

标普信评

S&P Global

China Ratings

中国银行业季度回顾及展望

2021年第二季度

2021年9月

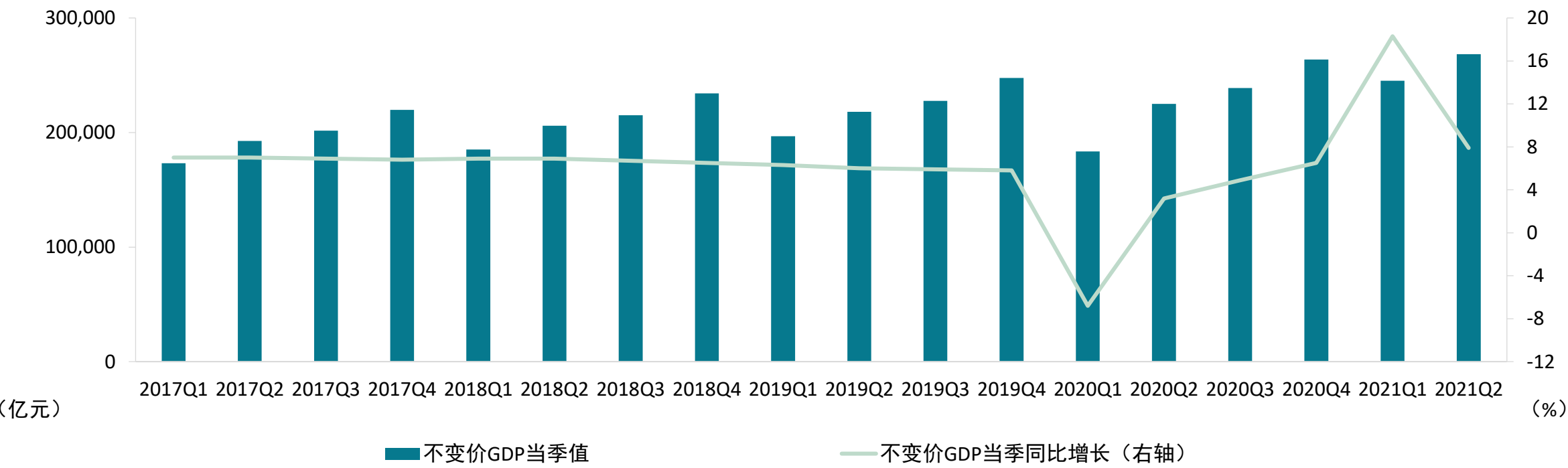
目录

- **业务状况**
- **资本与盈利性**
- **风险状况**
- **融资与流动性**
- **政府支持及监管动态**
- **信用展望**

中国经济基本恢复至正常增长水平，支撑了我们对银行业信用展望稳定的观点

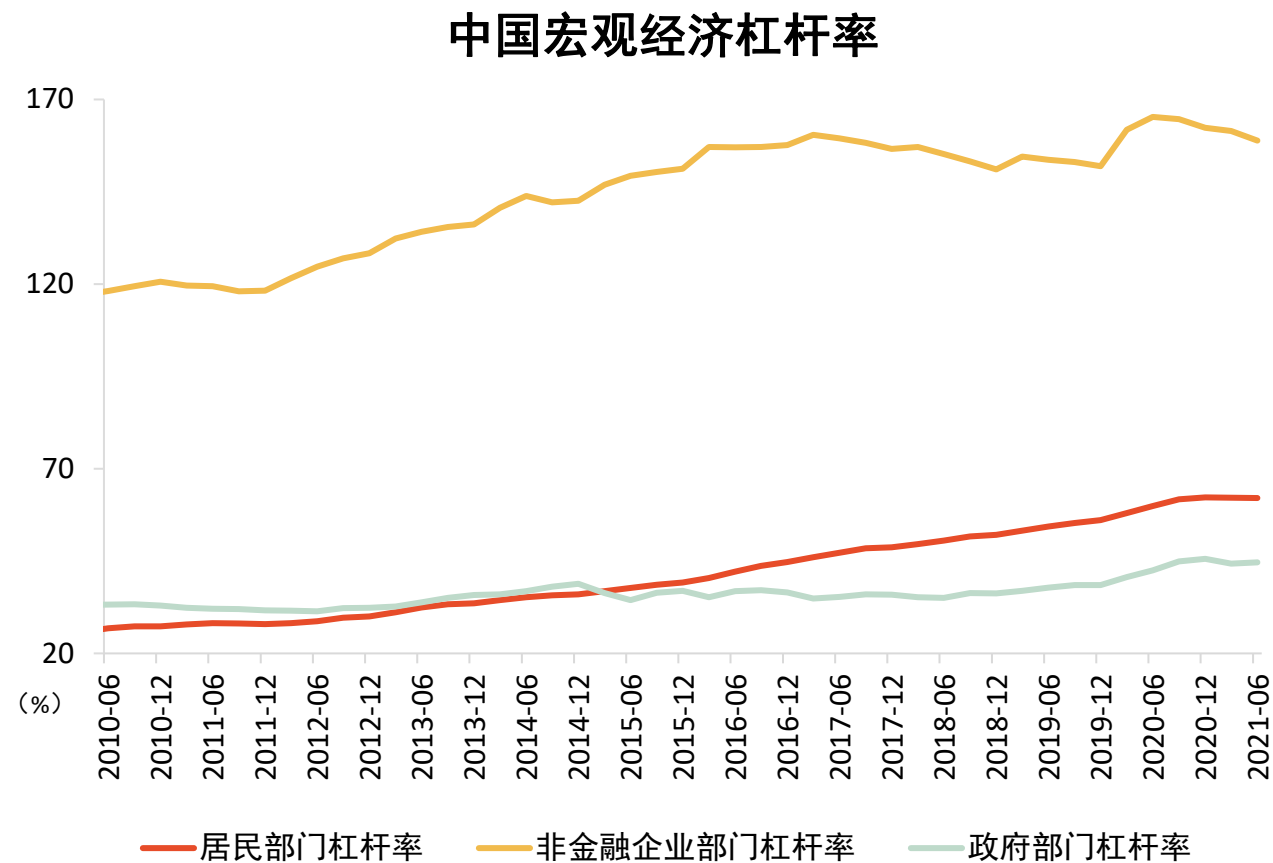
2021年二季度，国内GDP同比增长7.9%。我们预计新冠疫情反复的影响是可控的。

国内生产总值（GDP）季度变化情况



资料来源：Wind，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

2021年上半年宏观经济杠杆率略有下降



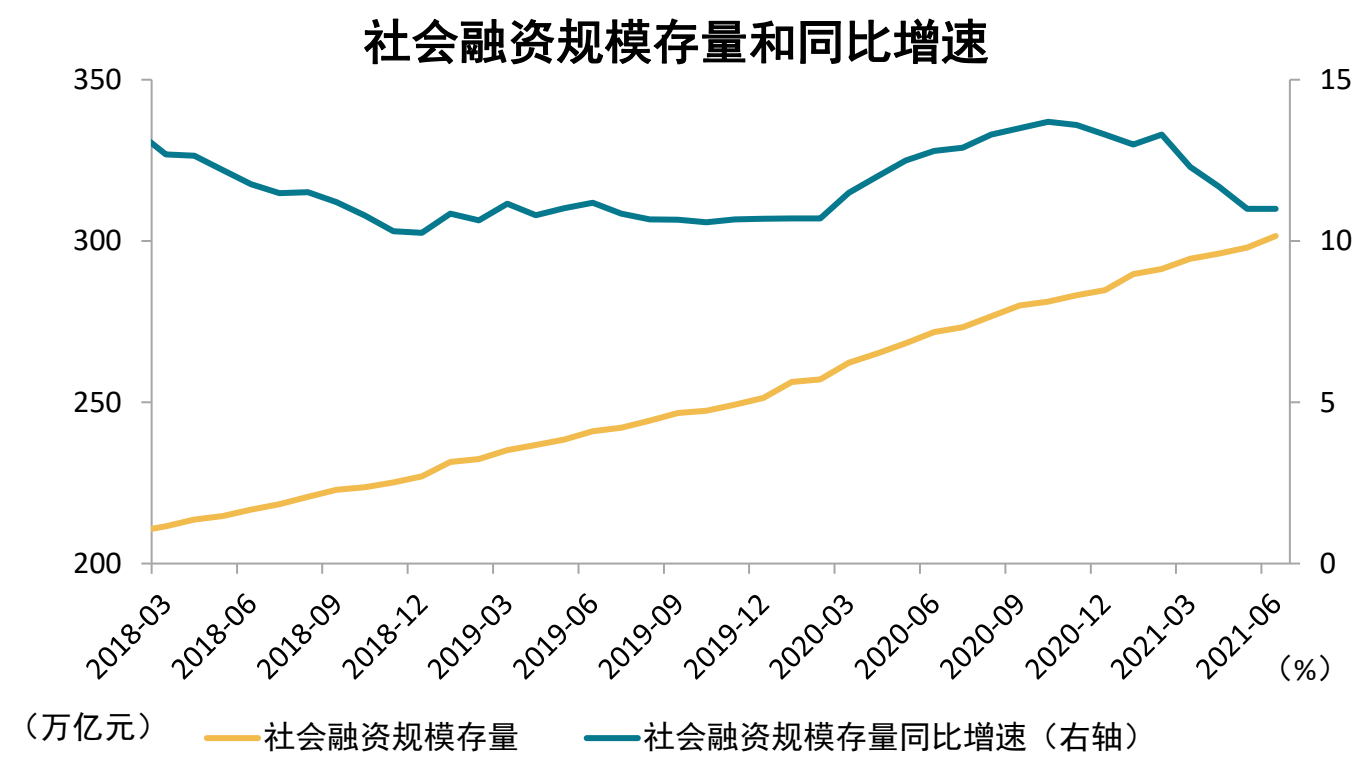
资料来源：国家金融与发展实验室，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

宏观经济杠杆率(%)	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2
实体经济部门	267.6	271.2	270.1	267.8	265.4
非金融企业部门	165.2	164.6	162.3	161.4	158.8
居民部门	59.9	61.7	62.2	62.1	62.0
政府部门	42.5	44.9	45.6	44.3	44.6

资料来源：国家金融与发展实验室，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

社会融资规模增速已经恢复至疫情前的增长水平

- 政府持续运用政策工具来支持小微企业的融资，防止房地产市场资金过热。
- 2021年二季度，社会融资规模同比增长11.0%，较一季度下降了130个基点。



	2021.03	2021.04	2021.05	2021.06
社会融资规模存量 (万亿元)	294.55	296.15	297.98	301.56
社会融资规模存量同比增速 (%)	12.3	11.7	11.0	11.0

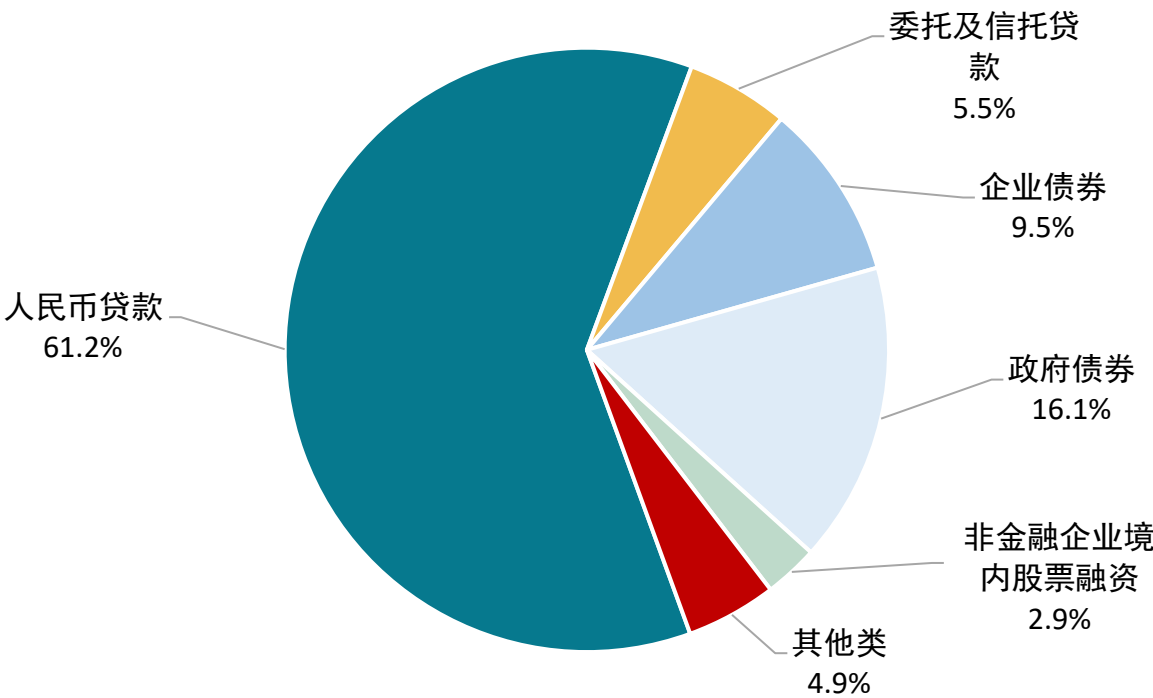
资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

2021年二季度影子银行规模持续收缩

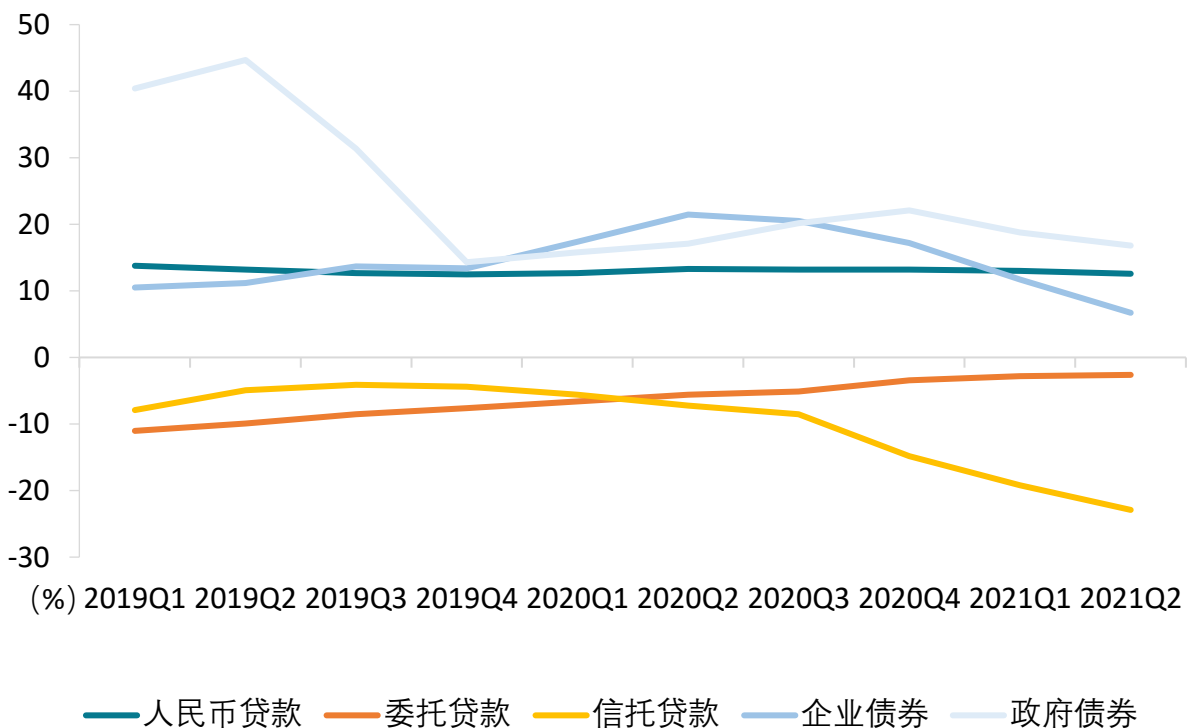
委托贷款和信托贷款作为影子银行的重要组成部分，过去三年持续收缩。

2021年二季度末社会融资规模结构



注：其他类包括外币贷款、未贴现的银行承兑汇票和其他融资等。
资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

主要社会融资项目的同比变化

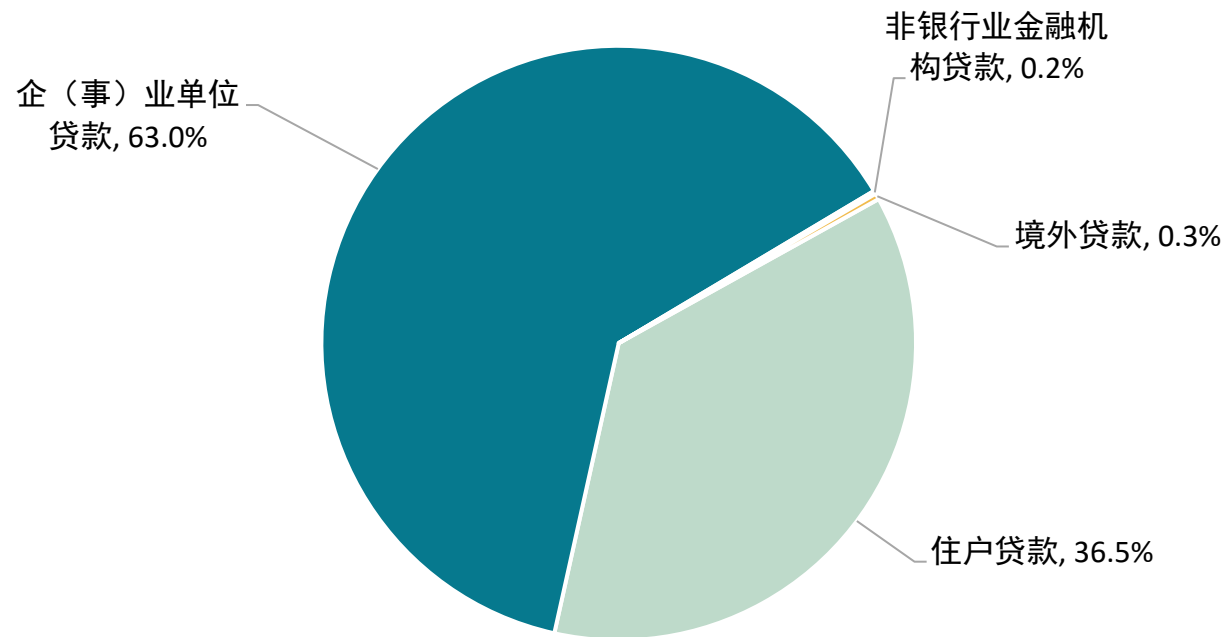


资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

人民币贷款继续保持两位数增长，其中住户贷款同比增长15%

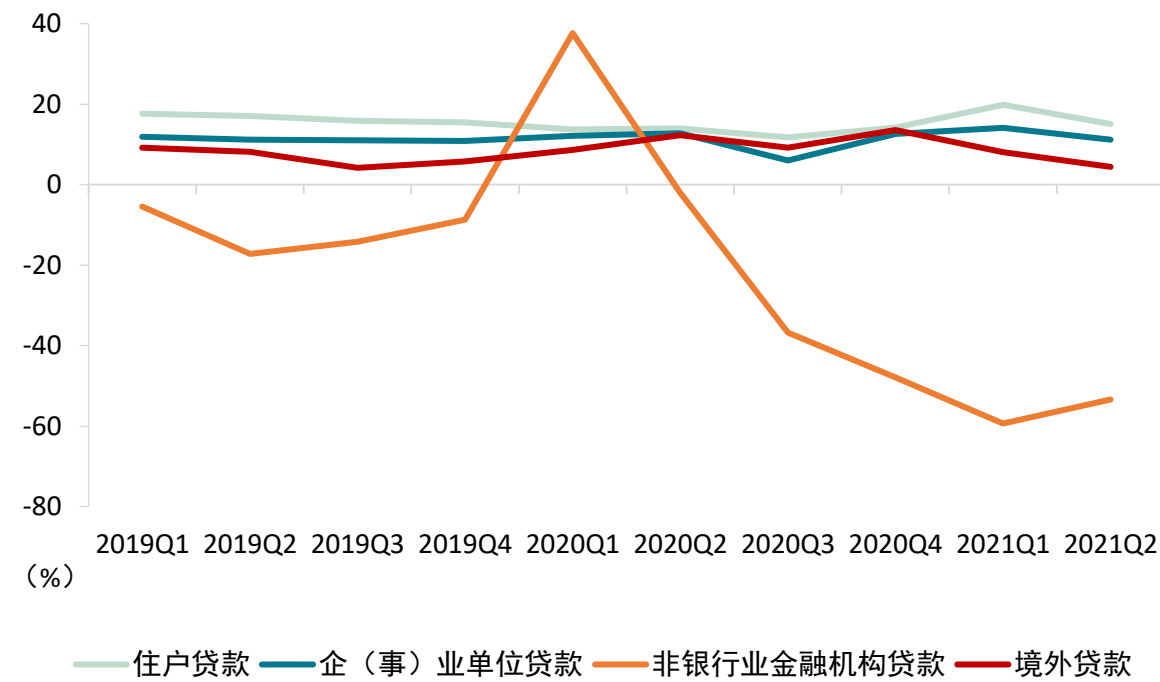
非银行业金融机构贷款作为影子银行的另一组成部分，在二季度末同比下降超53%。

2021年二季度末人民币贷款结构



资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

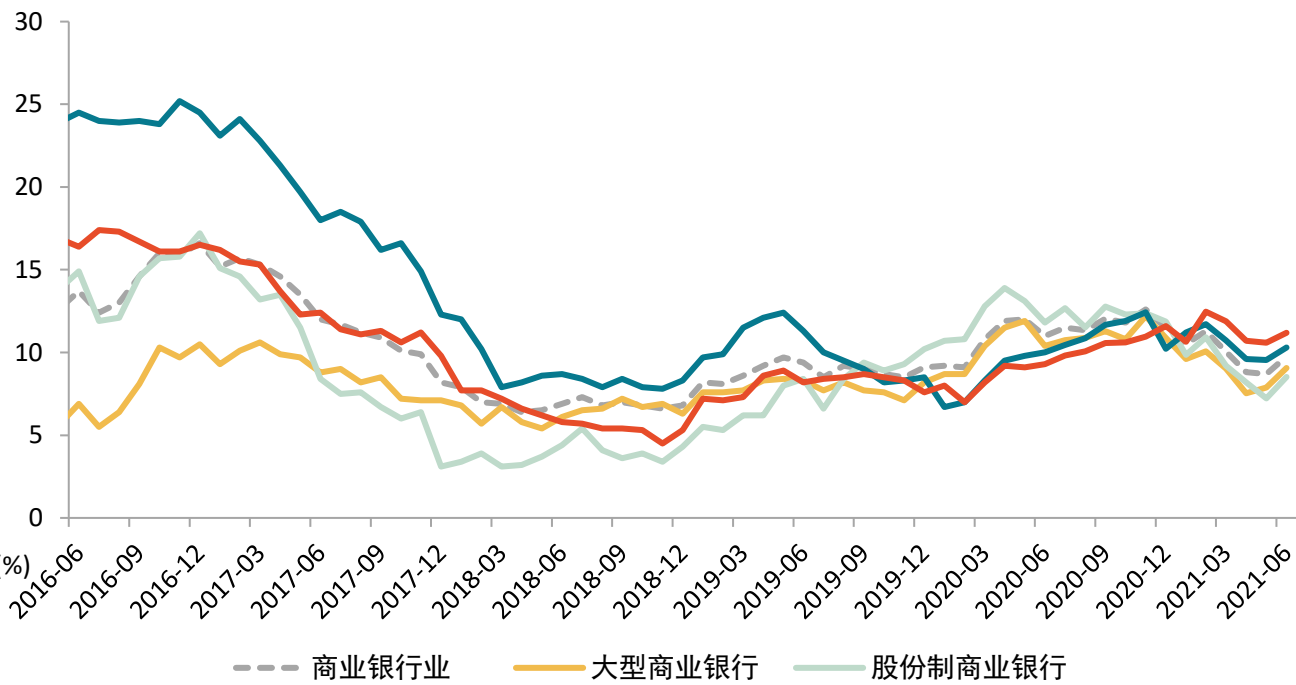
人民币贷款同比增速变化



资料来源：中国人民银行，标普信评收集及整理。
版权©2021标普信用评级（中国）有限公司。版权所有。

2021年二季度，商业银行业整体资产同比增长10%，较2020年有所放缓

商业银行业资产同比增速



资产同比增速 (%)	2020 Q2	2020 Q3	2020 Q4	2021 Q1	2021 Q2
行业平均	11.0	12.0	11.5	10.1	9.8
大型国有商业银行	10.4	11.3	10.9	9.0	9.1
股份制商业银行	11.8	12.8	11.9	9.2	8.5
城市商业银行	10.0	11.7	10.2	10.7	10.3
农村金融机构	9.3	10.6	11.6	11.9	11.2

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_25815

