

风险周报

2021年第37期

监管信息

※ 国资委发布《关于加强中央企业融资担保管理工作的通知》

为进一步规范和加强中央企业融资担保管理，有效防范企业相互融资担保引发债务风险交叉传导，国资委下发了《关于加强中央企业融资担保管理工作的通知》（国资发财评规〔2021〕75号，以下简称《通知》）。《通知》提出八项工作要求：完善融资担保管理制度，加强融资担保预算管理，严格限制融资担保对象，严格控制融资担保规模，严格控制超股比融资担保，严格防范代偿风险，及时报告融资担保管理情况，严格追究违规融资担保责任。各中央企业自收到本通知后，应当立即组织贯彻落实，切实扛起主体责任，全面开展自查自纠和整改工作。

详情参见：<http://www.sasac.gov.cn/n2588030/n16436136/c21839149/content.html>

※ 银保监会召开深化供应链融资改革专题会议

近日，银保监会召开专题会议，研究部署银行业保险业深化供应链融资改革工作。会议作出以下要求：一要注重守正创新。鼓励银行机构围绕实体经济需求提供精准金融服务。在保障数据安全性和风险控制独立性的前提下，通过科技赋能，破解动产质押、产品验证、风险监控等方面的难点痛点，避免资金脱实向虚。二要强化风险管理。督促银行机构加强行业研究，开展全产业链风险监测和企业授信管理，坚持交易背景真实，防控信息科技应用风险，严防担保链、担保

圈风险。三要推动政策协同。充分发挥企业市场主体作用，用足激励政策机制，调动企业积极性。配合有关部门加强信用体系和供应链融资配套基础设施建设。四要优化监管框架。探索出台动产质押有关管理办法。鼓励有条件的地区在信息服务平台建设、规范发展供应链融资模式等领域积极探索，及时做好评估总结，加强经验交流推广。

详情参见：<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1018681&itemId=915&generaltype=0>

市场消息

※ LPR 连续 19 个月不变

人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2021年11月22日贷款市场报价利率（LPR）为：1年期LPR为3.85%，5年期以上LPR为4.65%。两项贷款市场报价利率均连续19个月处于相同水平，符合市场预期。自2019年9月以来，1年期LPR报价与1年期MLF招标利率始终保持同步调整。11月15日，央行续做1年期中期借贷便利（MLF），招标利率为2.95%，与上月持平，表明11月份LPR报价的参考基础未发生变化。10月份金融数据显示，广义货币、社融增速与名义GDP基本匹配，反映货币信贷供给合理适度，也充分反映了货币政策坚持稳字当头的总基调。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/zhengcehuobisi/125207/125213/125440/3876551/4393921/index.html>

※ 人民银行发布 10 月份金融市场运行情况

10月份，债券市场共发行各类债券47626.8亿元，其中地方政府债券发行8688.6亿元，公司信用类债券发行9842.7亿元。货币市场运行情况方面，10月份，银行间货币市场成交共计79.6万亿元，同比增长21.4%，环比减少20.1%；同业拆借月加权平均利率为2.04%，，银行间质押式回购月加权平均利率为2.04%。债券市场运

行情况方面,银行间债券市场现券成交 14.4 万亿元,日均成交 8021.5 亿元,同比增加 29.3%,环比减少 2.1%。

详情参见: <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4394302/index.html>

处罚通报

鄂尔多斯财务有限公司因贷款“三查”制度执行不严格违规行为,被内蒙古银保监局罚款 40 万元。

中国农业银行股份有限公司成都锦城支行因发放并购贷款变相用于置换土地出让价款,向项目资本金投入不实的房地产企业发放贷款且贷后管理不尽职导致贷款被挪用,以及以经营性物业贷款置换股东借款形式为房地产开发企业融资,严重违反审慎经营规则等违规行为,被四川银保监局罚款 100 万元。

详情参见: <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1018689&itemId=4114&generaltype=9>

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1018881&itemId=4114&generaltype=9>

政策提示

※ 全国外汇市场自律机制第八次工作会议召开

详情参见: <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4392338/index.html>

※ 银保监会出台险资投资基础设施基金监管规则

详情参见: <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1018666&itemId=915&generaltype=0>

分析与小结

1. 《通知》严格限制了中央企业融资担保对象和规模,对于财务公司审查服务对象融资性担保背景情况提供政策参考。从对象上看,

中央企业不得对集团外无股权关系的企业、金融子企业、不具备持续经营能力的子企业或参股企业提供担保，如需要提供担保且风险可控的，需经集团董事会审批。从担保规模上看，划定了三道红线：原则上总融资担保规模不得超过集团合并净资产的 40%；单户子企业（含集团本部）融资担保额不得超过本企业净资产的 50%；纳入国资委年度债务风险管控范围的企业总融资担保规模不得比上年增加。

2. 供应链金融是银行业近几年的关注重点。供应链金融是一种有效解决中小企业、核心企业、资金机构等多方痛点资金融通模式，特别是促进金融脱虚向实、解决中小企业融资难题的一种重要途径和方式。本次会议特别提出了银行机构要破解动产质押、产品验证、风险监控等方面的难点痛点，避免资金脱实向虚；监管方面也将探索出台动产质押有关管理办法。