

风险周报

2021 年第 39 期

监管信息

※ 人民银行党委传达学习中央经济工作会议精神

12 月 13 日，人民银行党委召开扩大会议，传达学习中央经济工作会议精神，研究部署贯彻落实工作。会议强调，明年要着重抓好以下工作任务：一是稳健的货币政策要灵活适度，保持流动性合理充裕。二是持续改进金融服务实体经济质效。引导金融机构加大重点领域的支持，用好碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款，做好国家重大区域发展战略的金融支持工作，进一步提升金融服务乡村振兴能力和水平。三是坚持防范化解金融风险。守住不发生系统性金融风险底线，进一步健全宏观审慎政策框架，加强反垄断和反不正当竞争。四是深化金融供给侧结构性改革。加强金融基础设施统筹监管，稳妥有序推进数字人民币研发，推动金融业有序扩大开放，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4414973/index.html>

※ 银保监会党委传达学习中央经济工作会议精神

12 月 10 日，银保监会召开党委（扩大）会议，传达学习中央经济工作会议精神，结合银行业保险业监管工作实际，研究部署贯彻落实措施。会议要求，一是全力支持经济高质量发展。引导金融机构做好“六稳”“六保”工作，加大对小微企业、科技创新、绿色发展的支持力度等。二是持之以恒防范化解金融风险。强化股东资质审查，

严格规范大股东行为，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，严厉打击违法违规金融活动等。三是持续深化金融供给侧结构性改革。持续推动完善银行保险机构公司治理。四是进一步加强监管能力建设。完善风险监测预警体系，提高发现问题和处置风险的能力。五是推动全面从严治党向纵深发展。坚决查处金融风险背后的腐败问题。
详情参见：<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1023668&itemId=915&generaltype=0>

※ 人民银行、银保监会出台《关于做好重点房地产企业风险处置项目并购金融服务的通知》

近日，人民银行、银保监会出台《关于做好重点房地产企业风险处置项目并购金融服务的通知》（以下简称《通知》），鼓励银行稳妥有序开展并购贷款业务，重点支持优质的房地产企业兼并收购出险和困难的大型房地产企业的优质项目。本次《通知》包括六方面核心内容：一是要求银行业金融机构稳妥有序开展房地产项目并购贷款业务，重点支持优质的房地产企业兼并收购出险和困难的大型房地产企业的优质项目。二是加大债券融资的支持力度。三是积极提供并购的融资顾问服务。四是提高并购的服务效率。五是做好风险管理，加强并购贷款的风险控制和贷后管理，做好资金用途的监控。六是建立报告制度和宣传机制。

详情参见：https://www.financialnews.com.cn/gc/sd/202112/t20211221_235724.html

※ 《上海市碳排放权质押贷款操作指引》出台

近日，人民银行上海分行、上海银保监局、上海市生态环境局联合印发《上海市碳排放权质押贷款操作指引》（以下简称《指引》）。《指引》共四章 20 条，从贷款条件、碳排放权价值评估、碳排放权质押登记、质押物处置等方面提出具体意见，厘清碳排放权质押的各

环节和流程，支持金融机构在碳金融领域积极创新实践。《指引》明确，借款人获得的碳排放权质押贷款，承诺优先用于绿色和环保领域，不得违规流入房地产市场或其他限制性领域。碳排放权的价值评估应参照碳排放权取得的成本、市场价格及政府拍卖价格等因素，在贷款人的组织下合理确定评估价值与质押率。

详情参见：https://www.mee.gov.cn/ywdt/dfnews/202112/t20211210_963661.shtml

市场消息

※ 人民银行发布 11 月份金融统计数据

数据显示，狭义货币(M1)同比增长 3%，相比上月微微回升 0.2 个百分点，结束了今年 2 月以来的连降趋势。社融存量同比增长 10.1%，较上一月回升 0.1 个百分点，实现触底回升。与此同时，11 月末 M2 同比增长 8.5%，增速分别比上月末和上年同期低 0.2 个和 2.2 个百分点。11 月份，人民币贷款增加 1.27 万亿元，同比少增 1605 亿元。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4410548/index.html>

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4410543/index.html>

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4410524/index.html>

※ 1 年期 LPR 下调为 3.8%

12 月 20 日，央行授权全国银行间同业拆借中心公布，1 年期 LPR 为 3.8%。这是 LPR 时隔 20 个月后首次出现下降，此前 1 年期 LPR 已连续 19 个月维持在 3.85%；5 年期以上 LPR 为 4.65%，未作调整。LPR 是贷款市场的基准利率，具有方向性和指导性作用，1 年期 LPR 下降、5 年期以上 LPR 不变，主要是为了推动中短期贷款利率下行、降低实体经济融资成本，而不将房地产作为短期刺激经济的工具。

详情参见: <http://www.pbc.gov.cn/zhengcehuobisi/125207/125213/125440/3876551/4419213/index.html>

※ 人民银行决定上调金融机构外汇存款准备金率

为加强金融机构外汇流动性管理, 中国人民银行决定, 自 2021 年 12 月 15 日起, 上调金融机构外汇存款准备金率 2 个百分点, 即外汇存款准备金率由现行的 7% 提高到 9%。

详情参见: <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4410950/index.html>

处罚通报

※ 银保监会公开第四批重大违法违规股东

结合近期执法情况, 银保监会对违法违规情节严重且社会影响恶劣的 15 家股东, 坚持依法合规的原则坚决予以公开。本次公布股东的违法违规行为主要包括: 一是违规开展关联交易; 二是隐瞒关联关系; 三是入股资金来源不符合监管规定; 四是严重逃废银行债务; 五是违规转让股权; 六是违规代持股权; 七是利用平台虚构业务进行融资。本次公布的 15 家违法违规股东中, 有 3 家投资管理公司、2 家投资公司、2 家房地产相关公司、2 家食品相关公司。

详情参见: <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1023255&itemId=915&generaltype=0>

※ 处罚案例

海马财务有限公司因抵押担保权利未落实违规行为, 被海南银保监局罚款 20 万元。

重庆三峡银行股份有限公司因增加企业融资成本、发放无真实用途贷款、办理银行承兑汇票业务贸易背景审查不严等违规行为, 被重庆银保监局罚款 215 万元。

详情参见: <http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId>

=1023774&itemId=4114&generaltype=9

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1022935&itemId=4114&generaltype=9>

政策提示

※ 人民银行召开金融机构货币信贷形势分析座谈会

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4417833/index.html>

※ 银保监会发布《理财公司理财产品流动性风险管理办法》

详情参见：<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1024421&itemId=915>

分析与小结

1. 碳排放权抵押贷款是指以碳排放权配额为抵押，在遵守国家有关金融法律、法规和信贷政策前提下，由银行业金融机构向符合条件的市场主体发放的、在约定期限内还本付息的贷款。碳排放权可抵押贷款，不仅能有效盘活企业碳资产，促进企业节能减排、绿色转型发展，对符合条件的企业来说，未来增多了一个融资渠道，具有环境、经济双重效益。

2. 11月金融统计数据显示，社融存量触底回升而信贷不及预期，主要是因为政府债券和直接融资本月新增规模较大。从供给侧看，在经济下行压力较大、房地产领域信用风险暴露的情况下，银行风险偏好下降，信贷投放较为谨慎；需求侧方面，受疫情冲击、大宗商品价格高位运行、生产成本大幅上升等因素影响，企业尤其是制造业企业的压力增大，实体经济有效融资需求不足。