

风险周报

2021年第30期

监管信息

※ 中央财经委员会第十次会议召开

8月17日，中央财经委员会第十次会议召开，研究扎实促进共同富裕问题，研究防范化解重大金融风险、做好金融稳定发展工作问题。会议强调，要坚持底线思维，增强系统观念，遵循市场化法治化原则，统筹做好重大金融风险防范化解工作。要夯实金融稳定的基础，处理好稳增长和防风险的关系，巩固经济恢复向好势头，以经济高质量发展化解系统性金融风险，防止在处置其他领域风险过程中引发次生金融风险。要落实地方党政同责，压实各方责任，畅通机制、明确职责、分工配合、形成合力。要落实全面从严治党要求，提升金融系统干部队伍监管能力，提高监管数字化智能化水平，一体推进惩治金融腐败和防控金融风险，加快重点领域改革，做好金融市场舆情引导。要加强金融法治和基础设施建设，深化信用体系建设，发挥信用在金融风险识别、监测、管理、处置等环节的基础作用。

详情参见：http://www.gov.cn/xinwen/2021-08/17/content_5631780.htm

※ 人民银行等六部门联合发布《关于推动公司信用类债券市场 改革开放高质量发展的指导意见》

为完善债券市场法制，建立完善制度健全、竞争有序、透明开放的多层次债券市场体系，近日，人民银行、发展改革委、财政部、银保监会、证监会和外汇局联合发布《关于推动公司信用类债券市场改革开放高质量发展的指导意见》（以下简称《意见》）。《意见》从

完善法制、推动发行交易管理分类趋同、提升信息披露有效性、强化信用评级机构监管、加强投资者适当性管理、健全定价机制、加强监管和统一执法、统筹宏观管理、推进多层次市场建设、拓展高水平开放等十个方面，对推动公司信用类债券市场改革开放和高质量发展提出了具体意见。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4319971/index.html>

市场消息

※ LRP 连续 17 个月持平

8月20日，全国银行间同业拆借中心公布贷款市场报价利率（LPR）报价：1年期品种报3.85%，5年期以上品种报4.65%，两项贷款市场报价利率均连续17个月持平。8月15日，人民银行续做1年期中期借贷便利（MLF），招标利率为2.95%，与上月持平。这表明8月份LPR报价的参考基础未发生变化。即使LPR继续保持不变，实际贷款利率稳中有降的趋势仍不受影响。根据《2021年第二季度中国货币政策执行报告》，6月份贷款加权平均利率为4.93%，创有统计以来新低。其中，一般贷款加权平均利率为5.20%，同比下降0.06个百分点，创有统计以来新低。企业贷款加权平均利率为4.58%，同比下降0.06个百分点，处于历史较低水平。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/zhengcehuobisi/125207/125213/125440/3876551/4321468/index.html>

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4312766/index.html>

※ 人民银行发布 2021 年 7 月份金融市场运行情况

数据显示，7月份，债券市场共发行各类债券51669.1亿元，其中公司信用类债券发行11184.0亿元，同业存单发行18109.9亿元。货币市场，银行间货币市场成交共计106.3万亿元，同比增加6.0%，

环比增加 9.4%。债券市场运行情况，银行间债券市场现券成交 20.2 万亿元，日均成交 9200.0 亿元，同比减少 19.8%，环比增加 4.3%。股票市场，沪市日均交易量为 5263.1 亿元，环比增加 18.5%；深市日均交易量为 6777.2 亿元，环比增加 22.9%。

详情参见：

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4320831/index.html>

处罚通报

光大银行股份有限公司武汉分行因多项违规情形，被湖北银保监局罚款人民币 170 万元。违规情形为：（1）理财业务未比照自营贷款进行管理，导致资金投向不合规；（2）贷前调查和贷后管理不尽职，导致贷款被挪用；（3）未落实授信条件，违规向“四证”不全的房地产项目发放贷款；（4）贷前调查不尽职，违规发放贷款偿还银行承兑汇票垫款且贷款五级分类不准。

恒丰银行股份有限公司济南分行以贷转存虚增存款规模，被山东银保监局罚款 30 万元。

昆明市农村信用合作社联合社因违规向房地产企业发放社团贷款，被云南银保监局罚款 65 万元。

详情参见：<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1002813&itemId=4114&generaltype=9>

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1002892&itemId=4114&generaltype=9>

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1002293&itemId=4114&generaltype=9>

政策提示

※ 国资委将进一步加强对中央企业金融业务监管 严控企业永续债规模

详情参见：<http://www.sasac.gov.cn/n2588025/n2588139/c20283442/content.html>

※ 人民银行、银保监会约谈恒大集团

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4321397/index.html>

分析与小结

1. 中央财经委员会第十次会议对防范化解重大金融风险工作的表述和过去略有不同，更加强调“处理好稳增长和防风险的关系，以经济高质量发展化解系统性金融风险”，即把发展摆在了更加突出的位置。同时，此次会议强调“防止在处置其他领域风险过程中引发次生金融风险”，表明在处置其他领域风险过程中要讲究策略，避免对市场造成冲击，引发连锁反应。8月19日，银保监会党委传达学习中央财经委员会第十次会议精神，提出了深入推进全面从严治党，统筹做好重大金融风险防范化解工作，提升金融服务实体经济能力等方面具体措施和要求。

2. 《意见》明确提出，限制高杠杆企业过度发债，强化对债券募集资金的管理，禁止结构化发债行为。在信用评级行业规范方面，《意见》要求，加强对跟踪评级滞后、大跨度级别调整、更换评级机构后上调评级等行为的监管约束，提升评级机构风险预警功能。对存在级别竞争、买卖评级等违法违规行为，加大处罚和市场退出力度。