

消费贷“国补”细则落地 多方迎政策“红包”

我国提振消费、畅通经济循环的政策再次升级。日前,《个人消费贷款财政贴息政策实施方案》和《服务业经营主体贷款贴息政策实施方案》同步印发,明确对个人消费贷款和服务业经营主体贷款给予年化1个百分点的财政贴息。

方案发布后,工行、中行、农行、建行、邮储、交行等国有大行及多家股份制银行、消费金融公司迅速响应,表示将按市场化、法治化原则推进贴息落地。业内普遍认为,政策红利将惠及消费者、企业和金融机构,但在执行环节必须严格审核贷款用途、强化贷后管理,防止资金“跑冒滴漏”。

消费贷贴息政策落地

8月13日,金融监管总局新闻发言人、政策研究司司长郭武平在国新办新闻发布会上表示,个人消费贷款贴息政策涉及千家万户,关系到广大金融消费者的切身利益。金融监管总局将积极践行金融工作的政治性、人民性,配合财政部指导贷款经办机构强化主体责任、优化金融服务,把好事办好。

在贷款用途方面,贷款经办机构要健全信息系统,对贷款账户符合条件的消费信息进行识别。符合条件的消费包括单笔5万元以下消费,以及单笔5万元以上的家用汽车、养老生育、教育培训、文化旅游、家居家装、电子产品、健康医疗等重点领域消费。同时,按照财政部的规定和要求,贷款经办机构要有效加强贷款资金用途管理和风险管控,防止挪用于非消费领域和套取贴息资金。

另外,获得授权后,贷款经办机构将根据实际消费情况,按照政策规定要求计算财政贴息金额,在定期收取贷款利息时,直接扣减由财政承担的贴息资金,借款人可通过短信、手机App等方式知晓享受财政贴息的具体情况,不需要额外操作。对于单笔5万元以下的消费,按照实际金额计算贴息,多笔叠加以后,在同一家贷款机构最高可以享受贴息1000元;对于单笔5万元以上的消费,以5万元为上限计算贴息,也可以多笔叠加,加上小额消费的贴息以后,在同一家贷款机构最高可享受贴息3000元。

在民生银行首席经济学家温彬看来,两项贴息政策是财政金融协同支持提振消费的又一次创新探索,通过对个人消费贷款和服务业经营主体贷款利息进行直接补贴,能更好发挥财政政策促消费的引导带动作用、提振消费扩大内需,对稳定经济增长具有积极作用。广大居民是直接受益群体,有助于降低个人消费贷款成本,扩大居民有效消费需求。

中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏在接受《经济参考报》记者采访时表示,一方面,这一政策有助于扩大银行和消费金融公司的消费贷款需求,更好地稳定银行业经营,让银行业服务经济社会发展的潜力更好发挥;另一方面,居民有效消费需求扩大后,也有助于缓解消费供给压力,减少供给侧的无序竞争,从而维护良好的市场竞争秩序。



公司的消费贷款需求,更好地稳定银行业经营,让银行业服务经济社会发展的潜力更好发挥;另一方面,居民有效消费需求扩大后,也有助于缓解消费供给压力,减少供给侧的无序竞争,从而维护良好的市场竞争秩序。

多家金融机构积极行动

自上述两项“金融国补”贴息政策落地后,金融机构迅速响应。记者注意到,已有多家银行针对个人消费客户及企业关心的贴息范围、办理流程及禁止行为等问题作出详细解答。

8月13日,中信银行发布关于开展个人消费贷款财政贴息工作的公告,该行将根据实施方案要求,结合中信银行业务流程及系统实现,制定相关实施细则及操作指引,及时向该行客户符合政策要求的消费领域贷款提供高效、便捷的个人消费贷款财政贴息服务。

政策发布后,工行、中行、农行、建行、邮储、交行六大国有大行迅速响应,明确将按市场化、法治化原则落实贴息。其中,中行、

农行、建行已确定自2025年9月1日起正式实施。工行、中行、建行、交行等还提醒,办理贴息不收取任何费用,且未委托官方渠道外的机构或个人代办,呼吁客户警惕诈骗,通过银行官网、微信公众号及网点等官方渠道了解具体事宜。此外,邮储银行、中信银行、浦发银行、兴业银行等也均表示,正积极组织开展个人消费贷款与服务业经营主体贷款贴息政策落地实施工作。

除商业银行外,相关消费金融机构也积极行动。记者获悉,作为政策参与方,重庆蚂蚁消费金融表示,将从消费场景、风险控制、客户服务、营销宣传等方面做实做细实施方案。招联消费金融指出,将按照市场化、法治化原则,优化办理流程,推动政策尽快实施。中银消费金融、兴业消费金融也强调,正在抓紧制定有关操作指引、实施细则,在办理贷款贴息业务过程中,不收取任何费用。

“贴息机制由财政承担一部分利息负担,使银行在放贷时无需过度压低名义利率,就能以较低的实际贷款成本吸引借款人,从而既能扩展贷款规模,又不必进一步牺牲息差。”对于此次贴息政策给商业银行

带来的影响,中国银行研究院研究员杜阳分析称,在具体实施过程中需要注意几点:一是加强风险控制,防止贴息导致过度借贷或贷款资金挪用,避免出现新的不良;二是贴息资金发放、结算和审核流程需严格规范,确保财政资金精准落地;三是银行应避免形成对财政补贴的依赖,继续探索差异化定价、产品创新和风险分担机制,以在政策退出后保持可持续发展。

娄飞鹏也坦言,对银行而言,在实施消费贷贴息过程中,需要对贷款用途合理性、真实性进行严格的调查分析,在贷款支用环节必要时进行受托支付,并且做好贷后管理,以防止资金被挪作他用。

地方中小银行仍有机会

近年来,个人消费贷款已成为零售银行的重要业务板块之一。根据2024年年报数据,邮储银行以6139亿元个人消费贷款余额位居全国第一。股份行方面,招商银行、平安银行等凭借渠道与产品组合优势,也占据了较大市场份额。

值得一提的是,记者发现,本次实施方案规定的贷款经办机构仅包括全国性或跨区域的6家国有大型商业银行、12家全国性股份制商业银行,以及5家业务规模相对较大的消费金融公司等其他个人消费贷款发放机构。而名单中,地方银行悉数缺席,甚至超过千亿规模的城商行均未能入局。“这项政策这次主要选择的是全国范围经营的、客户规模较大的一些金融机构。”对此,财政部副部长廖岷在8月13日国新办新闻发布会上解释。

对此,业内预计,贴息政策势必会加速市场中度向大型银行倾斜。“这在短期内确实可能对其市场份额和竞争力带来挑战。因为在贴息政策推动下,大行和股份制银行能够以更低的融资成本快速吸引消费贷客户,抢占本地零售和小微市场空间,可能出现资源的‘虹吸效应’,进一步加剧分化。”杜阳坦言。

不过,在杜阳看来,这并不意味着地方银行没有机会。长期来看,地方银行在本地客户关系、社区网点、熟悉产业链条等方面具有独特优势,可以通过差异化定位、提升服务精细度来维持竞争力。

事实上,对经办银行而言,贷款贴息政策在保护息差的同时能够刺激贷款需求,推动消费和服务业信贷规模增长。但随之而来的,也是更高的风控要求。实施方案明确,贷款资金须实际用于消费,不得流入房地产、股市、理财等领域。银行需通过交易流水核查、商户回单留存等方式,确保资金用途合规。

“虽然这次国家层面政策没有直接覆盖地方银行,但它们依然可以借政策东风,在细分市场和差异化发展中寻找新的增长点。”杜阳表示。

据新华网

居民储蓄入市预期增强 A股增量资金可期

伴随着A股市场回稳向好的势头持续巩固,近期各类资金纷纷涌入资本市场。金融数据显示,7月非银金融机构存款大幅多增,居民“存款搬家”的现象正成为市场关注的焦点。业内人士指出,股市赚钱效应的增加是这一现象的主因,中长期来看,“存款搬家”能否成为趋势,则取决于资本市场的成熟完善以及投资者资产配置观念的逐步转变。

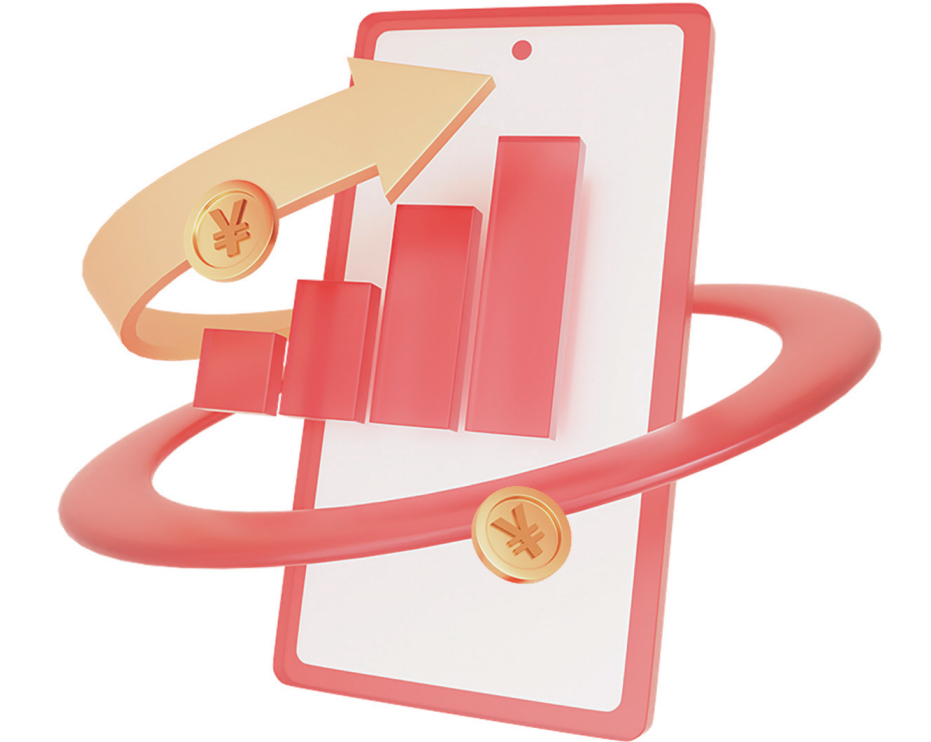
赚钱效应推动“存款搬家”

人民银行日前公布的7月金融与信贷数据显示,居民存款持续活化,7月,居民存款减少1.11万亿元,同比多减7800亿元;非银行业金融机构存款则大幅增加2.14万亿元,同比多增1.39万亿元,存款由企业和居民流向非银部门特征明显。

招商证券指出,从历史来看,非银行业金融机构存款激增反映了居民“存款搬家”入市的资金流动趋势。非银行业金融机构存款一般包括证券、信托、理财、基金等非银机构存放在银行的存款,其激增直接对应两类居民行为:第一是直接入市,即居民通过银证转账将资金划入证券账户(计入“证券公司客户保证金”)。第二是间接入市,即购买股票型基金、含权理财等,资金进入基金公司账户(计入非银行存款)。

该机构指出,从过往历史看,非银行存款同比大增阶段往往对应新开户数激增和两融余额攀升,相应阶段股市表现也较好。从个人投资者开户数来看,今年1至7月上证所个人投资者开户数明显回升,同比增长36.9%。与此同时,主动偏股公募基金发行在6至7月呈现加速态势。6月单月主动基金发行规模峰值达299亿份,处于历史以来的81%分位,7月新发基金热度延续,单月发行97亿份,处于历史以来的55%分位。

业内人士普遍认为,近期居民“存款搬家”现象,同股票市场的吸引力增强有关。前海开源基金首席经济学家杨德龙对《经济参考报》记者表示,当前资本市场逐步走强,有望带来较强的赚钱效应,无论是外资还是内资,对市场的预期正在逐步转好。当前,居民储蓄迫切需要寻找好的出口来进行投资,而A股市场的走强恰好吸引了居民储蓄向资本



市场的大转移。

中金公司则指出,这已经不是今年第一次出现非银金融机构存款大幅多增的情况,这或许反映出在存款利率下降的大背景下,私人部门的金融投资愈加活跃。考虑到7月国债收益率上升、利率债价格下降,固定收益资产的相对吸引力偏弱,非银金融机构的新增存款有可能更多流向了股票市场。

是否为长期趋势仍有待观察

当下出现的居民“存款搬家”现象到底是短期的市场情绪波动,还是有望成为中长期的趋势,仍然有待观察。

清华大学国家金融研究院院长、清华大学五道口金融学院副院长田轩对记者表示,当下“存款搬家”现象的出现,是由于资本市场回稳向好的势头对居民存款迁移产生了直接诱因。同时,7月份中央政治局会议提出

“增强国内资本市场的吸引力和包容性”,提振了市场信心,为存款向资本市场迁移提供了政策层面的积极预期。

田轩表示,从中长期来看,“存款搬家”能否成为趋势,不仅取决于短期市场行情的表现,更取决于居民资产配置结构的深度调整以及资本市场基础制度的完善、上市公司质量的提升、投资者保护机制的健全以及市场监管的有效性等诸多深层次因素。随着我国资本市场改革的不断深化、财富管理市场的持续发展以及居民资产配置需求的多元化,存款向资本市场的合理有序迁移是大势所趋。但是,这一过程将是渐进的、结构性的,需要资本市场自身不断地成熟和完善作为支撑,也需要投资者资产配置观念的逐步转变。

长江证券首席经济学家伍戈则认为,本轮股指中枢的系统性抬升源于去年9月支持资本市场的货币工具出台,成交量更为明

显。后续中长期资金入市的制度安排和科技浪潮等也为股指加码。不同过往,本轮股指与企业盈利等基本面显著背离。M1(狭义货币)等货币活化指标的抬升,以及居民存款向非银行存款的“搬家”,更多体现出的是资金向股市的转移。海外也出台过支持资本市场的举措,并取得阶段性成效。但从可持续性看,最终效果仍取决于微观企业的盈利状况。

西部证券指出,资金角度看,居民超额储蓄规模从2021年开始快速抬升,大量资金堆积在银行存款中。资产角度看,一年期定期存款利率跌破1%,余额宝收益率为1.05%,存款收益率大幅下滑的同时,银行理财和固收+基金规模出现明显扩张,居民资金正在通过银行理财寻求更高的收益。该机构判断,“资金旺”和“资产荒”加剧,居民资金将加速流入理财产品,间接通过固收+基金等渠道进入权益市场,成为后续行情的主要增量资金。

引导居民加大权益资产配置

业内人士指出,长期来看,释放居民储蓄、提高居民对包括股票在内的权益类资产的配置比例,还需要资本市场的进一步改革完善。

中国市场学会金融委员付立春对记者表示,居民“存款搬家”是否会成为中长期趋势,关键要看市场能不能让投资者持续获得收益。如果政策稳住预期,市场有稳定赚钱效应,资金迁移至少能延续一阵,但想变成长期常态,还得靠更深层的制度优化。他指出,提高居民对于股票资产的配置意愿,需要让市场变得更稳定透明,让投资者敢长期持有,机构和长期资金要多进来,同时产品要多元化,让不同的投资者都能找到合适的权益配置。

田轩认为,要长期释放居民储蓄并提高其对股票等权益类资产的配置比例,需要系统性推进资本市场改革,完善基础制度建设,强化信息披露透明度,提升上市公司质量和治理水平;优化交易机制,提升市场流动性;丰富权益类投资产品供给,如多元化基金产品、指数化投资工具、金融衍生品等,以满足不同风险偏好投资者的需求;同时,发展多元化投资者队伍,引入更多长期资金,优化市场结构;此外,还需营造良好的政策环境,加强政策协调和预期引导,稳定市场预期。

据新华网

中国人民银行新增支农支小再贷款额度1000亿元 支持部分地区防汛救灾及灾后重建

新华社北京8月19日电(记者 吴雨 任军)记者19日从中国人民银行获悉,为做好金融支持防汛救灾及灾后重建工作,近日中国人民银行新增支农支小再贷款额度1000亿元,引导和鼓励金融机构加大对北京、河北、吉林、山东、甘肃等受灾地区的经营主体特别是小微企业、个体工商户,以及农业、养殖企业和农户的信贷支持力度。

中国人民银行表示,下一步将督促相关省(区、市)分行用好用足新增支农支小再贷款额度,指导金融机构积极对接防汛救灾和灾后重建的融资需求,支持经营主体加快恢复生产经营。

二季度末银行业金融机构普惠型小微企业贷款余额达36万亿元

新华社北京8月15日电(记者 李延霞 张千千)国家金融监督管理总局15日发布的数据显示,2025年二季度末,银行业金融机构普惠型小微企业贷款余额达36万亿元,同比增长12.3%。

数据显示,银行业和保险业金融服务持续加强。二季度末,普惠型涉农贷款余额达13.9万亿元,较年初增加1.1万亿元。上半年,保险公司原保险保费收入3.7万亿元,同比增长5.1%;赔款与给付支出1.3万亿元,同比增长9%;新增保单件数524亿件,同比增长11.1%。

商业银行信贷资产质量总体稳定,风险抵补能力整体充足。二季度末,商业银行不良贷款率1.49%,较上季末下降0.02个百分点;拨备覆盖率为211.97%,较上季末上升3.84个百分点。

保险业偿付能力充足。二季度末,保险业综合偿付能力充足率为204.5%,核心偿付能力充足率为147.8%。

前7个月国开行发放先进制造业和战略性新兴产业贷款同比增长51.3%

新华社北京8月19日电(记者 张千千)记者19日从国家开发银行获悉,今年1至7月,国开行发放先进制造业和战略性新兴产业贷款3850亿元,同比增长51.3%。

今年以来,国开行强化职能定位,聚焦主责主业,加大对制造业转型升级支持力度,不断丰富优化金融产品,实施多个专项金融服务行动,针对技术攻关、成果转化、产能建设等提供全生命周期支持,助力因地制宜发展新质生产力。

国开行产业与科创业务部负责人介绍,国开行积极用好科技创新和技术改造再贷款等支持政策,主动对接有关部委推送的清单,加大企业走访对接力度,“一企一策”定制金融服务方案,着力为集成电路、国产大飞机、高端装备制造、新材料等重点产业链、重点项目提供中长期融资支持。同时,国开行在风险可控的前提下,加大对先进制造业集群、创新型产业集群属地分行的差异化授权,着力打造特色产业集群金融服务场景。

该负责人表示,下一步,国开行将按照中国人民银行等7部门发布的《关于金融支持新型工业化的指导意见》要求,积极为制造业重点产业链技术和产品攻关提供中长期融资支持,强化对特色产业集群和重点企业的金融服务,助力构建以先进制造业为骨干的现代化产业体系。

信用卡业务转向精耕细作 多家银行关停旗下分中心

8月18日,国家金融监管总局披露的信息显示,《交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心关于郑州分中心终止营业的请示》获批。接此批复文件后,交通银行太平洋信用卡中心郑州分中心应立即停止一切经营活动,于15个工作日内向河南金融监管局缴回许可证,并按照有关法律法规要求办理相关手续。

记者梳理国家金融监管总局披露的行政许可信息发现,年内,交通银行太平洋信用卡中心在全国范围内的机构调整明显加速。据不完全统计,今年以来,共有包括北京、上海、深圳、重庆、天津等在内近42个城市的交通银行太平洋信用卡分中心获批终止营业,调整范围覆盖广东、河南、安徽、福建、湖北、山东、四川、江苏等19个省份。其中,广东省和浙江省所涉城市最多,分别有4个、7个。

今年3月,交通银行管理层在2024年度业绩发布会上回应了该行信用卡业务改革的情况。该行副行长周万阜表示,过去,交通银行信用卡业务采用的是信用卡中心直接集中经营模式,在信用卡业务快速发展的阶段,该模式有着独特的优势。“随着信用卡业务发展到新阶段,这一模式的局限性越来越明显,特别是随着人民群众多元化金融需求日益增加,更凸显其局限。”周万阜直言。

周万阜进一步表示,出于更好满足客户一体化综合金融服务的需要,同时也是为了更好地适应信用卡业务发展新阶段的要求,该行对信用卡业务模式进行了改革,由过去的集中直接经营改为分行属地经营,即由分行为属地客户提供一站式的综合化金融服务,将信用卡业务纳入手机零售业务进行统一经营。

在业内,交通银行对于异地信用卡分中心的经营调整并非孤例。实际上,异地分中心需独立承担场地租赁、人员薪酬、系统维护等固定成本。相比之下,将业务整合至属地分行可实现资源共享,降低重复投入。

根据公开信息,除了交通银行,广发银行、民生银行等机构亦在关停旗下信用卡分中心。例如,民生银行信用卡中心华南分中心、华中分中心、东北分中心和华北分中心均已终止营业;今年上半年,广发银行信用卡中心牡丹江分中心、昌吉分中心均获批终止营业。

这一系列动作的实施,正折射出信用卡行业已开启了从“跑马圈地”到“精耕细作”的转型。

“关停分中心并非意味着服务退场,而是将经营重心转移。”某国有大行从业人士告诉证券时报记者,部分股份行选择将原信用卡分中心客户迁移至属地分行后,可以继续通过“线上+线下”融合模式提供服务,将信用卡业务嵌入财富管理、消费贷款等场景,提升客户黏性。

根据中国人民银行今年一季度发布的《2024年支付体系运行总体情况》,截至2024年末,全国信用卡和借贷合一卡开立7.27亿张,同比下降5.14%。

据新华网