

银行业支持经济加快复苏

——中国银行全球银行业展望报告（2024 年）

© 中国银行研究院全球银行业研究课题组

2023 年，全球经济弱复苏，银行业积极调整业务，寻找盈利增长点，持续提升资本充足水平，部分经济体银行业资产质量面临下行压力；中国经济持续恢复，财政货币政策合理把握节奏和力度，银行业稳健经营和高质量服务实体经济能力持续提升。

2024 年，全球经济增速或进一步放缓，叠加高利率带来的息差提振效应减弱等因素影响，银行业经营不容乐观；中国银行业将持续加大对实体经济支持力度，重视风险管理，夯实资本基础，经营向优向好。经济复苏需要银行业大力支持，本报告围绕全球银行业支持实体经济复苏的重要着力点、全球创意产业发展及金融支持经验、提升普惠金融可持续发展能力、住房租赁金融助力房地产市场平稳转型、深港跨境消费及金融发展等进行专题研究。

一、全球银行业发展回顾及展望

（一）经营环境不确定性犹存

全球经济复苏前景不容乐观，银行业经营受限。

2023 年以来，全球复苏依然缓慢，地区分化不断加剧，总体信贷环境收紧，抑制银行业发展。2023 年 10 月，国际货币基金组织（IMF）发布报告，预计全球经济增速为 3.0%，远低于 3.8% 的历史平均水平（2000—2019 年）；美国商业地产风险敞口逐步扩大，预计全年经济增速为 2.1%；随着冬季到来，欧元区能源供应短缺压力将再次凸显，经济增长前景暗淡，预计全年经济增速仅为 0.7%；英国经济陷入低迷状态，预计全年经济增速降到 0.5%；发展中经济体依然是全球经济增长的主要动力，预计 2023 年 GDP 增速达 4.0%，主要得益于旅游业的持续复苏、劳动力市场的改善和收入的增加。从发展趋势看，10 月份主要发达经济体制造业采购经理人指数（PMI）明显低于 50 的荣枯线，显示出经济活动加速下滑。展望 2024 年，全球经济走势将进一步分化，美国经济增长或将进一步放缓，软着陆可能性增加；欧洲经济下行压力持续，衰退风险仍存；亚太新兴经济体企稳回升，仍将是全球经济增长的重要推动力。

作者简介：陈卫东、王家强、邵科、叶怀斌、杜阳、李一帆、马天娇，中国银行研究院；李红星，中国银行消费金融部；曾圣钧、郭燕，中国银行深圳市分行；李斌、邹佳韵，中银香港；季瑶瑶、石磊，中国银行悉尼分行；王哲，中国银行东京分行；锦鑫、吕鸥，中国银行伦敦分行；杨勃，中国银行匈牙利分行；马浦林、温雨黎，中国银行纽约分行；邓中楠，中国银行巴西分行。

欧美经济体加息周期或趋于尾声，银行业潜在风险仍需警惕。2023年以来，主要发达国家保持加息进程，带动部分新兴经济体跟随加息。欧洲央行6次加息，主要再融资利率从2.5%上调至4.5%；美联储4次加息，累计加息100个基点，联邦基金利率目标区间上调至5.25%~5.5%，达到2001年以来的最高水平；英国央行5次加息，基准利率上调175个基点至5.25%，上升至2008年国际金融危机以来的最高水平。持续的高息环境下，硅谷银行、瑞士信贷、第一共和银行等宣布破产倒闭，流动性危机快速蔓延，银行业存款流失现象严重。与此同时，高利率带动银行业息差水平上升，欧美大银行净利息收入大幅增长。进入第四季度，考虑到加息带来的相关风险，欧美主要国家选择暂停加息，部分发展中国家进入降息阶段。匈牙利央行下调基准利率75个基点至12.25%；智利央行下调基准利率50个基点至9%。伴随全球加息潮按下“暂停键”，银行业流动性风险或暂时得到抑制，但仍需警惕高息环境下银行业资产端及负债端不断累积的脆弱性。展望2024年，全球通货膨胀保持下降趋势，欧美发达国家或开启降息周期，但高利率环境短时间内不会改变；新兴经济体货币政策出现分化，汇率波动、资本外流和通胀回升风险增加。

金融监管持续趋严，引导银行业强化风险防控。2023年以来，各国（地区）延续强监管态势，陆续出台众多监管条例，对资本要求、风险处置、金融科技、数据披露、可持续发展等方面提出更高要求。鉴于全球银行业爆发流动性危机，欧美经济体快速出台相关条例，完善监管机构风险处置流程，改革存款保险方案，补充存款保险基金，提高危机时刻风险处置能力；强化中小银行资本监管和流动性风险监管，确保银行能够承受高利率压力。高度关注金融科技发展，更新监管条例以适应信息化时代新金融产品和服务形式；延续加密资产严监管政策基调，转换为“以疏代堵”的监管思路，逐渐明确国际监管框架。进入四季度，各国延续金融科技强监管态势，在银行参与加密货币的信息披露、数字钱包、央行数字货币等方面提出更高要求；英美加强气候金融风险，为金融机构应对气候风险、加快绿色转型提供指导框架。展望2024年，主要经

济体将保持严监管趋势，尤其是银行及非银机构风险防范、金融科技创新等方面，将迎来更审慎全面的监管。

金融科技日新月异，赋能银行业服务实体经济。2023年以来，人工智能、元宇宙及ChatGPT火爆出圈，与金融结合愈加紧密。创新数字支付方式提高支付体系效率与安全性，增强金融服务普惠性；ChatGPT凭借强大的智能对话、信息搜索、文本生成功能，在银行业务运营、后台管理中表现出巨大潜力；区块链技术实现资金流动穿透式监管，助力银行业风险控制。进入四季度，多家银行推出新的数字化平台，为客户在财富管理、外汇交易、数字支付等方面提供更流畅的体验。展望未来，金融科技将在银行业数字化转型中发挥重要作用，实现科技资源和金融资源的高效对接，助力银行业提升服务实体经济质效。

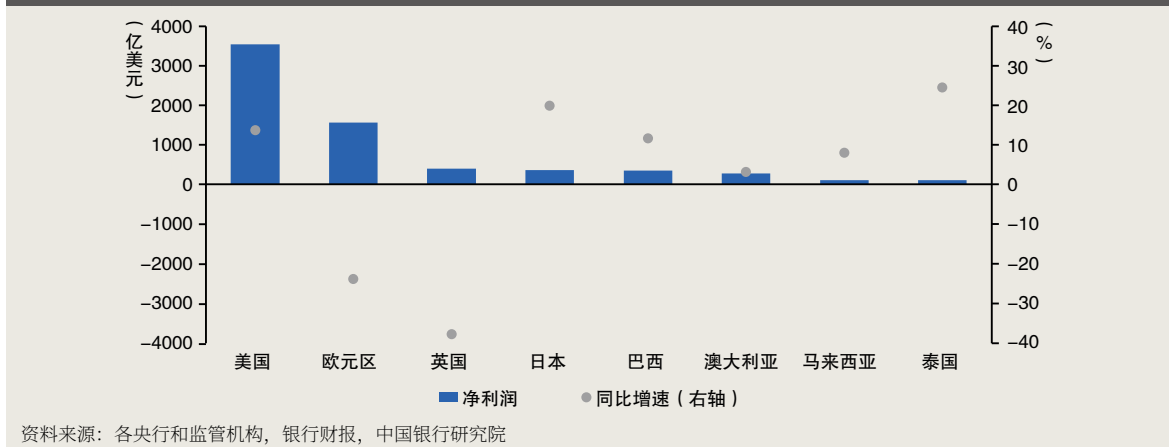
（二）全球银行业经营呈现新特点

2023年以来，不同地区银行业根据本地区经济环境积极调整业务规模，寻找盈利增长点；持续提升资本充足率水平，增厚风险缓冲垫；经济增长相对低迷的经济体银行业资产质量面临下行压力。展望2024年，全球经济增速或进一步放缓，叠加高利率带来的息差提振效应减弱、低基数效应不再等多方因素影响，全球银行业经营不容乐观。

1. 盈利增长面临挑战

2023年，虽然全球经济增长缓慢，但得益于息差水平较高等因素，银行业盈利依然实现高速增长。从全年看，预计美国银行业净利润将同比增加16.3%，高息差驱动净利息收入增长成为重要影响因素。欧元区和英国银行业净利润将分别同比增长49.9%和73.1%。欧央行和英格兰银行持续收紧货币政策，银行业息差水平维持高位带来可观的利息收入，叠加2022年的低基数效应，盈利规模提升较为明显。日本三大金融集团3—12月净利润同比增加77.6%。日本银行业显著提升海外市场的信贷投放规模，分享高息差红利。受货币贬值影响，巴西银行业净利润同比小幅下降4.3%；马来西亚和泰国银行业净利润规模分别同比增长5.3%和20.3%。如果剔除美元升值的影响，新兴经济体银行业表现

图1 2024年主要经济体银行业^①净利润与增速（预测）



将更加抢眼。

展望 2024 年，全球经济复苏进一步放缓，高利率环境或将持续，但息差提振效应不再明显，制约利息收入增长。新兴经济体经济发展潜力巨大，在绿色金融、普惠金融、财富管理等领域存在展业空间，有望成为全球银行业发展的新动能。从全年看，全球银行业盈利增长将出现明显分化。预计美国银行业净利润同比增长 16.3%；日本、马来西亚和泰国银行业依托亚太市场存在的诸多机遇，净利润将分别同比增长 20.0%、8.0% 和 24.6%。部分经济体银行业盈利规模或将显著下滑，欧元区银行业净利润将同比下降 23.9%，英国银行业净利润同比下降 37.9%（见图 1）。

2. 规模扩张趋势逐步放缓

2023 年，全球经济环境的严峻性、复杂性、不确定性持续存在，但受高息差等因素驱动，银行业仍具有一定规模扩张意愿。预计 2023 年美国银行业资产规模将同比小幅收缩 1.0%，受欧美银行业危机、存款流失严重、信用评级下调等风险事件的冲击，规模扩张相对谨慎。欧元区银行业资产规模将同比小幅增长 3.4%；英国银行业资产规模将同比增长 9.2%。欧洲银行业主要得益于国际化水平较高，持续扩大海外市场尤其是亚太市场业务布局，规模实现较快增长。日本银行业资产规模将同比增

长 5.2%，同样与其加大海外布局有关。新兴市场经济复苏较好，银行业具有良好展业基础。马来西亚和巴西银行业资产规模增速将分别达到 57.3% 和 28.1%，泰国银行业达到 11.9%。

展望 2024 年，多数经济体银行业将维持相对谨慎的展业策略，规模扩张速度将逐步放缓。预计美国银行业资产规模将延续小幅收缩态势；欧元区银行资产规模增速放缓至 2.7%；英国和澳大利亚银行业资产规模分别同比增长 0.2% 和 0.6%。日本银行业或继续依托亚太市场，拓展海外布局，资产规模将同比增长 5.0%；新兴经济体银行业稳妥推进业务扩张，巴西、印度尼西亚和泰国银行业资产规模增速将分别达到 11.6%、0.7% 和 0.3%。

3. 资本充足率持续提升

2023 年，为了提升造血能力，增厚风险缓冲垫，全球银行业加大内源性和外源性资本补充力度，资本充足率有望进一步提升。预计 2023 年美国银行业资本充足率将达到 15.2%，同比提高 0.2 个百分点；欧元区银行业资本充足率将达到 19.4%，同比提高 0.6 个百分点；日本和澳大利亚银行业资本充足率均同比提高约 1 个百分点，达到 16.0% 和 19.0%；英国银行业资本充足率大幅提升 4.9 个百分点，达到 16.8%。新兴经济体中，马来西亚银行业资本充足率升至 23.3%；印度尼西亚银行业资本充足率为

^① 欧元区银行业采用 36 家主要银行数据。英国银行业采用五大行数据，分别是汇丰控股、国民西敏寺银行、劳埃德银行、渣打银行和巴克莱银行。日本银行业采用三大金融集团数据，分别是三菱日联、三井住友和瑞穗金融。下同。

26.0%，同比提升0.4个百分点；泰国和巴西银行业资本充足率水平分别同比小幅下降0.4和0.6个百分点，达到19.0%和17.0%

展望2024年，全球银行业的资本充足水平将继续提升。巴塞尔协议Ⅲ最终版落地，各国（地区）相继出台适合本国（地区）银行业发展现状的资本监管规则，一定程度上提高了资本监管标准。同时，部分经济体银行业盈利能力较强，进行内源性资本补充存在可持续性。预计美国银行业资本充足率保持稳定，为15.2%；澳大利亚和日本银行业资本充足率分别为19.7%和16.7%；欧元区银行业资本充足率提升1.4个百分点，至20.8%；英国银行业资本充足率水平小幅下降0.1个百分点，至16.8%。新兴经济体银行业资本充足率同样呈现稳步上升趋势。

4. 资产质量存在劣变风险

作为顺周期行业，银行业经营面临的信用风险与本国（地区）经济增长情况息息相关。预计2023年年末美国和英国银行业不良率水平分别为0.73%和1.93%，与2022年年末基本持平；欧元区、日本和澳大利亚银行业不良率水平为2.60%、1.06%和0.98%，均同比增长0.1个百分点。新兴经济体银行业资产质量保持向好趋势，马来西亚、泰国、印度尼西亚、巴西银行业不良率水平分别下降0.1、0.4、0.8、0.8个百分点。

展望2024年，重点行业和领域的信用风险、市场风险、流动性风险或将显现，全球银行业不良率水平将有所抬升。预计美国银行业不良贷款规模同比增长0.5%，不良贷款率为0.72%，与2023年年末基本持平；欧元区、英国、日本、澳大利亚银行业不良率分别上涨0.10、0.04、0.05、0.05个百分点；巴西、马来西亚、泰国、印度尼西亚银行业不良率水平分别上涨1.00、0.05、0.06、0.08个百分点。

二、中国银行业发展回顾与展望

（一）经济持续恢复，银行业支持实体经济力度不减

2023年，中国经济恢复向好趋势明显，银行业主动担当作为，切实发挥了金融支持实体经济主力军的作用。

第一，宏观经济呈现恢复性增长态势，银行业为经济发展提供大力支持。2023年1—10月，经济“三驾马车”呈现稳健发展态势。固定资产投资完成额41.94万亿元，同比增长2.9%，银行业瞄准基础设施投资、制造业投资以及绿色、高技术等热点领域发力信贷投放，确保投资对经济恢复发展的重要作用。社会消费品零售总额38.54万亿元，同比增长6.9%，银行业积极践行国家扩大内需战略，在居民衣食住行多种消费场景扩展业务空间，力促消费恢复。货物进出口总额34.32万亿元，同比增长0.03%，银行业多措并举为进出口提供高质量金融支持，保障外贸保稳提质。展望2024年，经济运行将整体延续平稳态势，银行业将继续为经济实现质的有效提升与量的合理增长贡献力量。

第二，财政货币政策合理把握节奏和力度，为银行业满足市场融资需求提供适宜环境。2023年，我国精准有力实施宏观政策调控，引导经济持续恢复向好。积极财政政策加力提效，中央财政在四季度增发1万亿元国债用于支持民生改善，国务院提前下达2024年新增地方政府债务限额，多省市相继发行特殊再融资债券，稳妥有序化解存量债务压力，支持经济稳增长，银行业在其中发挥重要作用。稳健货币政策注重跨周期和逆周期调节，不断优化资金供给结构，加强对重大战略、重点领域和薄弱环节的优质流动性支持，充分响应中央金融工作会议提出“要着力营造良好的货币金融环境”的要求。银行业在切实降低市场主体融资成本的同时，巩固对科技创新、绿色发展、普惠小微、数字技术等实体经济重点领域和薄弱环节的支持力度。10月末，人民币贷款、社会融资规模存量同比分别增长10.7%、9.3%。展望2024年，宏观政策调控将进一步优化，政策“组合拳”发力更加注重精准有效，引导银行业对接各方合理融资需求，高质量服务实体经济发展。

第三，金融监管围绕防风险加大力度，保障银行稳妥展业。2023年以来，我国全面加强金融监管，紧抓改革，持续聚焦防风险、补短板、促发展、惠民生。抓改革方面，党中央、国务院印发《党和国家机构改革方案》，推动金融业监管架构作出重大改革调整。其中，组建国家金融监督管理总局，标

志着金融监管体制改革迈出重要步伐,《国家金融监督管理总局职能配置、内设机构和人员编制规定》发布,推动行业监管高质量发展。防风险方面,制定《商业银行金融资产风险分类办法》《商业银行资本管理办法》,推进银行真实反映资产质量,完善资本监管规则;发布《银行保险机构操作风险管理办法(征求意见稿)》,提升银行保险机构的操作风险管理水平。补短板方面,加强银行业、保险业监管统计管理,发布《非银行金融机构行政许可事项实施办法(征求意见稿)》,强化其他非银行金融机构监管。促发展方面,围绕银行固定资产贷款、流动资金贷款、个人贷款以及项目融资等业务发布“三个办法一个规定”,促进相关业务规范发展;印发《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》,推进普惠金融高质量发展。惠民生方面,面对突发洪涝灾害,加大金融支持灾后重建力度,帮助受灾群众和企业尽快恢复生产生活;开展“金融消费者权益保护教育宣传月”活动,切实增强广大金融消费者的获得感与满意度;适时优化房地产政策,满足广大居民住房需求。展望2024年,金融监管将全面加强,进一步强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管以及持续监管,切实提高监管有效性。

(二) 银行业助力经济复苏,彰显金融担当

中国银行业积极发挥金融融通作用,资产负债规模稳步提升,盈利能力基本稳定,资产质量进一步夯实,资本充足情况良好。

第一,支持实体经济力度不减,资产负债规模稳健提升。银行业深入践行金融的政治性、人民性,在经济复苏周期中积极增加信贷投放,规模持续扩张。2023年三季度末,商业银行总资产348.4万亿元,同比增长10.5%;总负债321.4万亿元,同比增长10.7%。商业银行资产负债规模稳健扩张态势将延续,预计全年增速保持在11%左右。受债券发行提速影响,人民币贷款占同期社融规模的比重出现下降,2023年10月末,人民币贷款占同期社融规模的62.30%,环比下降0.19个百分点,但仍是持续驱动银行业规模增长的重要力量。展望2024年,

银行业将持续助力发挥消费的基础作用和投资的关键作用,规模增速将与经济复苏节奏保持一致,全年商业银行资产负债规模增速预计将维持在10%左右的较高水平。

第二,让利实体经济,银行业盈利稳定。伴随波浪式发展、曲折式前进的经济复苏进程,银行业加大资金保障力度。2023年以来,银行业净息差随着LPR下行持续收窄,三季度末,商业银行净息差1.73%,较2022年同期下降0.21个百分点。前三季度,商业银行累计实现净利润1.86万亿元,同比增长1.6%;平均资本利润率为9.45%,同比提升0.13个百分点。除净息差收窄外,非利息收入增长乏力,三季度商业银行非息收入占比20.62%,较上季度下降1.22个百分点。2023年,考虑到息差收窄和非息业务发展问题,全年商业银行净利润增速将回落至2%以内。展望2024年,在经济增长目标下,预计各类政策灵活适度,形成合力,为银行存贷款规模增长提供宏观基础并奠定行业盈利基石,商业银行利润增速将维持在3%左右。

第三,复苏中严控风险,银行业资产质量基本稳定。2023年,银行业在降低实体经济融资成本的同时,高度重视信用风险管理,综合运用多种处置手段,防范和化解潜在不良风险,资产质量整体向好。三季度末,商业银行资产质量整体呈现“一升一降”特征。其中,不良贷款余额3.22万亿元,同比增长7.80%;不良贷款率为1.61%,同比下降0.05个百分点。同时,银行业风险抵补能力进一步提升。三季度,商业银行贷款损失准备余额近6.7万亿元,同比增长9.03%;拨备覆盖率207.89%,同比提升2.35个百分点。从全年看,随着实体经济稳步复苏,企业主体经营情况改善,商业银行资产质量将延续向优向好态势,不良贷款率有望进一步下行。中央金融工作会议高度重视国内金融风险的化解,2024年商业银行不良贷款增速预计将进一步放缓,不良贷款率指标有望延续下降趋势。

第四,资本充足情况良好,夯实银行业高质量发展基础。2023年三季度末,商业银行资本充足率为14.77%,保持稳定,同比小幅下降0.32个百分点,环比上升0.11个百分点;一级资本充足率为11.90%,同比下降0.31个百分点;核心一级资本充

表 1 2023—2024 年中国商业银行发展指标预测

指标		2021	2022	2023Q3	2023 (E)	2024 (F)
规模	资产 (万亿元)	288.6	319.8	348.4	355	391
	负债 (万亿元)	264.7	294.3	321.4	327	360
	资产同比增长 (%)	8.58	10.8	10.5	11.0	10.0
	负债同比增长 (%)	8.26	11.2	10.7	11.0	10.0
盈利	净利润 (万亿元)	2.18	2.30	1.86	2.36	2.43
	ROA (%)	0.79	0.76	0.74	0.75	0.75
	净息差 (%)	2.08	1.91	1.73	1.73	1.70
	成本收入比 (%)	32.08	33.97	31.59	31.0	30.5
风险	不良贷款率 (%)	1.73	1.63	1.61	1.61	1.60
	拨备覆盖率 (%)	196.9	205.9	207.9	209	209
	资本充足率 (%)	15.13	15.17	14.77	15.1	15.2
	核心一级资本充足率 (%)	10.78	10.74	10.36	10.7	10.8

资料来源：国家金融监督管理总局，中国银行研究院

足率为 10.36%，同比下降 0.28 个百分点。从全年来看，商业银行净利润增速企稳，内源融资出现积极迹象；信贷投放规模持续扩大，风险加权资产规模有所上升，商业银行整体资本充足率保持稳定。2024 年，经济复苏将持续夯实商业银行盈利基础，“以量补价”的整体逻辑依旧成立，商业银行内源性资本补充具有一定保障；外源性资本补充将在股东增资、发行永续债、地方政府专项债定向发行等因素的共同影响下得到进一步夯实；整体资本充足率将稳中有升（见表 1）。

三、专题研究

（一）国际银行业支持实体经济复苏的现状与趋势

全球经济弱复苏进程中，科技金融、消费金融、绿色金融、普惠金融等重点领域存在巨大融资需求，银行业依托本经济体发展实际，不断增加重点领域金融产品供给，优化金融服务模式。一是持续加大对制造业尤其是科技行业的金融支持。美国银行业对包括信息技术业、制造业在内的重点行业予以金融支持，提供全方位产品与服务。如美国进出口银行提供 330 亿美元的贷款担保、保险、直接贷款和流动资金贷款担保等，促进美国制造的飞机出口。二是需求上升推动消费金融产品持续发展创新。中国香港银行业通过产品创新积极推动消费金融的蓬勃发展。虚拟银行通过创新赋予消费金融行业新活力。如渣打银行旗下的虚拟银行 Mox 发行了亚洲首张全功能无号码银行卡，推出一键转换储蓄

卡及信用卡的 Flip、信用额度转账等功能。三是多元化成为全球绿色金融重要发展趋势。欧洲银行业将绿色发展作为金融支持的重点领域。2020—2022 年，汇丰累计提供可持续投融资总额达 2107 亿美元，包括 1853 亿美元可持续发展融资、190 亿美元可持续发展投资。四是全球普惠金融发展势头持续高涨。澳大利亚银行业与政府等机构合作，建立业务增长基金和商业证券化基金，推出针对旅游业、服务业等中小企业的专项贷款，以降低其融资难度和成本。

（二）全球创意产业发展及金融支持经验

1. 全球创意产业发展概况

全球创意产业发展迅猛。2021—2022 年创意产业市场规模预计已达 2.67 万亿美元，未来 8 年年化增长率将达 4.29%，占全球 GDP 的比例有望从 2018 年的 6.1% 提升至 2030 年的 10%。创意产业创造大量“柔性”就业。创意产业在全球范围内带来了 5000 万个工作岗位，约占就业总数的 6.2%，其中半数的工作由女性及青年完成。创意产业具有很强社会文化价值。创意产业需要文化传统与价值观的引领和规范，彰显其价值符号和价值属性；文化传统和价值观需要以创意产业作为载体，传递其思想与理念。

2. 创意产业发展的英国经验

创意产业延续了英国的世界影响力。创造经济增长新动能。2022 年英国创意产业增加值 1080 亿英镑，为英国社会提供 240 万个就业岗位。软实力影响辐射全球，在电影、电视剧、音乐、设计等领域英国作品风靡世界。

英国支持创意产业发展的政策经验。专职机构谋划发展。1997年布莱尔政府将原国家遗产部更名为文化、媒体和体育部，制定创意产业发展长期规划并推动创意产业发展。明确创意产业中期发展目标。根据规划，2030年英国创意产业产值将增长500亿英镑，新增就业岗位100万个。财税政策支持发展。税收支持政策是英国政府对创意产业财税支持政策的主体，效果显著，覆盖范围广。

英国支持创意产业的金融经验。一是专项基金和“政府陪同资助”。如果企业决定投资某一文化产业，英国政府将“陪同”企业共同资助项目，提升项目商业运营的成功几率。二是资产证券化。20世纪90年代，英国著名摇滚歌星David Bowie将其在1990年录制的25张唱片的预期版权许可使用费证券化，开启了艺术家、作家等版权所有者进行类似证券化的先河。三是权益融资。英国支持文创企业上市发行，并通过企业资本基金、天使投资和“P2P融资”等股权渠道丰富创意企业融资。

（三）提升普惠金融可持续发展能力

1. 推动我国普惠金融可持续发展的着力点

积极应对结构性、局部性的风险挑战。在连续多年保持快速成长后，我国普惠金融逐步呈现出一定的风险特征轮廓。小微企业经营依然面临挑战，潜在风险压力犹存。普惠金融领域贷款的高速增长等一定程度上延缓了风险暴露。机构的普惠金融风险分化明显，农村金融机构风险突出。强化扶持政策，降低资金成本。当前，结构性货币政策工具的利率处于较低水平，目前不到2%，为普惠金融业务提供了大量的低成本资金。同时，约3万亿元的普惠金融定向降准，为普惠金融业务补充低成本资金。超百亿元的政府财政补贴可以显著降低普惠金融资金成本。加快数字化转型，全面平衡收益、风险和成本。普惠金融的数字化转型面临一定瓶颈，特别是在欠发达地区和农村地区。上述地区的普惠群体众多，如果数字化转型滞后，必将影响普惠金融的整体运营成本。同时，普惠金融要平衡普惠定价下的资金成本、客群风险控制成本以及运营成本，强化市场化运营能力，这是普惠金融系统平衡运行的重要保障。

2. 未来政策取向建议

一是推进政策支持体系的常态化、持续性和动态性。将再贷款、再贴现、宏观审慎评估等政策工具常态化，对行业发展形成稳定预期。动态调整货币政策工具的规模和结构，引导扩大业务覆盖面。二是引导金融机构根据经营情况分类施策。鼓励大中型银行继续扩大普惠金融业务规模，推动中小银行深化改革，化解普惠金融相关风险，引导非银金融机构加大普惠投入。三是破除普惠金融数字化转型的制约因素。鼓励农村信息基础设施建设，持续推进农村支付环境建设，引导移动支付便民工程向乡村下沉。四是强化信用体系建设，降低风险成本。建立完善地方融资信用服务平台，实现跨部门的信用信息共享，扩大区域内金融机构及普惠金融重点群体信息服务覆盖范围。

（四）住房租赁金融助力房地产市场平稳转型

当前，住房租赁金融业务发展前景广阔。一是中国住房租赁金融呈现多元化发展态势。目前，中国住房租赁金融业务的主要模式包括银行表内信贷、公司信用类债券、资产证券化、股权融资等。二是监管进一步打开金融发展空间。2023年2月，中国人民银行、银保监会发布《关于金融支持住房租赁市场发展的意见（征求意见稿）》，进一步完善住房租赁金融支持体系。

金融机构发展住房租赁金融业务，可从以下方面展开：一是高度重视，抓住发展机遇期。市场发展初期，金融机构如能针对不同市场主体，在租赁住房的投资、开发、运营和管理阶段，满足相应的资金需求，提供多元化、多层次、全周期金融服务，将有利于与客户建立长期、稳定、互利、共赢的合作关系。二是深化调研，找准市场切入点。重点聚焦人口净流入的一、二线城市及产业聚集的工业园区，重点发掘集中式长租房相关的金融需求。三是发挥专业优势，创新金融产品和服务。在政策允许范围内，通过设立母子基金或提供贷款给专业住房租赁企业等方式，收购房企存量项目，增加住房租赁的市场供给。四是强化风险管理，防范潜在风险。加强对借款人、项目属性的合规性审查和商业可持



续性评估，严格贷后管理，加强对贷款用途真实性的调查和跟踪，切实防范资金挪用和套现风险，确保资金用于住房租赁建设和运营。

（五）深港跨境消费及金融发展

1. 政策持续加力推动深港跨境消费迎来更大空间

一是政府层面的消费产业规划，包括深圳建设国际消费中心城市、建设新的消费场地和消费场景，香港特区政府组织开展旅游推广、国际会展及粤港商贸交流活动等，从供给端推动消费扩大与升级。二是与消费相关的人员、物资、资金、信息流动等方面的支持措施，包括发展自贸区和免税消费，便利通关和跨境往来，发展跨境支付和移动电子支付、跨境开户、跨境保险等金融服务，探索跨境征信合作与数据流动，促进跨境医疗、养老、教育服务等衔接引入，支持跨境置业等，营造有利消费的政策环境。三是直接面向消费者的补贴及优惠，主要是深圳和香港面向本地乃至全球消费者发放电子消费券、免费机票等，从需求侧刺激人们的消费热情。

2. 银行服务改进及发展策略建议

一是提升跨境消费金融服务便利性。抓好口岸

网点服务。加快已设口岸网点服务的数字化转型，运用5G、元宇宙等新技术和新概念，提升服务效率，增加客户黏性。探索推动跨境身份信息线上验证等创新，提升两地居民跨境线上办理银行业务的便捷性。二是丰富跨境消费关键场景金融服务。打造“一站式”综合性优质服务体验，引入更多合作伙伴，完善综合服务平台，将出境金融与保险保障、家庭理财、私人银行等服务形成协同，实现“金融+非金融”的一站式服务体验。三是联动提升跨境消费综合体验。加强与第三方机构合作，提升消费金融产品与移动支付工具跨境使用的便利化水平，形成银行与其他消费金融服务主体协同发展的新格局。

（责任编辑：李楠）