



山东金融业联合会
SHANDONG FINANCIAL ASSOCIATION

山东金融信息简报

2022年08月04日 总第535期

每日重点关注

国有金融企业“限薪令”发布。财政部发布《关于进一步加强国有金融企业财务管理的通知》提出，优化内部收入分配结构，工资总额加大向基层员工倾斜，建立健全薪酬分配递延支付和追责追薪机制等，并要求金融企业高管及重要岗位员工基本薪酬一般不高于薪酬总额的35%，绩效薪酬的40%以上应当采取延期支付方式，延期支付期限一般不少于3年。

地址：山东济南市市中区舜耕路42-1号山东天舜大厦502室

电话：0531-82096958

邮箱：sdjrylhh@163.com

官方网站：www.sd-fa.org.cn



资讯动态

★ 国资委发布《中央企业节约能源与生态环境保护监督管理办法》，自2022年8月1日起施行。《办法》指出，中央企业应积极稳妥推进碳达峰碳中和工作，科学合理制定实施碳达峰碳中和规划和行动方案，建立完善二氧化碳排放统计核算、信息披露体系，采取有力措施控制碳排放。

★ 商务部新闻发言人表示，决定暂停天然砂对台湾地区出口，相关措施自8月3日起实施。海关总署发布公告称，决定自8月3日起暂停台湾地区柑橘类水果和冰鲜白带鱼、冻竹荚鱼输入大陆。

★ 商务部：上半年我国服务贸易保持较快增长，服务进出口总额28910.9亿元，同比增长21.6%。6月当月，我国服务进出口总额5253亿元，同比增长19.6%。

★ 工信部：2022年上半年，在碳达峰碳中和目标引领和下游旺盛需求带动下，我国锂离子电池产业实现高速增长。上半年全国锂离子电池产量超过280GWh，同比增长150%，全行业收入突破4800亿元。

★ 人民银行日前发布的2022年第一季度支付业务统计数据显示，我国支付体系运行平稳，银行账户数量、非现金支付业务量、支付系统业务量等数据总体保持增长。数据显示，截至一季度末，全国共开立银行账户2139.07亿户，环

比增长 1.78%，数量小幅增长。一季度，全国银行共办理非现金支付业务 3967.30 亿笔，金额 1149.85 万亿元，同比分别增长 10.74%和 7.91%。

★ 7 月，财新服务业 PMI 为 55.5，较 6 月上升 1.0 个百分点，连续第二个月位于扩张区间，并创 2021 年 5 月以来新高。制造业 PMI 降幅大于服务业 PMI 升幅，拖累财新综合 PMI 降至 54.0，较 6 月回落 1.3 个百分点，显示中国企业生产经营活动扩张速度放缓。

★ 国家电网公司重大建设项目公布，年内将再开工建设“四交四直”特高压工程，加快推进“一交五直”等特高压工程前期工作。国家电网目前在建项目总投资 8832 亿元，预计到年底前再开工一大批重大工程，项目总投资 4169 亿元，届时在建项目总投资有望创历史新高，达到 1.3 万亿元，带动上下游产业投资超过 2.6 万亿元。

◆ 近日，山东省政府办公厅印发《山东省“无废城市”建设工作方案》，我省全域“无废城市”建设工作拉开序幕。

《工作方案》以工业固体废物、主要农业废弃物、生活垃圾、建筑垃圾、危险废物这五大类固体废物为重点，提出了“十四五”时期我省“无废城市”建设 7 个方面的主要任务，明确今年全省 16 个设区市全部启动“无废城市”建设，到 2025

年全省基本建成“威海市引领带动、沿黄9市重点推进、其他城市梯次发展”的“无废城市”集群。

◆ 截至7月31日,山东已完成本年度水利投资322.13亿元,占全年计划完成投资的63.5%。潍坊、德州、济宁、威海、淄博、枣庄、聊城、济南、泰安9市完成投资占比超过70%。

会员动态

济宁银行揽获“数智化转型优秀案例”4项大奖

近日，“2022 第三届中小金融机构数智化转型优秀案例评选”榜单发布，济宁银行荣获“数智化创新先锋”称号，“基于人工智能技术的视频银行”项目获得网络影响力TOP10 优秀案例奖和运营管理创新优秀案例奖，“账户风险监测平台”项目获得风控创新优秀案例奖，成为山东省银保监局管辖参评行中获奖数量最多、范围最广的银行机构。

本届评选由金科创新社主办，得到江苏省支付清算服务协会、山东省支付清算协会、重庆市支付清算协会大力支持，旨在梳理中小金融机构数智化转型创新成果和发展脉络，探寻中小金融机构数智化转型的切入点和突破口，共有 73 家金融机构的 150 个案例参与评选。

近年来，济宁银行大力实施数字化转型发展战略，形成了“金融+科技+应用”的新型金融生态体系，发展模式、成长路径加速转型，质量结构、体制机制、基础支撑发生系统性、整体性重塑，走出了一条依靠数字化转型、推进高质量发展的金融科技创新之路。数字化转型为济宁银行转型发展增添了新动能，夯实了稳健运行的基础，发展的质量效益不断提升，主要指标保持稳健增长，发展的韧性和活力显著增强。截至 2022 年 6 月末，资产规模达到 1523.02 亿元、同比增长 15.83%，存款余额达到 1162.65 亿元、同比增长

14.76%，贷款余额达到 871.53 亿元、同比增长 14.38%。上榜 2022 年“全球银行 1000 强”第 606 位，在中国银行业协会“陀螺”官方评价中连续两年保持 2000 亿元以下城商行第一名，荣获山东省地方金融企业绩效评价最高 AAA 级优秀等次。

未来，济宁银行将继续坚持以“领跑者”的姿态推进数字化转型，依托金融科技赋能业务发展，持续加大金融、政务、场景的多网互联，以“数智化”金融服务，打造开放共赢生态圈，为广大客户提供更加全面、更加便捷的金融服务，以金融科技赋能企业攀登，为地方经济社会高质量发展提供坚实的金融支撑。

名家观点

复苏消费，需打破两大“负向循环”

（京东科技集团首席经济学家 沈建光）

5月宏观数据显示，疫情缓和叠加国家一系列稳增长政策出台，中国经济呈现恢复势头，工业生产恢复正增长，基建投资、出口等指标均有显著改善。相比之下，居民消费表现持续低迷，社会消费品零售总额（下称“社零总额”）仍然是负增长，同比下降6.7%，成为经济增长的主要拖累。其中，“企业困难-就业恶化-收入放缓-消费低迷”和“预期转弱-居民去杠杆-消费低迷”两大负向循环是制约当前居民消费的重要因素。

应对消费持续低迷的现状，财政政策是关键。建议除了减税降费外，增加中央财政补贴为主导的一揽子促消费政策，如对中低收入人群普发消费券、开展大规模家电手机等下乡和以旧换新，同时借助金融科技强化消费金融服务，打破两大“负向循环”对消费的压制。

一、两大“负向循环”制约居民消费复苏

疫情冲击之下线下线上消费均复苏乏力。国家统计局数据显示，继4月社零总额降幅达到11.1%之后，5月仍然是6.7%的负增长。分品类看，多数品类（特别是可选品）仍处在负增长区间，汽车、服装、金银珠宝、家具、家电等品类

降幅均超过 10%；餐饮收入改善不大、同比跌幅在 20%以上，反映接触性聚集性消费恢复不力。此外，线上零售亦受巨大冲击。4 月实物商品网上零售跌幅一度超过 2020 年初，5 月伴随物流运输修复才出现反弹。

4 月以来，国务院办公厅、发改委、商务部等多部门密集发文推进消费复苏，5 月底国务院《扎实稳住经济一揽子政策措施》着重部署促消费，但政策效果尚不明显。这背后，主要是因为消费复苏面临两大“负向循环”制约：

负向循环一：企业困难-就业恶化-收入放缓-消费低迷

首先，企业生产经营困难。4 月规模以上工业企业利润同比跌至-8.5%，制造业上、中、下游利润增速均大幅回落。5 月中、小型企业 PMI 持续处于荣枯线之下，服务业 PMI 也仅为 47.1%；订单不足依然是企业生产经营面临的最大问题，小型企业 PMI 新订单指数连续 13 个月位于荣枯线之下。

其次，结构性失业问题凸显。5 月城镇调查失业率略降至 5.9%，但结构性失业矛盾更加突出。16-24 岁人口(18.4%)、31 个大城市(6.9%)连续创下有记录以来新高，反映企业生产经营承压、吸纳就业能力弱化。

就业恶化导致收入放缓，制约消费回暖。服务业、中小企业景气度不佳，互联网等行业持续出现裁员消息，二季度居民可支配收入增速将出现明显下滑，从而对消费造成负面冲击。

负向循环二：预期转弱-居民去杠杆-消费低迷

伴随就业和收入预期转弱，居民去杠杆特征逐步显现。居民消费信心显著降温，统计局数据显示，4月消费者信心指数大幅降至86.7%，创有记录以来新低。今年以来，实体部门融资需求不振，特别是居民部门，逐步显露出加速去杠杆特征。

一方面，今年前五个月居民新增贷款13318亿元，是近十年来新低。其中，短期贷款仅为1927亿元，创2009年以来新低，反映居民消费金融需求薄弱。中长期贷款，主要以住房按揭贷款为主，只有11433亿元，是2016年以来新低。今年2月、4月中长期贷款均为负值，更是历史上首次出现。

另一方面，今年前五个月居民新增存款78561亿元，创历史新高。其中，定期及其他存款大幅增加约7.9万亿元，较上年同期增加超过2万亿元，创历史最高水平；活期存款减少近500亿元，侧面验证居民消费信心不足，减少手中“活钱”而增加定期储蓄。

居民部门趋势性收缩杠杆对消费的影响值得警惕。发达经济体经验显示，一旦居民开始趋势性缩减杠杆，对消费和经济增长的冲击将更加持久和剧烈。例如，上世纪90年代以来，日本居民部门杠杆率由接近70%降至2015年的60%以下，其间经历了“失去的二十年”。

二、提振消费需出台一揽子政策措施

打破两大“负向循环”对消费复苏的制约，需要财政金融齐发力，出台一揽子促消费政策，比如全国层面普发面向中低收入群体的消费券、大规模开展家电手机等下乡和以旧换新，同时借助金融科技强化消费金融服务。

全国层面发放消费券，带动企业脱困和乡村振兴

正如笔者在以前的专栏文章《疫情之下，中国如何扭转消费下滑？》中提及，消费券定位于短期需求刺激工具，具有拉动消费见效快、乘数效应显著等特点，逆周期属性十分突出。2021年11-12月，云南省、哈尔滨市、郑州市等地通过京东平台发放政府消费券，20天内三地消费券核销金额突破5000万元，带动消费订单金额超过4亿元，撬动消费杠杆率接近8倍。2021年香港消费券计划同样在短期内对当地消费带来明显提振，且鉴于其良好成效，香港2022年决定再向居民派发1万港元电子消费券，预计约660万人受惠。

消费券有助于实现刺激消费与企业脱困、乡村振兴的协同。消费券的消费产品设计可以与本地企业的产品生产、农村的特色产品销售相结合，在提振居民消费的同时增加企业订单、推动农产品上行。

此外，地方政府与平台企业合作打造“企业网购节”，与发放消费券等相结合，促进生产和消费高效连接，打破“企业困难-就业恶化-收入放缓-消费低迷”的恶性循环。

家电下乡和以旧换新并举，打开消费天花板

家电手机下乡和以旧换新的政策效果经过历史检验。回顾 2009-2012 年全国范围的家电下乡、以旧换新活动，全国累计销售家电下乡产品 2.98 亿台，实现销售额 7204 亿元；截至 2011 年底，在以旧换新政策的带动下，全国共销售五大类新家电 9298 万台，拉动直接消费 3442 亿元。受此带动，社零总额增速在 2009 年快速止跌回升。同时，家电下乡政策有效撬动了农村消费市场。2009 年农村消费增速自 1987 年以来首次快于城市，同比增长约 15.5%。

家电手机下乡和以旧换新有助于打开消费天花板。4 月，国务院办公厅、发改委、商务部、农业农村部等鼓励地方开展绿色智能家电下乡和新能源汽车下乡。

目前对于家电下乡和以旧换新仍然存在一些质疑，提及最多的是透支未来消费。事实上，家电手机下乡和以旧换新有助于打开消费天花板，释放消费潜能。一方面，2009-2012 年全国开展的家电下乡、以旧换新等系列活动，距今已 10 年，刚好是家电换新周期；另一方面，随着数字化转型和“双碳目标”积极推进，近年来智能、绿色家电产品推陈出新，家电手机以旧换新将推动智能、绿色家电消费需求，打开新的消费市场空间。

借助金融科技强化消费金融，避免趋势性去杠杆

针对消费持续低迷给经济发展带来的影响，近期政策层调整消费金融政策，积极支持平台企业消费金融业务发展。

4 月份，金融监管部门鼓励商业银行充分运用信息技术手段，针对新市民在创业、就业、住房、教育、医疗、养老等重点领域的金融需求，创新金融产品和服务，扩大消费金融供给。

同时，政府要求发挥平台企业金融服务的积极作用；支持平台企业运用互联网技术，优化场景化线上融资产品，向平台商户和消费者提供非接触式金融服务。5 月底，国务院《扎实稳住经济的一揽子政策措施》提出，“对受疫情影响的个人住房与消费贷款等实施延期还本付息，且不能单独因疫情因素下调贷款风险分类”等实施一系列帮扶措施。

当前金融机构面临极大的不良率反弹压力，加大消费贷款发放和延期还本付息在实施中存在较大的道德风险。平台企业近年来积累了强大的生态、科技、数据优势和征信评估能力，同时也与商业银行、消费金融公司等建立了良好的贷款合作模式。

金融机构与平台企业开展金融科技合作，可以更好地创新消费金融服务产品和模式，对疫情冲击下的困难人群、低收入人群实施针对性和差异化的金融服务，更加精细化地评估客户与落实延迟还本付息政策，妥善解决金融机构加大消费金融服务和防范不良反弹的矛盾。

与此同时，也可以缓解相关消费群体的现金流压力，避免“预期转弱-居民去杠杆-消费低迷”负向循环演变为居民趋势性去杠杆、持续压制消费。