青年报 2018年11月6日 星期二
责任编辑 吴炜 美术编辑 林婕

央行报告称要多措并举应对“住户部门债务”增速过快问题

加快推进全社会征信系统建设

近日，央行发布了《中国金融稳定报告(2018)》，对2017年以来我国金融体系的稳健性状况进行了全面评估。报告认为，中国金融体系弹性增强，金融运行总体稳定。

报告专门设置了“住户部门债务分析”专题，建议应坚持从宏观审慎视角密切关注住户部门债务变化，多措并举抑制住户部门债务水平的过快上涨。

青年报记者 吴缵超

短期消费贷款高速增长

根据报告披露的数据，2017年末，我国住户部门债务余额40.5万亿元，同比增长21.4%，较2008年增长7.1倍。存款类金融机构住户部门贷款占全部贷款余额比例为32.3%，较2008年增加14.4个百分点。从结构上看，住户部门债务主要由消费贷款和经营贷款构成，2017年末，两者占住户部门债务余额的比例分别为77.8%和22.2%，同比增速分别为25.8%和8.1%。

报告显示，自1997年商业银行开办个人住房抵押贷款业务以来，住户部门债务中个人住房贷款一直占据主体地位。2008年-2017年，个人住房贷款余额从3.0万亿元增至21.9万亿元，占住户部门贷款余额的比例保持在45%-54%。从历史数据看，住户部门债务水平与房价呈现较大的相关性。

近年来，随着市场的发展、各类消费需求的提升以及信用卡的普及，短期消费贷款在住户部门债务中占比不断提升，2008年-2017年末，该比例从7.3%增至16.8%。短期消费贷款的增长对于提高居民生活水平、支持经济发展起到了积极作用。但值得注意的是，2017年，中长期消费贷款增速下降，而短期消费贷款增速大幅上升。2017年1月，短期消费贷款余额同比增速为19.9%，至2017年10月已增至40.9%。

报告初步分析认为，短期消费贷款的异常增长可能有如下原因：首先，在整体利差处于低位的情况下，银行有动力投放收益更高的消费信贷，P2P监管趋严也促使了部分消费贷款回流银行体系。2012年-2016年，年度新增短期消费贷款占同期银行业金融机构新增全部贷款的比例维持在5.8%-7.7%，而2017年，该比例增长至13.8%。其次，近年来购房开支骤增透支了部分居民的消费能力，使其转向利用短期消费贷款维持消费水平。最后，部分购房者利用消费贷等产品规避首付比的限制。

此外，报告还指出，除上述纳入统计范围的住户部门债务外，互联网金融、民间借贷、典当行等也是居民获取资金的途径。2013年起，互联网金融依托互联网技术的便利性和低成本，提供小额、短期、低门槛的贷款服务，业务呈现井喷态势。除传统银行开办的网络审批贷款业务外，个人从互联网获取贷款的渠道主要包括P2P平台、网络小贷公司以及持牌消费金融公司。

据不完全统计，2013年-2017年，P2P等网贷行业贷款余额(包括企业贷款和个人贷款)的年均复合增长率达到159%。互联网金融在弥补传统金融服务不足、便利居民借贷等方面发挥了积极作用。然而，部分居民不考虑还款能力，利用互联网金融征信缺失过度借贷，造成逾期无法偿还，甚至引发暴力催收等恶性事件。此外，还有部分居民通过典当行、民间借贷等非正规融资渠道借款。

需关注住户部门债务积累过快

央行在报告中认为，从整体水平看，中国住户部门债务负担低于国际平均水平，且住房贷款抵押物充足、违约率低，当前债务风险总体可控，但债务积累过快需予以关注。根据央行统计，2017年末，我国住户部门杠杆率(债务余额/GDP)为49.0%，低于国际平均水平(62.1%)，但高于新兴市场经济体的平均水平(39.8%)。

尽管我国住户部门杠杆率低于国际平均水平，但近年来增速较快。2008年末，我国住户部门杠杆率为17.9%，至2017年末已经达到49.0%，10年间上升31.1个百分点。

债务收入比是以可支配收入衡量的住户部门债务水 平。2008年-2017年，我国住户部门债务收入比从 43.2%增至112.2%，10年间上升69个百分点。其中，房贷收入比(个人住房贷款/可支配收入)从2008年末的22.6%增至2017年末的60.5%，10年间上升37.9个百分点。

长期以来，我国实施审慎的住房信贷政策，对首付比要求较其他多数国家更为严格。2017年，我国个人住房贷款平均抵借比(即当年批准的抵押贷款金额除以当年批准的抵押品价值)为59.3%，风险抵御能力较强。数据显示，我国住户部门贷款的不良率一直处于较低水平。2017年末，个人不良贷款余额6149.3亿元，不良率为1.5%，低于银行贷款整体不良率0.35个百分点。个人住房贷款、个人信用卡贷款和个人汽车贷款不良率分别为0.3%、1.6%、0.7%，较上年分别降低0.1个、0.3个和0.1个百分点。

报告给出的政策建议是，在我国经济从高速发展向高质量增长转型过程中，应坚持以宏观审慎视角密切关注住户部门债务变化，多措并举应对住户部门债务增速过快问题。另外，鼓励金融机构加快推进消费信贷管理模式和产品创新，同时加强风险管理，严厉打击挪用消费贷款、违规透支信用卡等行为。积极运用大数据分析，加快推进覆盖全社会的征信系统建设。加强金融知识普及，持续开展风险提示和宣传教育，提高消费者金融素养，引导树立正确的财务观念，避免过度负债。

■聚焦

上海市建立联系服务民营企业工作制度

推动民营企业做优做强主业

本报讯 为深入贯彻习近平总书记关于民营经济发展的重要指示精神，坚持“两个毫不动摇”，把构建亲清新型政商关系落到实处，按照《关于全面提升民营经济活力大力促进民营经济健康发展的若干意见》要求，经市委、市人民政府同意，市委办公厅、市政府办公厅日前就建立联系服务民营企业工作制度有关事项下发通知。

根据通知，上海市、区两级党委、人大、政府、政协领导班子成员，将定点联系服务重点民营企业。联系服务企业可采取到民营企业调研、与民营企业家座谈、与民营企业家谈心谈话、走访慰问民营企业家等方式。

通知指出，联系服务民营企业主要包括三大内容：一是推动政策落实。通过联系服务民营企业，了解国家和本市促进民营企业发展各项政策落实情况，了解服务民营企业工作开展情况，了解民营企业对营商环境的感受度。针对政策落实和服务工作不到位的问题，协调相关部门及时推进落实和完善。

二是协调解决问题。了解民营企业经营情况，倾听民营企业发展过程中的困难和诉求，及时为民营企业排忧解难，推动民营企业做优做强主业、持续推进创新，支持民营企业蓬勃发展、不断壮大。

三是关心民营企业家成长。积极引导民营企业家把思想和行动统一到党中央、国务院及市委、市政府决策部署上来，从各方面关心民营企业家健康成长，切实维护民营企业家合法权益，坚定民营企业家发展信心，大力弘扬企业家精神。

通知要求，联系服务民营企业工作要加强定期交流，市、区领导每年走访定点民营企业或与民营企业主要负责人沟通交流不少于2次，并建立经常联系、随时沟通的渠道，讲究实效，不搞形式主义；要及时处理诉求，发挥市企业服务云等平台作用，加快诉求处理，对民营企业反映的问题限期处置；要加强统筹协调，发挥市服务企业联席会议制度的作用，加强“一事一议”和“一企一策”服务。

对民营企业反映的普遍性、趋势性问题，及时制定出台针对性举措，加强制度供给；要处理好“亲”“清”关系，真正把民营企业家当作自己人，既要坦荡真诚同民营企业接触交往，积极主动为民营企业服务，帮助解决实际问题，又要守住底线，把好分寸，将清廉内化在与民营企业家日常交往的方方面面；要做好督促检查，市、区党委和政府督查部门要动态了解联系服务民营企业情况及问题解决情况，梳理分析尚未解决的问题并督促相关部门加快解决。

支持民企债券融资 首批信用保护工具试点启动

青年报记者 吴缵超

本报讯 为支持民营企业债券融资，沪深交易所开展了首批信用保护工具业务试点，支持和鼓励更多合格金融机构参与信用保护工具业务，支持民营企业在交易所市场发行债券融资。

上交所表示，国泰君安证券和中信证券成为首批信用保护卖方，共达成2笔信用保护合约交易，参考实体包含了不同主体评级的民营企业，分别为红狮控股集团和金诚信。国泰君安证券和中信证券分别为上述民营企业近期发行公司债的主承销商，其为自己主承的民营企业客户提供信用保护。上交所先行先试推出信用保护工具，开创了券商服务企业客户的新模式，券商可以为发行人提供“公司债券融资 信用保护工具”的综合融资解决方案，这将显著增强券商承销机构服务企业客户、特别是民营企业客户债券融资的能力。

沪深交易所均表示，将尽快研究发布信用保护工具相关业务规则，为民营经济发展营造良好的融资环境。

上海国际商品拍卖有限公司拍卖公告

受有关单位委托，本公司定于2018年11月15日13:30-14:30时举行网络在线拍卖会，现将有关事项公告如下：
一、拍卖标的：[ ]内为拍卖保证金。
A、箱包一批[50万元]；B、机器设备和电子设备等物资一批[1.5万元]；C、废旧物资等一批[1500元]；D、报废办公用品机打印机等一批、报废办公用品及电脑等一批[1万元，一份保证金可以竞拍D类所有拍品]；
二、拍卖方式：网络在线竞价。
三、拍卖网址：www.alltobid.com。竞买人在出价时间内，自行登录拍卖人网站，点击进入相应拍卖页面，根据《拍卖须知》的规定，通过网络出价方式出价。竞买人的出价及出价时间均以拍卖人的服务器接收记录为准。拍卖成交结果于出价截止时间按“价格优先、时间优先”原则自动实时公布于网站拍卖页面。
四、拍卖会时间：2018年11月15日13:30始至14:30止(延时除外)。
五、咨询看样：021-63392222转咨询台。公告次日起联系看样事宜，**请意向竞买人致电咨询看样方式、时间及地点**。银行账号：316081-00003046582 上海银行黄浦支行。
六、须知：竞买人应为与竞买标的相适应资质的企业法人。意向竞买人办理看样登记及看样时须提交有效的营业执照、法定代表人身份证、法定代表人资格证明、企业经办人身份证、法人授权委托书等相关文件的原件及复印件并加盖公章及经办人身份证原件、复印件，仅限经办人一人看样，未办理看样登记的竞买人，不予办理竞拍登记手续。**标的A、B、C意向竞买人看样时**请现场提交以上相关文件，经现场初审通过后方可看样，并签署拍卖目录及办理拍卖预登记手续。**标的D意向竞买人**须于2018年11月12日16:00前持以上相关文件至上海市福州路108号开具看样单(看样时须凭看样单原件及身份证原件)。经审核通过的竞买人须于2018年11月14日16:00前交付拍卖保证金(拍卖保证金须于2018年11月14日16:00前到账)。拍卖成交后，**标的A-C**拍卖保证金转为提货安全保证金。拍卖保证金和成交价款的支付形式必须是竞买人和买受人单位的银行票据或银行转账，不接受现金支付。竞买人只能竞拍与保证金数额一致的拍卖标的。
机动车拍卖公告：受有关单位委托，本公司定于2018年11月14日下午13点在上海市宝山区沪太路4009弄200号甲拍卖大众帕萨特轿车(沪L87198)，荣威轿车(沪NB3257)，不带牌拍卖，拍卖保证金1万元，咨询电话：51681188。
拍卖会安排 11月7日-8日民品网络拍卖 11月8日首届进博会常年展系列拍卖 11月9-12日虹口区车站北路24弄 11月9-12日浦东新区康桥路1100号商场 11月12-15日宝山区三泉路1858弄 11月20-23日锦绣路800弄公寓
广告

上海黄浦拍卖行有限公司 拍卖公告
玉器专场拍卖会（拍卖形式：网络与现场同步）
拍卖时间：2018年11月13日-15日下午1:30
预展时间：2018年11月9日—14日（9:00—16:30）
预展/拍卖地址：延安东路55号（工商联大厦五楼）
保证金：200元 咨询电话：63374966
广告