



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2020年第35总第800期

合肥兴泰金融控股集团 金融研究所

咨询电话：0551—63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：http://www.xtkg.com/

联系地址：安徽省合肥政务区

祁门路1688号兴泰金融广场2209室

2020年07月03日 星期五

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



宏观经济	2
6月份制造业PMI达50.9% 14个行业高于临界点.....	2
6月百城新房均价环比涨0.53% 宁波领涨.....	2
二季度就业感受指数创三年新低，预期指数回升.....	2
商务部：前5月对外全行业直接投资基本保持平稳.....	2
2019年中国数字经济增加值规模35.8万亿.....	2
韩五大车企6月全球销量同比跌19.2%.....	3
货币市场	3
央行：6月对金融机构开展73亿元常备借贷便利操作.....	3
监管动态	3
银保监会：险资参与国债期货应以对冲风险为目的.....	3
上半年中国楼市调控高达304次，刷新历史纪录.....	4
金融行业	4
国务院：允许地方政府专项债合理支持中小银行补充资本金.....	4
国企改革	4
国企改革三年行动方案获通过.....	4
热门企业	5
学信网回应修改学历查询方式：将进行技术优化调整.....	5
中信证券中信建投合并传言又起.....	5
警方通报：3人伪造老干妈公司印章被刑拘.....	5
地方创新	5
江浙沪：支持长三角示范区设立银行、保险等金融机构.....	5
上海：进一步放宽普惠型小微企业不良贷款容忍度.....	6
深度分析	6
马光远：上半年的几个没想到和下半年的几个猜想.....	6

宏观经济

6 月份制造业 PMI 达 50.9% 14 个行业高于临界点

6 月 30 日,国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会发布了中国采购经理指数。2020 年 6 月份,制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.9%、54.4%和 54.2%,均高于上月。其中,制造业 PMI 为 50.9%,高于上月 0.3 个百分点,在调查的 21 个行业中,有 14 个行业 PMI 高于临界点,较上月增加 5 个,制造业稳步恢复,基本面继续改善。

6 月百城新房均价环比涨 0.53% 宁波领涨

7 月 1 日,数据显示,2020 年 6 月,百城新建住宅平均价格为 15461 元/平方米,环比上涨 0.53%,同比上涨 3.16%;百城二手住宅平均价格为 15301 元/平方米,环比上涨 0.30%,同比上涨 2.34%。分梯队来看,6 月各梯队城市新建住宅价格同环比均上涨。具体来看,一线城市环比上涨 0.75%,同比上涨 2.57%;二线城市环比上涨 0.51%,同比上涨 3.79%;三线代表城市环比上涨 0.28%,同比上涨 2.84%。长三角区域楼市复苏态势较为明显,宁波、嘉兴、上海、杭州等城市新建住宅价格环比涨幅居百城前列。

二季度就业感受指数创三年新低,预期指数回升

2020 年第二季度,中国人民银行在全国 50 个城市进行了 2 万户城镇储户问卷调查,结果显示:本季就业感受指数为 37.5%,比上季下降 0.2 个百分点,创三年新低。其中,10.7%的居民认为“形势较好,就业容易”,46.9%的居民认为“一般”,42.4%的居民认为“形势严峻,就业难”或“看不准”。就业预期指数为 50.1%,比上季上升 2.8 个百分点。

商务部:前 5 月对外全行业直接投资基本保持平稳

近日,据商务部、外管局统计显示,2020 年 1-5 月,我国对外全行业直接投资 3148.7 亿元人民币,同比下降 1.3%(折合 448.5 亿美元,同比下降 4.9%)。对此,商务部新闻发言人高峰称,对外投资会受到全球贸易投资形势、经济预期、目的国投资环境以及突发事件等多种因素的影响。总体看,今年前 5 个月中国对外全行业直接投资基本保持了平稳。

2019 年中国数字经济增加值规模 35.8 万亿

7 月 3 日,中国信通院发布《中国数字经济发展白皮书(2020 年)》(以下简称《白皮书》),《白皮书》显示,2019 年,我国数字经济增加值规模达到 35.8 万亿元,占 GDP 比重达到 36.2%,占比同比提升 1.4 个百分点,按照可比口径计算,2019 年我国

数字经济名义增长 15.6%，高于同期 GDP 名义增速约 7.85 个百分点，数字经济在国民经济中的地位进一步凸显。总体上，我国数字经济规模不断扩张、贡献不断增强。

6 月 OPEC 石油产量降至 20 年来最低 超预期执行减产协议

据路透中文网 7 月 1 日报道，通过调查发现，由于沙特阿拉伯和其他海湾阿拉伯成员国进行了额外自愿减产，石油输出国组织 (OPEC) 6 月的石油产量降至 20 年来最低水平，这将 OPEC 减产协议执行率推高至 100% 以上，尽管伊拉克和尼日利亚未完全履行减产配额。

韩五大车企 6 月全球销量同比跌 19.2%

据韩联社报道，韩国各大车企 7 月 1 日公布数据，现代汽车、起亚汽车、韩国通用、雷诺三星、双龙汽车五大整车厂商 6 月全球销量同比下滑 19.2%，为 58.12 万辆。报道指出，韩国五大整车厂商中现代、起亚、雷诺三星本土销量同比增加，韩国通用和双龙汽车未能止跌。

货币市场

央行：6 月对金融机构开展 73 亿元常备借贷便利操作

央行 7 月 1 日发布 2020 年 6 月常备借贷便利开展情况，央行指出，为满足金融机构临时性流动性需求，2020 年 6 月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利操作共 73 亿元，其中 7 天期 47 亿元，1 个月期 26 亿元。常备借贷便利利率发挥了利率走廊上限的作用，有利于维护货币市场利率平稳运行。期末常备借贷便利余额为 73 亿元。

央行：二季度小微企业贷款需求指数环增 10 个百分点

央行网站 7 月 2 日发布 2020 年第二季度银行家问卷调查报告显示，二季度，贷款总体需求指数为 75.8%，比上季提高 9.8 个百分点，比上年同期提高 9.5 个百分点。分行业看，制造业贷款需求指数为 70.6%，比上季提高 5.0 个百分点；基础设施贷款需求指数为 69.7%，比上季提高 7.4 个百分点。分企业规模看，大型企业贷款需求指数为 60.7%，比上季提高 1.0 个百分点；中型企业为 66.9%，比上季提高 4.3 个百分点；小微企业为 78.6%，比上季提高 10.0 个百分点。

监管动态

银保监会：险资参与国债期货应以对冲风险为目的

据银保监会官网 7 月 1 日消息，为规范保险资金参与金融衍生产品交易，防范资

金运用风险，维护保险当事人合法权益，银保监会于近日发布了《保险资金参与国债期货交易规定》，并同步修订了《保险资金参与金融衍生产品交易办法》和《保险资金参与股指期货交易规定》。银保监会表示，《保险资金参与国债期货交易规定》的发布，进一步丰富了保险资金运用风险对冲工具，有利于保险公司加强资产负债管理，增强风险抵御能力。

上半年中国楼市调控高达 304 次，刷新历史纪录

近日，根据数据显示，今年上半年全国发布的稳定楼市的政策次数为 304 次，同比去年上涨 21%，也刷新了半年调控次数的历史纪录。数据显示，在 1-4 月房地产调控达 238 次高位的基础上，随着房地产市场的稳定，5 月房地产政策次数明显减少，合计全国有 35 次相关房地产政策调控，而 6 月房地产调控政策次数仅 31 次。在坚持“房住不炒”定位不动摇的背景下，今年上半年，多地密集发布人才政策，成为地方政策微调的主要方式。

工信部通报侵害用户权益的 APP 智慧树、旅行世界在列

7 月 3 日，工信部通报了 2020 年第二批侵害用户权益行为的 APP，包括智慧树、旅行世界等 15 家，其中 10 家涉及私自收集个人信息。工信部称，依据《网络安全法》《电信条例》《电信和互联网用户个人信息保护规定》等法律法规，工业和信息化部近期组织第三方检测机构对手机应用软件进行检查，对发现存在问题的企业进行督促整改。

金融行业

国务院：允许地方政府专项债合理支持中小银行补充资本金

7 月 1 日消息，李克强主持召开国务院常务会议，决定着眼增强金融服务中小微企业能力，允许地方政府专项债合理支持中小银行补充资本金；部署进一步促进国家高新技术产业开发区深化改革扩大开放，推动高质量发展；通过《保障中小企业款项支付条例（草案）》，维护其合法权益。

国企改革

国企改革三年行动方案获通过

6 月 30 日，中央全面深化改革委员会召开第十四次会议，会议审议通过了《国企改革三年行动方案（2020~2022 年）》。会议指出，国有企业是中国特色社会主义的重要物质基础和政治基础，是党执政兴国的重要支柱和依靠力量。在这次应对新冠肺炎疫情过程中，国有企业勇挑重担，在应急保供、医疗支援、复工复产、稳定产业链

供应链等方面发挥了重要作用。今后 3 年是国企改革关键阶段，要坚持和加强党对国有企业的全面领导，坚持和完善基本经济制度，坚持社会主义市场经济改革方向，抓重点、补短板、强弱项，推进国有经济布局优化和结构调整，增强国有经济竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力。

热门企业

学信网回应修改学历查询方式：将进行技术优化调整

针对网上有人称学信网近期修改学历查询方式，7 月 1 日，学信网发布声明称，2019 年 5 月，为进一步加强数据安全和个人隐私保护，防止有人仅通过姓名和身份证号恶意盗用他人身份注册学信网账户，对信息查询安全机制进行升级。近期，我们将继续进行技术优化调整，全面推广实人验证。

中信证券中信建投传言合并

7 月 2 日，有媒体报道称中信集团将收购中信建投的股份，中信证券和中信建投已内部同意了一项合并计划。这是近期相关传闻第二次广泛流传。对此，两公司 2 日深夜均发布澄清公告，表示截至目前，未获悉有关上述传闻的相关信息，也不存在应披露未披露的信息。

特斯拉成市值最高车企

电动汽车先驱特斯拉日前市值飙升至 2100 亿美元，超越老牌汽车厂商丰田，成为全球市值最高的车企。电动汽车的市场份额在全球范围普遍迅猛增长的背后，是与之配套的充电桩的井喷式发展。企查查大数据分析显示，目前国内充电桩相关的在业存续企业共计 7.8 万家，近几年行业迎来爆发式增长，2019 年新注册企业已达近 2 万家。另一方面，充电桩显然属于“土豪”的游戏，数据显示 37% 的相关企业注册资本高于 1000 万。

警方通报：3 人伪造老干妈公司印章被刑拘

日前，腾讯起诉老干妈拖欠广告费，申请冻结老干妈公司名下 1624 万元财产。老干妈 6 月 30 日晚回应称，从未与腾讯公司进行过任何商业合作，已报案。7 月 1 日，贵阳公安双龙分局通报，3 人伪造老干妈公司印章，冒充该公司市场营销部经理与腾讯签订合作协议，目前 3 人已被刑拘。

地方创新

江浙沪：支持长三角示范区设立银行、保险等金融机构

近日，上海市人民政府、江苏省人民政府、浙江省人民政府印发《关于支持长三角生态绿色一体化发展示范区高质量发展的若干政策措施》（以下简称《措施》）的通知，提出支持符合条件的各类资本在示范区依法设立银行、保险、证券、基金以及金融租赁公司、财务公司、汽车金融公司、消费金融公司等金融机构。

上海：进一步放宽普惠型小微企业不良贷款容忍度

央行上海总部网站 7 月 1 日公告称，鼓励有条件的中小银行比照全国性商业银行，内部转移定价优惠力度不低于 50 个基点。进一步放宽普惠型小微企业不良贷款容忍度。近期，人民银行上海总部会同上海银保监局、上海市金融工作局等部门共同发布《关于进一步做好金融支持稳企业保就业工作的指导意见》中提出，要优化监管考核机制。开展小微企业金融服务监管评价，进一步放宽普惠型小微企业不良贷款容忍度。

深圳阶段性上调公积金租房提取额度至 80%

深圳市住房公积金管理委员会官网 7 月 1 日消息，自 2020 年 7 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日期间，职工提取住房公积金用于支付房租的，2020 年 7 月、8 月、9 月、10 月、11 月、12 月的每月可提取额不超过申请当月应缴存额的 80%；自 2021 年 1 月 1 日起，恢复执行《提取规定》中住房公积金用于支付房租的提取额度标准。

杭州：买房摇号向无房家庭倾斜，人才优先购房限售五年

据杭州市住房保障和房产管理局官网消息，7 月 2 日，杭州市房地产市场平稳健康发展领导小组办公室发布《关于进一步明确商品住房公证摇号公开销售有关要求的通知》（以下简称《通知》），《通知》进一步规范了高层次人才优先购房有关要求，明确在本市以高层次人才家庭优先购房方式购买的新建商品住房，自房屋网签之日起，5 年内不得上市交易。《通知》进一步加大了新建商品住房公证摇号公开销售对“无房家庭”的倾斜力度，明确均价 35000 元/平方米以下新建商品住房项目对“无房家庭”的房源保障比例一般不低于 50%。

深度分析

马光远：上半年的几个没想到和下半年的几个猜想

文/马光远（民建中央经济委员会副主任，中央电视台财经频道评论员。）

文章来源：新浪专栏

庚子 2020 年，注定是不一样的一年，全球都笼罩在疫情的阴影之下，全球经济也经历了百年以来最糟糕的表现。半年过去，仔细盘点，超越想象的事太多。上半年，绝大多数人都忙着见证历史了，人类面对小小的病毒，貌似强大的社会治理和全球经济如建在沙滩上的海市蜃楼，不堪一击。

笔者盘点一下 2020 年上半年的几个没想到,并用有限的智商努力对下半年做点猜想。当然,面对有史以来最狡猾的病毒,预测有时的确是需要勇气的。

一、没想到新冠病毒会让地球上 99% 的国家沦陷

人类历史上很多重大的变故都是因为一个不经意的的事件。第一次世界大战因为萨拉热窝刺杀事件,把人类社会卷入到一场浩劫之中。上一次病毒对人类历史的大改变是 14 世纪的黑死病,欧洲 2500 万,接近三分之一的人口被黑死病夺走了生命,而人类自己制造的最大的浩劫二战,欧洲死亡人数为 5% 左右。

但黑死病也让教廷的统治动摇,神权受到质疑,人类开始反思,文艺复兴最终带动欧洲走出了黑暗的中世纪。一般认为,文艺复兴为后来欧洲爆发工业革命奠定了思想基础,黑死病成为工业革命和人类经济起飞的催生婆。

这一次的新新冠病毒也是如此,新冠疫情爆发伊始,谁能想到把全球几乎 99% 的国家卷入到这场疫情,全球的三大经济中心——制造中心、能源中心、消费中心全部沦陷,主要经济活动停摆。美国一开始看中国的笑话,最后美国成了全球感染人数最多的国家,到现在还没有看到明显转折的迹象。

截止目前,全球确诊人数超过了 1000 万,死亡人数超过了 50 万,更可怕的是,世卫组织认为最糟糕的时刻没有到来。在人类医学和生物科技高度发达的今天,这种情况的确没有想到。面对新冠病毒,很多人总以为,像美国这样的国家在应对这些突发事件时会表现的更好,但事实却不是这样。这说明,人类在面对传染病等突发袭击时,人类的整体应对仍然是不及格的。

国际货币基金组织 6 月份的报告将全球经济 2020 年增长预期下调至负 4.9%,比 4 月份的报告下降了近两个百分点。国际货币基金组织认为,这将是自大萧条以来最严重的衰退。从全球大国的数据看,一季度中国经济下滑 6.8%,美国经济一季度年化下滑 5%,欧元区一季度环比下滑 3.6%。考虑到疫情在全球的蔓延事实是 2 季度开始,2 季度欧美等国的经济数据很可能创下有史以来的最糟糕数据。

二、国际油价股市等指标令人瞠目结舌

面对新冠病毒,很多重要的经济指标全面失灵。美国 10 年期国债的收益率一度跌破了 0.5%,创 150 年最低。而美国股市在一个月的时间内出现了四次熔断,在历史上,美国股市总共只有五次熔断,今年 3 月份就出现了 4 次。更让我惊讶的是,在全球疫情不断蔓延,很多经济活动停摆,经济数字非常惨淡,失业人数大幅度上升的情况下,美国股市居然上演了一场令巴菲特非常尴尬的大反弹,到今天为止,美国股市几乎收复了 3 月份暴跌的所有的失地,纳斯达克指数甚至又创历史新高。

国际油价则更是出现了令人瞠目结舌的负油价。国际原油期货一度收跌负 37 美元。随后也开始了史诗般的反弹。当然,从常识而言,我一再强调,原油价格跌破 20 美元其实是不符合逻辑的,后来油价的大反弹也说明了这个逻辑仍然成立,万有引力定律仍然在发挥着作用。但今年 3 月份油价的表现确实超过了人类的想象力。

三、没有想到病毒让人类的撕裂如此严重

现在已经没有人怀疑,这场病毒正在改变历史。虽然新冠病毒爆发之后,全球最大的 20 个国家通过视频会议发誓共同对付病毒,但很显然,病毒成了撕裂人类社会的最大的力量。病毒确实在改变着历史的大方向,病毒确实对全球经济、全球贸易、全球资金流动,乃至全球化的方向都产生了巨大颠覆性的影响。虽然在过去几年,人类的全球化的确出现了一些问题,但谁也没有想到,最终对全球化造成最大影响的却是小小的病毒。这场疫情对世界的改变程度将完全超越我们的想象,必须以最坏的打算做好一切应对。

不管如何,2020 年的上半年已经结束了,面对更加扑朔迷离的下半年,任何对人类经济,对疫情冲击,对全球大趋势的悲观我都表示深度的理解。

但是,我仍然认为,我们还可以以更乐观的态度去面对下半年。

一、疫情在年内得到完全控制是大概率

对于病毒发展的态势,我没有医学专家那么悲观,病毒总会结束,病毒本身其实并没有那么恐惧。现在,专家们之所以发言谨慎,只是因为一开始他们太过于乐观了,而现在,他们又过于悲观了。面对病毒,人类当然应该敬畏,但人类生物和医学科技发展到今天,最终控制疫情,我认为是可以做到的。下半年,全球转入反攻,对病毒开展歼灭战是很有可能。最恐慌的阶段结束了。

二、中国会成为全球避风港

这个观点,在今年3月份我做了充分的阐述,对这个观点,我依然坚持以前的判断。就今年全球经济的表现看,今年全球经济全年衰退几乎百分百。欧美经济最糟糕的阶段还没有到来,但中国经济已经开始反弹,下半年,中国最重要的是恢复经济秩序。我认为,今年中国经济全年仍然可以获得正的增长。

中国经济发展的大势没有因为疫情而改变,疫情没有改变中国经济发展的基本逻辑,中国市场的吸引力仍然很强,中国经济即使在全球经济停摆的情况下也可以在闭路循环下表现出很好的活力,这不是拍马屁,这是基本事实。

不是说中国经济没有受到疫情的冲击,而是相对于其他国家和地区,中国经济的指标已经在全面恢复。国际资本仍然会把中国作为真正的避风港,人民币资产仍然看好,人民币汇率是稳定的,不会出现大幅度下滑。

三、人民币资产价格有支撑,不要看空中国资产

在美国疫情没有控制的情况下,为什么美国股市收复了失地,原因很简单,因为美联储释放了“不受限制”的流动性。对于资产价格,短期的趋势是一定要看法政策的,这是我一直强调的。

在今年3月份,谈及中国房价的走势,我表达了两个观点:一是这次疫情不会改变中国房价的逻辑,中国房地产严重分化的趋势明显,城市与城市之间的差距在拉大,一线及热点城市的房价会反弹;二、我特别强调,在央行释放大量货币的情况下,我很少见过热点城市的好房子价格下跌的。对于这一点,深圳的人感受应该更深。当然,从上半年的表现看,反弹的不仅仅是深圳,而下半年这种趋势仍然会持续。

当然,我也一再强调,这次疫情,也对中国城市的治理能力进行了一次真正的压力测试和体检,疫情对中国各个城市进行了一次打分。相信这次疫情结束之后,中国一些城市的房价由于其治理能力得到了展示而继续上涨。从今年上半年,房地产的数据看,冷热分化,城市分化更加严重。好城市的好资产仍然受到了极大的追捧。据说上海单价约16.5万元/平方米的“史上最贵豪宅”某项目受到了极大的关注。

四、当然,重大变化正在发生,这才是最可怕的

上半年我们见证历史,下半年我们感受变化。人类过去的历史已经告诉我们,传染病一直在缔造着人类历史,民族的命运和人类的兴衰,也一直在改变和缔造者人类经济,人类的产业。在人类经济发展的历史上,传染病的作用在很多情况下被低估了。

就长期而言,正如文章一开始所言,这场病毒会成为改变人类历史的力量。因为病毒,国家之间的撕裂在加剧,人类走向何方已成为最值得关注的问题。这势必对中国未来的走向产生重大影响。高层提醒要“做好较长时间应对外部环境变化的思想准备和工作准备”,字不多,但内涵的确丰富。

每个人都应该认真思考这句话,对标自己的行业,自己的人生,拿出底线思维,尽可能把形势想得严峻一点。这次疫情一定对很多行业会产生巨大而深远的影响,一些行业发展趋势和结构会因为这次疫情而改变。一些过去总是难以完成的调整,一些过去人类自己总是不愿意去完成的市场出清,这次,也许病毒可以帮你完成。

免责声明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。