



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2020年第41总第806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24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
习近平：大力推动科技创新 加快关键核心技术攻关.....	2
海关总署：上半年有进出口实绩的企业达44.3万家.....	2
国资委：发展战略性新兴产业，培育更多龙头企业.....	2
国家发改委：注重财政、货币等政策与就业政策衔接.....	2
澳大利亚：今年GDP预计减少3.75%.....	2
货币市场.....	3
本周人民币中间价累升105点.....	3
监管动态.....	3
中央政法委：依法严厉打击破坏市场经济秩序犯罪.....	3
银保监会：严防影子银行死灰复燃、房地产贷款乱象回潮..	3
金融行业.....	4
国办：加快发展商业健康保险.....	4
银保监会：中国资产管理规模稳步扩大，合计约18万亿....	4
区块链首部权威部门规范性文件出炉.....	4
国企改革.....	4
财政部：6月国企利润总额年内首次正增长.....	4
热门企业.....	4
蚂蚁区块链升级为蚂蚁链 每秒可处理10万笔跨链信息.....	5
蔚来汽车计划成立电池资产管理公司 宁德时代有望投资....	5
地方创新.....	5
福州出台进一步支持货运航空加快发展意见.....	6
安徽：免除二季度电力直接交易偏差电费.....	6
深度分析.....	6
疫情长期化下宏观经济政策的再定位.....	6

宏观经济

习近平：大力推动科技创新 加快关键核心技术攻关

习近平主席 7 月 21 日主持召开企业家座谈会强调，要提升产业链供应链现代化水平，大力推动科技创新，加快关键核心技术攻关，打造未来发展新优势。以国内大循环为主体，绝不是关起门来封闭运行，而是通过发挥内需潜力，使国内市场和国际市场更好联通，更好利用国际国内两个市场、两种资源，实现更加强劲可持续的发展。

海关总署：上半年有进出口实绩的企业达 44.3 万家

7 月 22 日，国新办举行国务院政策例行吹风会。海关总署国家口岸管理办公室负责人党英杰表示，从掌握的数据来看，今年上半年，有进出口实绩的企业是 44.3 万家，比去年同期增长了 2.2 万家，但主要都是民营小微企业数量的增加。外贸企业进出口的规模相应缩小，上半年企业平均进出口规模下降 8%。

国资委：发展战略性新兴产业，培育更多龙头企业、隐形冠军

7 月 22 日，国务院国资委召开地方国资委负责人年中视频座谈会。会议提出，要着力优化和稳定产业链供应链，突出科技创新，积极发展战略性新兴产业，培育更多龙头企业、隐形冠军；防范化解重大风险，强化底线思维，坚持合规理念，进一步夯实高质量发展的基础。

工信部：中国新能源汽车产销量连续五年居世界首位

7 月 23 日，工业和信息化部副部长辛国斌介绍，目前，新能源汽车产业规模全球领先，产销量连续五年位居世界首位，累计推广的新能源汽车超过了 450 万辆，占全球的 50% 以上。从产业发展进步的角度来看，技术水平在明显提升。主流车型的续航里程基本上都在 400 公里以上，动力电池单体能量密度也达到了 250 瓦时/公斤。

国家发改委：注重财政、货币等政策与就业政策衔接

国家发改委近日印发《全力做好下半年稳就业保就业有关工作的通知》，《通知》提出，全面强化就业优先政策，注重财政、货币、金融、产业、区域、贸易等经济政策与就业政策的衔接配套、协调联动，努力实现经济发展与扩大就业良性互动。宏观政策酝酿出台要评估其对就业的影响，政策措施的操作落实要统筹考虑其给就业带来的变化。

澳大利亚：今年 GDP 预计减少 3.75%

澳大利亚国库部长弗赖登伯格 7 月 23 日表示, 预计在 2020 至 2021 财年, 澳大利亚联邦政府财政预算赤字为 184.5 亿澳元, 创下自二战以后澳大利亚联邦预算赤字最高纪录。预计 2020 年澳大利亚的 GDP 将下跌 3.75%。

韩国：经济陷入衰退 二季度 GDP 环比萎缩 3.3%

韩国央行 7 月 23 日发布数据显示, 该国二季度 GDP 经季调后环比萎缩 3.3%, 连续第二个季度萎缩, 标志着其经济自 2003 年以来首次陷入技术性衰退, 因疫情封锁打击了经济活动和全球需求。

货币市场

本周人民币中间价累升 105 点

7 月 24 日, 中国外汇交易中心数据显示, 当日人民币兑美元汇率中间价调贬 17 点, 报 6.9938 元。本周(7 月 20 日-24 日), 人民币对美元中间价累计调升 105 点。

央行不开展逆回购操作 本周净回笼 6177 亿元

中国人民银行 7 月 24 日公告称, 目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平, 今日不开展逆回购操作。鉴于 24 日有 2000 亿元逆回购到期, 当日净回笼 2000 亿元。数据显示, 本周央行公开市场有 8277 亿元资金到期, 本周央行共进行了 1600 亿元逆回购和 500 亿元国库现金定存操作, 本周净回笼 6177 亿元。

监管动态

网信办：集中整治商业网站平台和“自媒体”违法违规行为

国家网信办自 7 月 24 日起, 将在全国范围内针对社会反映强烈的商业网站平台和“自媒体”扰乱网络传播秩序突出问题开展集中整治。将依法依规严厉查处一批问题严重的网站平台、封禁一批反映强烈的违规账号。

中央政法委：依法严厉打击破坏市场经济秩序犯罪

中央政法委近日印发意见指出, 要运用好执法司法政策, 以稳市场主体推动做好“六稳”“六保”工作。依法严厉打击合同诈骗、非法经营等破坏市场经济秩序的犯罪和侵害经营主体人身、财产权利的违法犯罪活动。

银保监会：严防影子银行死灰复燃、房地产贷款乱象回潮

7月20日,银保监会召开年中工作座谈会暨纪检监察工作(电视电话)会议,要求坚决防止影子银行死灰复燃、房地产贷款乱象回潮和盲目扩张粗放经营卷土重来;严格规范股东股权管理,对违法违规问题股东坚决实施行业禁入;进一步落实落细各项金融纾困政策,防止“僵尸企业”搭便车等。

金融行业

国办:加快发展商业健康保险

国务院办公厅7月23日发布通知提出,将加快发展商业健康保险。鼓励商业保险机构提供包括医疗、疾病、康复、照护、生育等多重保障的综合性健康保险产品和服务。积极引入社会力量参与医疗保障经办服务。

银保监会:中国资产管理规模稳步扩大,合计约18万亿

7月23日,中国银保监会党委委员、副主席曹宇发布文章《优化体制机制建设 强化投资者保护 全面提升银行保险资管机构公司治理水平》,文中指出,近年来,随着国民经济持续快速增长、人民群众财富积累和实体经济融资需求更趋多元化,我国资产管理行业稳步发展,银行保险资管机构逐步增加,资产管理规模稳步扩大。目前已设立了14家银行理财公司和27家保险资管公司,管理资产合计约18万亿元(不含商业银行自身开展的理财业务管理资产25万亿元),已成为资本市场的重要机构投资者和服务实体经济的重要力量。

区块链首部权威部门规范文件出炉

7月22日,中国人民银行下发《推动区块链技术规范应用的通知》及《区块链技术金融应用评估规则》,这是国内首次由最高权威机构颁发的区块链相关规范文件。文件显示,央行要求金融机构建立健全区块链技术应用风险防范机制,定期开展外部安全评估,推动区块链技术在金融领域的规范应用,开展区块链技术应用的备案工作。

国企改革

财政部:6月国企利润总额年内首次正增长

7月23日,财政部发布2020年1-6月全国国有及国有控股企业经济运行情况。2020年6月,全国国有及国有控股企业营业总收入、利润总额年内首次实现月度同比增长,1-6月主要经济效益指标同比降幅进一步收窄,经济运行回升态势进一步巩固。

热门企业

蚂蚁区块链升级为蚂蚁链 每秒可处理 10 万笔跨链信息

7 月 23 日,蚂蚁集团董事长井贤栋在杭州宣布,蚂蚁区块链正式升级为“蚂蚁链”。蚂蚁链是由蚂蚁自主研发的区块链引擎,是国内头部区块链生产力平台,技术上支持 10 亿账户规模,每日 10 亿交易量,拥有每秒 10 万笔跨链信息处理能力。

福布斯发布 2020 中国慈善榜 许家印第五次登顶

7 月 23 日,福布斯中国发布 2020 年中国慈善榜。恒大集团董事局主席许家印,以 30.1 亿元的总捐赠额,继续蝉联 2020 中国慈善榜首善。加上 2012、2013、2018、2019 年,这已经是许家印第五次荣登慈善榜榜首。碧桂园董事局主席杨国强及其家族、融创中国董事长孙宏斌分别以 15.2 亿及 13.9 亿元的现金捐赠总额分列二、三位。此外,马云、马化腾分别位列第五、第六位。

蔚来汽车计划成立电池资产管理公司 宁德时代有望投资

7 月 23 日,据媒体报道,电动汽车制造商蔚来汽车(NIO)正计划成立一家电池资产管理公司,后者有望获得宁德时代投资。据悉,这家电池资产管理公司将于今年 8 月成立,成立的目的是管理蔚来汽车的电池资产,并帮助蔚来汽车将整车和电池资产的归属权剥离开来。目前,该公司正在寻求融资,而锂离子电池制造商宁德时代(CATL)已经明确表达了投资意向。

特斯拉:上海超级工厂 Model Y 预计 2021 年实现首批交付向

近日,特斯拉表示,公司将继续在柏林超级工厂和上海超级工厂打造 Model Y 的产能,并按计划于 2021 年在这两地开始交付。下一个美国超级工厂的厂址已选定,准备工作正在进行中。特斯拉 Semi 电动卡车的交付也将于 2021 年开始。公司将继续在产品路线图上投入大量资金。

地方创新

南京: 10 亿资金补贴 10 万研究生就业见习

7 月 21 日,南京市委、市政府发布《战疫情促就业十万研究生宁聚行动方案》,南京将专门拿出 10 亿元资金,面向硕、博研究生等优秀人才提供 10 万个以上“就业见习岗位”,助力人才来宁成功就业、创业。与此同时,南京还扩大市级优秀大学生创业项目遴选并相应给予 10 万-50 万元资助。各区对人才入驻所在高新园区、科技企业孵化器、众创空间等创业载体的,给予“0 租金”创业场地,免收物业费,最长可达 3 年。

福州出台进一步支持货运航空加快发展意见

7月22日,福州市政府网站发布《福州市人民政府关于进一步支持货运航空加快发展的意见》,《意见》明确为进一步促进我市货运航空加快发展,对开通福州直达洲际空白航点的货运定期航班,按照机型及飞行小时给予三年的航班奖励和货量奖励。

北京:中低收入家庭租房补贴提高 最高可获3500元/月

近日,北京市住建委等部门联合印发通知提出,自8月1日起,将针对北京城镇户籍市民的市场租房补贴收入申请条件,由家庭人均月收入不高于2400元调整为不高于4200元,涨幅达75%,3人及以上家庭最高补贴可达3500元/月。

安徽:免除二季度电力直接交易偏差电费

近日,安徽省能源局发布文件指出,为降低新冠肺炎疫情对企业生产经营造成的影响,保障全省电力市场和经济社会平稳运行,免除2020年二季度市场主体(发电企业、售电公司、电力用户)电力直接交易中产生的偏差电费。

深度分析

疫情长期化下宏观经济政策的再定位

文/刘元春(中国人民大学副校长)

文章来源:新浪专栏

目前学术界对疫情的判断已经发生了一些新变化,形成了一些新共识。这些新变化和新共识决定了世界抗疫进程、经济复苏模式以及相应的政策都必须做出相应的调整。疫情的新变化和新规律决定了未来宏观经济政策的再定位。

根据 SCIENCE 和其他几个学术平台发表的近期文章,我们可以得出以下几个新共识:

第一,新冠病毒可以在一年内任何时候扩散,没有固定时间。

第二,感染者治愈后很可能无法获得长期的免疫力,之前某些国家或地区提出的群体免疫可能并不会取得好的效果。

第三,新冠病毒的突变率非常高,对环境的适应力很强,这种情况可能会影响疫苗效果,导致研制的疫苗在短期内有效,而在未来不一定有效。

第四,无症状病毒携带者和一些新发现的情况证明我们对病毒的传播路径和方式依然不是十分清楚。最近几位科学家指出病毒早已存在,只是现在被激活而已。

第五,疫苗与特效药的研制时间比想象中要漫长,且充满不确定性。

第六,病毒很可能将与人类长期共存,疫情很可能持续存在并反复出现。

这些变化和共识直接导致许多研究团队在进行宏观分析中考虑的不仅是二次冲击和二次暴发的问题,而是多次反复暴发的问题。这种情况会导致目前的政策应对会出

现一些变化。

疫情持续的时间拉长和影响的范围拉宽将会引发一系列重大问题：

第一，疫情并未像预期中那样在6至7月份到达顶点，疫情拐点的出现大大延迟。特别是进入7月以来，以欧美为主体的世界疫情第二板块蔓延还在持续上扬，以拉美、南亚和非洲为主体的第三板块蔓延已经抬头，同时北京、东京以及首尔已取得疫情阻击战阶段性胜利却都出现了疫情复发，世界确证病例超过1300万，日增超过17万，让未来疫情的可控性增加了非常大的变数。

第二，随着防疫周期不断延长，防控成本也在加速提升。

第三，发达国家前期布局的疫情防控方案和救助方案可能会失效。例如，欧美之前提出的群体性免疫理论框架可能会崩溃；欧美所设计的第一轮疫情救助方案难以承受疫情时间的持续，安排的经费可能很快会用光，政策工具可能消耗殆尽。

第四，疫情带来的混乱状态很可能造成超级社会问题和政治问题的全面爆发，社会隔离、生活方式的调整可能会带来社会情绪和秩序的超级变异。当前世界经济存在“日本化”倾向，即长期停滞的经济状态可能更加低迷，这可能会使我们原来所面临的结构性问题更加突出。使一些社会冲突、政治危机全面爆发。例如当前美国爆发的BLM运动，巴西和印度以及一些非洲国家所发生的骚乱。从历史经验来看，社会冲突和政治危机等国内问题可能会带来国际问题的全面恶化。疫情的长期化将成为一个超级催化剂，使我们原来就面临的问题变得更加严峻。

对于中国而言，疫情长期化带来的冲击可能会体现在以下几个方面：

第一，世界经济触底的时间推迟，并非以前预期的第二季度。在外需下滑冲击延后的情况下，疫情对经济的冲击可能会在第三季度到达高点，并且第四季度依然存在。所以未来的不确定性是非常大的。

第二，世界疫情带来的第三波冲击与第一波和第二波带来的冲击将具有很大的区别。第一波、第二波冲击主要是对供应链的冲击，但是第三波冲击更多是针对需求侧。

第三，欧美第一轮救助政策耗尽，下半年可能会出现几个超级调整。今年上半年出现了五大史诗级变化，下半年经济相应的变化也会十分剧烈。第一，经济处于底部的时间比想象中要漫长，导致政府补贴耗尽、企业破产加剧；第二，金融持续加码，脱实向虚现象更为严重，世界金融市场出现第二次剧烈调整是大概率事件；第三，美元指数可能出现大幅度的调整，美国货币体系和国际金融市场将出现混乱，人民币的铆钉效应强化，资本流入中国的现象加剧。

第四，经济危机与社会危机导致美国出现政治危机，这种政治危机很可能被美国大选激化，从而导致中美冲突达到新高度。这种政治风险外溢将会导致中国面临的经济风险加剧。全球金融资产定价不单是由自身收益率决定，社会风险、政治风险会导致金融定价规律发生超级变异。

第五，国内疫情的反复将给国内经济主体带来的冲击，会导致预期模式、工作和学习方式发生巨大变化。

第六，疫情反复导致经济局部出现二次停摆。

第七，疫情常态化与短期救助之间存在冲突。在第二季度特别是6月份以来，我国计划从短期救助向中期复苏的节奏全面迈进，然而疫情的二次暴发会使中期复苏的一揽子规模性政策的节奏被全面打乱。

针对以上状况，我们可以从以下七个方面采取应对政策：

第一，宏观目标调整应该从短期年度目标向中期目标转变，特别是以疫情周期为统筹对象进行目标设定和工具选择。

第二，由于疫情防控转向中长期化，政策空间要有新的规划。现在很多观点认为我国财政政策和货币政策的空间很大，所以前期的力度可以更大。但是目前我国的财

政实际赤字率在今年可能会达到 11%，并受到汇率因素、中小银行风险、呆坏账延期的影响，货币政策的空间也十分有限。因此，政策不能够一次性全部投入，要为明年留有余地，甚至要为后年的一些变化做好充分的准备。

第三，扩大“六保”与底线管理的内涵。底线管理的内涵必须扩大，金融风险、政治社会风险的外溢效应对经济领域的影响比想象中要大，要将风险管控重新提上我们的重要议程。特别是全球经济变异给中国资本市场带来的变化，以及中美贸易冲突、大国博弈中的政治风险对经济领域的冲击需要研究得更加清楚。通过最近几个爆雷事件以及中小企业潜在的问题，我们会发现利用中小银行进行针对中小企业的救助，其带来的风险可能比问题本身要大，这一问题十分棘手。

第四，双循环战略可能还要进一步深化，特别是要提高对国际货币循环的重视，在国际货币体系重构以及金融战应对上要有更深入的思考，而不是简单的从实体经济、内贸与外贸一体化和互相促进的角度来考虑问题。国际金融的循环、国际货币体系的循环都非常重要。

第五，要进一步推进新动能的构建，使之与后疫情社会政治运行体系调整有很好的衔接和匹配。要将“非接触经济”的打造上升到战略层面。要考虑一揽子政策里以新基建为主体的政策是否能够担任我国新经济模式加速转型的重任。

第六，要推进一次性短期行政救助体系与制度性、体制性救助体系的构建。任何一个制度性救助体系构建得很好的社会，在这次疫情中的表现都十分良好。如果疫情中长期化，这就要求我们在制度性的保障和救助上面要有所突破，特别是在收入分配体系的大改革上面要有所突破。

第七，把握好缓慢复苏与快速复苏的节奏。要思考如果疫情防控中长期化，快速复苏的节奏应该把握在什么水平。同时，我们提出的需求侧提升和供给侧结构性调整到底如何相互配合？都需要我们做一些深入思考。疫情常态化并不是一句空话，我们要在各种政策里面优先考虑疫情防控，所以疫情扩散基础性的预测就显得尤其重要。

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。