



# 金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2020 年第 56 总第 821 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 09 月 15 日 星期二

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



### 宏观经济..... 2

国办：合理减免出口转内销产品强制性产品认证费用..... 2

商务部：积极推动加快数字贸易发展 研究数字贸易政策.... 2

国家统计局：9 月上旬生猪价格环比跌 1.3%..... 2

国家发改委：加快推进汽车产业创新发展..... 2

欧盟：不会批准任何欧盟-英国贸易协定 除非符合脱欧协议3

### 货币市场..... 3

央行：8 月社融增量 3.58 万亿元 比上年同期多 1.39 万亿元3

央行开展 6000 亿元 MLF 操作..... 3

### 监管动态..... 3

银保监会：征信部门将完善失信借款人联合惩治机制..... 3

银保监会：中小机构股东股权问题仍突出..... 3

### 金融行业..... 4

国务院：申请设立金融控股公司实缴注册资本额不低于 50 亿 4

财政部金融司司长王毅：做实西部发展中的金融基础支持.. 4

### 国企改革..... 4

国资委部署重点国企 对标世界一流管理八项任务..... 4

### 热门企业..... 4

字节跳动放弃出售 TikTok 美国业务，与甲骨文建立合作关系 4

塞尔维亚总理表示将与华为展开多领域合作..... 5

### 地方创新..... 5

山东：将建设 300 个公共实训基地 打造制造业人才培养高地 5

河南：全面取消落户限制 除郑州中心城区外..... 5

### 深度分析..... 5

解读《金融控股公司监督管理试点办法》 ..... 6

## 宏观经济

### 国办：合理减免出口转内销产品强制性产品认证费用

近日，国务院办公厅发布通知提出，简化出口转内销产品认证程序。督促指导强制性产品指定认证实施机构通过开辟绿色通道、接受已有合格评定结果、拓展在线服务等措施，缩短认证证书办理时间，降低认证成本。

### 商务部：积极推动加快数字贸易发展 研究数字贸易政策

近日，商务部新闻发言人高峰表示，将继续推进全面深化服务贸易创新发展试点工作，把数字贸易作为新一轮试点的重要内容，指导有关试点地区积极开展探索，不断优化数字资源配置，激发我国数字经济和贸易发展潜力。

### 国家统计局：9 月上旬生猪价格环比跌 1.3%

9 月 14 日，据国家统计局官网消息，国家统计局发布 2020 年 9 月上旬流通领域重要生产资料市场价格变动情况，9 月上旬生猪(外三元)价格 37.0 元/公斤，环比跌 1.3%。

### 国家发改委：加快推进汽车产业创新发展

国家发改委产业发展司副司长蔡荣华表示，下一步要努力促进汽车产业平稳运行，努力保持产业链供应链稳定安全，加快迈向价值链中高端。营造市场化、法治化、国际化发展环境，构建安全、高效、绿色、文明的汽车社会。

### 生态环境部：延长执行正面清单时间 减轻小微企业的经济负担

生态环境部明确，进一步合理界定纳入环评管理的范围，将环境影响很小、可以通过其他手段管理的建设项目，不再纳入环评管理，从而减轻小微企业的经济负担，减少时间成本。

### 印度：拟提供 230 亿美元激励措施来吸引全球制造商

印度正计划提供价值 1.68 万亿卢比 (230 亿美元) 的激励措施，以吸引企业在这个南亚国家建立制造业基地。将为汽车制造商、太阳能电池板制造商、特种钢以及家用电器企业提供与生产相关的激励措施。该计划还考虑了纺织部门、食品加工厂和药品制造商。

## 欧盟：不会批准任何欧盟-英国贸易协定 除非符合脱欧协议

近日，欧盟官员引述声明草稿表示，欧盟立法者将不会批准任何欧盟-英国贸易协定，除非完全符合脱欧协议。

## 货币市场

### 央行：8 月社融增量 3.58 万亿元 比上年同期多 1.39 万亿元

央行 9 月 11 日发布 2020 年 8 月社会融资规模增量统计数据报告，初步统计，2020 年 8 月社会融资规模增量为 3.58 万亿元，比上年同期多 1.39 万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 1.42 万亿元，同比多增 1156 亿元；对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加 397 亿元，同比多增 644 亿元。

### 央行开展 6000 亿元 MLF 操作

央行 9 月 15 日公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，15 日央行开展 6000 亿元中期借贷便利（MLF）操作（含对 9 月 17 日 MLF 到期的续做），充分满足了金融机构需求。15 日无逆回购操作，本次 MLF 中标利率为 2.95%，与上次持平。

## 监管动态

### 银保监会：征信部门将完善失信借款人联合惩治机制

银保监会普惠金融部副主任冯燕 9 月 14 日表示，下一步，征信部门将进一步加强配合，加快推进网贷信用信息纳入征信系统进程，完善失信借款人联合惩治机制。

### 最高法等：假冒防疫物资商品注册商标从重处罚

近日，最高人民法院、最高人民检察院出台司法解释明确，以侵犯知识产权为业、在重大自然灾害、事故灾难、公共卫生事件期间，假冒抢险救灾、防疫物资等商品的注册商标的，可以酌情从重处罚，一般不适用缓刑。

### 银保监会：中小机构股东股权问题仍突出

银保监会相关负责人 9 月 14 日表示，针对中小机构股东股权领域问题仍然突出、不规范金融创新业务仍存挑战的问题，今年将继续开展银行保险机构市场乱象整治“回头看”工作，防止乱象反弹回潮。一方面，银保监会对中小机构公司治理薄弱、信贷领域问题多发、资管转型发展不规范、各类“伪创新”层出不穷等问题进行持续深入

整治；另一方面，结合当前市场流动性较为宽裕的环境，对资金空转、脱实向虚等乱象反弹苗头严查严处，消除问题隐患，确保金融纾解民营小微企业困难、支持企业有序复工复产等各项政策落到实处。

## 金融行业

### 国务院：申请设立金融控股公司实缴资本额不低于 50 亿

近日，国务院发布《决定》明确，在我国境内的非金融企业、自然人以及经认可的法人控股或者实际控制两个或者两个以上不同类型金融机构，应经批准设立金融控股公司。申请设立金融控股公司，实缴资本额不低于人民币 50 亿元，且不低于所直接控股金融机构注册资本总和的 50%。

### 财政部金融司司长王毅：做实西部发展中的金融基础支持

9 月 12 日，在西安举行的首届中国金融四十人曲江论坛上，财政部金融司司长王毅表示，中国西部缺乏一批生机盎然的中小企业，或者说这些中小企业才刚刚诞生，没有立足之地，不能和珠三角、长三角的竞争。培育一批中小企业，对西部来说尤其重要。对于发展西部、做好做实中小金融机构，王毅认为，做好中小企业难免谈到金融的服务，金融服务大银行不谈，在中小银行服务上有三个方面。

## 国企改革

### 国资委部署重点国企 对标世界一流管理八项任务

9 月 14 日，国务院国资委副主任翁杰明在对标世界一流管理提升行动媒体通气会上介绍，截至目前，97 家中央企业中，已有 73 家央企通过召开会议等方式在全集团范围内进行动员部署，34 个地方国资委向所监管企业印发开展对标提升行动工作文件，9 个地方国资委制定了实施方案，并确定了本地区开展对标提升行动的企业范围，有关工作正在抓紧推进过程中。据悉，国资委在前期深入调研的基础上，结合企业实际，明确将战略管理、组织管理、运营管理、财务管理、科技管理、风险管理、人力资源管理、信息化管理等 8 个领域，作为对标世界一流管理提升行动的重点任务。

## 热门企业

### 字节跳动放弃出售 TikTok 美国业务，与甲骨文建立合作关系

据 CNBC 9 月 14 日报道，在与微软的谈判破裂后，字节跳动放弃出售 TikTok 美国业务，转而决定与甲骨文公司 (Oracle) 谈判，希望以此规避来自美国政府的禁令。在他们向美国政府发送的提案中，这项最新的出售方案将使得 TikTok 仍然处于字节跳

动的运营控制之下。

## 塞尔维亚总理表示将与华为展开多领域合作

塞尔维亚总理布尔纳比奇 9 月 14 日说,塞尔维亚将在人工智能、智慧城市等多领域与华为公司展开合作。布尔纳比奇当天与中国驻塞尔维亚大使陈波、华为西巴尔干区域总裁李孟群等在贝尔格莱德出席华为数字化转型创新中心及 5G 测试实验室揭幕仪式。她在致辞中说,数字化转型已成为塞尔维亚政府的工作重点之一,其目的是让塞尔维亚经济向更具创新和创造力发展。华为创新中心的成立将帮助塞尔维亚进一步加快数字化转型。

## 中信集团与蚂蚁集团携手阿里巴巴共同建设智能化营销体系

9 月 15 日,中信集团与阿里巴巴集团、蚂蚁集团在杭州签署深化战略合作协议。根据协议,三方将升级业务合作,建立普惠金融及产业互联网合作生态。此外,此次战略合作将实现三方场景与金融服务的实时连接,三方将以自有数据为基础,共同建设智能化的营销、产品、服务、风控体系等。

## 地方创新

### 山东: 将建设 300 个公共实训基地 打造制造业人才培养高地

近日,山东省工信厅印发意见提出,采取整合政府、院校、企业等各类社会资源,合作共建公共实训基地的形式,从专业、区域、产业集群三个层次进行公共实训基地建设。到“十四五”末,力争建设制造业公共实训基地 300 个左右。

### 广东: 拟提高中医药医保报销比例

广东省司法厅发布条例明确,将符合条件的中医医疗机构纳入基本医疗保险定点医疗机构范围,将符合条件的中医诊疗项目、中药饮片、中成药和医疗机构中药制剂纳入基本医疗保险基金支付范围,并逐步提高报销比例。

### 河南: 全面取消落户限制 除郑州中心城区外

河南省日前下发任务提出,要全面取消除郑州市中心城区之外的其他市县和省辖市落户限制,并推动郑州中心城区落实在城镇稳定就业生活的重点群体“零门槛”落户政策。

## 深度分析



## 解读《金融控股公司监督管理试点办法》

文/孙扬 (苏宁金融研究院高级研究员)

文章来源: 新浪专栏

当前我国有很多事实上的金融控股公司,有些真是围绕实体经济产业链,通过技术和牌照的配合,实现资源优化配置,降低客户融资成本,促进了金融和产业链的融合;也有些企业,没有产业链,纯粹是为了金融而金融,造成了很多风险。

党中央、国务院高度重视金融控股公司监管工作,明确要求规范金融综合经营和产融结合,加强金融控股公司统筹监管,加快补齐监管制度短板。2020年9月13日,国务院发布了《关于实施金融控股公司准入管理的决定》(国发〔2020〕12号),授权人民银行对金融控股公司开展市场准入管理并组织实施监管。

2020年9月13日,中国人民银行发布《金融控股公司监督管理试行办法》(以下简称《监管办法》),对于穿透金融风险,从源头管控金融风险,进一步引导金融服务实体经济有着积极意义。

本文将从金控公司申请、实控人准入、金控公司管理和统一金控公司监管等几个重要方面,对监管办法要点进行解读。

### 5个关键数字

根据《监管办法》第六条,非金融企业、自然人及经认可的法人实质控制两个或两个以上不同类型金融机构,并具有以下情形之一的,应当设立金融控股公司:

实控金融机构含商业银行的,金融机构总资产规模不少于5000亿元,如果金融机构总资产规模少于5000亿元,但商业银行以外其他类型的金融机构总资产规模不少于1000亿元或受托管理资产的总规模不少于5000亿元;

实质控制的金融机构不含商业银行,金融机构的总资产规模不少于1000亿元或受托管理资产的总规模不少于5000亿元;

实质控制的金融机构总资产规模或受托管理资产的总规模未达到第一项、第二项规定的标准,但中国人民银行按照宏观审慎监管要求,认为需要设立金融控股公司的;

符合前款规定条件的企业集团,如果企业集团内的金融资产占集团并表总资产的比重达到或超过85%的,可申请专门设立金融控股公司,由金融控股公司及其所控股机构共同构成金融控股集团;也可按照本办法规定的设立金融控股公司的同等条件,由企业集团母公司直接申请成为金融控股公司,企业集团整体被认定为金融控股集团,金融资产占集团并表总资产的比重应当持续达到或超过85%。

注意,第六条中用的是“应当”。那么企业集团需要关注自身实控的金融机构类型数量,和总金融资产规模,如果达到以上要求,是需要主动向监管部门申请成立金控公司并接受并表监管的。

企业集团应当成立金控公司的条件,需要关注五个数字:两个或者两个以上不同类型金融机构,含商业银行总资产规模5000亿,不含商业银行总资产1000亿,受托管理资产规模不少于5000亿,金融资产占集团并表总资产的85%。

《监管办法》第二条中,明确金控公司必须实际控制两个或两个以上不同类型金融机构。那么,如果你只是实际控制两个以上的农商行,你是不能申请成为金控公司的。如果你实际控制两个以上的小额贷款公司,你也不能申请成为金控公司。不同类型的金融机构,能够让金控公司内部之间实现充分的业务协同,还能够提升金控公司的综合金融服务能力。

### 核心主业突出

《监管办法》第九条明确了，非金融企业要有良好的信用记录和社会声誉。那么，那种在金融市场上频频债务违约，暴露大量舆情和丑闻的非金融企业是不会被监管部门批准成为金控公司主要股东的。

《监管办法》第九条还明确了，非金融企业应当核心主业突出。比如零售行业的苏宁、房产行业的贝壳、外卖行业的美团、出行行业的滴滴，都有服务实体经济的产业链，有着自己的核心主业。有核心主业的非金融企业，获得金融牌照之后，金融业务可以为核心主业和产业链服务，促进主业更好的发展，实现金融深度融合和服务实体经济。

那些核心主业不突出，甚至没有明确产业方向，仅是为了通过金融牌照获取资金的目的，而谋求金控公司许可的非金融企业将不会被监管批准成为金控公司的股东。

### 明确实控人负面清单

《监管办法》第十条、第十一条中规定了金控公司股东、控股股东或实际控制人的负面清单：

曾经投资金融控股公司或金融机构，对金融控股公司或金融机构经营失败或重大违规行为负有重大责任；

五年内转让所持有的金融控股公司股份；

滥用市场垄断地位或技术优势开展不正当竞争；

关联方众多，股权关系复杂、不透明或存在权属纠纷，恶意开展关联交易，恶意使用关联关系。

很多金控公司的风险很大程度上是来自于其实控人的风险，实控人靠谱，金控公司才可能靠谱。所以，监管部门对于成为金控公司实控人的要求非常严格，从经营失败、违规、转让金控公司股份、不正当竞争等多方面对实控人的准入进行了具体约束。实控人负面清单能够从根本上控制金控公司的风险。所以，那些有着较多负面，妄图通过获取金控公司许可翻身的企业或者自然人，可以放弃幻想了。监管绝不会让有重大污点的实控人入股金控公司的。

金控公司不得为其主要股东、控股股东和实际控制人提供融资支持。

《监管办法》第十六条规定：

金融控股公司除对所控股的金融机构进行股权管理外，还可以经中国人民银行批准，对所控股的金融机构进行流动性支持。金融控股公司应当严格规范该资金使用，并不得为其主要股东、控股股东和实际控制人提供融资支持。

这条规定实际上是针对很多庞大的金控体系风险管控的现实问题。它斩断了金控公司为其实控人自融的渠道，防止金控公司成为其实控人的提款机，防止其实控人危害金控公司其他股东权益和金控公司客户的权益。企业想要通过成立金控公司为自身融资的念头可以打消了。

### 三个“不得”

(1) 金控公司不得干预所控股金融机构的正常独立经营

《监管办法》第二十条规定：

金融控股公司不得滥用实质控制权，干预所控股机构的正常独立自主经营，损害所控股机构及其相关利益人的合法权益。金融控股公司滥用实质控制权或采取不正当干预行为导致所控股机构发生损失的，应当对该损失承担责任。

这条规定明确了金控公司所控股金融机构的独立自主经营的权利，明确了金控公司不能随意插手、干预金控公司所控股金融机构的人事、财务、业务等经营领域。这条规定非常重要，一些金融机构在金控公司的控制之下，如果他们失去了自主决策的能力，将有很大的风险隐患。

(2) 金控公司不得直接经营业务

《监管办法》第二条指出：

本办法所称金融控股公司是指依法设立，控股或实际控制两个或两个以上不同类型金融机构，自身仅开展股权投资管理、不直接从事商业性经营活动的有限责任公司或股份有限公司。

这一条很关键。因为当前很多金融服务公司持有多张金融牌照，而且金融服务公司包含大量的员工，有时候直接参与下属金融机构的业务经营、风险管理和科技开发工作。根据《监管办法》，这种金融服务公司将不能成为金控公司的主体，除非该金融服务公司将所有和业务相关联的人员根据其所从事的业务范围剥离到对应下属的金融机构中去，该金融服务公司仅开展股权投资管理工作。

(3) 未经许可不得在企业名称中使用“金融控股”或者“金融集团”字样

《监管办法》第十三条明确了金控公司的审批许可制度：

中国人民银行批准后，应当颁发金融控股公司许可证，并由金融控股公司凭该许可证向市场监督管理部门办理登记，领取营业执照。未经中国人民银行批准，不得注册登记为金融控股公司。

金融控股公司名称应包含“金融控股”字样。未取得金融控股公司许可证的，不得从事《监管办法》第六条所规定的金融控股公司业务，不得在名称中使用“金融控股”、“金融集团”等字样。

现在各省、市，还有各行业都有一些带有“金融控股”和“金融集团”名称的公司，但是在 2020 年 11 月 1 日之后，未获得中国人民银行批准的“金融控股公司”或者“金融集团”就要改名了。

#### **鼓励风险可控下的内部协同**

《监管办法》第二十二条、第二十三条明确阐述了金控公司的内部协同原则：

金融控股公司与其所控股机构之间、其所控股机构之间，在开展业务协同、共享客户信息、销售团队、信息技术系统、运营后台、营业场所等资源时，不得损害客户权益，应当依法明确风险承担主体，防止风险责任不清、交叉传染及利益冲突。

金融控股公司及其所控股机构在集团内部共享客户信息时，应当确保依法合规、风险可控并经客户书面授权或同意，防止客户信息被不当使用。

金融控股公司所控股机构在提供综合化金融服务时，应当尊重客户知情权和选择权。

实际上，第二十三条明确了金控公司可以在集团内部共享客户信息，但是必须获得客户书面授权或者同意。交叉销售、综合金融服务在金控公司内部是比较普遍的，但是金控监管办法出台后，持有多金融牌照、获得许可的金控公司，势必要全面梳理各种法律文件和用户协议，更新用户授权，确保在集团内部的客户信息共享合法合规。

金控公司的销售团队、信息技术系统、运营后台和营业场所资源，如果能够在内部进行共享，将能够有效降低金控公司内部各业务的经营成本，这也会降低企业的融资成本。实际上，《监管办法》是鼓励协同的，但是也明确要求金控公司必须明确业务协同中的风险承担主体。

#### **严格关联交易管理**

《监管办法》第三十五条明确了金控公司及其股东之间、金控公司和所控金融机构之间、所控金融机构之间、所控金融机构与集团内其他机构之间、金控公司与所控金融机构之外的其他关联方之间的关联交易管理准则。

《监管办法》第三十五条明确指出：

关联方之间不得违背公平竞争和反垄断规则，不得各种手段隐匿关联交易和资金真实去向，不得开展不正当利益输送、损坏投资者或客户的消费权益、规避监管规定或违规操作。金控公司股东，不得与金控公司进行不当的关联交易。



金控公司如果牌照齐全、产业完整,就能够形成一个庞大的自我循环的金融生态。《监管办法》第三十五条对于金控公司的关联交易提出了非常明确、非常严格的要求,对于金控公司挑战比较大。比如金控公司内部为了某张牌照的金融机构的发展,可能将其他所控金融机构的大规模资金输送到这张牌照中来,一旦这张牌照的金融机构出现风险,势必会出现快速的风险蔓延。还有,金控公司股东可能会通过金控公司对外融资,将融到的资金用于金控公司股东的业务经营。一些上市公司成为母公司的提款机,结果发展举步维艰。所以,在金控公司关联交易方面,监管机构将严格进行监督管理。

#### 统一的监管机制

有的金融控股公司,持有十几张牌照,实控的金融机构主体较多,分布在全国各地,业务关联性复杂,这些金融机构的监管机构也分布在各个地方。如果都是单个监管机构单独监管某个金融机构,就难以发现隐藏在金融机构之间的复杂性金融风险。所以,统一的金控公司监管机制势在必行。

金控公司的主要股东、控股股东,还有他们的入股资金来源、性质和流向都会由人民银行进行穿透式监管。对于股东虚假出资、循环注资,利用委托资金、债务资金等非自有资金出资等行为,根据情节严重程度将会面临罚款、撤销行政许可甚至依法追究刑事责任的处罚。

值得注意的是,《监管办法》中明确阐述了对于金控公司的联合监管机制:建立金融控股公司监管跨部门联合机制。中国人民银行与国务院银行保险监督管理机构、国务院证券监督管理机构、国家外汇管理部门加强对金融控股公司及其所控股金融机构的监管合作和信息共享。中国人民银行、国务院银行保险监督管理机构、国务院证券监督管理机构、国家外汇管理部门与发展改革部门、财政部门、国有资产管理部门等加强金融控股公司的信息数据共享。

联合监管,一方面有助于从监管层面将各个金融业态的信息进行充分整合,实现对于金控公司的全链条视图的掌握;另一方面可以通过联合监管机制,快速生成组合的金融风险控制方式,实现对于金融风险的有效控制。

联合监管必须要有统一的金控公司监管信息平台,否则信息不能融合,监管实现不了并表监管。《监管办法》第四十二条规定:中国人民银行根据履行职责的需要,建立统一的金融控股公司监管信息平台 and 统计制度,有权要求金融控股公司按照规定报送资产负债表、利润表和其他财务会计、统计报表、经营管理资料以及注册会计师出具的审计报告。

问渠哪得清如许,为有源头活水来。金控公司监管办法的发布影响深远,对于整个金融行业健康有序发展有着深刻和重要的意义。监管办法一方面从源头上规范了金融控股公司的有序发展,提供了实现全链条金融风险管控的有力武器;另一方面,进一步有效促进和鼓励围绕实体经济而生的产业链金融的繁荣,金融将在更深层次和实体经济融合,从而能够更高质量地服务实体经济。

# 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。