



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2021 年第 26 期总第 875 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：安徽省合肥市政务区

祁门路 1688 号兴泰金融广场 2209 室

2021 年 04 月 13 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

李克强：要保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性..... 2

国家发改委等：密集部署力促新型消费加速崛起..... 2

国际卫健委：强制要求全员接种新冠疫苗必须予以纠正..... 2

美国：拟提企业税 目标公司或多缴 3 亿..... 2

韩国：与中国建立健康码互认机制..... 3

货币市场..... 3

一季度人民币贷款增加 7.67 万亿元..... 3

央行：切实保障现金供应..... 3

监管动态..... 3

两部门：坚决刹住滥建山寨文物之风..... 3

2020 年破获电信网络诈骗案 32.2 万起..... 3

金融行业..... 4

3 月 A 股新增投资者 247.74 万..... 4

银保监会：鼓励开发适合乡村振兴的商业保险产品..... 4

热门企业..... 4

阿里巴巴：对此处罚，诚恳接受，坚决服从..... 4

蚂蚁集团将整体申设金融控股公司..... 4

华为徐直军：今年华为的目标还是活下来..... 4

地方创新..... 5

海南三年新增市场主体 76.3 万户，超过去 30 年总和..... 5

最高 100 万元 江苏镇江人才购房补贴细则公布..... 5

北京：严查炒作学区房..... 5

深度分析..... 5

今年的宏观政策主要目标不是总量，而是结构调整..... 6



宏观经济

李克强：要保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性

4月9日，国务院总理李克强在经济形势专家和企业家座谈会上表示，要保持宏观政策连续性稳定性可持续性，政策不急转弯，引导形成市场合理预期，推进改革开放，保持经济运行在合理区间，推动高质量发展。

国家发改委等：密集部署力促新型消费加速崛起

近日，国家发改委等部门联合印发方案，提出24项举措，鼓励消费新业态新模式发展，包括推动实体商业企业加快数字化、智能化改造和跨界融合，发展智慧超市、智慧商店、智慧餐厅，加快“双千兆”网络在超高清视频等。

国际卫健委：强制要求全员接种新冠疫苗必须予以纠正

4月11日，国家卫健委新闻发言人、宣传司副司长米锋强调，近期，个别地方接种工作中出现了简单化，甚至一刀切的情况，强制要求全员接种，必须坚决予以纠正。个别地区在新冠病毒疫苗接种工作的推动过程中，存在简单化的问题，虽然这些问题不是普遍性的，但是也反映了个别地区组织管理工作还不够精细、精准。

教育部：小学严格执行免试就近入学 幼儿园不得设学前班

教育部日前印发意见提出，小学严格执行免试就近入学，坚持按课程标准零起点教学。幼儿园不得提前教授小学课程内容，不得布置读写算家庭作业，不得设学前班。对接收学前儿童违规开展培训的校外培训机构进行严肃查处并列入黑名单，按有关规定实施联合惩戒。

财政部等 11 部门明确脱贫县统筹整合使用财政涉农资金政策

4月12日，财政部等11个部门公布《关于继续支持脱贫县统筹整合使用财政涉农资金工作的通知》。《通知》明确：2021—2023年，在脱贫县延续整合试点政策。2024—2025年，整合试点政策实施范围调整至中央确定的国家乡村振兴重点帮扶县，确保平稳过渡。

美国：拟提企业税 目标公司或多缴3亿

近日，美财政部发布报告，阐述拜登2.25万亿美元基建计划中关于税收的提议，这项税改将帮助美国政府在15年内筹集超过2万亿美元，从而支持拜登旨在投向基础设施、绿色投资及社会福利等领域的8年财政支出计划。



韩国：与中国建立健康码互认机制

近日，韩国与中国支持将在本国的对方公民纳入疫苗接种范围，协商建立健康码互认机制，加强双方在国际地区问题上的沟通协调。

货币市场

一季度人民币贷款增加 7.67 万亿元

4 月 12 日，央行发布一季度金融统计数据。数据显示，3 月末，我国人民币贷款余额 180.41 万亿元，同比增长 12.6%，增速分别比上月末和上年同期低 0.3 个百分点和 0.1 个百分点。一季度，以实体经济贷款为主的企（事）业单位贷款增加 5.35 万亿元，其中中长期贷款增加 4.47 万亿元。

央行：切实保障现金供应

4 月 9 日，央行召开 2021 年货币金银和安全保卫工作电视会议。会议认为，2020 年，央行货币金银系统认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，切实保障疫情防控期间现金供应和用现卫生，稳步推进数字人民币研发，不断加大整治拒收现金和打击假币犯罪工作力度，启动大额现金管理试点，如期发行 2020 年版第五套人民币 5 元纸币，全力提升服务民生水平。

美国预期今年仍将保持宽松货币政策

近日，美国联邦储备委员会主席鲍威尔表示，预期今年美联储仍将保持宽松货币政策以支持经济复苏。美国经济有望加快增长，但疫情带来的风险仍不容忽视，低收入人群受到的影响尤为严重。

监管动态

两部门：坚决刹住滥建山寨文物之风

国家文物局、文化和旅游部日前发布《关于坚决遏制滥建山寨文物之风的通知》。《通知》明确，严管严控增量，坚决刹住滥建山寨文物之风，请各省级文物、文化和旅游行政部门加强沟通、密切合作，以适当形式开展检查排查，发现粗制滥造山寨文物、讹传历史、虚假宣传、误导公众认知的，及时督促整改并报告相关情况，国家文物局、文化和旅游部将视情通报。

2020 年破获电信网络诈骗案 32.2 万起



4月9日,公安部消息,2020年以来,公安部与有关部门全力推动打击治理电信网络诈骗违法犯罪工作取得明显成效。全年共破获电信网络诈骗案件32.2万起,抓获犯罪嫌疑人36.1万名,止付冻结涉案资金2720余亿元,劝阻870万名群众免于被骗,累计挽回经济损失1870余亿元,有力维护了人民群众财产安全和合法权益。

金融行业

3月A股新增投资者247.74万

4月9日,根据中国结算的最新数据显示,2021年3月A股新增投资者247.74万,同比增长31.00%,期末投资者数18395.61万,同比增长12.62%。

银保监会:鼓励开发适合乡村振兴的商业保险产品

近日,银保监会印发《关于2021年银行业保险业高质量服务乡村振兴的通知》。《通知》要求,鼓励开发适合乡村振兴的商业保险产品,政策性保险要积极争取财政支持政策,完善产品条款,科学拟定费率,更好发挥保险功能作用。

热门企业

阿里巴巴:对此处罚,诚恳接受,坚决服从

4月10日,市场监管总局依法对阿里巴巴集团作出行政处罚,处以182.28亿元罚款。阿里巴巴集团随后表示,对此处罚诚恳接受,坚决服从。将强化依法经营,进一步加强合规体系建设,立足创新发展,更好履行社会责任。

蚂蚁集团将整体申设金融控股公司

近日,阿里巴巴港交所公告称,蚂蚁集团将整体申设金融控股公司,实现金融业务全部纳入监管;支付业务回归支付本源,坚持小额便民、服务小微定位;申设个人征信公司,依法持牌、合法合规经营个人征信业务,加强个人资讯保护,有效防范数据滥用;将“借呗”“花呗”全部纳入消费金融公司,依法合规开展消费金融业务;强化消费者权益保护,加强金融消费者适当性管理;完善公司治理,遵守公平竞争的法律规则,规范关联交易,加强风险防控,营造公平竞争的市场环境,进一步增强社会责任体系建设等。

华为徐直军:今年华为的目标还是活下来

4月12日,华为第18届全球分析师大会在深圳开幕,华为轮值董事长徐直军回应了外界关于华为在芯片、汽车以及5G等业务方面的一些疑问,并表示,今年华为的



目标还是活下来，但是希望能活得好一点。

乐视网连续十年财务造假被罚 2.4 亿

4 月 12 日晚间，乐视网信息技术（北京）股份有限公司公告称，今日，公司收到中国证券监督管理委员会北京监管局送达的《行政处罚决定书》。经查明，乐视网于 2007 年至 2016 年财务造假，其报送、披露的申请首次公开发行股票并上市相关文件及 2010 年至 2016 年年报存在虚假记载，乐视网合计被罚款 2.406 亿元，对贾跃亭合计罚款 2.412 亿元。

地方创新

海南三年新增市场主体 76.3 万户，超过过去 30 年总和

4 月 12 日，中共海南省委书记、海南省人大常委会主任沈晓明表示，海南三年新增市场主体 76.3 万户，超过过去 30 年的总和。实际利用外资连续三年翻番，累计达 52.7 亿美元，超过过去 30 年实际使用外资总量的一半。三年来，落户海南的央企及央企子公司，实现营业收入增长超 20 倍。特别是《总体方案》发布以来，新设企业增长 113.7%。

最高 100 万元 江苏镇江人才购房补贴细则公布

4 月 12 日，镇江市人才办、住建局、财政局等六部门联合印发《镇江市市区人才购房补贴实施细则》，明确符合相应条件的初次来镇就业创业人才，在市区购买首套自住商品住房，可享受购房补贴 15 万-100 万元，特别优秀的“一人一策、一事一议”。《细则》自 2022 年 1 月 1 日起执行，有效期 5 年。

山西：鼓励中小微企业改制 符合条件最高奖励 50 万元

山西省小企业发展促进局近日明确，为鼓励中小微企业进行规范化股份制改造，将选择符合条件的企业给予支持，民营中小微企业给予一次性奖励 50 万元，国有及国有控股中小微企业给予一次性奖励 30 万元。

北京：严查炒作学区房

近日，北京市住建委严查发布委托手续不全、炒作学区房、违规商改住、违规群租、代理出租不符合交易条件房屋等违法违规行，26 家机构被查处，同时要求主流互联网平台下架其发布的全部房源信息。

深度分析



今年的宏观政策主要目标不是总量，而是结构调整

文/朱民（清华大学国家金融研究院院长、IMF 原副总裁）

文章来源：新浪财经

近年来，全球包括中国整个宏观政策的核心既要看到总量，也要看到结构，这是一个很重要的大的方向和变量。疫情对经济造成巨大的衰退，2020 年，各国政府主要关注走出疫情、推动经济反弹，所以，总量是当时的主要政策目标。

经济结构和发展的不平衡

2020 年，全球经济-3.3%的衰退。这个衰退背后实际是一个经济结构、经济活动的一个新的不平衡。和以前的很多危机不一样，因为疫情的冲击对不同的产业、不同的居民、不同的地区产生不同影响。从国家地区来说，这个差距很大，最典型的差距还是表现在发达国家和发展中国家的差距，这个差距几乎要变成永久性鸿沟，并且这个鸿沟在拉大。这既是意外，也是很令人不安的现象。

国际货币基金组织对未来两年的展望，2020 年至 2022 年整体的预期损失上，新兴经济国家和发展中国家可能人均损失 20%，发达国家只跌 11%。在经济恢复上，拉美地区、中东地区、非洲地区整个复苏相对较弱。与发达国家相比，之所以弱，其重要原因之一便是财政刺激政策的力度比较小，发达国家总体用 12%以上的财政，新兴经济国家用 8.6%左右，发展中国家只有 5.6%左右的财政刺激。没有财政空间很重要的原因是没有国际通用储备货币的货币地位，因此就不可能扩大财政。储备货币地位成为了划分经济刺激政策空间 and 经济发展反弹速度和结构，变成一个特别新的现象，这还是很特殊的现象，这个现象可能也会影响今后持续不断的发展。

此外，不平衡还反映在方方面面，如资本市场和实体经济发展的不平衡。实体经济衰退 3.3%，美国资本市场反弹非常强劲，虚拟经济和实体经济发展不同步，由此反映到就业的人群上，低收入、低技术的年轻人、妇女在疫情中受到的影响远远大于一般的平均劳动力受到的影响，就业结构也发生了变化，几乎又有近 1 亿人重新回到赤贫境地。现在看来，结构的变化需要引起关注，这是国与国之间的结构变化，也是国内产业之间以及不同的就业人群等一系列变化，需要引起特别关注。

从大的格局看，中国 2020 年国内生产总值（GDP）增长 2.3%，是世界上唯一正增长的大国。而在 2.3%数据下面，整个经济活动也存在不平衡。从总供给侧来看，工业反弹很强，服务业反弹很弱，因为服务业跟人的接触密集型，比如旅游业是 6.6 万亿元人民币的大产业，跌了近 60%，餐饮业也是近 6 万亿的大行业，跌了三分之一左右，对和人密切接触的服务行业影响很大。从需求侧来看，2020 年我们国家投资的贡献很大，投资占整个 GDP 的 52%以上，进出口贡献占 13%，但消费很低，从增长的角度来说，消费还是负贡献。

中国在过去十年的发展趋势有一个很大的改变，因为中国在走向服务经济，服务的比重一直在逐年上升。制造业、工业从 2012 年、2013 年顶峰以后一直在逐渐下降，并且以消费为主推动经济增长、以国内市场为主的大格局正在逐渐形成，2019 年、2018 年消费增长对 GDP 增长的贡献都高达 60%、70%左右。双循环有一个很重要的立脚点就是国内市场，疫情对根本的结构和经济活动趋势产生了逆向冲击，这就需要考虑我们的方向该怎么走。

从工业内部来看的话，制造业反弹还是强劲的，但是，制造业反弹推动上游反弹更强劲。所以，工业内部也产生新的分化。因为疫情的影响，在制造业内部，大型企业的反弹远远强于中小企业的反弹，也是由疫情的根本性质决定的。从区域来说，从



东西两边的差别扩大到东西加上南北的差别，这是疫情产生的一个新的现象。另外，包括增长的差别，包括人均GDP差别，包括收入差别。我们在缩小收入差别，走共同富裕之路时，这个冲击又是一个很大的冲击。

劳动力市场上，年轻人、低技术人员、短期的工人、农民工受到的影响很大，特别是农民工，在2020年入城数量急剧下跌，推动力整个收入差别的扩大。这都是经济活动发生新的结构性不平衡的现象。这个不平衡现象和我们过去十年来政策的导向其实是有逆向作用的，这就是疫情的冲击。

2021年，当我们强力推进经济反弹和恢复的时候，看到总量，更多看到的是结构，特别是政策偏重结构的恢复，再平衡就变得特别重要。

中国经济正在进入新的经济结构转换期

当我们说疫情对经济造成结构性不平衡的时候，2021年中国经济正在进入一个新的经济结构的转换期。

首先，老龄化。老龄化的速度和规模远远超过我们的想象。当前中国65岁以上人口占比12%，已经进入老龄社会，到2035年和2050年，老龄化速度和规模会非常快。对比2050年和今天的人口结构，2050年整个净增人口都在60岁以上，60岁年龄段增长8000万，70岁年龄段净增1亿，80岁年龄段净增8000万；60岁以下年龄段人都是净减，特别是40岁年龄段，净减8000万；20岁年龄段净减1亿。老龄化和长寿化这个结构变化是巨大的，这个结构变化从根本上改变需求、改变供给，也改变金融，因为未来养老保险变成很大的事情。

其次，碳中和。碳中和是能源革命，更是技术革命，它要求的是从根本上走向绿色发展的道路，是根本的发展方式和发展范式的改变。我们要面临增长的同时还要减少排放。人均GDP只有1万美金，想要增长就要消耗能源，但同时还要减少排放，这就需要走绿色的发展道路。此外，从现在开始到2060年只有40年的时间，时间紧、转换规模大，这是一个巨大的结构性变化。

最后，数字化转型。疫情的发生，贸易摩擦的加剧，并且转到科技摩擦、科技竞争，科技竞争变成全球竞争。这需要走自己内生的科技创新发展道路。同时，新基建政策的提出也是基于这样的思路，通过把经济数字化来提升我们的核心竞争力。经济走到1万美元以后面临中等收入陷阱，这样的挑战用科技的办法能有效予以化解。近期北京成立了北京国际数据交易联盟，开始把数据走向资源、走向资产。这个都是未来巨大的结构变化，因为这在根本上重新定义核心竞争力，重新定义一个国家的资源禀赋，重新定义一国在世界上的地位。

未来的可持续发展道路

对于已经走出疫情危机的中国，要考虑未来的可持续发展。而在这个阶段，总量不重要，结构和质量才重要。因为这是打新基础的起点，疫情对结构客观上已经制造了一个新的不平衡，2021年需要修补疫情造成的结构性的不平衡，如产业之间的不平衡，虚拟与实体的不平衡，金融和实体的不平衡、区域的不平衡、就业的不平衡、收入的不平衡，不能由此形成一个持久性的伤痕。分析历史上过去近百年来各种危机，政策上最容易犯的一个错误就是过度的看总量、忽视结构，以至于疫情或者危机变成结构变化的转折点，制造了一个持久性的伤痕，而在以后会花相当长的时间来改进。

基于此，2021年政策应偏重结构，修正疫情造成的结构不平衡，是一件特别重要的事情。

与此同时，还要面向未来，就是看到老龄化、碳中和起步巨大的发展范式的改变，看到数字化转型，推动整个经济朝这三个方向走，从而能把中国经济放到一个永久性的、绿色的、可持续的、新的发展轨道上，这个任务就变的特别特别的重要，这等于是三重的任务，要修补过去的创伤，要推动经济的强劲增长，同时，还要面向未来的



结构优化转化，整个经济增长范式的转轨，这是今年宏观政策最大的挑战。

在现在的情况下，保持宽裕的流动性还是很重要，中国利率水平现在已经开始上升，而且上升的幅度已经快于国际平均利率水平的上升。同时，财政政策的精准发力变的特别重要，因为财政历来是调结构最有力和最关键的工具，结构调整其实是两个方面，一是对疫情危机造成新的不平衡的修补、恢复，二是面向未来的结构调整，引领未来的经济发展。再平衡和结构恢复、发展、转型才是政策的主要目标。

2021 年在中国历史上一定是重要年，因为是“十四五”的起点年，是中期计划的起点年，也是经济结构转型的一个重要的基础年。所以，2021 年以及 2021 年的政策基点会为中国走向新的绿色可持续发展新范式打下基础。所以，今年的政策目标和落地要更多地看到结构，推动结构的平衡，引领结构的转型，把中国经济放到绿色的、可持续的新发展模式上。这也是今年宏观政策的挑战和目标。

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。