



# 金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2021年第29期总第878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27日 星期二

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



<b>宏观经济</b> .....	2
习近平：将生态文明领域合作作为共建“一带一路”重点内容2	
习近平：支持有条件的地方和重点行业重点企业率先达峰..	2
发改委：将编制出台煤炭、电力、钢铁等行业碳达峰实施方案	2
银保监会：重点增加对先进制造业等的中长期信贷支持.....	2
美国：拟对富人征收高达43.4%资本利得税.....	3
<b>货币市场</b> .....	3
央行：数字人民币是法定货币 不得拒收.....	3
<b>监管动态</b> .....	3
市场监管总局：对侵权假冒多发的重点领域整治到底.....	3
<b>金融行业</b> .....	4
银保监会拟废止118件规章规范性文件.....	4
央行：今年一季度末全国共有小额贷款公司6841家.....	4
<b>国企改革</b> .....	4
国资委将组织实施国有企业数字化转型专项行动计划.....	4
<b>热门企业</b> .....	5
360正式进军造车.....	5
美团涉嫌垄断行为被立案调查.....	5
<b>地方创新</b> .....	5
深圳：对年产值不少于100亿元的5G企业予以重点支持...5	
北京：经营主体使用不可降解塑料袋最高罚10万.....	6
浙江：不得以低于成本的价格提供快递服务.....	6
<b>深度分析</b> .....	6
“十四五”时期我国货币金融政策的六大着力点解析.....	6



## 宏观经济

### 习近平：将生态文明领域合作作为共建“一带一路”重点内容

近日，国家主席习近平出席领导人气候峰会并发表重要讲话指出，中方将生态文明领域合作作为共建“一带一路”重点内容，发起了系列绿色行动倡议，采取绿色基建、绿色能源、绿色交通、绿色金融等一系列举措，持续造福参与共建“一带一路”的各国人民。

### 习近平：支持有条件的地方和重点行业重点企业率先达峰

近日，国家主席习近平出席领导人气候峰会并发表重要讲话指出，将碳达峰、碳中和纳入生态文明建设整体布局，正在制定碳达峰行动计划，广泛深入开展碳达峰行动，支持有条件的地方和重点行业、重点企业率先达峰，将严控煤电项目，“十四五”时期严控煤炭消费增长、“十五五”时期逐步减少。

### 发改委：将编制出台煤炭、电力、钢铁等行业碳达峰实施方案

近日，国家发改委副秘书长苏伟表示，在碳达峰行动方案的框架下，编制出台煤炭、电力、钢铁、石化、化工、有色金属、建材、建筑、交通、民工、农业、农村新型基础设施等一系列的实施方案。

### 人社部：截至一季度末 1.07 万亿元养老金已到账运营

4 月 26 日，人力资源社会保障部举行 2021 年一季度新闻发布会。会上指出，当前所有省份均启动基本养老保险基金委托投资，合同规模为 1.25 万亿元，到账金额 1.07 万亿元。全国统一的社会保险公共服务平台提供 9 类 28 项全国性统一服务，累计访问量突破 20 亿人次。

### 银保监会：重点增加对先进制造业等的中长期信贷支持

4 月 25 日，中国银保监会发布《关于 2021 年进一步推动小微企业金融服务高质量发展的通知》，《通知》提到，要结合小微企业所在行业资金需求特点，合理设置贷款期限，推广“随借随还”模式。要继续加大小微企业首贷、续贷、信用贷款投放力度，重点增加对先进制造业、战略性新兴产业和产业链供应链自主可控的中长期信贷支持。

### 官方：轻资产住房租赁企业单次收租金原则上不超 3 个月

4 月 26 日，住建部网站发布《关于加强轻资产住房租赁企业监管的意见》，提出



住房租赁企业单次收取租金的周期原则上不超过 3 个月；除市场变动导致的正常经营行为外，支付房屋权利人的租金原则上不高于收取承租人的租金。

## 美国：拟对富人征收高达 43.4% 资本利得税

近日，美国总统拜登提议，将针对富人的资本利得税税率从现在的 20% 提高近一倍至 39.6%，以帮助支付一系列社会性支出，从而解决长期存在的平等现象。对于年收入达到或超过 100 万美元的富人投资者，联邦税率可能高达 43.4%。

## 欧盟：拟收紧 AI 监管规则 发布最严格立法草案

欧盟委员会日前正式发布了一项针对 AI 的法律草案。草案指出，欧盟将禁止使用 AI 系统建立社会征信体系，同时将彻底禁止一些对个人隐私构成“高风险”的 AI 应用。这意味着不符合准入标准的 AI 系统，可能无法进入欧盟。

## 货币市场

### 央行：数字人民币是法定货币 不得拒收

近日，央行数字货币研究所副所长狄刚在第四届数字中国建设峰会数字经济分论坛上表示，数字人民币是由中国人民银行发行的法定货币，具有法偿性，我国境内任何单位和个人在具备接受条件的情况下都不得拒收。

### 欧洲央行：维持货币政策不变

近日，欧洲中央银行决定，维持主导利率和购债计划不变，维持现行超宽松货币政策立场，并指出中期经济前景更为乐观。相关调查及数据显示，欧元区经济可能在第一季度再次收缩，但第二季度将出现增长。

### 央行开展 100 亿元逆回购操作

人民银行 4 月 26 日公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，将以利率招标方式开展 100 亿元逆回购操作。期限为 7 天，中标利率 2.2%，与上次持平。鉴于今日有 100 亿元逆回购到期，人民银行实现零投放零回笼。

## 监管动态

### 市场监管总局：对侵权假冒多发的重点领域整治到底



4月26日,国新办就《中国知识产权保护与营商环境新进展报告(2020)》有关情况举行发布会。全国打击侵权假冒工作领导小组办公室主任、国家市场监督管理总局副局长甘霖表示,对群众反映强烈、社会舆论关注、侵权假冒多发的重点领域和区域,重拳出击、整治到底、震慑到位。

## 工信部:拟对违规情节严重的 App 直接下架

4月26日,工信部公开征求对《移动互联网应用程序个人信息保护管理暂行规定(征求意见稿)》的意见,提出了“APP不得从事超出用户同意范围或者与服务场景无关的个人信息处理活动”等要求,对未按要求完成整改或反复出现问题、采取技术对抗等违规情节严重的 App,将直接下架。

## 金融行业

### 银保监会拟废止 118 件规章规范性文件

4月26日,中国银保监会就《中国银保监会关于清理规章规范性文件的决定(征求意见稿)》公开征求意见。《决定》的内容主要包括废止 118 件规章规范性文件、宣布失效 14 件规范性文件,主要原因是:文件制定时间较早,已不适应现实情况;文件中的部分条文与现行的上位法冲突,且无法单独修改或无修改必要;文件当时为特定事项制定,该特定事项已完成;文件未设置新的规定,仅对已有规定予以重复和强调;文件属于上位法的配套文件,上位法已被废止等。

### 央行:今年一季度末全国共有小额贷款公司 6841 家

4月26日,据央行网站消息,截至 2021 年 3 月末,全国共有小额贷款公司 6841 家。贷款余额 8653 亿元,一季度减少 212 亿元。从地区分布情况看,重庆市小额贷款公司实收资本、贷款余额在全国居前,分别达 1088.09 亿元、1620.34 亿元,广东省、江苏省、浙江省小额贷款公司贷款余额也处于全国较高水平。

### 央行:逐步实现金融业综合统计中长期目标

近日,人民银行召开 2021 年调查统计工作电视会议。会议要求,要扎实做好金融统计数据的生产、报送和分析工作,为宏观经济调控提供支持、服务和保障。要稳步建设符合大数据方向的国家金融基础数据库,逐步实现金融业综合统计中长期目标。

## 国企改革

### 国资委将组织实施国有企业数字化转型专项行动计划



4 月 25 日，国务院国资委副主任翁杰明表示，国资委将组织实施国有企业数字化转型专项行动计划，突破关键核心技术，培育数字应用场景，打造行业转型样板，加快开创国有企业数字化转型新局面。

## 热门企业

### 360 正式进军造车

4 月 26 日，360 公司将领投哪吒汽车 D 轮融资，并成为第三大股东。这也意味着，360 正式进军造车行业。目前哪吒汽车已经收到 360 发出的投资意向书，但具体金额未知。该项目双方已经接触近 3 个月，周鸿祎也曾到哪吒汽车工厂调研并体验产品。一周前，周鸿祎还低调现身上海国际车展哪吒汽车展台，听取相关报告。

### 美团涉嫌垄断行为被立案调查

4 月 26 日，美团公告称，美团接到国家市场监督管理总局通知，依法对美团涉嫌垄断行为立案调查。公司将积极配合监管部门调查，进一步提升业务合规管理水平，保障用户以及各方主体合法权益，促进行业长期健康发展，切实履行社会责任。目前公司各项业务正常运行。

### 吉利投资成立星际新能源商用车新公司

4 月 25 日，上饶吉利星际新能源商用车有限公司成立，注册资本 1000 万人民币，法定代表人刘国强，经营范围含新能源汽车整车销售，汽车零部件及配件制造，技术服务，机械设备销售，模具销售，电子产品销售等。该公司由浙江吉利新能源商用车发展有限公司全资持股。

### 腾讯：不会做汽车，会从软件方面给予行业支持

4 月 26 日，北京大学光华管理学院、腾讯公司战略合作发布会上，腾讯高级执行副总裁、云与智慧产业事业群总裁汤道生分享了腾讯从 to C（面向用户）到 to B（面向企业）的转型实践和思考。他还提到了腾讯的“有所不为”，他表示腾讯核心的能力是“连接”，因此早年不会做手机，现在也不会做整车汽车，但是会从软件方面给予行业支持。

## 地方创新

### 深圳：对年产值不少于 100 亿元的 5G 企业予以重点支持

深圳发布《加快推进 5G 全产业链高质量发展若干措施（公开征求意见稿）》，拟





实施 5G 领航企业培育工程，将年产值不少于 100 亿元的 5G 企业认定为领航企业并予以重点支持；推动 5G 模组大规模行业应用；支持社会资本发起设立 100 亿规模 5G 产业发展基金。

## 北京：经营主体使用不可降解塑料袋最高罚 10 万

近日，北京市发改委发布消息，今年将开展塑料污染治理各领域的专项执法。经营主体使用不可降解塑料购物袋，将按有关规定依法处以一万元以上十万元以下的罚款。

## 浙江：不得以低于成本的价格提供快递服务

近日，浙江发布草案规定，快递经营者不得以低于成本的价格提供快递服务；电子商务平台经营者不得利用技术等手段阻断快递经营者正常服务；平台型快递经营者不得禁止或者附加不合理条件限制其他快递经营者进入。

## 湖南：建立企业破产援助资金制度

近日，湖南省发布《意见》明确，破产企业无财产支付破产费用，且无利害关系人自愿垫付的；或仅有小额财产不足以支付破产费用，且无利害关系人自愿垫付的，管理人可以向人民法院提出援助资金申请。

## 深度分析

### “十四五”时期我国货币金融政策的六大着力点解析

文/大公国际

文章来源：新浪财经

#### 摘要

“十四五”规划中有关货币金融政策的表述体现出金融部门将加快建立现代金融体制，继续深化金融供给侧结构性改革，为新发展格局下实体经济高质量发展服务的核心思想。“十四五”时期，我国将保持货币政策稳健性，完善货币供给调控机制，健全基准和市场利率体系，扩大使用结构性政策工具；鼓励中小银行补充资本和优化治理，提升服务地方经济发展能力；加强股票市场和债券市场建设，提高直接融资比重，优化融资结构；推动金融领域更高水平对外开放，提升人民币国际化水平，推进汇率形成机制改革，发挥汇率在畅通双循环中的作用；加快补齐金融监管制度短板，加强金融监管，守住不发生系统性风险底线；加快以碳达峰碳中和为目标的绿色金融体系建设，鼓励绿色投融资活动。

#### 正文

本文侧重对“十四五”时期我国宏观经济治理体系中的货币金融政策进行解读。



“十四五”规划有关货币金融政策的表述主要涉及货币政策思路、商业银行改革、资本市场建设、深化金融开放、加强金融监管、发展绿色金融六大方面,这些着力点不仅反映了国家全面深化改革和完善宏观治理的坚定信念,也体现出金融系统服务实体经济实现高质量发展的明确定位。

### 一、我国将保持正常货币政策,坚持稳健中性主基调,不断完善货币政策框架以适应新发展格局下实体经济高质量发展的需要。

人民银行近期公布了《中国人民银行法》修订草案征求意见稿,这是自1995年颁布实施以来的第二次大修,且距离上次修订过去了十余年。整体来看,修订内容围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务,旨在建设现代中央银行制度,将对“十四五”时期我国金融稳定 and 经济发展起到正向推动作用。特别地,未来重点会从优化货币政策目标、创新货币政策工具和畅通货币政策传导机制三方面健全货币政策框架,保证货币政策调控科学合理有效,推动经济健康可持续发展。具体来看,“十四五”期间我国货币政策将呈现以下三大特征:

总量上,完善货币供给调控机制,维持人民银行资产负债表基本稳定,货币信贷合理增长。面对疫情冲击,以美欧日为代表的发达经济体中央银行资产负债表大幅扩张,相比之下人民银行资产负债表规模维持基本稳定。从操作角度看,主要是通过使用两种具有抵消效应的扩张性货币政策工具实现:一方面下调存款准备金率来释放长期资金,另一方面提高再贷款再贴现等对金融机构债权规模。这“一缩一扩”不仅维持了央行资产负债表的稳定性,也满足了银行体系特殊时点的流动性需求。从政策角度看,人民银行维持正常货币政策,不搞量化宽松,保持人民币币值稳定,体现出对国家和人民负责的态度。综合分析,“十四五”时期人民银行将进一步完善基础货币投放机制,确保货币供给增长与潜在经济增速基本匹配,同时允许短期偏离,以实现特定政策目标。

价格上,健全基准利率和市场化利率体系,完善利率传导机制。经过多年的持续培育,人民银行已经建立了以公开市场操作(OMO)利率为短期政策利率和以中期借贷便利(MLF)利率为中期政策利率的基准利率体系;同时,存款类金融机构间的债券回购利率(DR)以及贷款市场报价利率(LPR)在相应金融市场中都发挥了重要的基准作用。利率市场化改革是金融领域最重要的改革之一,人民银行在“十四五”时期将继续推动各类基准利率的广泛应用,特别是继续深化LPR改革来促进降低贷款实际利率。

结构上,鼓励使用结构性货币政策工具,提升支持实体经济的质效。相比以往,人民银行在进行宏观调控时更加注重运用结构性货币工具来提高政策的精准性和直达性,表现在落实“三档两优”存款准备金制度、执行专项再贷款再贴现政策、推出定向中期借贷便利(TMLF)、创新直达实体经济的货币政策工具等方面。“十四五”时期,人民银行将扩大使用结构性货币政策工具,引导资金重点流向制造业、中小微企业等重点领域和薄弱环节,避免资金违规进入股市和房市等限制领域。

### 二、我国将通过补充资本和优化治理两大抓手提升商业银行特别是中小银行自身实力,增强服务地方经济发展的能力。

人民银行同样于近期公布了《商业银行法》修订草案征求意见稿,虽然该法最近一次修订是在2015年,但大量条款已不能支持我国银行业快速发展的需要。综合来看,修订内容覆盖公司治理、资本与风险管理、客户权益保护、风险处置与市场退出四大方面,旨在引导银行回归本源和防范化解金融风险,将给我国银行业乃至整个金融体系带来深刻变化。截至去年末,我国商业银行总资产为265.79万亿元,为国内生产总值的2.62倍,在服务实体经济方面发挥着重要作用。去年,面对疫情冲击,金融体系(主要是商业银行)通过降低利率和较少收费等方式向实体经济让利1.5万亿元,为市场主体纾困提供有力支持。“十四五”时期,信贷结构将加速优化调整,信贷资源



将向重点领域和薄弱环节进一步倾斜,比如增加对普惠小微企业、制造业中长期资金供给力度。但是,需要注意,近年来我国宏观杠杆率上升较快,金融资产风险主要向银行部门集中;与大型银行和股份制银行相比,以城商行和农商行为代表的中小银行经营稳健性较差,风险隐患较大,需要通过深化改革来推动风险化解。

中小银行健康发展需要将补充资本和优化治理有机结合。目前中小银行资本充足率虽然符合监管要求,但仍处于相对较低水平,不仅限制了其服务地方的能力,也削弱了其抵御风险的能力。造成上述问题的原因很多,但根源在于公司治理的失效,这导致了银行现有股东不愿增资、新的潜在股东不敢或者难以进入、筹集到的资本金无法得到科学合理的运用等问题,加大了中小银行资本补充的难度。去年政府已从新增地方政府专项债额度中划出2,000亿元用于对中小银行注资,同时启动健全银行业公司治理三年行动方案。今年的《政府工作报告》中也有多渠道补充中小银行资本和强化公司治理的相关表述。整体来看,“十四五”期间政府将会继续推动中小银行健康发展,在提升自身实力的基础上增强服务地方经济发展的能力。

### 三、我国将重点加强股票市场和债券市场建设,提高直接融资比重,优化融资结构。

目前,我国仍以间接融资为主,直接融资占比尚有较大的提升空间。世界经济史表明,在经济发展的不同阶段,产业结构会呈现不同特征,而为更好服务产业发展,金融结构也应发生转变,一般由间接融资为主向直接融资为主过渡。截至2020年末,我国商业银行对实体经济发放的人民币贷款余额占同期社会融资规模存量的60.2%,银行仍是实体部门最主要的融资渠道。但是,间接融资具有对中小企业和创新经济支持力度不足的弊端,也是我国宏观杠杆率偏高的主因。相比之下,直接融资在促进资本形成和价格发现、提供交易功能和风险管理等方面具有优势。“十四五”期间,我国将加大资本市场建设,一方面实现资源优化配置和完善法人治理结构,另一方面促进稳杠杆和防风险。具体来看,股票市场方面,预计将重点推进全市场股票发行注册制改革,并形成优胜劣汰的上市公司退市机制;债券市场方面,预计将重点推进市场制度建设、加强信息披露、完善市场结构、丰富产品服务,同时加强行业自律和监督、强化市场约束机制。

### 四、我国将继续推动金融领域更高水平对外开放,提升人民币国际化水平,服务好双循环新发展格局。

党的十九届五中全会明确提出要加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,并作出重大工作部署。在金融领域,过去几年,我国金融业开放步伐不断加快,宣布了几十项开放措施,包括取消银行、证券、基金、期货、人身险领域外资股比限制,扩大外资金融机构业务范围,提高资本市场双向开放程度等。需要注意,我国金融开放的初衷是服务国内实体经济,但最直接表现是通过营造市场化、法治化、国际化的金融展业环境来吸引外资和外资金融机构。“十四五”时期,我国将继续深化金融业开放,全面实施准入前国民待遇加负面清单管理制度,努力提高外资机构的获得感。此外,人民币自2016年纳入特别提款权(SDR)货币篮子以来,已被正式赋予全球公共物品属性。“十四五”期间,我国将继续完善人民币跨境结算的基础设施,减少对人民币跨境使用的限制,提升人民币国际化水平;同时,将继续推动人民币汇率形成机制改革,增强人民币汇率双向浮动弹性,发挥汇率在畅通双循环中的作用。

### 五、我国将加快补齐金融监管制度短板,加强金融监管,守住不发生系统性风险底线。

当今世界正处于大发展大变革大调整时期,金融监管面临新的严峻挑战。“十四五”时期,我国将强化底线思维,坚守不发生系统性风险的底线,提高金融监管透明





度和法治化水平,特别是要抓紧补齐以下几个方面的监管制度短板:一是房地产领域。现阶段房地产是最大的“灰犀牛”。“十四五”规划提出“推动金融、房地产同实体经济均衡发展”,把房地产与金融、实体经济相提并论,体现了国家对房地产业健康发展的重视。近期监管机构出台了房地产贷款集中度管理要求,明确商业银行的房地产贷款余额占比及个人住房贷款余额占比的上限。二是平台经济领域。中央财经委员会第九次会议强调“金融活动要全部纳入金融监管”,重点指向一些平台企业发展不规范、存在风险隐患;未来将加强平台企业金融监管,反垄断和防止资本无序扩张,促进平台经济规范健康持续发展。三是系统重要性金融机构。监管机构将加快确定系统重要性金融机构名单,提出更高监管要求。从4月2日发布的《系统重要性银行附加监管规定(试行)》征求意见稿来看,主要是从附加监管指标体系(包括附加资本、附加杠杆率、流动性、大额风险暴露)、恢复与处置计划、审慎监管措施等方面对系统重要性银行提出附加监管要求。四是金融控股公司。鉴于部分非金融企业盲目向金融业扩张,因隔离机制缺失导致风险不断累积,监管机构已着手搭建金融控股公司监管制度框架。人民银行继去年9月发布《金融控股公司监督管理试行办法》之后,于今年3月出台首份配套文件,对金融控股公司董监高人员的任职管理作出规定,预计未来还会有其他配套文件出台。

#### 六、我国将加快以碳达峰碳中和为目标的绿色金融体系建设,鼓励绿色投融资活动。

去年9月,我国向世界庄严宣布要在2030年前碳达峰、2060年前碳中和。为实现这一目标,预计我国产业结构、能源结构、投资结构和人民生活方式都将发生深刻变化,同时绿色金融发展将迎来重要历史机遇。截至去年末,我国本外币绿色贷款余额约12万亿元,居世界第一;绿色债券存量约8,000亿元,居世界第二。同时,绿色金融资产质量整体较好,绿色贷款不良率远低于全国平均水平,绿色债券尚无违约案例。据市场估算,实现碳中和需要百万亿元以上的巨量投资。因此,我国需要进一步加快绿色金融体系建设,鼓励绿色投融资活动。人民银行已经把绿色金融确定为“十四五”时期的一项重要工作。绿色金融体系建设将力争实现资源配置、风险管理和市场定价三大功能,为此将会从以下几个方面着手:一是完善绿色金融标准体系。原有的绿色信贷和绿色债券标准将被修订,使其更加符合碳中和目标。二是强化信息披露机制。目前仅部分绿色金融产品要求定期披露资金使用情况,未来将进一步压实发行人和中介机构责任,加强信息披露的强制性和规范性。三是优化调整信贷结构。预计人民银行将引导商业银行逐步减少对高耗能高污染企业的授信,加大对绿色环保领域的信贷投入。四是创新绿色政策工具和产品体系。今年的《政府工作报告》明确要求设立碳减排支持工具,旨在鼓励金融机构加大对碳减排重点领域的信贷支持。此外,作为绿色债券升级版的碳中和债券正在加速发行,上海清算所还推出了我国首只碳中和债券指数。

#### 小结

本研究梳理分析了“十四五”规划中有关货币金融政策的一些重要表述,覆盖货币政策、金融机构、资本市场、对外开放、金融监管、绿色金融六大领域。其他重要领域(如金融科技、农村金融、保险体系)受篇幅限制并未展开。整体来看,“十四五”时期,我国金融部门将加快建立现代金融体制,继续深化金融供给侧结构性改革,为新发展格局下实体经济高质量发展服务。

# 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。