



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2021年第79期总第928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

2021年11月05日 星期五

更多精彩 敬请关注
兴泰季微信公众号



| | |
|-------------------------------|---|
| 宏观经济 | 2 |
| 习近平：中国将进一步缩减外资准入负面清单..... | 2 |
| 农业农村部：粮食产量丰库存足..... | 2 |
| 四部门：到2025年培育若干智能制造先行区..... | 2 |
| 长三角地区生产总值占全国比重提至24.5%..... | 2 |
| 美国10月ADP就业人数增创6月以来新高..... | 3 |
| 货币市场 | 3 |
| 央行开展500亿元7天期逆回购..... | 3 |
| 美联储缩债“靴子”落地 多国央行释放加息信号..... | 3 |
| 监管动态 | 3 |
| 肖钢：三大举措健全金融机构ESG信披制度..... | 3 |
| 金融行业 | 4 |
| 下半年房地产信托加快降温..... | 4 |
| 两部门：健全完善金融政策 支持煤电机组改造升级..... | 4 |
| 热门企业 | 4 |
| 台积电：明年将完成5纳米系统整合单芯片研发..... | 4 |
| 大众在合肥自建电池工厂..... | 4 |
| 科创板公司彰显科创实力 多个项目获国家级科技大奖..... | 5 |
| 安徽恒泰地产否认破产重整：尽全力复工复产保交楼..... | 5 |
| 地方创新 | 5 |
| 浙江超100个事项实现“智能秒办”..... | 5 |
| 新疆出台强化科技创新金融服务措施..... | 5 |
| 深度分析 | 6 |
| 在商业可持续原则下提升小微企业主的金融能力..... | 6 |

宏观经济

习近平：中国将进一步缩减外资准入负面清单

11月4日，国家主席习近平以视频方式出席第四届中国国际进口博览会开幕式并发表题为《让开放的春风温暖世界》的主旨演讲。习近平在演讲中表示，中国将进一步缩减外资准入负面清单，有序扩大电信、医疗等服务业领域开放。中国将修订扩大《鼓励外商投资产业目录》，引导更多外资投向先进制造业、现代服务业、高新技术、节能环保等领域，投向中国中西部和东北地区。

农业农村部：粮食产量丰库存足

11月4日，针对一些地区出现抢购粮油米面的情况，农业农村部有关负责人明确表示，全国蔬菜生产总体正常，供应总量充足。今年粮食产量将创历史新高，连续7年稳定在1.3万亿斤以上，库存充裕，供给完全没有问题。

四部门：到2025年培育若干智能制造先行区

11月4日，工信部等四部门联合发布《智能制造试点示范行动实施方案》。《实施方案》提出，到2025年，建设一批技术水平高、示范作用显著的智能制造示范工厂，培育若干智能制造先行区，凝练总结一批具有较高技术水平和推广应用价值的智能制造优秀场景，带动突破一批关键技术、装备、软件、标准和解决方案，推动智能制造标准的试点应用，探索形成具有行业区域特色的智能转型升级路径，开展大范围推广应用。

长三角地区生产总值占全国比重提至24.5%

11月4日，国家发展改革委副主任丛亮在会上表示，长三角地区生产总值占全国比重从2018年的24.1%提高到今年前三季度的24.5%，呈现出明显的强劲活跃增长特征，长三角地区对全国经济影响力带动力不断增强，对全国经济贡献率持续提高。

前三季度宏观杠杆率下降5.3个百分点

近日，国家金融与发展实验室发布报告称，2021年三季度宏观杠杆率继续下降，降幅为0.6个百分点，前三季度共下降了5.3个百分点。分部门看，居民杠杆率基本平稳，上升了0.1个百分点，前三季度共下降0.1个百分点，个人经营性贷款在居民债务中的占比持续上升；非金融企业部门杠杆率下降了1.6个百分点，前三季度共降低5.1个百分点，连续五个季度下行；政府杠杆率上升了0.9个百分点，前三季度共下降0.1个百分点，预计全年新增债务会小于预算赤字。

美国 10 月 ADP 就业人数增创 6 月以来新高

11 月 3 日, 美国 ADP 公布的报告显示, 由于酒店行业招聘激增, 10 月美国私营部门的就业机会增加。数据显示, 美国 10 月 ADP 就业人数增加 57.1 万人, 超过预测值 39.5 万, 略高于 9 月修正后的 52.3 万人, 创 6 月以来新高。

韩国 10 月 CPI 涨幅创 2012 年以来最高

近日, 韩国统计厅发布的数据显示, 韩国 10 月居民消费价格指数(CPI)同比上涨 3.2%, 为 108.97。涨幅创下自 2012 年 1 月(3.3%)以来的最高值, 时隔 9 年 9 个月再次突破 3%。另外, 生活物价指数同比上涨 4.6%, 涨幅创下 2011 年 8 月(5.2%)以后新高。扣除农产品和石油类产品的核心物价指数同比上涨 2.8%, 创下 2012 年 1 月(3.1%)以来的最大值。

货币市场

央行开展 500 亿元 7 天期逆回购

11 月 3 日, 央行网站消息, 为维护银行体系流动性合理充裕, 2021 年 11 月 3 日中国人民银行以利率招标方式开展了 500 亿元逆回购操作, 中标利率 2.2%, 与此前持平。因 3 日有 2000 亿元逆回购到期, 当日实现净回笼 1500 亿元。数据显示, 11 月 1 日-11 月 7 日, 本周累计有 10000 亿元逆回购到期。上周(10 月 25 日-10 月 31 日)央行每日开展 2000 亿元逆回购, 净投放资金 6800 亿元。

美联储缩债“靴子”落地 多国央行释放加息信号

11 月 4 日, 美国联邦储备委员会结束为期两天的货币政策会议后宣布基准利率维持在 0%至 0.25%不变, 并从 11 月开始将每月资产购买规模减少 150 亿美元, 缩债计划将于 2022 年年中结束。美联储主席鲍威尔同时强调, 缩债并不意味着加息。同时, 在近期高通胀威胁下, 多国央行已经释放出加息信号, 英国央行公布的最新利率决定, 维持基准利率在 0.1%不变; 加拿大央行 10 月底宣布彻底结束量化宽松, 还暗示最快将于 2022 年 4 月开始加息。

监管动态

肖钢：三大举措健全金融机构 ESG 信披制度

近日, 全国政协委员、中国证监会前主席肖钢在“中国企业 ESG 发展研讨会”上表示, 可以从建立健全金融机构 ESG 信息披露规则标准、分类施策逐步建立强制信息披露制度、构建金融机构 ESG 信息披露评价体系三方面采取措施, 进一步完善我国金

融机构 ESG 信息披露。

央行和银保监会发布系统重要性银行名单

近日，央行会同银保监会联合发布《系统重要性银行附加监管规定（试行）》。《附加监管规定》主要内容包括：一是明确附加监管指标要求，包括附加资本、附加杠杆率等。二是明确恢复与处置计划要求。系统重要性银行要制定集团层面的恢复计划和处置计划建议，并按规定提交央行牵头的危机管理小组进行审查。三是明确审慎监管要求，包括信息报送与披露、风险数据加总和风险报告、公司治理要求等。

金融行业

下半年房地产信托加快降温

据相关数据显示，受近期房地产市场风险事件，以及行业节前资金回流等因素影响，10月集合信托发行持续降温。10月份我国68家信托公司，共发行228只150.7亿元的房地产项目集合信托产品，相较于上个月的493只301.2亿元的规模，在融资金额上正好“腰斩”，这是今年下半年以来该行业第四次“缩水”。

两部门：健全完善金融政策 支持煤电机组改造升级

日前，国家发展改革委、国家能源局印发《关于开展全国煤电机组改造升级的通知》，《通知》提到，各地要结合本地实际，在财政、金融、价格等方面健全完善相关政策，对煤电机组改造升级工作予以支持，提高企业改造积极性，保证改造工作平稳推进。

热门企业

台积电：明年将完成5纳米系统整合单芯片研发

近日，台积电先进封装技术暨服务副总经理廖德堆在国际半导体产业协会（SEMI）举办的线上高技术智慧制造论坛上透露，台积电2020年制程技术已发展至5纳米，预计在2022年完成5纳米的SoIC开发。廖德堆介绍，台积电的3D Fabric先进封装制造基地包括先进测试、SoIC和2.5D先进封装（InFO、CoWoS）厂房。其中的SoIC厂房将于今年导入机台，2.5D先进封装厂房预计明年完成。

大众在合肥自建电池工厂

近日，据路透社网站报道，德国大众汽车集团近期表示，该公司正加紧建设首家在华全资控股的电池系统工厂。这家位于安徽合肥的工厂初始年产能可达到15万至

18 万组，计划于 2023 年投产。大众汽车集团（中国）称，计划于 2025 年前投资超过 1.4 亿欧元，用于新工厂及配套设施建设。合肥工厂生产的电池系统将全部用于大众安徽 MEB 工厂生产的纯电动车型。

科创板公司彰显科创实力 多个项目获国家级科技大奖

据相关数据显示，在 2020 年度国家科学技术奖的名单中，有不少项目有科创板公司参与，包括珠海冠宇、新风光、天合光能、华润微等。2021 年前三季度，科创板公司研发投入合计金额达 376.68 亿元，同比增长 40%，投入金额已接近 2020 年全年水平。

安徽恒泰地产否认破产重整：尽全力复工复产保交楼

11 月 3 日，安徽恒泰房地产开发有限责任公司在其官方微信发布声明称，网络上近日出现的有关恒泰集团及其下属公司开发的项目破产重整的言论完全失实。公司目前确实遇到了前所未有的困难，但公司坚决履行企业主体责任，全力以赴复工复产，保交楼，想尽一切办法恢复正常经营，全力保障客户的合法权益。

地方创新

浙江超 100 个事项实现“智能秒办”

浙江启动数字化改革，深化“互联网+政务服务”，推出“智能秒办”审批模式。目前，在“浙里办”App 上已有 106 个高频事项实现“智能秒办”，覆盖公积金、医保社保、教育就业、农林渔牧、企业开办变更、准营准办、人社财税、安全生产等 8 大领域。

湖南：出台 18 条金融举措为新型农业经营主体发展“添动力”

近日，人民银行长沙中心支行联合省委农办、省农业农村厅、省财政厅、湖南银保监局、湖南证监局、省地方金融监督管理局印发了《湖南省金融支持新型农业经营主体发展的实施意见》，出台了 18 条举措，全力助推做好新型农业经营主体金融服务工作。《实施意见》提出加大对新型农业经营主体的信贷资源配置、提升新型农业经营主体融资对接承载力、用好货币政策工具和监管激励政策等要求。

新疆出台强化科技创新金融服务措施

近日，人行乌鲁木齐中支联合自治区科学技术厅、新疆银保监局、自治区市场监督管理局印发《关于强化科技创新金融服务措施的通知》。《通知》围绕提高企业融资可得性和优化金融服务两个关键，从强化信息共享、丰富金融产品、完善工作机制、增强金融承载力和政策协同五个方面提出 10 条具体措施，要求各金融机构及科技部门

提升政治站位，切实做好科技创新金融服务，加快推进创新驱动发展战略，助力高新技术企业和科技型企业高质量发展。

吉林省首笔常备借贷便利“一键结算”业务落地

近日，人行吉林白山市中支为吉林浑江农商银行办理了吉林省首笔常备借贷便利“一键结算”业务，金额为 1000 万元，利率 3.05%，期限为隔夜。作为常备借贷便利白名单机构的吉林浑江农商银行，在其授信额度内通过常备借贷便利系统一键办理申请、审批、合同签订手续，实现“一键成交”。

深度分析

在商业可持续原则下提升小微企业主的金融能力

文/程瑞（上海金融与发展实验室特聘高级研究员）

文章来源：新浪财经

我国经济已步入高质量发展的新阶段，服务实体经济已成为当前金融业的首要战略使命，作为社会经济发展的毛细血管和活力之源，小微信贷从未像当前这样被社会高度重视。

最新数据显示，截至 2021 年 7 月末，普惠小微贷款余额 17.8 万亿元，同比增长 29.3%。支持小微经营主体 3893 万户，同比增长 29.5%，小微企业融资需求的“获得感”有所提升。

但我们同样看到，广大“三无三高”（无报表、无信评、无抵押、高成本、高风险、高定价）的长尾小微，包括个体工商户、自营人士的融资需求依然难以得到有效满足，小微企业融资仍然存在显著的结构性失衡。

结构性失衡体现的是供需的不对称，背后的原因是多方位的。对于供给侧，供给者风险管理意识或识别能力不足，导致不当的信贷供给；对于需求侧，小微信贷群体金融能力和经营能力薄弱，无法充分认知信贷产品的复杂性、专业性和风险性。

一、小微信贷消费者与供给者的动态不对称

小微信贷消费者与供给者结构性失衡不是静态行为，而是伴随小微企业成长阶段、信贷供给者能力的发展变化、市场供需结构而不断变化的动态不对称。这“动态不对称”最终体现为“三个复杂”——自我认知复杂、风险识别复杂、供需匹配复杂。

自我认知复杂，体现在小微企业成长维度。中国小微企业的生存周期约为 2.5 年，小微企业主普遍缺乏成熟的企业经营管理技能，企业经营风险普遍存在，且经营风险呈周期性的不稳定状态。伴随的是小微信贷消费者（小微企业主）对于自身的风险认知是不全面、不准确的。小微信贷消费者对于自身获得信贷服务的需求往往不客观，期待往往会偏乐观。风险认知复杂，需求认知复杂，造成了认知的偏差。

风险识别复杂，体现在信贷供给者能力维度。小微企业风险的复杂性挑战着信贷供给者，即金融机构的风险识别能力，这是全球小微信贷的核心难题。小微企业普遍具有“三无”的特征，即无报表、无信评、无抵押物，在此基础上，信贷供给者常用的风险识别方式是通过复杂的次级经营数据，甚至只能通过弱金融数据开展风控，依据的是关联关系，而非因果关系，具有动态的不确定性。



供需匹配复杂,体现在市场供需结构变化维度。这是需求者自我认知和供给者风险识别问题共同作用下,形成的供需结构性失衡。小微企业主认为自己理应获得高质量、低价格的信贷服务,金融机构往往基于风险考量、成本考量,无法给予满足。大范围的无法满足后,造成市场层面的供需失衡,市场供需无法高效匹配。

虽然这些问题伴随金融科技的飞速发展、监管政策的积极引导、小微经营管理的日渐完善可以得到一定程度的缓解,但小微经营周期问题、金融资质问题等很难在短时间内解决,小微信贷消费者和供给者的动态不对称会在今后较长时间内持续存在。

二、小微信贷消费者的金融能力提升是核心密钥

小微信贷面临信贷风险和经营风险的双重风险叠加,小微信贷消费者对于自身的风险认知通常是不全面、不准确的,进而造成小微信贷消费者对于自身“是否适合获得信贷服务?”、“是否能够获得信贷服务?”、“适合获得怎样的信贷服务?”等问题缺乏准确的认知。这些认知困难的背后,反映的是小微信贷消费者的金融能力缺失。

世界银行对于金融能力的定义为:消费者在既定社会经济环境条件下,作出明智决定并以最佳金融利益行事的能力。金融能力是引导人们作出符合自身实际的金融决策的知识、技能、态度和信心。

小微信贷消费者金融能力缺失,首先是信贷知识的缺失。我国的义务教育及大学本科非经管类教育的课程体系中,缺乏金融知识尤其是信贷知识的教育内容,商业广告反而成了传播信贷知识的主要途径。小微信贷消费者获取信贷知识的渠道和内容均长期处于不专业、不系统、商业化的状态,信贷知识的科学积累自然无从谈起。

其次,小微信贷消费者的信贷技能存在缺失。技能的缺失一方面来源于知识的缺失,一方面也由于小微企业主的信贷经验相对匮乏。我国小微企业的信贷覆盖率仅30%不到,多数小微企业主从未获得过金融机构的信贷服务,对于小微信贷的产品形态、购买流程、注意事项缺乏认知——在哪儿买?找谁买?买什么?怎么买?买了之后再怎么办?……信贷全流程的相关技能普遍存在缺失。

此外,部分小微信贷消费者的信贷态度和信贷信心也存在问题。小微消费者的信贷态度通常存在两个极端,一是非理性借贷、过度负债,二是不愿借贷,或不愿找金融机构借贷。信贷信心相应也极易出现两个极端,一是过度自信,高估自身信贷服务获取能力,二是缺乏自信,不敢寻求金融机构的信贷服务,或担心自身风险而主动包装信贷资料。

在这样的背景下,仅提升供给者的供给能力,定然无法完全解决小微信贷的供需失衡问题,小微信贷消费者的金融能力提升才是解决问题的核心密钥。

三、小微信贷供给者的商业可持续性不容忽视

对小微信贷供给者而言,开展小微信贷成本高、风险大、获客难,往往较难产生可持续的规模效应,这也是制约我国小微信贷市场发展的主要桎梏之一。另一方面,由于小微信贷供给者的商业可持续性不强,信贷供给者对于需求者的权益保护也难以得到有效保障,造成小微信贷供给水平的低下,进而制约小微信贷需求者的金融能力提升。

因此,小微信贷供给者的商业可持续性不容忽视。

关注和保障小微信贷供给者的商业可持续,才能确保供给者有动力、有能力去践行消费者保护和赋能。

小微信贷要想实现健康的商业可持续性,必须满足市场环境、自身意愿、自身能力三方面的要求。

市场环境方面,要在政府和监管部门的带领下,建立完善的小微金融基础设施,其中包括以小微企业登记信息为核心的企业资讯体系、以企业主个人征信系统及企业



征信系统为核心的征信数据体系、以小微产销数据为核心的经营数据体系，基于这三大基础设施，在满足可获取的前提下，小微信贷供给者可快速具备更准确的客户识别、风险识别能力。

自身意愿方面，要通过小微金融立法建规、定向降低税费、定向释放流动性和资金来源等方式来强化金融机构对于小微信贷的引导，并适当放宽对小微信贷的市场化定价限制、不良率考核限制，将小微信贷市场由“监管型”转型为“监管型+市场型”，进而提升小微信贷供给者对于小微市场开拓与经营的动力。

自身能力方面，信贷供给者必须提升自身的战略定位、目标客群与产品匹配、营销获客、风险管理能力。一要清晰小微信贷领域的品牌定位，明确目标市场；二要明确细分客群，研究客群需求与特征，匹配开发适合的产品；三要结合小微经营场景，拓宽营销渠道，提升营销触达和获客转化的能力；四要不断健全完善风控模型，精准识别小微客户风险，并合法合规开展高效的贷后管理。简言之，小微信贷供给者必须全方位提升自身的小微信贷经营与管理能力。

四、加强小微信贷消费者赋能的解决路径

加强小微信贷消费者赋能，已成为小微信贷供给者不可忽视的责任与使命，也是支持小微信贷供给者可持续经营的必备前提。加强消费者保护、消费者赋能，迫在眉睫，刻不容缓。

从解决路径上看，小微信贷供给者必须做到如下几点。

1、将消费者保护及赋能融入企业经营核心准则。

消费者保护及赋能理应与小微信贷机构的商业可持续性相辅相成，形成正向循环。

首先，小微信贷机构将消费者保护作为核心经营准则；然后，在商业实践中可同时提升供需双方的金融能力和意识；接下来，供需双方建立起可负担的、适合的健康信贷关系；最后，所有这样的健康信贷关系，构建起可持续的良性商业生态，供给者和需求者实现共赢。而共赢的结果，会更加促进小微信贷机构重视消费者保护及赋能准则，形成良性的可持续正向循环。

2、搭建KY体系，向合适的客户提供合适的产品。

负责任的信贷关系背后，供给者足够清晰的自我认知、客户认知是前提。由KYC、KYR、KYP构建起的“KY体系”成为消费者赋能的必要路径。

其中KYC即Know Your Customer（了解你的客户），小微信贷供给者必须实现清晰的客户准入、合规的销售宣传、充分的信息说明，确保客户符合准入标准、清晰认知客户画像。

KYR即Know Your Risk（了解你的风险），小微信贷供给者必须向客户倡导理性的借贷观，实现精准的贷前贷中风控及适当合规的贷后管理。

KYP即Know Your Product（了解你的产品），小微信贷供给者要根据客户及风险的实际情况，设计“负责任的”产品，提供多元的方案、合理的定价、健全的流程及服务。

3、科技赋能业务，将信贷服务过程作为金融能力建设的途径。

小微企业主在信贷服务过程中，每一次与信贷供给者的触点，都是一次信贷经验的积累，都有机会带来金融能力的提升，因此小微信贷供给者有责任、有义务更好利用金融科技赋能业务，提升流程体验，优化必要告知，提供赋能通道，将信贷服务过程作为小微信贷消费者金融能力建设的途径。

从信贷业务全流程上看，在获客及销售环节，需加强前端客户风险初筛、产品匹配及如实告知，可提升小微客户的自我认知、产品认知能力；在贷中风控审核阶段，需加大科技应用，简化客户体验，在有限的审核互动中指引客户明晰核心风险点；在贷后管理阶段，需合规经营，确保客户信息安全，可提升小微客户的信用经营能力。



4、积极践行社会及行业责任，开展小微信贷消费者教育及赋能。

小微信贷供给者除在业务环节中赋能消费者以外，可搭建其他两大赋能平台。

首先，小微信贷供给者需搭建客户经营平台，在该平台上提供对小微企业必要的赋能和帮助。形式可以采用线上培训课程、咨询服务、行业互动等，赋能内容包括经营管理、法律事务、财务税务、市场营销、人事招聘等，为客户提供更全面的非信贷服务。该举措可增强客户黏性，更重要的是给消费者全面的、精准的、急需的赋能，间接提升其经营能力，降低经营风险，进而可降低信贷风险，实现供给者与消费者的双赢。

其次，小微信贷供给者要积极践行社会责任，可联合有关政府部门、金融监管单位、权威媒体或其他 NGO，面向社会公众开展小微信贷消费者教育活动。如在 315 期间可开展“预防‘套路贷’”主题宣传教育活动，走进行业性市场、写字楼、社区，开展相关教育，实现更广泛的赋能目的。

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。