兴泰控股
XING TAI HOLDINGS

金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2020 年第 77 期总第 842 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

2020 年 12 月 04 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：我们如期完成了新时代脱贫攻坚目标任务.....2
韩正：要牢牢坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位...2
中国 11 月财新服务业 PMI 升至 57.8.....2
外交部：科技创新正成为引领中国发展的第一动力.....2
加拿大：预计赤字规模逾 3800 亿加元 拟出台千亿刺激计划2
货币市场.....3
央行连续 13 个工作日开展逆回购.....3
中国央行副行长：稳慎推进人民币国际化.....3
监管动态.....3
商务部：正积极推进出口管制法相关配套法规立法工作.....3
年内证监会开出 266 张罚单.....4
金融行业.....4
两部门：推动系统重要性银行降低复杂性和系统性风险.....4
国企改革.....4
深交所出台服务国企改革专项工作方案.....4
热门企业.....4
60 款 APP 侵害用户权益未完成整改 南方航空等被点名.....5
国家邮政局与安徽省人民政府签订战略合作协议.....5
地方创新.....5
浙江：正式探索个人破产制度.....5
海南：明确可采取先租后让方式向产业项目供地.....5
湖北：“十四五”时期将培育系列万亿产业集群.....6
深度分析.....6
最好的投资机会就在中国！.....6

宏观经济

习近平：我们如期完成了新时代脱贫攻坚目标任务

12 月 3 日，国家主席习近平主持召开中共中央政治局常务委员会并发表重要讲话指出，经过 8 年持续奋斗，我们如期完成了新时代脱贫攻坚目标任务，现行标准下农村贫困人口全部脱贫，贫困县全部摘帽，消除了绝对贫困和区域性整体贫困，近 1 亿贫困人口实现脱贫，取得了令全世界刮目相看的重大胜利。

韩正：要牢牢坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位

12 月 3 日，国务院副总理韩正在住建部召开座谈会强调，要坚持从全局出发，进一步提高认识、统一思想，牢牢坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，坚持不将房地产作为短期刺激经济的手段，坚持稳地价、稳房价、稳预期，因城施策、一城一策，从各地实际出发，采取差异化调控措施，及时科学精准调控，确保房地产市场平稳健康发展。

中国 11 月财新服务业 PMI 升至 57.8

近日，根据统计数据显示，中国 11 月财新服务业 PMI 升至 57.8，为 2010 年 5 月以来次高值，仅次于 2020 年 6 月；预期为 56.4，前值为 56.8。11 月财新综合 PMI 提升 1.8 个百分点至 57.5，创下 2010 年 3 月后最强劲增速。

外交部：科技创新正成为引领中国发展的第一动力

12 月 3 日，外交部发言人华春莹主持例行记者会。华春莹指出，经过多年努力，中国知识产权保护工作取得了历史性成就。今年前 10 个月，中国发明专利申请量达 123.2 万件，同比增长 11.2%，《专利合作条约》(PCT)国际专利申请受理量 5.5 万件，同比增长 23.5%，均实现了疫情影响下的逆势增长。在过去的 5 年间，中国在全球 131 个经济体创新能力排名中升至第 14 位。科技创新正在成为引领中国发展的第一动力。

前 10 月我国服务贸易逆差同比减少 6569.4 亿元

12 月 3 日，商务部新闻发言人高峰表示，今年以来，受新冠肺炎疫情等因素叠加影响，我国服务贸易规模有所下降，目前已呈现趋稳态势，服务出口表现明显好于进口，贸易逆差减少，知识密集型服务贸易占比提高。1-10 月，我国服务进出口总额 37257.8 亿元（人民币，下同），同比下降 16.1%。

加拿大：预计赤字规模逾 3800 亿加元 拟出台千亿刺激计划

加拿大联邦政府最新公布的财政报告显示，2020 至 2021 财政年度的赤字预计将达到创纪录的 3816 亿加元。加政府拟出台千亿加元刺激计划，有针对性地向旅游、酒店、文化艺术、航空等行业以及居家办公者提供扶持等。

日本：拟大规模接纳海外游客入境参加 2021 年东京奥运会

近日，日本政府表示打算在采取新冠疫情对策的同时，大规模接纳外国游客。政府不会将接种疫苗视为入境条件，也不会限制交通工具的使用。不过，政府将敦促外国客人安装和使用智能手机 APP，力争做到移动自由和防疫措施兼顾。

货币市场

央行连续 13 个工作日开展逆回购

12 月 3 日，央行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，2020 年 12 月 3 日人民银行以利率招标方式开展了 100 亿元逆回购操作。3 日有 800 亿元逆回购到期，当日净回笼 700 亿元。据数据显示，本周央行公开市场共 4300 亿元逆回购到期，周一到周五到期规模分别为 400 亿、700 亿、1200 亿、800 亿和 1200 亿元。值得注意的是，截至 12 月 3 日，央行已经连续 13 个工作日开展逆回购操作。

中国央行副行长：稳慎推进人民币国际化

近日，中国央行副行长刘桂平在京参加“2020 中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会”时称，扩大金融业开放有助于提高中国金融行业的整体竞争力，为构建新发展格局提供巨大动能。下一步，央行将继续会同相关部门，积极稳妥推进金融业自主开放，其中包括稳慎推进人民币国际化。

监管动态

商务部：正积极推进出口管制法相关配套法规立法工作

12 月 3 日的商务部例行新闻发布会上，商务部新闻发言人高峰表示，目前商务部正在积极进出口管制法相关配套法规的立法工作，进一步完善管制清单并将适时发布。之前涉及出口管制的相关条例后附管制清单，现在仍在有效施行。

银保监会就财险业监管数据标准化规范二度征求意见

12 月 3 日，据消息显示，继人身险行业开展监管数据标准化规范之后，银保监会非银行机构检查局近期又牵头编制了《保险业监管数据标准化规范（财险公司版）》，旨在夯实财险监管数据基础，持续提升财险公司数据治理能力和风险管控能力。在今

年 10 月首次征求意见之后，近日，银保监会就《规范》展开了第二次业内征求意见，相较于第一次征求意见稿更加细化。

年内证监会开出 266 张罚单

根据相关数据显示，今年以来截至 12 月 3 日，证监会和地方证监局共开出 266 张行政处罚决定书。从处罚类型来看，在 266 张罚单中，涉及信披违规的共 101 张，约占全部罚单数量的 38%。

金融行业

两部门：推动系统重要性银行降低复杂性和系统性风险

12 月 3 日，人民银行会同银保监会制定了《系统重要性银行评估办法》(银发〔2020〕289 号），相关负责人表示，《评估办法》明确了我国系统重要性银行的评估方法、评估范围、评估流程和工作分工，从规模、关联度、可替代性和复杂性四个维度确立了我国系统重要性银行的评估指标体系。在具体评估时，将向参评银行发送数据报送模板和数据填报说明，收集参评银行数据并开展评估。《评估办法》的制定推动系统重要性银行降低复杂性和系统性风险。

银保监会:三季度车险纠纷环比升 14.31%

近日，银保监会发布《关于 2020 年第三季度保险消费投诉情况的通报》显示，三季度车险纠纷环比升 14.31%，银保监会的数据显示，车险综合改革实施以来，约 90%的客户年缴保费下降，车均保费由 3700 元/辆下降至 2700 元/辆。不过，并不是所有的车主保费都下降了，还有约 10%的客户车险保费有所上升。

国企改革

深交所出台服务国企改革专项工作方案

12 月 3 日，根据深交所消息，为落实落细中办国办关于《国企改革三年行动方案（2020-2022 年）》，深交所近日研究制定了服务国企改革专项工作方案，涉及五个方面 16 项具体工作安排，明确了时间表和路线图，推动国资国企深化改革、做优做强。这也是深交所继制定贯彻落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》工作方案后，推动提高深市上市公司质量、服务国家战略的又一针对性举措。

热门企业

60 款 APP 侵害用户权益未完成整改 南方航空等被点名

12 月 3 日，工信部通报 2020 年第六批侵害用户权益行为的 APP，南方航空、微信电话本、少年得到等 60 款 APP 被点名。据通报，依据《网络安全法》《电信条例》《电信和互联网用户个人信息保护规定》等法律法规，按照《关于开展纵深推进 APP 侵害用户权益专项整治行动的通知》（工信部信管〔2020〕164 号）工作部署，工信部近期组织第三方检测机构对手机应用软件进行检查，督促存在问题的企业进行整改。截至目前，尚有 60 款 APP 未完成整改，上述 APP 应在 12 月 10 日前完成整改落实工作。

国家邮政局与安徽省人民政府签订战略合作协议

12 月 3 日，国家邮政局与安徽省人民政府在合肥签署了《关于加快安徽邮政快递业高质量发展战略合作协议》。《合作协议》提出，双方将在支持安徽省深入实施长三角一体化发展战略、加快推进“快递进村”工程建设、推动邮政快递业冷链运输体系建设等。到 2022 年底，基本实现“村村通快递”。到 2025 年，安徽省邮政行业业务总量、快递业务量年均增速在长三角领先、全国位居前列。

北京协和医院与华为战略合作签约 将促进新技术项目落地

12 月 2 日，北京协和医院与华为战略合作签约仪式在北京举行。在战略合作协议框架下，双方将聚焦医工融合、协同创新，在转化医学研究平台建设，信息、医学、管理跨领域融合人才培养，医院数字化转型探索等方面展开深层次合作。双方将面向国际科技发展前沿和国家重大产业布局，共同推动协和转化医学研究平台建设，促进新技术项目落地。

国美关联公司成立子公司 经营范围包含蔬菜零售等

近日，众买秀（海南）科技有限公司成立，法定代表人为董晓红，注册资本 1000 万，经营范围包含食用农产品零售、新鲜水果零售、新鲜蔬菜零售、电子产品销售、服装服饰零售、日用百货销售等。国美控股集团有限公司持有该公司 100%股权。

地方创新

浙江：正式探索个人破产制度

浙江省高级人民法院发布通知提出，积极探索通过附条件的债务免除、诚信财产申报、合理确定“生活必需品”以实现破产制度中豁免财产的制度目的等途径，在个人债务集中清理工作中充分探索个人破产的制度因素。

海南：明确可采取先租后让方式向产业项目供地

近日，海南省自然资源和规划厅印发细则，明确先租后让的适用范围、供地年限、供地价格、供地程序、考核评价等要求，旨在进一步完善差别化土地供应制度，促进土地节约集约利用，降低企业用地成本，保障海南自贸港项目用地。

深圳：广东省内或户籍地购房方可提取深圳公积金

深圳市住房公积金管理中心近日发布征求意见稿提出，职工申请办理异地购房提取住房公积金业务的，仅限于购买在广东省内或者职工及其配偶户籍所在地的住房。

湖北：“十四五”时期将培育系列万亿产业集群

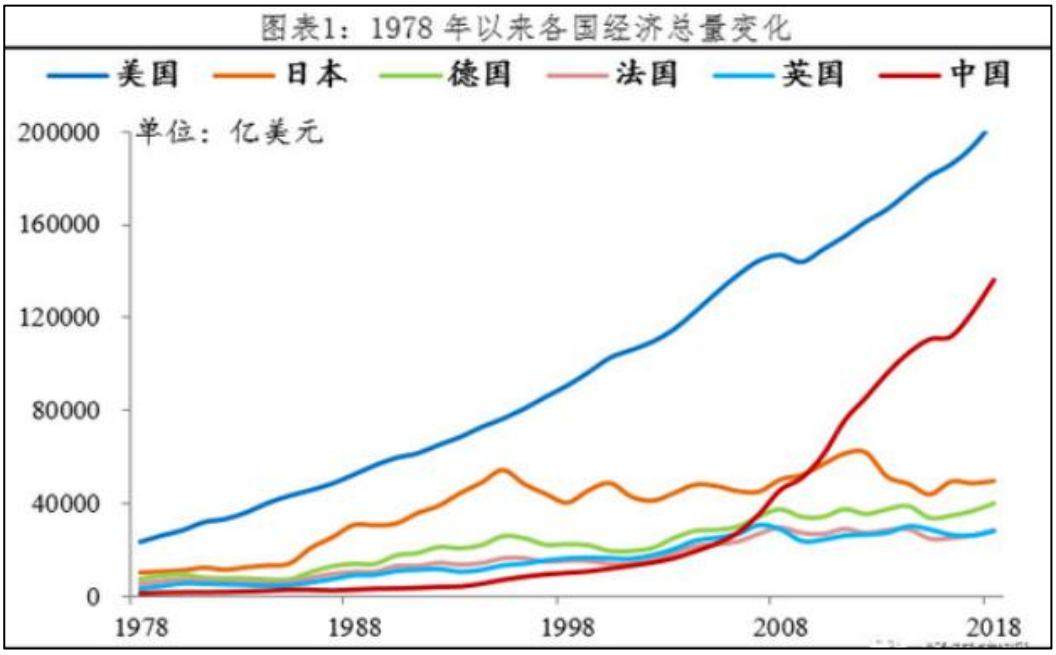
湖北省发改委主任程用文表示，“十四五”时期将重点实施新一轮技术改造升级工程，促进重点传统产业高端化、智能化、绿色化，培育壮大汽车、现代化工等万亿产业集群。

深度分析

最好的投资机会就在中国！

文/任泽平（恒大集团首席经济学家，恒大经济研究院院长）
文章来源：任泽平观

随着中国经济步入增速换挡和结构调整的关键期，中美贸易摩擦风起云涌，国内外舆论对中国经济前景争议巨大，甚至有人热议应该配置美元资产和到海外投资。我们认为，中国经济发展潜力巨大，如果能够推动务实、市场化的新一轮改革开放，未来最好的投资机会就在中国。



一、四十年来，受益于改革开放，中国经济社会发展取得巨大成就

第一，1978-2018 年中国经济总量从不到 4000 亿增长至 90 万亿，从低收入国家迈入中等偏上收入国家行列，占世界比重从 1.8%上升到 16.1%，对全球经济增长的拉动从 2%增长至约 30%。四十年年均实际增速为 9.5%，同期美国和日本为 2.6%和 1.7%。经济结构优化，第三产业占比从 24.7%上升到 52.2%；消费对经济增长的贡献率从 38.3%提高到 76.2%。

第二，工农业生产能力不断提升，基础设施建设跨越式发展。1978-2018 年，粮食总产量翻一番，工业增加值增长了 187 倍，铁路、公路里程分别增长 4.5 倍和 1.5 倍，其中高铁占世界高铁总量 2/3 以上，建成全球最大移动互联网。

第三，研发支出总量已居世界第二，研发支出占 GDP 比重为 2.18%，达到中等发达国家水平。2017 年全球批准的专利中，中国占比 30%，高于美国、日本、韩国和欧洲的 23%、14%、9%和 8%。

第四，货物贸易全球第一，外汇储备全球第一，外商投资环境大幅改善。1978-2018 年，中国货物进出口总额增长 223 倍，全球占比从 0.8%上升到 11.5%；服务贸易增长 174 倍；2018 年实际使用外商直接投资 1350 亿美元，较 1984 年增加 106 倍；从外汇短缺国转变为连续 13 年世界第一的外汇储备大国；2018 年中国营商环境排全球第 46 位，较上年度大幅提高 32 名。

第五，居民生活水平不断提高，消费结构优化升级。2018 年全国居民人均可支配收入达 28228 元，较 1978 年增长超过 164 倍；人均消费支出增长 107 倍；居民恩格尔系数为 28.4%，已处于联合国粮农组组标准下的最富裕水平。

第六，城镇化率稳步提高 42 个百分点至 59.6%，进入城市群都市圈发展阶段。四十年来，就业规模增长超 3 亿，从第一产业持续向二三产业转移，但第一产业就业人员占比仍高于第一产业占 GDP 比重 20.2 个百分点。

第七，教育、医疗和文化稳步发展，人力资本持续积累。15 岁及以上人口平均受教育年限由 1982 年的 5.3 年提高到 2017 年的 9.6 年。城镇居民人均医疗保健支出占比为 7.8%，比 1978 年提高 6.4 个百分点。居民预期寿命由 1981 年的 67.8 岁提高到 2017 年的 76.7 岁。

二、“看空中国”的五大观点根本站不住脚

1、认为中国人口太多，资源短缺，会落入马尔萨斯陷阱。该观点忽视了改革开放释放出的巨大人口红利，造就“世界工厂”地位以及巨大的统一市场。

2、有观点认为中国政治体制不如西方优越，中国将困于政治体制改革。该观点未能结合中国国情，忽略了强有力的中央带来的“集中力量办大事”的优势。

3、认为地方政府不良竞争阻碍经济长期发展。该观点未能考虑到地方经济竞争释放出的效率与活力，也未能考虑到地方竞争模式的优化和修正。

4、认为中国民族品牌缺乏竞争力，缺少创新。该观点未能考虑到中国经济结构调整升级的进程，低估了中国企业家精神。

5、认为中国经济的财政、金融、地产、债务等风险过高，危机随时爆发。该观点片面以杠杆率绝对值高低判断中国的风险，且忽略了中国经济发展消化风险，以及在防范化解风险方面的努力。

三、中国经济发展潜力巨大

1、中国有巨大的发展空间。2018 年人均 GDP 约 9700 美元，是美国的 1/6，英国的 1/5。

2、中国经济增速在 6%以上，是美国的 2-3 倍，十年后有望跃升全球第一大经济体。

3、当前中国常住人口城镇化率仅 59.6%，户籍城镇化率仅 43.4%，发达经济体大

部分超过 80%。未来十年有望新增近 2 亿城镇人口，中国城镇化还有 20 个百分点左右的较大空间。

4、中国有覆盖 14 亿人口的全球最大统一市场，商品、人员、服务和资本都可自由流动，存在巨大的规模效应。

5、中国劳动力资源丰富，受过高等教育和职业教育的高素质人才有 1.7 亿，每年有 800 多万大学生毕业，人口数量红利走向人才（工程师）红利。

6、中国创新创业十分活跃，全球新经济独角兽企业美国和中国分别占比 48%和 28%。

7、以六大领域为突破口，新一轮改革开放将开启新周期。2018 年底的中央经济工作会议和 2019 年的两会释放出强烈的市场化改革和简政放权的信号，供给侧改革更注重市场化、法治化，对过去的一些错误认识和做法予以纠偏，内涵拓展为“巩固、增强、提升、畅通”。

四、寻找新的经济增长点

随着劳动力成本上升、中美贸易摩擦升级等，传统动能趋弱，需要寻找新的经济增长点，类似 80 年代家庭联产承包责任制，放开乡镇企业和民营经济，推动沿海开放城市试点，1998 年房改，2001 年加入 WTO 打开全球市场。

认为中国投资饱和是伪命题，中国人均 GDP 约 9700 美元，仅相当于美国的 1/6，而且东西部差异极大，因此投资空间巨大，但不是传统的铁公鸡，而是在新的投资领域：民生领域教育医疗资源仍比较短缺，科技创新领域重大基础性研发仍是短板，城市地上交通四通发达的同时城市地下管网建设仍十分落后------这些都需要公共政策重视，配上新的机制和新的开放。

五、中央政府加大支持微观主体的力度

过去十年，地方政府、企业、居民不断加杠杆，空间已经有限。现在是到了中央政府加大支持微观主体力度的时候了，让微观主体轻装上阵。

中央政府加大支持微观主体力度，主要措施包括：大规模降低企业和居民税费；做实社保账户，提高居民社保水平，让居民安心消费；放开汽车、金融、电信、医疗等的行业管制；拿出一部分好资产进行混改等。

六、当务之急是调动地方政府和企业家积极性

过去几年，防范化解重大金融风险、污染防治、整顿吏治等长期积弊问题取得重大进展，体现了我们制度的优越性，与此同时也带来了另一些新问题，比如地方惰政、企业成本上升、中小企业融资难贵等，解决这些问题不是要倒退回去，而是根据高质量发展的新时代新要求，建立新的机制，比如以高质量发展考核激励地方政府、建立多层次资本市场改善中小创新型企业融资等。

当务之急是调动地方政府和企业家积极性。事业都是人干的，中国过去四十年的成功主要是市场化改革、全球化开放、地方区域竞争和民营经济活力迸发，现在要给地方官员新的激励机制，给民营企业家吃定心丸，这都涉及重大理论创新突破。

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。