



# 金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2021 年第 3 期总第 852 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 01 月 12 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
李克强：坚决遏制疫情扩散.....	2
中共中央：加强重点领域、新兴领域、涉外领域立法.....	2
2020 年 CPI 同比上涨 2.5%.....	2
商务部：鼓励电商参与快递包装循环利用新技术研发.....	2
国家统计局：2020 年全国居民消费价格比上年上涨 2.5%....	2
美国：将公布疫情经济救助方案 规模达“数万亿”美元.....	3
<b>货币市场</b> .....	3
央行 1 月 12 日开展 50 亿元逆回购操作.....	3
<b>监管动态</b> .....	3
银保监会出台短期健康险规范文件：不得保证续保、短险长做	
央行：征信机构采集信息遵循“最少、必要”原则.....	3
中注协：重点关注风险较高行业.....	4
<b>金融行业</b> .....	4
央行：取消信用卡透支利率上限和下限管理.....	4
央行：推动我国碳金融市场加快发展.....	4
<b>热门企业</b> .....	4
李斌：未来竞争对手锁定苹果.....	4
京东成立“京东科技”子集团.....	4
<b>地方创新</b> .....	5
北京：春节前后禁止举办群众性庆祝庆典活动.....	5
昆明：乱停乱放乱骑共享单车将被禁骑半年.....	5
上海：“医闹”等将纳入征信系统.....	5
<b>深度分析</b> .....	6
推动我国碳金融市场加快发展.....	6



## 宏观经济

### 李克强：坚决遏制疫情扩散

1月8日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议。会议强调，近期国内多点出现散发新冠肺炎病例甚至局部聚集性疫情，要继续按照党中央、国务院部署抓好防控工作。国务院联防联控机制要加强对地方和相关方面的指导协调，坚持“四早”，加强监测预警、核酸检测、隔离管控、医疗救治、流调溯源等应急处置工作，实事求是、公开透明发布信息，坚决遏制疫情扩散。

### 中共中央：加强重点领域、新兴领域、涉外领域立法

近日，中共中央印发《法治中国建设规划（2020—2025年）》提出，坚持立改废释并举，加强重点领域、新兴领域、涉外领域立法。加强国家安全领域立法。健全军民融合发展法律制度。加强信息技术领域立法，及时跟进研究数字经济、互联网金融、人工智能、大数据、云计算等相关法律制度，抓紧补齐短板。

### 2020 年 CPI 同比上涨 2.5%

1月11日，国家统计局消息，2020年全年，全国居民消费价格比上年上涨2.5%。2020年12月份，全国居民消费价格同比上涨0.2%。其中，城市上涨0.2%，农村上涨0.2%；食品价格上涨1.2%，非食品价格持平。

### 商务部：鼓励电商参与快递包装循环利用新技术研发

商务部近日发布通知提出，鼓励电商企业参与快递包装循环利用新技术、新产品研发并积极推广应用，与快递企业、商业机构、便利店和物业服务企业等创新合作，建立可循环快递包装回收渠道，探索建立上下游衔接、跨平台互认的运营体系。

### 商务部：提升传统消费能级 加快培育新型消费

近日，商务部部长王文涛表示，促进商品消费，畅通汽车、家电、家具等大件商品消费链条。加快培育新型消费，鼓励企业运用5G、物联网等信息技术，加快实体商业数字化、智能化改造，满足个性化、定制化消费需求。

### 国家统计局：2020 年全国居民消费价格比上年上涨 2.5%

1月11日，国家统计局消息，2020年全年，全国居民消费价格比上年上涨2.5%。2020年12月份，全国居民消费价格同比上涨0.2%。其中，城市上涨0.2%，农村上涨0.2%；食品价格上涨1.2%，非食品价格持平。



## 美国：将公布疫情经济救助方案 规模达“数万亿”美元

近日，美国当选总统拜登表示，将推出一个耗费“数万亿”美元的计划。这项提议包括对受到疫情冲击的州与地方政府的援助，也将对失业或负担不起房租的民众提供新的支持。

## 英国：禁止向散户出售加密衍生品

英国金融行为监管局关于禁止向零售用户出售加密货币衍生品和交易所交易票据的禁令正式生效。该禁令适用于在英国境内或在英国境内开展业务的所有公司。

## 货币市场

### 央行 1 月 12 日开展 50 亿元逆回购操作

1 月 12 日，据央行官网公示，为维护银行体系流动性合理充裕，12 日央行以利率招标方式开展 7 天期 50 亿元逆回购操作。中标利率为 2.20%，与之前保持一致。本周于 1 月 11 日，央行曾开展 7 天期 50 亿元逆回购操作，中标利率 2.20%。据此计算，本周央行逆回购规模已增至 100 亿元，1 月份已开展 7 次逆回购。

## 监管动态

### 银保监会出台短期健康险规范文件：不得保证续保、短险长做

近日，银保监会发布《关于规范短期健康保险业务有关问题的通知》，旨在规范各保险公司短期健康保险业务经营管理行为，切实保护保险消费者的合法权益。不符合通知要求的短期健康险产品，需在 2021 年 5 月 1 日前停止销售。《通知》以问题为导向，通过明确监管要求，补齐监管制度短板，向行业明确传达了短期健康保险业务规范经营的信号。为行业健康保险业务可持续发展提供了制度保障。

### 央行：征信机构采集信息遵循“最少、必要”原则

1 月 11 日，中国央行起草了《征信业务管理办法(征求意见稿)》，向社会公开征求意见，此次《办法》从保护个人和企业合法权益角度对信用信息采集、整理、保存和加工进行了规定。要求征信机构采集信息遵循“最少、必要”原则，不得以非法方式采集信息；采集个人信息，应当告知采集的目的、信息来源和信息范围等，采集非公开的企业信用信息，应当取得企业同意；整理、保存、加工信用信息，应遵循客观性原则，不得篡改原始数据。



## 中注协：重点关注风险较高行业

1月11日，中国注册会计师协会消息，中注协要求就做好上市公司2020年年报审计工作，重点关注风险较高的行业和业务领域，包括受疫情影响较大的上市公司、文化教育行业上市公司、房地产行业上市公司、可能存在与持续经营相关的重大不确定性的上市公司以及业绩异常波动的上市公司等。

## 金融行业

### 央行：取消信用卡透支利率上限和下限管理

央行近期发布《关于推进信用卡透支利率市场化改革的通知》，自2021年1月1日起，信用卡透支利率由发卡机构与持卡人自主协商确定，取消信用卡透支利率上限和下限管理（即上限为日利率万分之五、下限为日利率万分之五的0.7倍）。披露信用卡透支利率时应以明显方式展示年化利率，不得仅展示日利率、日还款额等。

### 央行：推动我国碳金融市场加快发展

1月11日，中国人民银行研究局课题组发表《推动我国碳金融市场加快发展》。文章中指出，作为重要的市场化减排工具，我国碳市场发展基础坚实、潜力巨大，但由于全国统一的碳市场刚刚起步，还需针对政策框架不完善、金融化程度不足、碳市场作用发挥不充分等突出问题提出有效解决方案。

## 热门企业

### 李斌：未来竞争对手锁定苹果

1月9日的2021年的NIO DAY上，蔚来创始人、董事长兼CEO李斌又一次产品先行，掷出了首款智能电动旗舰轿车ET7。按李斌的说法，这是一辆新技术彻底都到位的车，是把想象变成现实的智能电动旗舰轿车。李斌希望，ET7能够无限接近智能汽车终极产品形态，能够成为行业新起点和一个标准，像苹果手机一样宣告一个时代的来临。他认为，蔚来这个品牌短期来看竞争对手BBA（奔驰、宝马、奥迪），但长期看苹果将是更长期的一个竞争对手。因为在定义人文与科技的方向上，蔚来和苹果当前在数码领域的思路是一致的。

### 京东成立“京东科技”子集团

1月11日，据报道称，京东集团宣布将云与AI业务与京东数科整合后，正式成立京东科技子集团，原京东数科CEO李娅云将出任京东科技子集团CEO。据了解，京东集团表示，“京东科技”定位于最专注产业的数字合作伙伴，致力于为企业、金融



机构、政府等客户提供全价值链的产品技术解决方案，与京东零售、京东物流等其他集团业务一起，担负起降低全社会供应链成本，提升各行业效率，为客户及合作伙伴创造价值的重任。

## 特斯拉：在中国大陆已建成 720 座超级充电站

近日，据特斯拉消息，截至目前，特斯拉在中国大陆已建成 720 座超级充电站，搭配超过 720 个目的地充电站，充电网络覆盖 300 个城市。

## 阿里巴巴关联公司在深圳成立集成电路设计研发公司

1 月 8 日，根据相关数据显示，深圳爱优品电子商务有限公司成立，法定代表人为何春雷，注册资本 5100 万人民币，公司经营范围包括信息传输、软件技术服务；供应链管理；网络应用软件的技术开发、销售；集成电路设计、研发等，由阿里巴巴（中国）网络技术有限公司全资持股。

## 地方创新

### 北京：春节前后禁止举办群众性庆祝庆典活动

近日，北京市委农工委副书记、新闻发言人康森表示，春节前后禁止举办群众性庆祝庆典、聚集性展销促销等活动，确需举办应报区疫情防控工作领导小组批准，坚持喜事缓办、丧事简办，引导村民尽量少摆席、少串门、少走动。

### 昆明：乱停乱放乱骑共享单车将被禁骑半年

昆明市发布通知提出，将车辆驶入高架、快速通道、高速路出入口等危险区域，或将车辆停放在机动车道，严重影响他人安全的，可收取高额调度费以示警告，企业应将其列入信用黑名单，6 个月内禁止其再次使用共享单车。

### 上海：“医闹”等将纳入征信系统

上海市近日发布办法提出，对于实施禁止行为的“医闹”，相关行政处罚和刑事追责信息将依法及时向市公共信用信息平台归集。同时，根据行为和相应处罚轻重程度，设定一般、严重两个失信惩戒档次。

### 河北：对高风险管控区域公园实施封闭管理 严禁游客进入

近日，河北省住房和城乡建设厅印发通知要求，进一步做好城市公园广场疫情防控工作，其中，处于高风险管控区域及周边 500 米范围内的公园广场，要实施封闭管



理, 严禁游客进入, 严禁举办各类大型活动。

## 深度分析

### 推动我国碳金融市场加快发展

文/人民银行研究局课题组

文章来源: 央行研究

**摘要:** 碳金融市场在应对气候变化、实现“30·60目标”方面具有重要作用。我国碳市场发展基础坚实、潜力巨大, 但还面临政策不完善、金融化程度低、碳市场作用发挥不充分等问题。推动碳金融市场全面规范发展, 既要夯实产业基础和现货市场, 也要构建和完善碳金融制度体系。在健全政策框架和风险防控机制的基础上, 未来可适当加快碳金融市场建设与产品服务创新。

**关键词:** 碳市场 碳金融 问题 政策建议

在全球更加关注和积极应对气候变化之时, 碳排放权交易和碳金融市场的作用越发引人注目。本文结合国际碳市场的发展经验, 在总结我国碳市场运行情况、存在问题及成因的基础上, 提出推动我国碳金融市场全面规范发展的政策建议。

#### 一、全球碳市场最新进展及主要矛盾

##### (一) 最新进展和疫情影响

随着70多个国家和地区承诺2050年实现净零排放, 全球碳市场积极扩张, 目前正在运行的碳排放交易体系有21个, 覆盖的碳排放约占全球排放总量的10%[2]。截至2019年末, 碳市场累计筹资逾780亿美元, 资金用途主要用于支持能效提升、低碳交通、弱势群体等。发达国家碳市场在运行过程中, 金融机构参与日益广泛, 交易所作用不断增大, 交易的金融工具品种日益丰富。目前, 全球碳金融市场每年交易规模超过600亿美元。其中, 起步最早、市场交易最活跃的品种是碳期货, 年交易额占1/3。

新冠肺炎疫情对碳市场造成较大影响。疫情全球暴发之初, 碳市场严重受挫, 国际碳价大幅波动。美国加州、区域温室气体减排行动(RGGI)、加拿大魁北克二级市场价格均下跌。2020年3月中旬欧盟碳价跌至15欧元左右, 比疫情前下跌超过30%, 创2018年11月以来的历史新低。瑞士将履约期限推迟4个月, 3月和6月的拍卖结果宣告无效, 与欧盟碳排放交易体系(EU-ETS)的连接也被推迟到9月。韩国碳市场将履约期限延长1个月, 配额价格在5月下降后波动逐步加大。其后, 受以欧盟为代表的国家和地区推出一系列突出绿色发展的疫情复苏计划的激励, 国际碳价逐渐回升, 主流碳市场价格已恢复至疫情前水平, 近期欧洲碳价更是创出新高。此外, 疫情将导致航空业未来排放量上升。2020年6月30日, 国际民航组织同意在国际航空碳抵消和减排计划(CORSIA)[3]前三年年以2019年排放量为基准。

##### (二) 全球碳市场发展面临的主要矛盾

一是市场分割。《京都议定书》规定的三个机制均涉及不同国家和市场间的业务关系。不同市场在法律法规、配额分配方式、交易机制等方面存在差异。复杂的法律适用和地域管辖增加了市场主体的风险, 跨国项目的审批认证存在较大障碍和较高成本。

二是不确定风险。如国际公约的全面性和延续性问题产生碳泄露[4], 美国退出《巴

黎协定》，部分国家考虑征收碳边境调节税。

三是碳价低迷。世界银行发布的《State and Trends of Carbon Pricing 2020》指出，尽管全球碳价不断上涨，但仍低于实现《巴黎协定》目标所需的价格。截至2020年3月末，全球碳价近一半低于10美元/吨，仅不到5%的碳价与实现《巴黎协定》的目标[5]一致。

四是碳金融创新能力不足。由于碳金融专业人才缺乏，部分政府尚未完全放开建设碳市场、对待碳金融产品的开发和创新比较谨慎等原因，全球碳金融产品服务创新仍滞后于需求。

## 二、我国碳市场发展现状、问题及原因

当前，积极应对气候变化已成全球共识，大部分主要经济体已明确提出碳达峰、碳中和目标。2020年，习近平总书记也提出了“2030年前实现碳达峰、2060年前实现碳中和”的新国家自主贡献目标。作为重要的市场化减排工具，我国碳市场发展基础坚实、潜力巨大，但由于全国统一的碳市场刚刚起步，还需针对政策框架不完善、金融化程度不足、碳市场作用发挥不充分等突出问题提出有效解决方案。

### (一) 碳市场整体政策框架尚不完善、国际地位较低

截至2019年末，京、津、沪、渝、粤、鄂、深7省市试点碳市场配额累计成交量3.56亿吨，金额超过73亿元。受疫情影响，部分试点延迟了2020年的履约日期，但碳价未有明显波动。全国统一的碳排放权交易市场（火电行业）于2017年底正式建立，2021年1月1日首个履约周期正式启动。从国内看，全国统一的碳排放权交易市场相关制度位阶低，监管规则、统计制度、披露要求等细则尚不明确。此外，碳排放权资产的法律属性不明确、价值评估体系薄弱，阻碍了碳金融产品工具的推广与创新。从国际看，碳定价权被发达国家掌握，我国在碳定价和交易中处从属地位。欧元是现阶段碳交易计价结算的主要货币，我国碳市场仍处于产业链末端，话语权较小。

### (二) 碳市场金融化程度总体偏低

试点地区和金融机构陆续开发了碳债券、碳远期、碳期权、碳基金、跨境碳资产回购、碳排放权抵质押融资等产品，但碳金融仍处于零星试点状态，区域发展不均衡，缺乏系统完善的碳金融市场，不能满足控排企业的碳资产管理需求，更不足以辐射和服务“一带一路”等相关区域的碳交易。此外，专业化投资者群体不发达，碳金融发展缺乏专业的长期资金支持。

### (三) 碳市场作用发挥不充分

国际实践证明，碳金融市场发展高度依赖于碳排放控制强度和碳排放权现货交易市场的成熟度。与欧美将金融功能内置于碳市场[6]不同，我国更多将碳金融定位为服务于碳减排的从属性市场工具，这也成为碳市场作用发挥不充分的重要原因。一是碳减排硬约束效力不足。由于担心限制碳排放会抑制经济增长、企业利润和居民就业，部分地方政府和市场主体控碳减排的内在动力严重不足。二是碳减排主要依靠行政手段。碳排放配额占全国CO<sub>2</sub>排放量的比重不到30%，碳交易量则更低，市场主体参与度不高。究其原因，一方面，受疫情影响，企业生产活动收缩、碳排放下降，控排企业对配额的需求低。另一方面，碳价低迷影响了碳配额的投资价值。由于过去年份各试点发放的配额剩余存量较大，碳市场存在过度供给，多数试点碳价偏低，控排企业和其他市场主体基于碳配额开展投融资活动的动力不足。

## 三、推动我国碳金融市场加快发展的政策建议

加快发展碳金融市场，既要夯实产业基础和现货市场，也要构建完善碳金融制度体系。

第一，提高认识，强化约束，争取提前实现2030达峰目标。一方面，压实地方政府主体责任，继续强化碳排放硬约束。加强宣传教育和政策激励，提升地方政府和市



场主体落实“十三五”碳排放控制目标意识、决心和行动，争取提前达峰，并探索推动部分先进地区率先提出碳中和目标。研究建立碳排放总量控制制度，将总量控制目标细化分解至各行业、各地区，并强化考核。另一方面，培育交易活跃、全国统一的碳排放权市场，尽快推动正式开展交易。遵循适度从紧原则确定碳配额总额，确保形成合理碳价。在交易方式方面给予交易机构更大的灵活性，在严格监管的前提下研究探索碳排放权交易场所开展连续交易和集合竞价。引入中央对手方机制，建立碳定价中心，设立碳配额预留机制与碳市场平准基金，完善价格调控。

第二，培育绿色低碳产业，提升碳金融市场需求。着力培育具有国际竞争优势的绿色低碳产业，发展碳捕集和封存等低碳技术，弥补高污染高能耗产业退出对经济增长和就业的负面影响，提升实体经济对包括碳金融在内的绿色金融的市场需求。将绿色发展理念融入疫情后的经济复苏计划，如新增投资尽可能向绿色项目倾斜，在救助计划中附带“减排提效”条件等。

第三，完善法律法规和部门规章。在法律层面明确碳排放权的属性。建议在《民法典》执行过程中，对包括碳排放权在内的环境权益的法律属性及可否出质等进一步予以明确。在部门规章层面，建议制定碳金融市场监管和交易管理政策，统一市场监管、交易制度、法律责任、激励约束机制、会计及税收处理等相关内容。

第四，提升碳金融市场的定价权威性和交易效率。适当放宽准入，鼓励相关金融机构和碳资产管理公司参与市场交易、创新产品工具。探索建立碳金融行业自律机制。培育中介机构和市场，鼓励发展融资类、投资类、保障类、信息咨询类服务机构。鼓励数字技术与碳金融深度融合，利用大数据、区块链、智能投顾等先进技术在客户筛选、投资决策、交易定价、投/贷后管理、信息披露、投资者教育等方面提供更多支持。



# 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。