



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2021年第64期总第913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09月03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
2025年财政收支缺口或破10万亿.....	2
财政部：推动国家绿色发展基金等重点投向长江经济带.....	2
住建部：把保障性租赁住房作为“十四五”住房建设重点.....	2
商务部：将指导各地抓住消费旺季开展促消费活动.....	2
前7月中国服务进出口总额同比增7.3%.....	2
货币市场	3
央行：8月对金融机构开展中期借贷便利操作6000亿元.....	3
央行公开市场实现净回笼400亿.....	3
监管动态	3
银保监会：保险条款和费率在获批或备案后不得改变.....	3
金融行业	4
上半年商业银行净利同比增逾11%.....	4
北交所宣布设立.....	4
国企改革	4
国资委：积极推动中央企业在港投资兴业.....	4
热门企业	4
受零部件供应影响 蔚来8月交付量环比降25.9%.....	5
亚马逊将组建团队监管云服务内容.....	5
地方创新	5
海南：推动设立国际碳排放权交易场所.....	5
云南省发放科技创新券助力企业创新创业.....	5
深度分析	6
声誉事件频发，金融机构怎么办？.....	6



宏观经济

2025 年财政收支缺口或破 10 万亿

近期,中国财政科学研究院发布财政蓝皮书《中国财政政策报告(2021)》,对“十四五”时期财政收支做出预测。结果显示,除了受去年低基数等影响,2021 年财政收入增速显著提升外,“十四五”期间财政收入增速继续放缓。但财政支出仍保持一定增长,平均财政支出增速将在 7.5% 以上。相比于 2020 年,《报告》在不考虑改革的情形下预测,2021 年财政收支缺口会缩窄至约 4.7 万亿元,但此后几年缺口规模将呈扩大趋势,2025 年预计达到约 10.7 万亿元。

财政部:推动国家绿色发展基金等重点投向长江经济带

9 月 1 日,国新办举行国务院政策例行吹风会,财政部副部长许宏才介绍,财政部会同沿江有关省市、各有关部门认真研究细化具体政策措施,形成了《关于全面推动长江经济带发展财税支持政策的方案》,从五个方面提出了 17 项具体政策措施。包括加大污染防治专项资金投入力度,支持连通重点区域的交通网建设,支持加快新旧动能转换、科技创新平台和人才队伍建设等。此外,相关政策措施明确,推动国家绿色发展基金等重点投向长江经济带。

住建部:把保障性租赁住房作为“十四五”住房建设重点

9 月 2 日,住房和城乡建设部住房保障司司长曹金彪在全国住房保障工作座谈会上表示,要提高对发展保障性租赁住房重要性的认识,认清住房保障工作的新使命主要是解决符合条件的新市民、青年人等群体的住房困难问题,新方式是加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度,新目标是确立起保障性租赁住房的政策制度;切实把保障性租赁住房作为“十四五”住房建设的重点;要确保政策落地见效,推动建立“两多一并”的制度。

商务部:将指导各地抓住消费旺季开展促消费活动

9 月 2 日,商务部召开例行新闻发布会。商务部新闻发言人束珏婷表示,为进一步巩固消费恢复向好势头,商务部将在做好疫情防控的前提下,开展一系列消费促进活动。指导各地结合实际,抓住中秋、国庆、元旦、春节等消费旺季,开展一系列常态化促消费活动。此外,还将组织开展专题促消费活动,包括组织开展品牌商品对接活动,继续办好 2021 年“中华美食荟”餐饮促消费活动以及“老字号嘉年华”系列活动等。

前 7 月中国服务进出口总额同比增 7.3%



9月2日,商务部召开例行新闻发布会。据商务部公布的数据显示,今年1-7月,我国服务进出口总额28093.6亿元,同比增长7.3%。其中服务出口13373.1亿元,增长23.2%;进口14720.6亿元,下降4%。服务出口增幅大于进口27.2个百分点,带动服务贸易逆差下降70%至1347.5亿元,同比减少3140.2亿元。

韩国8月外储44639.3亿美元,续创新高

9月3日,韩国央行公布数据显示,截至今年8月底,韩国外汇储备额环比增加52.5亿美元,为4639.3亿美元,创下历史新高。报道指出,韩国外汇储备已经连续两个月创下新高。韩国央行表示,8月外汇储备额增加主要是因为国际货币基金组织(IMF)上月向韩国分配116.9亿美元的特别提款权(SDR),以及外币投资收益增加。

欧元区通胀创10年新高

8月31日,欧盟统计局公布数据显示,欧元区8月CPI同比飙升3%,为10年来最高,远高于欧洲央行2%的目标和市场预期的2.7%。此外,剔除波动较大的食品和能源价格的核心通胀率升至1.6%,也高于市场预期的1.4%。

货币市场

央行:8月对金融机构开展中期借贷便利操作6000亿元

9月1日,中国人民银行发布中期借贷便利开展情况称,2021年8月,为维护银行体系流动性合理充裕,结合金融机构流动性需求,人民银行对金融机构开展中期借贷便利操作共6000亿元,期限1年,利率为2.95%。期末中期借贷便利余额为50000亿元。

央行公开市场实现净回笼400亿

9月3日,央行开展100亿元逆回购操作,因当日有500亿元逆回购到期,实现净回笼400亿元。本周,中国央行进行1300亿元逆回购操作,因本周有1700亿元逆回购到期,本周实现净回笼400亿。

监管动态

银保监会:保险条款和费率在获批或备案后不得改变

近日,银保监会发布新修订的《财产保险公司保险条款和保险费率管理办法》。《管理办法》明确,对于应当审批的保险条款和保险费率,在银保监会批准前,财产保险公司不得经营使用。对于应当备案的保险条款和保险费率,财产保险公司应当在



经营使用后十个工作日内报银保监会或其省一级派出机构备案。财产保险公司及其分支机构应当严格执行经批准或者备案的保险条款和保险费率，不得违反本办法规定以任何方式改变保险条款或者保险费率。

金融行业

上半年商业银行净利同比增逾 11%

近日，中国银行业协会发布《2021 年度中国银行业发展报告》，《报告》指出，2021 年 6 月末，银行业金融机构总资产 336 万亿元，同比增长 8.6%；上半年商业银行实现净利润 1.1 万亿元，同比增长 11.1%。

北交所宣布设立

9 月 2 日，国家主席习近平在 2021 年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会上发表视频致辞时表示：将继续支持中小企业创新发展，深化新三板改革，设立北京证券交易所，打造服务创新型中小企业主阵地。证监会同日发文指出：深化新三板改革，设立北京证券交易所，是资本市场更好支持中小企业发展壮大的内在需要，是落实国家创新驱动发展战略的必然要求，是新形势下全面深化资本市场改革的重要举措。

期货业上半年整体净利增超八成

中期协数据显示，今年 1-6 月全市累计成交量为 37.16 亿手，累计成交额为 286.33 万亿元，同比分别增长 47.37% 和 73.05%，全市场客户权益更是突破万亿元关口，达 1.04 万亿元，较去年末增长 32.17%，较去年同期的 6488.93 亿元增长 59.53%，全行业共实现净利润 60.92 亿元，与去年同期的 33.59 亿元相比，增长了 81.38%。

国企改革

国资委：积极推动中央企业在港投资兴业

9 月 1 日，国务院国资委党委书记、主任郝鹏表示，国务院国资委和中央企业将坚定不移贯彻“一国两制”方针，支持特区政府依法施政，积极推动中央企业在港投资兴业，更好促进香港长期繁荣稳定；同各方携手推动国际经贸合作再深化，在基建、交通、通信等领域加强互联互通，进一步拓展经济增长空间；携手推动科技创新合作再深化，促进数字经济、人工智能、生物医药、现代能源等领域创新发展，支持香港国际创新科技中心建设，不断增强经济增长新动能。

热门企业



受零部件供应影响 蔚来 8 月交付量环比降 25.9%

9 月 1 日, 蔚来公布 2021 年 8 月交付信息。蔚来 8 月共交付智能电动汽车 5880 台; 2021 年蔚来已完成交付 55767 台, 较去年同期增长 157.4%。对比 7 月交付的 7931 台, 蔚来 8 月交付量环比下降了 25.9%。蔚来方面表示, 8 月马来西亚、中国南京等地的疫情影响导致蔚来个别零部件供应严重受限, 生产端受到制约, 影响了 8 月交付量。蔚来 8 月订单数量持续增长, 单月新增订单量创历史新高, 三季度交付量最新指引为 22500 至 23500 台。

亚马逊将组建团队监管云服务内容

9 月 3 日, 路透社援引知情人士的话报道, 亚马逊将在其 AWS 部门聘请一个小团队, 以监控和删除违反其云服务政策的内容。新团队还将寻找潜在的未来威胁, 并与外部研究人员合作。亚马逊没有立即回复路透社的置评请求。

字节跳动拟出售证券业务收缩金融战线

9 月 1 日, 有消息称字节跳动拟出售旗下证券业务, 整体估值约 5-10 亿人民币。对此, 字节跳动公开回复称, 公司收缩金融相关业务, 确实有出售证券的计划。此次变动也意味着字节跳动将全面撤出证券行业, 今年上半年, 字节跳动先后与中金公司、中信、复星集团、牛股王、东方财富等进行过沟通。其中两家公司给了投资意向书。

小米汽车总部正式落户北京

9 月 2 日, 国家企业信用信息公示系统显示, 小米汽车有限公司注册地址为北京。此前一天, 小米集团创始人、董事长兼 CEO 雷军在微博放出小米汽车核心团队照片, 并宣布完成工商注册, 公司名称为“小米汽车有限公司”, 注册资金 100 亿元。

地方创新

海南: 推动设立国际碳排放权交易场所

9 月 1 日, 海南省政府发布《关于贯彻落实金融支持海南全面深化改革开放意见的实施方案》, 《方案》提到, 发挥好国有平台推动产业发展的领头羊作用, 协调证监会和各证券交易所等, 支持重点企业通过并购、重组、资产注入等多种方式, 增强国资的影响力和产业带动力; 推动设立海南国际碳排放权交易场所, 突出差异化发展定位, 连接全国碳交易市场与国际市场。

云南省发放科技创新券助力企业创新创业



近日,云南省面向全省科技型企业发放用于购买专业科技服务的创新券,服务包括技术研发、检验检测、知识产权评估、科技贷款融资担保、高新技术企业认定过程专项审计服务等5类。

上海出台《上海市促进城市数字化转型的若干政策措施》

近日,上海出台《上海市促进城市数字化转型的若干政策措施》提出,到2025年,推动上海数字经济核心产业增加值进一步提高,着力形成上海城市数字化转型的制度框架体系。同时,着力强化目标引领、制度供给、精准服务、统筹推进,聚焦经济、生活、治理重点领域高频急难问题,立足于全方位激发各类主体的转型活力和动力,提出全面激发经济数字化创新活力、全面提升生活数字化服务能力、全面提高治理数字化管理效能、数字化转型建设多元化参与、系统全面的数字化转型保障5方面共27项政策制度和保障措施。

陕西省开展易地扶贫搬迁安置区就业帮扶

近日,陕西省要求,健全完善特大型安置区就业帮扶工作机制,组织人力资源企业、爱心企业提供一批就业岗位定向投放易地扶贫搬迁安置区,按照苏陕劳务协作结对关系建立对口业务培训机制,加强对接推动外出务工,拓宽渠道促进就近就业。

深度分析

声誉事件频发,金融机构怎么办?

文/李利明(北京道誉声誉管理服务有限公司执行董事)

文章来源:新浪专栏

今年以来,有些金融机构声誉事件不断,如业绩大幅下滑引发诸多媒体关注报道、投资股市踩雷导致较大损失受到媒体广泛关注、房地产战略客户风险飙升引发媒体普遍质疑、来自员工及外部机构的举报成为媒体深入报道对象、受到有关机构调查或者其他传言被媒体四处求证,等等。金融机构出现声誉事件频发且危害程度较高的情形,意味着该机构的声誉已经遭受较大损害,十分脆弱,如果不能尽快扭转这一局面,类似的声誉事件会不断发生,声誉会持续受损,并且在某个声誉事件的时点极可能发生“声誉脆断”——某个声誉事件令各利益相关者将此前的声誉事件联系在一起,对公司丧失基本信任,使得公司声誉出现巨大损害,甚至引发声誉危机。

面对频发声誉事件,金融机构如何应对?个人认为,金融机构应该高度重视严峻的声誉风险态势,尽快采取措施扭转不利局面。简单说需要开展两方面工作,一是不再简单的“头痛医头、脚痛医脚”被动应对声誉事件,而要做出系统性主动应对安排,将本机构的各类声誉风险隐患扼杀在萌芽状态;二是在声誉风险管理基础上启动声誉修复工作,采取全方位的举措修复受损的声誉。

系统性的主动应对安排

金融机构如果频发声誉事件,通常来自两种可能,应分别采取不同的应对策略。



一种可能是金融机构的基本面出了问题,如经营遭遇了巨大困难,或者出现了重大风险和损失,这集中表现为经营业绩的下滑和资产质量的恶化,相关的公开信息和披露内容必然会成为媒体关注报道的焦点,也必然会引发投资者的强烈反应,表现为股价的大幅下挫或者持续走低。面对这种基本面状况以及媒体的相关报道,声誉风险管理的作用有限,通常只能在新闻口径中解释这是短期的困难,如强调“由于经济增速持续下行,企业经营区域性、行业性风险加剧,整个行业都面临较大的资产质量压力,我行也不例外,不良贷款出现了一定幅度的“双升”,特别是前些年高速发展的同时,积聚了一定的资产质量隐患,形成了历史包袱。从去年开始主动化解历史包袱,进行了较大力度的不良贷款核销和贷款拨备计提,虽然体现为利润下滑,但是相应的风险已经充分暴露,真实的资产质量已经见底,未来发展可以轻装上阵”。但是这种解释往往难以打消投资者的疑虑,也难以避免媒体的关注报道,声誉风险在短时间内难以消除,除非公司的经营状况在下一个财报披露日出现明显改观、风险得到有效控制。面对这种情形,声誉风险管理的主要工作就是尽量通过公关沟通减少媒体的恶意报道,特别是不要把业绩不佳与本机构的其他负面信息如监管处罚、投资失败、人员变动等联系起来,并将其归结为主要领导能力不行、水平不高,这样的报道会让领导的面子挂不住甚至气急败坏,给声誉风险管理造成巨大压力。

另一种可能是金融机构的基本面尚可,虽然经营有些不理想,但是还未到“经营严重困难、风险隐患巨大”的程度,但经营过程中的一些风险事件和信息不断通过各种渠道曝光,并且金融机构缺乏相应的应对准备,未能在第一时间做出应对处置,导致了声誉风险的扩散和恶化,造成了严重的声誉影响。面对这种情形,金融机构应该将声誉风险管理放在更加重要的位置,严格按照监管机构的要求完善本机构声誉风险管理制度和体系,特别是主动审视经营中存在的各种风险事项及声誉风险隐患,分门别类主动做出相应的应对预案和应对安排,如:对本机构开展重大经济活动进行声誉风险预判,在披露重大风险事件之前做好声誉风险应对准备,发生重大风险事件做好声誉风险防范;完善风险信息的报送制度和声誉风险隐患的排查制度,及时发现声誉风险隐患并提前介入应对处置;根据本机构各类风险的不同情形进行情景模拟,据此准备声誉风险应对预案;对各种突发风险事件开展应急演练时充分考虑声誉风险因素,应急演练计划包括声誉风险的应对安排,等等。通过这些主动安排,声誉风险管理机构尽量全面掌握本机构声誉风险隐患,并通过预防和化解等手段,防止风险事件及声誉风险隐患转化为声誉风险,降低声誉风险的发生概率;并在声誉事件发生后能够快速采取行动降低不良影响,避免声誉风险的扩散和升级。

采取全方位措施修复声誉

面对频发的声誉事件,金融机构应该意识到自身声誉的脆弱性,必须对受损的声誉进行全面修复,并且充分考虑到声誉修复的艰巨性和挑战性。正如国际顶尖经济学家戴维·克瑞普斯所说:“在现实生活中,如果声誉修复非常容易做到,那么声誉就毫无价值了。如果一个损害了的声誉很容易得到修复,那么享有这种声誉的人对此也不会太过关注,因此其可信度就降低了。盛名之所以有很大的影响力,是因为它们的脆弱性,这就是盛名的拥有者必须尽最大努力去维护的原因。”

金融机构开展声誉修复并不是声誉风险管理部门的事情,而是从董事会到高级管理层都需要高度重视并参与的全方位工作,大体包括以下内容:

- 1、董事会和高级管理层要真正认识到,甚至董事会要形成共识,公司的声誉遭到了严重的损失,如果不快速扭转这一局面,将可能发生声誉危机,给公司造成致命打击,因此有必要投入资源专门进行声誉修复。

- 2、由董事会要求高级管理层组织内外部力量制定《声誉修复建议》,包括以下内容:确定受到声誉损失影响最大的利益相关者;确定如何有针对性的采取行动,并通



过深入的媒体报道向这些利益相关者传递信息从而赢得他们的认可；确定声誉修复的时间表、资源投入计划、阶段性预期目标等；确定声誉修复成效的评价标准，必要时引入外部独立第三方评价，并将评价信息公开。《声誉修复建议》经高级管理层讨论通过后报董事会审议通过后实施。

3、设立行长/总经理甚至董事长牵头的跨部门机构来负责声誉修复的系统性实施，核心是调动和协调资源，区别于日常的声誉风险管理工作，两者形成互补而非替代，后者在从事日常工作的同时针对重大声誉修复行动开展重点传播。

4、根据《声誉修复建议》制定《年度声誉修复行动方案》，包括年度计划采取的重大改革计划、重要业务规划、重点营销活动、主要社区服务和社会公益行动，与核心媒体的互动安排特别是主要领导与媒体高管的沟通，明确哪些关键时点和场合如何发声表态等；也要将公司治理完善、整改取得进展、风险有效化解、业务创新突破、重大公益活动、普惠金融服务、内控合规建设等的重大举措等囊括到声誉修复行动方案之中。

5、高级管理层组织实施《年度声誉修复行动方案》，每季度或半年评估，引入外部评估机构，从估值变化、核心业绩指标变化、监管评级变化以及权威的品牌排名等方面进行客观评估，评估报告交董事会审议。

声誉修复在中国金融业是个全新话题，即使对声誉风险高度重视的金融机构，也没有认识到声誉修复的重要性和必要性。随着声誉风险对金融机构的影响越来越大，金融机构发生重大声誉事件乃至声誉危机的可能性越来越高，声誉修复应该成为金融机构高度重视的话题，特别是对那些声誉事件频发、重大声誉事件不断的金融机构而言更是如此。在声誉修复方面，我在“巴克莱银行在 libor 丑闻后的声誉重建”一文中介绍的做法值得国内金融机构学习和借鉴。

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。