



# 金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2019 年第 46 总第 716 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

2019 年 07 月 2 日 星期二

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



宏观经济.....	2
新一轮 3000 亿降费 7 月 1 日落地实施.....	2
央行：年内全面取消企业银行账户许可.....	2
6 月制造业采购经理指数 49.4%.....	2
地方债上半年发行规模 2.85 万亿元.....	2
货币市场.....	2
央行：流动性总量处于较高水平.....	2
中国证券报：下半年货币政策“以我为主”、松紧适度.....	3
监管动态.....	3
证监会：内幕交易和“三高”问题仍是并购重组监管重点.....	3
金融行业.....	3
中国小微企业金融服务白皮书发布.....	3
公募基金上半年募集总规模同比增长 8.42%.....	3
央行：6 月对金融机构开展常备借贷便利操作共 842.5 亿元.....	4
银保监会发布险资投资集合信托新规.....	4
国企改革.....	4
年内逾 7300 亿元央企资金落户地方.....	4
热门企业.....	4
“小米快递”商标注册成功.....	4
支付宝发布“你敢付我敢赔 2.0”首份报告.....	4
苏宁与日本最大电商平台乐天战略合作.....	5
地方创新.....	5
7 月 1 日《上海市生活垃圾管理条例》正式实施.....	5
厦门 55 条新规打造一流营商环境.....	5
江西省全面实施市场准入负面清单制度.....	5
深度分析.....	5
以科技力量和数字技术助推金融科技迭代发展.....	6

## 宏观经济

### 新一轮 3000 亿降费 7 月 1 日落地实施

今年 4 月 3 日, 国务院常务会议确定, 7 月 1 日推出一系列降低政府性收费和经营服务性收费的措施, 进一步为企业和群众减负。具体措施包括, 减免不动产登记费, 扩大减缴专利申请费、年费等的范围, 降低因私普通护照等出入境证照、部分商标注册及电力、车联网等占用无线电频率收费标准等。

### 央行: 年内全面取消企业银行账户许可

为贯彻落实党中央、国务院支持民营和小微企业发展重要工作部署、“放管服”改革精神和国务院 2018 年第 35 次常务会议要求, 人民银行按照“两个不减、两个加强”总体要求, 围绕“放得开、管得住、服务好”的主线, 积极稳妥推进取消企业银行账户许可, 强化企业账户事中事后监管, 推进跨部门信息共享, 优化企业银行账户服务, 助力改善营商环境。截至目前, 全国已有 25 个省(市、区)取消企业银行账户许可, 取消许可地区企业账户数量约占全国的 85%。

### 6 月制造业采购经理指数 49.4%

国家统计局 6 月 30 日发布的数据显示, 2019 年 6 月份, 制造业 PMI 为 49.4%, 与上月持平; 非制造业商务活动指数为 54.2%, 比上月微落 0.1 个百分点, 继续位于扩张区间; 综合 PMI 产出指数为 53.0%, 比上月回落 0.3 个百分点。

### 地方债上半年发行规模 2.85 万亿元

根据 Choice 数据统计, 今年上半年共发行 672 只地方债, 发行规模达 28491.33 亿元, 距今年 9 月底前发行完成全年新增限额 3.08 万亿元, 尚余 2300 亿元待发。专家认为, 地方债发行提速, 是积极财政政策加力提效的具体体现, 对稳投资发挥了重要作用。

## 货币市场

### 央行: 流动性总量处于较高水平

人民银行 7 月 1 日公告称, 目前银行体系流动性总量处于较高水平, 可吸收央行逆回购到期、政府债券发行缴款等因素的影响, 7 月 1 日不开展逆回购操作。鉴于 7

月 1 日有 1500 亿元逆回购到期，人民银行实现净回笼 1500 亿元。

## 中国证券报：下半年货币政策“以我为主”、松紧适度

近日，中国证券报刊文称：从近期监管层释放的信号看，下半年我国货币政策仍将坚持“以我为主”和松紧适度。可以预期的是，未来央行在保持流动性合理充裕的同时，将强化“精准滴灌”，不断加大对经济高质量发展的支持力度，精准处置化解各类风险隐患。

## 监管动态

### 证监会：内幕交易和“三高”问题仍是并购重组监管重点

6 月 29 日，证监会上市公司监管部副主任刘连起指出，内幕交易是并购重组交易的底线，是不能触碰的。而对于最为市场诟病的并购重组“三高”问题——高估值、高商誉、高承诺，这三者并无相互直接因果关系，高估值并不必然导致高商誉，但是高估值导致了后续商誉的增长和业绩的不稳定预期，或对后续的公司治理及对整个市场改革都是存在不利影响的。因此，证监会对并购重组的“三高”问题是重点关注，从严监管的。

## 金融行业

### 中国小微企业金融服务白皮书发布

近日，中国人民银行会同中国银保监会等部门编写了《中国小微企业金融服务报告(2018)》(以下简称“白皮书”)，这是我国政府相关部门首次公开发布的小微企业金融服务白皮书。白皮书显示，与 2017 年相比，2018 年中国小微企业获得的信贷支持力度不断加大，融资成本明显下降，金融服务覆盖面逐步拓宽，金融服务模式和产品不断创新，金融服务便利程度持续提高，适应小微企业特点的多元化融资渠道得到扩展。

### 公募基金上半年募集总规模同比增长 8.42%

今年上半年，公募新基金发行市场火热。Wind 数据显示，截至今年 6 月末，今年以来，106 家公募基金合计发行 472 只新基金，募集总规模 4793.25 亿元，比去年同期增加 372.35 亿元，同比增长 8.42%。汇添富基金一骑绝尘，旗下 13 只新发基金面市，累计发行规模达到 291.37 亿元，成为上半年新基金发行规模最大的基金公司。

## 央行：6 月对金融机构开展常备借贷便利操作共 842.5 亿元

央行 7 月 1 日披露，为满足金融机构临时性流动性需求，2019 年 6 月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利操作共 842.5 亿元，其中隔夜 1.5 亿元，7 天 234 亿元，1 个月 607 亿元。常备借贷便利利率发挥了利率走廊上限的作用，有利于维护货币市场利率平稳运行。期末常备借贷便利余额为 830 亿元。

## 银保监会发布险资投资集合信托新规

近日，银保监会向各银保监局，各保险集团(控股)公司、保险公司、保险资产管理公司下发新的《关于保险资金投资集合资金信托有关事项的通知》，对信托公司的准入门槛有所更改。《通知》显示，信托公司除了要求上年末经审计的净资产不低于 30 亿元人民币，还要求具有完善的公司治理、良好的市场信誉和稳定的投资业绩。此外，公司及高级管理人员未发生重大刑事案件、未受监管机构重大行政处罚的规定期限由三年改为一年。

## 国企改革

### 年内逾 7300 亿元央企资金落户地方

据《证券日报》消息，今年，中央企业分别与湖南、济南、青岛等地完成合作项目签约，签约金额超过 7355 亿元。央地融合平台是一个开放、共享、共赢的平台，对于该企业自身来说，积极参与央地融合发展平台的活动，不仅可以更好地对接上海发展的各种机遇，也能提高企业间的沟通对接效率。

## 热门企业

### “小米快递”商标注册成功

日前，中国商标局发布公告显示，小米于 2018 年 8 月 1 日申请提交的“小米快递”商标已经于 6 月 21 日通过审核。尽管只是商标注册这个小动作，但外界认为小米在物流行业又近了一步。

### 支付宝发布“你敢付我敢赔 2.0”首份报告

支付宝在 7 月 1 日发布了“你敢付我敢赔 2.0”的首份安全报告，该服务在上个月月底升级到了 2.0 版本，这次报告将反映升级后的效果。根据官方提供的数据，支

付宝交易风险率已降低至千万分之一，被盗已经成为小概率事件。另一方面，已有 3 成赔付实现秒赔，AI 审核通过后，赔付款秒级到账。

## 苏宁与日本最大电商平台乐天战略合作

近日，日本最大的电商平台日本乐天株式会社与苏宁易购近日签订战略合作计划。双方约定，将在跨境自营直采供货、官方旗舰店开设、全渠道供应链合作、体育产业资源共享等方面展开深入合作。据悉，双方将通过跨境自营直采供货+开设 Rakuten 官方旗舰店的双模式形式，大量引进日本正品产品。此外，双方还将针对电器、超市、小店、红孩子等线下实体业务板块的一般贸易类商品进行合作。

## 地方创新

### 7 月 1 日《上海市生活垃圾管理条例》正式实施

7 月 1 日起，《上海市生活垃圾管理条例》正式实施。根据《条例》，上海市生活垃圾按照可回收物、有害垃圾、湿垃圾、干垃圾分为四大类。个人或单位未按规定分类投放垃圾将面临处罚。上海市也将逐步推行生活垃圾定时定点分类投放制度。据悉，截至 6 月 28 日，上海市已完成 1.3 万个分类投放点改造，完成率 75%，更新完善道路废物箱标识 4 万余只，分类收运体系基本形成。

### 厦门 55 条新规打造一流营商环境

厦门市 7 月 1 日正式对外推出 55 条新举措，立足企业发展实际创新监管服务，落实“放管服”，对标“国内国际一流”提升打造一流营商环境。当天，厦门市市场监督管理局对外发布《优化营商环境促进经济高质量发展若干措施》，包含七个方面 55 条新规，涵盖商事主体从市场准入、发展壮大、权益保护直至注销退出的全生命周期。

### 江西省全面实施市场准入负面清单制度

近日，江西省发改委、江西省商务厅出台《江西省全面实施市场准入负面清单制度工作方案》，要求各地各部门严格依据“全国一张清单”的管理模式，按照清单所列事项，立即着手开展违规设立的准入许可、隐性准入门槛和地方自行制定的市场准入类负面清单的全面清理，实现“一单尽列，单外无单”。

## 深度分析



## 以科技力量和数字技术助推金融科技迭代发展

文/邓智毅 (中国东方资产管理股份有限公司总裁)

文章来源: 新浪财经 2019 年 06 月 28 日

习近平总书记在中共中央政治局关于“完善金融服务、防范金融风险”集体学习中的讲话指出,金融是国家重要的核心竞争力,要深化对国际国内金融形势的认识,正确把握金融本质,深化金融改革开放,增强金融服务实体经济能力,坚决打好防范化解包括金融风险在内的重大风险攻坚战,推动我国金融业健康发展。

改革开放以来,我国金融业发展取得了历史性成就,特别是近十年以来金融业的快速发展,支撑了中国经济的长期高投资和高增长。金融业的历史性变革,使我国基本建成了与中国特色社会主义市场经济相适应、具备活力和国际竞争力的现代金融体系。

当前中国经济已经由高速增长阶段转向为高质量发展阶段,正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期。为了有效应对贸易摩擦升级、国际经济不确定性加大及其可能给中国带来的外部压力和外部冲击,金融业要坚持“做好自己的事情”,要打造和提升金融作为国家的核心竞争力,重视科技和金融的结合至关重要。

### 一、我国整体科技实力已有了显著提升

“科技兴则民族兴,科技强则国家强”,科技创新是提高综合国力的关键支撑。改革开放 41 年以来,从“向科学进军”到迎来“科学的春天”,从小平同志提出“科学技术是第一生产力”的论断,到“再穷不能穷孩子,再苦不能苦教育”的全社会重视科教,加上我国巨大的国内市场支撑,我国科技水平有了长足进步,科技实力有了显著提升。“原创”、“关键”、“引领”等词语越来越多地出现在中国科技的词典里,科技领域不断崛起新动能,一些重要领域已跻身世界先进行列,某些领域正由跟跑向着并跑或者领跑转变,支撑我国综合国力大幅提高。

截至 2018 年 9 月,我国近十年“高被引”论文 24825 篇,比 2017 年增加 23.3%,占世界总量 17%,世界排名第 3 位。什么是“高被引”论文呢?就是同年度同学科领域中被引频次排名位于全球前 1%的论文。在《科学》、《自然》、《细胞》这三大国际公认的享有最高学术声誉的科技期刊上,2017 年刊登中国论文 309 篇,排名世界第 4 位。2018 年,我国研发人员总量预计 418 万人,居世界第一;发明专利申请量为 154.2 万件,授权量 43.2 万件,居世界首位。经过 40 多年的培育、积累,我国科技创新水平正加速迈向国际第一方阵,前沿科技研究能力已经进入世界前 5 位,应该说比较客观。我们要有这个自信,我国的整体科研实力正处于一个爆发前夜,需要我们继续负重前行。

### 二、数字文明正以排山倒海之势向我们走来

从一个历史的长镜头来看,对于文明的划分有不同维度、不同角度以及不同提法,但通过提炼,人类文明发展到今天,主要是经历了三个阶段:第一个是农耕文明,第二个是工业文明,第三个是正在进行或者已经拉开序幕的数字文明。与之相对应的经济形态也有三种:农业经济、工业经济和正在兴起的数字经济。

所谓数字经济，是以数据资源为重要生产要素，以现代信息网络为主要载体，以信息通信技术融合应用、全要素数字化转型为重要推动力，促进公平与效率更加统一的新经济形态。

为什么说是一种新形态？因为它可以对现有存量要素进行全新的组合，形成一种崭新的生态和分布。数据具有可复制、可共享的特性，能够无限增长和供给，可以通过市场自由交易并创造财富，信息传播技术的更新升级促使数字信息成为了重要的生产要素。当数据信息的规模巨大到无法通过人脑甚至主流软件工具进行分析时，数字技术能够保证在合理的时间内达到提取、管理、处理、整理数据信息并帮助企业作出科学决策的目的。目前，全球新一轮科技和产业革命正在萌发，以互联网、物联网、大数据、云计算、人工智能等为代表的数字技术正加速向各领域广泛渗透，与传统产业深度融合，提高了资源利用效率，降低了资源配置成本，培育了新的经济动能。

根据《光明日报》报道，2017年，中国数字经济规模达到27.2万亿元，占GDP比重为32.9%，数字经济领域就业人数超过1.7亿人，成为吸纳就业的重要渠道。预计到2020年，传统行业的数字化改造将为中国带来超过40万亿元的总市场规模。数字经济正在开启一次重大的社会转型，带动人类社会生产方式的变革，生产关系的再造，经济结构的重组，生活方式的巨变。区别于历次社会形态，数字形态很可能同时作用于生产力和生产关系，同时作用于经济基础和上层建筑，消除信息不对称和作用力滞延，甚至达到天下大同的境界。从这个意义上讲，我们把数字经济、数字形态定义为数字文明一点不为过。

### 三、金融科技正从第一代向第二代进化

金融科技第一代主要是金融与互联网等信息技术的结合，即“金融+互联网”或“金融+IT”。信息科技对传统金融的影响我们已经是有目共睹。信息科技作为经济社会的一个组成部分，毫无疑问会对金融产生巨大影响，金融领域的改革在技术层面上更多地体现为信息科技的发展和运用。从20世纪60年代的信用卡，70年代80年代的借记卡、自动柜员机和电话银行，到90年代的债券和资本市场新兴金融产品，世纪之交的无网点互联网银行，再到现在随着手机等移动设备的普及带来的支付新潮，都重新定义了我们获取金融服务的方式。以至于在偏远地区或经济欠发达地区的人们，这些过去被“忽视”的群体，现在都成为了金融业务的真实用户，显著扩大了金融服务的覆盖面。

技术赋能金融只是开端，技术让金融更好地服务和推动商业及生活才是真正的发展方向。随着大数据的急剧扩张，金融门槛空前降低，金融边界被不断拓宽。许多金融科技企业以其智能化、垂直性及对客户和市场的了解，开始介入传统金融机构的金融体系。这种介入目前更偏向于实际金融业务的后端，类似于“灌溉渠”的作用，把“水库”里的水引向农田与庄稼，使信贷等金融服务下沉到有需求的长尾人群。中国现在有微信和支付宝这两个超级手机应用，通过不断更新算法和模型，重新定义业务，收集和拥有了海量的用户线上线下生活中各个方面的行为数据，包括移动支付、网购、个人信用评分、贷款、生活账单、交通出行、餐饮，以及医疗挂号等，借此为客户提供导向型、定制化的服务，让产品和时代接轨，不断丰富互联网和移动支付场景，建立了一个完整的金融生态圈。支付宝背后的蚂蚁金服拥有几千人的专业科研团队，不

断尝试寻找新的方向进行创新,这样的技术团队人数规模已是传统银行和金融业的好几倍。

金融科技第二代主要是金融与人工智能等数字技术的结合,即“金融+人工智能”。金融是一系列决策结果的组合,人是决策的主体,同样一个机构和平台,不同的人去参与和操作,可能引出完全不同的结果,所以人是金融的核心竞争力。人工智能将在助力人的金融决策过程中发挥越来越重要的作用,甚至在今后某个时期发挥决定性作用。

在第一代金融科技的基础上,人工智能与互联网、大数据、超级计算、传感器等全方位结合,让类脑计算、机器视觉、虚拟/增强现实以及无人驾驶、智能制造、智慧医疗等技术及应用创新层出不穷,面向未来的新技术体系正在加速建立。受益于神经网络和深度学习在算法上的突破,人工智能的技术水平得到了飞跃提升。当前谷歌、苹果、Facebook等科技公司巨头纷纷投入巨资,垂直整合产业链中的稀缺资源和关键要素,持续并购大量人工智能、智能硬件、应用开发、平台服务等公司,抢占人工智能发展先机,促使全球信息技术产业格局进入了深度调整期。这将极大提升深度学习水平,极大提升跨界融合程度,极大提高人机协同,极大提升自主操控等,这些变化都是得益于人工智能的溢出带动效应。基于深度学习的这些基础性变化,为第二代金融科技提供了广阔的想象空间和服务潜能。

目前人工智能在金融行业的相关应用场景主要包括机器学习(应用于通过数据学习对股票市场进行预测、风险评估和预警等)、知识图谱(应用于验证多重信息的一致性,形成对群体客户的完整描述和精准营销等)、自然语言处理(应用于对词、句子以及篇章进行分析和内在逻辑研究,自动化读取或生成行业研究报告等)、计算机视觉(应用于身份验证和移动支付等)这四个方面。国内四大商业银行工、农、中、建,都先后与百度、阿里、腾讯、京东等互联网公司开展战略合作,通过人工智能提升金融服务效率和水平。随着人工智能技术的不断成熟及在金融领域的应用,相信金融科技将会为我们提供更加智能化、人性化、有温度的金融服务。

金融科技从第一代向第二代进化,除了技术进步外,更需要我们思想观念的进步,具体来讲有以下四个原则需要大力倡导和积极践行:

一是包容创新原则。为促进金融科技的新产品、新服务、新生态能健康可持续发展,要有包容创新的环境,给予一定的观察期。对那些合规的、真正有价值的金融创新,要预留一定的空间,让其充分释放增长潜能;对那些不合规或没有价值的,要到确认为杂草而非麦子时再施除草剂,不可一棍子打死。

二是共建共享原则。传统金融画地为牢,各自为政,已经形成行业、机构、部门的利益藩篱,共建共享的原则面临许多阻力。科技的发展使许多金融细分领域表现为去中心化和多样化,如何多元共治、开放合作,实现融合创新发展,共享金融科技领域的新知识和新经验,需要多方共同努力。

三是依法发展原则。金融科技不是法外之地,不能成为避开监管和助推泡沫的手段。不断暴雷的网贷平台违约事件和各类非法集资等不良行为频发提醒我们金融科技的规范运行需要用法律来保障,新的生态、新的业态、新的形态,更需要有法律来约束和规范,因此要与时俱进地调整和完善相应的法律法规、监管规则、自律标准等制



度性安排，营造更加有利的制度保障条件。

四是安全发展原则。关于安全发展原则，我想稍稍展开一点，就是人工智能与文明兴衰的关系。英国有个“蓝爪”机构 (Blueclaw) 提出了导致人类文明最终灭绝的四大原因：1、全球变暖；2、致命疾病；3、核灾难；4、太空威胁。霍金也有类似观点，他的观点与“蓝爪”组织的观点重合率达 75%。

最近，俄罗斯科学院系统分析所主任科诺诺夫提出：人工智能与核威胁和自毁文明紧密相连。他指出：“因为在核武器使用方面越来越多的解决方案依赖电脑和人工智能。如果系统出现错误，我们可能来不及检查。”他同时指出：“但对一个文明而言最危险的是，没人认真研究它的安全问题。”他的这些观点与霍金也惊人一致。霍金在 2014 年接受采访时就语出惊人：“真正的人工智能的发展可能意味着人类这个物种的终结。”这也再次印证了一句话：任何事物有其利的一面也有其害的一面，只有趋利避害，才能真正造福人类。人工智能在任何时候都要秉持安全发展的原则，保持一颗敬畏心，做到未雨绸缪。

安全同样永远是金融发展的底线。金融科技在迭代过程中，风险的性质和特征都在变化。人工智能在协助解决传统金融领域效率不高，供需不匹配等一些老问题的同时，也带来了隐私保护、数据安全、责任主体认定等方面的新挑战。这就要求我们加深对金融科技规律的认识，趋利避害。在金融发展的“效率”与“安全”的跷跷板在逐渐偏向后者的未来几年里，要牢牢守住金融安全的底线，坚守安全发展的原则。

展望未来，中国的金融体系会变得更加全面，金融服务、金融产品会更加丰富和细分，科技迭代发展将成为金融业务的最基本内核。金融行业的转型升级与高质量发展要借助于推进改革，尽快完成数字金融的转型变革，拥抱和助推数字经济，与此同时要积极稳妥地把控创新风险，在科技力量和数字技术的加持下，点燃金融科技与美好社会的普罗米修斯之火，而非打开潘多拉之盒，只有这样我们才能找到金融支持实体经济新的效率增长模式和途径，这样我们的金融生产效率才会有一个根本的提升。

# 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。