



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2019年第68总第738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：安徽省合肥政务区

祁门路1688号兴泰金融广场2209室

2019年09月20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：要推动经济高质量发展 加强重大基础设施建设 .	2
商务部：向市场投放中央储备猪肉 10000 吨 增加猪肉市场供给	2
财政部：预计今年减税降费规模将超过 2 万亿元	2
经合组织：将 2019 年全球增长预测从 3.2% 下调至 2.9% ..	2
世界银行等：中国创新能力正在迅速增强	2
货币市场	2
维护季末流动性平稳 央行今日开展 1200 亿元逆回购	3
监管动态	3
央地政策齐发 严防资金违规流入房地产	3
金融行业	3
LPR “降息” 10 月 8 日起房贷利率将调整	3
央行：自 2007 年来全部金融机构涉农贷款余额累计增长 534.4%	3
合肥兴泰控股联合发起的“量子墨子奖”全球首次颁奖 ..	3
国企改革	4
国资委：央企公司制改制实现历史性突破	4
国资委：国企改革取得五方面进展	4
热门企业	4
华为发布 Mate30 系列智能手机 搭载麒麟 990 芯片	4
苹果推送正式版 iOS 13	4
微信：今年已对 4.5 万个仿冒欺诈类公众号进行打击处理	4
地方创新	5
安徽合肥：习近平向 2019 世界制造业大会致贺信	5
上海：到 2022 年 建成以管资本为主的国资监管体制	5
北京：提高副中心的承载力和吸引力 加快重大基础设施建设	5
河北：五项奖补措施引导金融资源服务实体经济	5
深度分析	5
全球央行竞相宽松 我们应该如何应对？	6

宏观经济

习近平：要推动经济高质量发展 加强重大基础设施建设

习近平近日在河南考察时指出，要抓住促进中部地区崛起战略机遇，立足省情实际、扬长避短，把制造业高质量发展作为主攻方向，把创新摆在发展全局的突出位置，加强重大基础设施建设，坚持以人为核心推进新型城镇化，善于用改革的办法解决经济社会发展中的突出问题，积极融入共建“一带一路”，加快打造内陆开放高地，加快建设现代化经济体系。

商务部：向市场投放中央储备猪肉 10000 吨 增加猪肉市场供给

商务部日前会同发改委、财政部等部门开展中央储备肉投放工作，依据预案，共向市场投放中央储备猪肉 10000 吨，保障国庆节期间肉类供应。9 月初，已向市场投放中央储备牛肉 2400 吨，羊肉 1900 吨。

财政部：预计今年减税降费规模将超过 2 万亿元

财政部副部长许宏才 19 日在 2019 预算绩效管理国际研讨会上表示，预计今年减税降费规模将超过 2 万亿元。企业受益的同时，政府收入减缓，更需要加强绩效管理，压减一般性支出，提高资金使用效率。

经合组织：将 2019 年全球增长预测从 3.2% 下调至 2.9%

OECD 将 2019 年全球增长预测从 3.2% 下调至 2.9%，2020 年全球经济增速预期为 3.0%，此前预期为 3.4%。美国、欧元区经济增速预期下调，其中 2019 年美国经济增长预期为 2.4%，此前预期为 2.8%。预计全球经济扩张情况创金融危机以来最弱，英国在无协议脱欧情况下将进入经济衰退期。

世界银行等：中国创新能力正在迅速增强

世界银行、国务院发展研究中心、财政部 17 日联合发布报告显示，中国正在经历新一轮转型。随着从高速增长转向高质量发展，中国经济需要形成新的增长动能，不断提高生产率，推进治理改革，释放新动能，实现中国创新体系的转型。

货币市场

维护季末流动性平稳 央行今日开展 1200 亿元逆回购

人民银行 9 月 20 日公告称, 为维护季末流动性平稳, 今日人民银行以利率招标方式开展了 1200 亿元逆回购操作, 其中 400 亿元期限为 7 天, 800 亿元期限为 14 天, 中标利率分别与此前一致。鉴于今日无逆回购到期, 人民银行实现净投放 1200 亿元。

监管动态

央地政策齐发 严防资金违规流入房地产

银保监会及多地监管部门日前表示, 对房地产金融将进行全方位监管, 把控楼市资金“水龙头”, 其中压降表外资金绕道输血房地产、防止房地产行业占用过多信贷资源将是未来一段时间的监管重点。

金融行业

LPR “降息” 10 月 8 日起房贷利率将调整

9 月 20 日, 据全国银行间同业拆借中心公布的数据, 1 年期 LPR 为 4.20%, 较上一次报价降低 5 个基点; 5 年期以上品种维持在 4.85%。今年 8 月 17 日, 央行宣布以公开市场操作利率为“锚”, 贷款市场报价利率按加点形成的方式, 向全国银行间同业拆借中心报价。对购房者来说, LPR 还关系着房贷利率。据央行规定, 今年 10 月 8 日, 即国庆假期后第一天, 房贷利率将参照 LPR 定价。

央行: 自 2007 年来全部金融机构涉农贷款余额累计增长

534.4%

近日央行发布《中国农村金融服务报告 2018》。报告指出, 自 2007 年创立涉农贷款统计以来, 全部金融机构涉农贷款余额累计增长 534.4%, 11 年间平均年增速为 16.5%。涉农贷款余额从 2007 年末的 6.1 万亿元增加至 2018 年末的 32.7 万亿元, 占各项贷款的比重从 22% 提高至 24%。债券、股票等直接融资也有较快发展。

合肥兴泰控股联合发起的“量子墨子奖”全球首次颁奖

9 月 18 日下午, 首届“墨子量子奖”颁奖典礼在合肥隆重举行。安徽省委常委、常务副省长邓向阳出席颁奖典礼并致辞, 中国科大党委书记舒歌群、校长包信和为获

奖者颁奖。作为合肥市属唯一的金融国资运营平台，兴泰控股参与设立量子科技基金，既是金融支持科技发展的创新之举，也是国有企业服务地方经济社会发展的责任担当。接下来，兴泰控股还将支持区域重大科技项目发展，助力合肥打造具有国际影响力的创新之都。

国企改革

国资委：央企公司制改制实现历史性突破

国务院国资委 9 月 18 日召开会议明确，截止目前，累计完成 1957 户“僵尸企业”处置和特困企业治理主体任务，总体工作进展达 95.9%。目前三分之二的中央企业引进了各类社会资本。2013-2018 年实施混改的央企子企业中，有七成以上实现利润增长。

国资委：国企改革取得五方面进展

国资委副主任翁杰明日前表示，中共十八大以来，中国国有企业改革取得新的重大进展，主要体现在中国特色现代国有企业制度建设取得突破性进展、灵活高效的市场化经营机制加快建立、国有经济布局结构调整取得明显成效等五个方面。

热门企业

华为发布 Mate30 系列智能手机 搭载麒麟 990 芯片

9 月 19 日晚间华为发布的 Mate30 系列，搭载目前业界 AI 性能最好的移动芯片麒麟 990 芯片，也将同时推出 4G 和 5G 手机。首次将处理器和 5G 基带集于一体，使用 7nm+ EUV 工艺，相比上代芯片，GPU 性能提升高达 39%，能效提升高达 32%。

苹果推送正式版 iOS 13

9 月 20 日凌晨，苹果正式推送 iOS 13，新增深色模式、浏览编辑照片的全新方式与保护隐私的登录方式。iOS 13 的新特性还包括性能改进、更快的人脸识别、更简单的照片编辑工具、隐私功能更全的登录界面、滑动键盘等等，系统经整体优化后，App 启动速度提升、App 下载大小缩减，以及大量小细节变化。

微信：今年已对 4.5 万个仿冒欺诈类公众号进行打击处理

微信 9 月 20 日公布最新数据，今年已经对 4.5 万个仿冒欺诈类公众号进行打击处

理, 主要包括发布虚假活动、展览类公众号 4318 个, 内容存虚假欺诈类公众号 16535 个, 仿冒官方客服、官方电话等诈骗类公众号 7676 个, 发布诈骗活动类公众号 1768 个, 兼职诈骗类公众号 410 个, 高收益理财欺诈类公众号 11517 个, 仿冒官方快递理赔类公众号 263 个。

地方创新

安徽：习近平向 2019 世界制造业大会致贺信

9 月 20 日上午, 2019 世界制造业大会在合肥滨湖国际会展中心开幕。开幕式上, 国务委员王勇宣读了习近平主席贺信。本届大会聚焦“国家级、世界性、制造业”的定位, 总布展面积达 6.1 万平方米, 分为国际制造、智能制造、高端制造、绿色制造、服务型制造、无人驾驶汽车体验等十大展区。来自德国、英国、法国、俄罗斯、美国、加拿大、澳大利亚、新西兰、日本、韩国、新加坡、马来西亚等 60 多个国家和地区 4000 多位境内外嘉宾出席大会。70 多家境外世界 500 强企业高管参会。

上海：到 2022 年 建成以管资本为主的国资监管体制

上海市国资委主任白廷辉 19 日表示, 到 2022 年, 上海市将在国资国企改革发展重要领域和关键环节取得系列成果, 建成以管资本为主的国资监管体制, 形成符合高质量发展要求的国资布局, 建立中国特色现代国有企业制度。

北京：提高副中心的承载力和吸引力 加快重大基础设施建设

北京市常务副市长林克庆 19 日表示, 要建设城市副中心站综合疏运枢纽, 7 号线东延和 8 号线南延今年年底通车; 抓好北京学校、安贞医院通州院区建设; 城市绿心今年要完成 8000 亩绿化任务, 亮出整体形象; 另外图书馆、博物馆、剧院三个文化设施建设, 力争今年年内开工。

河北：五项奖补措施引导金融资源服务实体经济

河北近日出台办法明确, 省财政每年安排 1 亿元资金, 对 2018-2020 年度在境内沪、深交易所主板(中小板)、创业板、科创板上市, 境外主板、创业板上市, “新三板”、石家庄股权交易所主板挂牌的企业给予奖励。

深度分析

全球央行竞相宽松 我们应该如何应对？

文/ 杨德龙 (前海开源基金首席经济学家)

文章来源: 新浪财经 2019 年 9 月 19 日

外资大量流入 A 股市场, 给 A 股不仅带来增量资金, 更重要的是带来价值投资理念。外资一直是崇尚价值投资和基本面研究的, 外资流入的股票, 无一例外几乎都是基本面优良的白龙马股, 还有一些真正的成长股。

周四沪深两市出现了震荡反弹的走势, 创业板指数表现较好。从板块轮动来看, 近期板块轮动加快, 前期强势的科技股在本周出现了回调, 周四逐步回暖, 带动了创业板指数走强。盘面上来看, 半导体、OLED、旅游概念延续强势, 券商板块有所表现, 而权重板块则表现相对低迷。

消息面, 隔夜凌晨 2:00 美联储进行今年第 2 次降息 25 个基点, 将联邦基准利率下调至 1.75%-2%。此外, 美联储将隔夜逆回购利率下调 30 个基点至 1.7%, 将超额准备金利率下调 30 个基点至 1.8%。美联储今年改变了年初加息的政策预期, 转而进行降息。一方面是由于美国经济确实有增速放缓的迹象, 甚至有陷入衰退的风险, 特朗普的压力无疑起到比较大的作用, 特朗普表示美联储要大幅降息, 甚至要求美联储将利息降到 0。上一次降息 25 个基点, 这一次又降息 25 个基点, 他认为美联储降息力度不够。在这次美联储降息之后, 特朗普说美联储再次失败了, 没有前瞻性, 没有远见, 是个糟糕的沟通者。

特朗普急于让美联储降息, 主要意图是为了刺激股市, 因为美国人 60% 的资产是在股市上, 但主要是通过 401K 养老金计划进入到股市, 所以美股的表现对于特朗普的连任会起到比较大的影响, 所以特朗普一直表示要美联储采取积极的货币政策, 大幅降息, 从而能刺激美股。特朗普甚至表示如果不是美联储, 道琼斯指数会再涨 1 万点。

和上次一样, 这次美联储政策声明指出, 将继续关注美国经济形势, 并采取适当行动以维持美国经济扩张, 美联储主席鲍威尔在声明后表示, 这次降息之后, 是否再次降息, 取决于经济数据的变化。他承诺如果条件允许, 美联储将采取一系列降息举措, 但他认为现在没有必要, 鲍威尔说数据将决定未来的行动, 他跟他的同事们已准备好采取行动, 让 10 年的经济扩张继续下去。如果经济确实下滑, 更广泛的降息举措将是适当的, 但现在没有看到这种情况, 这不是我们所期望的。

此次美联储降息 25 个基点, 尽管其经济评估几乎没有变化, 声明中宣布的降息措施与 7 月份降息后的措辞几乎相同, 并将降息作为对全球经济疲软和低通胀的回应。鲍威尔表示, 特朗普政府的贸易政策正在拖累美国经济的前景, 这似乎是对特朗普的反击, 因为特朗普一直把经济前景不佳, 归咎于美联储的货币政策。鲍威尔表示, 将会重新讨论何时扩大资产负债表的问题, 扩大资产负债表规模的时间有可能比预期的更早, 这被市场解读为, 是为了应对经济可能陷入衰退, 美联储采取的预防措施。

据统计, 今年以来全球已有超过 30 家央行宣布降息, 特别是 6 月份以后, 降息的国家和地区越来越多, 幅度也超出预期, 形成一波降息潮。而负利率正在全球市场蔓延, 德国发行了 30 年期负利率债券, 被一抢而空。而欧洲央行在 9 月 12 日宣布, 将基准利

率降到-0.5%，这表示全球央行降息潮愈演愈烈，欧洲已经正式进入负利率时代。全球央行奔跑在货币宽松的大道上。

全球越来越多的央行进行降息，为中国央行的宽松货币政策提供了良好的背景。现在，央行已经采取了降准措施，年底之前可能会采取降息。最近公布的 8 月份经济数据显示，经济下行的压力依然较大，通过降息来刺激经济的必要性在逐步提高。预计年底之前央行可能会采取降准甚至降息的手段来刺激经济，年底之前经济企稳回升态势会更明显。

A 股市场，在美联储降息之后表现平稳，呈现出震荡反弹的走势。而美股则是由于降息的力度以及前瞻没有超预期，盘中出现了大跌，道琼斯指数一度下跌 200 点，到尾盘开始回升。A 股表现相对具有韧性，事实上近期 A 股的走势，在全球主要资本市场来看是相对比较强劲的，特别是在 9 月份，A 股市场重新回到 3000 点之上。虽然本周市场回调，上证指数跌破 3000 点，但我认为，上证指数重回 3000 点之上将会很快。

新一轮贸易谈判也即将开启，这将缓解贸易局势，对于 A 股市场的走势也会形成正面的支撑。

北上资金在近期连续 13 个交易日保持净流入态势，从侧面显示出外资对于 A 股市场投资价值的看好。据统计，9 月 17 日沪股通当日资金净流出 3.33 亿，深股通当日资金净流入 4.23 亿，北上资金当日累计净流入 0.9 亿元。这是北上资金自 8 月 29 日以来连续第 13 个交易日实现资金净流入，累计净流入金额高达 541.36 亿元，几乎占了今年全年流入量的 1/3。

按照既定计划，富时罗素指数和标普道琼斯指数纳入 A 股比例，将会在 9 月 23 日开盘正式生效，这将会给 A 股带来新的增量资金。富时罗素、标普道琼斯两大指数合计价位，为 A 股市场带来近 800 亿元增量资金。将来随着 A 股纳入因子的提升，外资对 A 股的配置需求还会进一步提高。这对 A 股市场的走势，会形成明显影响。

A 股市场现在已经形成了明显的赚钱效应，在 A 股市场调整过程中，外资的流入还在加快。9 月 8 日 1099 只 A 股正式纳入标普新兴市场全球基准指数，在 9 月 23 日开盘正式生效之后，外资会按比例来配置这一批股票。那加上之前 MSCI 将 A 股纳入因子进一步提升，预期年底之前外资流入 A 股的量还会进一步增长，甚至赶上去年外资流入的资金量，即 2942 亿规模。

外资大量流入 A 股市场，给 A 股不仅带来增量资金，更重要的是带来价值投资理念。外资一直是崇尚价值投资和基本面研究的，外资流入的股票，无一例外几乎都是基本面优良的白龙马股，还有一些真正的成长股，我一直建议大家跟着外资学投资，现在正是积极配置这些优质股票的时候。建议各位投资者要及时转变投资理念，抛弃过去炒消息、炒题材的模式，转为真正的价值投资，坚持基本面选股，远离绩差股和题材股。

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。