



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2022年第53期总第997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

2022年7月22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
上半年农产品进出口总额同比增长 10.4%.....	2
上半年我国企业承接服务外包合同额 9875 亿元.....	2
上半年全国网上零售额同比增长 3.1%.....	2
6 月银行结售汇顺差 395 亿元.....	2
货币市场	3
7 月 LPR 报价出炉.....	3
6 月份银行间货币市场成交同比增加 44.0%.....	3
监管动态	4
银保监会多措并举增强资本实力.....	4
国家发改委、央行公示二季度拒收人民币现金处罚情况.....	4
金融行业	4
6 月债券市场共发行各类债券 65996.8 亿元.....	4
6 月份商业汇票承兑发生额 2.5 万亿元.....	4
热门企业	5
哪吒汽车完成 D3 轮融资.....	5
华为拟发行 40 亿元中期票据.....	5
地方创新	5
郑州：支持期货业高质量发展.....	5
上海：首次成功发放数字人民币企业人才补贴奖励.....	5
深度分析	6
当前在全球蔓延的通货膨胀会形成一场国际金融危机吗？.....	6



宏观经济

上半年农产品进出口总额同比增长 10.4%

7月20日,国新办举行新闻发布会介绍上半年农业农村经济运行情况。上半年,第一产业固定资产投资为6827亿元,同比增长4%。消费市场逐步恢复,乡村消费品零售额达2.77万亿元,与去年基本持平,恢复到2019年的98%。农产品进出口保持增长势头,进出口总额达1616.8亿美元,同比增长10.4%。上半年全国农副产品加工业增加值同比增长3.3%;农产品电子商务较快发展,农产品网络零售额达2900亿元,同比增长12.4%;上半年农村居民人均可支配收入为9787元,实际增长4.2%。

上半年我国企业承接服务外包合同额 9875 亿元

7月20日,商务部发布2022年上半年我国企业承接服务外包合同额9875亿元,执行额6454亿元,同比分别增长12.3%和14.3%。其中,承接离岸服务外包合同额5473亿元,执行额3607亿元,同比分别增长10.7%和10.0%。从业务结构看,上半年,我国企业承接离岸信息技术外包(ITO)、业务流程外包(BPO)和知识流程外包(KPO)执行额分别为1553亿元、642亿元和1413亿元,同比分别增长2.9%、17.8%和15.2%。其中,检验检测服务、信息技术解决方案服务、互联网营销推广服务、金融后台服务等离岸服务外包业务增速较快,同比分别增长85.6%、85.3%、61.7%和37.1%。

上半年全国网上零售额同比增长 3.1%

7月21日,在商务部举行的例行新闻发布会上,商务部新闻发言人表示,上半年,我国网络零售市场企稳回升,展现良好的复苏态势。据国家统计局数据显示,上半年全国网上零售额6.3万亿元,同比增长3.1%;其中,实物商品网上零售额5.45万亿元,增长5.6%,占社会消费品零售总额的比重为25.9%,较去年同期提升2.2个百分点。

7月房贷利率创三年新低

7月20日,贝壳研究院发布103个重点城市主流房贷利率数据,2022年7月重点城市主流首套房贷利率为4.35%,二套利率为5.07%,分别较上月回落7个、2个基点,整体房贷利率创2019年以来新低;平均放款周期为25天,较上月缩短4天。截至目前103城中已有74城首套、二套房贷利率低至首套4.25%、二套5.05%的下限水平。

6月银行结售汇顺差 395 亿元

7月22日,国家外汇管理局公布2022年6月银行结售汇和银行代客涉外收付款数据。2022年6月,银行结汇15596亿元人民币,售汇15201亿元人民币,结售汇顺差395亿元人民币。2022年1-6月,银行累计结汇86046亿元人民币,累计售汇80594



亿元人民币,累计结售汇顺差 5452 亿元人民币。2022 年 6 月,银行代客涉外收入 38762 亿元人民币,对外付款 38951 亿元人民币,涉外收付款逆差 189 亿元人民币。2022 年 1-6 月,银行代客累计涉外收入 204871 亿元人民币,累计对外付款 199541 亿元人民币,累计涉外收付款顺差 5330 亿元人民币。

英国 6 月份通胀创 40 年来新高

7 月 20 日,英国国家统计局发布的数据显示,英国 6 月消费者价格指数(CPI)同比上涨 9.4%,再创 40 年来新高,这一增幅高于 5 月份的 9.1%,原因是当月车用燃油价格飙升 9.3%。生产价格也有所上涨,当月投入价格上涨 1.8%,产出价格上涨 0.8%。随着 10 月份能源价格再次上调,预计通胀率将超过 11%。英国央行行长贝利提出了 8 月份加息 50 个基点的可能性,若实现这一行动,将标志着英国央行自 1997 年获得独立以来首次加息 50 个基点。

日本上半年贸易赤字达 7.9 万亿日元

7 月 21 日,日本财务省发布的 2022 年上半年贸易统计数据显示,今年 1 月至 6 月,日本贸易赤字达到 7.9 万亿日元,为自 1979 年以来上半年最大赤字。6 月份出口同比增长 19.4%,进口同比增长 46.1%,6 月末季调商品贸易帐-13838 亿日元。

货币市场

7 月 LPR 报价出炉

7 月 20 日,央行授权全国银行间同业拆借中心公布,最新一期贷款市场报价利率(LPR)为:1 年期 LPR 为 3.7%,5 年期以上 LPR 为 4.45%,以上 LPR 在下次发布 LPR 之前有效。两项贷款利率均同上期保持一致。

6 月份银行间货币市场成交同比增加 44.0%

7 月 20 日,央行统计,6 月份,银行间货币市场成交共计 139.9 万亿元,同比增加 44.0%,环比增加 12.9%。其中,质押式回购成交 125.5 万亿元,同比增加 44.0%,环比增加 12.6%;买断式回购成交 5428.3 亿元,同比增加 63.3%,环比增加 27.9%;同业拆借成交 13.9 万亿元,同比增加 43.9%,环比增加 14.7%。交易所标准券回购成交 34.6 万亿元,同比增加 17.6%,环比增加 12.1%。6 月份,银行间质押式回购月加权平均利率为 1.57%,环比上升 10 个基点;同业拆借月加权平均利率为 1.56%,环比上升 6 个基点。



监管动态

银保监会多措并举增强资本实力

近日，银保监会有关部门负责人表示，上半年经国务院批准，已向辽宁、甘肃、河南、大连四省（市）分配了 1030 亿元专项债额度。近期，还要批准一些地方的专项债发行方案，预计到 8 月底，将完成全部 3200 亿元额度的分配工作。下一步，银保监会将按照“省里有方案、能快则快、分批发行”的原则，督促地方政府尽快上报方案，加快审批进度，及早完成专项债发行工作，发挥其防风险保稳定促增长作用。同时，做实做准中小银行不良资产分类，丰富不良贷款处置渠道，积极开展剥离不良贷款分省试点工作。

国家发改委、央行公示二季度拒收人民币现金处罚情况

近日，国家发展和改革委员会和中国人民银行在“信用中国”网站对 2022 年第二季度因拒收现金受到行政处罚的主体进行了专项公示。本次公示的行政处罚主体共 20 个，作出行政处罚决定的时间范围主要为 2022 年 4 月至 2022 年 6 月底，处罚金额从 1000 元至 19 万元不等，被处罚的单位包括物业管理公司、汽车销售服务公司和保险公司等。2022 年上半年，央行累计对 27 家拒收现金的单位及相关责任人作出经济处罚。

金融行业

6 月债券市场共发行各类债券 65996.8 亿元

7 月 20 日，央行公布中国 6 月债券市场共发行各类债券 65996.8 亿元。国债发行 5040.6 亿元，地方政府债券发行 19336.6 亿元，金融债券发行 9674.6 亿元，公司信用类债券发行 11696.9 亿元，信贷资产支持证券发行 446.8 亿元，同业存单发行 19062.7 亿元。6 月银行间债券市场现券成交 22.5 万亿元，日均成交 10733.5 亿元，同比增加 21.7%，环比增加 8.5%。截至 6 月末，境外机构在中国债券市场托管余额为 3.64 万亿元，占中国债券市场托管余额比重为 2.6%。

6 月份商业汇票承兑发生额 2.5 万亿元

7 月 20 日，央行公布 6 月份商业汇票承兑发生额 2.5 万亿元，贴现发生额 1.8 万亿元。截至 6 月末，商业汇票承兑余额 18.3 万亿元，贴现余额 12.3 万亿元。6 月份，签发票据的中小微企业 9.3 万家，占全部签票企业的 92.4%，中小微企业签票发生额 1.7 万亿元，占全部签票发生额的 65.8%。贴现的中小微企业 9.3 万家，占全部贴现企业 96.7%，贴现发生额 1.3 万亿元，占全部贴现发生额 72.7%。



热门企业

哪吒汽车完成 D3 轮融资

近日，哪吒汽车宣布，哪吒汽车 D3 轮融资已关闭，目前正在交割中。本轮的投资人有深创投、前海母基金、方舟互联、洪泰基金、日初资本、瑞丰资本(Insight Capital)、典实资本、友博资本、鑫竹投资、深圳精诚开阖、鑫松投资等知名投资机构及主体。本轮融资金额超过人民币 30 亿元，资金用于后续产品研发、技术创新、工厂扩建、补充运营资金等方面。加上此前 D1 轮及 D2 轮融资，至此公司 D 轮累计融资近人民币 100 亿元，后续将加快完成股份制改制工作。

华为拟发行 40 亿元中期票据

7 月 19 日，华为在银行间市场披露今年第四期中期票据申购说明，发行规模 40 亿元，期限 3 年，申购期为 7 月 20 日 9 时至 21 日 17 时，申购利率区间为 2.6%~3.2%。华为今年尤其加大了国内市场融资的力度，在过去三年，华为发债额度总额都控制在 100 亿元以下，今年若加上此次将发行的 40 亿元中期票据将达到 210 亿元，是 2021 年发债的 2 倍多。

地方创新

郑州：支持期货业高质量发展

7 月 20 日，郑州公布《郑州市人民政府关于支持期货业高质量发展全面实施“期货+”战略的实施意见》，其中提出，持续增强赋能区域经济发展效果，把郑州商品交易所打造成为国际一流的衍生品交易所和大宗商品定价中心，集聚金融与产业资源，全面提升服务实体经济能力和水平；支持郑州商品交易所研发上市新品种。支持郑州商品交易所推动鸡肉、钢坯、烧碱、对二甲苯、丙烯、水泥、瓶片等品种加快上市。支持在郑东新区、金水区建设期货产业集聚园区，制定期货类企业招商图谱，实行专班对接，开展专项招商。鼓励符合条件的境内外企业、机构在园区申请设立期货公司，设立风险管理、资产管理等子公司，功能性总部（区域管理总部），一级分公司、营业部。

上海：首次成功发放数字人民币企业人才补贴奖励

7 月 19 日，建行上海市分行联手上海市青浦区人力资源和社会保障局成功通过建行柜面代发系统，在上海市首次以数字人民币形式发放了三百余万元的企业人才补贴奖励。建设银行上海市分行、青浦区人力资源和社会保障局在业务和技术上作了精心准备，选择人才较为集聚并获“2021 年度青浦区创新创业人才团队奖”的 ZKH 工业超市（上海）有限公司和上海 JF 科技发展有限公司开展先行试点。



深度分析

当前在全球蔓延的通货膨胀会形成一场国际金融危机吗？

文/于学军（银保监会国有重点金融机构监事会主席）

文章来源：新浪财经

今年 6 月，美国最新统计的物价指数上涨 9.1%，创 40 年以来的最高纪录。英法德意等几乎所有的欧洲国家都通胀高企，罢工、示威形成浪潮。毋庸置疑，通货膨胀正在席卷全球，已成为影响世界经济增长的最大因素。从去年开始，有不少有识者提到上世纪 70 年代发生的世界性通胀，并与其相比较。那么，这次全球不断扩展蔓延的严重通货膨胀，其成因到底是什么？短期内能结束吗？会否引发国际金融危机？未来国际货币体系、金融治理结构应如何改革完善？具体分三个题目谈一些个人意见。

一、布雷顿森林体系作为一项制度安排，既是失败的，又是成功的。

78 年前的 1944 年，44 国代表在美国新罕布什尔州布雷顿森林签署的国际货币协议，其核心点是美元与黄金挂钩，1 盎司黄金兑换 35 美元，美元并被确定为国际储备货币；其他国家的货币与美元挂钩，可按承诺的固定价格兑换黄金。当时美国有黄金储备大约 200 亿美元，约合黄金 5.71 亿盎司；按目前国际市场黄金价格每盎司约 1750 美元换算，大约为 1 万多亿美元。应该说，当年美国的黄金储备数额巨大，约占全球用于货币黄金的三分之二以上。

但是，这样一种汇率制度的安排，如果用今天的目光来审视，是不可思议的，就是让专业课程的大学生简单想想，十有八九都会认为行不通。事情很简单，因为黄金储备的数量是有限的，受资源、开发成本等因素的约束，增加很少，又规定价格固定不变，那么由黄金作为国际储备资产，实际上很难扩大；而全球经济在持续增长，规模不断扩大，如何能够满足经济扩张对流动性的需求呢？这就相当于孩子在不断长大，而给他穿的衣服却保持大小不变，所以肯定不行，有朝一日非撑破不可。并且，对各国汇率的安排也是固定的，而现实世界的经济增长却千差万别，各经济体经常处于此消彼长的不断变化中。其结果必然是：用黄金作为货币储备，人为固定价格，并在此基础上确定美元与各国货币实行固定汇率，是一种固定板块，相对固化，缺乏弹性，长期以往肯定难以覆盖、适应全球经济增长、贸易扩大、投融资活动等对流动性的自然需求。所以，布雷顿森林体系自实行之后，其自身的结构性缺陷很快便反映出来，只是在上世纪 50 年代早期，由于美国的经济实力强大（当时美国人口占世界的 5%，生产的工业产出约占世界 40%；进口、出口则分别占 15%和 20%，且长期保持贸易盈余），又拥有巨额黄金储备，并使出浑身解数，竭力维护，才勉强支撑到上世纪 60 年代。1960 年肯尼迪担任总统时，已感到困难重重，危机四伏，在他上任时他的父亲就曾警告过，说：国际收支逆差是他总统任期内的最大潜在危险之一。肯尼迪自己常有两个主要担心：核战争和国际收支赤字，并认为“真正重要的是货币的地位”。因此，在肯尼迪任职时期，美国就最早实施了美元的外流管制。

勉强维持到 60 年代末期，美国黄金储备大量流失，美元出现严重危机，所以在 1971 年尼克松总统任上不得不宣布关闭黄金兑换窗口。这等于宣告布雷顿森林体系失去基石，悄然画上了句号。所以，从结果来看，布雷顿森林体系是个失败的制度安排。

对于布雷顿森林体系存在的结构性缺陷，并不是今天来看显然行不通，就是在建立之初，实际上也有不少人表示过怀疑。当初纽约联储拒不出席这次会议，认为制定的凯恩斯—怀特方案（布雷顿森林体系）只是空想。在纽约联储一直负责货币市场干



预计划的查尔斯·柯布斯曾说：布雷顿森林体系最大的错误在于，人们幻想可以通过法律来固定黄金价格。

当然，有关布雷顿森林体系最有名的论断，非耶鲁大学教授罗伯特·特里芬莫属。他曾在 50 年代早期参与过重建欧洲的马歇尔计划，很早就发现一个悖论即“特里芬两难”：如果美国不通过支付赤字输出美元，那么国际贸易就会因为缺乏融资手段而停滞不前；如果美国继续提供所需的流动性和国际储备，那么最终会导致美元过剩，从而人们不再把美元作为储备货币。他还说：在贸易扩大和经济增长的背景下，几乎不可能长时间维持固定的黄金价格或者黄金与单一货币的可兑换性。后来他又说：依靠与黄金价格固定的美元，来满足不断扩张的世界经济增长带来的储备需求，这种体系正接近其自然极限。

实践也证明布雷顿森林体系是行不通的，所以勉强维持了大约 27 年，最终只能放弃。那么，为什么又说它是成功的呢？这要从当时的历史背景谈起。二战前美欧等主要国家均以黄金作为货币基准，实行所谓的“金本位制”，其中 1 美元兑换 35 盎司黄金是美国于 1934 年确定的。因此，布雷顿森林体系确定的固定汇率和美元可兑换黄金的基本框架，实际上有其历史的必然性。此外，二战当中，国际货币体系遭到严重破坏，亟需设定一种相对固定的货币体系来稳定全球的金融治理，以维持和促进世界经济增长。时任美国财政部长的摩根索，在布雷顿森林会议的开幕致词中说：我们看到货币混乱在各国蔓延，它破坏了国际贸易、国际投资甚至国际信仰的根基。

布雷顿森林体系是在二战期间国际货币体系处于危急关头设立的，目的在于帮助世界经济能够从战争中恢复过来，建立可以避开再次发生大萧条和世界大战的全球金融合作体系。二战之后百废待兴，早期在重建欧洲、恢复全球经济增长、稳定金融市场等各个方面，布雷顿森林体系的确还是发挥了应有的作用。所以，从这个方面来看，它又是成功的。

二、当前通货膨胀已成为影响全球经济增长的最大因数，除了带来衰退、滞胀等大家普遍担忧的问题之外，极有可能引发强烈的国际金融危机。追溯起来，这与布雷顿森林体系之后形成的国际货币体系、金融治理结构相关。

1971 年尼克松暂停美元兑换黄金，当时美国的黄金储备已减少到不足 100 亿美元；与此同时，美国对外的国际债务快速上升到其黄金储备的 4 倍以上。1974 年经“20 国集团”（与 2008 年之后组建的新 20 国集团不同）协商同意，所有国家的货币均实行浮动汇率；同时，美国宣布彻底解除汇率管制，美元与黄金正式脱钩；黄金按市场价格恢复交易，实现非货币化（当时金价已上升到每盎司 140 多美元，而其官方价格仍为 42.22 美元）。70 年代美国出现恶性通货膨胀，经与欧、日等协调，美元曾两次大幅度贬值 10% 以上；在这种情况下，各国央行当然更愿意持有黄金，1979 年国际黄金价格曾陡涨到每盎司 400 多美元，并被戏称为“卡特黄金价格”。

布雷顿森林体系美元以固定价格与黄金兑换为基础，实际上等于将黄金作为币值标准；而该体系崩溃之后，全球并未达成一致的货币标准（以美欧等西方发达国家为代表）。虽仍以美元作为国际储备货币，各国货币不同程度地实行“浮动”或“固定”，但从此实际上国际货币体系变成为无“锚”货币。后来形成一个不断扩大膨胀的所谓三角游戏：美国连年出现贸易逆差（1971 年最早发生贸易赤字，1977 年达到惊人的 480 亿美元），虽然可用投资收益、服务贸易、手续费等作些弥补，但其总体国际收支仍出现巨额缺口，致使美元流落到世界各地并汇集到各国央行，反过来又由各央行用于购买美国国债，等于为美国的财政赤字融资。这就是美国所谓“双赤字”的由来，这种模式、情况一直延续至今，未有任何实质性改变。如此，美国过着入不敷出的生活，财政赤字持续增加，债务规模越滚越大。1996 年美国政府的债务总额首超 1000 亿美元，2006 年突破 1 万亿美元，至今年 5 月末的最新统计高达惊人的 30.5 万亿美元，



占其经济总额的 137% 以上。虽然美国两党为设定债务上限经常争论不休,但其真实的约束力极为有限。2011 年在金融危机时期,美国设定的债务上限为 14.3 万亿美元,2020 年新冠肺炎疫情爆发时上调至 21.99 万亿美元。

上世纪 70 年代,美国发生并波及世界的恶性通货膨胀,是由一系列国内国际的事件、因素所造成,有些看起来也存在一定的偶然性。比如,“水门事件”、石油危机、伊朗伊斯兰革命等。期间经历了尼克松、福特、卡特三任总统,也有三位美联储主席伯恩斯、米勒、沃尔克分别登场。其中,卡特总统在两年当中就先后任命了米勒、沃尔克两位,当时美联储在货币控制和金融稳定上处于混乱之中。

然而,不管发生什么情况或者有无人为因素,最终的成因都可归结为:美元失去黄金标准的羁绊之后,美国长期实行过于宽松的财政货币政策,致使货币供应量过快过多增加。1972 和 1978 年美国的狭义货币供应量增长,曾分别创造过历史最高纪录。于是,人们开始认识到:实行无标准、无约束的浮动汇率制度可能形成世界性通货膨胀。

应该说,这样的危险性至今依然存在,并未找到有效的解决方案。全球只要美国出现通货膨胀,就极有可能引发世界性通货膨胀。因为美元是全球最主要的国际货币,大宗商品均以美元定价,在世界各地流通使用,所以一旦美国美元出现通货膨胀,自然很快会传导、影响到全世界。

当前在全球不断蔓延高企的通货膨胀,与上世纪 70 年代由美国引发的世界性通货膨胀相比,的确存在不少相似点,有许多异曲同工之妙。当今拜登政府所面临的通胀局面,与当年卡特政府面对的执政难题极为相似——均为民主党政府上台执政,高通胀率导致民调超低,成为第二届竞选连任的最大障碍;前任正好都是共和党政府,所实行的超宽松刺激性政策使通货膨胀明显上升,而民主党新政府上台之后又使刺激性政策进一步加码,累积起来的叠加效应使通胀形势雪上加霜,更加严重、复杂。

去年上半年,当美国开始出现价格指数上涨时,当时对通胀形势的主要看法有两种。一种以美联储和欧洲央行为代表,他们认为物价上涨主要是受基数效应和供应链中断造成,是暂时性的,不出半年或一年等这些因素消失之后,就可恢复到美联储控制通胀的正常水平即 2% 左右,并预期到 2023 年末才可考虑提高利率。因两家机构至高无上的地位和无可置疑的权威性,这种观点不仅主导了全球的舆论,而且对学术界也形成巨大的影响力,是具有统制力的主流观点。另一种意见较为微弱、个别,认为这次通货膨胀并没那么简单,除了基数效应、供应链冲击等短期因素之外,应该还与美国等世界主要央行近几年持续实行超宽松的财政货币政策等原因相关,通货膨胀不会在短期结束,有可能继续升高,维持较长时间,并对全球经济增长形成严重影响。

我持后一种观点,在去年上半年的公开论坛上就发表过这样的看法,到年末的论坛上更是大张旗鼓几次宣讲、阐述。我相信:所有的通货膨胀归根到底都是一种货币现象,这次由美国引起的世界性通胀,其基础性原因正在于近几年美欧英日等世界主要央行持续大量放水造成货币严重超发所致,而新冠肺炎疫情、供应链冲击、俄乌冲突等只是当中的暂时性因素。

现在,我进一步认为:长期以来国际货币体系、金融治理的一些根本性难题,至今并未解决。美国消费多、储蓄少,财政赤字巨大,致使债台高筑;另一方面,美元充当国际储备货币,可以轻易从外国资本的洪流中获取资金,享有没有多大约束力的“过度特权”。全球随着美国政策的调整变化,一致性地放松或收紧经济政策,无标准、无节制,基本上每间隔一段时间,世界就会出现这样那样的风险、危机。下一步,我预计不出三年,全球将会重现严重的金融危机。

三、未来的改革或发展方向:亚洲可仿照上世纪 70 年代欧共体创造“欧洲货币单位”即 ECU 模式,考虑设立一种亚洲货币,用以完善国际货币体系、金融治理结构。



21 世纪被称为太平洋世纪，亚洲的崛起正在深刻地改变着全球的发展格局、治理体系等，并已在区域内形成紧密联系的供应链、产业链体系，在全球的市场份额也不断提高，客观上需要亚洲创设一种与自身贸易、经济规模、投融资服务等相匹配的结算货币，以进一步促进区域内贸易、投资、融资等融合发展，使分工合作进一步合理化。

这是一项建议，如果未来能够实现的话，相信全球将会逐步形成三种主要货币，美元、欧元、亚元三分天下，大约各占 30% 左右，从而构成三角三边平衡，这种结构会使国际货币体系、金融治理更加合理、稳定；再配有英镑、加元、瑞士法郎等一些小主权货币，会更加全面、完善。这样一种体系下，可以避免过去一家独大形成的“过度特权”。自布雷顿森林体系崩溃之后，全球始终处于这种单边结构的不稳定、不平衡之中，极易周期性地引发各国金融危机。

长远来看，国际货币体系、金融治理结构的终极目标，应当是在国际货币基金组织的基础上组建世界中央银行，创造全球公认的储备资产，发行世界货币。这相当于把欧洲央行的模式照搬在全球实行。到那时，相信国际货币体系、金融治理结构才能真正走向大同。

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。