

# 金融政策

信息

总第 55 期

2019年第 48 期

WEEKLY  
周报

- 中央农村工作会议在京召开
- 中共中央 国务院：支持民营企业改革发展意见出炉
- 人民银行召开人民币国际化工作座谈会
- 银保监会：批准设立第一家由外方控股的理财公司
- 证监会：推动新三板改革各项措施加快落地
- 欧央行：拟开发保护用户隐私的央行数字货币支付系统



TSINGHUA PBCSF  
清华五道口

NIFR

国家金融研究院



中国经济信息社  
CHINA ECONOMIC INFORMATION SERVICE



中国社会科学院金融政策研究中心  
Institute of Financial Policy, Chinese Academy of Social Sciences



## 国内大政要闻

- ☆ 习近平应约同美国总统特朗普通电话
- ☆ 中央农村工作会议在京召开
- ☆ 中共中央 国务院：支持民营企业改革发展意见出炉
- ☆ 国常会：加快服务型政府建设提升利企便民水平
- ☆ 发改委：对民营企业和中小企业融资支持取得积极进展
- ☆ 国务院关税税则委发布第一批对美加征关税商品第二次排除清单



## 中国金融政策

- ☆ 央行召开人民币国际化工作座谈会
- ☆ 央行：进一步便利澳门个人人民币跨境汇款业务
- ☆ 潘功胜：坚持防范金融风险基本底线
- ☆ 银保监会：批准设立第一家由外方控股的理财公司
- ☆ 银保监会：标本兼治处置化解中小银行风险
- ☆ 银保监会：发布支持澳门经济发展政策措施
- ☆ 证监会：推动新三板改革各项措施加快落地
- ☆ 证监会：沪深港通南向投资者识别码制度规则发布实施
- ☆ 外汇局：11月银行结售汇和涉外收支保持稳定
- ☆ 殷勇：积极落实民营小微企业融资政策
- ☆ 李强：抓住金融科技 掌握金融发展主动权
- ☆ 香港金管局：首家虚拟银行在金融科技监管沙盒试营业



## 海外金融政策

- ☆ 多位美联储官员表示当前货币政策处于良好状态
- ☆ 特朗普遭美国会众议院弹劾
- ☆ 欧央行：拟开发保护用户隐私的央行数字货币支付系统
- ☆ 英国议会下院原则同意不再延长“脱欧”过渡期
- ☆ 英央行会议纪要：经济进一步走软才会使得英国央行在近期降息
- ☆ 日本央行维持超宽松货币政策不变
- ☆ 世界银行、IMF 调高中国经济增长预期



# 国内大政要闻

## （一）中共中央

### 习近平：澳门经济社会发展取得历史性成就、发生历史性变化

12 月 19 日，国家主席习近平出席澳门特别行政区政府欢迎晚宴并发表重要讲话。

习近平指出，回归祖国以来的 20 年，是澳门历史上经济发展最快、民生改善最大的时期，也是澳门同胞共享伟大祖国尊严和荣誉感最强的时期。澳门经济社会发展取得历史性成就、发生历史性变化，得益于“一国两制”方针的全面贯彻，得益于中央政府和祖国内地的大力支持，得益于特别行政区政府的积极作为和澳门社会各界的团结奋斗。

（来源：人民日报）

### 习近平应约同美国总统特朗普通电话

12 月 20 日，国家主席习近平应约同

美国总统特朗普通电话。

习近平强调，开展中美经贸合作为中美关系稳定发展、为世界经济发展作出了重要贡献。现代经济和现代技术把世界连成了一体，中美利益更加交融，双方在合作中会出现一些分歧。只要双方始终把握中美经贸合作互利共赢的主流，始终尊重对方国家尊严、主权、核心利益，就能够克服前进中出现的困难，在新的历史条件下推动中美经贸关系向前发展，造福两国和两国人民。

（来源：新华社）

### 中央农村工作会议在京召开

12 月 20 日至 21 日，中央农村工作会议在北京召开。

会议指出，今年以来，农业农村继续保持平稳发展的良好态势，精准脱贫成效显著，粮食总产量创历史新高，农村民生进一步改善，农村改革持续深化，农村社

会保持和谐稳定。明年是全面建成小康社会收官之年，必须深刻认识做好明年“三农”工作的特殊重要性，对标对表全面建成小康社会目标，强化举措、狠抓落实，坚决如期完成脱贫攻坚任务，坚决补上全面小康“三农”领域短板，切实发挥好“三农”压舱石作用。

(来源：新华社)

## (二) 国务院及部委

### 国常会：加快服务型政府建设 提升利企便民水平

12月18日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，部署全面推进基层政务公开标准化规范化工作，加快服务型政府建设提升利企便民水平；通过《国家科学技术奖励条例（修订草案）》，完善机制更好激励创新；批准2019年度国家科学技术奖励评审结果。

(来源：中国政府网)

### 韩正：坚持稳字当头 做好住房和城乡建设工作

12月17日，中共中央政治局常委、

国务院副总理韩正在住房城乡建设部召开座谈会。

韩正强调，保持房地产市场稳定，是对宏观经济平稳健康发展的重要贡献。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，保持定力，不将房地产作为短期刺激经济的手段。要坚持因城施策，落实城市政府主体责任，紧紧围绕稳地价、稳房价、稳预期的目标，完善长效管理调控机制，做好重点区域房地产市场调控工作，促进房地产市场平稳健康发展。要完善住房保障体系，着力解决新市民、年轻群体的住房困难。

(来源：中国政府网)

### 中共中央 国务院：支持民营企业改革发展意见出炉

12月22日，中共中央、国务院印发《关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》。意见提出优化公平竞争的市场环境，进一步放开民营企业市场准入，并提出一系列有针对性的举措，为民营企业参与市场竞争松绑开路，为企业改革发展壮大拓展空间。

其中，包括完善民营企业直接融资支

持制度、健全银行业金融机构服务民营企业体系、进一步减轻企业税费负担等。

(来源：新华社)

## 国务院关税税则委发布第一批对美加征关税商品第二次排除清单

12 月 19 日，国务院关税税则委员会发布《关于第一批对美加征关税商品第二次排除清单的公告》。

公告指出，国务院关税税则委员会组织对申请主体就第一批对美加征关税商品提出的有效申请完成了审核，决定排除其中部分商品，自 2019 年 12 月 26 日至 2020 年 12 月 25 日（一年），不再加征我为反制美 301 措施所加征的关税。已加征的关税税款不予退还。

(来源：中国政府网)

## 2020 年咬定目标确保打赢脱贫攻坚战

12 月 20 日，在北京召开的 2019 年全国扶贫开发工作会议明确，2019 年年度脱贫攻坚任务全面完成。2020 年要咬定目标，巩固脱贫成果，坚持稳中求进工作总基调，保持政策总体稳定，对深度贫

困地区挂牌督战，一鼓作气，坚决打赢脱贫攻坚战。

会议指出，预计 2019 年减少贫困人口 1000 万人以上，340 个左右贫困县脱贫摘帽。易地扶贫搬迁建设任务基本完成。深度贫困地区脱贫攻坚取得重大进展，“三区三州”建档立卡贫困人口由 2018 年的 172 万减少到今年底的 43 万，贫困发生率由 8.2% 下降到 2%。“两不愁三保障”突出问题基本解决。

(来源：新华社)

## 发改委：PMI 回升发出积极信号 2020 年初 CPI 涨幅可能会较高

12 月 17 日，国家发展改革委召开 12 月新闻发布会，介绍宏观经济运行情况并回应热点问题。

发言人孟玮表示，11 月 PMI 为 50.2%，时隔 6 个月重回扩张区间，这是一个比较积极的信号。尽管我国制造业下行压力犹存，但是从 11 月 PMI 回升的情况来看，特别是生产指数和新订单指数回升都比较高，说明供需两端在一定程度上出现了改善。此外，对于 2020 年初的价格走势，考虑到今年物价走势对明年翘尾

因素的影响，加之春节效应，明年初 CPI 涨幅可能会较高。发改委将密切关注重要民生商品市场和价格运行，确保节日期间的市场供应稳定和价格平稳运行。

(来源：发改委网站)

### 发改委：对民营企业和中小企业融资支持取得积极进展

12月17日，国家发展改革委召开12月新闻发布会，介绍宏观经济运行情况并回应热点问题。

发言人孟玮表示，今年以来，国家发展改革委通过开展“信易贷”和发行企业债券，加大对民营企业和中小企业融资支持力度，取得积极进展。在开展“信易贷”工作方面，截至目前，相关金融机构已向符合条件的企业发放包括“银税互动”在内的“信易贷”资金超过1.5万亿元。在加强企业债券融资方面，目前已累计核准优质民营企业发债310亿元。已核准小微企业增信集合债58只487.5亿元，创业投资类企业债券15只432.5亿元，双创孵化专项债券34只450.7亿元。

(来源：发改委网站)

### 发改委：各地已录入 PPP 监测服务平台项目近 7000 个 总投资 9 万亿元

12月20日，国家发展改革委发布PPP项目最新进展情况，截至12月上旬，各地已录入PPP监测服务平台项目近7000个，总投资9万亿元。其中，已批复可行性研究报告或履行核准、备案手续，以及通过可行性论证、实施方案审查的重点推进项目近4000个，总投资超过5万亿元，主要集中在城市基础设施、农林水利、社会事业、交通运输、环保等领域。

(来源：发改委网站)

### 财政部：1-11 月全国一般公共预算收入累计同比增长 3.8%

12月17日，财政部发布2019年11月财政收支情况。

1-11月累计，全国一般公共预算收入178967亿元，同比增长3.8%。全国一般公共预算收入中的税收收入149699亿元，同比增长0.5%；非税收入29268亿元，同比增长25.4%。1-11月累计，全国一般公共预算支出206463亿元，同比增长7.7%。

1-11 月累计，全国政府性基金预算收入 68080 亿元，同比增长 9.5%。1-11 月累计，全国政府性基金预算支出 75976 亿元，同比增长 19%。

(来源：财政部网站)

## 财政部：提前下达 2020 年多项支付预算

本周，财政部提前下达 2020 年多项支付预算。

12 月 17 日，财政部提前下达 2020 年县级基本财力保障机制奖补资金预算 2438.1 亿元。其中，支持“三区三州”脱贫攻坚 50 亿元，支持其他深度贫困地区脱贫攻坚 45 亿元。

此外，财政部还提前下达 2020 年中央对地方成品油税费改革转移支付预算 693.04 亿元；提前下达 2020 年中央专项彩票公益金支持地方社会公益事业发展资金预算 48.88 亿元。提前下达 2020 年中央对地方重点生态功能区转移支付预算和 2020 年中央对地方资源枯竭城市转移支付预算 662.17 亿元和 149.06 亿元；提前下达 2020 年土地指标跨省域调剂收入安排的支出预算 473.62 亿元；提前下达

2020 年中央对地方均衡性转移支付预算 15332 亿元。

(来源：财政部网站)

## 工信部公布全国清欠工作进展情况：已偿还超 5800 亿元

12 月 18 日，工信部等相关部门对外公布了全国清理拖欠民营企业中小企业账款的最新进展。

工信部表示，目前，清欠工作总体进展顺利。截至 2019 年 11 月底，全国各级政府部门和大型国有企业共偿还拖欠民营企业中小企业账款 5800 多亿元，中央层面清偿进度为 91%，地方层面清偿进度为 61%，31 个省区市和新疆生产建设兵团都表示年底前能够完成今年《政府工作报告》提出的清偿一半以上的目标任务。

(来源：工信部网站)

## 商务部：正在组织向市场投放 4 万吨中央储备猪肉

12 月 19 日，商务部新闻发言人高峰表示，商务部会同有关部门，正在组织向市场投放 4 万吨中央储备猪肉，后续将根据市场的情况，适时加大中央储备肉的投



放力度，增加市场供应。同时，指导地方视情投放地方储备肉，与中央储备肉投放形成联动效应。

(来源：新华社)

## 农业部：元旦春节整体猪肉供需形势可能好于预期

12 月 17 日，农业农村部就 11 月份生猪生产形势有关情况举行例行新闻发布会。全国生猪生产开始探底回升，主要出现了以下几个方面的积极信号：一是生猪存栏首次探底回升，11 月份生猪存栏环比增长 2%，这是自去年 11 月份以来首次回升；二是规模养殖场生产恢复势头更加强劲；三是猪饲料产销量持续增长；四是后备母猪销量回升。

同时，受生猪自然生长规律限制，元旦春节猪肉市场供应仍然偏紧。但考虑到

猪肉进口增加且基本在库待售、前期压栏大猪逐步上市、政府储备和商业库存的冻肉适时投放等因素，元旦春节期间猪肉供应将有所增加，加上价格高位运行对消费也有所抑制，整体供需形势可能好于预期。

(来源：农业部网站)

## 海关总署署长：全力支持上海自贸试验区临港新片区建设

12 月 16 日，海关总署署长、党委书记倪岳峰到上海自贸试验区临港新片区调研。

倪岳峰对临港新片区园区建设及空间规划表示肯定。他强调，临港新片区要抓住难得的历史机遇，积极探索更大范围、更宽领域、更深层次对外开放的政策，加快实现高质量发展。

(来源：中国证券网)



# 中国金融政策

## (一) 人民银行

### 央行公开市场操作信息

本周，央行开展 3000 亿元中期借贷便利、800 亿元 7 天期逆回购和 5500 亿元 14 天期逆回购操作，央行实现净投放 9300 亿元。

(来源：《中国金融政策报告》课题组

根据央行网站整理)

### 央行：11 月份债券市场共发行各类债券 3.9 万亿元

12 月 17 日，央行发布的《2019 年 11 月份金融市场运行情况》显示，11 月份，债券市场共发行各类债券 3.9 万亿元。其中，国债发行 4022.0 亿元，地方政府债券发行 457.9 亿元，金融债券发行 6000.0 亿元，公司信用类债券发行 9083.8 亿元，资产支持证券发行 1664.5 亿元，同业存单发行 1.8 万亿元。

(来源：央行网站)

### 潘功胜：坚持防范金融风险基本底线

12 月 17 日，第三届中国互联网金融论坛在京召开。中国人民银行副行长潘功胜在致辞中表示，下一步在技术驱动的新金融活动发展中，一是坚持服务实体经济的根本宗旨。二是坚持防范金融风险的基本底线。三是发展技术赋能的金融服务，为金融业提质增效。四是发展监管科技，提高金融监管的有效性。

(来源：央行网站)

### 范一飞谈金融科技应用监管三大原则：持牌经营、合法合规、权益保护

12 月 17 日，中国金融科技场景应用创新大会暨第一届银行间市场金融科技大会在上海国际会议中心举办，中国人民银行副行长范一飞致辞时表示，近年来，金融科技已经步入了发展的快车道。在应用监管方面，坚持持牌经营、合法合规、权

益保护为原则，打造行业监管、社会监督、协会自律、金融自律、创新监管的防线，为金融科技发展保驾护航。要做好自上而下的顶层设计、自下而上的创新工作、横向之间的开放工作。

(来源：新浪财经)

## 央行召开人民币国际化工作座谈会

12月20日，中国人民银行召开人民币国际化工作座谈会。

会议指出，跨境人民币试点以来，始终坚持适应市场需求，服务实体经济，推动贸易投资便利化，促进金融改革创新。经过十年的发展，人民币计价货币功能逐步呈现，支付货币功能稳步增强，投融资货币功能不断深化，金融交易功能大幅改进，储备货币功能明显提升。

会议强调，下一步人民银行、外汇局将会同各有关部门，认真贯彻落实党的十九届四中全会关于“稳步推进人民币国际化”精神，与商业银行和其他金融机构一道，加强统筹协调和国际合作，提高金融服务水平和能力，紧紧围绕服务实体经济，着力帮助企业减少汇率风险，节约汇兑成

本，增加融资渠道，更好促进投资贸易便利化。

(来源：央行网站)

## 三部委就《公司信用类债券信息披露管理办法》公开征求意见

12月20日，为推动公司信用类债券信息披露规则统一，完善公司信用类债券信息披露制度，促进我国债券市场持续健康发展，中国人民银行会同发展改革委、证监会，起草了《公司信用类债券信息披露管理办法(征求意见稿)》，现向社会公开征求意见。

(来源：央行网站)

## 12月LPR报价与上月持平

12月20日，中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，2019年12月20日贷款市场报价利率(LPR)为：1年期LPR为4.15%，5年期以上LPR为4.8%。报价均较11月保持不变，这是新LPR报价机制创设后，第二次出现LPR报价与前值持平。

(来源：中国货币网)

## 陈雨露：当前全球中央银行研究的若干重点问题

12 月 21 日，央行副行长陈雨露在“2019 中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会”发表题目为“当前全球中央银行研究的若干重点问题”的主旨研究。

主要内容包括以下三个方面：一是负利率政策的逻辑与效果；二是全球稳定币的宏观政策挑战；三是气候变化导致的宏观金融风险。

(来源：中国金融学会)

## 央行：进一步便利澳门个人人民币跨境汇款业务

12 月 18 日，经国务院批准，中国人民银行发布公告，进一步便利澳门个人人民币跨境汇款业务，将澳门居民个人每人每天向内地人民币同名账户汇款限额由 5 万元提高至 8 万元。

中国人民银行表示，提高澳门居民有关汇款限额，有利于满足澳门居民人民币结算需求，便利澳门与内地经贸和人员往来。中国人民银行将继续支持澳门经济、贸易、投资以及人民币业务的发展。

(来源：央行网站)

## 央行推动民生支付互联互通为澳门居民提供移动支付便利

12 月 19 日，为进一步满足澳门居民的跨境支付需求，按照民生支付先行思路，人民银行在澳门回归 20 周年之际，出台了系列支付便利化措施。一是推动澳门本地电子钱包在内地使用。央行支持澳门中国银行手机银行 App 和澳门通 Mpay 钱包的用户在中国银行内地商户进行线下扫码支付，便利来内地工作、旅游和生活的澳门居民享受小额便民移动支付服务。二是组织开展澳门代理见证开户试点。澳门居民可在澳门试点银行通过代理见证的方式便捷开立内地个人 II 类、III 类银行账户，进一步便利澳门居民办理内地银行支付业务。

(来源：央行网站)

## (二) 银保监会

### 银保监会批准设立第一家由外方控股的理财公司

12 月 20 日，银保监会批准东方汇理资产管理公司和中银理财有限责任公司在上海合资设立理财公司，东方汇理资管出



资比例为 55%，中银理财出资比例为 45%。这是第一家在华设立的外方控股理财公司。

银保监会表示，这是落实金融业进一步对外开放的重要措施，将有利于引进国际先进资管机构在经营理念、运营管理机制、资产组合管理、风险管理等方面的专业经验，同时发挥中方股东在渠道、客户等方面的优势，以及对国内金融市场的深入理解和投资能力等方面的长处，进一步丰富资管市场主体和产品种类，满足投资者多元化服务需求。

(来源：银保监会网站)

## 银保监会：督促银行理财业务按新规方向规范转型

12月20日，银保监会创新部副主任黄晋波表示，银保监会将持续督促银行严格按照资管新规和理财新规的要求，推进理财业务规范转型，要求银行从严压实内部责任，推进存量资产的处置，确保理财业务持续健康发展。

黄晋波在银保监会近期重点工作通报会上表示，资管新规、理财新规发布实施后，银行理财业务按照监管导向有序调整，

呈现出稳健和可持续的发展态势。

据介绍，截至今年11月末，非保本银行理财产品余额 24.3 万亿元，运行总体平稳。产品结构持续优化，符合新规方向的净值型理财产品发行力度不断加大。银行理财子公司设立工作稳步推进，目前已有 14 家银行获批设立理财子公司。

(来源：新华社)

## 银保监会：标本兼治处置化解中小银行风险

12月20日，针对市场关注的中小银行风险问题，银保监会首席检查官杨丽平表示，要从稳妥化解风险、深化改革建立长效机制两方面入手，标本兼治，推动中小银行健康发展。

杨丽平表示，银保监会近期的重点工作是稳妥化解中小银行风险。一方面，严格日常监管，摸清风险底数，分类施策，压实各方责任，督促指导银行在分类准确的前提下加大不良贷款处置力度；另一方面，通过发行普通股、无固定期限资本债券、二级资本债、引入合格的战略投资者等多种方式补充资本。

(来源：新华社)

## 银保监会：力争 2020 年普惠型小微企业贷款新增 2 万亿元

12 月 20 日，银保监会普惠金融部主任李均锋表示，力争 2020 年全年普惠型小微企业贷款新增 2 万亿元，增速高于各项贷款平均增速，5 家大型银行增速在 20% 以上。

李均锋在银保监会近期重点工作通报会上表示，将进一步扩大小微企业信贷服务覆盖面，力争明年再增加 300 万户以上；在降成本工作取得明显成效的基础上，力争银行业小微企业融资综合成本再降 0.5 个百分点。

(来源：新华社)

## 银保监会发布支持澳门经济发展政策措施

12 月 20 日，为进一步加强澳门与内地金融合作，支持澳门经济金融发展，银保监会发布支持澳门经济发展的政策措施。

银保监会表示，鼓励和支持澳门的银行在内地设立机构，开展业务；将澳门纳入内地保险资金境外可投资的地区，支持内地保险资金在依法合规、风险可控的前提下投资澳门地区；支持内地融资租赁企

业落户澳门，助力澳门特色金融发展。

(来源：新华社)

## 中国信托业协会：13.25 万亿元信托资产直接投入实体经济领域

12 月 19 日，第 252 场银行业保险业例行新闻发布会在京召开，中国信托业协会党委书记、专职副会长（常务）漆艰明以“中国信托业服务实体经济 助力三大攻坚战”为主题，介绍了信托业服务实体经济助力三大攻坚战情况。

漆艰明介绍，信托资金主要投向实体经济部门，基本覆盖实体经济的各个领域。据不完全统计，2016 年末全行业当年投入实体领域的信托资产为 12.71 万亿元；2017 年末为 14.70 万亿元；2018 年末为 13.72 万亿元。截至 2019 年三季度末，剔除投向房地产领域规模，全行业直接投入实体经济领域的信托资产余额为 13.25 万亿元，占全部信托资产余额的 60.24%，较 2017 年末提高 6.94 个百分点。

资金信托流向工商企业、基础产业和房地产业占比从 2017 年末的 52.75% 上升到 2019 年三季度末的 60.22%；流向金融机构与证券市场的资金信托占比从

2017 年末的 32.91% 锐减到 2019 年三季度末的 25.49%，净下降 7 个百分点。

(来源：上海证券报)

## (三) 证监会

### 证监会推动新三板改革各项措施加快落地

12 月 20 日，证监会宣布，为稳步推进新三板改革，完善市场基础制度，修改《非上市公众公司监督管理办法》，并发布《非上市公众公司信息披露管理办法》，自发布之日起施行。

此次修改的公众公司办法围绕新三板改革内容进行针对性调整，允许挂牌公司向新三板不特定合格投资者公开发行，实行保荐、承销制度。同时，放开挂牌公司定向发行 35 人限制，推出自办发行方式。此外，办法还优化了公开转让和发行的审核机制、创新了监管方式等。

信息披露办法在总结挂牌公司监管经验的基础上，充分借鉴科创板改革成果，对挂牌公司信息披露义务进行明确，夯实基础制度，同时针对新三板改革后各层次公司特点，确立差异化的信息披露体系。

(来源：证监会网站)

### 证监会：沪深港通南向投资者识别码制度规则发布实施

12 月 20 日，沪深证券交易所对外发布修订后的《沪港通业务实施办法》和《深港通业务实施办法》。两地证券交易所和证券登记结算机构正在抓紧推进上线技术准备工作，有关技术系统拟于 2020 年 1 月 13 日正式启用。

南向投资者识别码制度实施后，南向投资者将提供识别码等信息，这将助力香港证监会市场监管，维护沪深港通平稳有序运行。香港证监会也将继续协助中国证监会完善北向投资者识别码制度。

(来源：证监会网站)

### 中国结算修订结算备付金管理办法

12 月 20 日，中国结算于正式发布《结算备付金管理办法》（2019 年修订版），自发布之日起实施。此次修订主要将股票类业务最低结算备付金收取比例由 20% 降至 18%。

证监会信息显示，优化结算备付金收



取制度，旨在平衡好交易结算过程中安全、效率、成本之间的关系，在确保安全的基础上，尽可能降低交易结算成本，提高市场效率。

(来源：证监会网站)

### 上交所首批信用保护凭证落地

12 月 17 日，上交所首批信用保护凭证落地，共 4 单合计名义本金 1.33 亿元，有效支持债券融资 44.6 亿元。首批信用保护凭证通过信用增进方式，有效支持了民营企业、中小微企业等债券融资，具有良好的社会效应。

(来源：上交所网站)

## (四) 外汇局

### 外汇局：11 月银行结售汇和涉外收支保持稳定

12 月 20 日，国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英表示，11 月银行结售汇和涉外收支保持稳定，外汇市场供求延续基本平衡格局。一是银行结售汇总体平稳。11 月，银行结售汇逆差 56 亿美元，与今年以来的月均水平基本相当。综合考

虑远期、期权等其他供求因素，我国外汇市场供求保持平衡格局。二是银行代客涉外收入与支出规模基本相抵。11 月，企业、个人等非银行部门涉外收付款逆差 5 亿美元。

王春英说，当前，我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变，未来将坚持新发展理念，以供给侧结构性改革为主线，以改革开放为动力，推动高质量发展，有助于继续保持经济运行在合理区间，提升全方位对外开放水平，夯实外汇市场平稳运行的基础。

此外，中美第一阶段经贸磋商取得进展，有利于全球经济和贸易良性发展，也为我国外汇市场运行提供了更加稳定的外部环境。

(来源：外汇局网站)

### 外汇局：进一步便利横琴自贸区澳门投资企业跨境投融资

12 月 20 日，国家外汇管理局发布消息，外汇局已出台相关政策措施，进一步便利珠海横琴自贸区的澳门投资企业跨境投融资。

这些措施主要包括：开展外债登记管

理改革试点，灵活调整借债模式，进一步放宽外债币种限制，试点境内信贷资产对外转让，便利横琴自贸区澳门投资企业资本项目收入使用，进一步简化相关业务办理等方面内容。

(来源：新华社)

## (五) 地方金融及其他

### 北京

#### 央行北京营业管理部：进一步推动首都贸易和投资便利化

12月18日，央行北京营业管理部召开党委扩大会议。会议强调，要坚持稳字当头，纵深推进金融供给侧结构性改革。着力提升地区金融治理水平，坚决打赢防范化解金融风险攻坚战。践行“金融为民”理念，持续优化首都营商环境。坚持改革开放为源动力，进一步推动首都贸易和投资便利化。

(来源：央行北京营业管理部)

#### 殷勇：北京将开放共享政府数据助力金融科技

12月18日，在第三届中国互联网金

融论坛上，北京市委常委、副市长殷勇再次介绍了北京金融科技发展的最新情况。

殷勇称，北京正充分发挥西城区金融资源聚集和海淀区科技能力雄厚的融合优势，加快推进金融科技专业服务创新示范区的建设。殷勇透露，下一步，北京将进一步加强统筹规划，从金融科技与专业服务示范区南北两个片区建设、打造公共研发平台、推动政府数据规范有序开放共享、加强应用场景建设、系统推进金融科技应用和创新监管两类试点工作、加大人才培养力度这六大方面进行规划，从而推动北京金融科技健康可持续发展。

(来源：北京市地方金融监督管理局)

#### 殷勇：积极落实民营小微企业融资政策

12月21日，2019中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会在京召开。北京市委常委、副市长殷勇在会上表示，在支持民营小微企业融资方面，北京市做了四方面尝试：一是利用大数据降低信息不对称性，组建了小微企业金融综合服务平台；二是推动无还本续贷，建立了续贷中心；三是提高小微企业、民营企业首贷可

获得性，为此正在搭建首贷中心；四是推进供应链融资，开始试点打造确权中心。

(来源：上海证券报)

## 上海

### 李强：抓住金融科技 掌握金融发展主动权

12月16日，上海市委书记李强就上海加快国际金融中心建设赴部分金融科技企业深入调研。李强指出，2020年上海要基本建成与我国经济实力及人民币国际地位相适应的国际金融中心，现在已经到了最后冲刺阶段。要把金融科技作为重点方向，牢牢把握技术和产业发展新趋势，积极抢占金融科技发展制高点，加快推动区块链技术应用，着力推动支付产业发展，做好风险管控，不断提升上海国际金融中心的全球影响力、竞争力和显示度。

(来源：解放日报)

### 上海地方金融监督管理条例公开征求意见

12月18日，上海市人大常委会办公厅发布公告称，上海市第十五届人大常委会第十六次会议对《上海市地方金融监督

管理条例（草案）》进行了审议，于2019年12月19日至2020年1月9日期间向社会广泛征求意见。

该条例草案共六章四十六条，主要内容包括：规定了立法适用范围；明确市区两级监管体制、监管职责；明确地方金融组织行为规范；规定了对地方金融组织监管措施；明确区域金融风险防范化解的要求等。

(来源：上海人大)

## 天津

### 天津公布第二批 13 家融资租赁公司“黑名单”

12月10日，天津市地方金融监督管理局发布第二批融资租赁公司“黑名单”公告。对列入“黑名单”的融资租赁公司，天津市金融局将根据有关规定采取进一步监管措施。

第二批融资租赁公司“黑名单”公告的公布，再次释放地方金融监督管理部门强监管、防风险信号，有利于强化融资租赁公司依法合规经营意识，进一步促进融资租赁行业持续健康发展。

(来源：天津市地方金融监督管理局)



## 天津市金融局与天津市三中院 召开防范金融风险座谈会

12月19日，天津市金融局与天津市三中院召开防范金融风险座谈会。

会上，双方表示，将进一步加强沟通联系，密切行政、司法协作配合，有效防范化解金融风险，共同推动天津租赁行业发展，为地方经济繁荣稳定作出应有贡献。

(来源：天津市地方金融监督管理局)

## 重庆

### 重庆银行保险业多措并举支持陆海新通道建设

12月16日，重庆银保监局积极指导重庆全市银行保险业，加大金融支持陆海新通道建设力度。一是指导大型银行和政策性银行等发挥基建传统优势。二是持续推动跨境金融服务创新。截至9月末，在中新互联互通项目框架下重庆全市银行业累计落地跨境融资项目107个，金额约109亿美元，融资成本比国内低约1.4个百分点。三是推动加强银保、银政合作支持跨境业务。督导出口信保公司大力推进“银行+信保”贸易融资，截至9月末共帮助15家企业2.17亿美元出口获得贸易

融资。

(来源：中国金融新闻网)

## 港澳台

### 香港金管局：首家虚拟银行在 金融科技监管沙盒试营业

12月18日，香港金融管理局副总裁阮国恒表示，经过各方努力，首家虚拟银行在香港金管局的金融科技监管沙盒进行试营业。这不仅意味着香港银行客户即将体验到更多创新的银行服务，也标志着香港银行业迈进一个新的里程。

(来源：上海证券报)

### 中国人民银行在港成功发行 100亿元人民币央行票据

12月20日，中国人民银行对外表示，已在香港成功发行了6个月人民币央行票据100亿元，中标利率为2.9%。

(来源：新华社)

## 其他地方和中心城市

### 成都市供应链金融协会成立

12月12日，成都市供应链金融协会正式成立。协会由成都市地方金融监督管理局指导。

协会将着力搭建起行业交流服务平台，推动供应链金融行业自律管理，引导金融脱虚向实，解决好中小企业“融资难、融资贵”问题，促进金融资本和产业资本深度融合，打造“产业链+金融”的业务模式，形成实体产业、科技公司、金融机构多方共赢的供应链生态圈。

(来源：成都市地方金融监管局)

## 江苏连云港：着力构建金融司法与金融监管协作十大机制

近日，连云港市中级人民法院、连云港市地方金融监管局、人民银行连云港市中心支行、连云港银保监局联合印发了《关于完善金融司法与金融监管协作机制合力防控化解金融风险的意见》。

(来源：连云港市地方金融监管局)

## 金融科技

### 工商银行牵手阿里巴巴、蚂蚁金服 聚焦金融科技打造开放生态

12月16日，中国工商银行与阿里巴巴、蚂蚁金服在京签署全面深化战略合作。

聚焦金融科技、打造开放生态为此次合作的亮点。根据协议，双方将本着“对

等开放、互利共赢”的原则，加快构建数字金融的合作发展新生态，打造互联网公司与金融机构深度合作的典范，为双方客户提供更好的服务。

(来源：新华网)

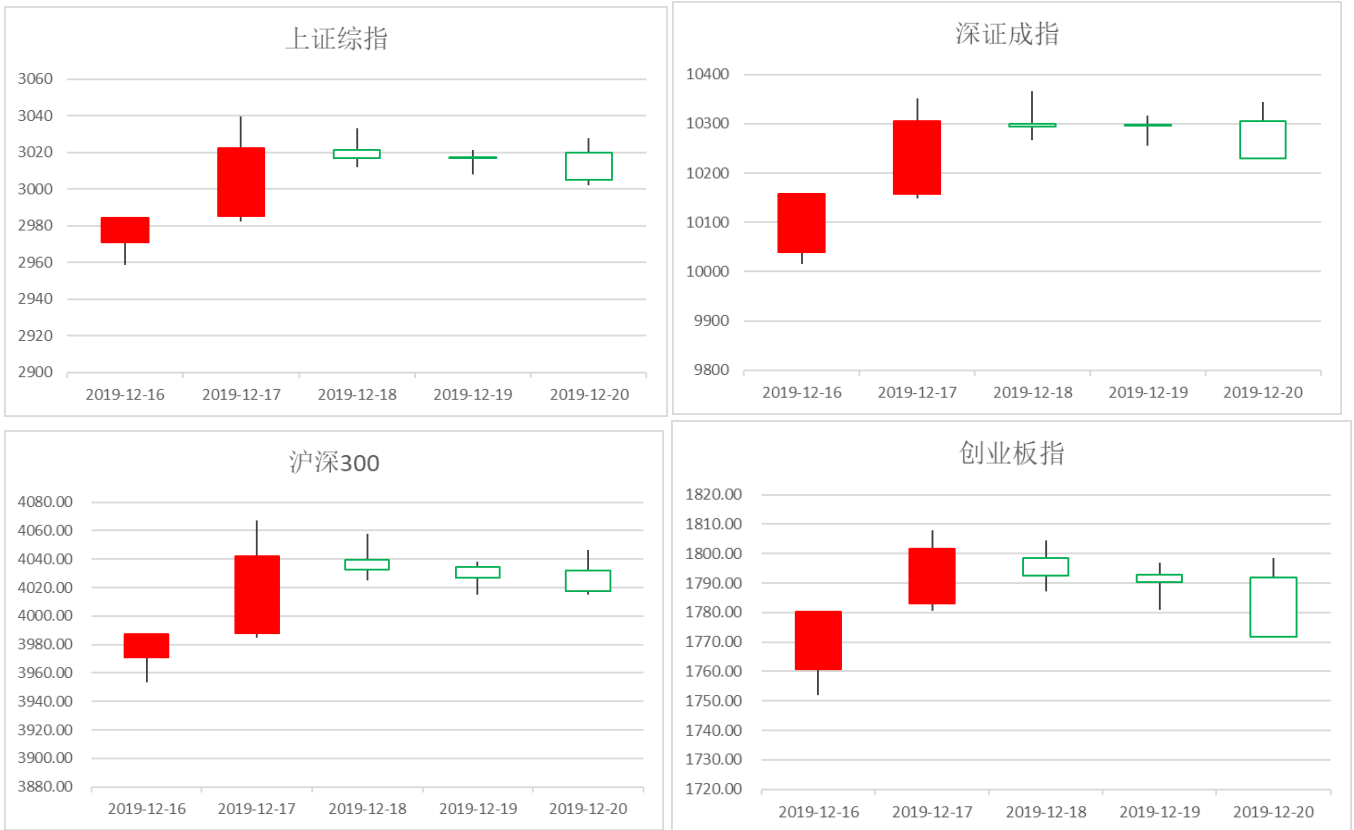
### 肖钢：加强对大型金融科技公司的监管迫在眉睫

12月17日，2019第三届中国互联网金融论坛在京召开，全国政协委员、中国证监会原主席肖钢出席会议时表示，大型金融科技优化了金融服务的流程，提高了金融服务的效率，降低了金融服务的风险，但同时大型金融科技也带来了一些问题和挑战。他认为，加强对大型金融科技公司的监管迫在眉睫。

(来源：上海证券报)

# 一周金融市场

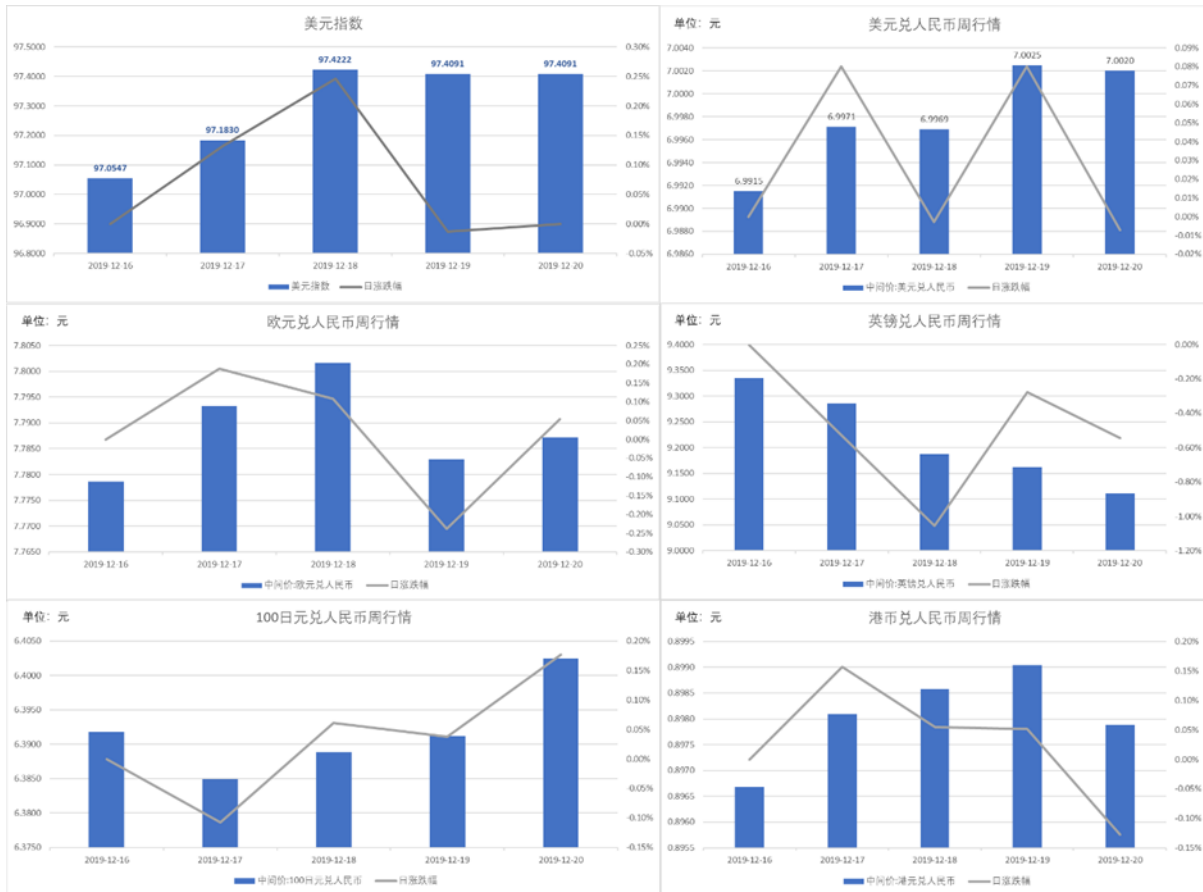
## 股票市场



本周上证指数上涨 37.26 点，涨幅 1.26%，报收于 3004.94 点；深证成指上涨 224.86 点，涨幅 2.25%，报收于 10229.49 点；创业板指上涨 16.29 点，涨幅 0.93%，报收于 1771.71 点。



# 外汇市场



截至 2019 年 12 月 20 日，美元指数收 97.4091 (+0.23%，周涨跌幅，下同)；美元兑人民币中间价收 7.002 (-0.19%)，人民币（相对美元）升值；欧元兑人民币中间价收 7.7872 (-0.75%)，人民币（相对欧元）升值；英镑兑人民币中间价收 9.1117 (-3.49%)，人民币（相对英镑）升值；100 日元兑人民币中间价收 6.4025 (-0.10%)，人民币（相对日元）升值；港币兑人民币中间价收 0.89789 (-0.09%)，人民币（相对港币）升值。

# 海外金融政策

## （一）美国（美联储）

### 多位美联储官员表示当前货币政策处于良好状态

12月18日，达拉斯联邦储备银行行长罗伯特·卡普兰（Robert Kaplan）表示，除非美国经济前景发生重大变化，否则美联储明年应保持利率不变。他表示，正在考虑的一种可能性是转向较长时期内的平均通胀水平作为目标，这将有可能使利率保持在低于原本的水平，并允许通胀有时上升至2%以上。

同日，波士顿联邦储备银行行长埃里克·罗森格伦（Eric Rosengren）也表示，美国经济在来年“处于有利地位”，决策者们不应该调整利率，直到他们看到展望发生“重大”变化为止。尽管之前他一直反对降息，但他此次讲话与美联储的领导层保持一致。

12月19日，纽约联邦储备银行行长约翰·威廉姆斯（John Williams）表示，

美国的货币政策处于“良好状态”，但下行风险依然存在。他表示，货币政策宽松在支持增长，只有展望发生重大变化的情况下才支持对利率进行调整。

（来源：新浪财经）

### 纽约联储 12 月制造业指数上升至 3.5

12月16日，纽约联邦储备银行发布的数据显示，12月份纽约州制造业指数上升至3.5，连续第7个月陷入低迷。总体来看，本月纽约州制造企业新订单变化不大，出货温和增长，就业岗位继续增加，购进价格小幅增长，从业者对未来半年的乐观预期上升，而资本支出计划明显走强。

（来源：新华社）

### 美预算案生效在即 赤字压力凸显

12月17日，美国国会众议院通过总值达1.4万亿美元的2020财年预算案，

值得注意的是，此次有多项新开支，随之出现的庞大赤字也引起市场对美国经济长远前景的担忧。

其中，在共和党关注的国防预算方面，总额 7380 亿美元，同比增长 220 亿美元，增幅约为 2.8%。民主党要求的民生方面预算也有所提高，包括教育、环境等方面。联邦政府工作人员工资上涨 3.1%。

由于在国防和民生项目方面预算均有所增长，该预算案将继续加重美政府的财政赤字。

(来源：新华社)

### 特朗普遭美国国会众议院弹劾

12 月 18 日，由民主党人掌控的美国国会众议院表决通过两项针对美国总统特朗普的弹劾条款，正式指控他滥用职权和妨碍国会。特朗普成为美国历史上第三位遭众议院弹劾的总统。

特朗普弹劾案接下来将进入由共和党人掌控的参议院审理阶段，须有至少三分之二参议员的支持才能将特朗普定罪和罢免。参议院预计明年 1 月开始审理弹劾案。各方普遍预计，弹劾条款难以在参议院通过。

(来源：新华社)

### 美国众议院批准美墨加协定

12 月 19 日，美国国会众议院投票通过修订后的“美国-墨西哥-加拿大协定”，为这份自由贸易协定的最终生效扫除了主要障碍。

该协定还需参议院批准，才能送呈总统签署生效。

(来源：新华社)

### 美国一系列经济数据表现不佳

12 月 19 日，美国方面公布了一系列的经济数据，其中美国三季度经常帐赤字超预期；12 月费城联储制造业指数不及预期；而当周初请失业金数据也不佳。

具体数据显示，美国第三季度经常帐实际公布赤字 1241 亿美元，预期赤字 1220 美元，前值赤字 1282 美元。

截至 12 月 14 日当周，美国初请失业金人数实际公布 23.4 万人，预期 22.5 万人，前值 25.2 万人。

美国 12 月费城联储制造业指数实际公布 0.3，预期 8，前值 10.4。美国 12 月费城联储制造业指数刷新今年 1 月以来新

低。其中分项，美国 12 月费城联储制造业就业指数 17.8，前值 21.5。

(来源：新华社)

## 美国第三季度经济增速修正终值为 2.1%

12 月 20 日，美国商务部公布的最终修正数据显示，今年第三季度美国国内生产总值（GDP）按年率计算增长 2.1%，与此前公布的修正数据持平。

数据显示，今年第三季度，占美国经济总量约 70% 的个人消费增幅为 3.2%，拉动当季经济增长 2.12 个百分点。但是，反映企业投资状况的非住宅类固定资产投资较上季度下滑 2.3%，为连续两个季度环比下降，拖累当季经济增长 0.31 个百分点。此外，第三季度净出口拖累当季经济增长 0.14 个百分点。

(来源：新华社)

## （二）欧元区(欧央行)

### 欧央行：拟开发保护用户隐私的央行数字货币支付系统

12 月 18 日，欧央行发布《探索中央

银行数字货币匿名性》报告。报告显示，欧央行有可能会开发一套保护用户隐私的央行数字货币支付系统。欧央行系统已经为央行数字货币匿名性创建一个概念证明，旨在研究央行数字货币，以及央行数字货币可能会对公众有哪些潜在利益。概念证明是使用 R3 开源区块链平台 Corda 开发的，这个概念证明由四方组成，包括两个中介机构、一家中央银行和一个反洗钱机构，每一方在网络里都代表一个节点，并操作一个 CorDapp 应用程序，确保资产能够在实体之间转移。

但是报告同时指出，这个保护用户隐私的央行数字货币支付系统可能还有一些问题需要改进，比如：减少不参与交易各方的可见信息量、在中介不可用时限制用户访问或花费央行数字货币余额的能力。

(来源：欧央行网站)

## （三）英国

### 英央行会议纪要：经济进一步走软才会使得英国央行在近期降息

英国央行 12 月仍然谨慎，12 月 19 日宣布维持利率不变，因其在观望经济会



对于贸易紧张局势的放缓以及保守党在选举中大获全胜作出何种反映。预计英国央行近期不会降息，如果前景如预期般乐观，英国央行或在明年年底前加息。

英国央行会议纪要中有三个要点。第一，大多数委员认为经济演变大体符合 11 月的预期，经济增速在短期内低于潜在水平但明年春季将加快。第二，贸易局势的降级可能会提供一些支撑。第三，委员们将第四季度英国 GDP 预期下调至 0.1%。

(来源：人民日报)

### 英国公布新央行行长人选

12 月 20 日，英国财政大臣赛义德·贾维德 20 日宣布，安德鲁·贝利明年将掌舵英国中央银行英格兰银行，接替现任行长马克·卡尼。

贝利现任金融行为监管局高管，将于明年 3 月 16 日上任，任期 8 年。

(来源：新华社)

### 英国议会下院原则同意不再延长“脱欧”过渡期

12 月 20 日，英国议会下院投票决定，原则同意政府将不能延长截至明年年底的“脱欧”过渡期。这意味着英国若届时无法与欧盟达成一份贸易协议，仍将面临

“无协议脱欧”风险。

(来源：新华社)

## (四) 日本

### 日本央行维持超宽松货币政策不变

12 月 19 日，日本央行发布声明说，为实现 2% 的通胀目标，央行将维持现行超宽松货币政策，短期利率继续维持在负 0.1% 的水平，并继续购买长期国债，使长期利率维持在零左右。如果出现利率快速上升的情况，央行将迅速、适度地扩大国债购买力度。

日本央行行长黑田东彦当天在记者见面会上表示，全球经济下行风险不断加大的局面有所改善，但世界经济仍面临较大风险，依然要对贸易保护主义等风险因素保持警惕。

(来源：新华社)

### 日本 11 月核心 CPI 同比上升 0.5%

12 月 20 日，日本总务省发布的统计报告显示，今年 11 月日本剔除生鲜食品后的核心消费价格指数 (CPI) 为 102.2，

比去年同期上升 0.5%。

据总务省推算，如果排除消费税上调和日本 10 月起实行的幼儿教育、保育服务无偿化政策影响，11 月核心 CPI 实际同比涨幅仅为 0.2%，是两年多以来的最低值。

(来源：新华社)

## 日本 2020 财年财政预算大幅增加社保开支

12 月 20 日，日本政府召开内阁会议，确定 2020 财年财政预算案。

2020 财年始于明年 4 月 1 日，日本政府预算总额达 102.66 万亿日元（1 美元约合 109 日元），比 2019 财年增加 1.2 万亿日元，连续 8 年刷新历史最高纪录。

预算开支增幅最大的是用于教育、医疗、养老等方面的社会保障开支，比 2019 财年增加 1.73 万亿日元，达到创纪录的 35.86 万亿日元。

(来源：新华社)

## （五）国际组织等

### 世界银行最新预测：2019 中国经济增速为 6.1%

12 月 19 日，世界银行在北京发布了《中国经济简报：周期性风险与结构性改革要务》。报告预测，2019 年中国经济增速为 6.1%。报告认为，中国经济在实际可支配收入强劲增长的支撑下仍保持相对韧性，较为宽松的政策态势帮助缓解了部分影响以及其他外部因素。中国经济面临的外部风险主要来源于主要经济体，尤其是欧洲部分国家经济放缓幅度超过预期，以及全球贸易和投资疲软。

受内外部因素影响，世行预计，中国经济增速 2020 年为 5.9%，2021 年 5.8%。

(来源：央视新闻)

### IMF 调高中国经济增长预期 专家预计明年 GDP 增长或达 6%

12 月 19 日，IMF 总裁格奥尔基耶娃接受采访时表示，中美第一阶段协议将有可能使 2020 年中国 GDP 增长达 6%，这是 IMF 的最新对外表态。此前，IMF 在 10 月秋季年会期间发布的《经济展望报告》中，预计 2020 年中国 GDP 增长将放缓至 5.8%。

(来源：中国新闻网)

# 附录

---

1. 中共中央 国务院《关于营造更好发展环境支持民营企业改革发展的意见》

[http://www.gov.cn/zhengce/2019-12/22/content\\_5463137.htm](http://www.gov.cn/zhengce/2019-12/22/content_5463137.htm)

2. 国家发展改革委办公厅 教育部办公厅《关于做好试点建设培育国家产教融合型企业征集工作的通知》

[https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/201912/t20191216\\_1213567.html](https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/201912/t20191216_1213567.html)

3. 央行《2019年11月份金融市场运行情况》

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3940682/index.html>

4. 证监会《关于修改〈非上市公司监督管理办法〉的决定》和《非上市公司信息披露管理办法》

[http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwdd/201912/t20191220\\_367968.html](http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/zjhxwfb/xwdd/201912/t20191220_367968.html)

5. 欧洲央行《探索中央银行数字货币匿名性》报告

<https://www.ecb.europa.eu/paym/intro/publications/pdf/ecb.mipinfocus191217.en.pdf>

## 声 明

《金融政策信息》周报由清华大学国家金融研究院、新华社中国经济信息社、中国社会科学院金融政策研究中心联合编写，以授权使用为主。

本报版权属于《中国金融政策报告》课题组和新华社中国经济信息社所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。本课题组对该声明享有最终解释权。如需引用发布，请致邮 [cfpr@pbcfsf.tsinghua.edu.cn](mailto:cfpr@pbcfsf.tsinghua.edu.cn)。

主 编：何海峰 成玲丽

责任编辑：徐 笑 童浩翔

本期编辑：梁 颖

电 话：010-62792735 010-88052739

E - mail: [cfpr@pbcfsf.tsinghua.edu.cn](mailto:cfpr@pbcfsf.tsinghua.edu.cn)

联系地址：北京市海淀区成府路43号清华大学五道口金融学院

联系人：《中国金融政策报告》课题组（徐老师）

