

# 金融政策

信息

总第 57 期

2020年第 01 期

WEEKLY  
周报

- 习近平主持召开中央财经委员会第六次会议
- 国常会：确定四大举措促进制造业稳增长
- 央行全面降准0.5个百分点 释放资金8000多亿元
- 银保监会发布意见推动银行业和保险业高质量发展
- 美联储会议纪要：当前利率处于适当水平
- IMF：人民币在全球外储占比创新高





## 国内大政要闻

- ☆ 习近平主持召开中央财经委员会第六次会议
- ☆ 国常会：确定促进社会服务领域商业保险发展措施
- ☆ 国常会：确定四大举措促进制造业稳增长
- ☆ 国务院：《外商投资法实施条例》自 2020 年 1 月 1 日起施行
- ☆ 财政部调整 2020 年普惠金融发展专项资金提前下达预算指标
- ☆ 最高法：严格禁止超标的冻结上市公司股票



## 中国金融政策

- ☆ 2020 年央行工作会议在京召开 明确 2020 年七大工作重点
- ☆ 央行全面降准 0.5 个百分点 释放资金 8000 多亿元
- ☆ 央行金融科技委员会召开会议研究部署 2020 年重点工作
- ☆ 银保监会发布意见推动银行业和保险业高质量发展
- ☆ 银保监会修订发布外资银行行政许可事项实施办法
- ☆ 银保监会发布农村中小银行机构行政许可事项实施办法
- ☆ 证监会就公募投资新三板股票指引征求意见
- ☆ 中国结算、深交所联合发布《H 股“全流通”业务实施细则》
- ☆ 2020 年全国外汇管理工作会议在京召开 部署 2020 年五大重点工作
- ☆ 北京地区发布实施新的科技金融专营组织机构评估工作方案
- ☆ 解冬：上海国际金融中心主体架构已基本确立
- ☆ 两江新区将率先试点金融科技“监管沙盒”



## 海外金融政策

- ☆ 美联储会议纪要：当前利率处于适当水平
- ☆ 欧央行官员德克斯强烈呼吁欧洲进行经济改革
- ☆ 英国央行调查：企业对脱欧影响的忧虑有所减轻
- ☆ 日美贸易协议 2020 年 1 月 1 日正式生效
- ☆ 韩国指定 11 家银行为 2020 年韩元对人民币直接交易做市商
- ☆ IMF：人民币在全球外储占比创新高

# 国内大政要闻

## （一）中共中央

### 习近平主持召开中央财经委员会第六次会议

2020 年 1 月 3 日下午，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央财经委员会主任习近平主持召开中央财经委员会第六次会议，研究黄河流域生态保护和高质量发展问题、推动成渝地区双城经济圈建设问题。习近平在会上发表重要讲话强调，黄河流域必须下大气力进行大保护、大治理，走生态保护和高质量发展的路子；要推动成渝地区双城经济圈建设，在西部形成高质量发展的重要增长极。

（来源：新华社）

## （二）国务院及部委

### 国常会：确定促进社会服务领域商业保险发展措施

2019 年 12 月 30 日，国务院总理李

克强主持召开国务院常务会议，决定分步取消水平评价类技能人员职业资格，推行社会化职业技能等级认定；确定促进社会服务领域商业保险发展的措施，更好满足群众需求；部署推进步行街改造提升，优化商业环境促进消费扩大。

会议指出，要积极发展社会服务领域商业保险，为更有力应对老龄化提供支撑，满足群众其他保险保障需求。一是加快发展商业养老保险，优化养老保险结构。二是大力提升商业保险产品和服务质量。三是加快推进保险市场对外开放，以公平竞争促进保险业升级。

（来源：中国政府网）

### 国务院：《外商投资法实施条例》自 2020 年 1 月 1 日起施行

2019 年 12 月 31 日，国务院公布《中华人民共和国外商投资法实施条例》，自 2020 年 1 月 1 日起施行。

实施条例更加突出促进和保护外商投资的主基调。一是鼓励和促进外商投资。要保护外商投资合法权益，规范外商投资管理，推进更高水平对外开放。二是细化外商投资促进具体措施。规定外商投资企业平等适用国家支持企业发展有关政策，依法平等参与标准制定、政府采购活动等。三是加强外商投资保护力度。四是规范外商投资管理。

(来源：中国政府网)

## 国常会：确定四大举措促进制造业稳增长

2020 年 1 月 3 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，确定通过推进改革创新、大力发展先进制造业、扩大制造业开放、深挖内需潜力等四大举措，促进制造业稳增长，稳定经济发展的基本盘。

(来源：中国政府网)

## 韩正：巩固拓展减税降费成效 从严从紧管好财政支出

2020 年 1 月 2 日，中共中央政治局常委、国务院副总理韩正在财政部召开财

税部门座谈会。

韩正强调，积极的财政政策要大力提质增效，更加注重结构调整。要把减税降费政策落实落细，在执行过程中深化完善，力求更好成效。要保障好重点领域支出需求，加大对地方特别是困难地区转移支付力度，压实地方责任，坚决兜牢“三保”底线。要完善相关工作机制，积极稳妥防范和化解地方政府债务风险。要做好机构改革后续工作，巩固扩大改革成效。抓好财税干部队伍建设，打造一支忠诚干净担当的财税铁军。

(来源：中国政府网)

## 胡春华：坚决夺取脱贫攻坚战的全面胜利

2020 年 1 月 2 日，中共中央政治局委员、国务院扶贫开发领导小组组长胡春华到国务院扶贫办调研工作。他指出，要加强督促指导，集中力量解决好剩余近 300 万建档立卡贫困人口的脱贫问题，对西部 12 个省份进行全覆盖督导。对各地排查的共性问题，要抓紧拿出针对性的政策措施。要狠抓脱贫攻坚责任落实，切实保持攻坚力度和政策举措稳定。要全面做

好考核评估和脱贫攻坚普查，抓紧研究接续推进减贫工作。

(来源：中国政府网)

## 财政部晒地方预决算公开度排行榜 河南、广东位居前列

2019 年 12 月 31 日，财政部发布 2018 年度地方预决算公开度排行榜，河南、广东、内蒙古位居榜单前三名。

检查结果显示，从范围看，2018 年地方各级政府基本都能按要求公开预决算，检查覆盖各级部门和单位 26.78 万家，只有 8 家未公开；从效果看，基本达到预决算公开制度的有关要求，2015 年至 2018 年地方预决算公开各项指标平均达标率逐年提升。

(来源：财政部网站)

## 财政部：全过程预算绩效管理框架初步建立

2019 年 12 月 31 日，财政部披露 2019 年预算绩效管理改革效果。全过程预算绩效管理框架初步建立。

中央层面取得实质进展。所有中央本级项目、中央与地方共同财政事权转移支

付以及专项转移支付实行绩效目标管理，并与预算同步申报、同步审核、同步批复下达，资金规模超 4 万亿元。

绝大多数省份的省本级预算绩效管理已经从事后绩效评价扩展到事前和事中绩效管理。近 60% 的省份基本实现了省本级一般公共预算项目绩效目标管理全覆盖。

市县层面扶贫资金绩效管理取得实质突破，首次实现了扶贫项目资金绩效目标和绩效自评全覆盖，涉及 11 万个项目、8000 多亿元财政资金。

(来源：财政部网站)

## 财政部：地方政府债券信息公开平台正式上线试运行

2019 年 12 月 31 日，财政部正式上线试运行中国地方政府债券信息公开平台。

此次上线的中国地方政府债券信息公开平台，是由财政部统一建设的地方政府债务信息公开平台。该平台通过定期公开地方政府债务限额、余额以及经济财政状况、债务发行、存续期管理等信息，促进形成市场化融资自律机制。

(来源：财政部网站)

## 财政部调整 2020 年普惠金融发展专项资金提前下达预算指标

2020 年 1 月 3 日，财政部发布《关于调整 2020 年普惠金融发展专项资金提前下达预算指标的通知》。

根据 2020 年普惠金融发展专项资金提前下达情况表，2020 年提前下达金额合计 26.2 亿元。

(来源：财政部网站)

## 财政部修订政府财务报告编制办法(试行)

2020 年 1 月 3 日，财政部发布关于修订印发《政府财务报告编制办法（试行）》的通知。

编制办法明确，政府部门财务报告以权责发生制为基础，主要反映政府部门的财务状况、运行情况等信息，具体包括财务报表和财务分析。

(来源：财政部网站)

## 财政部：2019 年我国地方政府债券发行 43624 亿元

2020 年 1 月 3 日，财政部公布的数据显示，2019 年，财政部积极指导各地加

快地方政府债券发行进度，地方债券发行 43624 亿元，全年发行任务顺利完成。

其中，新增债券、再融资债券、置换债券分别发行 30561 亿元、11484 亿元、1579 亿元；新增债券中，一般债券、专项债券分别发行 9074 亿元、21487 亿元。

(来源：财政部网站)

## 工信部：工业互联网促进经济高质量发展座谈会在京召开

2019 年 12 月 27 日，工业互联网促进经济高质量发展座谈会暨中国工业互联网研究院技术专家委员会成立仪式在中国工业互联网研究院召开。

工信部副部长陈肇雄指出，工业经济全要素、全产业链、全价值链联接是大势所趋，工业互联网作为工业经济互联之后新的生产制造模式和产业形态，已成为工业经济实现数字化转型的重要途径。工业互联网发展刚刚起步，依然任重道远，仍存在技术、安全、管理、法律法规建设等方面的难题，需要不断创新突破、探索前进。

(来源：工信部网站)

## 商务部：2019 年进出口总额有望达 30 万亿元

2020 年 1 月 2 日，商务部称，2019 年“促进外贸稳中提质”目标圆满完成，预计 2019 年全年进出口总额有望达到 30 万亿元。

商务部称，中国外贸发展长期向好的基本面没有变，与发达国家、发展中国家的产业互补优势没有变，外贸结构调整和动力转换加快的趋势没有变，外贸发展仍面临诸多有利条件。

(来源：商务部官网)

## 人社部修订三部门规章 取消人力资源服务业外资准入限制

2020 年 1 月 3 日，为贯彻落实 2020 年 1 月 1 日实施的《外商投资法》精神，人社部经商国家发展改革委、商务部、市场监管总局，对《人才市场管理规定》、《中外合资人才中介机构管理暂行规定》、《中外合资中外合作职业介绍机构设立管理暂行规定》三件部门规章进行了专项修订，按照内外资一致的原则，取消了人力资源服务业外资准入限制。

(来源：人社部官网)

## 最高法：严格禁止超标的冻结上市公司股票

2020 年 1 月 2 日，最高法发布《关于在执行工作中进一步强化善意文明执行理念的意见》。

意见第 7 条规定，冻结上市公司股票的，应当以债权额为限计算出需要冻结的股票数量。在计算时，每股股票的价值以冻结前一交易日收盘价为基准，一般在不超过 20% 的幅度内确定，严格禁止超标的冻结上市公司股票。

(来源：最高法官网)

## 全国统计工作会议：我国将全面实施地区生产总值统一核算

2020 年 1 月 5 日，全国统计工作会议在北京举行。国家发展改革委副主任兼国家统计局局长宁吉喆在会上表示，从 2019 年年度地区生产总值核算开始，我国将正式实施地区生产总值统一核算改革。

宁吉喆介绍，地区生产总值统一核算是统计改革的突破口和标志性成果。各地区、各单位要健全工作机制，完善核算方法，夯实基础数据，推动实现地区生产总值汇总数与国内生产总值基本衔接。

(来源：新华社)

# 中国金融政策

## (一) 人民银行

### 央行公开市场操作信息

本周，央行未开展公开市场操作，由于本周有 5500 亿元逆回购到期，央行实现净回笼 5500 亿元。

(来源：《中国金融政策报告》课题组

根据央行网站整理)

### 央行货币政策委员会召开 2019 年第四季度例会

2019 年 12 月 27 日，央行货币政策委员会 2019 年第四季度例会在北京召开。

会议强调，央行坚持稳中求进工作总基调，科学稳健把握宏观政策逆周期调节力度，着力激发微观主体活力，全面做好“六稳”工作。健全财政、货币、就业等政策协同和传导落实机制，确保经济运行在合理区间。深化利率市场化改革，推动存量浮动利率贷款定价基准转换，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

打好防范化解金融风险攻坚战，平衡好稳增长和防风险的关系，注重在改革发展中国化解风险，稳定市场预期，守住不发生系统性金融风险的底线。

(来源：央行网站)

### 央行金融科技委员会召开会议 研究部署 2020 年重点工作

近日，央行金融科技委员会会议在北京召开。

会议强调，2020 年要坚持发展与监管“两手抓”，持续推动金融科技行稳致远。一是跟踪发展规划实施，引导金融机构加快体制机制改革、推进数字化转型。二是加强金融数据治理，加快推动涉企信息的安全共享。三是加大金融科技监管力度，出台个人金融信息保护、区块链等金融科技系列监管规则，发挥标准规则、检测认证作用，构建涵盖行业监管、社会监督、协会自律、机构自治的金融科技创新管理“四道防线”。四是加强数字化监管

能力建设，健全多层次、系统化的金融科技风险治理体系。五是推动金融 APP 备案全覆盖。六是推动金融与科技产用对接。

(来源：央行网站)

## 央行全面降准 0.5 个百分点 释放资金 8000 多亿元

2020 年 1 月 1 日，央行决定于 2020 年 1 月 6 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点（不含财务公司、金融租赁公司和汽车金融公司）。

央行有关负责人表示，此次降准是全面降准，体现了逆周期调节，释放长期资金 8000 多亿元，有效增加金融机构支持实体经济的稳定资金来源，降低金融机构支持实体经济的资金成本，直接支持实体经济。

(来源：央行网站)

## 央行：2019 年 12 月对金融机构开展中期借贷便利操作共 6000 亿元

2020 年 1 月 2 日，央行的发布数据显示 2019 年 12 月，央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 3.25%。期末中期借贷便利余额为 36900 亿元。

2019 年 12 月，央行对金融机构开展常备借贷便利操作共 1060.2 亿元，其中隔夜 19 亿元，7 天 214.1 亿元，1 个月 827.1 亿元。期末常备借贷便利余额为 1021.1 亿元。

2019 年 12 月，央行对国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行净收回抵押补充贷款 605 亿元，期末抵押补充贷款余额为 35374 亿元。

(来源：央行网站)

## 2020 年央行工作会议在京召开 明确 2020 年七大工作重点

2020 年 1 月 2 日到 3 日，2020 年中国人民银行工作会议在北京召开。会议总结了 2019 年主要工作，分析了当前经济金融形势，部署了 2020 年重点工作。

会议认为，2019 年人民银行取得了五项主要成就。一是货币政策针对性实效性进一步提升。二是防范化解重大金融风险攻坚战取得关键进展。三是金融支持实体经济力度不断加大。四是金融改革开放不断深化。五是金融服务和管理水平不断

提升。

展望 2020 年，人民银行的主要工作目标有七项内容。一是保持稳健的货币政策灵活适度。二是坚决打赢防范化解重大金融风险攻坚战。三是以缓解小微企业融资难融资贵问题为重点，加大金融支持供给侧结构性改革力度。四是加快完善宏观审慎管理框架。五是继续深化金融改革开放。六是加强金融科技研发和应用。七是提高全面金融服务与金融管理水平。

（来源：央行网站）

## 范一飞：深化科技应用推动金融业高质量发展

近日，人民银行副行长范一飞在《中国金融》2020 年第 1 期发表《深化科技应用推动金融业高质量发展》署名文章。

文章总结了我国在金融科技应用领域取得的新成效，主要有金融科技顶层设计日臻成熟、科技驱动支付基础能力显著增强、科技赋能金融服务提质增效、科技支撑金融基础设施不断完善和科技助力金融对外开放全面扩大。

文章提出，金融与科技融合发展面临三大新形势。一是新经济发展需要科技创

新赋能。二是新业态兴起倒逼体制机制改革。三是新需求涌现冲击传统技术架构。

文章还提出了科技赋能金融高质量发展的新举措。一是转变传统经营理念，培育壮大发展新动能。二是深化基础设施建设，提升数字经济核心竞争力。三是携手推动供应链安全，助力金融业更加开放。四是加快数字化转型，持续增强金融服务能力。

（来源：《中国金融》）

## （二）银保监会

### 银保监会发布农村中小银行机构行政许可事项实施办法

2019 年 12 月 31 日，银保监会对《中国银保监会农村中小金融机构行政许可事项实施办法》进行了修订，发布《中国银保监会农村中小银行机构行政许可事项实施办法》。

本次修订主要着眼于持续推进简政放权、进一步完善农村金融服务体系、提升相关股权监管规则一致性、进一步做好银行业对外开放工作，同时结合监管实际对部分行政许可事项审批条件予以优化调整，

进一步提升准入监管质效。

本次修订办法在优化监管规则方面提出以下要求：一是进一步发展普惠金融。二是进一步强化股权监管。三是进一步扩大对外开放。

（来源：银保监会网站）

## 银保监会：为各自贸试验区开展改革创新提供金融支持

日前，银保监会召开自贸试验区建设专题会议，研究部署银行业保险业支持自贸试验区建设相关工作。会议要求，加强顶层设计，为各自贸试验区开展改革创新提供金融支持。

（来源：银保监会网站）

## 周亮：推进银行业保险业监管治理体系和治理能力现代化

2020 年 1 月 1 日，银保监会副主席、党委委员周亮在《中国改革》发表文章《学习贯彻十九届四中全会精神，推进银行业保险业监管治理体系和治理能力现代化》。

文章就学习领会十九届四中全会精神、做好银行保险监管工作表达以下体会。一是

坚持党对金融工作的集中统一领导。二是聚焦监管主责主业。三是改革监管体制机制。四是创新监管方式方法。五是打铁必须自身硬。六是进一步扩大金融对外开放。

（来源：中国改革）

## 银保监会：进一步丰富商业健康保险产品

2020 年 1 月 2 日，在国务院政策例行吹风会上，银保监会副主席黄洪表示，将通过深化保险机构的体制机制改革、加快保险产品创新等方式，进一步丰富商业健康保险产品，满足人民群众日益增长的商业健康保险需求。

（来源：新华社）

## 银保监会：将出台文件促进社会服务领域商业保险发展

2020 年 1 月 2 日，在国务院政策例行吹风会上，银保监会副主席黄洪表示，由银保监会牵头商相关部门研究制定的《关于促进社会服务领域商业保险发展的意见》，拟于近期由多部门联合印发。

意见从五个方面提出了促进社会领域

商业保险发展的多项政策举措：一是完善健康保险产品和服务；二是积极发展多样化的商业养老年金保险、个人账户式商业养老保险；三是大力发展教育、育幼、家政、文化、旅游、体育等领域商业保险，积极开发专属保险产品；四是支持保险资金投资健康、养老等社会服务领域；五是完善保险市场体系。

(来源：银保监会网站)

## 银保监会修订发布外资银行行政许可事项实施办法

2020 年 1 月 3 日，银保监会修订发布了《中国银保监会外资银行行政许可事项实施办法》。

办法修订的主要内容包括：一是持续推进银行业对外开放措施依法落地。二是持续推进简政放权、放管结合、优化营商环境。三是进一步强化审慎监管。四是明确“国务院在自由贸易试验区等特定区域对行政许可事项另有规定的，应依照其规定”，为在上述区域实施进一步简政放权措施预留政策空间。

(来源：银保监会网站)

## 银保监会：银行保险机构应提高反洗钱和反恐怖融资工作能力

2020 年 1 月 3 日，银保监会办公厅发布的《关于进一步做好银行业保险业反洗钱和反恐怖融资工作的通知》要求，银行保险机构应当强化组织保障，加大反洗钱和反恐怖融资资源投入，加强对从业人员的反洗钱和反恐怖融资培训，提高反洗钱和反恐怖融资工作能力。

(来源：银保监会网站)

## 银保监会发布意见推动银行业和保险业高质量发展

2020 年 1 月 4 日，银保监会发布《关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》。

意见明确提出，到 2025 年，实现金融结构更加优化，形成多层次、广覆盖、有差异的银行保险机构体系。公司治理水平持续提升，基本建立中国特色现代金融企业制度。个性化、差异化、定制化产品开发能力明显增强，形成有效满足市场需求的金融产品体系。

(来源：银保监会网站)

## （三）证监会

### 证监会：期货市场数据统计口径统一调整为单边计算

2019 年 12 月 31 日，证监会发布发文规定各商品期货交易所自 2020 年 1 月 1 日起，期货市场行情信息的数据统计、发布和报送口径统一调整为单边计算。

此举措是为了推动期货市场数据统计标准与国际接轨，进一步提升期货市场规则的统一性，方便期货市场参与者进行统计分析和比较，便利境内外投资者参与。

（来源：证监会网站）

### 证监会回应“沪伦通被叫停”传闻：不符合事实

2020 年 1 月 3 日，证监会新闻发言人常德鹏在回应相关提问时表示，“沪伦通被叫停”的说法是不符合实际情况的。

常德鹏表示，沪伦通自开通以来运行正常，目前华泰证券 GDR 的交易和跨境转换业务正常开展，境内有些企业对沪伦通跨境挂牌上市也表示了兴趣。截至 1 月 3 日，有 11 家英国券商完成 GDR 跨境转换业务的备案，相关媒体所谓“叫停沪伦

通机制”的说法是不符合实际情况的。

（来源：证监会网站）

### 上交所新一代市场监察系统正式上线运行

近日，上交所新一代市场监察系统正式上线运行。

新监察系统基于上交所大数据平台设计，在交易持仓数据、账户开户数据基础上拓展并集成了交易终端数据、监管历史数据以及网络舆情、公司公告等信息，将充分发挥监管大数据的联动分析效能。

（来源：上交所网站）

### 上交所就上市公司创建信息披露示范公司试点办法征求意见

2020 年 1 月 3 日，上交所正式发布《上市公司创建信息披露示范公司试点工作实施办法（征求意见稿）》，旨在沪市主板公司中培育一批专注主业、运作规范、内控有效、信息披露透明、注重投资者回报的信息披露示范公司群体，引导并支持公司创建成为信披示范企业，在市场中发挥信息披露表率作用。

（来源：上交所网站）

## 中国结算、深交所联合发布《H 股“全流通”业务实施细则》

2019 年 12 月 31 日，中国结算和深交所联合发布了《H 股“全流通”业务实施细则》，自当日起施行。

实施细则是在《H 股公司境内未上市股份申请“全流通”业务指引》等上位规则的框架下，规范 H 股“全流通”登记存管、交易结算业务的基础性规则，包括总则、跨境转登记、存管和持有明细维护、交易委托与指令传递、清算交收、名义持有人服务、风险管理、结算参与机构及结算银行管理和附则共 9 章 51 条。

（来源：深交所网站）

## 证监会就公募基金投资新三板股票指引征求意见

2020 年 1 月 3 日，证监会起草了《公开募集证券投资基金投资全国中小企业股份转让系统挂牌股票指引（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见。

指引共 15 条，主要包括以下内容：一是明确基金管理人参与要求。基金管理人应当具备相应投研能力，配备充足投研人员。二是规范基金投资范围。允许股票

基金、混合基金、债券基金投资新三板精选层股票。三是加强流动性风险管理。要求基金管理人投资流动性良好的精选层股票，并审慎确定投资比例。四是规范公募基金估值。五是强化信息披露及风险揭示。六是加强投资者适当性管理。

（来源：证监会网站）

## 第二批新三板改革 6 件业务规则发布实施

2020 年 1 月 3 日，全国股转公司发布实施第二批 6 项业务规则，包括《定向发行规则》《信息披露规则》《挂牌公司治理规则》《挂牌审查工作指引》《挂牌申请文件内容与格式指引》《股票定向发行指南》。

本次发布实施的 3 项基本业务规则前期已向社会公开征求意见，全国股转公司在征求意见的基础上，对相关规则作了修改完善。

（来源：上海证券报）

## （四）外汇局

### 外汇局：进一步支持自由贸易

## 试验区建设 完善外汇管理政策措施

日前，国家外汇管理局发布《国家外汇管理局关于在自由贸易试验区试点取消部分外汇管理行政许可申请材料的通知》。

通知在全国各自由贸易试验区试点取消 4 项外汇管理行政许可申请材料，涉及银行、农村信用社结售汇业务市场准入、退出，进口单位名录登记，出口单位名录登记，保险、证券公司等非银行金融机构外汇业务市场准入、退出等外汇管理行政许可事项，切实提高许可效率，降低市场主体办事成本。

(来源：外汇局网站)

## 2020 年全国外汇管理工作会议在京召开 部署今年五大重点工作

日前，全国外汇管理工作会议在京召开。会议总结 2019 年外汇管理工作，分析当前外汇市场形势，研究部署 2020 年外汇管理工作任务。

会议部署了 2020 年外汇管理重点工作。一是进一步把全面从严治党引向深入，把党的领导落实到外汇管理领域各环节。二是适应国家治理体系治理能力现代化要求，不断完善外汇市场“宏观审慎

+ 微观监管”两位一体管理框架，维护国际收支基本平衡。三是深化外汇领域改革开放，服务全面开放新格局。四是防范外部冲击风险，维护国家经济金融安全。五是完善中国特色外汇储备经营管理，提升运营管理现代化水平。

(来源：外汇局网站)

## (五) 地方金融及其他

### 北京

### 北京市环境污染责任险首张保单成功签署

2019 年 12 月 30 日，北京市环境污染责任保险签约仪式在太平财产保险有限公司北京分公司成功举办。太平财险北分与北京金隅集团旗下两家公司签署首张北京市环境污染责任险保单，标志着北京市环责险试点工作正式启动。

实现环责险首张保单落地是北京市大力发展绿色金融的又一重要成果。下一步，将充分发挥北京市在法律与政策研究、大数据以及精算定价等方面的优势，稳妥深入推进环境污染责任保险试点工作，加快实现环责险政策创新、管理模式创新、技

术手段创新、服务方式创新，破解政策执行中的难题，让保险手段在防范环境风险、加强环境管理方面的积极作用更加充分释放出来。

（来源：北京市地方金融监督管理局）

## 北京地区发布实施新的科技金融专营组织机构评估工作方案

2019 年 12 月 31 日，人民银行中关村中心支行组织召开科技金融专营组织机构评估工作会暨“零信贷企业银企对接活动”推进会。

会议现场发布了修订后的《中国人民银行中关村国家自主创新示范区中心支行科技金融专营组织机构年度评估工作方案》。

此次修订的内容主要包括四方面：一是设立认定和退出机制，保证专营组织机构质量，适当增加评估工作压力；二是实施分类评估，将参评机构按银行性质和业务规模分为两大类，不同类别设置不同评分基准，提升评估的竞争性和评估结果的可比性；三是调整评估指标和分数权重，指明银行在科技信贷经营中的发力重点，鼓励创新、强调风控；四是加大差异化管

理力度，联合相关政府部门多元化运用评估结果，依法实施更大范围内的政策倾斜，充分支撑评估结果的“激励”导向。

（来源：央行北京营业管理部）

## 上海

## 上海产权市场启动新一代交易系统

2020 年 1 月 2 日，上海联合产权交易所新一代交易系统正式切换上线、投入运行，将全面实现交易方式和服务模式的创新。

上海联交所负责人表示，下一步上海产权市场将有效利用人工智能、区块链等新技术，服务国资国企改革和上海金融中心和科创中心建设，融入长三角一体化发展，共建共享长三角产权交易系统，打造统一的全要素资源配置与流转平台，为企业跨境并购、融资等提供专业服务。

（来源：新华社）

## 解冬：上海国际金融中心主体架构已基本确立

2020 年 1 月 4 日，2020 年中国首席经济学家论坛年会在上海举行。上海地方

金融监督管理局局长解冬在会议上表示，从框架体系看，上海的金融中心主体架构已经基本确立，各类金融市场、基础设施等金融要素齐备，中外资金融机构集聚发展，金融产品和服务体系在不断完善。

(来源：上海证券报)

## 天津

### 天津市金融稳定促进中心正式挂牌成立

2019 年 12 月 31 日，天津市金融局主要领导为天津市金融稳定促进中心揭牌。这次改革，在市金融局党组领导下，聚焦地方金融工作主责主业，整合了原信息中心和原培训中心，进一步强化了防风险、强监管、促发展的职责属性。

(来源：天津市地方金融监督管理局)

## 重庆

### 两江新区将率先试点金融科技“监管沙盒”

2019 年 12 月 30 日，两江新区依托江北嘴金融科技港，在重庆率先试点金融科技“监管沙盒”。“监管沙盒”，由英国金融行为监管局（FCA）于 2015 年推

出，面向金融创新产品或服务，由监管部门按照适度简化的准入标准和流程，允许金融科技企业在有限业务牌照下，利用真实或模拟的市场环境开展业务测试，并据此不断调整既有监管框架，探索新的监管边界。

试点“监管沙盒”，能够运用信息公开、产品公示、共同监督等柔性管理方式，引导持牌金融机构在依法合规、保护消费者权益的前提下，推动金融科技守正创新。截至目前，首期产品金融科技港湾联合办公空间已投入运营，入驻企业 9 家、挂牌 2 家。

(来源：重庆市政府)

## 广东

### 广东省中小企业融资平台上线

2020 年 1 月 2 日，广东省中小企业融资平台上线发布活动在广州举行。

该平台充分利用广东“数字政府”数据资源和区块链、云计算、人工智能等金融科技手段，着力破解信息不对称难题，为企业提供多维度商业信用画像，量身订做提供供应链融资、贸易融资、知识产权融资等多种融资方案，并帮助金融机构强

化风险管理能力、提高金融服务效能。

目前，平台已成功对接广东省内 100 多家金融机构，上线 300 余款金融产品，将成为金融服务实体经济的重要载体，为充分释放中小企业发展活力提供有力支撑。

(来源：广东省地方金融监督管理局)

## 港澳台

### 香港：港交所新规有利中概股回港上市 约 30 家满足条件

港交所设立第二上市规则已久，惟主要限于海外公司，业务重心在大中华地区的企业不能采用。直至 2018 年港交所修例，允许内地企业以第二上市形式在港挂牌，但门槛颇高。首先是必须在纽交所或伦交所等英、美市场上市并至少两年保持良好合规记录，其次是市值不少于 400 亿港元，或市值不少于 100 亿港元及最近一年度收益至少 10 亿港元。

根据机构统计，以 2019 年 12 月 31 日的市值计算，目前在美股上市的将近 200 家内地公司中大约有 30 家符合标准。其中于纽交所或纳斯达克上市且市值达到 400 亿港元规模的中概股，包括互联网巨头京东、百度等，还有视听网站 Bilibili、

电商唯品会等。而符合市值在 100 亿到 400 亿港元的 15 家公司中则包括金融科技公司泛华金融、医药股泰邦生物等。

(来源：香港明报)

## 其他地方和中心城市

### 内蒙金融局：提升金融服务质效 严密防控金融风险

2019 年 12 月 26 日至 27 日，内蒙古自治区党委十届十一次全会暨全区经济工作会议在呼和浩特市举行。

内蒙古自治区地方金融监督管理局局长姜华在接受记者专访时表示，下一步，内蒙古自治区地方金融监督管理局将认真贯彻落实会议精神，进一步传导好宏观金融政策，把握好中央货币政策，畅通好货币政策传导路径。

一是向重点领域传导，实施差异化金融服务，提升金融服务产业发展质效。二是向区域传导，引导金融资源聚焦呼包鄂协同发展、东部盟市协同发展、黄河流域高质量发展等自治区重大部署。三是向企业传导。推动形成重点企业和普惠企业“白名单”金融服务制和一企一策精准服务。

(来源：内蒙古自治区政府网)

## 青岛出台“金改 35 条” 扩大自贸区金融开放

2020 年 1 月 1 日，青岛市出台《中国（山东）自由贸易试验区青岛片区金融改革创新试点实施方案》，涉及金融机构聚集、扩大金融对外开放、加快金融创新发展、促进跨境投融资便利化、加强金融风险防控五个方面共 35 条举措。

（来源：新浪财经）

投资者，应保持理性，强化风险防范意识和识别能力，谨防上当受骗，及时举报相关违法违规线索。

（来源：北京证监局）

## 金融科技

### 多部门发布进一步防范“虚拟货币”交易活动的风险提示

2019 年 12 月 27 日，北京市地方金融监督管理局、人民银行营业管理部、北京银保监局、北京证监局联合发布《关于进一步防范“虚拟货币”交易活动的风险提示》。

提示称，严重警告开展相关活动的在京机构及人员，不得宣传推广有关虚拟货币项目或平台，不得开展虚拟货币业务销售或交易，不得向投资者开展虚拟货币交易或变相交易业务，不得从事或代理从事境内外虚拟货币发行交易活动，辖内各金融机构和非银行支付机构不得为任何虚拟货币交易买卖提供服务。同时，提醒广大

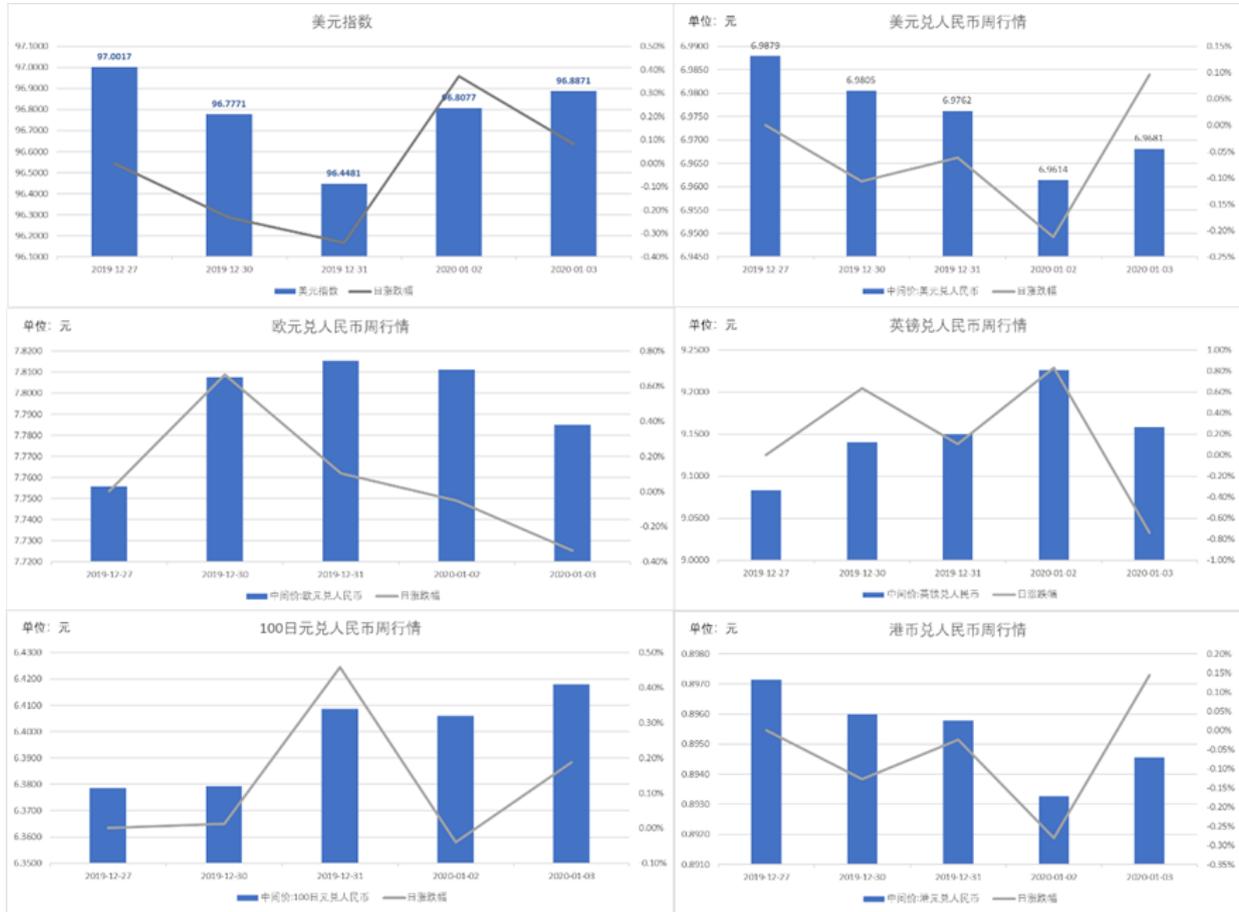
# 一周金融市场

## 股票市场



本周上证指数上涨 78.75 点，涨幅 2.62%，报收于 3083.79 点；深证成指上涨 422.63 点，涨幅 4.13%，报收于 10656.41 点；创业板指上涨 68.43 点，跌幅 3.87%，报收于 1836.01 点。

# 外汇市场



截至 2020 年 1 月 3 日，美元指数收 96.8871 (-0.12%，周涨跌幅，下同)；美元兑人民币中间价收 6.9681 (-0.28%)，人民币（相对美元）升值；欧元兑人民币中间价收 7.7851 (+0.38%)，人民币（相对欧元）贬值；英镑兑人民币中间价收 9.1584 (+0.83%)，人民币（相对英镑）贬值；100 日元兑人民币中间价收 6.418 (+0.62%)，人民币（相对日元）贬值；港币兑人民币中间价收 0.89456 (-0.29%)，人民币（相对港币）升值。

# 海外金融政策

## （一）美国（美联储）

### 美国 2019 年 12 月消费者信心指数意外下降 对经济前景预期变弱

2019 年 12 月 31 日，世界大型企业研究会的 12 月美国消费者信心指数下降至 126.5，未达到经济学家的预期中值。11 月数据被向上修正至 126.8。现状指数从 5 个月低点反弹，经济预期指数下降。

美国人对未来的乐观程度有所下降，人们对就业和收入的期望下滑：预计未来 6 个月就业将增长的受访者比例降至 2019 年 1 月以来最低水平，而认为收入将下降的人数比例达到 5 月以来最高。

（来源：新浪财经）

### 2020 年美联储票委更新将壮大鸽派阵营

2020 年 1 月美联储将更新 4 名轮值票委，基于官员的轮调，这一变化料将壮大其鸽派阵营。

新轮值票委包括：美国克利夫兰联储主席梅斯特（鹰派立场）、明尼阿波利斯联储主席卡什卡里（鸽派立场）、达拉斯联储主席卡普兰（中性立场）和费城联储主席哈克（中性立场）。

被替换的原票委包括：圣路易斯联储主席布拉德（鸽派立场）、芝加哥联储主席埃文斯（中性立场）、波士顿联储主席罗森格伦（鹰派立场，持异议者）、堪萨斯联储主席乔治（鹰派立场，持异议者）。

（来源：新华社）

### CME “美联储观察”：当前市场预期降息概率为 0

2020 年 1 月 2 日，据 CME “美联储观察” 预计，美联储 1 月维持当前利率在 1.50%~1.75% 区间的概率为 93.9%，降息 25 个基点的概率为 0%，加息 25 个基点的概率为 6.1%；到 3 月维持当前利率在 1.50%~1.75% 区间的概率为 92.0%，降息 25 个基点的概率为 2.1%，加息 25

个基点的概率为 6.0%。

(来源: 新浪财经)

## 美联储会议纪要：当前利率处于适当水平

2020 年 1 月 3 日，美联储公布的 2019 年 12 月货币政策会议纪要显示，多数美联储官员认为当前利率处于适当水平，贸易争端等风险有所缓解，全球经济可能出现企稳迹象。

纪要显示，美联储高层认为将利率保持在当前水平足以支持美国经济温和增长、劳动力市场强劲和通胀稳定，还可以让美联储评估其政策对美国经济的整体影响，让美国经济在受到全球局势影响时得到缓冲。但一些与会者也担忧，长期保持低利率可能会助长过度冒险行为，从而加剧美国金融领域失衡。

纪要说，美国经济仍面临一定程度的下行风险，但部分风险近来略有缓解，如英国无协议“脱欧”可能性进一步降低等。此外，有迹象表明全球经济增长前景可能正在企稳。

(来源: 新华社)

## 美国制造业连续 5 个月收缩

2020 年 1 月 3 日，美国供应管理学会公布的数据显示，2019 年 12 月美国制造业采购经理人指数 (PMI) 环比下降 0.9 至 47.2，这意味着美国制造业已连续 5 个月收缩，并且收缩程度创 2009 年 6 月以来最大。

2019 年全年，美国制造业 PMI 平均值为 51.2，创 10 年来最低水平；与 2018 年的平均值相比下滑 7.6，降幅创 2001 年以来最大。

(来源: 新华社)

## (二) 欧元区(欧央行)

### 欧央行官员德克斯强烈呼吁欧洲进行经济改革

2019 年 12 月 31 日，欧央行政策制定者德克斯 (Pablo Hernandez de Cos) 向欧洲领导层发出强烈警告称，他们必须拿出行动来阻止欧洲经济陷入长期低速增长。

德克斯表示，欧洲央行正尽自己的责任以货币政策刺激经济，相关措施应该会给 2016 年至 2021 年间的国内生产总值

(GDP) 增添约 2.5 个百分点的增幅。他呼吁政府方面也要加大施政力度，呼应欧洲央行长期以来的要求。

(来源：新浪财经)

## (三) 英国

### 英国央行调查：企业对脱欧影响的忧虑有所减轻

2020 年 1 月 3 日，调查显示，英国企业 2019 年 12 月份对英国脱欧最终影响的忧虑有所减轻，尽管企业预计不确定性仍将持续更长的时间。英国央行的月度调查显示，预计英国脱欧最终将推动销售的企业比例从 11 月的 13% 升至 17%，为 2018 年 5 月以来的最高水平；预计最终会打击销售的比例从 37% 下降到 33%。

英国首相约翰逊曾表示，他将在 2020 年 12 月 31 日的最后期限之前达成一项解决英国与欧盟未来贸易关系的协议，尽管贸易专家对届时达成全面协议的可能性表示怀疑。参与英国央行调查的公司中，约有 42% 预计英国脱欧不确定性最早要到 2021 年才能得到解决，而 11 月份为 34%。

(来源：新浪网)

## (四) 日本

### 日美贸易协议 2020 年 1 月 1 日正式生效

2020 年 1 月 1 日，日美贸易协议正式生效。日本从美国进口的牛肉等食品价格有望下降，但日本农户将因低价美国产品的流入而面临更加严酷的市场竞争。

协议生效后，日本将对价值约 70 亿美元的美国农产品减免关税，涉及产品包括牛肉、猪肉、奶酪和葡萄酒等。美国产牛肉的关税税率 1 日起从 38.5% 降至 26.6%，并将最终降至 9%；部分奶酪产品的关税税率从 29.8% 分阶段降至零；葡萄酒关税也将最终取消。日本对美出口方面，空调零部件、燃料电池和眼镜等产品关税在协议生效后立即取消。

(来源：新华社)

## (五) 国际组织等

### IMF：人民币在全球外储占比创新高

2020 年 1 月 3 日，IMF 公布的数据显示，截至 2019 年第三季度，全球各经济体央行持有的外汇储备中，人民币外汇

储备资产约合 2196.2 亿美元，占比由第二季度的 1.97% 升至 2.01%，创 IMF 自 2016 年 10 月报告人民币储备资产以来最高水平，在全球主要外汇储备货币中超过了瑞士法郎、澳大利亚元和加拿大元。

数据还显示，美元仍是全球占主导地位的储备货币。不过，以美元计价的外汇储备占总外汇储备的比例已经从 2014 年的 66% 下降到 2019 年第三季度的 61.78%。

(来源：人民日报)

## IMF 肯定香港国际金融中心地位

2019 年 12 月 30 日，IMF 发布评估报告，肯定了香港作为全球金融中心、区域内贸易枢纽及全球最开放经济体之一的地位，并认为即使面对经济活动转弱和不利因素对增长前景的影响，香港仍具备充裕的缓冲空间，足以应对周期性及结构性挑战。

IMF 欢迎特区政府近期为振兴经济而推出的财政刺激措施，支持特区政府采取三管齐下的方针控制楼市风险、增强市民购房负担能力。IMF 表示，香港具备稳健

的规管架构和审慎监管政策，有能力维持金融稳定。同时，IMF 重申了对联系汇率制度的支持，认为这一制度是维持香港金融稳定的基石。

香港金融管理局总裁余伟文表示，IMF 的评估结果再次肯定了香港金融体系稳健，有能力抵御潜在冲击。我们也欢迎 IMF 对联系汇率制度及其畅顺运作表示充分肯定。

(来源：新华社)

## 韩国指定 11 家银行为 2020 年韩元对人民币直接交易做市商

2019 年 12 月 29 日，韩国企划财政部和韩国央行指定 11 家银行为 2020 年银行间外汇市场，韩元对人民币直接交易做市商。韩国方面指定的这 11 家银行包括中国交通银行、中国建设银行、中国工商银行、中国银行、香港上海汇丰银行等。

韩国政府和央行表示，将持续加大对这些银行的政策扶持力度，保障韩元对人民币直接交易稳定进行，并鼓励韩国企业积极利用韩元对人民币直接结算。

(来源：韩联社)

# 附录

---

1. 国务院《中华人民共和国外商投资法实施条例》

[http://www.gov.cn/zhengce/content/2019-12/31/content\\_5465449.htm](http://www.gov.cn/zhengce/content/2019-12/31/content_5465449.htm)

2. 财政部：《关于调整 2020 年普惠金融发展专项资金提前下达预算指标的通知》

[http://jrs.mof.gov.cn/gongzuotongzhi/202001/t20200103\\_3454313.htm](http://jrs.mof.gov.cn/gongzuotongzhi/202001/t20200103_3454313.htm)

3. 财政部：关于修订印发《政府财务报告编制办法（试行）》的通知

[http://gks.mof.gov.cn/guizhangzhidu/202001/t20200103\\_3454467.htm](http://gks.mof.gov.cn/guizhangzhidu/202001/t20200103_3454467.htm)

4. 央行《中国人民银行公告〔2019〕第 30 号》

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3951207/index.html>

5. 银保监会《中国银保监会农村中小银行机构行政许可事项实施办法》

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=880477&itemId=926>

6. 银保监会《中国银保监会外资银行行政许可事项实施办法》

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=881654&itemId=926>

## 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。

本周报版权属于《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，任何机构和个人均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）

