



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2023 年第 13 期总第 1048 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 2602

2023 年 2 月 28 日 星期二

更多精彩 敬请关注
兴泰季微信公众号



宏观经济	2
国家发改委下达 2023 年中央预算内投资计划	2
1 月中国外汇市场总计成交 14.29 万亿元人民币	2
美国 1 月核心 PCE 物价指数同比上涨 4.7%	2
二十国集团财长和央行行长会议在印度召开	3
货币市场	3
央行发布 1 月金融市场运行情况	3
央行发布 2022 年第四季度中国货币政策执行报告	3
监管动态	4
中纪委发声点名金融	4
银行理财业务五年整改转型圆满完成	4
金融行业	4
1 月底公募基金资产净值合计 27.25 万亿元	4
个人养老金理财产品首次扩容	4
热门企业	5
阿里巴巴第三财季净利润同比增长 138%	5
赛力斯与华为签署深化联合业务协议	5
地方创新	5
北京：全国首个工业数据交易专区上线	5
上海：推动临港无驾驶人智能网联汽车创新应用	5
深度分析	6
释放技术、数据要素潜力 提升科创金融能级	6

宏观经济

国家发改委下达 2023 年中央预算内投资计划

近日,国家发展改革委正式下达 2023 年中央预算内投资计划,支持首批 11 个中西部和东北地区省份超过 100 个中小城市,加快推进 5G 和千兆光网等基础网络建设。下一步,国家发展改革委将继续加大对中西部地区中小城市基础网络建设的支持力度,加快新型基础设施建设,促进区域经济协调发展,助力推进以县城为重要载体的城镇化建设。

1 月中国外汇市场总计成交 14.29 万亿元人民币

2 月 24 日,国家外汇管理局公布 2023 年 1 月中国外汇市场交易概况数据。数据显示,2023 年 1 月,中国外汇市场(不含外币对市场)总计成交 14.29 万亿元人民币(等值 2.10 万亿美元)。其中,银行对客户市场成交 2.62 万亿元人民币(等值 0.39 万亿美元),银行间市场成交 11.67 万亿元人民币(等值 1.72 万亿美元);即期市场累计成交 5.69 万亿元人民币(等值 0.84 万亿美元),衍生品市场累计成交 8.60 万亿元人民币(等值 1.27 万亿美元)。

横琴、前海合作区迎来“金融 30 条”政策支持

2 月 23 日,人民银行会同银保监会、证监会、外汇局、广东省人民政府联合印发《关于金融支持横琴粤澳深度合作区建设的意见》和《关于金融支持前海深港现代服务业合作区全面深化改革开放的意见》。两份意见各提出 30 条金融改革创新举措,涵盖民生金融、金融市场互联互通、现代金融产业发展、促进跨境贸易和投融资便利化等方面。其中提出,扩大港资金融机构业务范围,允许证券业金融机构在香港开展直接融资,有序探索深港私募通机制。扩大银行业、证券业、保险业开放,允许境外特别是香港金融机构设立商业银行、证券公司、公募基金公司、期货公司、保险公司等。支持符合条件的香港地区银行在前海合作区依法设立分支机构,拓展内地业务。允许境外特别是香港地区金融机构在前海合作区设立证券公司、公募基金公司、期货公司、基金销售公司。允许境外特别是香港地区金融机构在前海合作区设立人身险公司、财产险公司、保险控股公司。允许跨国企业在前海合作区率先设立财资中心,为中资企业海外经营活动提供服务。支持符合金融控股公司设立情形、条件成熟的企业集团在前海合作区设立金融控股公司。支持符合条件的境内外金融机构、国际金融组织在前海合作区设立研发中心、科创中心、数据服务中心等功能性总部。

美国 1 月核心 PCE 物价指数同比上涨 4.7%

2 月 24 日,美国商务部的最新数据显示,美国 1 月 PCE 物价指数同比上涨 5.4%,预期 5%,前值 5%。剔除波动较大的食品和能源价格后,1 月核心 PCE 物价指数同比上升 4.7%,预估为 4.3%,前值为 4.4%;环比上升 0.6%,预估为 0.4%,前值为 0.3%。



二十国集团财长和央行行长会议在印度召开

2023 年 2 月 23 至 25 日,二十国集团(G20)主席国印度在班加罗尔召开今年首次 G20 财长和央行行长会,讨论了全球经济形势、国际金融架构、可持续金融、金融部门改革与普惠金融、全球卫生、基础设施投资、国际税收等议题的全年工作。会议认为,全球经济复苏动能持续疲弱,同意继续加强宏观政策协调,推动实现可持续发展。会议重申推进国际货币基金组织第 16 次份额总检查按时完成,同时呼吁增加特别提款权自愿转借,并落实好债务处置共同框架,为脆弱国家经济复苏提供支持。会议继续肯定了发展可持续金融的重要意义,同意今年重点推动完善动员充足气候融资的机制,促进与可持续发展目标相关的融资、加强可持续金融能力建设等工作。中国人民银行副行长宣昌能出席会议。

货币市场

央行发布 1 月金融市场运行情况

近日,中国人民银行官网发布 2023 年 1 月份金融市场运行情况。1 月份,债券市场共发行各类债券 37683.5 亿元。其中,国债发行 6430 亿元,地方政府债券发行 6434.9 亿元,金融债券发行 5299.9 亿元,公司信用类债券 1 发行 8590.2 亿元,信贷资产支持证券发行 162.4 亿元,同业存单发行 10572.2 亿元。1 月银行间债券市场现券成交 16.0 万亿元,日均成交 8866.2 亿元。截至 2023 年 1 月末,境外机构在中国债券市场的托管余额为 3.4 万亿元,占中国债券市场托管余额的比重为 2.3%。1 月份,银行间货币市场成交共计 107.3 万亿元,同比减少 3.8%,环比减少 16.2%。其中,质押式回购成交 96.8 万亿元,同比减少 3.2%,环比减少 16.7%;买断式回购成交 2844.1 亿元,同比减少 30.8%,环比减少 44.4%;同业拆借成交 10.2 万亿元,同比减少 8.0%,环比减少 10.1%。交易所标准券回购成交 30.6 万亿元,同比减少 3.5%,环比减少 23.0%。

央行发布 2022 年第四季度中国货币政策执行报告

2 月 24 日,央行网站发布 2022 年第四季度中国货币政策执行报告。报告指出,将精准有力实施好稳健的货币政策,坚持不搞“大水漫灌”,保持货币信贷合理增长,引导综合融资成本稳中有降,发挥好结构性货币政策工具的激励引导作用。密切关注通胀走势变化,支持能源和粮食等保供稳价,保持物价水平基本稳定。展望 2023 年,我国经济运行有望总体回升,经济循环将更为顺畅;预计通胀水平总体保持温和,也要警惕未来通胀反弹压力。报告明确,密切关注重点领域风险,继续按照“稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹”的方针,压降存量风险、严控增量风险,加强金融、地方债务风险防控。此外,央行在报告中提到,2022 年,人民银行依法向中央财政上缴结存利润 1.13 万亿元,主要用于留抵退税和增加对地方转移支付,支持助企纾困、稳就业、保民生,对稳定宏观经济大盘发挥了重要作用。报告指出,人民银行在保持资产负债表健康可持续的前提下,依法向财政上缴利润,不会造成财政向央行透支,也不是财政赤字货币化。

监管动态

中纪委发声点名金融

近日，中央纪委国家监委网站发表《坚决打赢反腐败斗争攻坚战持久战》一文。据统计，在这篇 3500 多字的文章中，16 次点名金融，8 次提及央企。其中，不乏“破除‘金融精英论’‘唯金钱论’‘西方看齐论’等错误思想，整治过分追求生活‘精致化’、品味‘高端化’的享乐主义和奢靡之风”等表述。文章称，要严肃查处落实金融服务实体经济、防范化解风险等决策部署不力，弃守监管职责、由金融秩序维护者沦为金融风险制造者等问题。持续加大金融、国有企业、粮食购销等权力集中、资金密集、资源富集领域腐败问题惩治力度。

银行理财业务五年整改转型圆满完成

2 月 24 日，银保监会有关部门负责人在介绍理财业务改革转型工作成效中表示，银行理财业务五年整改转型圆满完成，理财公司“洁净起步”。银保监会推进理财业务净值化转型，坚持金融资产公允价值计量，通过产品净值波动向投资者真实传递风险与盈亏。目前，理财产品净值化率超过 95%，较资管新规发布时提高 80.4 个百分点。设立独立法人理财公司专管理财业务，强化与母行的风险隔离，目前已批准设立 31 家，其中开业 30 家，发行的理财产品共 22.2 万亿元，占市场全部理财产品的 80%，理财公司专营格局基本建立，成为金融供给侧结构性改革的重要力量。

金融行业

1 月底公募基金资产净值合计 27.25 万亿元

2 月 24 日，中国证券投资基金业协会发布数据显示，截至 2023 年 1 月底，我国境内共有基金管理公司 142 家，其中，外商投资基金管理公司 47 家，内资基金管理公司 95 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司 13 家、保险资产管理公司 1 家。以上机构管理的公募基金资产净值合计 27.25 万亿元。

个人养老金理财产品首次扩容

2 月 24 日，中国理财网发布最新的个人养老金理财产品名单，11 只理财产品新进入个人养老金产品池。从名单上看，上述 11 只产品分属工银理财、中银理财、农银理财、中邮理财四家理财公司，其中，工银理财新增两只，农银理财新增 3 只，中邮理财新增 1 只，中银理财此次是首次有产品纳入个人养老金名单，5 只产品入选个人养老金理财。经过此次扩容，个人养老金理财产品数量已达到 18 只。

热门企业

阿里巴巴第三财季净利润同比增长 138%

近日，阿里巴巴发布 2023 财年第三财季季报。第三财季营收 2477.6 亿元，市场预期 2451.83 亿元，去年同期 2425.8 亿元，同比增长 2%。第三财季净利润 468.15 亿元，同比增长 138%。第三财季调整后每 ADS 收益 19.26 元。蚂蚁集团为阿里巴巴贡献了 1.46 亿美元的季度利润。菜鸟营业收入同比增长 27%，达到 165.53 亿元，高质量发展成效显著。本季度，阿里巴巴继续回购，截至 2022 年 12 月 31 日止季度，以约 33 亿美元回购了 4540 万股美国存托股。公布财报后，阿里巴巴盘前涨超 4%。（注：阿里巴巴财年与自然年不同步，从每年的 4 月 1 日开始，至第二年的 3 月 31 日结束）

赛力斯与华为签署深化联合业务协议

2 月 25 日，赛力斯与华为在深圳签署深化联合业务协议。华为终端发挥领先的市场和用户需求洞察能力，做好新产品定义；赛力斯持续做好现有车型迭代演进，提升产品体验，同时面向未来推出全新平台。新平台下首款旗舰车型计划于 2023 年发布，将搭载高阶智能驾驶系统，并在后续陆续推出多款全新车型。基于双方在智选车业务的长期深入合作，赛力斯公司的联合业务目标是 2026 年实现新能源汽车产销达到 100 万辆。

地方创新

北京：全国首个工业数据交易专区上线

2 月 25 日，全国首个工业数据交易专区——北京国际大数据交易所工业数据专区上线。北京国际大数据交易所工业数据专区是为工业领域提供的集中数据交易平台，为工业企业提供数据资产登记、数据产品开发、数据资产交易等服务，发挥数据价值，降低交易成本，促进数据流通。目前，我国 31 个省份正加快数据交易所、数据交易中心建设，积极探索数据要素市场发展。全国已建设国际、国家、省级等数据交易平台共计 45 个。

上海：推动临港无人驾驶人智能网联汽车创新应用

2 月 25 日至 26 日，2023 全球人工智能开发者先锋大会（GAIDC）在上海举行。据悉，上海市作为全国汽车产业重镇，正积极推动智能网联汽车技术创新和产业的发展。目前，上海已开放 926 条总长 1800 公里的智能网联汽车道路，并向 28 家企业 612 辆车颁发了道路测试和示范应用的牌照。测试里程超过 1300 万公里，已形成嘉定乘用车、临港商用车、金桥车联网、奉贤停车库的发展布局。

深度分析

释放技术、数据要素潜力 提升科创金融能级

文/曾刚 (上海金融与发展实验室主任)

文章来源: 上海证券报

科创企业是推动创新发展的重要力量,其繁荣发展离不开金融“活水”。从长远来看,不断加强对科创企业的金融支持,对于建设世界科技强国,实现经济高质量发展具有重大意义。科创金融是指服务于科创企业的金融体系,通过将信贷、债券、股权等金融资源进行整合,为科创企业提供符合生命周期的融资,实现金融资源与科技资源的有效对接,激发企业的科研活力,推动科学技术产业化,成为驱动科创企业发展的必需动力。

过去一段时间中,在政策的积极引导下,我国科创金融在产品体系、业务模式以及基础设施建设方面,已经形成较为完整、丰富的生态体系。

一、我国科创金融发展取得的成效

(一) 多元化金融工具,畅通融资渠道

一是银行信贷。开发专利权、商标权质押融资、订单融资、商票保贴、税务贷、补贴贷等更加灵活的融资类服务;利用大数据、区块链、云计算等解决科创企业信息不对称问题;设计“科技+”系列产品,满足科创企业各发展阶段的融资需要。根据国新办公布的数据,2021 年全国知识产权质押融资金额达到 3098 亿元,融资项目 1.7 万项,惠及企业 1.5 万家,其中 1000 万元以下的普惠性贷款惠及企业 1.1 万家,占惠企总数的 71.8%。到 2022 年末,全国知识产权质押融资金额进一步增长到 4869 亿元,同比增幅达到 57.16%。

在风险补偿上,商业银行与地方政府利用业务贴息、利差补贴、风险补偿等激励政策,设立科创企业信贷风险准备金,为企业提供无抵押、免担保信用贷款。此外,银行还加强与保险公司、担保公司的合作,为科创企业的信贷提供批量担保和个案担保。

二是债券融资。近年来针对科创企业的创新债券品种不断涌现,在银行间市场和交易所市场已经发行或政策鼓励探索的工具包括:创业投资基金类债券、双创孵化专项企业债券、双创专项债券、长三角集合债券、双创金融债券、创新创业公司债和私募可转债以及科技型中小企业高收益债券等多种类型。

除前述这几类债券外,知识产权证券化也是一个新兴的科创企业融资渠道。截至 2022 年 12 月 31 日,全国累计获批知识产权证券化产品(含储架)60 单,获批规模 630.82 亿元,其中储架获批共计 46 单,储架规模合计 578.00 亿元。全国共发行知识产权证券化产品 101 单,累计发行规模 246.48 亿元。

三是权益融资。私募股权和创业投资基金一直是科创企业融资最重要的工具之一。相关数据显示,2022 年末,基金业协会登记的存续私募股权及创业基金管理人 14303 家,存续私募股权投资基金 31550 只,规模 10.94 万亿元;新备案私募股权投资基金 3330 只,备案规模 2445.58 亿元。存续创业投资基金 19354 只,规模达 2.83 万亿元;新备案创业投资基金 5395 只,备案规模 2020 亿元。在促进我国创新资本形成、支持科创企业发展和产业结构升级方面发挥了重要作用。

此外,多层次资本市场建设也加快推进。2019 年以来,围绕服务科技创新,资本市场改革持续推进:上交所新设科创板,突出“硬科技”特色,发挥资本市场改革“试验田”作用,截至 2022 年末,科创板上市公司突破 500 家,总市值约 5.8 万亿元,板

块市值占比达到全部 A 股的 7.3%。；深交所改革创业板，聚焦“三创四新”，服务成长型创新创业企业，并合并主板与中小板；新三板设立精选层进而设立北交所，建立转板机制，聚焦“专精特新”，打造服务创新型中小企业主阵地，截至 2022 年 12 月末，有近 150 家公司于北交所上市，成立以来保持了较快的扩容速度。

(二) 创新服务模式，覆盖科创企业全生命周期

一是设立科创金融专营机构。科创金融专营机构的成立有助于优化银行信贷资源配置、强化风险隔离，推动科创金融服务体制机制进一步革新。现阶段我国科技银行体系仍以科技支行为主、科技小贷为辅，科技金融专营机构建设仍有待进一步推进。据银保监会金融许可证系统显示，截至 2023 年 1 月末，国内商业银行共设立科技支行 487 家，其中国有大行、股份制银行与城商行三者约占设立总量的 80%。科技金融专营机构方面，商业银行 1 家（汉口银行科技金融服务中心）、保险业 1 家（太平科技保险）。

二是投贷联动，创新业务模式。科创型企业的投融资需求较为复杂多元，不同周期、不同规模、不同行业的科创型企业融资需求存在较大差异。投贷联动业务在科创企业的成长中扮演着重要的角色。在实践中，商业银行积极探索多种投贷联动实践：一是组建投资子公司（内部投贷联动）；二是外部投贷联动；三是产业投资基金模式；四是投贷联动生态圈建设。

(三) 科技保险产品不断丰富，完善科创金融体系

科技企业具有与一般企业不同的运营特点，更容易发生设备资产损失、员工意外伤害、知识产权侵权赔偿、项目研发中断和融资困难等各种有形和无形的风险，这些都可以统称为科技风险。如何预防和降低科技风险，提高科技项目落地转化和推广应用的成功率，是科技企业实现高质量发展和获取相对竞争优势的关键。

在实践中，我国科技保险体系结构基本建立，形成“政府引导，商业运营”的发展模式，总体上取得了一定的进展。一是经营主体不断增加；二是险种日益丰富，保障范围不断扩展；三是政府支持力度逐步加大；四是政府与市场协同，提升政策效力；五是企业投保意愿不断增强；六是科技保险的保障水平和能力不断提高。此外，科技保险还通过保险资金运用，为科技企业提供长期的资金支持。

截至目前，我国科技保险险种已发展到 30 多类。保障范围包括人身、财产、责任、信用、研发、融资、环境和知识产权等方面，基本覆盖企业各环节的科技风险。相关数据显示，2017-2020 年间，科技保险为企业提供风险保障超 1.79 万亿元，累计支付赔款超 22.63 亿元。

(四) 数据、技术要素体系建设持续推进，夯实科创金融基础

一是数据要素体系建设。信用信息互联互通稳步推进，国家和地方层面纷纷出台了社会信用信息共享体系建设的相关政策文件。社会信用信息共享体系建设得到逐步发展，已经建成以国家信用信息共享平台为“总枢纽”的全国信用信息共享平台体系和以信用中国网站为“总窗口”的政府信用门户网站集群为主，以各地方信用信息共享平台、行业信用信息共享平台以及企业信用信息共享平台为辅的社会信用信息共享服务体系。

根据国家公共信用信息中心公布的数据显示，截至 2022 年末，全国信用信息共享平台已联通 46 个部门和所有省（自治区、直辖市），归集 1.6 亿市场主体的信用信息超 730 亿条；全国一体化融资信用服务平台网络（全国信易贷平台）已联通 31 个省级节点、160 多个地方各级融资信用服务平台，入驻金融机构 2.2 万家。

二是知识产权/技术要素体系建设。知识产权/技术交易平台方面，截至 2020 年末，全国各种类型的知识产权交易运营平台累计有百余家。根据交易标的物类型，可以分为综合交易平台、版权交易平台、专利交易平台等。

知识产权运营服务机构发展方面,服务机构数量增长较快,现有知识产权服务机构 7.3 万家,较上年增长 19.3%,其中从事知识产权运营服务的机构超过 3200 家。从知识产权运营服务的内容来看,74.9%的知识产权运营服务机构开展了知识产权许可转让业务,35.1%开展了知识产权实施转化业务,10.8%开展了知识产权金融投资服务,6.6%的开展了知识产权保险服务,5.0%开展了知识产权担保服务。

二、科创金融创新试验展望

2021 年 12 月 22 日,中国人民银行等八部门联合发布《山东省济南市建设科创金融改革试验区总体方案》(银发〔2021〕298 号),开启了区域科创金融改革试验的序幕。2022 年 11 月 21 日,中国人民银行等八部门联合发布《上海市、南京市、杭州市、合肥市、嘉兴市建设科创金融改革试验区总体方案》(银发〔2022〕260 号),进一步将长三角地区的上海、南京、杭州、合肥和嘉兴纳入了科创金融改革试验的范畴,并根据当地特点提出了改革试点的一系列举措。科创金融试验区的落地,标志着我国科创金融发展进入了全新的阶段,从金融产品和服务体系的完善,进一步扩展到实现科技、产业、金融的良性循环,是科创金融创新、试验的重点。

(一) 建设技术要素市场,完善知识产权金融体系

知识产权/技术要素市场是提升科创金融能级,实现科技、产业和金融良性循环的关键。建议上海科创金融试验区以加快盘活存量知识产权资产、提升知识产权运用效益为关键性突破口,提升知识产权市场化运营与资本化运作质效,完善知识产权服务和政策体系,强化科创协同与联动支撑,优化发展生态环境,充分激发科创企业创新创业金融活水。

一是加强知识产权市场的建设,打造有全国甚至国际影响的知识产权交易所;二是鼓励支持知识产权运营机构发展,充分发挥科创投行在科创金融体系中的核心作用,提升知识产权市场化运营能力,加快构建国际化、市场化、专业化的知识产权新服务体系;三是深化知识产权金融产品与服务创新,促进知识产权资本转化与价值实现;四是推动金融科技在知识产权服务领域的广泛应用,提升知识产权金融整体的运行效率,有效控制风险。

(二) 信息互联互通,充分发挥数据要素价值

在地方征信平台信用服务基础设施建设中,一是需要注意数据的广度、质量,二是需要注意信息安全和保护。一方面强化对银行等接入机构信息管理要求,获取的信息不得用于为企业提供融资支持以外的活动;另一方面要依据“最小、必要”原则进行脱敏处理,防范数据泄露风险。

具体到上海等长三角城市的科创金融试验,可以考虑从科创企业入手,借助其技术背景与完善的数据,通过企业信息共享,建设与完善长三角地区的本地融资信用服务平台网络,一方面解决长三角区域内科创企业融资难的问题,鼓励科创企业发展;另一方面,通过长三角地区的示范,带动全国一体化融资信用服务平台网络的建设。

(三) 多方协作,创新风险分担模式

一是加大财政支持力度,完善风险分担机制。未来,应进一步完善相关制度,特别是要逐步建立并完善担保、补偿基金的资本(资金)补充渠道,以确保风险补偿制度长期的可持续性。同时,进一步细化对担保补偿基金的考核,确保相关资金的使用效率,撬动更多的社会资金进入“专精特新”领域。

二是立足科技型企业需求,构建综合化金融服务体系。应逐步从以贷款为主的服务模式,升级为“表内+表外”“商行+投行”“债权+股权”“融资+融智”的综合化、全方位服务。通过运用金融科技手段完善供应链平台,帮助银行识别专精特新中小企业和企业的需求。进一步探索投贷联动业务模式,其一,联合建立风险控制机制;其二,进一步发挥政府作用,提高投贷联动模式融资服务能力;其三优化监管制度,适



度放宽对商业银行限制。

三是强化政府引领，探索科创金融模式创新。由政府牵头，组织社会组织、金融机构、园区、企业等共同建立中小企业的信用体系，促进银企对接，探索“园区科创金融”服务新模式。一方面，鼓励银行业金融机构与“专精特新”企业、“小巨人”企业及主管部门建立信息对接机制，精准获客，开发专属金融产品；另一方面，加强产业园区与金融机构的合作，共同服务专精特新中小企业。

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。