



山东金融业联合会
SHANDONG FINANCIAL ASSOCIATION

山东金融信息简报

2022 年 08 月 09 日 总第 538 期

每日重点关注

工信部发布数据显示，2021 年，我国算力核心产业规模达 1.5 万亿元。截至 2022 年 6 月底，我国在用数据中心机架总规模超过 590 万标准机架，服务器规模近 2000 万台。算力发展水平逐步提升，为数字经济发展夯实基础。

地址：山东济南市市中区舜耕路 42-1 号山东天舜大厦 502 室

电话：0531-82096958

邮箱：sdjrylhh@163.com

官方网站：www.sd-fa.org.cn



资讯动态

★ 工信部等四部门印发《推进家居产业高质量发展行动方案》。到 2025 年，家居产业创新能力明显增强，高质量产品供给明显增加。在家用电器、照明电器等行业培育制造业创新中心、数字化转型促进中心等创新平台；重点行业两化融合水平达到 65%；反向定制、全屋定制、场景化集成定制等个性化定制比例稳步提高。

★ 科技部、财政部、教育部、中科院、自然科学基金委五部门近日联合印发《关于开展减轻青年科研人员负担专项行动的通知》。《专项行动》确保青年专职科研人员工作日用于科研的时间不少于 4/5。鼓励科研单位从应届高校毕业生中聘用科研助理，为科研团队提供专业化辅助服务，将青年科研人员从不必要的事务性工作中解放出来。

★ 交通运输部对《自动驾驶汽车运输安全服务指南（试行）》征求意见，拟对包括公交车、出租车、道路客运、道路货运在内的自动驾驶车辆，做出服务规范要求。意见稿提出，鼓励封闭式 BRT 使用自动驾驶公交车；在交通状况简单、条件相对可控的场景使用自动驾驶出租车；审慎使用自动驾驶汽车从事道路客运。

★ 中国证券业协会发布《2021 年度证券公司投资者服务与保护报告》。截至 2021 年底，我国基金投资者超过 7.2

亿。而十年前,基金户数还不到 4000 万,十年间,公募基金投资者数量增加了 17 倍。十年间,公募基金累计为持有人创造了 6.25 万亿元的回报,向持有人累计分红 1.2 万亿元。

★ **商务部部长王文涛:** 党中央、国务院高度重视外贸外资工作,今年以来出台了一系列稳外贸稳外资政策措施,明确要求大力帮助外贸外资企业维持正常生产经营,推动解决供应链等困难问题,取得积极成效。商务部将认真贯彻中央政治局会议精神,继续抓好各项政策落实,全力稳住外贸外资基本盘,用好现有机制和专班,加强服务保障,会同有关部门和地方为外贸外资企业排忧解难、支持经营发展。坚定不移推动高水平开放,为企业营造良好制度和政策环境,也欢迎各国企业投资中国、深耕中国,积极参加第五届进博会等重大展会,分享中国市场发展机遇。

★ **广东省住房和城乡建设厅等八部门近日发布《关于推动阶段性减免市场主体房屋租金工作的通知》。**《通知》提出,对承租国有房屋的服务业小微企业、制造业小微企业和个体工商户,2022 年减免 3 个月租金。对 2022 年租期分属不同承租人的,要根据不同承租人实际租期按比例减免。

◆ 近日,山东省机关事务局、省财政厅联合出台《关于加快推进全省行政事业单位新能源汽车推广应用的指导

意见》(以下简称《意见》)。《意见》明确,加快推进新能源汽车推广应用,要坚持多措并举,加大力度合理配置、使用新能源汽车,有效解决公务出行保障难、新能源汽车推广不平衡等问题,到 2025 年,除特殊工作要求外,全省行政事业单位新能源汽车采购占比达到 100%,实现公务出行“绿色低碳、环保节约”的目标。

◆ 在退税方面,山东省聚焦制造业等重点行业提质增效,加大留抵退税力度,4 月以来,制造业退税 379.75 亿元,居各行业退税之最,有力缓解了制造业企业资金压力;房地产业退税 321.95 亿元,为稳定房地产市场提供了有力支撑;交通运输、仓储和邮政业退税 229.87 亿元,支持物流企业渡过难关,畅通物流保供。

会员动态

莱商银行:金融科技赋能提升大蒜产业链服务水平

全球大蒜看中国,中国大蒜看山东。近年来,按照省委、省政府深入打造乡村振兴齐鲁样板的战略部署,山东省大蒜产业蓬勃健康发展,多项数据常年位居全国首位。莱商银行本部所在的济南市莱芜区大蒜种植历史悠久,在以传统金融产品支持大蒜产业发展方面积累了一定的经验,此后陆续在济宁、菏泽、临沂以及徐州等主要大蒜产区设立分支机构,如何以金融科技手段提升对大蒜产业链的综合服务水平成为该行面临的重要课题。

记者了解到,在人行济南分行及莱芜、菏泽市中支指导下,莱商银行按照金融科技赋能乡村振兴示范工程各项工作要求,积极探索金融科技在服务大蒜产业发展方面的应用,于2022年7月上线推出基于可信仓单的数字化大蒜质押融资业务,上线两周时间已为100余家大蒜产业链企业发放贷款2亿余元,解决了大蒜收储关键时期的企业融资难、融资慢问题。

多方合力构建农产品全流程数字化管理体系

传统农产品动产质押业务面临押品不标准、物权管理难、信息不对称等问题,导致商业银行业务办理较其他同类业务更为审慎,手续繁琐、办理周期长的问题比较突出。

据介绍,为解决上述问题,莱商银行从目前产品交易标

准化程度较高的大蒜及蒜米、蒜片等初级产品入手,联合牡丹国际交易中心、水发集团水发供应链管理有限公司,综合运用物联网、区块链、人工智能等数字化技术,采用“交易中心构建标准,专用仓库智慧化改造,电子仓单上链防伪,银行数字化便捷融资”的方式,实现了农产品“收、储、押、融、销”全流程数字化管理。

牡丹国际是由山东省地方金融监管局批准成立的介于现货与期货之间的大宗商品交易市场,以大蒜为主要交易品种。为提高农产品标准化程度,由牡丹国际根据平台交易规则制定了仓单产品和仓储标准,并引入了第三方质量检验机构负责鉴定货物品质并出具检验报告,凡符合标准的仓单均可在牡丹国际交易中心进行公开交易。在此基础上,由水发供应链对符合准入条件的仓储方进行智慧化改造,对专用仓库进行AI摄像头和物联网传感器全面覆盖,提升监管方和银行对库内产品的监控管理能力,确保仓储管理环节达到可信仓单的标准。

同时,合作三方建立区块链智慧物权平台,商品基础信息、物权信息、质押情况等仓单信息全部上链保存,交易中心、商业银行上链获取信息,最终形成标准化区块链可信仓单。

依托可信仓单提供数字化融资服务

可信仓单使农产品更加标准化,更加易于价值评估和物

权管控。以此为基础,莱商银行在提升基于可信仓单的金融服务能力和风险防控水平上做了积极的尝试。

记者了解到,基于可信仓单的数字化优势,莱商银行专门推出相应的数字化仓单贷业务产品,依托行内信贷中台和统一决策引擎,实现线上申请、智能风控预审、仓单质押线上登记,并建立专职客户服务团队,目前已经实现“客户线上申请,银行上门服务,三分钟提交资料,最快一小时放款”。

在依托智慧金融促进融资办理降门槛、提效率的同时,为切实防范质押物风险,莱商银行在传统的视频监控、定期巡检基础上,增加智能风控定期自动贷后预警,并实行每日盯市制度,逐笔设定价格预警线、应急处置线,通过系统自动监控与专人专岗人工监控两路并行的方式对农产品交易市场价格进行实时监控,触及预警线的业务由专人联系客户,触及应急处置线的业务相关仓单将按合同约定在通过牡丹国际交易中心挂牌交易,以抵补价格下降带来的相应风险。

名家观点

短期资本流动冲击延续，国际收支自主平衡依旧

（中银证券全球首席经济学家 管涛）

8月5日，国家外汇管理局公布了2022年二季度我国国际收支平衡表初步数据，结合现有数据对二季度我国国际收支状况分析如下。

经常项目顺差继续处于较高水平，外需对当季经济增长拉动较多

二季度，我国经常项目顺差802亿美元，同比增加347亿美元；经常项目顺差占当季名义GDP比重为1.8%，同比增加了0.8个百分点，继续位于±4%的合理区间，表明我国对外部门继续保持基本平衡。从分项来看，二季度货物贸易顺差同比增加630亿美元、服务逆差同比缩窄51亿美元，分别贡献了当季经常项目顺差增加额的182%、21%；初次收入逆差同比扩大366亿美元，对经常项目顺差增加为负贡献106%。上半年，我国经常项目顺差1691亿美元，同比增长45%，为历年同期最高水平，占上半年名义GDP比重为1.9%，仍处于合理水平。其中，货物贸易顺差同比增长36%，服务贸易顺差同比缩小30%。

二季度，我国货物贸易出口继续表现出较强韧性，国际收支口径的货物出口额为8406亿美元，同比增长10.3%，高

于进口同比增速 2.4%；货物贸易顺差为 1757 亿美元，同比增长 56%。

海关总署公布的进出口价格和数量指数显示，二季度出口增长主要由价格因素贡献，出口价格季均同比增长 11.4%，贡献了出口金额增长的 89.3%，而出口数量同比增长仅为 1.4%。尤其是 4 月份，受国内疫情多点散发、物流循环运转受阻的影响，出口数量出现负增长 6.4%。但随着 5、6 月份，国内疫情形势好转，各地陆续实现复工复产，出口数量恢复为正增长，出口金额增速也屡超市场预期。进口方面，由于大宗商品价格仍处于高位，进口价格季均同比增长 14.7%，而数量则出现同比负增长 11.1%，尤其是 4 月份同比下降 16.3%，当月进口金额为零增长。

二季度，我国贸易条件指数持续提高，并在 6 月份重回 100 上方。这反映在海外通胀高企、大宗商品价格逐渐回落的背景下，我国出口价格延续上升趋势，而进口价格涨幅有所放缓，贸易条件由此改善。

当季，服务贸易逆差为 211 亿美元，同比收窄 26%，继续位于低位。其中，运输服务及电信、其他商业服务为主要正贡献项，分别贡献了逆差收窄的 72%和 42%。具体来看，运输服务逆差为 50 亿美元，同比减少 52 亿美元，主要因为运输收入同比增速 45%快于支出增速 18%。其他商业服务顺差为 96 亿美元，同比增长 48%，主要由于其他商业服务收入

增长 12%，同时支出减少 7%，带动顺差扩大。此外，旅行逆差为 224 亿美元，同比增加 22 亿美元。这反映旅行支出有所回升，但由于奥密克戎新变种的传播，国外疫情再度出现反复，跨境旅行恢复仍存在扰动。

二季度，货物和服务贸易顺差 1546 亿美元，同比增长 83%，占当季名义 GDP 比重为 3.5%，同比提高 1.6 个百分点。当季，货物和服务净出口对当季 GDP 同比增长的拉动作用为 1 个百分点，对当季 GDP 增长的贡献率为 245%。这表明，在内需受到疫情较大冲击的情况下，净出口的扩张对当季经济增长起到了主要拉动作用。

今年上半年，我国货物和服务贸易顺差合计 2829 亿美元，在去年较高基数的基础上同比增长 56%，这对上半年的经济增长起到重要支撑作用。近期，世界银行和国际货币基金组织纷纷下调今年的世界经济增速预测，下半年海外经济面临较大的下行风险。对于中国来说，下阶段需要通过有效扩大内需以对冲外需增长的不确定性。

资本项目逆差扩大，短期资本逆差增加和直接投资缩窄是主要原因

二季度，资本项目（含净误差与遗漏）逆差 992 亿美元，去年同期为小幅顺差 45 亿美元，占当季名义 GDP 比重为 2.2%，同比增加 2.3 个百分点，但仍明显小于 2015、2016 年季均 5.7% 的水平。这主要是由于短期资本净流出增加、直

接投资净流入减少。当季，短期资本（又称非直接投资形式的资本流动，包括证券投资、金融衍生工具、其他投资、净误差与遗漏，下同）逆差 1142 亿美元，同比增加 741 亿美元，贡献了资本项目逆差同比增加额的 71%；直接投资顺差 150 亿美元，为 2020 年三季度以来新低，同比减少 296 亿美元，贡献了资本项目逆差增加额的 29%。直接投资顺差收窄，主要是因为外来直接投资额由上年同期的 791 亿美元降至 477 亿美元，一定程度上反映了 4 月份国内疫情多点散发的影响。

上半年，资本项目逆差 1488 亿美元，上年同期为逆差 317 亿美元。同期，短期资本逆差由 1481 亿美元扩大至 2236 亿美元，直接投资顺差由 1164 亿美元收窄至 749 亿美元，二者分别贡献了资本项目逆差增幅的 65%、35%。

短期资本净流出占基础国际收支顺差比重上升，但对境内金融市场冲击有限

二季度，基础国际收支（即经常项目与直接投资合计）顺差 952 亿美元，连续两个季度回落，不过较上年同期仍增加 51 亿美元，主要因为经常项目顺差同比增幅 347 亿美元大于直接投资顺差同比降幅 296 亿美元。

当季，短期资本净流出额同比增长 185%，环比增长 4%，继 2019 年四季度之后再次超过基础收支顺差，与基础国际收支顺差之比为-120%，负值较上季度和上年同期分别提升

47、76 个百分点。这一方面继续反映了外资人民币资产持仓调整的影响，证券投资项下流出压力加大。当季，外资累计减持境内人民币债券 3112 亿元人民币，去年同期为净增持 1855 亿元；陆股通项下累计流入 961 亿元人民币，同比减少 22%。另一方面，由于二季度货物贸易顺收顺差缺口相对海关统计的进出口金额的负偏离由上季 1.9%扩大至 6.3%，去年同期为 711 亿美元，占进出口金额为-4.8%，预计当季净误差与遗漏额将由上季+4 亿美元重新转为负值。

上半年，短期资本逆差占基础收支顺差比重为-92%，显示在内外多重复杂因素的影响下，基础收支顺差仍然成功抵御住了短期资本流动冲击。债券通和股票通项下数据显示，自今年 2 月份以来，由于国内疫情、地缘政治风险外溢和中美利差收敛且持续倒挂等内外部综合因素的影响，外资连续五个月减持人民币债券合计 5041 亿元，但对境内股债汇市影响有限，这体现了大型开放经济体在抗外部冲击风险方面的经济和市场体量优势。自今年 4 月底起，在国内疫情形势好转以及一揽子稳增长政策加力的支持下，市场信心逐渐恢复，陆股通项下转为净买入，尤其是 6 月外资单月买入 730 亿元，为历史月度买入额第三高。

交易引起的外汇储备资产减少，负估值效应影响外汇储备余额变动

二季度，国际收支口径的外汇储备资产减少 173 亿美元，

为 2020 年二季度以来首次出现减少。同期，银行即远期（含期权）结售汇累计顺差 147 亿美元，央行外汇占款累计减少 307 亿元人民币，显示交易引起的外汇储备资产变化或反映了政策性交易或储备经营收益波动的影响。

二季度，央行公布的外汇储备余额减少 1167 亿美元，两者差额为-994 亿美元，较上季度小幅收窄。负缺口主要反映了汇率和资产价格等非交易因素引起的储备价值变动（即估值效应）。当季，美元指数上涨 6.4%，非美元货币普遍下跌（兑美元，下同），日元下跌 11.5%，欧元下跌 5.3%，英镑下跌 7.3%，导致非美元储备资产折美元减少。由于海外通胀持续走高，以美联储为代表的主要央行紧缩预期加强，股票等风险资产承压。其中，标普 500 指数和德国 DAX 指数跌幅较大，当季分别下跌 16.4%和 11.3%；美债收益率在 4 月份飙升，二季度累计上行 66 个基点，以美元标价的全球债券指数当季下跌 4.3%。

上半年，外汇储备资产累计增加 222 亿美元，央行外汇储备余额累计减少 1789 亿美元，负估值效应为 2010 亿美元。当期，由于俄乌冲突、美联储紧缩等因素影响，全球金融市场动荡加剧，主要货币和资产以下跌为主。其中，日元、欧元、英镑跌幅分别为 17.9%、7.8%和 10%；标普 500 指数和德国 DAX 指数分别下跌 20.6%、19.5%；美债收益率累计上行 146 个基点，以美元标价的债券指数下跌 9.1%。