



山东金融业联合会
SHANDONG FINANCIAL ASSOCIATION

山东金融信息简报

2022 年 08 月 24 日 总第 549 期

每日重点关注

日前，商务部新闻发言人表示，中国加入《数字经济伙伴关系协定》（DEPA）工作组正式成立。成立加入工作组意味着我国全面推进加入 DEPA 的谈判。中国申请加入 DEPA 并积极推动加入进程，充分体现了中国与高标准国际数字规则兼容对接，拓展数字经济国际合作的积极意愿，是中国持续推进更高水平对外开放的重要行动。

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：1-7 月份，电信业务收入累计完成 9442 亿元，同比增长 8.3%，增速与上半年持平。截至 7 月末，三家基础电信企业的移动电话用户达 16.72 亿户，其中 5G 用户达 4.75 亿户，比上年末净增 1.2 亿户。

★ 近日，人民银行行长、国务院金融委办公室主任易纲主持召开部分金融机构座谈会，分析研究当前货币信贷形势，部署推进当前和下一阶段货币信贷工作。会议指出，我国经济延续恢复发展态势，但仍有小幅波动。当前正处于经济回稳最吃劲的节点，必须以时不我待的紧迫感，巩固经济恢复发展基础。

★ 近日，退役军人事务部、国家发展改革委、民政部、财政部、住房和城乡建设部、国家卫生健康委等 6 部门联合印发《关于进一步做好移交政府安置的军队离休退休干部养老服务工作的通知》。《通知》从军休干部养老实际需求出发，突出居家社区养老，积极推进机构养老，明确军休服务管理机构发挥统筹协调作用，与优质的养老服务机构等社会力量签约，提供生活照料等多种上门服务。

★ 央行上海总部：7 月末，长三角地区本外币各项贷款余额 54.77 万亿元，同比增长 14.1%；人民币贷款余额 53.49

万亿元，同比增长 14.3%。7 月，长三角地区人民币贷款增加 2288 亿元，同比少增 194 亿元。

★ 中基协：截至 7 月底，存续企业资产证券化产品 2174 只，存续规模 20574.35 亿元；7 月共备案确认 149 只，新增备案规模合计 1398.14 亿元。

★ 中证协：截至 6 月 30 日，140 家证券公司总资产为 11.20 万亿元，净资产为 2.68 万亿元，净资本为 2.06 万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）2.13 万亿元，受托资产总净值 10.99 万亿元。

★ 上海海关再推 8 项措施指出临港新片区高水平开放。将多举措提升洋山特殊综合保税区贸易便利化水平，同时支持洋山特殊综合保税区三期扩区，继续支持新片区生物医药、民用航空、集成电路等重点产业发展。

◆ 1-7 月，山东省新登记市场主体 145.5 万户，同比增长 10.2%。企业运营持续向好。7 月份，企业综合运营指数为 50.2%，比上月提高 0.8 个百分点，已经回升至扩张区间。其中，金融和交通提供了重要的支撑作用。7 月末，金融机构本外币贷款余额 12 万亿元，同比增长 11.7%。1-7 月，铁路、公路、水路货物运输量同比分别增长 7.5%、1.8%、7.5%，沿海港口吞吐量增长 5.8%，其中集装箱吞吐量增长 8.0%。

◆ 1-7 月，就业形势稳中向好，山东省城镇新增就业 74 万人。物价水平保持总体平稳，1-7 月居民消费价格同比上涨 1.5%，其中 7 月份同比、环比分别上涨 2.2%和 0.5%。民生保障领域投资快速增长，教育、卫生领域投资分别增长 26.9%、72.7%。

会员动态

济宁银行

加快贸易金融数字化转型 赋能外贸经济保稳提质

近年来，济宁银行积极落实稳外贸政策，紧跟贸易便利化政策导向，以数字化技术推动产品创新和服务升级，持续构建以客户为中心、以线上化渠道和平台化场景为主要服务模式的数字化生态体系，打造优质线上外贸金融服务体验，提升服务实体经济质效。

一站式综合服务平台，客户需求精准触达

“‘单一窗口’平台实在太方便了，在平台上不仅可以完成企业的报关、报检、出口退税，还可以自主办理收结汇业务，大大提高了我们外贸企业工作效率，也省去了跑银行的时间。”某外贸企业负责人表示。

据了解，济宁银行与中国（山东）国际贸易单一窗口平台实现系统直联，为企业提供涵盖预约开户、购付汇、收结汇、跨境贸易融资等多场景、一站式跨境金融综合服务。企业无需提交材料至柜面落地办理，实现全流程在线自助办理、实时成交入账，大幅提升了外贸企业跨境结算自主性和便捷性。

该行作为省内第一家通过“单一窗口”平台办理结算业务的法人银行，目前为 192 家企业提供跨境结算业务，实现结算量 1.18 亿美元。为进一步提升外贸企业融资服务效

率，该行于 2022 年 6 月优化“单一窗口”平台融资功能，完成跨境汇 E 融功能模块上线。依托企业历史出口发货及收汇等数据信息为外贸企业提供线上信用贷款，首批准入了 47 家外贸企业，产品一经推出即得到了企业的认可，上线一个月共办理线上跨境融资 23 笔，金额共计 1562 万元。

今年 7 月份，金乡一家外贸企业因业务发展需要增加流动资金，而该企业负责人长期驻外办公，无法携带申请材料至柜面办理融资，客户经理了解情况后，向企业负责人详细介绍了跨境汇 E 融产品的优势、办理条件和平台操作流程，企业负责人试着发起线上融资申请，当日便收到了 100 万元融资款，解决了企业资金周转的燃眉之急。“以前办理贷款需要携带申请材料到支行，现在直接线上申请，方便快捷，节省了我们的人力和时间成本，济宁银行太给力了。”该企业负责人说。

据济宁银行国际业务负责人介绍，“单一窗口”平台致力于为企业提供购付汇、收结汇、跨境融资等多场景的一站式、数字化金融服务，真正做到让数据“多走路”，让企业“少跑腿”。

CIPS 标准收发器，推进跨境人民币结算

为进一步发挥金融数据交换标准化服务实体经济作用，济宁银行全力推动 CIPS 标准收发器部署工作，并于 2022 年 6 月份成功上线 CIPS 标准收发器 API 版，实现了人民币跨境

收付款全流程直通式处理，全面提升了企业跨境支付效率。

日照某外贸企业急需向境外支付人民币货款，济宁银行日照分行为企业推荐了该行 CIPS 标准收发器 API 版的优势，企业陆续办理了 5.37 亿元的跨境人民币汇款业务，满足了企业跨境支付高效便捷的需求。

凭借优良的服务质量和专业的服务能力，CIPS 标准收发器上线以来，得到了企业和市场的充分认可，上线 2 个月共办理跨境人民币结算 11.29 亿元。济宁银行 CIPS 标准收发器是整合现有人民币跨境支付渠道和资源、打通跨境人民币清算的“最后一公里”，有效提升跨境人民币业务服务实体经济效能，助力人民币国际化发展。该行被跨境银行间支付清算有限公司评为标准收发器先进贡献参与者。

SWIFT GPI 发挥平台优势，推动跨境实时支付

济宁银行紧跟 SWIFT 数字化创新浪潮优化系统，新版国际业务系统新增了 SWIFT GPI 服务功能。SWIFT GPI 业务应用场景增加了对跨境汇款的实时监控功能，与贸金微信相结合，能够有效提升跨境支付的速度、扣费透明度，为企业提供标准统一的增值服务。企业办理跨境资金汇划时，最快可实现 2 分钟到账，汇款状态可全流程追踪，汇款信息完整准确传递，款项追索更加精准、安全、高效，帮助企业解决了资金跨境中的诸多困扰。

未来，济宁银行将进一步发挥系统平台集约、智能、专

业、高效运营优势，持续加强线上化产品创新与推广，为广大外贸企业提供更加便捷、高效、安全的国际贸易金融服务，助力地区实体经济平稳发展，为促进贸易便利化、支持外贸保稳提质贡献力量。

名家观点

展望经济基本面，预测政策变化趋势

（浙商证券首席经济学家 李超）

一、房地产是 6 月份经济转弱态势的核心原因

梳理今年房地产的脉络，地产对今年土地出让收入和货币政策是一个核心影响变量。这个变量在 5、6 月份形成了相对良性的预期，因为总体而言，房地产调控政策从 2016 年 10 月份之后是因城施策的。这样的房地产调控措施使得一、二线和三、四线城市很多房地产政策调控节奏都错开了。

5、6 月份，中央银行首先下调了首套房利率 20BP，此后单独下调 5 年期 LPR15BP，核心都是针对房地产。整个 6 月份的房地产销售数据出现了明显的改善，前三周二线城市地产销售出现了大幅提升，到第四周一、三线城市出现了明显的改善。这个拐点出现的主要原因是房地产本身的断供潮，从月初以来，很多城市断供行为开始出现，由于开发商现金流有限，出现了一些尾盘无法盖完的情况，按揭的问题也逐渐开始出现，也对银行造成一定负面影响，进而拖累整个房地产市场，使得卖地收入下降，从而影响整个财政预算和货币政策信用扩张的趋势。从已公布的经济和金融的数据来看都符合这一态势，社融数据主要以票据为主导，整个的居民按揭出现了较大程度的下滑。

在经济数据层面，工业增加值核心也受房地产产业的拖累。出口数据还是不错的，从这个角度来看，房地产是一个牵一发动全身的核心变量。即使二季度地产投资是-6%左右的水平，实际上的地产销售数据或更弱。城市更新支撑了今年地产投资，否则实际的地产投资会更差，销售驱动的传统投资，这对地产后周期产业链的拖累也是比较严重的，这是几个基本面的变量。

二、下半年的自然的经济增长可能会存在与市场预期不一致的地方

第一，全球总需求的回落不一定拖累中国出口。全球总需求的回落会对海外供给产生一定程度上的影响。去年第四季度，中国的中小企业不接订单，主要是因为原材料和运费价格的高企。但是，海外拼命接订单，因为总体产能停止的时间太长了，所以必须要接订单。本以为今年是经济复苏的态势，但实际结果并不是，而且由于物价高企，工人们对于工资上涨的需求很旺盛，海外的工会组织都会组织相应的罢工，这会扰动海外的生产行为。在海外的供给不稳定、不连续的情况下，当中国的疫情控制住之后，中国的物流供应能力充足，所以这些订单还有可能。下半年典型的是全球贸易蛋糕的比例在变小，但中国切的比例在变大，所以出口层面不至于给出特别悲观的预期。

第二，制造业的变量仍旧强势。今年我们一直前瞻提示，

制造业强链补链和产业基础再造两个方向依旧强劲。7 月份政治局会议强调“要投资绿灯的案例”，这个案例未来是要在全社会推广的，大家要给予重视，其实主要就是制造业强链补链和产业基础再造这两个方向。强链补链包括半导体、上游设备，产业基础再造分成两化，产业智能化和产业新能源化。智能化包括机器人、无人工厂。产业新能源化的赛道范围较大，且壁垒不高，包括转型做新能源和新能源驱动中上游的一些需求在内的各种因素都对制造业有比较强的拉动，所以，今年其实到下半年制造业也是一个很强的复苏。

第三，CPI 整体仍处于上涨趋势。尽管消费的修复效果不算很强，但我们可以看到，在价格层面，这个月的 CPI 包括航空上涨 6.1%，酒店上涨 5%，旅游上涨 3.5%，这些都是高于整体 CPI，说明部分行业出现了一定的出清。很多小餐饮、小酒店民宿倒闭了，大企业由于前期原材料价格比较高，加上需求不太好，盈利效果欠佳，所以会借此机会涨价，这对名义社零有一定的推动作用。从政府消费的角度，今年由于预算安排重点倾向于政府消费，测核酸、防疫人员的日常开支这些都有助于拉动政府消费。所以，下半年消费不一定悲观，这是主要可能比市场预期强的一些变量。

三、传统变量面临较大压力

首先，基建主要受到炎热天气的影响较大，此外也受资金安排的影响，如果出现资金缺口，预计将利用专项债的限

额，预计仍有 1.5 万亿左右的余量。预计全年基建增速 7.8% 左右。

其次，疫情暴发以来，房地产行业的处境一直不易。房地产中长期规划未出，房企债务问题核心依靠临时性方式给予解决。然而，7 月底的中央政治局会议明确要求，整个房地产调控的核心是保交楼稳民生，保交楼是关键。因此，首要的任务就是要压实地方政府责任。但是地方政府目前面临最大的困境是资金不足，因此要关注中央将来的资金安排政策能够怎么支持地方政府，而市场可能关注一些房地产的救市基金等等，这些都值得期待和研究。如果资金能够下沉到地方，楼是能够盖好的，所以，对地产投资还是能够有一定的支撑。但对地产销售的带动存在一定的不确定性，如果能够延续 6 月份的态势，那将是最好的结果。如果不是，比如居民即便看到复工的势头，而且不是表演式复工而是真实复工，楼也都盖好了，但居民依然采取观望态度，地产的压力就会比较大。

另外，从房地产政策的角度来看，我们需要因城施策，适当放开一些对刚需和改善性住房的限贷限购政策。因为我们把这个态势摆得比较积极，才能扭转这样一个态势，否则如果只是简单地把楼盖完，可能缺少系统性的改变，从而导致仍然很难系统性地释放房地产市场的压力，这和 5、6 月份再去应对这个问题似乎并不完全一致。所以，所有政策的

核心都集中在房地产这个问题上。

对货币政策，现在面临的困境较大。因为货币流动性宽松，再加上“宽货币+宽信用”的组合，整个短端流动性过于充裕。现在待回购债券余额是7万亿，史上最高，票据的套利等行为实际上呈现了一定的金融空转。如果CPI在9月份突破3%，中央银行肯定有这个意愿去解决这一问题。

但现在由于经济数据，整个7月份基本面需求过弱，从国务院层面肯定希望我们能够把重心放在稳定需求上，所以，有10个BP的降息信号，可能会对央行收紧短端流动性节奏出现一定的扰动，当然市场也关心会不会降价缩量解决这个问题，比如MLF的操作，到期6000亿但只续做了4000亿，其实可以做量去降价，毕竟DR007的中枢只有1.3%-1.5%，离7天回购利率2%还有一定距离，会不会有这样一个回归过程？这种左右互搏的思路，我个人认为不太可能，其实就是节奏被打乱了。

央行也很在意收短端流动性或者短端利率正常化，可能需要一定的时间。未来有哪些信号代表着短端流动性收紧的变化呢？一是房地产市场本身比较稳定了，这是一个重要前提。其次，CPI突破阈值也是一个重要的充分条件。从中长期来看，金融稳定也在积累大量的问题，而在杠杆和套利问题上，短期内做不到，现在还在稳定基本面的过程中。