



中国财务公司协会
CHINA NATIONAL ASSOCIATION OF FINANCE COMPANIES

中国企业集团财务公司 行业发展报告 (2020)

DEVELOPMENT REPORT ON
CHINA'S FINANCE COMPANIES (2020)

中国财务公司协会 编著
中国社会科学院财经战略研究院



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



中国财务公司协会
CHINA NATIONAL ASSOCIATION OF FINANCE COMPANIES

中国企业集团财务公司 行业发展报告 (2020)

DEVELOPMENT REPORT ON
CHINA'S FINANCE COMPANIES (2020)

中国财务公司协会 编著
中国社会科学院财经战略研究院



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



目 录

第一篇 环境篇	1
第一章 经济环境	3
一 2019 年世界经济回顾	3
二 2019 年中国经济回顾	9
三 2020 年经济形势展望	17
第二章 货币金融环境	20
一 货币市场环境	21
二 资本市场环境	27
三 外汇市场环境	32
第三章 政策环境	34
一 宏观经济政策环境	34
二 货币政策环境	35
三 财政政策环境	38
四 金融监管政策环境	41
五 国有资产管理政策环境	44
第四章 行业自律环境	48
一 继续强化完善行业自律	48
二 继续重视行业维权工作	49

三 继续发挥行业协调优势	49
四 继续提升行业服务质效	50

第二篇 机构篇 53

第五章 机构概览	55
一 总体情况	55
二 分布情况	57
第六章 经营情况	60
一 资产负债状况	60
二 收入支出情况	66
三 盈利能力分析	68
第七章 风险管理	71
一 风险管理现状	71
二 全面风险管理体系	78
三 风险管理优化方向	89
第八章 信息科技管理	92
一 信息科技基本概况	92
二 信息系统应用情况	93
三 信息科技发展趋势	105
第九章 人力资源管理	109
一 人才队伍基本概况	109
二 人力资源现状分析	115

第三篇 业务篇 129

第十章 资产业务	131
一 总体情况	131



二	贷款业务	131
三	投资业务	139
第十一章	负债业务	143
一	总体情况	143
二	负债结构	144
三	存款业务	145
第十二章	同业业务	154
一	总体情况	154
二	存放同业	157
三	同业拆借	160
四	买入返售与卖出回购	166
第十三章	中间业务	174
一	总体情况	174
二	结算业务	176
三	担保类业务	178
四	委托类业务	187
五	顾问类业务	189
第十四章	国际业务	200
一	总体情况	200
二	外汇交易	201
三	跨境资金池	206
四	其他国际业务	212
五	国际财资服务	215

第四篇	服务篇	223
-----	-----	-----

第十五章	积极发挥服务职能	225
一	服务经济发展稳增长	225

二	服务国家战略落地	232
第十六章	探索提高服务能力	243
一	聚焦资金平台核心能力	244
二	扩张外部市场连通能力	247
三	打造链式服务整合能力	248
四	增强集团风险管控能力	250
五	释放智库增值服务能力	253

第五篇	发展篇	257
-----	-----	-----

第十七章	新特点	259
一	更加注重高质量发展与服务实体经济	259
二	更加注重基本功能发挥与金融风险防控	261
三	更加注重服务效率与服务质量	263
四	更加注重融入集团战略与整合内外部金融资源	265
第十八章	新挑战	269
一	外部环境的负面冲击加大	269
二	提高行业竞争力更加紧迫	270
三	风险事件导致行业分化更加明显	270
第十九章	新趋势	272
一	适应新常态发展需要再出发	272
二	利率并轨倒逼转变发展思路	273
三	开放合作破解票据发展难题	275
四	区块链成为科技赋能新利器	276
五	落实金融衍生业务新要求	277



专 题	281
专题一 财务公司行业公司治理调查报告	283
一 股东会	283
二 董事会	285
三 监事会	288
四 经营管理层	290
五 党组织	292
六 集团关系	294
七 存在的问题	297
八 启示与建议	299
专题二 新冠肺炎疫情对财务公司行业发展的影响与应对	301
一 短期影响	301
二 中长期影响	304
三 展望与应对	308
专题三 外管局跨境资金集中运营管理新规解析	311
一 外管局跨境资金池的缘起	311
二 外管局新规解析	312
三 外管局跨境资金池与人行跨境人民币资金池对比	315
四 适应新规的若干思考	317
附 录	319
财务公司机构名录	320
后 记	329



Contents

Part 1	Environment	1
Chapter 1	Economic Environment	3
	I 2019 Global Economy Retrospect	3
	II 2019 Chinese Economy Retrospect	9
	III 2020 Global Economy Outlook	17
Chapter 2	Monetary Environment	20
	I Money Market	21
	II Capital Market	27
	III Foreign Exchange Market	32
Chapter 3	Policy Environment	34
	I Macroeconomic policy	34
	II Monetary Policy	35
	III Fiscal Policy	38
	IV Financial Regulatory Policy	41
	V Policy on State-owned Assets	44
Chapter 4	Industrial Self-discipline	48
	I Improving Industrial Self-discipline	48
	II Protecting Industrial Legitimate Rights	49

III	Promoting Industrial Coordination	49
IV	Improving Industrial Service	50
Part 2 Finance Companies		53
Chapter 5	Overview of Finance Companies	55
I	General Introduction	55
II	Distribution	57
Chapter 6	Business Operations of Finance Companies	60
I	Assets and Liabilities	60
II	Revenues and Expenses	66
III	Profitability Analysis	68
Chapter 7	Risk Management	71
I	Current Situation of Risk Management	71
II	Overall Risk Management System	78
III	Optimization of Risk Management	89
Chapter 8	Information Technology	92
I	Basic Background	92
II	Application of Information System	93
III	IT Development Trend and Prospect	105
Chapter 9	Human Resources	109
I	Basic Environment	109
II	Analysis of Current Situation	115
Part 3 Business		129
Chapter 10	Asset Business	131
I	Overview	131

II	Loans	131
III	Investment	139
Chapter 11	Liabilities	143
I	Overview	143
II	Liability Structure	144
III	Deposits	145
Chapter 12	Interbank Business	154
I	Overview	154
II	Interbank Deposits	157
III	Interbank Lending	160
IV	Repo and Reverse Repurchase	166
Chapter 13	Intermediary Business	174
I	Overview	174
II	Settlement Business	176
III	Guarantee Business	178
IV	Commission Business	187
V	Consultancy Business	189
Chapter 14	International Business	200
I	Overview	200
II	Foreign Exchange Trading	201
III	Foreign Exchange Cash Pool	206
IV	Other Businesses	212
V	International Treasury Services	215

Part 4	Service	223
--------	---------	-----

Chapter 15	Improving Service for the Group Entities	225
I	Serving the Steady Growth of Real Economy	225

II	Assisting the Implementation of National Strategies	232
Chapter 16	Improving Service Quality	243
I	Improving Core Capabilities of Capital Management Platform	244
II	Exploring Connectivity of External Markets	247
III	Creating Integrated Service Chain	248
IV	Enhancing Groups' Risk Control Capability	250
V	Providing Added Service of Think Tank Consultancy	253
Part 5 Development		257
Chapter 17	New Features	259
I	High-quality Development and Service for the Real Economy	259
II	Fundamental Functions and Financial Risk Control	261
III	Service Efficiency and Quality	263
IV	Integration to Groups' Strategies and Coordination of Internal and External Financial Resources	265
Chapter 18	New Challenges	269
I	Negative Impact of External Environment	269
II	Pressing Need to Improve Industrial Competitiveness	270
III	Risk Events Leading to More Obvious Differentiation	270
Chapter 19	New Trend	272
I	Re-pivoting to Adapt to the New Normal	272
II	Transforming Development Mindset due to Interest Rate Merger	273
III	Promoting CP Development through Cooperation	275
IV	Blockchain as a New Technological Solution	276
V	New Requirements of Derivatives Business	277

Columns	281
Column 1 Survey Report on the Industrial Corporate Governance.	283
I Board of Shareholders	283
II Board of Directors	285
III Board of Supervisors	288
IV Management	290
V Party Organization	292
VI Group Relations	294
VII Challenges	297
VIII Experience and Suggestions	299
Column 2 COVID-19's Impact on the Industrial Development and Solution	301
I Short-term Impact	301
II Medium-to-Long-term Impact	304
III Outlook and Solution	308
Column 3 Analysis on SAFE's New Rule on Cross-border Capital Centralization	311
I Evolution of Cross-border Cash Pooling	311
II Analysis on the New Rule	312
III Comparison between SAFE's Cross-border Cash Pooling and PBOC's Cross-border RMB Cash Pooling	315
IV Several Thoughts on the Adaptation of the New Rule	317
Appendix	319
List of Finance Companies	320
Afterwords	329