

2月信贷数据超预期 M₂增速创7年新高

证券时报记者 贺觉渊

3月10日,人民银行发布的2023年2月金融统计和社会融资数据显示,2月新增人民币贷款规模、社会融资规模增量均超出市场预期,延续“开门红”态势。当月我国人民币贷款增加1.81万亿元,同比多增5928亿元;社会融资规模增量达到3.16万亿元,比上年同期多1.95万亿元。

2月末,广义货币(M₂)余额275.52万亿元,同比增长12.9%,增速分别比上月末和上年同期高0.3个和3.7个百分点。记者注意到,当月M₂同比增速创下自2016年3月以来的最高值。

受访专家指出,2月金融数据反映出当前经营主体预期持续改善,实体内生融资需求正不断恢复,稳增长政策靠前发力,发挥效能,宽信用进程正在加速。相信接下来信贷总量将保持平稳增长,继续为经济回稳向好营造适宜的货币金融环境。

信贷社融增量规模均超预期

从总量看,2月份人民币贷款增量规模高于去年同期和市场预期,反映出整体实体融资需求持续恢复。

2月信贷结构也较上月有所优化。数据显示,2月份,住户贷款增加2081亿元,其中,短期贷款增加1218亿元,中长期贷款增加863亿元;企(事)业单位贷款增加1.61万亿元,其中,短期贷款增加5785亿元,中长期贷款增加1.11万亿元,票据融资减少989亿元;非银行业金融机构贷款增加173亿元。

支撑2月信贷数据的“主力”仍是企业贷款,民生银行首席经济学家温彬认为,主要在于春节后复工复产和生产经营活动加快。2月制造业PMI(采购经理指数)跃升至52.6%,

制造业活动以10多年来最快的速度扩张,带动企业融资需求继续回升。

普遍观点认为,2月住户贷款同比多增5450亿元,说明当月房地产市场有所回暖,市场情绪得到提升。但中泰证券研究所政策组负责人、首席分析师杨畅指出,住户贷款同比大幅多增也可能说明楼市中存在利用经营贷等置换住房按揭贷款的现象,该数据值得持续关注。

2月份,债券融资的显著修复带动当月社融增量规模超出市场预期。数据显示,2月对实体经济发放的人民币贷款增加1.82万亿元,同比多增9241亿元;企业债券净融资3644亿元,同比多34亿元;政府债券净融资8138亿元,同比多5416亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,2月份国债、地方政府一般债发行节奏加快,显示出财政为助力经济较快修复,靠前发力。值得注意的是,2月企业债券发行有明显改善,主要原因是当月发行成本有所下行,以及春节过后企业债券发行节奏恢复。

信贷放量带动M₂同比增速上扬

2月末,M₂余额275.52万亿元,同比增长12.9%,增速分别比上月末和上年同期高0.3个和3.7个百分点。记者注意到,当月M₂同比增速超过上月数据,创下自2016年3月以来的最高值。

2月末,狭义货币(M₁)同比增长5.8%,增速比上月末低0.9个百分点,比上年同期高1.1个百分点。值得注意的是,当月M₁与M₂的剪刀差较上月有所增大。

专家一致认为,2月M₂同比增速高位上扬,一方面在于2月信贷继续超预期放量,带动存款派生加速。另一方面,人民银行在2月加大公开市



场滚动操作以保障流动性充裕,也为M₂同比增速提供支撑。

数据还显示,2月份人民币存款增加2.81万亿元,同比多增2705亿元。其中,住户存款增加7926亿元,

非金融企业存款增加1.29万亿元,财政性存款增加4558亿元,非银行业金融机构存款减少5163亿元。

对于居民储蓄,人民银行副行长刘国强在日前召开的国新办新闻发

布会上表示,随着宏观经济好转,居民的消费和投资信心都将增强,居民储蓄也将逐步回归常态。经济好转以后有利于增强居民的投资信心,居民投资也将逐步回到正常水平。

上交所全力以赴落实全面注册制改革

科学合理保持首次公开发行股票、再融资常态化

证券时报记者 张淑贤

党的二十大胜利召开以来,上交所党委始终坚持把学习宣传贯彻党的二十大精神作为首要政治任务,深入开展“走进基层党组织、走进市场主体和投资者、走进帮扶点”宣讲活动(简称“三个走进”),把“三个走进”的生动实践与“开门办审核、开门办监管、开门办服务”(简称“三开门”)工作贯通起来,与落实服务实体经济、深化金融改革、防控金融风险三大任务和推进全面从严治党向纵深发展结合起来,切实增强走中国特色现代资本市场发展之路的政治自觉、思想自觉和行动自觉。

作为证监会系统党的二十大精神宣讲团成员,上交所党委书记、理

事长邱勇为上交所千余名党员讲授专题党课,组织召开投资者座谈会、上市公司座谈会、证券基金机构座谈会,解析党的二十大精神的丰富内涵和实践要求,分享学习体会并提出,坚持守正创新是建设中国特色现代资本市场的必由之路,是破解资本市场改革发展重点难点问题的方法论、突破口;要做到学以致用,不断将学习成果转化为推动交易所高质量发展的强劲动力。

上交所党委班子成员深入基层,凝聚资本市场高质量发展共识。在与上市公司面对面宣讲时,提出上市公司要树立服务国家战略的大局观,强化守正创新的发展观,牢记服务实体经济的资本观,持续推动自身高质量发展。在与证券基金公司交流时,

强调要全面落实中央经济工作会议精神,发挥专业优势,引导价值投资和理性投资,助力高水平科技自立自强。在走进投资者和投资机构时,表示交易所要切实加强投资者保护工作,营造公平公正的投资环境,不断提升投资者服务的水平 and 质量。

上交所党委坚持把学习宣传贯彻党的二十大精神与走中国特色现代资本市场发展之路紧密结合,与交易所实际工作紧密结合,进一步强化交易所功能发挥,提升服务实体经济质效。

全力以赴落实全面实行注册制重大改革。将全面实行注册制改革作为落实党的二十大精神的重点工作来抓,以注册制改革为牵引,进一步健全资本市场基础制度体系。全

力推进组织、技术、市场等各项保障,挂出“作战图”,倒排“时间表”,集中发布26部业务规则,明确百余项具体任务,坚持责任到人,以“时时放心不下”的责任感狠抓工作落实。牢牢把握市场化、法治化的改革方向,统筹推进主板、科创板建设,坚守板块定位,突出板块特色,继续发挥科创板“试验田”作用,不断推动资本市场制度完善、结构优化、生态改善。

积极支持稳定宏观经济大盘。持续问需于市场、问策于市场,扎扎实实办好自己的事,为实体经济健康发展提供有力支撑。科学合理保持首次公开发行股票、再融资常态化。稳步优化交易所债券市场结构,加快推进基础设施公募REITs常态化发

行。制定新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案,鼓励支持民营企业利用资本市场发展壮大。积极助力数字经济和平台企业发展,推进资本市场领域首个大型平台企业“绿灯”案例落地。

切实巩固防范化解重大风险攻坚战持久战成效。通过“三个走进”深入了解资本市场风险源、传导链、爆点,增强忧患意识,坚持底线思维,主动识变应变求变,优化风险应对预案和措施,完善资本市场风险监测常态化预警指标体系,切实提高风险防控的智能化水平。持续压降债券违约、股票质押等重点领域风险,始终保持市场风险总体收敛态势,守住不发生系统性风险的底线。

深交所发布3条数字经济主题指数

证券时报记者 吴少龙

3月10日,深交所全资子公司深圳证券信息有限公司(简称“深证信息”)公告,将于3月14日发布深证XR、数字文化、新型显示等3条数字经济细分主题指数,旨在发挥指数的市场表征引领功能,刻画重点领域上市公司运行特征,多维度反映深交所服务国家科技创新发展战略,进一步丰富创新投资标的,更好服务中长期资金配置需求。

今年以来,深交所聚焦服务国家战略,相继推出重点领域相关指数6条,包含数字经济领域指数3条,绿色低碳领域指数2条,先进制造领域指数1条。

易方达基金指数研究部总经理庞亚平接受证券时报记者采访时表示,创新是驱动中国经济转型升级的重要途径,而创新企业的发展更加依赖资本市场直接融资支持。深交所坚持服务科技创新,持续发布聚焦服务实体经济和国家战略的指数产品。推动指数投资发展,有利于更好地发挥资本市场资源配置功能,并帮助投资者分享国家科技创新的成果。

记者了解到,近年来,深交所积极发挥资本市场平台功能,以“建成以优质创新资本中心为特色的世界一流交易所”为愿景,坚持服务科技创新,聚焦先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域,支持企业做优做强。深市上市公司中,三大重点领域企业数量合计占比超过六成,集群化发展优势突出,龙头企业集聚效应凸显,为相关指数的编制以及产品开发提供了得天独厚的基础条件。

深证信息围绕先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域,聚焦深市优势产业,积极打造特色标杆指数,持续丰富创新投资标的。据统计,已发布先进制造领域指数近70条,跟踪产品规模超700亿元,尤其是国证芯片、生物医药指数跟踪产品规模分别达400亿元和180亿元,是A股市场重要投资标的。发布数字经济领域指数40余条,包含数字经济、物联网50、金融科技等指数,跟踪产品规模超400亿元。发布绿色低碳领域指数近50条,包含绿色电力、新能电池、绿色煤炭等指数,跟踪产品规模达100亿元。

景顺长城基金ETF与创新投资部总经理汪洋表示,近年来投资较为关注市场结构性机会,其背后是基于科技创新驱动下,中国经济转型,产业升级的结果。为更好服务国家科技创新发展战略,近期深交所发布并优化了若干覆盖先进制造、数字经济、绿色低碳三大重点领域的主题指数,进一步丰富和完善了深交所指数图谱,为市场提供了更为丰富的创新投资标的,分享中国经济科技创新红利。

深交所相关负责人表示,深交所始终注重指数体系规划和转化,配合本批新指数推出,将加快推进重点领域指数体系和产品体系建设,加速推进相关领域基金产品开发,尽快实现跟踪指数产品落地,为各类投资者分享创新发展红利提供多元化投资工具,有效引导市场资源配置到国家重点支持领域。



证券时报

(ID:wwwstcn.com)

