

3月份新增信贷规模或不及去年同期 机构预计央行后续仍将多措并举稳增长

■本报记者 刘琪

3月份金融数据公布在即。正式公布前,不少机构认为3月份新增信贷规模不及去年同期(2.73万亿元)。

中金公司预计,3月份新增贷款2.6万亿元,社融增量3.5万亿元,M2同比增速或降至9%附近。同时,中金公司表示,根据央行调查问卷,一季度贷款需求指数较去年同期减少5.2个百分点,制造业贷款需求指数较去年同期也有所放缓,当前实体经济融资需求依然低迷。

华创证券宏观张瑜团队预计,3月份新增社融3.9万亿元,社融存量同比约为10.4%,较2月份回升0.2个百分点。新增贷款预计2.7万亿元。预计3月份M2同比回升至9.5%左右,M1同比回落至4%左右。

中信证券研报预计3月份新增人民币信贷2.6万亿元,略低于去年同期。部分地区疫情反弹和地产销售低迷或是3月份信贷投放偏弱的原因。预计社融增速10.2%,与上月持平。

国泰君安证券宏观董琦团队预计,新增信贷约为2.4万亿元,结构层面难言明显改善。新增社融约3.6万亿元,增速10.3%。

实体经济需求低迷需要政策进一步发力稳增长。4月6日召开的国常会指出,“要适时灵活运用再贷款等多种货币政策工具,更好发挥总量和结构双重功能,加大对实体经济的支持”。

浙商证券研报认为,当前通过宽信用稳增长的政策意图仍然清晰,货币政策的重点仍是宽信用。信贷是宽信用最有效手段,是推动企业扩大资本开支、防止金融空转的有效途径。今年

《政府工作报告》中提出“扩大新增贷款规模”,体现出政策层面对于稳信贷、稳信用的决心。

“促进宽信用的核心是货币政策宽松+疏通货币政策传导机制,商业银行是货币政策传导的核心。要促进宽信用,一方面货币政策需要维持宽松取向,另一方面要疏通货币政策传导机制,最大释放货币政策的效能。”中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,除了结构性货币政策工具进一步支持之外,总量性工具、改革降成本措施也不能缺席。

明明认为,除了降准外,改革和调整存款基准利率,可能是当前海外货币政策趋紧环境下阻力较小的降息方式。压降LPR加点的幅度和降低以LPR加点报价的贷款占比是继续释放LPR改革的效能,而压缩存款基准利率

加点幅度和调整存款利率报价的加减点结构,可以起到降低银行负债成本的效果。除此之外,在监管层面,可以通过放松对银行的流动性、资本占用等考核,进一步加强银行负债产品管理。

民生银行首席研究员温彬在接受《证券日报》记者采访时表示,绿色金融、科技创新以及普惠养老等是重点领域和薄弱环节,其中有很大空间可以更好地发挥货币政策的结构性作用。同时,针对我国发展面临的三重压力,重点还是要将金融更加聚焦在稳定和扩大内需上,特别是加大金融在消费、有效投资需求等领域的支持力度。

“央行当前以稳增长为首要目标,维持稳健宽松的货币政策基调,后续仍将多措并举稳增长,宽松政策工具空间较大。”浙商证券研报认为。

部委动态

六部委联合发布《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》 形成“三位一体”协同创新体系

■本报记者 孟珂

4月7日,工信部、国家发改委等六部委联合发布《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》(以下简称《意见》)。

《意见》提出,到2025年石化化工行业基本形成自主创新能力强、结构布局合理、绿色低碳的高质量发展格局,高端产品保障能力大幅提高,核心竞争能力明显增强,高水平自立自强迈出坚实步伐。

“为更好地落实高质量发展的要求,《意见》在创新发展、产业结构、产业布局、数字化转型、绿色安全等多个方面提出了更加具体的发展目标。”中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东表示,上述目标对石化化工行业的发展将发挥“指挥棒”作用,有利于行业实现高端化、数字化、绿色化发展,切实提升行业发展的质量和效益。

及零部件制造技术,着力开发推广工艺参数在线检测、物性结构在线快速识别判定等感知技术以及过程控制软件、全流程智能控制系统、故障诊断与预测性维护等控制技术。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,《意见》有两大亮点,一是完善创新机制和协同创新体系,重点突破关键技术,前瞻布局多个领域,破解“卡脖子”问题;二是结构布局合理,科学调控产业规模,提升产品附加值和行业竞争力。

“要加快数字技术的融合应用,对工艺设备和经营管理进行数字化改造,此外,也要统筹项目布局,促进区域协调发展和集聚集群发展。”吴琦说。

构建全生命周期绿色制造体系

《意见》提出,发挥碳固定碳消纳优势,协同推进产业链碳减排。有序推动石化化工行业重点领域节能降碳,提高行业能效水平。拟制高碳产品目录,稳妥调控部分高碳产品出口。提升中低品位热能利用水平,推动用能设施电气化改造,合理引导燃料“以气代煤”,适度增加富氢原料比重。

《意见》指出,着力发展清洁生产绿色制造,培育壮大生物化工。滚动开展绿色工艺、绿色产品、绿色工厂、绿色供应链和绿色园区认定,构建全生命周期绿色制造体系。鼓励企业采用清洁生产技术装备改造提升,从源头促进工业废物“减量化”。

“石化化工行业也是碳排放大户,在‘双碳’大背景下,将逐步被纳入全国碳市场,节能减排压力巨大。因此,要加快行业的绿色低碳转型,降低能耗和碳排放。”吴琦表示。

在吴琦看来,《意见》的出台对石化化工产业链有较大影响,一方面,加快行业重组整合步伐。产业链龙头企业推进兼并重组过程中,将向产业链上下游和关联产业延伸,打造产业协同优势,加快从缺乏竞争优势的非主业领域及产业低端环节退出,进一步优化产品结构和市场布局。另一方面,推动行业绿色低碳转型。石化化工行业规模庞大,减排减碳发展压力巨大,亟须加快绿色低碳转型升级步伐,这将大幅增加绿色发展的研发投入。

加快突破“绿氢”规模化应用等关键技术

《意见》提出,完善创新机制,形成“三位一体”协同创新体系。强化企业创新主体地位,加快构建重点实验室、重点领域创新中心、共性技术研发机构“三位一体”创新体系,推动产学研深度融合。优化整合行业相关研发平台,构建高端聚烯烃、高性能工程塑料、高性能膜材料、生物医用材料、二氧化碳捕集利用等领域创新中心,强化国家新材料生产应用示范、测试评价、试验检测等平台作用,推进催化材料、过程强化、高分子材料结构表征及加工应用技术与装备等共性技术创新。支持企业牵头组建产业技术创新联盟、上下游合作机制等协同创新组织,支持地方合理布局建设区域创新中心、中试基地等。

同时,《意见》提出,攻克核心技术,增强创新发展动力。加快突破新型催化、绿色合成、功能-结构一体化高分子材料制造、“绿氢”规模化应用等关键技术,布局基础化学品短流程制备、智能仿生材料、新型储能材料等前沿技术,巩固提升微反应连续流、反应-分离耦合、高效提纯浓缩、等离子体、超重离子等过程强化技术。聚焦重大项目需求,突破特殊结构反应器、大功率电加热炉、大型专用泵、阀门、控制系统等重要装备

发改委印发《北部湾城市群建设“十四五”实施方案》 加快数字经济发展 合理布局新基建

■本报记者 包兴安

据国家发展改革委网站4月7日消息,近日,国家发展改革委印发《北部湾城市群建设“十四五”实施方案》(以下简称《方案》)。

《方案》提出,加快数字经济发展,合理布局建设新型基础设施。

北部湾城市群地跨广西、广东、海南,背靠大西南,毗邻粤港澳,面向东南亚,是海上丝绸之路的重要枢纽,在西部大开发战略格局和国家对外开放大局中具有独特地位。

《方案》的发展目标是,到2025年,北部湾城市群进一步发展壮大,常住人口城镇化率提高5个百分点以上,一体化发展水平持续提升,生态环境优美、经济充满活力、生活品质优良的蓝色海湾城市群初步建成;展望2035年,全面建成具有区域性国际影响力的品质一流的蓝色海湾城市群。

《方案》提出,加快数字经济发展。编制实施数字北部湾建设方案。合理布局建设第五代移动通信(5G)网络、物联网、数据中心等新型基础设施,建成南宁国家级互联网骨干直联点、海南国际互联网数据专用通道。

“数字经济已成为我国经济社会转型发展的内在要求和重要支撑,特别是产业数字化作为推动数字经济和实体经济深度融合发展和建设现代化经济体系的主引擎,是新时代背景下适应数字经济发展趋势和塑造新的国际竞争优势的必由之路。”无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,对于北部湾

年内5家*ST公司变更2021年年审机构引监管问询 专家建议,选聘标准应当突出质量因素,不以报价水平为主要权重

■本报记者 邢萌

近期,自退市新规被终止上市后,是否有*ST股步其后尘引市场关注。

《证券日报》记者据同花顺iFinD不完全统计,年内至少有13家*ST公司变更2021年年审机构,其中5家因变更事项引来监管问询。

4月6日晚,*ST金刚发布风险提示,称股票可能被终止上市。根据公告,*ST金刚曾于2020年度财务报告被出具无法表示意见的审计报告,至今并未消除。如2021年度被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见,按有关规定将被终止上市。

前段时间,*ST金刚曾变更2021年度审计机构引来监管关注,就审计费用增加是否涉及购买审计意见等问题展开问询。

从公告来看,总体上,*ST公司对于变更年审机构原因并未有过多描述,多数公司只提及出于综合考虑公司业务需要、审计需要等实际情况所作的决定。同时,也有部分公司透露,因原定审计机构在项目时间安排、人员安排等难以满足年审需求,由此变更审计机构。

如有*ST公司提及变更原因时表示,公司综合考虑业务需要和审计需求、会计师事务所的人员安排和工作计划等实际情况,经充分沟通协商,公司拟改聘会计师事务所;另有公司称,原会计师事务所审计任务繁重及人员调动,经审慎评估人员及时间安排,为保障审计质量,故与其终止服务。

同时,也有少数公司称更换年审机构是出于审计独立性的考虑。如有公司表示,原会计师事务所已连续多年为公司提供审计服务,为更好地保证审计工作的独立性、客观性、公允性,故变更审计机构。

“会计师事务所定期轮换,或者说上市公司出于审计独立性定期变更会



《证券日报》记者据同花顺iFinD不完全统计

年内至少有13家*ST公司变更2021年年审机构,其中5家因变更事项引来监管问询

崔建波/制图

会计师事务所,可以增强注册会计师的独立性,提高审计质量。”立信会计师事务所首席合伙人朱建弟对《证券日报》记者表示,国有企业、国有银行都有类似规定。监管部门规定了从事上市公司审计的项目合伙人和签字注册会计师5年定期轮换,但并未要求上市公司定期更换会计师事务所。

“部分上市公司通过定期更换会计师事务所,一定程度上可以避免公司因与同一家审计机构合作密度过高,而被市场质疑审计意见审慎性和客观性的风险。”植德律师事务所合伙人罗寒律师对《证券日报》记者表示,需要注意的是,如涉及“大所换小所”“高收费所换低收费所”“换所不中中介团队”等情形的,定期更换会计师事务所的行为客观上仍无法完全证明审计的独立性。

在业内专家看来,更换年审机构

背后或有更深层次原因。

朱建弟分析称,会计师事务所发生变更,可能是由于注册会计师与审计客户对一些重大事项的看法存在重大分歧,而审计客户出于各种考虑并不认同注册会计师的立场,如果注册会计师拒绝妥协,审计客户就可能希望通过更换会计师事务所购买更合意的审计意见。另外一种可能的情形是审计客户与注册会计师在审计费用上存在争议,以对审计服务不满意、缺乏专业胜任能力等为理由辞掉会计师事务所。

与此同时,部分公司的变更事项引来交易所关注,深交所对*ST金刚等5家公司变更年审机构行为展开问询。从问询情况来看,交易所重点关注更换会计师事务所的合理性,原会计师事务所是否已开展部分审计工作,与原会计师事务所是否存在意见

分歧等问题。

在业内专家看来,监管部门问询的主要目的是通过规范上市公司行为,促进会计师事务所增强审计独立性,提高审计质量。

罗寒认为,审计独立性的核心在于上市公司自身的财务规范性以及会计师事务所审计工作的独立性、客观性,如果未满足该核心要求,上市公司即使形式上定期更换会计师事务所,其审计独立性仍存在受到质疑的风险。

“审计是高投入的专业服务,审计成本与审计质量存在明显的正相关。”朱建弟表示,上市公司选聘会计师事务所时,建议采用竞争性谈判等能够充分了解会计师事务所专业胜任能力的方式选择会计师事务所,选聘标准应当突出质量因素,不以报价水平为主要权重。

环京楼市新动向:燕郊某银行降首付通知“一日游”

■本报记者 李正

4月6日市场有消息称,在燕郊买首套房首付降至20%,二套房首付降至30%。4月7日,《证券日报》记者致电一家中介机构门店得到回复,消息属实。但该店经理同时强调,目前降首付的只有某银行一家,并未从其他银行得到相关消息。

“昨天(4月6日)我们得到的消息是,燕郊地区二手房交易,如果买方是首套房,可通过20%的首付进行贷款买房;新房方面,只要有项目合作的银行都可以首套20%首付购房,二套房按30%首付购房。”位于燕郊的链家某营业部经理对《证券日报》记者表示。

随后,记者拨通了上述经理提及的

某银行河北廊坊信贷中心客服电话。客服人员表示,4月6日,信贷中心确实接到过降低首付的通知,但通知仅下发一天就被叫停,并未真正实行。

“也就是说,在二手房市场,4月6日首套房首付从30%调降为20%,4月7日又改为原来的30%。”该客服人员介绍,以后是否会再进行调整并不清楚。

事实上,在房地产市场周期性波动的过程中,不乏个别城市出台放松政策经历“一日游”而叫停的现象。但不同的是,此次燕郊楼市降低首付的动作是从银行发出而后被叫停。这背后是何种原因?释放出哪些信号?

同策研究院研究总监宋红卫在接受《证券日报》记者采访时表示,今年以

来,降低购房首付的情况已在多地出现,其中一个重要背景是这些城市或地区的房地产市场在近2年至3年内,一直处于低迷状态。

据不完全统计,今年以来,全国范围内超过65个城市或地区发布了楼市相关新政,涉及降低购房首付比例、公积金贷款政策、松绑限购限售等。燕郊作为环京楼市中的重点区域,地产政策的一举一动备受瞩目。

宋红卫认为,近两年环京区域市场低迷,炒房投资需求被大量挤出,在“房住不炒”大背景下,投资客离场,虚高的价格回落,市场正在逐渐回归到以居住为主的理性状态。

事实上,正如宋红卫所说,相较于

两年,环京地区的房价走势已经较为平稳。据上述营业部经理透露,今年春节前至今,环京地区的房价始终处于较低区间,以燕郊为例,部分新房价格已经以低于房管局备案的价格售卖。

易居研究院智库中心研究总监严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示,在调控政策以及此前新房供应过剩的共同作用下,燕郊地区房屋成交量、成交价已经处于底部区域。至于燕郊楼市政策接下来是否会有所松动,则要根据环京区域规划,是否满足合理购房需求等因素进行调整。

宋红卫表示,预计短期内环京区域仍会保持目前的态势,下半年或受宏观利好政策影响出现小幅反弹。

(上接A1版)

具体来看,剔除无效报价后,中交REIT拟认购价格不低于基金份额认购价格的网下发售有效报价投资者数量为64家,管理的配售对象数量为149个,有效认购数量总和为664970万份,为初始网下发售份额数量的38倍。由此来看,中交REIT位居已面市的6只特许经营类公募REITs网下询价有效认购

倍数的第2名。

若此次顺利完成募集,中交REIT将成为目前市场上规模最大的公募REITs。

一位业内人士对记者直言,无论是询价过程,还是公众投资者认购过程,都体现出投资者对公募REITs的追捧。

与2022年首单公募REITs发售

“供不应求”相呼应,尽管近期A股市场波动加剧,但公募REITs却走出了相对的独立行情。数据显示,截至4月7日,上市以来,全市场11只产品中,收益较高的REITs有富国首创水务REIT和红利盐田港REIT,二级市场涨幅分别达到了55.83%、41.92%,而紧随其后,中航首钢绿能REIT和中金普洛斯REIT涨幅也分别达到31.52%、

22.63%。

“首批项目的战配比例都较高,而战配投资者又分为不同类型,有理财产品,也有机构自有资金,每类资金需求不一样,例如基金管理人会根据解禁后的二级市场表现,和做市商一起维护基金的二级市场价格整体平稳。”博时蛇口产业园REIT基金经理胡海濱对记者表示。