

国家统计局:今年前2个月国民经济稳中有升

■本报记者 孟珂

3月18日,国家统计局发布的今年前2个月宏观经济数据显示,全国规模以上工业增加值同比增长7.0%,比上年12月份加快0.2个百分点;全国服务业生产指数同比增长5.8%;社会消费品零售总额81307亿元,同比增长5.5%;全国固定资产投资(不含农户)50847亿元,同比增长4.2%,比上年全年加快1.2个百分点。

国家统计局新闻发言人刘爱华在当日国新办举行的新闻发布会上表示,总的来看,随着宏观组合政策靠前发力,经济运行持续恢复,加上春节假期的有力带动,国民经济起步平稳、稳中有升。

刘爱华介绍,今年1月份至2月份,随着各项政策的持续落地显效,工业生产增长加快。具体来看,41个工业大类行业中,39个行业增

值实现了同比增长,增长面为95.1%。比上年12月份扩大19.5个百分点。统计的619种主要工业产品中,418种产品产量增长,增长面为67.5%,扩大5.7个百分点。从实物量指标看,规模以上工业发电量同比增长8.3%,货运量增长7.5%,都保持较快增长。

高技术制造业增长加快。今年1月份至2月份,规模以上高技术制造业增加值同比增长7.5%,比上年12月份加快1.1个百分点,连续3个月加快增长。

消费品制造业回升幅度较大。今年1月份至2月份,规模以上消费品制造业增加值同比增长4.7%,比上年12月份加快0.4%,结束了此前连续8个月下降态势。在十大出口行业中,有8个行

业出口增速较上年12月份加快或降幅收窄。

“我国制造业在不断巩固产业体系完整、市场规模庞大等传统优势的同时,创新能力也在不断提升,在一些重点领域和关键赛道上形成了一批优势产业,正在转型升级中重塑竞争力。”刘爱华说。

“今年以来,市场销售持续恢复,服务消费潜力加快释放。”刘爱华说。

数据显示,今年前2个月,服务零售额同比增长了12.3%,快于商品零售额7.7个百分点。刘爱华表示,各地积极创新消费场景,打造文娱旅游等新消费增长点。尤其是春节期间,外出就餐、走亲访友、旅游出行、文化娱乐等服务消费更加活跃,服务消费持续升温。

升级类商品和大宗商品消费不断扩容。今年1月份至2月份,限额以上单位通讯器材类、体育娱乐用品类商品零售额同比分别增长16.2%和11.3%。汽车类、家用电器和音像器材

类零售额分别增长8.7%和5.7%。

新消费业态较快增长。数据显示,今年1月份至2月份,实物商品网上零售额同比增长14.4%,比上年全年加快了6个百分点。

农村消费活力较强。今年1月份至2月份,乡村消费品零售额同比增长5.8%,增速高于城镇0.3个百分点。

“从未来走势看,支撑消费稳定增长的有利条件还比较多,消费领域出现的积极变化有望得到持续。”刘爱华表示。

同时,刘爱华表示,恢复和扩大消费的基础仍待巩固,居民消费能力和信心有待进一步提升,供给质量结构仍需优化。下阶段,要按照中央经济工作会议和全国两会部署,继续促进消费稳定增长,不断提升消费能力和意愿,培育壮大数字消费、绿色消费、健康消费等新型消费,稳定和扩大传统消费,优化消费环境,以高质量供给引领和创造消费新需求。

首次突破29万亿元 公募基金总规模创新高

■本报记者 昌校宇 见习记者 方凌晨

3月18日,中国证券投资基金业协会发布最新公募基金市场数据,截至2024年2月底,我国境内共有基金管理公司146家,其中,外商投资基金管理公司49家(包括中外合资和外商独资),内资基金管理公司97家;取得公募基金管理资格的证券公司或证券资产管理子公司12家、保险资产管理公司1家。以上机构管理的公募基金资产净值合计29.30万亿元。这也是公募基金总规模首次突破29万亿元。

此次公募基金总规模创下历史新高,或得益于各类基金规模相较于今年1月底的规模均有所增长。具体来看,封闭式基金资产净值合计为3.81万亿元,开放式基金资产净值合计为25.49万亿元,分别较今年1月底增加151.07亿元和1.92万亿元。

进一步梳理,开放式基金中,包括股票基金、混合基金、债券基金、货币基金、QDII基金等五大类,截至2月底,上述5类基金规模分别为3.09万亿元、3.63万亿元、5.55万亿元、12.78万亿元和4520.01亿元,均较上月有所增加。其中,货币基金规模基数大,规模增长最多,较1月底增加了8542.05亿元。此外,值得一提的是,股票基金和混合基金规模增长也较快,分别较1月底增加了4696.4亿元、2546.92亿元;债券基金规模此前在经历“两连增”之后,1月份规模稍有下滑,2月份再次实现增长,较1月底增加了3029.62亿元;QDII基金则规模增长较小,增长了421.32亿元。

从基金份额方面来看,除混合基金外,其他类型基金份额都有不同程度的增长,货币基金和债券基金份额增长较多。货币基金份额为12.76万份,较1月底增加了8541亿份;债券基金份额为4.93万份,较1月底增加了2267.82亿份。

展望2024年,有公募机构表示看好国内权益市场中长期投资机会,也有公募机构认为债市整体机会大于风险。

易方达基金发布的3月份基金经理月度观点显示,春节假期后市场得到明显修复,悲观情绪有所缓解,但当前多数公司的估值仍在低位,随着基本面逐渐企稳修复,中长期维度上具备保持乐观的基础。

中欧基金认为,站在当前市场,长债对于经济面、货币宽松预期、资产供需格局等因素的定价已较为充分,长端到期收益率进一步大幅下行的概率和空间或有限。不过,中短期来看,支撑债市的核心宏观逻辑尚未发生变化,整体债券市场尚未出现明显的利空,但短期可能会存在扰动。

转融券“T+1”首日实施 券商积极落实条款修订 预计转融券存量将逐步了结

■本报记者 周尚仔 见习记者 于宏



■本报记者 周尚仔 见习记者 于宏

融资融券(以下简称“两融”)业务是券商重要的主营业务之一,今年以来,证监会多次表态对两融业务加强监管,坚决打击借融券之名行绕道减持、变现之实的违法违规行为,保障两融业务平稳运行。从3月18日起,转融券业务新规开始实施,正式由“T+0”变为“T+1”。

业内相关分析人士告诉记者,3月18日是转融券“T+1”正式实施的第一天,具体数据最快在3月19日才会更新显示,此后转融券的存量将逐步了结。

中国银河研究院策略分析师、团队负责人杨超向《证券日报》记者表示,3月18日起,转融券的实时可用机制由“T+0”调整为“T+1”,将有利于限制相关方式的绕道减持。此前,少数上市公司大股东、实际控制人利用其本身的信息优势、资源优势,通过各种绕道减持、套现,将个人利益置于公司利益之上,同时也损害了中小投资者的利益。

突出公平合理 坚决打击绕道减持

转融券业务是指中国证券金融股份有限公司(以下简称“中证金融”)向上市公司股东等出借人借入流通证券,再融出给券商,由券商提供给客户供其卖出。

为贯彻“以投资者为本”的监管理念,加强对限售股出借的监管,1月28日,证监会优化融券机制,提出两项举措,一是全面暂停限售股出借;二是将转融券市场化约定申报由实时可用调整为次日可用,对融券效率进行限制。第二项举措自3月18日起正式实施。

证监会表示,此次证监会优化融券机制,主要体现在以下监管意图:一是突出公平合理,降低融券效率,制约机构在信息、工具运用方面的优势,给各类投资者更充足的时间消化市场信息,营造更加公平的市场秩序。二是突出从严监管,阶段性限制所有限售股出借,进一步加强对限售股融券监管,同时,坚决打击借融券之名行绕道减持、套现之实的违法违规行为。

为更好做好暂停融券出借人融券实时可用技术准备工作,近日,《证券日报》记者从券商处获悉,中证金融向部分券商下发了《关于做好暂停融券出借人融券实时可用业务通关测试工作的通知》,于3月16日进行了测试工作。据记者了解,多家券商已积极配合通关测试相关工作,并于上周末完成测试,确保3月18日起业务平稳运行。

加快推进建设一流投资银行和投资机构是建设金融强国的关键议题之一。实际上,近年来“打造一流投资银行”已经成为不少大型、优质券商的共同目标。如今,一流投资银行“建设指南”已经发布,机构也应尽快行动起来,按照规划时间表制定“施工图”。

笔者认为,要实现高质量发展,炼成一流投资银行,首先要把功能性放在首要位置,正确处理好功能性和盈利性的关系。坚守业务本源,合规稳健经营、稳健推进业务创新。同时,持续提升投行业务发现、投研等专业能力,坚持服务中长期资金。在发展路径上,审慎开展高资本消耗型业务,合理确定融资规模和时机。

未来十年,“支持优质头部机构+鼓励中小机构差异化”将是关键政策导向。头部机构和

公司(以下简称“中证金融”)向上市公司股东等出借人借入流通证券,再融出给券商,由券商提供给客户供其卖出。

为贯彻“以投资者为本”的监管理念,加强对限售股出借的监管,1月28日,证监会优化融券机制,提出两项举措,一是全面暂停限售股出借;二是将转融券市场化约定申报由实时可用调整为次日可用,对融券效率进行限制。第二项举措自3月18日起正式实施。

证监会表示,此次证监会优化融券机制,主要体现在以下监管意图:一是突出公平合理,降低融券效率,制约机构在信息、工具运用方面的优势,给各类投资者更充足的时间消化市场信息,营造更加公平的市场秩序。二是突出从严监管,阶段性限制所有限售股出借,进一步加强对限售股融券监管,同时,坚决打击借融券之名行绕道减持、套现之实的违法违规行为。

为更好做好暂停融券出借人融券实时可用技术准备工作,近日,《证券日报》记者从券商处获悉,中证金融向部分券商下发了《关于做好暂停融券出借人融券实时可用业务通关测试工作的通知》,于3月16日进行了测试工作。据记者了解,多家券商已积极配合通关测试相关工作,并于上周末完成测试,确保3月18日起业务平稳运行。

加快推进建设一流投资银行和投资机构是建设金融强国的关键议题之一。实际上,近年来“打造一流投资银行”已经成为不少大型、优质券商的共同目标。如今,一流投资银行“建设指南”已经发布,机构也应尽快行动起来,按照规划时间表制定“施工图”。

笔者认为,要实现高质量发展,炼成一流投资银行,首先要把功能性放在首要位置,正确处理好功能性和盈利性的关系。坚守业务本源,合规稳健经营、稳健推进业务创新。同时,持续提升投行业务发现、投研等专业能力,坚持服务中长期资金。在发展路径上,审慎开展高资本消耗型业务,合理确定融资规模和时机。

未来十年,“支持优质头部机构+鼓励中小机构差异化”将是关键政策导向。头部机构和

加快推进建设一流投资银行和投资机构是建设金融强国的关键议题之一。实际上,近年来“打造一流投资银行”已经成为不少大型、优质券商的共同目标。如今,一流投资银行“建设指南”已经发布,机构也应尽快行动起来,按照规划时间表制定“施工图”。

笔者认为,要实现高质量发展,炼成一流投资银行,首先要把功能性放在首要位置,正确处理好功能性和盈利性的关系。坚守业务本源,合规稳健经营、稳健推进业务创新。同时,持续提升投行业务发现、投研等专业能力,坚持服务中长期资金。在发展路径上,审慎开展高资本消耗型业务,合理确定融资规模和时机。

未来十年,“支持优质头部机构+鼓励中小机构差异化”将是关键政策导向。头部机构和

加快推进建设一流投资银行和投资机构是建设金融强国的关键议题之一。实际上,近年来“打造一流投资银行”已经成为不少大型、优质券商的共同目标。如今,一流投资银行“建设指南”已经发布,机构也应尽快行动起来,按照规划时间表制定“施工图”。

笔者认为,要实现高质量发展,炼成一流投资银行,首先要把功能性放在首要位置,正确处理好功能性和盈利性的关系。坚守业务本源,合规稳健经营、稳健推进业务创新。同时,持续提升投行业务发现、投研等专业能力,坚持服务中长期资金。在发展路径上,审慎开展高资本消耗型业务,合理确定融资规模和时机。

未来十年,“支持优质头部机构+鼓励中小机构差异化”将是关键政策导向。头部机构和

加快推进建设一流投资银行和投资机构是建设金融强国的关键议题之一。实际上,近年来“打造一流投资银行”已经成为不少大型、优质券商的共同目标。如今,一流投资银行“建设指南”已经发布,机构也应尽快行动起来,按照规划时间表制定“施工图”。

笔者认为,要实现高质量发展,炼成一流投资银行,首先要把功能性放在首要位置,正确处理好功能性和盈利性的关系。坚守业务本源,合规稳健经营、稳健推进业务创新。同时,持续提升投行业务发现、投研等专业能力,坚持服务中长期资金。在发展路径上,审慎开展高资本消耗型业务,合理确定融资规模和时机。

未来十年,“支持优质头部机构+鼓励中小机构差异化”将是关键政策导向。头部机构和

记者了解到,上述通关测试重点包括市场化转融券申报撤单、市场化转融券约定借入和撤单、转融券非约定借入和撤单、市场化转融券通券出借、非约定申报转融券通券出借、保证金交易,以及上述业务的清算等业务处理。

广发证券相关负责人告诉记者,此次调整体现了证监会按照“稳妥推进、分步实施”的思路优化融券机制;公司结合近期监管提出的融券优化机制和逆周期调节政策精神,积极落实,不断优化;长期来看,上述政策有助于提升融券业务的稳健性和成熟性,有利于业务长远健康发展。同时,针对本次融券机制优化,东北证券积极配合中证金融及交易所完成制度优化及系统改造工作。西部证券也积极参与中证金融、交易所、中国结算组织的各项系统测试,已做好系统、流程、人员等各方面就绪工作。

在上述通关测试前,包括西南证券、国信证券、华安证券等多家券商已经发布了转融券相关条款的修订工作。例如,国信证券根据监管规则变化和业务发展需要,对《转融券通券出借委托代理协议》及《转融券通券出借交易风险提示书》部分条款进行了修订,条款中多处“实时”的表述被删除。(下转A2版)

记者了解到,上述通关测试重点包括市场化转融券申报撤单、市场化转融券约定借入和撤单、转融券非约定借入和撤单、市场化转融券通券出借、非约定申报转融券通券出借、保证金交易,以及上述业务的清算等业务处理。

记者了解到,上述通关测试重点包括市场化转融券申报撤单、市场化转融券约定借入和撤单、转融券非约定借入和撤单、市场化转融券通券出借、非约定申报转融券通券出借、保证金交易,以及上述业务的清算等业务处理。

记者了解到,上述通关测试重点包括市场化转融券申报撤单、市场化转融券约定借入和撤单、转融券非约定借入和撤单、市场化转融券通券出借、非约定申报转融券通券出借、保证金交易,以及上述业务的清算等业务处理。

记者了解到,上述通关测试重点包括市场化转融券申报撤单、市场化转融券约定借入和撤单、转融券非约定借入和撤单、市场化转融券通券出借、非约定申报转融券通券出借、保证金交易,以及上述业务的清算等业务处理。

今日导读

北交所“深改19条”发布满200天
“专精特新”特性凸显

..... A2版

监管层多措并举活跃并购重组市场
助力上市公司投资价值提升

..... A3版

多家银行下架“智能通知存款”
专家称银行仍需调整资产负债结构

..... B1版

“天水麻辣烫”概念走红
上市公司开启“宠粉”模式

..... B2版

富时罗素纳A指数样本 定期调整生效

增量资金流入A股

■本报记者 田鹏 见习记者 毛芝融

3月18日,富时罗素全球股票指数纳A样本一季度定期调整正式生效。本次常规调整新增纳A样本76只,其中沪市40只,深市36只。

与此同时,2023年9月份定期调样新纳入的600余只A股纳入因子(即市值调整系数)同步由12.5%提升至25%。2023年9月份定期调样时,富时罗素全球股票指数一次性纳入新进入互联互通范围内的600余只A股,并采取“两步走”调整措施,于2023年9月份将上述600余只A股纳入因子设置为12.5%,2024年3月份定期调样时再提升至与老样本一致的25%。

调整后,富时罗素全球股票指数共已纳入1973只A股样本,A股在新兴市场、全球市场指数中权重分别已达到约6.1%、0.6%。市场分析人士表示,本次调整预计可为A股带来超50亿元增量资金,同时也将提升外资主动资金对A股的配置热情和交易活跃度。

除富时罗素全球股票指数外,富时中国A50指数也于同日一并生效,本次调整调入4只样本,包括光大银行、海光信息、陕西煤业、中国广核,调出4只样本,包括药明康德、爱尔眼科、宁波银行、洋河股份。调整后沪市样本数37只,深市样本数13只。

国家金融监督管理总局修订发布 《消费金融公司管理办法》

■本报记者 刘琪

《证券日报》记者3月18日获悉,国家金融监督管理总局修订发布了《消费金融公司管理办法》(以下简称《办法》),自4月18日起施行。

《办法》共10章79条。主要修订内容如下:一是提高准入标准,二是强化业务分类监管,三是加强公司治理监管,四是强化风险管理,五是加强消费者权益保护。

国家金融监督管理总局有关负责人介绍,《办法》将消费金融公司主要出资人持股比例要求由不低于30%提高至不低于50%。主要考虑:一是从近年监管实践来看,提升主要出资人持股比例有利于压实股东责任,增强股东参与公司经营意愿,更好发挥股东资源优势,促进股东积极发挥支持作用。二是有利于提高决策效率,避免因股权相对分散而出现公司治理失效失衡的问题。

《办法》对消费金融公司的业务范围进行了优化调整,更加专注主责主业。一方面,区分基础业务和专项业务;另一方面,取消非主责、非必要类业务。

上述负责人介绍,监管指标主要变化包括:一是增加担保增信贷款业务监管指标,要求担保增信贷款余额不得超过全部贷款余额的50%。二是增加流动性比例监管指标,结合消费金融公司经营特征和风险特点,在审慎测算基础上,《办法》规定“流动性比例”不得低于50%。

本版主编:沈明 责编:刘慧 制作:王敬涛
本期校对:吕东 美编:王琳