

凡真财经 记录平凡生活中的真实财经故事

央行公布前三季度金融数据

坚持支持性货币政策 促进经济平稳运行

10月14日,中国人民银行(下称“央行”)公布的最新金融数据显示,今年前三季度,人民币贷款增加16.02万亿元,9月末人民币贷款余额同比增长8.1%;社会融资规模增量25.66万亿元,比上年同期少3.68万亿元,9月末的社融存量同比增长8%。

9月末,广义货币(M2)余额同比增长6.8%,比上月末高0.5个百分点;狭义货币(M1)余额同比下降7.4%。

整体来看,9月金融总量指标保持平稳,信贷结构持续优化。近期一揽子增量货币政策迅速落地,再次体现央行坚持支持性的货币政策立场。权威专家指出,在内需增长放缓的背景下,货币政策加大逆周期调节,才能真正体现“支持性”成效,促进经济平稳运行。市场普遍反映,增量政策的效果将会进一步显现,未来金融总量有望保持平稳增长。

来看前三季度金融统计主要数据:

1. 9月末,广义货币(M2)余额309.48万亿元,同比增长6.8%。狭义货币(M1)余额62.82万亿元,同比下降7.4%。流通中货币(M0)余额12.18万亿元,同比增长11.5%。前三季度净投放现金8386亿元。

2. 前三季度人民币贷款增加16.02万亿元。分部门看,住户贷款增加1.94万亿元,其中,短期贷款增加4024亿元,中长期贷款增加1.54万亿元;企(事)业单位贷款增加13.46万亿元,其中,短期贷款增加2.83万亿元,中长期贷款增加9.66万亿元,票据融资增加8283亿元;非银行业金融机构贷款增加1887亿元。

3. 前三季度社会融资规模增量累计为25.66万亿元,比上年同期少3.68万亿元。其中,对实体经济发放的人民币贷款增加15.39万亿元,同比少增4.13万亿元;企业债券净融资1.59万亿元,同比少545亿元;政府债券净融资7.18万亿元,同比多1.22万亿元。

4. 前9个月人民币存款增加16.62万亿元。其中,住户存款增加11.85万亿元,非金融企业存款减少2.11万亿元,财政性存款增加7248亿元,非银行业金融机构存款增加4.5万亿元。

5. 9月末,制造业中长期贷款余额13.88万亿元,同比增长14.8%,其中,高技术制造业中长期贷款余额同比增长12%。“专精特新”企业贷款余额4.26万亿元,同比增长13.5%。普惠小微贷款余额32.9万亿元,同比增长14.5%。以上贷款增速均高于同期各项贷款增速。

6. 9月份新发放企业贷款加权平均利率为3.63%,比上年同期低21个基点;新发放个人住房贷款利率为3.32%,比上年同期低78个基点,均处于历史低位。

有所回升,部分资金加速由理财等资管产品向存款回流,由于证券客户保证金计入M2中,也带动了M2的回升。

信贷结构持续优化

近年来,房地产、地方融资平台等传统领域信贷需求整体收缩,绿色发展、科技创新等新动能加快形成,虽然短期内难以补足信贷增长的缺口,但也在加快补上。9月末,普惠小微贷款同比增长14.5%,制造业中长期贷款同比增长14.8%。“专精特新”企业贷款同比增长13.5%。专用于全部贷款增速。整体来看,信贷资源更多流向国民经济重大领域和薄弱环节。

随着近期出台的一揽子增量政策逐步落地,未来金融资源将更多流向重大战略、重点领域和薄弱环节,金融支持实体经济高质量发展的底色会更足、成色会更亮。

结构性政策的核心仍在于实体经济。近年来,金融部门出台了各种结构性政策举措,推进金融供给侧结构性改革,优化金融服务,实实在在加大了对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度,各方面也都给予了积极正面的评价。

增量货币政策 重在支持楼市、股市

自9月26日中央政治局会议后,央行迅速落地了一揽子增量政策,包括降低存款准备金率和政策利率、降低存量房贷利率、创设支持股票市场发展结构性货币政策工具等。权威专家指出,本轮增量货币政策抓住了房地产、资本市场两个关键点。

市场普遍认为,本轮房地产市场调整持续时间较以往长,市场信心持续偏弱,对经济运行都带来了影响。而央行在5月优化住房信贷政策,设立保障性住房再贷款,推动存量商品房去库存;9月进一步降低存量房贷利率和房贷最低首付比例,延长部分房地产金融政策实施期限。当前,前期政策效果逐步显现,房地产市场已有积极反应。

股市是宏观经济的晴雨表,也是市场信心的集中表现。近期,央行还创设了两项结构性工具,支持股票市场稳定发展。业内专家表示,一系列政策出台后,股指出现回升,有效提振了市场信心。

权威专家指出,央行坚持支持性的货币政策立场。在内需增长放缓的背景下,货币政策加大逆周期调节,才能真正体现“支持性”成效,促进经济平稳运行;若经济下行压力缓解,货币政策也会回归常态。“宜松则松,宜紧则紧”,本身也是政策稳健的体现。

财闻联播

国有六大行宣布“降息”

10月18日,工商银行、建设银行、交通银行、农业银行、中国银行、邮储银行分别发布公告,下调存款利率。一年期存款挂牌利率创有记录以来新低。

六大行均已更新存款挂牌利率。定期三个月、半年期、一年期、二年期、三年期和五年期均下调25个基点,分别为0.80%、1.00%、1.10%、1.20%、1.50%和1.55%。7天期通知存款利率下降25BP至0.45%,1天期通知存款利率下降5BP至0.10%。

这是继7月后,时隔不到3个月央行再度下调存款利率,也将是自2022年9月以来央行第六次主动下调存款利率。

步入10月,新一轮存款利率调降开启——这一轮先谋动的是中小银行。分布在广东、海南、河南、贵州、云南等地区的十余家村镇银行率先行动,其中,海南地区的琼海兴福村镇银行甚至一口气将三年、五年定存利率分别下调50个基点和100个基点至2.5%和2%。

数家中小行已经行动后,大行开始谋动了。这一轮业界早有心理预期的存款利率调降,被认为是LPR下行叠加存量按揭利率下调的结果。

央行启动证券、基金、保险公司 互换便利(SFISF)操作

中国人民银行官网发布消息,日前,中国人民银行创设了证券、基金、保险公司互换便利(SFISF)。

为保障工具操作顺利开展,10月18日,中国人民银行与中国证监会联合印发《关于做好证券、基金、保险公司互换便利(SFISF)相关工作的通知》,向参与互换便利操作各方明确业务操作流程、操作要素、交易双方权利义务等内容。中国人民银行委托特定的公开市场业务一级交易商(中债信用增进公司),与符合行业监管部门条件的证券、基金、保险公司开展互换交易。互换期限1年,可视展期。互换费率由参与机构招投标确定。可用质押品包括债券、股票ETF、沪深300成分股和公募REITs等,折扣率根据质押品风险特征分档设置。通过这项工具获取的资金只能投向资本市场,用于股票、股票ETF的投资和做市。

目前获准参与互换便利操作的证券、基金公司共有20家,首批申请额度已超2000亿元。即日起,中国人民银行将根据参与机构需求正式启动操作,支持资本市场稳定发展。

央行正式推出 股票回购增持再贷款

10月18日,央行正式推出股票回购增持再贷款。根据央行官网消息,再贷款首期额度3000亿元,年利率1.75%,再贷款期限1年,可视展期。

股票回购增持再贷款政策适用于不同所有制上市公司。国家开发银行、政策性银行、国有商业银行、中国邮政储蓄银行、股份制商业银行等21家全国性金融机构按政策规定,发放贷款支持上市公司股票回购和增持。



10月18日,国家统计局发布数据显示,初步核算,今年前三季度国内生产总值949746亿元,按不变价格计算,同比增长4.8%。

分季度看,一季度GDP同比增长5.3%,二季度增长4.7%,三季度增长4.6%。从环比看,三季度GDP增长0.9%。9月份,多数生产需求指标好转,市场预期改善,推动经济回升向好的积极因素累积增多。

理财资金向存款 回流支撑M2增速回升

9月末,金融总量指标保持平稳,广义货币(M2)供应量同比增速比上月末高0.5个百分点;9月末人民币贷款余额与社融存量两项指标增速都在8%以上,在有效融资需求偏弱、金融数据“挤水分”以及经济结构转型等多因素影响下,总体保持在合理区间。

市场专家认为,M2增速趋稳回升是多种因素共同作用的结果,近期一揽子增量政策的出台落地,对市场信心恢复提供了明显支持,尤其是理财资金向存款的回流支撑了货币总量的增长。

一揽子增量政策措施发布后,市场对支持股票市场发展发展的两项结构性货币政策工具反响热烈,市场预期有所改善。权威专家指出,近期,股票市场

五部委表态支持房地产市场

10月17日,国新办举行新闻发布会,住房城乡建设部会同财政部、自然资源部、人民银行、金融监管总局等部门,指导各地迅速行动,打出政策组合拳,推动市场止跌回稳。

主要内容概括起来,就是“四个取消、两个降低、两个增加”。

1. 四个取消 主要是取消限购、取消限售、取消限价、取消普通住宅和非普通住宅标准。

2. 四个降低 就是降低住房公积金贷款利率,降低住房贷款的首付比例,降低存量贷款利率,降低“卖旧买新”换购住房的税费负担。

3. 两个增加 一是新增实施100万套城中村改造和危旧房改造,二是年底前,将“白名单”项目的信贷规模增加到4万亿。

住房和城乡建设部部长倪虹在会上表示,党中央高度重视房地产市场平稳健康发展。9月26日,中央政治局会议强调,要促进房地产市场止跌回稳,严控增量、优化存量、提高质

量。要回应群众关切,抓紧完善土地、财税、金融等政策,推动构建房地产发展新模式。9月29日,国务院召开常务会议,研究部署具体落实工作。可以说,有效提振了市场信心。从市场反应看,很多城市、很多项目看房量、到访量明显上升,销售量也有不同程度的增长,房地产的主要指标明显好转。特别是一线城市,10月份以来全线回稳。

在发布会记者问答环节,财政部部长助理宋超、自然资源部副部长刘国洪、中国人民银行副行长陶玲就相关政策细节做了说明。

第一,专项债+专项借款,用于支持地方回购存量土地,优先回购企业无力开发或者不愿继续开发、尚未动工建设的住宅、商服用地,及时匹配专项债券等资金。研究设立收购存量土地专项借款,作为专项债券的补充,中国人民银行提供专项再贷款支持。对于收回的土地,再次组织供应用于房地产的,将严格把控。市场确有需求的,才可以优化条件、精准

投放,但必须控制在收回收购总量的一定比例之内。

第二,允许地方专项债用于收购存量住房。支持地方用好专项债收购存量商品房用作保障性住房,这项政策主要是由地方自主决策、自愿实施,遵循法治化原则,按照市场化运作,在确保项目融资收益平衡的基础上,地方可安排专项债券收购存量商品房用作保障性住房。

总的来看,从中央政治局会议“促进市场止跌回稳”,到如今五部委表态支持房地产市场,可以看到,土地、财税、金融等政策都在加快推进落实中。从10月至今的市场情况来看,当前市场还是释放了很不错的回稳信号。CRIC监测数据显示,10月前2周新房成交呈探底回升之势,30个重点城市前13天新房成交较9月前13天增长27%,一线城市成交较9月同期增长29%,较去年10月前13天增长14%。二手房成交逐周回升,10月第二周14城成交环比均倍增,深圳、杭州成交规模创今年单周新高。

A股点评

过程震荡 方向向上

截至10月18日15时,上证指数报3261.56点,当日上涨2.91%,当周涨幅为1.36%;深成指报10357.68点,当日上涨4.71%,当周涨幅为2.95%;创业板指数报2195.1点,当日上涨7.95%,当周涨幅为4.49%。

当周上证指数上涨1.36%,香港恒生指数下跌2.11%,整体市场处于震荡行情。

外围由于美联储降息预期转弱,以及欧洲降息落地,美元走强,部分压制市场风险偏好,市场将伴随着震荡的过程,方向向上。

中国人民银行、金融监管总局、中国证监会联合召开主要金融机构座谈会,会议强调,金融机构要认真贯彻落实中共中央政治局会议精神,迅速行动,用好用足各项增量金融政策,逐项抓好政策落地见效。要加大对实体经济的信贷支持力度,保持货币信贷总量合理增长,全力支持小微企业融资。加强利率政策的执行和传导,扎实组织做好降低存量房贷利率的批量调整工作。实施好证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款两项新工具,支持资本市场稳定发展。要加强组织领导,建立专项工作机制,注重部门协调和业务联动,形成工作合力,最大程度发挥政策效应,持续提振市场信心、改善社会预期,有力促进经济持续回升向好、金融高质量发展。

近一段时间以来,伴随着一系列稳增长、扩内需以及支持资本市场的财政货币政策密集推出与逐步落地,中国经济宏观基本面改善预期进一步强化,众多外资机构纷纷看好中国资产以及A股市场未来的走势,并通过各种方式加大了对中国资产的配置。

10月份以来,多家百亿元级私募机构“开门迎客”,在A股反弹趋势下提振市场信心、引入增量资金。有头部量化私募机构在“封盘”大半年后首次对外募资,开始接纳新资金;也有知名私募机构分批开放旗下指增策略产品的申购额度,吸引不少投资者的目光;另有多家百亿元级私募机构纷纷围绕理财产品做持续营销。业内人士认为,百亿元级私募机构动作频频,主要因为政策和利好持续加码,A股投资价值仍在提升。接下来,增量资金或将陆续涌入中国权益市场。

兴业证券认为,随着人气向好,侧重科技成长为主,同时关注三季度业绩维度,后续政策性增量资金偏好也将对行情风格产生影响。

长江证券义乌营业部看法是,在“强预期,弱现实”的背景下,当前市场的核心矛盾还是集中在政策力度上,后续需要继续跟踪政策。从当前全球的主要经济体的货币政策来看,中、美、欧都进入了降息周期,我们的政策空间还是很大的。因此,对于目前的市场回调无需悲观,眼下市场的成交额一直维持在一个活跃的区域,在没有额外信息的刺激下,预期市场在政策落地之前会处于震荡的状态,继续博弈政策的预期。

在行业配置上,非银板块在之前货币政策出台后积累了较多的涨幅,后续若财政政策落地,预计市场主要的交易逻辑会回归到基本面,投资者一方面可以配置景气度已经好转的半导体板块,另一方面可以配置“困境反转”的行业,像利率敏感型的医药研发外包板块;像新能源中有望海内外共振的风电板块;像长期经济复苏逻辑下的化工板块。

特约记者 杨庆文

期货点评

商品涨跌互现 黄金涨幅领先

当周期货市场,商品涨跌互现,黑色板块跌幅居前。金融期货小幅震荡,国债期货小幅向上。具体看,烧碱、氧化铝、黄金、白银等涨幅领先,沪锡、瓶片、螺纹钢、热卷、不锈钢、塑料等跌幅居前。金融期货方面,IF、IH、IC、IM震荡,国债期货五年债、十年债小幅向上,三十年长债略有降幅。

10月以来,前期一路上涨的天然橡胶涨势戛然而止。其中,主力合约RU2501在上一周度大跌后,最近两个交易日继续下行。据悉,近期天然橡胶市场的基本面没有显著变化。消息面上,欧盟委员会提案将EUDR法案推迟12个月实施的消息对短期市场情绪产生较大扰动。同时,市场更关注四季度海内外产区的供应表现。

中国人民银行党委书记、行长潘功胜表示,降准降息方面,9月27日,已下调存款准备金率0.5个百分点,预计年底前视市场流动性情况,择机进一步下调存款准备金率0.25~0.5个百分点;下调公开市场7天期逆回购操作利率0.2个百分点;中期借贷便利利率下降0.3个百分点。

前三季度人民币贷款增加16.02万亿元。分部门看,住户贷款增加1.94万亿元,其中,短期贷款增加4024亿元,中长期贷款增加1.54万亿元。9月末,广义货币(M2)余额309.48万亿元,同比增长6.8%。狭义货币(M1)余额62.82万亿元,同比下降7.4%。

据海关统计,今年前三季度,我国货物贸易进出口32.33万亿元,同比增长5.3%;其中出口18.62万亿元,增长6.2%;进口13.71万亿元,增长4.1%。前三季度,历史同期首次突破32万亿元,各季度分别进出口10.15万亿元、11.71万亿元、11.17万亿元,都超过了10万亿,这在历史同期也是首次。

住房和城乡建设部部长倪虹10月17日在国新办发布会上表示,年底前将“白名单”项目信贷规模增加到4万亿元。要将所有合格项目都争取纳入“白名单”,应干尽干。

海外方面,黄金上涨,分析师认为,除了地缘局势的助推,黄金价格还受到“特朗普交易”的影响。近日,共和党总统候选人特朗普支持率明显走高,市场越来越相信特朗普将赢得下月初的美国大选。分析师表示,在美国大选存在不确定性的情况下,投资者正在寻求黄金作为避险工具。特朗普上任应该能支撑黄金,因为他可能会加剧贸易紧张局势并扩大预算赤字。

大越期货义乌营业部对铁矿石的看法是,钢厂近期利润小幅好转,总体开工保持连续增加,铁矿需求环比有所好转,与同期差距缩小,十月钢厂铁水有望继续增长,供应端十月份预计供应端仍保持偏宽松,港口库存维持高位。目前,下游终端需求改善不大,市场预期转弱,价格预计震荡偏弱运行为主。

特约记者 杨庆文

本版未署名文章由凡真工作室主笔

本版观点仅供参考不构成投资建议

义乌市城市环境空气质量日报

(2024)第293期 义乌市生态环境监测站 10月19日

站点名称	空气污染指数AQI	空气质量级别	空气质量状况	首要污染物
江东	56	II	良	臭氧
北苑	57	II	良	臭氧
第五中学	52	II	良	臭氧
儿童公园	54	II	良	臭氧

简要说明:当日我市城区空气质量状况为良,空气污染指数AQI为55,首要污染物为臭氧。空气质量可以接受,但某些污染物可能对极少数异常敏感人群健康有较弱影响。



现场发布的为准 以下彩票公告

中国体育彩票浙江省20选5第24279期开奖公告
开奖日期:2024年10月19日
本期销售金额:159344元
本期开奖号码:07 09 11 17 18
本期出球顺序:18 17 09 07 11

奖项	本地中奖注数(注)	单注奖金(元)
一等奖	2	17731
二等奖	302	50
三等奖	5503	5

0.00元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年12月18日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票排列5第24279期开奖公告
开奖日期:2024年10月19日
本期销售金额:1975558元
本期开奖号码:8 6 6 7 2

奖项	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	59	100000	5900000
二等奖	59	7000	413000

3921876.20元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年12月18日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。

中国体育彩票超级大乐透第24121期开奖公告
开奖日期:2024年10月19日
本期销售金额:29263036元

奖项	中奖注数(注)	单注奖金(元)	应派奖金合计(元)
一等奖	12	7033857	84406284
二等奖	168	76309	12819912
三等奖	48	61047	2930256
四等奖	400	10000	4000000
五等奖	774	3000	2322000
六等奖	2022	300	627600
七等奖	25385	200	5077000
八等奖	39508	100	3950800
九等奖	778296	15	11674440
合计	7692653	5	38463265

853826236.46元奖金滚入下期奖池。本期兑奖截止日为2024年12月18日,逾期作弃奖处理。本信息若有误以公证数据为准。