

央行续作千亿元级逆回购 稳定市场流动性



1月30日,中国人民银行(下称“央行”)发布公告称,为维护月末流动性平稳,当日央行以利率招标方式开展了1730亿元7天期逆回购操作,鉴于当日有740亿元14天期逆回购到期,故央行实现净投放990亿元。

值得一提的是,这是央行节后连续第三个工作日进行大额的公开市场操作。1月28日、29日,央行分别进行了2220亿元、1280亿元7天期逆回购操作。Wind数据显示,1月28日至2月3日期间,逆回购到期总量为23060亿元。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,在春节后公开市场逆回购到期量比较大的背景下,央行通过大量公开市场操作向市场投放流动性,将有助于整体流动性的供需均衡和合理充裕。

中国银行研究院高级研究员王有鑫对《证券日报》记者表示,节前央行的公开市场操作以净投放为主,随着节后市场资金需求趋稳,节日扰动减弱,前期释放的资金足以满足当前市场需求。因此节后逆回购方向上以净回笼货币为主,但同时为了避免较大规模的逆回购到期对市场带来短期扰动,预计在2月3日前,央行仍会维持每日千亿元左右的操作规模。

从春节前后的市场利率变动情况来看,据全国银行间同业拆借中心数据显示,Shibor(上海银行间同业拆放利率)各期限利率走势整体稳定,隔夜、3月期等部分期限利率走势略有下降,表明节后市场流动性整体充裕。以隔夜期限利率为例,截至1月30日11时,隔夜Shibor报1.4110%,较节前(1月20日)1.8340%水平下行逾40个基点。

资金价格变动情况也体现相似趋势,1月28日以来DR007(银行间存款类机构7天质押式回购加权平均利率)较春节前有所下降。1月19日,DR007报2.3543%,创月内最高水平,随后持续回落,截至1月29日,DR007报1.8343%,降至7天期逆回购利率之下。

“央行综合运用多种货币政策

工具适时适度投放流动性,实现了节前流动性不紧、节后流动性不松、保持市场预期稳定、促进货币市场利率以逆回购利率为中枢合理平稳运行的政策意图。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部主管庞溟在接受《证券日报》记者采访时表示,节前央行通过提高逆回购操作规模、启用不同期限逆回购工具等公开市场操作方式,灵活安排操作数量和资金期限,这部分投放的流动性将在短期内集中到期并自然收回。与此同时,春节长假后现金大量回笼,将大幅增加银行体系流动性总量。而为了及时熨平市场资金面的短期扰动和资金市场利率可能出现的明显波动,央行近期也运用公开市场逆回购工具进行前瞻操作、精准调节、有效调控。

受访专家普遍认为,合理充裕的流动性也将向债券市场和股票市场释放比较利好的信号。明明表示,从春节后几个工作日看,股市和债市表现总体稳中向上,随着流动性环境有望保持宽松,节后的股票和债券市场将体现出平稳回升的向好态势。

王有鑫认为,对于债市而言,考虑到近期央行公开市场操作将以净回笼货币为主,市场短期利率可能将小幅回升至春节前水平,不过考虑到目前市场流动性整体充裕,中长期市场利率或将维持基本稳定。对于股市而言,当前受经济复苏加快、外资流入增加、市场预期好转、政策支持力度加大等因素影响,预计将继续维持较好表现。

庞溟预计,近期央行将持续保持一定的公开市场操作力度,以净回笼为主逐步回收节前投放的流动性,以保证资金面平稳和流动性合理充裕。虽然2月份有可能在政府债缴款、缴税高峰等部分时点暂时出现资金面略紧的情况,但总体上看资金面松紧得宜、稳健中性的状况不会发生转变,流动性将继续保持合理充裕,推动实体经济融资成本继续保持整体下行趋势。

来源:证券日报

数字人民币带动春节买买买

“春节用数字人民币红包给家人买东西,体验好,还很实惠。”家住浙江杭州的刘女士,春节期间在美团平台的数字人民币促消费活动中,获得数字人民币超值换购年货权益,她就用数字人民币为家里添置了牛奶、啤酒等年货。“借数字人民币的消费优惠,也为家中增添了‘科技年味儿’。”刘女士开心地说。

春节是传统消费旺季。今年春节,数字人民币试点地区地方政府和商业机构开展了丰富多彩的数字人民币促消费活动,活跃消费市场,提振消费需求。在各类红包促消费活动的带动下,用数字人民币办年货、购买民生日用品,成为今年新春的消费新趋势,数字人民币也成为促进消费回暖复苏的一股新力量。

在广东、浙江、江苏、山东等地的试点城市中,不少地方政府发放了数字人民币消费券拉动居民消费。如深圳开展了餐饮行业1亿元补贴活动,金华开展了“留东阳过年暖心红包”活动,连云港开展了“新春惠民消费券”促消费活动。此外,还有杭州的“红红火火过大年”餐饮专项消费券、湖州安吉县政府第三轮政府消费券、温州的“温享生活”迎春消费券、无锡宜兴的“TAO最宜兴”新春消费券、济南的“泉城购”春节消费券、金华义乌的“留义过年消费红包”等多种数字人民币消费红包活动。据记者粗略统计,这些试点地区的数字人民币促消费活动总额超过1.8亿元。

商业机构的数字人民币促消费活动更加多元,覆盖移动通讯、百货商超、交通出行、旅游等多个应用场景。据记者不完全统计,各商业机构在试点地区开展了接近200个活动。

来自零售平台美团的数据显示,1月21日至1月27日,全国各试点地区消费者在美团领取数字人民币红包或消费券后,在两万余家平台中小微商户消费,为商户生意增添“烟火气”。不少消费者开通数字人民币、领取红包后购买米面蛋奶、果蔬生鲜等各类年货商品,在社交平台晒出自己的消费体验。家住北京的武先生介绍,他在美团联合多家银行开展的数字人民币春节促消费活动中,抽中了88元数字人民币红包,购买了新鲜水果、熟食等商品,节日期间和家人一起享用。

除了抢各地方政府、商业机构发放的消费红包,春节前夕刚刚推出的数字人民币红包活动,也为消费者增添了新体验。1月19日,数字人民币推出了今年第一次更新,新增“福兔迎春”“五福临门”“恭贺新禧”等多款春节特色红包封面。消费者可以通过微信、QQ、支付宝等平台分享给指定好友或者群发一起抢红包。记者注意到,春节期间,不少家庭群发送数字人民币红包“尝鲜”。家住江苏盐城的李女士已年近七旬,在家里小一辈的影响下,今年春节开始使用数字人民币发红包,“以前都给孩子们发现金红包,以后就发数字人民币红包,理解了也不复杂,封面还好看。”

随着试点深入,数字人民币逐步融入居民零售消费与日常生活,用户使用数字人民币消费的频次和规模明显提升。用数字人民币消费便利、实惠、省钱,成为春节期间众多数字人民币消费者的共同感受。消费者的踊跃热情,使得春节期间出现了“数字人民币消费热”。

美团数据显示,1月21日至1月27日,平台上数字人民币交易订单量较之去年春节增长近4倍,数字人民币交易用户数同比增长超5倍,数字人民币交易金额同比增长6.2倍。

陈果静 来源:经济日报

13家上市银行披露2022年业绩快报 利润增速整体稳健

1月30日,齐鲁银行、苏农银行披露2022年业绩快报。截至发稿,已有13家A股上市银行披露2022年业绩快报。包括三家股份制银行、三家城商行和七家农商行。整体来看,13家银行2022年归母净利润悉数实现同比正增长,除长沙银行外,其余12家银行同比增速均达到两位数。

齐鲁银行2022年度业绩快报显示,截至2022年末,该行资产总额达5059.07亿元,较年初增长16.73%;贷款总额2572.62亿元,较年初增长18.76%;存款总额3496.50亿元,较年初增长19.33%。2022年,该行实现营业收入110.64亿元,同比增长8.82%;实现归属于上市公司股东的净利润35.87亿元,同比增长18.17%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润35.10亿元,同比增长30.87%;加权平均净

资产收益率11.92%,较上年提高0.52个百分点;基本每股收益0.73元,同比增长14.06%。截至2022年末,该行不良贷款率为1.29%,较年初下降0.06个百分点;拨备覆盖率为281.06%,较年初提高27.11个百分点。

苏农银行2022年度业绩快报显示,2022年度,该行实现营业收入40.26亿元,同比增长5.01%;实现归属于母公司股东的净利润15.01亿元,同比增长29.40%。截至2022年末,该行总资产为1807.88亿元,比年初增长13.90%;总贷款为1090.47亿元,比年初增长14.47%;总存款为1398.31亿元,比年初增长14.02%。

在已经披露业绩快报的13家银行中,中信银行、招商银行、平安银行等三家股份制银行业绩表现亮眼。其中,招商银行期内实现净利润1380.12亿元,在13家上市银行中居首;中信银

行和平安银行期内净利润分别为621.03亿元和455.16亿元。从净利润同比增速来看,三家股份制银行中平安银行最高,达到25.30%,招商银行和中信银行分别为15.08%和11.61%。

华西证券分析称,目前已有13家上市银行披露年报业绩快报,基本面稳健,部分银行业绩保持20%以上增速,有望进一步助力板块估值修复。近期宏观层面,春节居民消费复苏势头强劲,经济修复预期向好有助于板块估值的进一步提振。同时年初以来票据利率出现较快回升,虽然绝对水平仍低于往年,但其边际变化也反映信贷“开门红”背景下,贷款需求有所改善。

对于银行板块而言,中信证券研报分析指出,当前地产信用风险预期改善,助力银行估值修复,叠加长周期资产质量拐点效应,板块估值系统性提升空间可观。来源:经济参考报