



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2023 年第 16 期总第 1051 期

合肥兴泰金融控股集团 金融研究所

咨询电话：0551—63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：http://www.xtkg.com/

联系地址：安徽省合肥市政务区

祁门路 1688 号兴泰金融广场 2602

2023 年 3 月 10 日 星期五

更多精彩 敬请关注
兴泰季微信公众号



宏观经济	2
2 月 CPI 同比上涨 1.0%	2
国务院机构改革方案出炉	2
1-2 月我国进出口总值 6.18 万亿元人民币	2
美联储或加快加息步伐	3
美国总统拜登公布 2024 财年预算	3
货币市场	3
2 月外汇储备 31331.5 亿美元	3
2 月香港官方外汇储备资产为 4291 亿美元	3
监管动态	4
银保监会部署开展不法贷款中介专项治理行动	4
金融行业	4
集合信托发行回暖	4
东方证券吸收合并投行子公司获批	4
热门企业	4
平安银行 2022 年营收增长 6.2%	4
宁德时代 2022 年营收同比增 152%	5
地方创新	5
广州：印发建设国际消费中心城市发展规划	5
湖南：推进“智赋万企”行动	5
深度分析	6
扩内需政策有望继续发力	6

宏观经济

2 月 CPI 同比上涨 1.0%

3 月 9 日, 国家统计局公布数据显示, 中国 2 月全国居民消费价格指数 (CPI) 同比涨幅由上月的 2.1% 大幅回落至 1%, 且明显低于市场预期的涨 1.8%, 环比则下降 0.5%。环比来看, 猪肉和鲜菜价格分别下降 11.4% 和 4.4%, 合计影响 CPI 下降约 0.28 个百分点, 占 CPI 总降幅五成多。全国工业生产者出厂价格指数 (PPI) 同比下降 1.4%, 降幅比上月扩大 0.6 个百分点, 基本符合预期, 环比持平。

国务院机构改革方案出炉

3 月 7 日, 十四届全国人大一次会议在人民大会堂举行第二次全体会议, 听取国务委员兼国务院秘书长肖捷关于国务院机构改革方案的说明。《改革方案》提出, 为解决金融领域长期存在的突出矛盾和问题, 在银保监会基础上组建国家金融监督管理总局, 统一负责除证券业之外的金融业监管, 强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管, 统筹负责金融消费者权益保护, 加强风险管理和防范处置, 依法查处违法违规行为, 作为国务院直属机构。除了银保监会外, 证监会也迎来改革。为强化资本市场监管职责, 证监会由国务院直属事业单位调整为国务院直属机构。理顺债券管理体制, 将国家发展和改革委员会的企业债券发行审核职责划入中国证券监督管理委员会, 由证监会统一负责公司 (企业) 债券发行审核工作。此外, 此次机构改革还包括重新组建科学技术部, 统筹推进央行分支机构改革, 完善国有金融资本管理体制, 加强金融管理部门工作人员统一规范管理, 组建国家数据局, 优化农业农村部职责, 完善老龄工作体制, 完善知识产权管理体制, 精减中央国家机关人员编制等。

1-2 月我国进出口总值 6.18 万亿元人民币

3 月 7 日, 海关总署网站发布消息, 今年前 2 个月, 我国进出口总值 6.18 万亿元人民币, 同比微降 0.8%。其中, 出口 3.5 万亿元, 增长 0.9%; 进口 2.68 万亿元, 下降 2.9%; 贸易顺差 8103.2 亿元, 扩大 16.2%。按美元计价, 今年前 2 个月我国进出口总值 8957.2 亿美元, 下降 8.3%。其中, 出口 5063 亿美元, 下降 6.8%; 进口 3894.2 亿美元, 下降 10.2%; 贸易顺差 1168.8 亿美元, 扩大 6.8%。东盟、欧盟、美国和日本为我国前四大贸易伙伴, 分别进出口 9519.3 亿元、8510.9 亿元、7029.8 亿元和 3449.2 亿元; 分别增长 9.6%、下降 2.6%、下降 10.6% 和下降 5.7%。

2 月国内乘用车零售同比增长 10.4%

3 月 8 日, 乘联会发布了 2 月份车市数据。数据显示, 2 月份国内乘用车生产达到 166.4 万辆, 同比增长 11.2%。同时, 乘用车的批发和零售销量分别达到 161.8 万辆和 139.0 万辆, 同比增长 10.2% 和 10.4%。其中, 新能源汽车产量、零售分别完成 51.7 万辆和 43.9 万辆, 同比分别增长 47.7% 和 61.0%。

2022 年社会物流总额达 347.6 万亿元

3 月 8 日,中国物流与采购联合会党委书记、会长何黎明表示,2022 年,我国社会物流总额达 347.6 万亿元,物流业总收入 12.7 万亿元,中国物流市场已连续 7 年位居全球最大规模的物流市场。全国 A 级物流企业已超过 9000 家,中国物流 50 强企业收入合计近 2 万亿元,一批具有国际竞争力的物流企业开始涌现。

美联储或加快加息步伐

美联储主席鲍威尔发表国会证词表示,将进一步加息以实现 2%通胀目标,最终利率水平可能高于先前预期,如果有必要将加快加息步伐。鲍威尔指出,尽管近几个月来通胀有所缓和,但通胀压力高于上次会议时的预期。尽管增长放缓,但劳动力市场仍然极度紧张。历史记录强烈警告不要过早放松政策,美联储将尽一切努力实现最大就业和价格稳定目标。

美国总统拜登公布 2024 财年预算

当地时间 3 月 9 日,美国总统拜登公布 2024 财年预算,预算总规模接近 6.9 万亿美元。拜登提议油气公司的企业税率从 21%升至 28%,国防预算增长 3.2%,联邦雇员薪资提高 5.2%。预算案预计美国 2024 年 GDP 同比增长 1.5%,失业率为 4.6%,CPI 为 2.4%。

货币市场

2 月外汇储备 31331.5 亿美元

3 月 7 日,国家外汇管理局统计数据显示,中国 2 月外汇储备 31331.5 亿美元,较 1 月末下降 513 亿美元,降幅为 1.61%。值得注意的是,中国 2 月末黄金储备升至 6592 万盎司(1202.83 亿美元),环比增加 80 万盎司,1 月末黄金储备报 6512 万盎司(1252.83 亿美元),为连续第四个月增持黄金。中国 2 月外汇储备报 23579 亿 SDR,1 月为 23615.40 亿 SDR。

2 月香港官方外汇储备资产为 4291 亿美元

3 月 7 日,香港金融管理局公布的最新外汇储备资产数据显示,截至 2023 年 2 月末,香港的官方外汇储备资产为 4291 亿美元,2023 年 1 月末为 4365 亿美元。连同未交收外汇合约在内,截至 2023 年 2 月末,香港的外汇储备资产为 4289 亿美元,2023 年 1 月末为 4365 亿美元。4291 亿美元的外汇储备资产总额,相当于香港流通货币五倍多,或港元货币供应 M3 约 41%。

监管动态

银保监会部署开展不法贷款中介专项治理行动

3月9日,银保监会发布《关于开展不法贷款中介专项治理行动的通知》,要求各银保监局、各银行业金融机构要深刻认识不法贷款中介乱象的严重危害,成立由主要负责同志亲自牵头的专项治理行动领导小组,制定具体工作方案,部署开展为期六个月(2023年3月15日-2023年9月15日)的不法贷款中介专项治理行动。具体来看,《通知》要求,各银保监局组织辖内银行业金融机构开展不法贷款中介专项治理排查,并选取重点机构开展现场督导,指导机构规范与贷款中介机构的合作。对于查实的违法违规问题,要依法予以行政处罚,坚持以罚促改。机构违法违规行为被查实,但在前期自查中未主动报告的,要对机构及相关责任人员依法从重处罚。

金融行业

集合信托发行回暖

据证券时报,集合信托发行与成立市场正在回暖。据公开资料不完全统计,截至2023年3月6日,2月共计发行集合信托产品2143款,环比增加19.79%;发行规模800.62亿元,环比增加10.08%。与此同时,2月共计成立集合信托产品2064款,环比增加23.97%;成立规模580.36亿元,环比增加2.12%。

东方证券吸收合并投行子公司获批

近日,中国证监会核准东方证券吸收合并东方证券承销保荐有限公司引起业内广泛关注,这是近年来首个券商吸收合并投行子公司的案例。全面注册制下,券商迎来新机遇,投行业务打开了新的发展空间,但更考验券商的综合服务能力。当前,各大券商均在积极“招兵买马”,加码投行业务布局。

热门企业

平安银行 2022 年营收增长 6.2%

3月8日晚,平安银行率先发出2022年度业绩报告。年报显示,2022年平安银行营业收入1798.95亿元,同比增6.2%;净利润455.16亿元,同比增25.3%。其中,第四季度平安银行营收为416.3亿元,净利润为145.71亿元。分业务看,零售金融业务营业收入为1030.07亿元,198.28亿元。批发金融业务营收633.22亿元,净利润156.59亿元。其他业务营收135.66亿元,净利润100.29亿元。年报显示,集团2022年资本充足率为13.01%,同比下降0.33个百分点。不良贷款率为1.05%,同比增0.03个百分

点,拨备覆盖率增长 1.86 个百分点。存贷款方面,报告期内集团吸收存款本金 3.31 万亿元,同比增 11.8%。发放贷款和垫款本金总额 3.33 万亿元,同比增 8.7%。

宁德时代 2022 年营收同比增 152%

3 月 9 日晚,全球动力电池龙头宁德时代发布 2022 年年度报告。2022 年,公司实现净利润 307.29 亿元,同比增长 92.89%;营收 3285.94 亿元,同比增长 152.07%。公司拟 10 转 8 派 25.2 元。2022 年公司全球储能电池出货量市占率为 43.4%,较去年同期提升 5.1 个百分点,连续两年排名全球第一。期内,公司实现锂离子电池销量 289GWh,同比增长 116.6%,其中动力电池系统销量 242GWh,同比增长 107.09%。

地方创新

广州：印发建设国际消费中心城市发展规划

3 月 8 日,《广州市建设国际消费中心城市发展规划(2022—2025 年)》正式对外发布并印发实施,这是全国首部国际消费中心城市主题规划。《发展规划》从国际知名度、消费繁荣度、商业活跃度、到达便利度、政策引领度 5 个维度给出了 36 项需要提升和优化的具体指标,并从构建产业型、流量型、服务型消费体系、优化消费空间品质、提高中心辐射能级、提升消费国际化水平等方面提出具体发展规划。根据《发展规划》,广州计划用 5 年左右时间,基本建成“湾区制造”引领、全球资源荟萃,错位互补协同、城乡生态包容,文商旅体融合、岭南文化凸显,自由便利流动、交向互济共进,面向世界的数智化、时尚化、现代化国际消费中心城市。

湖南：推进“智赋万企”行动

近日,湖南省人民政府办公厅发布《湖南省“智赋万企”行动方案(2023—2025 年)》。《行动方案》基于三个层面,重点深入实施“十大工程”。底座层面,主要包括两个工程:一是基础设施提升工程,二是基础技术攻关工程。供给层面,主要包括四个工程:一是数字产业集聚工程,二是平台体系壮大工程,三是服务体系支撑工程,四是数字安全屏障工程。应用层面,主要包括四个工程:一是试点示范培育工程,二是中小企业数改工程,三是重点产业带动工程,四是产业园区赋能工程。保障措施部分重点从加强统筹协调、加大政策支持、强化人才支撑、推动开放合作等四个方面作出了安排,保障行动方案落实及各项任务顺利实施。《行动方案》提出,主要目标是到 2025 年,数字经济与实体经济融合取得显著成效,企业智能化水平极大提升,产业核心竞争力明显增强。推动全省 70 万家企业上云,4 万家企业上平台。全省 75%的规模以上制造业企业基本实现数字化网络化,工业互联网平台在规模工业企业中的普及率达 50%。打造 1000 家智能制造企业、3000 条(个)智能制造生产线(车间)、15000 个智能工位。以数字化变革为支撑,推动省级专精特新中小企业达到 3500 家左右,国家级专精特新“小巨人”企业达到 1000 家左右。

深度分析

扩内需政策有望继续发力

文/温彬 (民生银行首席经济学家)

来源: 新浪财经

2 月 CPI 同比上涨 1.0%，环比下降 0.5%，低于市场预期

春节错位、猪肉弱周期，共同推动食品价格超预期回落。猪肉价格环比下降 11.4%，2 月上旬猪肉价格延续前期集中出栏导致的下行趋势，尽管中旬在国家启动冷冻猪肉收储后出现反弹，但平均价格依旧低于 1 月春节时期的水平；牛肉、羊肉价格分别环比下跌 1.2% 和 0.4%，春节结束与暖冬因素影响了居民肉类需求。鲜菜与鲜果价格在春节过后自高点回落，加上天气晴好供应充沛，2 月分别环比下跌 4.4% 和 1.2%。其他食品中，鸡蛋、水产品、食用油环比回落，仅奶类和粮食价格环比微升。整体看，食品价格回落是历年春节过后的普遍现象，但今年降幅超预期，一方面是猪肉价格恰好处在周期低位，另一方面则是暖冬因素保障了供应。值得注意的是，2 月属于生活非必需品的烟、酒类价格分别环比上涨 0.1% 和 0.3%，表明在当前经济复苏的背景下，整体需求并不弱。

能源价格小幅回升。国际原油价格保持横向振荡，国内 2 月初成品油价格上调推升了 CPI 中的能源涨幅，交通工具燃料环比上涨 1.0%，水电燃料环比持平。

核心 CPI 受节日因素消退影响，环比同比双回落。2 月剔除食品和能源的核心 CPI 环比下降 0.2%，同比增速回落 0.4 个百分点至 0.6%。上月我们分析我国核心 CPI 较难复制国外疫情放开后短期快速回升的结论即得到初步验证。一方面，春节错位导致服务类商品环比明显下降，另一方面我国工业生产的供给能力较强，前期剩余产能储备较多，当需求回升时，基本不会造成商品供不应求的局面。

耐用消费品表现弱于预期。“耐消三大件”中，家用器具环比持平，交通工具和通信工具分别环比下跌 0.1% 和 0.6%。从需求面看，春节过后居民对于耐消品的需求有所回落，但另一方面，我国手机、汽车等商品的产能充沛，国内市场内卷程度加大，市场充分竞争导致价格战频发，如近期燃油类汽车爆发价格战，也将是耐消品价格保持弱势的重要原因。

服务类环比下降符合预期。服务大类整体环比下降 0.4%，考虑春节因素，降幅并未超预期。其中，旅游和家庭服务受春节影响最大，节日因素消退后环比降幅也分别达到 6.5% 和 1.7%，交通工具维修、邮递服务分别环比回落 1.4% 和 0.3%，教育和医疗服务受节日影响较小，分别环比上涨 0.1% 和 0.3%。房租价格环比上涨 0.3%，存在一定季节性回升因素，但也表明住房和商业预期的边际好转。

整体看，2 月 CPI 环比超预期下降 0.5%，叠加春节错位导致去年 2 月的高基数，CPI 的同比降幅更大，达到 1.1 个百分点。在剔除预期内的节日因素后，主要的超预期因素多源于供给端，包括晴好天气带来的食品供给较往年更为充沛，以及耐用消费品市场的充分竞争等因素。从烟、酒类价格和居住价格看，需求端或不必过于悲观。

2 月 PPI 同比下降 1.4%，环比持平，基本符合预期

2 月国际大宗商品价格涨跌互现，2023 年以来全球经济显现韧性，衰退预期回落，但美欧加息预期也随之回升，全球商品走势分歧加大。2 月国际原油价格横向波动、天然气价格底部企稳，有色金属价格由 1 月的上涨转为下跌，农产品高位回落。国内工业品价格受经济回暖、内需回升推动，整体表现略强于国际。



中上游生产资料价格回归上涨,原料类好于设备制造类。2月生产资料环比上涨0.1%,同比下降1.4%,环比已结束前期下跌趋势。其中,采掘类环比下降0.3%,降幅有所收敛,石油与天然气开采环比上涨1.7%,煤炭开采和洗选业环比下降2.2%,黑色、有色金属矿采选业则环比转为上升;原材料价格环比上涨0.7%,燃料加工、金属制品等环比上涨,化学原料类环比持平,但非金属环比下降0.7%;加工类价格环比下降0.1%,中游各类设备制造业出厂价格仍以下跌为主,汽车制造、电子通信设备分别环比下降0.1%、1.1%。

下游生活资料出厂价格环比延续下降。2月生活资料环比下降0.3%,为连续第三个月环比下跌,同比上涨1.1%,较上月减速。食品、衣着分别环比下降0.1%和0.3%,一般日用品、耐用消费品分别环比下降0.3%和0.5%。生活资料出厂价格回落主要是前期上游成本下降,叠加短期节日需求消退所致,未来需求复苏虽然有利于价格企稳,但传导仍存在时滞。

展望:2月或为阶段性低点,扩内需政策有望继续发力

由于多方面的原因,2月CPI或成为全年的相对低点。一是春节错位等负面因素逐步消退;二是猪肉价格已基本见底,对整体CPI环比价格的压制作用将逐步减弱;三是随着经济的复苏,我国核心CPI同比有望向1%以上区间回归,服务类、居住类价格将趋势性回升。预计未来几个月CPI同比大概率会保持在1~2%的区间,年内不太可能突破政府工作报告中3%的通胀控制目标。

PPI方面,虽然工业品的下游需求也有望回归复苏趋势,但考虑到去年的基数偏高,PPI可能仍需要一段时间才能走出同比负增长的局面。

整体看,当前我国通胀压力相对温和,同时也不太可能进入通缩区间。当前的物价对宏观政策不会形成掣肘,扩内需、促销费政策仍有望继续发力。

免 责 声 明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。