

# 贷款支持力度稳固 5月新增社融环比增长

◎记者 黄紫豪 ○编辑 陈明

人民银行10日公布数据显示,5月新增社会融资规模达1.92万亿元,尽管较上年同期高基数有所回落,但实现环比多增0.07万亿元,比2019年同期也多2081亿元。

“5月份金融数据整体显示,贷款对实体经济的支持力度稳固。”中泰证券首席经济学家李迅雷表示,前5个月新增人民币贷款10.6万亿元,同比多增3590亿元,继续保持同比多增态势,体现实体经济的融资需求得到比较强的支撑,支持经济持续恢复。

从单月数据看,5月新增人民币贷款1.5万亿元,在2020年应对疫情期间的高基数上同比多增143亿元,比2019年同期多增3127亿元。中国民生银行首席研究员温彬表示,5月新增人民币贷款规模和结构都相对稳定,略超市场预期。

贷款同比增长的背后,是经济增长内生动力持续增强。数据显示,5月份制造业PMI为51.0,连续15个月处于扩张区间,非制造业PMI为55.2,较4月进一步回升;出口同比增速保持在18.1%的较高水平,进口同比大幅增长39.5%,出口保持韧性。

总体来看,数据体现了“稳字当头、总量适度”的政策基调。人民银行行长易纲近日表示,在保持总量政策适度的前提下,货币信贷政策将主要强调绿色金融、普惠金融两大结构性方面。

李迅雷表示,从5月数据看,M2和社会融资规模增速保持平稳,同名义经济增速基本匹配。5月末,M2同比增长8.3%,比4月末回升了0.2个百分点,社会融资规模增速连续15个



郭晨凯 制图

月保持11%以上的较高增速。

“去年应对疫情期间企业额外融资需求较多,金融机构予以充分满足,社会融资规模增量明显高于正常年份,今年企业经营状况好转了,社会融资规模增量相应回落一些也是很正常的。”李迅雷表示。

社融规模处于合理水平,结构也在持续优化。从数据来看,贷款贡献度有所提升。5月人民币贷款余额占同期社会融资规模存量的61.2%,同比高0.8个百分点。股票融资数据亮眼,5月非金融企业境内股票融资717亿元,同比多增364亿元。

“从结构看,金融机构对实体经济发放的

人民币贷款合理增长,股票融资增速持续走高,间接融资和直接融资共同发力支持实体经济。”李迅雷表示,社会融资规模增量同比少增主要受表外三项和政府债券的影响。

数据显示,5月委托贷款、信托贷款、未贴现的银行承兑汇票都是减少的,合计比上年同期多减2855亿元。今年新增地方政府债券限额下达晚于去年,5月政府债券净融资比上年同期少4661亿元,也对社会融资规模增量有下拉作用。

除新增社融环比增长外,多项数据也释放出积极信号。自4月人民币存款大幅减少后,5月该指标实现显著增长。数据显示,5月份

人民币存款增加2.56万亿元,同比多增2521亿元。其中,财政性存款增加9257亿元,非银行业金融机构存款增加7830亿元。

从数据反映情况看,李迅雷认为,当前货币政策保持了连续性、稳定性、可持续性,政策力度和节奏把握得比较好,体现了央行强调的稳字当头和注重跨周期供求平衡。

展望下阶段货币政策,温彬认为,目前国内需求复苏尚不充分,货币政策宜保持平稳,在资金市场扰动加大情况下,保持流动性合理充裕;加大结构性调节力度,帮助小微企业应对原材料上涨压力,支持稳岗位保就业,促进内需加快恢复。

## 八部门联手整治非法医美服务

◎记者 祁豆 ○编辑 邱江

6月10日,国家卫生健康委、中央网信办、公安部、海关总署、市场监管总局、国家药监局、国家药监局、国家中医药局印发《打击非法医疗美容服务专项整治工作方案》(下称《工作方案》),决定于2021年6月至12月联合开展打击非法医疗美容服务专项整治工作。此次多部门联合专项整治,旨在进一步提高医疗美容机构(含中医美容医疗机构,下同)依法执业意识,强化医疗服务质量和安全管理,防范医疗纠纷和安全隐患,严厉打击非法医疗美容活动。

本次专项整治工作主要有四大任务,包括严厉打击非法开展医疗美容相关活动的行为,严格规范医疗美容服务行为,严厉打击非法制售药品医疗器械行为、严肃查处违法广告和互联网信息。专项整治将以查办案件为抓手,查处并曝光一批违法机构,惩戒和震慑一批不法分子。完善系统治理、依法治理、综合治理、源头治理的工作机制,切实维护消费者合法权益。

《工作方案》明确,医疗美容活动涉及人民群众身体健康和生命安全,必须依法取得医疗机构执业许可证才能开展执业活动。任何单位和个人,不具备法定条件,不得开展医疗美容服务,不得违法采购、使用医疗美容药品和医疗器械,不得发布医疗广告或变相发布广告。重点加强生活美容服务机构监管,查处生活美容服务机构及其他机构和人员未取得相应资质开展医疗美容服务,以及医师到非医疗机构开展医疗美容服务的行为。重视投诉举报线索,鼓励有奖举报,严肃查处利用宾馆酒店、会所、居民楼违法开展医疗美容行为。

《工作方案》进一步提出,加强我国境内上市的药品和第三、三类医疗器械产品注册管理,未取得注册批准的产品不得上市;未依法取得药品、医疗器械生产、经营合法资质的,严禁从事药品、医疗器械生产、经营活动。药品和医疗器械生产经营企业要按照《药品管理法》《医疗器械监督管理条例》等法律法规要求加强管理,依法生产、守法经营。美容医疗机构应当向有生产经营资质的企业购买药品、医疗器械,落实进货查验制度,按照适应证依法合理使用医疗器械,严格医疗用毒性药品和麻醉药品使用。

《工作方案》强调,医疗美容广告属于医疗广告,非医疗机构不得发布医疗广告,美容医疗机构发布医疗广告,严格按照《广告法》和《医疗广告管理办法》规定,依法取得《医疗广告审查证明》并按规定发布医疗广告;未经依法审查取得批准,严禁发布医疗广告,或以新闻形式、医疗资讯服务专题(栏)、健康科普等形式变相发布医疗广告、虚假信息。

根据时间安排,此次专项整治工作分为集中行动阶段(2021年6月至11月)和总结巩固阶段(2021年12月)。在集中行动阶段,各地区要按照方案内容制订具体实施方案,建立工作机制,集中开展工作。国家卫生健康委将把该专项整治工作纳入医疗卫生行业综合监管督察“回头看”。进入总结巩固阶段,各地区要全面总结专项整治工作情况,各省(区、市)专项行动牵头部门于2021年12月20日前将专项整治工作总结,包括专项整治工作开展情况、取得的成效、存在的问题和困难、下一步工作安排、长效机制建立运转情况、汇总表,以及典型案例报送国家卫生健康委。

## 印花税法获通过 证券交易印花税率不变

◎记者 李苑 ○编辑 林坚

十三届全国人大常委会第二十九次会议10日表决通过印花税法,自2022年7月1日起施行。1988年8月6日国务院发布的《中华人民共和国印花税法》将同时废止。

印花税法总体上维持现行税制框架不变,适当简并税目税率,减轻税负。

随着印花税法制定出台,我国现行18个税种中已有12个税种制定了法律,税收法定加快落实,税收立法再进一步。

### 数据安全法获表决通过

## 券商加强信息安全建设“如箭在弦”

◎记者 孙越 ○编辑 朱茵

6月10日,《中华人民共和国数据安全法》经十三届全国人大常委会第二十九次会议表决通过,这是我国第一部有关数据安全的专门法律。

近年来,证券行业金融科技和数字化场景进一步普及和丰富,数据安全法等数据合规相关的立法和标准趋于完善,合规指引进一步细化,对券商行业的影响不言而喻。

天风证券首席风险官、首席信息官王勇表示,目前各大券商都在推进数字化转型,在这个过程中,势必会涉及数据及数据应用的安全。数据安全法通过后,券商需要在数据安全治理、数据系统的流程体系建设及基础数据服务等多方面,做好相应的调整。

王勇认为,券商需要关注数据来源的合规性、合法性,新法规会让数据流程和商业变现变得更加规范,券商需要进一步专注数据应用,提升业务变现能力。

具体到业务实操层面,券商要如何适应数据安全指引进一步完善?记者就此采访了多家

《中华人民共和国印花税法(征求意见稿)》(简称《征求意见稿》)早在2018年11月份就曾向社会公开征求意见。相关部门表示,从实际情况看,印花税法制要素基本合理,运行比较平稳,可基本保持现行税制框架和税负水平总体不变,将印花税法暂行条例上升为法律。

由于《征求意见稿》中涉及证券交易印花税率,因此较受投资者关注。

1992年,国家统一规定对沪深两市证券交易征收印花税率,经过多次政策调整,目前证券交易印花税率按1%的税率对出让方征收。

今年2月27日,印花税法草案首次提请十三届全国人大常委会第二十六次会议审议。草案一审稿总体上保持现行税制框架和税负水平基本不变,将印花税法暂行条例和证券交易印花税法有关规定上升为法律。

6月7日,十三届全国人大常委会第二十九次会议在京召开,印花税法草案二审稿提交此次会议审议。草案二审稿总体上维持现行税制框架不变,适当降低税率,进一步明确征税范围,完善税收优惠规定等。其中,证券交易印花税率并没有调整。

券商的信息技术部负责人。华鑫证券、湘财证券、国泰君安、东吴证券、联储证券等都提到了三点:一是强化数据安全的组织保障;二是制定数据治理相关合规制度;三是加强数据安全生命周期管理。

在组织保障方面,天风证券成立了数据治理委员会,将数据安全纳入整个数据治理大体系中。湘财证券也表示,公司成立了数据治理工作的指挥决策机构,建立了以信息技术中心牵头、联合各部门数据管理专员集体协作的工作机制。东吴证券认为,应当单独设立数据安全的管理组织,配套归口机构、人员,并建立相适应的协调机制、议事规则、监督检查机制等,全面负责数据安全有关的工作。

在制定数据相关合规制度方面,国泰君安表示,目前公司正在制定全面的数据安全管理规范及数据分类分级实施细则,明确数据分类分级总体框架、建立以元数据为基础的数据安全保护框架,完善数据资产共享使用的制度和流程。

“我们在去年制订了公司数据治理战略和三年工作规划,其中安全合规是最重要的内

容之一。”联储证券表示,公司去年梳理细化了数据分类和安全分级,并修订了数据安全管理制度,规范了高风险数据操作流程。今年再进行更加细致的敏感数据梳理工作,并将制订敏感数据管理与保护的实施细则。

在加强数据安全生命周期管理方面,华鑫证券表示,根据实际情况建立数据治理相关系统,将相关制度规范和职责要求在系统中进行控制和约束,并在数据流转的各个环节由相应的组织和角色负责,实施问责机制。

确保个人数据隐私安全极为重要。对此,国金证券表示,在数据采集使用过程中,根据《个人信息安全规范》、《App违法违规收集个人信息行为认定方法》等政策法规,加强公司网站、App、小程序、公众号、SDK等多渠道个人数据收集的合规检查。

在实际运行中,券商还会涉及向第三方提供数据、对外披露数据等业务场景。华鑫证券相关负责人表示,应建设统一数据共享平台,作为数据共享的唯一出口,在满足业务需求的同时,有效管理数据共享行为,防范数据泄露、窃取、篡改等安全风险。

## 国家发展改革委密集调研 全力推进碳达峰碳中和工作

◎记者 于祥明 ○编辑 林坚

近期,国家发展改革委继续密集调研,推进碳达峰、碳中和工作。记者根据公开信息统计,5月中下旬以来,国家发展改革委层面主持召开座谈会和参与的会议就达5次。

6月9日,国家发展改革委环资司副司长赵鹏高在杭州主持召开部分地区碳达峰碳中和工作座谈会,通报国家层面碳达峰、碳中和工作进展情况。国家发展改革委环资司要求各地夯实碳排放统计核算基础,尽快摸清本地区碳排放家底,因地制宜制定有针对性的政策措施,参照国家“1+N”政策体系,加快构建符合本地区实际的碳达峰、碳中和政策体系。

会议强调,必须准确把握碳达峰、碳中和工作重点,大力优化能源结构、深度调整产业结构、抓好交通和建筑领域节能降碳,强化重大科技攻关,巩固提升碳汇能力、加快完善政策保障体系。

当前特别要全力抓好能耗双控和坚决遏制“两高”项目盲目发展这两项重点工作,确保今年顺利完成能耗强度降低3%左右的目标,推动各项工作见到实效。

“国家发展改革委正在抓紧编制2030年前碳达峰行动方案。”国家发展改革委政策研究室主任、新闻发言人金贤东此前在发布会上回答上海证券报记者提问时透露,国家发展改革委同时正抓紧研究制定电力、钢铁、有色金属、石化化工、建材、建筑、交通等行业和领域的碳达峰实施方案。

为全力推动碳达峰、碳中和工作落地,各地也在积极行动。例如,浙江省发展改革委召开全省碳达峰、碳中和工作推进会,并已经在“摸清底数算好账”等方面取得实质性进展。

“我们摸清了全省能源、工业、建筑、交通、农业、居民生活六个领域的碳排放,以及科

技支撑低碳发展的现状,围绕能源消费总量、碳排放总量、能耗强度、碳排放强度四个指标,进行了分年度、多情景下的碳达峰目标测算。”浙江省发展改革委主任孟刚说。

浙江省发展改革委还会同经信、建设、交通、农业农村、市场监管、科技等部门统筹推进“6+1”领域碳达峰行动方案编制工作,对全省碳达峰目标和分领域目标进行综合平衡,提出了分领域的碳达峰顺序和碳减排的底线目标。

“我们还多次赴国家发展改革委、能源局对接国家碳达峰碳中和目标设定、路径选择、重点举措、进度安排,以明确工作方向。”孟刚表示,下一步浙江将重点做好“打造碳达峰碳中和应用场景”、“实施最严格的产业准入标准”、“构建最低碳的能源供给体系”、“完善最有力的绿色政策支撑”、“建立最硬核的评价考核机制”等五方面工作。

### 新华社民族品牌工程指数追踪

## 民族品牌指数涨1.44% 北向资金继续加仓成分股

◎李雨琪 ○编辑 孙放

6月10日,中证新华社民族品牌工程指数(简称“民族品牌指数”)收报2460.75点,涨1.44%。35只成分股中,14只上涨,21只下跌。

其中,科沃斯涨5.95%、启明信息涨5.55%,东风汽车、山西汾酒、片仔癀上涨逾4%,赣锋锂业涨3.90%。

消息面上,福田汽车昨晚公告,收到北京市财政局转支付的新能源车推广补贴4432万元。

资金面上,多只食品饮料类成分股获北向资金净流入。贵州茅台、伊利股份、五粮液分别获北向资金净买入6.19亿元、2.18亿元、0.33亿元。

## 权重股走强 创业板指大涨



◎记者 汪友若 ○编辑 孙放

周四,A股三大指数集体上扬,沪指收复3600点关口。截至收盘,上证指数报3610.86点,涨0.54%;深证成指涨1.19%,创业板指大涨2.43%。沪深两市量价齐升,合计成交额再度突破1万亿元。

昨日,创业板权重股宁德时代大涨6.17%,盘中触及444.66元的新高,成为带动创业板指大涨的重要推手。锂电、光伏板块均表现活跃,创业板50成分股中,阳光电源上涨逾10%,亿纬锂能上涨超4%。

值得注意的是,宁德时代9.52亿股首发原股东限售股份将于6月11日上市流通,占公司股份总数的40.88%。虽面临解禁压力,宁德时代股价仍在昨日盘中创出新高。天风证券首席策略分析师刘晨明此前分析认为,不同类型的限售解禁对个股的影响也不一样,一般原始股东持股解禁对后续股价影响较小。

近期,华为鸿蒙概念热度较高,润和软件、九联科技等昨日上涨20%收获涨停。截至周四收盘,润和软件本周以来累计涨幅高达91.51%。在鸿蒙概念带动下,数字货币、网络安全、云计算等科技板块也涨幅居前。

中国银河证券表示,华为预计2021年年底鸿蒙OS连接设备将突破3亿台,其中1亿台连接设备来自第三方合作伙伴。鸿蒙OS有望推动我国物联网产业快速发展,相关国产软件、模组、芯片及智能硬件厂商有望受益。但也有市场人士提示,投资者短期需警惕高估值概念股的风险。

盘后披露的交易数据显示,润和软件昨日净买入主力均为营业部席位。其中,国泰君安上海江苏路营业部买入1.31亿元并卖出5538.69万元;申港证券深圳分公司、申港证券山东分公司合计买入2.03亿元;华泰证券成都蜀金路营业部买入8464万元并卖出3832万元。深股通和1个机构席位昨日分别净卖出1.04亿元、871.91万元。

跌幅方面,白酒板块昨日继续分化,一线白酒反弹,二三线白酒多数下跌,舍得酒业、皇台酒业午后跌停。周三一度表现强势的煤炭、化工类周期股也未能延续强势。

资金面上,北向资金昨日净买入68.2亿元,为连续第3个交易日净买入。其中,沪股通渠道净买入40.91亿元,深股通渠道净买入27.29亿元。盘后数据显示,光伏龙头隆基股份获北向资金大额净买入21.29亿元,东方财富、贵州茅台分获净买入6.2亿元、6.19亿元,科大讯飞净卖出净额居首,达2.5亿元。

展望下半年行情,海通证券表示,本轮行情ROE(净资产收益率)回升高点预计在2021年四季度至2022年一季度。以Wind茅指数为代表的龙头优质公司仍是最佳配置方向,盈利增长较快、顺应政策方向的智能制造板块将更具弹性。