

武汉地区车企陆续获批复工 汽车零部件火速发往全国

■本报记者 龚梦泽

受疫情影响,已停工超过一个月后,近日湖北和武汉地区的车企获批陆续复工。3月10日,武汉经济技术开发区新冠肺炎疫情防控工作指挥部发布了“关于同意东风本田有限公司及供应商复工的批复”。该文件显示,根据新冠肺炎疫情防控指挥部的意见,批准东风本田及其在区内供应分阶段有序开工复产。

对此,《证券日报》记者向东风本田方面人士求证,得到的答复是“内容属实,应该会在近期开工,但目前还未收到复工通知”。

事实上,武汉地区复工申请获批的车企,并非东风本田一家。据记者了解,总部位于武汉的东风乘用车也于3月9日获得复工批准,复工时间定为3月12日,目前具体的复工计划还在准备中。此外,3月11日,《证券日报》记者从东风日产处获悉,东风日产湖北襄阳工厂也将于本周启动生产。

随着肺炎疫情逐步得到控制,湖北及武汉车企陆续获批复工,恢复正常生产运营。近日,武汉经济技术开发区(汉南区)新冠肺炎疫情防控指挥部对东风本田汽车有限公司及供应商的复工申请进行批复:批准公司及区内供应商分阶段有序开工复产。

对此,东风本田有关人士回应称,公司按照政府要求,只是局部办公,进行小批次的生产准备,为后面的复工做筹备。

然而具体生产线的复工日期仍未确定。

记者注意到,湖北地区车企除东风本田外,东风乘用车、神龙汽车、东风雷诺、东风日产、上汽通用等车企均在湖北或武汉设有工厂。3月11日,《证券日报》记者从东风日产处获悉,东风日产湖北工厂本周启动生产。

“湖北襄阳工厂计划在3月13日有序复产,启动总装布线。”有东风日产方面人士对记者表示。他同时强调,因为疫情每天都在发生变化,所以复工复产安排可能也会随时调整。

此外,有消息称,包括通用汽车南厂和北厂、东风乘用车、武汉神龙汽车和襄阳神龙汽车,以及武汉捷众、东风埃弗等位于湖北的整车及零部件企业,复工申请已获得通过。不过,截至目前,上述车企尚未收到相关复工通知,上汽通用表示需要进一步了解确认。

湖北省作为我国汽车制造中心地区之一,除了整车企业之外,还聚集着大批汽车零部件企业。为保证生产的正常进行,一方面湖北地区的整车制造商们有序恢复自身的正常生产运营。另一方面,国内其他地区的整车企业也在通过各种方式获取湖北地区内滞留的急需零部件。

3月7日,41074次列车从汉西车务段吴家山站开出,其加挂的敞车装载着9200个汽车座椅座框骨架,9520个背框骨架。列车日夜兼程前往吉林省长春市,以满足一汽轿车股份有限公司的生



产急需,助力复工复产。

据《证券日报》记者获悉,湖北省作为一汽集团主要的汽车零部件供应地,共有60余家生产企业。新冠肺炎疫情发生后,湖北省实行了严格的交通管控措施,多达1300余家零部件企业持续停工,导致多家车企面临断供停产风险,其中就包括一汽轿车。

据一汽集团方面人士透露,被迫停工待件的不少一汽轿车,还有一汽解放、一汽-大众等。“集团在湖北共有60余家供应商。今年2月下旬,集团就全面组织复工复产,但由于零部件供应不足,所属的一汽解放、一汽轿车、一汽大众等多家分子公司被迫停产待件。”

为此,3月初,吉林省交通运输厅向

交通运输部物流保障办公室提出了运输保障需求。部物流保障办公室立即与吉林省、湖北省交通运输厅联系了解具体情况,会同国家铁路集团及一汽轿车共同研究制订运输方案。截至目前,一汽轿车复工复产急需的第一批汽车零部件已于3月9日运抵长春,所需的其他汽车零部件装车运输计划正在制定中。

资深汽车分析师林示对记者表示,湖北省规模以上的汽车零部件企业有1300多家,占到了全国总体的10%左右。他预计,即便在湖北没有供应商和生产基地的车企,也可能会有中转仓或囤积存货在湖北地区,未来复产急需零部件转运需求将大幅增长,会有更多的零部件从湖北转移至全国各地。

海外疫情告急! 多家上市公司称收到相关订单

■本报记者 张 敏

近日,海外疫情告急引发关注。在资本市场,国内企业生产的口罩、消毒液、额温枪等能否出海抗击疫情引发投资者关注。

据《证券日报》记者梳理,包括奥佳华、九安医疗、福田汽车等称已经收到了海外订单。此外,包括三夫户外等上市公司称正在申请海外出口资质。

3月11日,九安医疗董事长刘毅在接受《证券日报》记者采访时表示:“随着意大利、韩国、伊朗等海外国家疫情的发展,防疫需求不断攀升。作为防疫物资,口罩、额温计等需求比重较大。国内的产能有望在3月份下旬、4月份释放出来,而这一部分产能有望对接海外的市场需求。”

“医疗产品都需要经过对方国家监管部门的审批,不过也不排除特殊时期采取特殊政策、开辟绿色通道。”刘毅表

示,“我们公司目前是满足国内的防疫需求。同时根据国内疫情情况,从现在开始准备海外订单。”

3月5日,商务部外贸司司长李兴乾表示,口罩属于自由贸易产品,中国政府未设置任何贸易管制措施,企业可以按照市场化原则开展相关贸易。

3月6日,美国贸易代表办公室对27家美国企业总计100多项进口中国的医疗相关产品进行了关税豁免,被豁免的100多种医疗物资中包括口罩、一次性医用手套、消毒湿纸巾、样本采集器皿等。这一消息,更是引发了对中国防疫物资海外出口创汇引发投资者关注。

A股上市公司英科医疗生产的丁腈手套医疗级在关税免除的名单中。英科医疗称,此消息有利于增强公司产品的出口竞争力,有利于进一步增加公司的盈利能力。

在海外疫情告急的背景下,投资者纷纷关注起上市公司的出口业务。

奥佳华在回复投资者询问时表示,公司口罩、消毒包、额温枪、净化器等相关的防疫产品已陆续接受海外订单安排生产与出口。辉隆股份介绍,海华科技闻氯苯胺产品需求持续向好,目前已有国外的公司在接洽中。九安医疗称,公司一直收到来自国外多地的询单,将在优先保障国内公共卫生防疫需求的前提下,争取在4月份开始向国外出口额温计等相关医疗器械产品。

据记者了解,抗“疫”医疗物资的出口需要对方国家监管部门的审批通过。而一些上市公司已经提前准备,希冀产品出口海外。

达安基因介绍,公司新型冠状病毒核酸检测测试试剂盒已获得欧盟CE认证,其他出口相关资质证书正在申请中。

华大基因表示,华大基因积极参与抗击疫情的国际合作,力争在全球范围内助力新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工

科华生物表示,公司自主研发的新型冠状病毒核酸检测试剂盒海外销售的相关认证工作正在全力推进中,认证结果会及时向广大投资者披露。希望尽早实现海外销售,帮助海外疫情防控。

三夫户外表示,一次性平面口罩初期日产约15万只,KN95口罩初期日产约10万只,后期随机器设备增加产能将逐步提升。相关出口资质在申请受理中。

“产品出口海外,价格会根据当地的市场供应情况进行合理定价,利润应该比国内的市场供应较高。”一家防疫物资生产企业向本报表示。

值得投资者关注的是,尽管海外市场防疫物资需求持续增长,但最终能给相关公司带来多大效益仍待观察。

巨星科技在回复投资者提问时表示,公司关注到近期中国政府鼓励防护用品对接国外需求,美国方面也积极开展美国部分企业进口中国防疫物资如口罩等产品的关税豁免。

2月份新增人民币贷款9057亿元 同比多增199亿元

■本报记者 刘 琪

3月11日,央行发布2020年2月份的金融统计数据及社融数据。数据显示,2月末,广义货币(M2)余额203.08万亿元,同比增长8.8%,增速分别比上月末和上年同期高0.4个百分点和0.8个百分点;狭义货币(M1)余额55.27万亿元,同比增长4.8%,增速分别比上月末和上年同期高4.8个百分点和2.8个百分点;流通中货币(M0)余额8.82万亿元,同比增长10.9%。当月净回笼现金5062亿元。

今年前两个月人民币贷款增加4.24万亿元,同比多增1308亿元。2月份当月人民币贷款增加9057亿元,同比多增199亿元。分部门看,住户部门贷款减少4133亿元,其中,短期贷款减少4504亿元,中长期贷款增加371亿元;企(事)业单位贷款增加1.13万亿元,其中,短期贷

款增加6549亿元,中长期贷款增加4157亿元,票据融资增加634亿元;非银行业金融机构贷款增加1786亿元。

中信证券固收首席分析师明明表示,2月份人民币贷款增加9057亿元,不及市场预期,同比多增199亿元,考虑到春节错位因素,2月份信贷增长实际较为疲弱。中长期信贷投放显著转弱,主要原因预计有疫情原因带来的复工推迟以及生产转弱,房地产销售也因为隔离政策受到冲击;企业春节回款难带来了短期流动性压力,削弱了对中长期融资的需求;央行再贷款再贴现政策所支持的信贷偏向短期。短期信贷方面,地方纷纷出台政策支援企业短期流动性需求,并要求银行不得随意抽贷断贷,同时大量抗“疫”相关企业也需要流动资金支援防控疫情;由于疫情原因居民消费减少,部分个体工商户的经营也同时转弱,下拉了居民短贷需求。

社融方面,2月末社会融资规模存量为257.18万亿元,同比增长10.7%。今年前两个月社会融资规模增量累计为5.92万亿元,比上年同期多2717亿元。2月份当月,社会融资规模增量为8554亿元,比上年同期少1111亿元。

其中,对实体经济发放的人民币贷款增加7202亿元,同比少增439亿元;对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加252亿元,同比多增357亿元;委托贷款减少356亿元,同比少减152亿元;信托贷款减少540亿元,同比多减503亿元;未贴现的银行承兑汇票减少3961亿元,同比多减858亿元;企业债券净融资3860亿元,同比多2985亿元;政府债券净融资1824亿元,同比少2523亿元;非金融企业境内股票融资449亿元,同比多330亿元。

在中国民生银行首席分析师温彬看来,社会融资规模结构有所优化。2月

末,社会融资规模存量为257.18万亿元,同比增长10.7%,增速与上月末持平。2月末对实体经济发放的人民币贷款余额占同期社会融资规模存量的60.6%,同比高0.8个百分点;表外三项合计占比8.5%,同比下降1.9个百分点;直接融资占比提高,企业债券余额和非金融企业境内股票余额合计占比12.3%,同比高0.2个百分点;政府债券余额占比15%,同比高0.5个百分点。

“近期全球主要经济体央行再次开启降息周期,随着2月份我国CPI涨幅开始回落,我国货币政策空间打开,有利于稳健货币政策更加灵活适度。”温彬认为,下阶段,在扩总量的同时发挥好结构性政策工具的作用,将进一步加大对复工复产和制造业、新基建、民营、小微企业的支持力度,并释放LPR改革潜力,适时适度下调存款基准利率,切实降低实体经济融资成本。

避险情绪抬头 金价整体呈上升趋势

■本报见习记者 倪 楠

黄金作为避险资产,近期表现尤为引人注目。

“今年以来,避险情绪上升,美债收益率持续下跌,黄金价格整体呈现上升趋势。”新时代证券首席经济学家潘向东对《证券日报》记者表示,其中,2月下旬受海外疫情影响,黄金价格和风险资产价格同时下跌,原因是多方面的,比如一些金融机构出现流动性风险,套现黄金,通货紧缩风险加剧等。不过,随后黄金价格再次上涨,原因还是避险情绪上升及美债利率下降。

近期国际金价有所震荡有几个比较引人关注的时间节点,2月24日开盘后伦敦金价一度触及1689美元/盎司的高位,而却在美股连续几天大跌市场避险预期强烈的情况下,出人意料的出现大幅调整,2月28日伦敦金价格收报

1585.63美元/盎司,当日下午跌3.6%。2月28日后,黄金价格触底反弹后,维持低位震荡。3月3日,美联储将联邦基金目标利率下调50个基点,黄金价格大涨。

除此之外,业内人士表示国际黄金价格还有几次突破上行冲击,私募排行榜网未来星基金经理夏风光在接受《证券日报》记者采访时表示,年初以来黄金价格行情运行特点鲜明,有三次明显的突破上行冲击。第一次是年初美伊冲突,避险情绪主导,1月8日伦敦金突破1600美元/盎司。第二次是受疫情影响,从春节期间启动,到美股恐慌下跌的前半段,2月24日伦敦金盘中一度冲到1689美元/盎司,这阶段是避险和宽松预期共同作用的。第三次是美联储临时降息提振,3月9日伦敦金突破1700美元/盎司,盘中创下1703.60美元/盎司高点,这是宽松预期推动的。

中国国际经济交流中心经济研究部

副部长刘向东对《证券日报》记者表示,从黄金价格走势看与美元指数波动关系仍较高,美元走软持续推高金价,特别是美联储降息后推高金价,同时地缘政治风险走高也会给金价看涨带来助力。疫情在全球的扩散加剧了全球经济的不确定性,让避险资金会继续追逐黄金等品种。

格上财富研究员张婷进一步对《证券日报》记者表示,近期黄金期货大幅波动主要源于两方面,一方面美联储降息预期强烈,十年期国债收益率下行,利好黄金,但另一方面原油价格的大幅下行又使得通胀下行预期强烈,利率下行和通胀下行两种预期交叉,使得投资者对黄金机会成本的判断波动加大,黄金价格也呈现加大的波动。当然价格目前处于短期高位,黄金的流动性很好,出现流动性风险时,会通过抛售黄金满足资金需求。因此,在降息利好以及其他利空

的交织之下,黄金价格呈现波动加大的震荡式下行。

“目前基本面对黄金进一步上涨,黄金价格和美国实际利率相关,美联储降息阀门已开,压制黄金进一步走高的主要是原油暴跌、疫情冲击下的通胀预期,但中长期看通胀不会是常态,所以,名义利率和通胀预期的变化,只会改变黄金价格波动的节奏,而不会改变方向。”夏风光表示,国际黄金期货价格会领先国内黄金期货,对A股整体没有影响,但黄金价格波动的基本面逻辑和A股的基本面逻辑是有关联的,美联储降息会带动全球央行放水,利好中国的优质股权资产。

潘向东认为,黄金价格的支撑因素比较明确。黄金价格受实际利率影响很大,短期来看,疫情对全球经济的影响,还没导致严重通货紧缩,美联储降息将会压低实际利率,进而拉升黄金价格。

监管层多举措提升A股吸引力 三路资金已“充值”3500亿元

■本报见习记者 吴晓璐

近日,不同于外围市场的巨幅震荡走势,A股展现了较强的韧性。

据《证券日报》记者梳理,截至3月10日,权益类基金、北向资金和融资杠杆资金已经为A股提供约3500亿元资金。另据专家预测,今年养老金和险资合计增量入市资金在6300亿元。

业内人士认为,近年来资本市场的一系列改革举措,为中长期资金入市提供了制度基础,随着资本市场对外开放的加深,以及基础制度的不断完善,A股有望收获更多长线资金的青睐。

“春节后的A股走势可以分为两个阶段。第一阶段节后的超跌反弹,是对前期恐慌性抛售的修复,第二阶段是2月21日后,经历短暂调整后再次攀升,核心驱动是欧美等市场恐慌情绪的提升,为人民币资产赋予了一定的避险成分。”昆仑健康资管首席宏观研究员张玮接受《证券日报》记者采访时表示。

节后A股的攀升,有国内过硬的基本面支持,也有源源不断中长期资金进入的助力。

记者据东方财富Choice数据统计,截至3月10日,今年以来共成立权益类基金有145只,合计规模为2556.87亿元(其中股票型55只,规模818.93亿元,偏股混合型90只,规模1737.94亿元),占年内新发基金比例分别为47.08%、65.63%。

一位资深公募基金经理告诉《证券日报》记者,现在A股市场情绪较好,如果以建仓期结束估算,股票型基金仓位可以达到85%水平,偏股混合型基金在70%-80%左右,但基金的建仓期在1个月至3个月之间。若以上述比例计算,今年新成立的权益类基金,潜在投资A股的资金量约2000亿元。

据东方财富Choice数据统计,截至3月10日,年内北向资金净流入443.73亿元。此外,今年

以来,两融余额不断攀升。3月10日,两融余额为11292.52亿元,较去年年底增长1099.67亿元。其中融资余额为11132.64亿元,较去年年底增长1077.6亿元。

据《证券日报》记者梳理,仅从权益类基金、北向资金和融资余额三路资金来看,A股已上膛的“子弹”约3500亿元。

另外,养老金和险资方面,民生证券首席宏观分析师解运亮对《证券日报》记者表示,据险资规模和近两年的入市比例推算,今年险资流入A股的增量资金约为5000亿元,养老金入市则有望带来近1300亿元的增量资金。今年养老金和险资合计增量资金约6300亿元。

今年2月份,进一步扩大证券期货业开放、推动公募机构大力发展权益类基金、扩大股票股指期货试点和发布MOM产品指引等举措不断落地,为中长期资金入市打造了良好基础。

“近年来,监管层不断发出政策利好,引导包括险资在内的长线资金入市。”张玮表示,目前来看两个因素值得肯定:一是随着金融市场国际化,机构投资者比例将不断增加,公募、私募等专业化投资机构,往往更看重重价值投资,长期持有。二是相对于海外资产,包括A股在内的中国金融资产更为安全、更有升值潜力。随着我国金融市场对外开放不断加快,外资投资比例、规模、渠道不断放开,也为外资的涌入打开了渠道。“未来,随着中国经济的企稳回升,人民币资产,特别是A股市场,有望收获更多长线资金的青睐。”

解运亮表示,进一步引导中长期资金入市,需加快推进创业板注册制改革,完善并严格实施退市制度,发挥市场优胜劣汰机制。中长期来看,市场基础制度逐步完善、估值体系逐步回归正常后,可以扩大养老金、保险资金及海外机构投资者等长期资金入市规模,以及差异化税收制度等鼓励中长期资金入市。

A股走出独立行情 投资者心态乐观身边朋友在建仓

■本报见习记者 吕校宇

疫情在海外的蔓延引发了全球股市巨震,美股甚至上演“蹦极式”下跌。不过,在外盘一片恐慌之际,中国A股却展现自身韧性,逆势反弹走出了独立行情。

A股表现令人眼前一亮,作为市场情绪指标之一的新增投资者开户数量有何明显变化呢?3月11日,《证券日报》记者走访并致电全国多家券商营业部,了解到新增投资者开户数量有所增长。

西南证券包头营业部总经理崔红梅告诉记者,该营业部1月份至2月份的投资者开户数量与交易额相较2019年同期均有所增加。不过,新增投资者开户数量差距不明显,但1月份至2月份的累计交易额相较2019年同期提高了三成左右。

崔红梅进一步介绍:“疫情防控期间,为了降低安全风险,西南证券依托金融科技支持业务发展,让投资者开户、业务办理、业务咨询等环节均可通过西南证券网上营业厅、手机App、网上金融商城、慧投顾问平台等线上系统完成,为投资者提供全方位多渠道的金融服务。”

华泰证券郑州某营业部的新增投资者开户数量相较2019年同期也有所增长。其经理向记者透露,目前投资者都是通过证券公司专用App等方式居家办理开户业务,无人再到营业部办理开户。整体投资者开户情况和交易情况还不错。

中信建投证券邯郸某营业部已开门营业,但工作人员不方便透露具体信息,只在记者咨询时解释,投资者如果只是开户,可以通过网络远程开户;其他业务可以到营业部办理。

值得一提的是,3月6日,证监会官网发布的《证监会有关部门负责人答记者问》中提到,疫情防控期间,考虑到见证人员主要在营场所集中办公,为防范交叉传染的风险,见证人员可以全程佩戴口罩开展见证工作。同时,

为了落实账户实名制法定要求,投资者必须在不佩戴口罩的情况下进行视频交互,使证券公司能够有效识别其身份。

对于近期股票行情,德邦基金管理有限公司首席市场分析师吴焯站在投资者的角度进行了分析。他认为,投资者的心情虽喜忧参半,但中长期仍看好A股市场。

“一方面,货币政策和财政政策齐发力,中国整体经济走势在逐渐好转。另一方面,虽然沙特阿拉伯发起价格战导致国际油价重挫两成以上,且疫情在全球持续扩散致使股市巨震,但中国的疫情防控初显成效,各地复工复产也在有序推进。仅从A股在外围股市‘失速’的情况下,还能独善其身就足以说明,A股市场走势非常顽强。”吴焯进一步向记者解释。

经常关注股市的江苏省苏州市吴中区的魏女士也有同感。她虽然在1月份至2月份期间投入股市的资金量较小,但近期已经满仓。“行情向好仍是大概率事件。我看好股票投资,身边的朋友也在逐步建仓买入。”

根据当前疫情防控和经济社会发展形势,苏宁金融研究院高级研究员陶金提醒普通投资者,应遵循资产安全、保值、配置的思路,多元投资、主动调整,规避不必要的风险。

陶金从4个方面分析道,第一,A股依然具有配置价值,在科技股估值持续增加的情况下,需要选好行业和个股。第二,黄金作为避险资产,配置价值上升,资产配置中的比例也应提高。但是,黄金并不具备内生的收益率,配置比例不宜过大。第三,美元走弱的概率较大,持有美元带来的回报会受到限制,存在兑换成其他货币的必要性。第四,在低利率甚至负利率的环境下,资金流向风险资产,权益类资产的涨势较好,而债券也在低利率环境下拥有上涨基础。因此持有现金尽管安全,从资产配置的角度并非最优策略。