

## 1月末外储回落主要缘于汇率和资产价格变化

跨境资本流动对规模保持平稳形成贡献

■本报记者 刘琪

2月7日,国家外汇管理局公布了最新外储规模数据。数据显示,截至2022年1月末,我国外储规模为32216亿美元,较2021年末下降285亿美元,降幅为0.88%。虽然1月末外储有所回落,但是连续9个月位于3.2万亿美元之上,外储规模整体保持平稳。

“2022年1月份,外汇市场运行总体延续平稳态势,境内外汇供求呈现基本平衡。”国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示,国际金融市场上,受主要国家货币政策预期、地缘政治及宏观经济数据等因素

影响,美元指数上涨,全球金融资产价格总体下跌。外储储备以美元为计价货币,非美元货币折算成美元后金额减少,与资产价格变化等因素共同作用,当月外储储备规模下降。

民生银行首席研究员温彬在接受《证券日报》记者采访时表示,外储规模回落,主要在于估值因素。从汇率变动来看,1月份美元汇率指数升值0.9%至96.5;非美元货币对美元整体贬值,欧元贬值1.2%,英镑贬值0.6%,日元基本持平。资产价格方面,全球金融资产价格总体下跌,日经225指数下跌6.2%,标普500股票指数下跌5.3%,欧元区斯托克50指数下跌2.9%,以美元标价的

已对冲全球债券指数跌1.6%。外储储备以美元计价,综合考虑汇率折算和资产价格变化影响,我国外储储备规模回落。

“真实贸易和跨境资本流动对外储规模保持基本平稳形成贡献。”温彬表示,虽然1月份进出口数据尚未公布,但从先行指标来看,我国新出口订单PMI指数环比回升0.3个百分点至48.4%;主要国家中,美国制造业PMI指数虽有回落,但仍在57.6%的较高点;日本、欧元区制造业PMI指数都有所回升,预示着外需大概率继续对出口形成支撑。证券投资方面,1月份,北向资金呈现净流入态势,累计净流入167.7亿元。

英大证券研究所所长郑后成对《证券日报》记者表示,从贸易顺差角度看,历年1月份贸易顺差均位于较高位置,且今年1月份人民币汇率在绝大部分时间里表现强劲,由此预计1月份贸易顺差也继续处于高位,对外储储备形成一定支撑。

王春英表示,当前全球新冠肺炎疫情持续,外部环境不确定因素增多,国际金融市场波动性加大。但我国坚定不移推动高质量发展,坚持稳中求进工作总基调,经济韧性强、潜力足、长期向好的基本面没有改变,将为外储规模总体稳定提供有力支撑。

在温彬看来,下一阶段,我国外

储规模有望继续保持平稳。我国经济潜力大、韧性强,近期各方面陆续出台积极政策,有望靠前发力支持稳增长,促进经济运行在合理区间,为外储规模保持稳定奠定基础。同时也要看到,当前全球疫情走势仍然存在较大变数,发达国家通胀压力不减,货币政策收紧预期提前,金融市场波动加大。国内需求仍显不足,经济面临下行压力。宏观政策要继续大力促进经济企稳回升,合理利用美联储货币政策开始实质转向前的时间窗口,加大力度提振内需。同时,要防范美联储货币政策转向风险,增强人民币汇率弹性,促进外储规模保持平稳。

## 三部门发文推动钢铁工业高质量发展: 严禁新增产能 鼓励钢企跨区域跨所有制兼并重组

■本报记者 孟珂

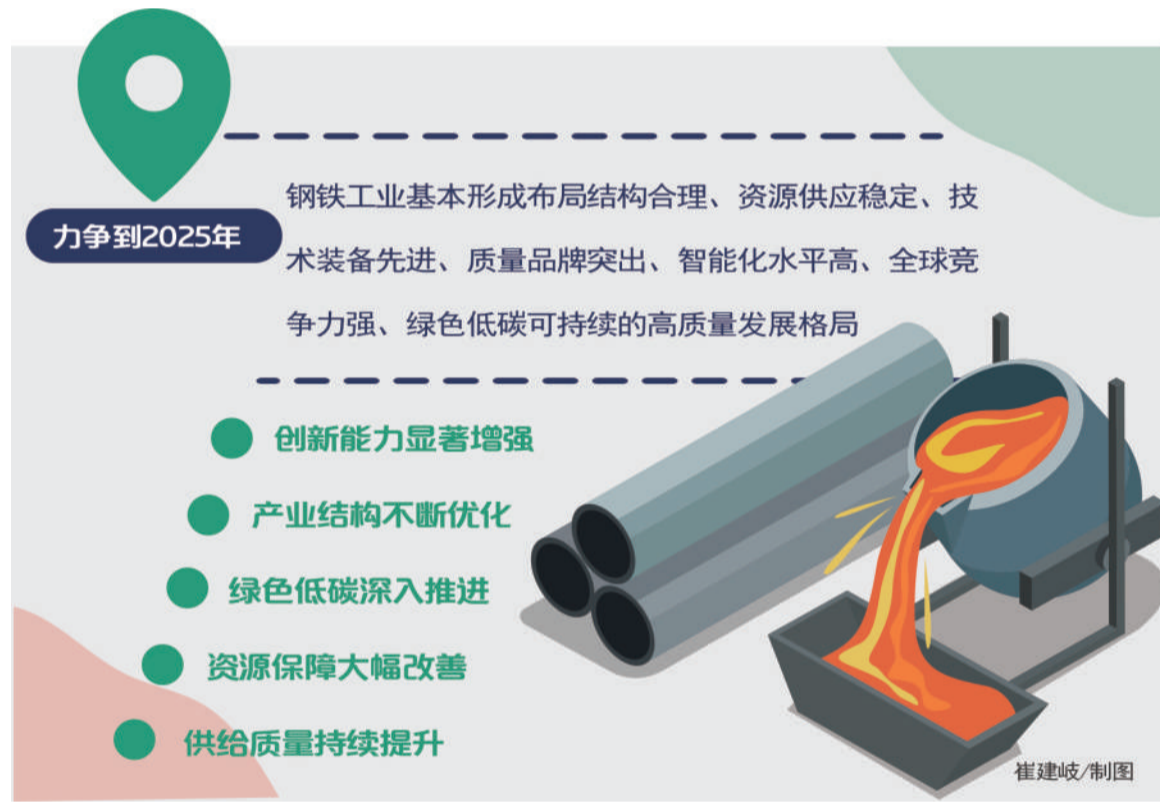
2月7日,工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部发布《关于促进钢铁工业高质量发展的指导意见》(以下简称《意见》)。《意见》提出,力争到2025年,钢铁工业基本形成布局结构合理、资源供应稳定、技术装备先进、质量品牌突出、智能化水平高、全球竞争力强、绿色低碳可持续的高质量发展格局。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,《意见》的出台有利于提升钢铁行业的创新能力,优化产业结构,完善市场秩序,推动行业向自主创新、绿色低碳、有效供给发展,向全球产业链和价值链的中高端迈进。对于具备核心技术、符合国家产业政策导向的上市企业是大利好。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,

《意见》的发布对钢铁工业意义深远,有利于具有核心竞争力的企业实现长足发展,相关上市公司有望在经营实践中逐步兑现这一利好。

具体来看,在主要目标方面,《意见》明确,创新能力显著增强。行业研发投入强度力争达到1.5%,氢冶金、低碳冶金、洁净钢冶炼、薄带铸轧、无头轧制等先进工艺技术取得突破进展。关键工序数控化率达到80%左右,生产设备数字化率达到55%,打造30家以上智能工厂。产业结构不断优化。产业集聚化发展水平明显提升,钢铁产业集中度大幅提高。工艺结构明显优化,电炉钢产量占粗钢总产量比例提升至15%以上。布局结构更趋合理,钢铁市场供需基本达到动态平衡。绿色低碳深入推进。构建产业间耦合发展的资源循环利用体系,80%以上钢铁产能完成超低排放改造,吨钢综合能耗降低2%以上,水资源消耗强度降低10%以上,确保2030年前碳达峰。(下转A2版)



## 去年钢铁行业利润再创新高 19家上市钢企预计净利均超10亿元

■本报记者 桂小蓓

钢铁行业在2021年迎来了利润“大年”。记者据同花顺数据统计显示,截至2月7日,两市共有29家钢铁上市公司发布2021年业绩预告,其中仅1家公司预计亏损。而从净利润变动情况来看(按预告净利润最大变动幅度这一指标为准,下同),仅有3家公司预计净利润同比下降,其余公司则预计净利润有不同程度的增长。

此外,数据显示,由于行业整体

向好,有19家公司预计去年净利润超过10亿元。

“2021年钢铁行业盈利超越2018年,再创历史新高。”兰格钢铁研究中心主任王国清在接受《证券日报》记者采访时表示,2021年,钢铁行业盈利大增,据国家统计局数据显示,2021年,黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入96662.3亿元,同比增长32.2%;营业成本88498.1亿元,同比增长31.0%;实现利润总额4240.9亿元,同比增长75.5%。

具体来看,在上述29家公司

中,宝钢股份预计净利润总额最高。公司公告显示,预计2021年度实现归属于上市公司股东的净利润为113亿元,同比增加86%至89%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期相比,将增加101亿元至105亿元,同比增加81%至85%。据此计算,预计宝钢股份2021年净利润约为235.8亿元至239.8亿元。

宝钢股份称,2021年,得益于疫情后促进经济恢复措施持续推

行、全球经济恢复,国际市场需求回补性增长,钢材价格和大宗商品价格大幅上涨。去年上半年,公司深化一公司多基地管控模式与全面对标找差,加大购销体系协同,动态优化产线分工和资源流向,抓住市场机遇,产品量价齐升。下半年,公司持续推进内部极致库存管理,产品结构优化及成本削减等内部挖潜增效工作,最大限度克服限产控能,市场剧烈波动等不利影响,有效支撑了业绩提升,公司全年利润总额创历史新高。

事实上,有多家钢铁上市公司在业绩预告中表示,2021年,公司净利润创出历史新高。

王国清对《证券日报》记者表示,“2021年钢企盈利大幅增长,主要原因是钢材均价大幅上涨,吨钢盈利提升带动整体利润明显增长。据兰格钢铁云商平台监测数据显示,2021年,兰格钢铁全国综合钢材价格指数均值为5445元,同比上涨35.1%;兰格钢铁研究中心测算吨钢平均毛利润为525元,较上年同期增长101.9%。”

## A股虎年开门红传递出哪些信号

■张歆

2月7日,虎年首个交易日,上证指数收涨2.03%,深证成指收涨0.96%,创业板指收涨0.31%,逾3400家公司股价上涨。开门红传递的积极因素值得关注。

在2月6日晚中国女足亚洲杯夺冠后,就有网友充满希冀的调侃“球已经传给A股”。当然,综合目前复杂的发展环境来看,让A股市场复刻2006年女足亚洲杯夺冠后指数两年内翻倍的走势尚难确定。不过,如今的A股市场与中国女足一样,正感知着愈发温暖的发展氛围,即便可能会遭遇阶段性困难,但仍会向着既定目标奋力前行。

“有基础有条件、有信心有能力保

持经济平稳健康可持续发展”——这是发改委有关负责人日前对于当前中国经济形势作出的研判,也是投资者期待A股市场虎虎生威的现实基础。

2021年中国经济“成绩单”亮眼:经济总量超过114万亿元,产业体系完备的优势持续彰显;外贸额首破6万亿美元关口,创下历史新高;连续多年对世界经济增长贡献率超过30%,成为全球经济发展的主要稳定器和动力源。当前,虽然外部环境更趋复杂和不确定,国内发展也面临三重压力,但我国经济发展韧性强、潜力大、前景广阔、长期向好的特点没有变。

例如,就消费数据来看,虽然完整数据尚未发布,但支付业和物流业的火热或许是观察微观消费的较佳

窗口:春节期间,公众在购物、餐饮、出行、休闲娱乐等场景下支付业务量持续增长;自1月17日春运开始以来,全国邮政快递业累计揽收、投递快递包裹分别较去年农历同期增长34.1%、36.94%。

“充足发力”“工具箱开得更再大一些”的货币政策则是支持A股市场走好的重要因素。

央行表示,2022年将加大跨周期调节力度,发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能,更加主动有为,更加积极进取,注重靠前发力,引导金融机构加大对实体经济特别是小微企业、科技创新、绿色发展的支持力度,稳定宏观经济大盘,为推动经济高质量发展营造适宜的货币金融环境。1月17日,人民银行开展7000

亿元MLF操作和1000亿元公开市场逆回购操作,以增加流动性供给,提前对冲短期扰动性因素影响,两项工具的中标利率均下行10个基点;在其带动下,1月20日,2022年首期LPR迎来“双降”。充足的流动性,无疑将通过激发企业活力和活跃市场交投等方式作用于A股市场。

深化改革的继续牵引是A股市场真正生龙活虎的发展内核。

在高质量发展新阶段,中国经济迫切需要强化资本市场在促进科技、资本和产业循环方面的重要功能,这需要A股市场以全面实行股票发行注册制为主线,深入推进资本市场改革;继续保持IPO、再融资常态化;坚守科创板“硬科技”定位,继续建设好创业板,充分发挥北交所对于创新型中小企业的服务能力,规范发展和私募股权和创投基金……

春的脚步匆匆,但这并不意味着寒意全消。今年一季度,中国经济仍

面临较多不确定因素,但相关部门对此显然有着比较清醒的认识,纷纷强调要把政策发力点适当向前移,做到早安排、早动手、早见效。

发改委近日强调,“抓紧出台实施扩大内需战略的一系列政策举措。及时研究提出提振工业运行的针对性措施。适度超前开展基础设施投资,力争在一季度形成更多实物工作量”;央行强调,“要抓紧做事,前瞻操作,走在市场曲线的前面”;证监会此前也明确,“全面实行注册制条件已逐步具备,改革方案正抓紧制定”……

一年之计在于春。透过虎年春天的开门红,我们看到的中国经济、A股市场改革的内生动能,是政策面、资金面和微观主体共同形成的体系能力,这些其实比开门红更为宝贵。



华兰生物疫苗股份有限公司

### 首次公开发行A股 今日网上申购

申购简称: 华兰疫苗 申购代码: 301207

申购价格: 56.88元/股

单一证券账户最高申购数量: 6,500股

网上申购时间: 2022年2月8日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):  华泰联合证券

投资者关系顾问:  国证证研

《发行公告》及《投资风险特别公告》详见2022年2月7日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

### 今日导读

- 新一轮减税降费加快落地 14项优惠政策已延期 [A2版](#)
- 冰墩墩公仔卖出千元高价 多家相关公司股价大涨 [A3版](#)
- 涉销售不规范等问题 1月份保险机构领4300万元罚单 [B1版](#)
- 商业银行永续债发行大提速 至2月7日合计额度达370亿元 [B1版](#)
- 国际油价创7年新高 “两桶油”股价大涨 [B2版](#)

更多精彩内容, 请见——

### 证券日报新媒体



证券日报之声



证券日报APP

本版主编:姜楠 责编:陈炜 美编:王琳 崔建岐 制作:闫亮 电话:010-83251808