

1月份金融数据“开门红”:

两大金融数据显示企业融资状况改善

■本报记者 刘琪

2月10日,中国人民银行(以下简称“央行”)发布1月份金融数据,新增人民币贷款和社会融资规模均超出市场预期。

数据显示,1月份人民币贷款增加3.98万亿元,是单月统计高点,同比多增3944亿元。分部门看,住户贷款增加8430亿元,其中,短期贷款增加1006亿元,中长期贷款增加7424亿元;企(事)业单位贷款增加3.36万亿元,其中,短期贷款增加1.01万亿元,中长期贷款增加2.1万亿元,票据融资增加1788亿元;非银行业金融机构贷款减少1417亿元。

“银行业加大对实体经济的支持力度,发力信贷‘开门红’。”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,企业部门新增贷款规模占全部新增的84.4%,较去年2

月份以来的新高。其中,企业中长期贷款新增2.1万亿元,同比多增600亿元,反映出基建投资等项目开始发力;由于信贷额度充足,票据融资规模较上月明显回落。

华兴证券(香港)首席经济学家兼首席策略分析师庞溟在接受《证券日报》记者采访时表示,从往年信贷投放规律和行业观察情况来看,一季度尤其是1月份新增贷款规模通常是年内高点,主要的常规因素包括元旦后商业银行获得了当年新的信贷额度,考虑到“早投放、早受益”,一般商业银行会在年初着力进行信贷投放;元旦后至春节假期前后,居民部门的消费信贷需求、住房按揭需求等通常会走旺,企业部门的基础设施投资需求和固定资产投资需求通常也会有所提高。

社融方面,初步统计,1月份,社会融资规模增量为6.17万亿元,比上年同期多9842亿

元。其中,对实体经济发放的人民币贷款增加4.2万亿元,是单月统计高点,同比多增3806亿元;对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加1031亿元,同比少增67亿元;委托贷款增加428亿元,同比多增337亿元;信托贷款减少680亿元,同比少减162亿元;未贴现的银行承兑汇票增加4731亿元,同比少增171亿元;企业债券净融资5799亿元,同比多1882亿元;政府债券净融资6026亿元,同比多3589亿元;非金融企业境内股票融资1439亿元,同比多448亿元。

温彬表示,1月份新增社融6.17万亿元,创单月新增规模新高,分别比上月和去年同期多增3.8万亿元和9842亿元,表内贷款、政府债券、直接融资对当月社融多增形成较大贡献。

1月末,广义货币(M2)余额243.1万亿元,同比增长9.8%,增速分别比上月末和上年同期

高0.8个百分点、0.4个百分点。狭义货币(M1)余额61.39万亿元,同比下降1.9%,剔除春节错时因素影响,M1同比增长约2%。流通中货币(M0)余额10.62万亿元,同比增长18.5%。当月净投放现金1.54万亿元。

“1月份M2增速加快回升,新增信贷、社融略超预期,体现了货币政策和财政政策靠前发力支持稳增长。从金融数据上看,企业融资状况得到改善,需求有所回升,但居民消费需求仍偏弱。”温彬认为,下一阶段,稳增长要继续扩内需、稳外需。目前,美联储货币政策收紧路径逐渐清晰,预计在3月份结束购债后启动加息,并将适时启动缩表。我国宏观政策要用好美联储政策实质性收缩前的窗口,针对总需求不足问题,用好总量和结构政策,加强财政政策与货币政策的协调与配合,尽快扭转市场预期,提振信心,确保经济运行在合理区间。

节后北交所

首只新股启动申购

专家预计中签率或高于0.11%

■本报记者 昌校宇

“通过参与北交所打新,我已获利7063元。2月10日上午10时,我已顶格申购463500股威震电子,缴付申购资金417.15万元,希望能中签并获得理想收益。”入市13年的北京市投资者林先生兴奋地告诉《证券日报》记者,2022年北交所上市的注册制制度的两只股票他都中签了,且收益可观。

根据安排,2月10日,北交所迎来虎年春节后的首只新股申购:威震电子以直接定价方式开启网上申购,并将于2月16日公布发行结果。发行价格为9.00元/股,发行市盈率为27.17倍。

据了解,威震电子主营业务为研发、生产、销售各类线束组件及注塑集成件,处于计算机、通信和其他电子设备制造业。在不考虑超额配售选择权的情况下,威震电子本次公开发行股票数量为2059.57万股,预计募资总额1.85亿元。公司计划将募集资金用于新建厂房项目及增加投资、偿还银行借款及补充流动资金等。

根据公告,本次发行包括网上发行和战略配售两部分。战略配售方面,威震电子共吸引9家战略配售投资者,涵盖投资机构、公募基金、私募基金和证券公司,承诺认购总股数411.91万股,认购金额为3707.22万元。9家战投分别为淄博威震投资合伙企业(有限合伙)、汇添富基金、华夏基金、嘉实基金、宏源汇富创业投资有限公司、开源证券、深圳市丹桂顺资产管理有限责任公司、重信晨融(青岛)私募股权投资合伙企业(有限合伙)、上海诚毅冠冠创业投资合伙企业(有限合伙)。

相比威博液压0.04%和沪江材料0.11%的中签率,北京利物投资管理有限公司创始人、合伙人常春林在接受《证券日报》记者采访时表示:“威震电子‘打新’中签率或高于0.11%。在赚钱效应带动下,各类投资者加速布局北交所市场,市场交易活跃度持续提升,市场参与者信心得到有效提振。”

不过,也有投资者称已多次“陪跑”。天津市投资者邢先生在接受《证券日报》记者采访时表示:“我尝试用近20万元‘打新’,分别申购了威博液压和沪江材料,但都没中签,希望威震电子能给力。”

除威震电子外,目前北交所方面已获批发行尚未实施公开发行的还有泓禧科技、凯德石英、路斯股份等3家公司。

此外,随着发行审核稳步推进,北交所“预备队”持续扩容。据北交所官网数据显示,截至2月10日记者发稿,有64家企业处于发行上市审核阶段,包括1家已受理、42家已问询、1家通过上市委员会以及20家中止。

1月28日,全国股转公司发布修订《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》(以下简称《分层管理办法》)的征求意见稿,对创新层的进入标准、调层机制、进层频次、降层安排等进行了调整。常春林认为,根据《分层管理办法》要求,“预备队”创新层进层机会一年将增至6次,预计大量拟挂牌企业和基础层公司将大规模、更快速的进入创新层,为北交所提供源源不断的“生源”,成为北交所坚实的后备力量。

常春林预计,随着创新层企业急速扩充,预计3年至5年,北交所上市公司总量将超过500家。

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

经济稳增长定势渐显

A股“小阳春”哪些赛道占优?



■本报记者 赵子强
见习记者 任世碧 楚丽君

虎年春节以来, 大盘连续收阳, 显示多头信心得以恢复。而多部委持续推进稳增长政策落地, 各地陆续部署重大项目开工, 更是增强了投资者对经济增长的信心。分析人士普遍认为, 受各项政策利好推动, 一季度我国经济将持续稳定恢复, 在政策与经济的双重推动下, A股市场有望迎来“小阳春”。

对于A股市场的投资机会, 机构普遍认为, 投资要在定势中寻找优势, 稳增长是中长期投资的主线, 而银行、建筑建材、家用电器等行业则是这一背景下可优先布局的优势赛道。

银行指数节后涨幅5% 三条投资主线获机构看好

在各项稳增长政策持续推进的背景下,

市场仍对“宽信用”抱以期待, 银行业作为受益行业之一备受投资者关注。银河证券在研究报告中指出, 当前银行业有望受益稳增长、宽信用效果显现, 景气度进一步回升, 基本面向好。

浙商证券表示, 在银行信贷需求方面, 稳增长基建先行, 力度加大, 地产需求暂未明显改善。预计2022年基建投资力度强于去年, 带动基建信贷需求修复; 按揭增量3.8万亿元, 维持去年水平; 开发贷增速有望小幅回升至2%。

上市银行目前主要呈现三大特征: 一是业绩表现亮眼。截至2月10日, 共有19家上市银行发布2021年度业绩快报, 占上市银行总数的45.24%, 19家银行报告期内全部实现盈利, 净利润同比增幅均超5%。值得关注的是, 江苏银行、张家港银行、宁波银行、平安银行等4家银行2021年净利润同比增幅均超25%。二是节后股价走强。2月7

日至2月10日, 银行指数期间累计涨幅高达5.01%, 跑赢同期上证指数(涨幅3.70%), 行业内个股期间全部实现上涨, 其中, 兰州银行累计涨幅居首, 为17.55%, 兴业银行、厦门银行、苏农银行、齐鲁银行、平安银行等5只个股涨幅也均超7%。三是估值普遍偏低。统计显示, 截至2月10日收盘, A股市场最新动态市盈率(整体法)为18.41倍, 全部银行股最新动态市盈率均低于这一水平, 包括华夏银行、交通银行、贵阳银行、北京银行等在内的11只个股最新动态市盈率均不足5倍。

对此, 奶酪基金经理庄宏东在接受《证券日报》记者采访时表示, 春节后银行板块表现相对亮眼, 1月份信贷也呈现出明显的“前低后高”, 相信未来随着宽信用逐步落地, 市场会进一步好转, 在低估值和业绩预期较好的背景下, 银行板块值得投资者关注。(下转A3版)

MSCI成份股调整折射外资做多A股思路

■张颖

中国对外资的吸引力与日俱增。北京时间2月10日早间, 全球知名指数公司MSCI宣布季度审核变更结果, 在本次调整中, MSCI中国指数新增10只中国股票, 剔除4只。新增标的多为科技、能源、基建等领域的蓝筹白马股, 其中最惹人瞩目的是市值千亿元白马格力电器的重返与市值万亿元巨头中国移动的新纳入。

MSCI中国指数的调整往往吸引大量海外被动资金。笔者认为, MSCI成份股调整背后透露出外资做多A股思路, 持续看好中国经济。

近年来, 稳增长政策持续发力, 基础设施建设成为稳增长的重要抓手, 科技创新也被各方推崇为助力稳增长的重点方向。在此背景下, 外资加码配置A股市场中有望受益的优质核心资产。

今年以来, 海外市场出现大幅波动, 人民币资产成为全球投资者分散风险的重要选项, 受到境外投资者追捧。

目前, 我国稳增长方向清晰, 政策持续加码, 宏观流动性走向宽松, 使得中国资本市场韧性十足, 安全性在全球波动中可谓“独树一帜”。

最新出炉的经济数据显示, 2021年全年我国国内生产总值(GDP)突破110万亿元, 同比增长8.1%, 占全球经济比重预计超18%, 对拉动世界经济增长贡献较大, 经济发展和疫情防控保持全球领先地位。这进一步推动外资配置中国资产。

继2021年净买入额创下超4300亿元的历史新高后, 今年以来截至2月10日, 北上资金加速买入A股, 累计净买入金额达265.13亿元。

与此同时, 境外投资者持有中国债券规模也创下历史新高。数据显示, 截至2021年12月

末, 境外投资者托管中国债券总额超4万亿元。算上QFII、陆股通、北向通, 外资持仓中国资产额超过7万亿元。

商务部最新数据显示, 2021年, 我国实际使用外资金额11493.6亿元, 同比增长14.9%, 引资规模再创历史新高。这也是我国吸收利用外资首破万亿元大关。

“外资拥抱中国资产”已成众多机构共识。近日, 知名投行及国内研究机构纷纷喊出“当前投资中国资产的机会难得, 可超配A股。”的确, 由于我国疫情防控得当以及经济前景向好, 中国资产正在获得外资青睐, A股的特有独立性和估值优势逐步显现, 使得外资长期流入态势不改。

今日视点

金徽股份
JIN HUI INC.
金徽矿业股份有限公司
首次公开发行A股今日网上申购

申购简称: 金徽申购 申购代码: 732132
申购价格: 10.80元/股
单一证券账户最高申购数量: 29,000股
网上申购时间: 2022年2月11日
(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 华龙证券股份有限公司
联席主承销商: 中信证券股份有限公司
投资者关系顾问: 中信证券

《发行公告》及《投资风险特别公告》详见2022年2月10日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

江苏纽泰格科技股份有限公司
首次公开发行A股
今日网上申购

申购简称: 纽泰格 申购代码: 301229
申购价格: 20.28元/股
单一证券账户最高申购数量: 20,000股
网上申购时间: 2022年2月11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: 中信证券

《发行公告》及《投资风险特别公告》详见2022年2月10日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

今日导读

- 30省份敲定新基建“施工图”
13地将新建42.5万个5G基站 A2版
- 年内228家公司
耗资逾50亿元回购股份 A2版
- 国际油价创近六年新高
商品主题基金收益率持续霸屏 B1版
- 冰雪运动催生万亿元赛道
国产滑雪装备能否乘风而起? B2版

更多精彩内容, 请见——
证券日报新媒体

证券日报之声