

央行续作千亿元级逆回购 稳定市场流动性

本报记者 刘琪 见习记者 韩昱

1月30日,中国人民银行(下称“央行”)发布公告,为维护月末流动性平稳,当日央行以利率招标方式开展了1730亿元7天期逆回购操作,鉴于当日有740亿元14天期逆回购到期,故央行实现净投放990亿元。

值得一提的是,这是央行节后连续第三个工作日进行大额的公开市场操作。1月28日、29日,央行分别进行了2220亿元、1280亿元7天期逆回购操作。Wind数据显示,1月28日至2月3日期间,逆回购到期总量为23060亿元。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,在春节后公开市场逆回购到期量比较大的背景下,央行通过大量公开市场操作向市场投放流动性,将有助于整体流动性的供需均衡和合理充裕。

中国银行研究院高级研究员王有鑫对《证券日报》记者表示,节前央行的公开市场操作

以净投放为主,随着节后市场资金需求趋稳,节日扰动减弱,前期释放的资金足以满足当前市场需求。因此节后逆回购方向上以净回笼货币为主,但同时为了避免较大规模的逆回购到期对市场带来短期扰动,预计在2月3日前,央行仍会维持每日千亿元左右的操作规模。

从春节前后的市场利率变动情况来看,据全国银行间同业拆借中心数据显示,Shibor(上海银行间同业拆放利率)各期限利率走势整体稳定,隔夜、3月期等部分期限利率走势略有下降,表明节后市场流动性整体充裕。以隔夜期限利率为例,截至1月30日11时,隔夜Shibor报1.4110%,较节前(1月20日)1.8340%水平下行逾40个基点。

资金价格变动情况也体现相似趋势,1月28日以来DR007(银行间存款类机构7天质押式回购加平均利率)较春节前有所下行。1月19日,DR007报2.3543%,创年内最高水平,随后持续回落,截至1月29日,DR007报1.8343%,

降至7天期逆回购利率之下。

“央行综合运用多种货币政策工具适时适度投放流动性,实现了节前流动性不紧、节后流动性不松,保持市场预期稳定,促进货币市场利率以逆回购利率为中枢合理平稳运行的政策意图。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部主管庞溟在接受《证券日报》记者采访时表示,节前央行通过提高逆回购操作规模、启用不同期限逆回购工具等公开市场操作方式,灵活安排操作数量和资金期限,这部分投放的流动性将在短期内集中到期并自然收回。与此同时,春节长假后现金大量回笼,将大幅增加银行体系流动性总量。而为了及时熨平市场资金面的短期扰动和资金市场利率可能出现的明显波动,央行近期也运用公开市场逆回购工具进行前瞻操作、精准调节、有效调控。

受访专家普遍认为,合理充裕的流动性也将向债券市场和股票市场释放比较有利的信号。明明表示,从春节后几个工作日看,股市

和债市表现总体稳中向上,随着流动性环境有望保持宽松,节后的股票和债券市场将体现出平稳回升的向好态势。

王有鑫认为,对于债市而言,考虑到近期央行公开市场操作将以净回笼货币为主,市场短期利率可能将小幅回升至春节前水平,不过考虑到目前市场流动性整体充裕,中长期市场利率或将维持基本稳定。对于股市而言,当前受经济复苏加快、外资流入增加,市场预期好转,政策支持力度加大等因素影响,预计将继续维持较好表现。

庞溟预计,近期央行将持续保持一定的公开市场操作力度,以净回笼为主逐步回收节前投放的流动性,以保证资金面平稳和流动性合理充裕。虽然2月份有可能在政府债缴款、缴税高峰等部分时点暂时出现资金面略紧的情况,但总体上看资金面松紧得宜、稳健中性的状况不会发生转变,流动性将继续保持合理充裕,推动实体经济融资成本继续保持整体下行趋势。

今日导读

16家上市银行业绩报喜
平安、招商、中信、兴业表现抢眼
A3版

返岗复工按下“快进键”
大型企业延揽技术型人才
B1版

中国神华去年净利润
预计最高超700亿元
B2版

兔年A股开门红
北向资金净买入超186亿元

本报记者 楚丽君

1月30日,兔年迎来首个交易日,A股市场收获“开门红”,三大指数全线飘红。截至收盘,上证指数涨0.14%,盘中最高达到3310.49点,深证成指涨0.98%,创业板指涨1.08%;沪深两市合计成交额突破10000亿元,达到10621.2亿元,为2022年12月9日以来首次。

行业方面,31个申万一级行业指数中,有18个行业指数实现上涨。

资金面上,北向资金全天净买入186.14亿元,为连续14个交易日净买入,单日净买入额创2021年12月份以来新高,月内累计净买入达1311.45亿元。

“受春节期间消费出行数据回升,海外股市上涨等多重因素影响,A股兔年首个交易日表现积极。”中航基金首席经济学家邓海清在接受《证券日报》记者采访时表示。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示,北向资金持续加大对A股资产的配置力度,一方面,春节期间消费回暖明显,经济复苏态势良好,叠加A股估值处相对低位,对海外资金有较大的吸引力;另一方面,伴随美国通胀水平回落,市场预期未来美联储加息节奏将进一步放缓,海外市场表现良好有利于A股市场回暖。

展望兔年行情,机构普遍表示看好。陈雳认为,总体来看,当前国内经济复苏态势不变,在基本面修复、流动性充裕的背景下,兔年市场有望伴随经济的修复震荡走强。

在排排网财富研究部副总监刘华看来,2022年对市场造成较大压力的几类因素在2023年大多会出现实质性改善,因此,市场较大概率有较好的表现。

投资机会方面,奶酪基金经理庄宏东对《证券日报》记者表示,“居民消费需求以及经济修复在2023年将持续,食品饮料、医药医疗以及高端制造等行业有望实现较为理想的修复或增长。”

时田丰投资总监周功甫认为,2023年的股票类资产价格大概率是宽幅震荡,总体上行趋势。投资逻辑可分为上下两个半场,上半场的核心是复苏预期主导的估值修复,下半场的核心是基本面的情况。

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

近2500家上市公司披露年度业绩预告 新能源和医药行业驶入增长快车道

Choice数据显示,截至1月30日21时30分

A股共有2492家上市公司披露2022年业绩预告
有1014家业绩预喜,预喜率达40.69%

其中

129家上市公司业绩预计略增

213家预计业绩扭亏

27家预计业绩续盈

645家业绩预增

崔建岐/制图

本报记者 向炎涛 见习记者 刘钊

据Choice数据显示,截至1月30日21时30分,A股共有2492家上市公司披露2022年业绩预告,有1014家业绩预喜,预喜率达40.69%。其中,129家上市公司业绩预计略增,213家预计业绩扭亏,27家预计业绩续盈,645家业绩预增。

在已披露业绩预告的上市公司中,预告归属于母公司的净利润上限值最高的为中国石油,达1550亿元;其次为中国海油和中国神华,分别为1436亿元和1707亿元。

新能源和医药行业业绩增速迅猛,多家

公司净利润均实现超100%的增长。博星证券研究所所长兼首席投资顾问邢星在接受《证券日报》记者采访时表示,“新能源及医药板块均属于高景气赛道。其中,新能源板块主要受益于政策导向催生的行业机遇,而医药板块本身就属于具备刚性需求的黄金赛道,在人口老龄化及消费升级的背景下,产业需求持续旺盛。”

新能源行业景气度持续

2022年,新能源行业景气度持续提升,相关板块业绩也迎来了大幅增长。其中,锂电

池行业上游材料产品价格持续大幅上涨,锂电材料和锂电设备的需求持续增加,助推多家涉“锂”业务上市公司净利润增长。

融捷股份在新能源板块业绩增速最高。公司预计2022年归属于上市公司股东的净利润为22亿元至26亿元,同比增长3121.58%至3707.33%。对此,融捷股份表示,公司锂精矿、锂盐、锂电设备的营业收入和利润均大幅增加。此外,经营锂盐业务的联营企业大幅盈利,公司确认的投资收益大幅增加。报告期内,随着联营企业耗用锂精矿产出锂盐并销售,上年度未实现的锂精矿产出交易利润同步实现。(下转B1版)

积极因素不断汇聚 春季行情渐入佳境

张颀

周一,A股市场三大股指放量上涨,如期迎来兔年首个交易日的开门红行情。

新年新期待。在期望宏观经济奋发图强、增量资金突飞猛进、上市公司业绩前途似锦中,笔者认为,作为中国经济“晴雨表”的A股市场,宏观经济的持续向好将支撑资本市场平稳健康发展。在复苏预期提振市场信心,多重积极因素汇聚下,市场修复仍在途中,春季行情有望渐入佳境。

首先,宏观方面,推动经济整体好转的积极因素明显增多。

1月28日,国务院总理李克强主持召开国务院常务会议,要求持续抓实当前经济社会发展工作,推动经济运行在年初稳步回升。会议指出,当前经济持续恢复、呈回升态势。

各地也陆续出台政策,稳增长促发展。例如,1月29日,上海市政府正式发布《上海市提振信心扩需求稳增长促发展行动方案》,推出十项行动32条政策措施。

2022年,中国经济走出一条“V”型曲线,彰显我国经济韧性足、潜力大。随着各项稳增长

举措的落地见效,多位首席经济学家以及众多机构一致预计,2023年中国经济将加快复苏的步伐,全国GDP增速有望达到5%左右。

春节期间,国内旅游收入3758.43亿元,同比增幅为30%;全国铁路发送旅客5017.4万人次,同比增长57%;春节档电影票房67.58亿元,同比增长11.89%。兔年春节“开门红”数据对全年消费景气度既有预示意义,也传递出对经济发展的信心。

其次,资金热涌,激发了市场活力,传递出积极信号。

备受市场瞩目的北向资金踊跃买入A股,已成为近期市场最大的亮点。

1月30日,兔年首个交易日,北向资金大举涌入186.14亿元,单日净买入额创2021年12月份以来新高,1月份累计加仓达1311.45亿元,净买入规模远超2022年全年的900.2亿元。外资的积极动向在一定程度上提振了投资者的信心,新的市场机会可期。

与此同时,央行节后连续三个工作日实施大额逆回购操作。1月30日,央行公告称,为维护月末流动性平稳,1月30日以利率招标方式开展了1730亿元7天期逆回购操作,中标利率2.0%。此

举被业内解读为,央行着力保持市场流动性合理充裕,将利于维持利率市场的平稳运行,流动性宽松将对股市、债市等市场形成一定支撑。

第三,年报业绩预告的上市公司透露出创新发展积极信号。

上市公司是中国经济的“压舱石”,也是促进金融和实体经济良性循环的微观基础。Choice数据显示,截至1月30日21时30分,A股共有2492家上市公司披露2022年业绩预告,有1014家业绩预喜,预喜率超四成。其中,部分高端制造和新能源汽车产业链公司业绩明显提升,透露出上市公司创新发展的积极信号。

要看到,上市公司2022年业绩整体向好是在去年宏观环境较为复杂,部分企业业绩承受较大压力的背景下取得的,殊为不易。笔者认为,随着上市公司业绩修复,A股市场2023年上行动能将更加充足。

笃定信心、稳中求进。相信在我国经济持续稳定向好的背景下,A股市场将稳健运行。

今日视点

烟台亚通精工机械股份有限公司

首次公开发行3,000万股A股

股票简称:亚通精工 股票代码:603190

发行方式:采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期:2023年2月2日
网上路演日期:2023年2月7日
网上、网下申购日期:2023年2月8日
网上、网下缴款日期:2023年2月10日

保荐机构(联席主承销商):[东兴证券股份有限公司](http://www.zqrb.cn)
联席主承销商:[中信证券股份有限公司](http://www.zqrb.cn)

投资者关系顾问:[中信证券](http://www.zqrb.cn)

亿道信息 Emdoorinfo

深圳市亿道信息股份有限公司

首次公开发行股票并在深主板上市 今日申购

申购简称:亿道信息
申购代码:001314
申购价格:35元/股

网上初始发行数量:1,404.45万股
网上单一证券账户最高申购数量:14,000股
网上发行申购时间:2023年1月31日(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构:[国泰君安证券股份有限公司](http://www.zqrb.cn)

《发行公告》《招股说明书》详见1月30日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及经济参考网

阿莱德实业 ALEIDE INDUSTRIAL

上海阿莱德实业股份有限公司

首次公开发行A股 今日网上、网下申购

申购简称:阿莱德 申购代码:301419

申购价格:24.80元/股
单一证券账户最高申购数量:7,000股
网上申购时间:2023年1月31日(9:15-11:30, 13:00-15:00)
网下申购时间:2023年1月31日(9:30-15:00, 当日15:00截止)

保荐机构(主承销商):[兴业证券股份有限公司](http://www.zqrb.cn)

投资者关系顾问:[中信证券](http://www.zqrb.cn)

《发行公告》《招股说明书》详见2023年1月30日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》

JHSI

湖北江瀚新材料股份有限公司

首次公开发行股票 今日在上海证券交易所隆重上市

股票简称:江瀚新材 股票代码:603281

发行价格:35.59元/股
发行数量:66,666,667股

保荐机构(主承销商):[中信证券股份有限公司](http://www.zqrb.cn)

投资者关系顾问:[中信证券](http://www.zqrb.cn)

《上市公告书》详见2023年1月30日《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、经济参考网、中国金融信息网及中国证监会网站