

# 国有六大行五年累计现金分红1.65万亿元 经营质效持续提升服务实体经济成效显著

■本报记者 苏向泉 杨洁

近期,国有六大行密集发声,积极展示其服务实体经济、践行国家战略的成绩单。党的十九大以来,国有六大行坚持新发展理念,在规模质效提升、践行重大战略、服务实体经济、推进普惠金融等方面成效显著,并实现新的跨越式发展。

## 走高质量之路

六大国有大行坚守主责主业,坚持守正创新,坚定不移走高质量发展之路,实现了规模、质量、效益均衡协调发展。数据显示,截至2022年9月末,国有六大行总资产、净资产、贷款、存款规模分别合计为162.53万亿元、13.03万亿元、92.05万亿元和119.89万亿元,分别是2017年末的1.52倍、1.64倍、1.66倍和1.53倍。近五年,合计实现营业收入和归母净利润分别为16.17万亿元和5.61万亿元,2017年至2021年累计现金分红总额1.65万亿元。

投资者,上市以来累计分红超过6800亿元,分红比例保持在30%以上;建设银行上市以来累计分红超万亿元;交通银行2017年至2021年累计向股东分配现金股利1167.86亿元。

近年来,国有大行还在落实国家战略、支持实体经济、增进民生福祉中不断拓展发展空间,充分发挥“头雁作用”。

在积极支持重点区域发展方面,工商银行自2018年以来在国家重点区域贷款余额占比从67.8%提升到70.7%。中国银行不断加大京津冀、长三角、粤港澳大湾区、海南自贸港等区域的资源投入。邮储银行先后制定出台多项专项服务机制,重点支持京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展、海南自由贸易港建设等。

在民生领域,农业银行不断下沉服务渠道,优化服务体系,强化全生命周期金融服务和大财富管理,更好地满足人民群众多样化金融需求,个人客户数达8.6亿户,为全球最大零售银行。建设银行躬身实践“房住不炒”,

探索构建住房金融服务新模式,在全国首设住房租赁基金,推动形成租购并举的良好生态。

实施乡村振兴战略是关系全面建设社会主义现代化国家的全局性、历史性任务。农业银行聚焦乡村振兴重点领域和薄弱环节,积极发挥“三农”金融国家队、主力军作用,截至2022年9月末,832个脱贫县贷款余额1.65万亿元,约为2017年末的2倍。工商银行则推动各类要素向乡村流动,提升服务乡村振兴质效,2022年末涉农贷款余额突破3.3万亿元。

此外,国有大行持续加大重点产业支持力度,不断助力科技创新。2022年,工商银行制造业贷款增幅近40%。截至2022年末,邮储银行累计完成2182户企业客户碳核算,绿色批发贷款和制造业中长期贷款较上年末分别增长32.33%和50.06%,其中制造业中长期贷款近三年增长211%。

## 助力扩内需促消费稳外贸

今年以来,国有六大行各显身

手,发挥各自优势,持续通过各种措施助力扩内需、促消费、稳外贸。

今年1月份,工商银行、农业银行、交通银行的个人消费类贷款规模同比均出现快速增长。此外,中国银行、建设银行、邮储银行也将个人消费类贷款作为重要发力点。为提振市场信心,工商银行通过创新产品服务模式,多举措助力激发企业活力、文旅产业复苏等,成效显著。

同时,国有大行注重提高金融服务对外开放能力,全力支持贸易强国建设。稳外贸方面,近期,工商银行发布“春煦行动”跨境人民币服务方案,从服务实体经济出发,聚焦解决客户“急难愁盼”,围绕服务贸易强国建设、全面落实促进贸易投资便利化政策的目标。目前,该行可支持人民币与40余个国家的币种直接交易,具备超100种货币的投融资服务和风险管理能力。

中国银行则表示,支持外贸企业主动适应新形势,把握人民币国际化发展机遇,进一步便利跨境贸易投资人民币使用,更好地满足外贸企业交易结算、投融资、风险管理等市场需求。

# 证监会发布《证券期货业网络和信息安全管理办法》

■本报记者 吴晓曦

3月3日,证监会发布《证券期货业网络和信息安全管理办法》(以下简称《办法》),将于2023年5月1日起正式实施。

证监会表示,为有效落实《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》《关键信息基础设施安全保护条例》相关要求,规范证券期货业网络和信息安全,维护资本市场安全平稳高效运行,制定并发布该《办法》。

2022年4月29日至2022年5月29日,证监会就《办法》草案向社会公开征求意见。总体看,各方对《办法》草案的起草思路、主要内容认可度较高。经认真研究,证监会对其中部分意见予以吸收采纳。

《办法》聚焦网络和信息安全领域,在总结实践经验的基础上,为上位法在证券期货行业的落地实施明确了路径。《办法》全面覆盖了包括证券期货关键信息基础设施运营者、核心机构、经营机构、信息技术系统服务机构等各类主体,以安全保障为基本原则,对网络和信息安全提出规范要求,主要内容

容包括:网络和信息安全运行、投资者个人信息保护、网络和信息安全应急处置、关键信息基础设施安全保护、网络和信息安全促进与发展、监督管理和法律责任等。

其中,在投资者个人信息保护方面,《办法》主要有四方面内容,一是明确核心机构和经营机构处理投资者个人信息的基本原则,要求建立健全投资者个人信息保护体系和管理机制,履行保护义务;二是明确核心机构和经营机构在投资者个人信息处理、共享环节的安全防护要求;三是提出核心机构和经营机构在网络安全防护边界外处理投资者个人信息的技术要求,防范化解信息泄露风险;四是对核心机构和经营机构收集客户生物特征的必要性和安全性提出评估要求。

证监会表示,将组织开展相关专项培训,持续做好督导落实。《办法》规定的参照适用主体无需报送《办法》第五十九条规定的网络和信息安全年报。关于参照适用主体落实《办法》第二十条规定的备份义务,证监会将指导有关行业协会进一步细化有关要求。

(上接A1版)

## 货币政策工具使用 要综合考虑、相机抉择

在回应今年是否会降准降息时,易纲表示,“目前,我们货币政策的一些主要变量的水平是比较合适的,实际利率的水平也是比较合适的。”

降准方面,易纲表示,2018年以来人民银行14次降准,把平均的法定存款准备金率从近15%降到了不到8%,降了7个多百分点,不像过去那么高了。但是,用降准的办法来提供长期的流动性,支持实体经济,综合考虑还是一种比较有效的方式,使整个流动性在合理充裕的水平上。

“今年人民银行将继续按照党中央、国务院决策部署,精准有力实施好稳健的货币政策,这是货币政策总的取向,但是具体的政策工具怎么使用,要综合考虑、相机抉择。”刘国强表示,一是坚持以我为主,把国内的目标放在首位。从目前来看,国内的经济好是肯定的,但是也存在一些不确定性因素,所以下一步将加强调研,根据经济发展情况的变化和需要,统筹稳增长和物价,适时适度调整货币政策工具。二是统筹短期和长期,强化跨周期调控和逆周期调节,坚持正常的货币政策,保持正利率和向上的收益率曲线,不大水漫灌、不大收大放。三是统筹国际与国内,既立足国内,调控有度,又密切关注国际动态,加强预期管理,兼顾好内部均衡和外部均衡。

谈及是否会进一步加大结构性货币政策工具的使用,刘国强表示,下一步将持续对结构性货币政策工具进行评估,做好分类管理,做到有进有退,对一些需要长期支持的重点领域和薄弱环节,结构性货币政策会给予较长期的、持续的支持,比如普惠金融领域,对一些阶段性特征比较明显的工具,要及时退出,当然退出的时候也要注重“缓退”,不要急转弯。另外还有一些工具,也可以考虑和其他政策工具进行衔接。

此外,刘国强谈到,“我们判断,2023年我国通胀水平总体保持温和是主基调。从短期看,通胀压力总体是可控的,因为当前我国经济处在恢复发展的过程中,有效需求不足仍然是主要矛盾,产业链、供应链运转顺畅,供给比较充足,居民通胀预期比较平稳,具备保持物价基本稳定的有利条件。从更长的时间看,外部环境还有很多难以预料的事情,需求还在逐步

恢复,虽然通胀的概率不大,但是不等于没有,我们要树立底线思维,对通胀保持警惕。”

## 汇率市场化形成机制 弹性越来越强

针对人民币汇率问题,易纲谈到,过去这些年,汇率市场化形成机制的弹性越来越强,较好地起到了自动稳定器的作用。在过去五年,汇率都是波动的,波动率大约是4%,与全球主要国家的汇率波动率差不多。

易纲表示,在过去这几年,人民币对美元汇率三次破“7”,但是很短的时间又回到了“7”以下。所以“7”不是一个障碍,整个经济是稳定的,老百姓预期是稳定的,企业换汇、老百姓结汇购汇都是方便的,经济社会预期的稳定非常重要。

易纲还表示,长远看,汇率的稳定实际上和老百姓的福祉息息相关。过去20年,人民币虽然是波动的,但总体上人民币对美元汇率升值了20%,平均每年升值1%。按照国际清算银行计算的实际有效汇率看,过去20年人民币实际有效汇率实际上升值约40%,等于每年升值1%、2%,也是一个比较合适的水平。

易纲强调,保持汇率的稳定非常重要,国际上有一些国家因为汇率大幅贬值,使得他们难以跨越中等收入陷阱。所以,一方面要保持汇率稳定,另一方面要保持汇率弹性。总体看,人民币汇率还会在合理均衡的水平上基本稳定,有一些小的双向浮动也是市场驱动的,而这种波动对经济是有好处的。

“近年来,我国外汇市场运行呈现出一个新的特征,外汇市场运行表现出比较强的韧性,市场的主体更加成熟,交易的行为也更加理性。而且,人民银行、外汇局作为外汇市场的监管者,在面对市场变化时,也更加从容、更加淡定、更加成熟,经验也更加丰富。”潘功胜表示,“我们有信心、有能力维护我国外汇市场的稳定运行,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”。

对于人民币资产的投资价值和吸引力问题,潘功胜谈到,随着中国经济增长动能的恢复和金融市场进一步开放,人民币资产投资属性和避险属性凸显。当前,国内股票市场估值比较低,中美利差处于稳定和收敛状态,所以人民币资产将会展现出良好的投资价值。

# 政策赋能新能源汽车发展 如何掘金产业链投资机会?

■本报记者 张颖 楚丽君

近日,“新能源汽车”再度成为各方热议的高频词汇。商务部、财政部、工信部等相继推出鼓励和扶持新能源汽车发展的政策。受此影响,在A股市场中,新能源汽车板块重回风口,相关概念股表现出众,受到资金追捧。分析人士普遍表示,看好行业高景气度,产业链投资机会值得关注。

## 政策加持 新能源汽车发展迅速

3月2日,国新办举行“权威部门话开局”系列主题新闻发布会,介绍“坚定信心,奋发有为,推动商务高质量发展迈出新步伐”相关情况。商务部部长王文涛表示,今年将在落实好政策的同时,积极出台新政策措施,如指导地方开展新能源汽车下乡活动,优化充电等使用环境,支持新能源汽车的消费。

3月1日,财政部副部长许宏才在“权威部门话开局”系列主题新闻发布会上表示,对于购置期在2023年的新能源汽车,继续免征车辆购置税。同时,工信部副部长辛国斌表示,进一步壮大新能源汽车产业,创新发展绿色航空器,推进内河船舶电动化绿色化智能升级,全面提升光伏、锂电供给能力。经综合研判,今年我国新能源汽车产业将保持良好的发展态势,生产和销售将实现稳定增长。

工信部有关负责人表示,新能源汽车是汽车市场的重要拉动力,是稳工业的重点行业,是稳大盘的重要支撑,要进一步扩大新能源汽车推广规模,实施新能源汽车领跑工程,扎实锻造新优势。近年来,在各项政策措施支持下,我国新能源汽车产业发展迅速,成为绿色消费的一大亮点。

自2012年我国出台《节能与新能源汽车产业发展规划》以来,新能源汽车销售的年均复合增长率达87%,累计推广新能源汽车达1596万辆。我国成为全球汽车产业电动化转型的重要引导力量。最新数据进一步印证新能源汽车行业的快速发展。据中国机械工业联合会统计,2022年,我国新能源汽车产销量分别完成705.8万辆和688.7万辆,产销量同比增长均超过90%,我国新能源汽车产销量连续8年保持全球第一。与此同时,新能源汽车渗透率持续加快提升,2022年渗透率达25.6%,已提前完成“在2025年新能源汽车市场渗透率达到20%”的目标。

## 多家上市公司 去年业绩表现亮眼

对于新能源汽车行业的发



展,东莞证券最新研报显示,在全球碳中和目标引领下,新能源汽车保有量快速增长,市场渗透率仍将持续攀升。加快完善充电桩基础设施建设,有助于支撑新能源汽车产业高质量发展。国家相关部门正在加强充电基础设施产业发展顶层设计,将持续优化充电网络规划布局和建设。同时,伴随着新能源汽车销量快速增长,欧美充电桩市场处于爆发初期,需求将迎来显著放量。国内桩企加速出海布局,有望凭借高性价比优势享受全球充电桩行业快速发展红利。

受益于行业的快速发展,去年新能源汽车概念相关上市公司取得不错的业绩。截至3月3日收盘,新能源汽车板块中有3家公司率先发布了2022年年报,均实现净利润同比增长;75家公司发布了2022年业绩快报,50家公司净利润实现同比增长,占比66.67%。

对此,接受《证券日报》记者采访的川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,综合来看,上游原材料供给偏紧,价格提升明显;中游环节电池价格传导顺利,盈利水平出现改善。预计未来行业基本面将持续恢复。

此间乘联会预计,2月份狭义乘用车零售销量为135.0万辆,同比增长7.2%,环比增长4.3%;其中,新能源汽车零售销量为40.0万辆,同比增长46.6%,环比增长20.3%,渗透率29.6%。2月份中旬车市处于节

后温和和恢复阶段,中下旬各地车市逐渐步入常态。各地方补贴的发放及新能源价格调整逐步落地也助推市场消费在节后恢复至正常水平。

对于新能源汽车公司未来的发展方向,融智投资基金经理助理刘寸心在接受《证券日报》记者采访时表示,新能源汽车行业内公司去年的业绩表现符合预期。但在公司层面上,受运营、战略以及竞争等因素影响,行业内不同公司的业绩出现分化。若需求放缓、竞争加剧,公司未来的盈利点在于能否基于市场需求、竞争情况、技术变化等方面研发出优质的汽车产品。

天风证券表示,对于目前行业内恢复不及预期的车企,后续或将推出终端优惠、置换补贴等政策,刺激需求回升。

## 年内新能源汽车板块 累计涨超13%

“新能源汽车行业本身处于渗透率提升的阶段,行业依然能保持快速增长,体现出其在全市场中的稀缺性,促使各路资金增配。”畅力资产董事长兼首席投资官宝晓辉对《证券日报》记者表示。在资金追捧下,今年以来,新能源汽车板块稳步走强。同花顺数据表示,截至3月3日收盘,新能源汽车板块期间累计上涨13.40%,大幅跑赢同期上证指数(期间累计上涨7.74%),板块内608只个股中有529只个股期间实现上涨,占比

87.01%。通合科技、三六零、通达动力、航天晨光、科恒股份、本川智能、蓝海华腾等概念股,期间累计涨幅均超50%。

对于后市的投资机会,陈雳表示,“今年以来新能源汽车销售数据恢复情况良好,下游需求整体企稳,对后续整体销售回暖保持信心。此外,电池新技术应用开始逐渐渗透,锂电池上游原材料价格持续下行,叠加上游电解液、铜箔、隔膜等环节的降价,电池环节的盈利能力有望逐步提高。建议关注锂电池行业、电池头部企业以及行业新技术持续渗透环节的投资机会。”

“受特斯拉降价等因素的影响,今年新能源汽车板块的核心投资逻辑是降本。整车方面,目前利润空间较大的车企可能会有比较优势;零部件方面,有助于新能源汽车降本与升级的零部件细分赛道或将受益,比如一体化压铸、轻量化、钠离子电池、天幕玻璃、HUD、碳化硅材料等。”止于至善投资总经理何理对《证券日报》记者表示。

华西证券表示,新势力、自主车企相继开启新品周期,智能化、产品力显著提升,供给侧持续改善;伴随行业竞争加剧,自主车企有望凭借本土供应链强化性价比优势,进一步获取合资品牌市场空间。

中原证券则认为,自主车企表现分化,面临企业电动化转型战略的调整,产品新旧动能的切换,车企之间的竞争将会更加激烈,长期看好具有“强产品周期+产业链布局完善”的自主品牌带来的投资机遇。

# 中国证券监督管理委员会 安徽监管局行政处罚决定书送达公告

胡灵飞:  
因为你为安徽宇鹏投资管理有限公司违反私募基金行为直接负责的主管人员,依据《私募投资基金监督管理暂行办法》(证监会令第105号)的有关规定;对你给予警告,并处3万元罚款。  
因其他方式无法送达,我局现依法向你公告送达《中国证券监督管理委员会安徽监管局行政处罚决定书》(Q2023)5号。限你在本公告发出之日起30日内,到我局领取前述行政处罚决定书(联系电话:0551-65367193)。逾期视为送达。  
如果你对本判决不服,可在决定书送达之日起60日内向中国证券监督管理委员会申请行政复议,也可在决定书送达之日起6个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼。复议和诉讼期间,上述决定不停止执行。  
中国证券监督管理委员会  
安徽监管局  
2023年3月4日