

# 8月份金融数据在高基数上保持平稳增长 对实体经济支持力度稳固

■本报记者 刘琪

9月13日,中国人民银行发布2024年8月金融统计数据报告。数据显示,前8个月人民币贷款增加14.43万亿元。

同日公布的社融数据显示,初步统计,2024年前8个月社会融资规模增量累计为21.9万亿元,比上年同期少3.32万亿元。8月末,社会融资规模存量为398.56万亿元,同比增长8.1%。

中国人民银行有关负责人表示,中国人民银行将坚持支持性的货币政策立场,为经济回升向好营造良好的货币金融环境。此外,数据显示,8月末,M2余额305.05万亿元,同比增长6.3%。狭义货币(M1)余额603.02万亿元,同比下降7.3%。流通中货币(M0)余额11.95万亿元,同比增长12.2%。

前8个月净投放现金6028亿元。8月份数据主要呈现三个特点:

一是金融总量合理增长。近期M2余额增速较为平稳。8月份社会融资规模和人民币贷款两项指标余额增速都在8%以上,比上年名义GDP增速高约4个百分点。在结构转型加快推进的背景下,金融数据在高基数上仍保持平稳增长,对实体经济的支持力度稳固。

二是信贷结构持续优化。信贷资源更多流向重大战略、重点领域和薄弱环节,有力支持经济结构加快优化。8月末,制造业中长期贷款余额13.69万亿元,同比增长15.9%,其中,高技术制造业中长期贷款余额同比增长13.4%。科技型中小企业贷款余额3.09万亿元,同比增长21.2%。“专精特新”企业贷款余额4.18万亿元,同比增长14.4%。普惠小微贷款余额32.21万亿元,同比增长16.0%。以上贷款增速均高于同期各项贷款增速。

三是利率在低位水平继续下行。8月份,新发放企业贷款加权平均利率为3.57%,比7月份低8个基点,比上年同期低28个基点。新发放普惠小微贷款利率为4.48%,



比7月份低8个基点,比上年同期低34个基点,均处于历史低位。

上述负责人表示,中国人民银行将落实好已出台的政策举措,加快制定金融“五篇文章”总体方案以及数字金融、养老金融政策,形成“1+N”的政策体系,出台更多激励政策和工具,继续深化重点领域金融服务创新,更加有力地支持经济高质量发展。

谈及下一步货币政策还有什么考虑和举措,上述负责人表示,中国人民银行将坚持支持性的货币政策立场,为经济回升向好营造良好的货币金融环境。货币政策将更加灵活适度、精准有效,加大调控力度,加快已出台金融政策落地见效,着手推出一些增量政策举措,进一步降低企业融资和居民信贷成本,保持流动性合理充

裕。把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量,更有针对性地满足合理消费融资需求。持续增强宏观政策协调配合,支持积极的财政政策更好发力见效,着力扩大国内需求,促进消费与投资并重,并更加注重消费,淘汰落后产能,促进产业升级,支持总供给和总需求在更高水平上实现动态平衡。

## 洞察半年报新动能

# 消费需求日渐恢复 食品饮料企业盈利韧性进一步释放

■本报记者 谢一岚  
见习记者 梁傲勇

食品饮料行业是事关民生的重要行业,因其独特的商业模式以及消费者对基本生活需求的依赖,被广泛认为是穿越经济周期最好的抗风险行业之一。

Wind数据显示,今年上半年,A股223家食品饮料上市公司实现营业收入合计1.1万亿元,与去年同期持平;实现归属于上市公司股东的净利润合计1403.31亿元,同比增长36.14%。

“作为消费需求相对稳定的行业,食品饮料行业在今年上半年表现出超强的盈利能力,特别是在高品质、健康食品领域,上市公司的利润率相对较高,为投资者和创业者提供了良好的盈利前景。”香颂资本执行董事沈萌在接受《证券日报》记者采访时表示。

## 行业抗风险能力强

今年上半年,上述223家食品饮料上市公司中,47.98%的公司实现营收同比增长,78.48%的公司实现盈利,53.36%的公司实现净利润同比增长。

从营收增幅来看,上半年,有

59家食品饮料公司营收实现了两位数以上增长。万辰集团是唯一一家营收增长超过100%的公司,上半年实现营收109.15亿元,同比增长392.45%。

净利润增幅方面,223家公司中,有102家公司净利润实现了超过两位数的增幅,其中,34家公司净利润增幅超100%,增幅最大的是克明食品,公司在食品业务板块与生猪养殖板块齐发力,上半年实现净利润1.03亿元,同比增长824.52%。

值得一提的是,白酒作为食品饮料行业中的一个板块,抗风险能力和韧性在今年上半年表现较好。223家公司中,20家白酒上市公司实现营业收入2435.94亿元,同比增长13.07%,占A股食品饮料行业的比重达22.2%;合计实现归属于上市公司股东的净利润956.82亿元,同比增长14.31%,在223家公司中占比为68.18%。

对于上市公司的业绩表现,中国商业经济学会副会长宋向清对《证券日报》记者表示,业绩增长态势还将持续,主要在于市场稳定性回暖、宏观经济持续回升等,使市场需求持续增加,并带动上市公司扩产增效。同时,上市公司加强了技术创新和产品升级,不断推出新

产品、新技术来满足市场需求,市场竞争力有所增强。

## 企业现金流充裕

数据显示,今年上半年,223家公司的经营活动产生的现金流量净额合计为1539.88亿元,同比增长20.22%。45.29%的公司经营活动产生的现金流量净额同比增长,其中有54家公司增幅超过100%,9家公司增幅超过1000%。

从金额来看,贵州茅台、牧原股份和五粮液等3家公司的经营活动产生的现金流量净额超过百亿元,分别是366.22亿元、154.74亿元、134.28亿元。另外,有15家公司的经营活动产生的现金流量净额在20亿元至90亿元之间。

记者梳理财报注意到,在食品饮料企业高质量发展道路上,也通过科技研发来提升企业核心竞争力。

今年上半年,食品饮料企业投入研发费用合计80.62亿元,同比增长6.04%。其中,有15家公司的研发费用超过亿元。牧原股份的研发费用最高,为8.76亿元,去年同期为7.32亿元。另有5家公司的研发费用超过3亿元。

温氏股份相关负责人对《证券

日报》记者表示,公司高度重视科技研发投入,持续开展创新性研究,推进开展“强技提质”专项行动。当前,公司以“降本、保盈利”为首要目标,坚持做好基础生产管理,持续开展降本增效、精益管理、人效提升、强技提质等专项行动,不断提升企业竞争力。

“目前,公司围绕现代农业、循环经济、智能酿造、食品安全、风味与健康等多个重点技术领域,累计承担政府项目150余项。部分成果鉴定达到国际领先水平,全面提升了公司工艺技术水平,推动了白酒行业的科技创新与转型升级。”泸州老窖相关负责人对《证券日报》记者表示。

## 加大回报股东力度

分红是上市公司回报投资者最直接、最有效的路径之一。分红对上市公司的重要性不仅体现在提升公司治理结构、增强投资者信心和优化资本市场功能上,还关系到公司长期发展和股东的长期收益。

数据显示,今年上半年,上述223家公司中,24家公司实施现金分红,分红金额合计58.28亿元,

而去年同期仅有6家公司实施中报分红,分红金额为14.04亿元,分红公司数量和分红金额都有4倍增长。

从年度统计来看,2023年,223家食品饮料公司现金分红总额合计1278.2亿元,而2022年同期为1114.27亿元。另外,2023年现金分红金额超过百亿元的公司为贵州茅台和五粮液,分红金额分别为387.86亿元和181.27亿元。

五粮液相关负责人表示,《证券日报》记者表示,未来,五粮液将充分发挥优质大市值上市公司示范引领作用,坚持以实实在在的举措回报投资者,持续稳步提升分红率,进一步稳定市场信心。

古井贡酒在财报中表示,未来,公司将持续实施“质量回报双提升”行动方案的相关举措,努力通过良好的业绩表现、积极的投资者回报、规范的公司治理,切实履行上市公司的责任和义务,增强投资者信心,实现公司持续高质量发展。

此外,洋河股份于8月29日披露了《现金分红回报规划(2024年度—2026年度)》,公司每年度的现金分红总额不低于当年实现归属于上市公司股东的净利润的70%且不低于人民币70亿元(含税)。

# 新能源行业中报业绩多点开花 供需格局逐步优化可期

■本报记者 刘钊

随着中报披露季的结束,新能源行业上市公司整体展现出强劲的增长势头。数据显示,动力电池实现显著增长的同时,作为行业产业链重要一环的新能源汽车业绩也持续攀升。

“新能源行业预计未来将持续快速增长。”厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强在接受《证券日报》记者采访时表示,“未来新能源行业的发展不仅需要政府和企业之间的紧密合作,共同解决充电桩和电网消纳等瓶颈问题,还需要探索与碳市场、绿色电力证书等机制的联动,以促进新能源的可持续发展。”

## 锂电池行业快速发展

近年来,锂电池作为新能源行业不可或缺的一部分,取得了快速发展。工信部发布的数据显示,2024年上半年,全国锂电池总产量480GWh,同比增长20%。其中储能型锂电池产量超过110GWh,新能源汽车用动力电池装车量约为203GWh。此外,1月份至6

份,全国锂电池出口总额达到1934亿元,体现了国际市场对中国锂电池产品的高度认可。

作为全球领先的锂电池供应商,宁德时代在2024年上半年实现归属于上市公司股东的净利润228.65亿元,同比增长10.37%。根据SNEResearch数据,公司2017年至2023年连续7年动力电池使用量排名全球第一,2024年前5个月,公司动力电池使用量全球市占率为37.5%,较去年同期提升2.3个百分点,仍排名全球第一。

与此同时,宁德时代在技术研发方面的持续投入带来了诸多创新成果,如高镍三元电池、CTP结构电池、钠离子电池等,这些新技术的应用将进一步提升新能源汽车的性能,满足市场需求。

国轩高科同样取得了较好业绩。2024年上半年,公司实现营业收入167.94亿元,同比增长10.2%;净利润2.71亿元,同比增长29.69%。其中二季度营收同比增长15.18%,环比增长23.68%;净利润同比增长51.35%,环比增长192.18%,表现出强劲的增长势头。

在东莞证券首席研究员黄秀瑜看来,随着终端旺季临近,拥有

领先技术和成本优势的头部企业的业绩有望延续边际修复趋势。从中期看,在行业规范引导和产业链价格持续低迷倒逼下,落后产能有望加速出清,供需格局逐步优化可期。

金辰股份CEO祁海坤对《证券日报》记者表示:“我国新能源汽车市场正处于从快速增长的渗透期向加速替代传统燃油车阶段的转变中。这得益于我国庞大的消费市场基础以及对新能源产业的全面培育,从实际应用、市场需求到供应链整合、产业创新,均展现出蓬勃生机与巨大潜力。新能源汽车产业的繁荣,直接促进了锂电池等关联产业链的同步飞跃,我国动力电池在全球竞争中凭借技术领先、成本效益高及产品稳定性等优势脱颖而出,同时展现出强大的全球供应链整合能力。”

## 新能源汽车销量大增

乘联会发布的8月份全国乘用车销量数据显示,全国狭义乘用车零售190.5万辆,同比下降1%,环比增长10.8%。新能源汽车的表现尤为抢眼,8月份零售销量达

102.7万辆,同比增长43.2%,环比增长17.0%,渗透率达到53.9%。今年前8个月,累计零售新能源汽车销量则达到601.6万辆,同比增长35.3%,显示出新能源车正在快速增长并逐步占据市场主导地位。

在新能源汽车行业,比亚迪的表现尤为突出。公司2024年上半年营业收入达3011.27亿元,同比增长15.76%;归属于上市公司股东的净利润136.31亿元,同比增长24.44%。比亚迪今年前7个月,累计销量达到194.79万辆,同比增长29.07%。公司不仅在销量上取得了显著成绩,还在技术创新方面不断突破,发布了一系列新产品和技术,包括全新的智能化战略和第五代DM技术等。

目前,比亚迪新能源乘用车已进入77个国家和地区,深受全球消费者青睐。比亚迪通过不断完善多品牌梯度布局,覆盖从家用到豪华、从大众到个性化,更好地满足用户全方位全场景用车需求。同时,比亚迪积极推进本地化生产进程,乌兹别克斯坦工厂已启动生产,泰国、巴西与匈牙利的工厂建设稳步推进。

上汽集团、长安汽车等头部车企也通过优化产销结构,巩固细分市场,深耕海外市场等措施,取得了积极成效。长安汽车全面推进“海纳百川”计划,加速构建全球运营体系,有序推进泰国生产基地建设、墨西哥市场体系搭建,并取得显著成果。

随着报废更新政策的实施以及地方以旧换新政策的出台,市场对新能源汽车的认可度也在提升,消费者购车的热情也在增强。新能源车市能源结构的变化,使其季节性走势与传统燃油车有所不同,8月份新能源车市热度攀升,预计这种趋势将在“金九银十”的销售旺季中继续得到强化。

国际智能运载科技协会秘书长张翔对《证券日报》记者表示:“随着全球范围内对于绿色出行的需求日益增长,新能源汽车行业将迎来更加广阔的发展空间。同时,锂电池技术的进步也将为新能源汽车提供更强动力支持,进一步提升用户体验。可以预见,在政策支持下,新能源汽车将持续释放强劲动能,为实现碳达峰、碳中和目标贡献力量。”

## 慧眼观楼市

# 减轻缴存人购房压力 多地优化公积金政策

■本报记者 张梦逸

9月12日,山东菏泽发布《关于支持提取住房公积金支付购房首付款等相关政策调整的通知》(以下简称《通知》),提出支持提取住房公积金支付购房首付款。9月11日,广东惠州发布《关于继续实施提取住房公积金支付购房首付款的通知》,明确继续实施提取住房公积金支付购房首付款政策,有效期5年。

近段时间以来,多地着力支持刚性和改善性住房需求,对住房公积金政策进行优化,减轻缴存人购房资金压力。通过支持提取住房公积金支付购房首付款、优化公积金贷款额度计算方法等方式,扩大公积金使用范围,提升公积金使用效率。

## 降低购房门槛

当前,越来越多的地方加入住房公积金可用于支付购房首付款的行列,河北雄安新区、山东济宁、菏泽等地于近日相继发布通知,支持缴存人提取住房公积金支付购房首付款。另外,惠州、江苏盐城等地则延续了提取住房公积金支付购房首付款政策的有效期。

中指研究院市场研究总监陈文静在接受《证券日报》记者采访时表示,今年以来,已有广州、成都等约30城支持提取住房公积金支付首付款,此举进一步帮助购房者降低购房门槛。未来提取住房公积金支付首付款的政策有望在更多城市推广落地。

“各地住房公积金支付首付款相关政策逐渐放开,一定程度上减轻了购房者的首付压力。”上海易居地产研究院副院长严跃进对《证券日报》记者表示,当前部分地区明确提取住房公积金支付首付款不影响住房公积金贷款额度,这让购房者能够更充分地享受到住房公积金的优惠。

今年8月份,广州发布的《关于支持提取住房公积金支付购房首付款的通知》明确,提取首付款不影响以该套住房申请住房公积金贷款时的可贷额度计算。镜鉴咨询创始人张宏伟表示,与商业银行按揭贷款相比,住房公积金贷款的融资成本较低,而当前各地在增加公积金贷款额度的同时,支持购房者提取住房公积金支付首付款,切实帮助购房者降低了购房成本。

## 多方面优化公积金使用

在支持提取住房公积金支付购房首付款的同时,近期,多地还从优化住房公积金贷款额度计算方法、实施存量住房“以旧换新”住房公积金贷款支持政策、支持住房公积金异地互认等角度,优化住房公积金使用。

《通知》提出,优化公积金贷款额度计算方法。缴存人购买首套房申请公积金贷款,将近一年内的租房提取金额与账户余额合并计算贷款额度。

盐城发布的《关于调整住房公积金使用政策的通知》提出,实施存量住房“以旧换新”住房公积金贷款支持政策,符合该市住房公积金贷款条件的缴存人,参与该市存量住房“以旧换新”活动的,住房公积金贷款最高额度上浮20%。

在支持住房公积金异地互认方面,江西赣州日前宣布,全面取消缴存地限制。9月1日起,全国任何地方的住房公积金缴存职工在赣州购买自住住房时,凡符合赣州住房公积金贷款政策规定的,均可在赣州申请住房公积金个人住房贷款。

严跃进表示,未来通过多方面持续优化住房公积金使用,将住房公积金与其他政策进一步结合,能够发挥住房公积金对居民解决住房问题的全方位支持作用。

# 中国证券监督管理委员会 行政处罚决定书送达公告

陈韶贵:

你于2018年6月4日至2018年11月26日与他人共同控制使用马某行等20个证券账户交易“恒久科技”,交易期间利用资金优势,持股优势,连续买卖拉抬股价,影响股票交易价格和交易量。上述行为违反2005年《证券法》第七十七条第一款第(一)项规定,构成2005年《证券法》第二百零三条所述操纵证券市场的行为。

根据你的违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,依据2005年《证券法》第二百零三条的规定,我会决定:对上述共同操纵证券市场的行为,没收你的违法所得15,821,109.92元,并对你处以罚款31,642,219.84元。

依据2005年《证券法》第二百三十三条、《证券市场禁入规定》(证监会令115号)第三条第七项、第五十五条的规定,我会决定:对你采取五年证券市场禁入措施。自我会宣布决定之日起,五年内不得从事证券业务或者担任上市公司、非上市公司董事、监事、高级管理人员职务。

因其他方式无法送达,我会依法向你公告送达(中国证券监督管理委员会行政处罚决定书)([2024]82号)。限你在本公告发出之日起30日内,到我会领取前述决定书。(联系电话:010-88060518)。逾期即视为送达。

当事人如果对本处罚决定不服,可在收到本处罚决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会申请行政复议,也可在收到本处罚决定书之日起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  
2024年9月14日