



发力扩大需求 消费信贷投放料加码

● 本报记者 欧阳剑环 彭扬

“收到招商银行短信推送的优惠券时，正赶上有资金需求，我立马就入手了。”家住上海的贷款人徐新日前告诉中国证券报记者，近期她通过招商银行闪电贷贷款20万元，年利率为3.2%。

为加大消费信贷投放力度，不少银行推出了发放利率优惠券等促销活动。专家认为，合理增加消费信贷投放是提振居民消费能力，助力消费恢复的有力措施。今年消费信贷投放有望加大，满足生活服务、餐饮出游等领域的消费需求将成为金融机构发力重点。

推动扩消费政策落地

日前召开的国务院常务会议提出，推动扩消费政策全面落地，合理增加消费信贷，组织开展丰富多样的促消费活动，促进接触型消费加快恢复。

从春节假期来看，旅游、观影等接触型消费明显恢复。“这有望带动消费信贷回暖，加之消费信贷机构积极发力，消费信贷业务有望走出低谷。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华说。

星图金融研究院副院长薛洪言认为，春节期间，我国消费复苏迹象明显，潜在消费信贷

需求将随消费复苏增加，叠加今年稳增长重心在于提振内需尤其是扩大消费，预计消费信贷有望实现较快增长。

为引导银行合理增加消费信贷，植信投资研究院高级研究员王运金建议，可通过适度降准、设立消费再贷款等工具着力降低银行资金成本；可考虑将消费贷款投放业务纳入银行考核范围，推动个人按揭贷款、车贷、装修贷等利率继续下行。

在业内人士看来，随着消费场景逐渐恢复，消费需求将集中释放，消费信贷拓展有较大空间。光大证券首席金融分析师王一峰表示，伴随消费场景逐步修复和居民生活半径扩大，居民消费需求得以提振，零售信用改善确定性较

强，零售消费类信用需求扩张节奏可能前置。

一些金融机构对今年消费信贷拓展充满期待。厦门银行在回答投资者提问时表示，随着市场环境逐渐改善以及在相关政策支持的条件下，客户对市场信心逐渐恢复，零售信贷需求将逐渐增强，预计零售贷款增速2023年一季度将高于上年同期，重点投放产品为个人经营性贷款和信用消费贷款。

利率可能再降

中国证券报记者日前在北京调研时了解到，民生银行北京市西城区某支行个人消费贷自1月起推出优惠活动，（下转A03版）

看好兔年投资机会 外资“超配A股”

1月极大可能创北向资金月度净流入新高

● 本报记者 岑秀丽

节后首个交易日，被视为A股投资“风向标”的北向资金大幅净流入186.14亿元，创2021年12月以来单日新高。1月北向资金累计净流入已超1300亿元，该月极大可能创北向资金月度净流入新高，也超过2022年全年净流入总和。

业内人士认为，从基本面、政策面、情绪面来看，外资投资中国资产信心充足。外资净流入A股将成为贯穿2023年的大趋势，规模有望超预期。在外资持续流入、国内政策加速落地背景下，A股市场估值修复将继续。

净流入时间久规模大

外资成为近期A股市场重要增量资金。据Wind数据统计，2023年短短15个交易日，北向资金累计净流入1311.45亿元，较去年全年900余亿元的累计净流入额多出近46%。

值得一提的是，北向资金已连续11周净流入，创1年来最长净流入纪录，并且1月16日至1月20日当周净流入485.16亿元，居历史单周净流入规模第二位。

北向资金如此大规模净流入与国际巨头纷纷调高中国资产定价不无关系。

美国银行近期对基金经理的调查显示，91%的基金经理预计中国经济走势将更加强劲。另一项针对亚洲基金经理的调查显示，42%的受访者表示已增持中国股票，这一比例远高于去年10月的14%。有90%的受访者表示，即使美股下行，今年中国股市依然能实现正收益。

此前，高盛、摩根士丹利等国际大行纷纷调高MSCI中国指数目标价。高盛首席中国股票策略师刘劲津1月份将MSCI中国指数12个月目标价从70上调至80。“中国宏观经济有望持续复苏，互联网板块利润存在进一步增长空间，资本市场有望继续上涨。”刘劲津说。

除北向资金外，海外投资者还通过其他渠道加码布局中国。继海外另类ETF供应商Granite Shares 2022年12月13日设立做多阿里巴巴的ETF BABX后，美国ETF供应商金瑞基金今年1月推出一只中国市场ETF KLIP。（下转A02版）



假期过后施工忙 建设项目“加速度”

1月29日，在江苏省连云港市连岛国家级中心渔港，大型浮吊在海上作业。春节假期过后，各地项目施工现场工人铆足干劲，一派繁忙，建设项目“加速度”，奋力实现“开门红”。

新华社图文

财政部：适度扩大财政支出规模



基金经理独门股浮出水面 开年涨势强劲



A02 | 财经要闻

A03 | 资管时代·基金

799家公司预喜2022年度业绩

新老两条能源产业链亮点闪耀

● 本报记者 董涛

1月31日，A股2022年度业绩预告披露收官。截至1月30日18时，A股共有1567家上市公司披露2022年度业绩预告，799家预喜，预喜比例50.99%。从行业角度看，以光伏、新能源汽车为代表的新能源产业链，以煤炭、石油为代表的传统能源行业表现突出。

超半数公司预喜

上述预喜的799家上市公司中，略增113家、扭亏122家、续盈22家、预增542家。已发布业绩预告的1567家上市公司中，剔除扭亏影响，在2022年归属于上市公

司股东的净利润同比增幅下限方面，有685家预计超过10%，477家预计超过50%，223家预计超过100%，9家预计超过1000%。

融捷股份预计2022年实现归属于上市公司股东的净利润22亿元至26亿元，同比增长3121.58%至3707.33%。业绩变动的主要原因是，受宏观政策和市场需求增加的影响，新能源行业景气度持续提高，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需求持续增加，公司锂精矿、锂盐、锂电设备的营业收入和利润均大幅增加。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。

在2022年归属于上市公司股东的净利润下限具体数值方面，上述1567家上市公司中，717家预计超过1亿元，266家预计超

过5亿元，163家预计超过10亿元，17家预计超过100亿元。

中国石油预计2022年全年实现归属于上市公司股东的净利润为1450亿元至1550亿元，同比增长57%至68%。公司加大勘探开发力度，积极推动油气增储上产，油气产量保持增长；公司坚持以市场为导向，国内柴油、天然气、化工产品销量同比增长。

能源行业表现突出

受行业景气度高企影响，头部光伏企业业绩均表现不俗。不少公司在2022年度业绩预告中提到，报告期内持续满负荷生产。部分公司新建产能在报告期内投产，助力业绩进一步增长。（下转A03版）

Lontium

龙迅半导体（合肥）股份有限公司

首次公开发行1,731.4716万股股票 并在科创板上市

证券简称：龙迅股份 证券代码：688486

发行方式：本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向社会公众投资者竞价发行相结合的方式。

初步询价日期：2023年2月3日
网上申购日期：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（主承销商）：**中信证券**

《发行安排及初步询价公告》详见今日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

阿莱德实业

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

保荐机构（主承销商）：**中信证券**

投资者关系顾问：**金证证券**

亿道信息

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

网上申购发行数量：1,404.45万股
网上、网下申购日期：2023年1月31日
网上申购时间：2023年1月31日9:15-11:30, 13:00-15:00

保荐机构：**招商证券**

亚通精工

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社会公众投资者竞价发行相结合的方式。

初步询价日期：2023年2月2日
网上申购日期：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）：**东吴证券股份有限公司**

联席主承销商：**东吴证券股份有限公司**

投资者关系顾问：**金证证券**

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：65,668,667股

保荐机构（主承销商）：**中信证券**

投资者关系顾问：**金证证券**