

沪指站上3100点 资金情绪回暖



视觉中国图片

10月12日,A股反弹,上证指数站上3100点,超3300只股票上涨。资金情绪回暖,北向资金净流入超66亿元。

分析人士认为,从估值、资产比价及交易情绪等指标来看,股票市场性价比已经凸显。随着稳增长政策持续发力,市场有望继续小幅修复。

●本报记者 吴玉华

超3300只个股上涨

10月11日晚间,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行分别发布公告称,接到控股股东中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金公司”)通知,汇金公司于2023年10月11日通过上海证券交易所交易系统分别增持其A股股份2761.20万股、3727.22万股、2488.79万股、1838万股。汇金公司拟在未来6个月

内(自本次增持之日起算),以自身名义继续在二级市场增持其股份。

中金公司研究部分析师林英奇表示,当前,汇金公司入市,不仅为市场带来边际增量资金,也有利于稳定投资者信心。

10月12日,A股市场高开震荡走高。截至收盘,上证指数、深证成指、创业板指分别上涨0.94%、

0.83%、0.76%,上证指数站上3100点,A股成交额超8300亿元。个股表现活跃,有3318只个股上涨,超过30只个股涨停,下跌股票数为1783只。

从盘面上看,大金融板块反弹,新能源车板块领涨。申万一级行业中,有色金属、汽车、钢铁行业涨幅居前,分别上涨2.60%、2.04%、1.89%;大金融板块的非

银金融、银行行业均涨逾1%;传媒、计算机、国防军工行业跌幅居前,分别下跌1.34%、0.41%、0.37%。

有色金属板块中,江特电机、吉翔股份、中矿资源、永兴材料涨停,赣锋锂业涨逾8%。

开源证券表示,汇金公司入市为资本市场传递积极信号,有助于恢复投资者信心。

股票市场性价比凸显

资金面上,资金情绪回暖。Wind数据显示,10月12日,北向资金净流入66.16亿元。其中,沪股通资金净流入48.42亿元,深股通资金净流入17.73亿元。从12日沪、深股通十大活跃股情况来看,比亚迪、招商银行、赣锋锂业获北向资金加仓金额居前,分别为5.18亿元、2.74亿元、2.38亿元;赛力斯、长安汽车、中国中免被北向资金净卖

出金额居前,分别为2.29亿元、1.02亿元、0.40亿元。大金融股和新能源车产业链相关股票获北向资金加仓。

对于当前市场,海通证券首席经济学家荀玉根表示,从估值、资产比价及交易情绪等指标来看,股票市场性价比已经凸显。随着稳增长政策持续落地,基本面和资金面积积极因素正在悄然累积。展望四季度,

海内外宏观环境有望迎来利好,政策落地见效叠加经济周期见底回升,可能会催化年内第二波行情。

华福证券首席经济学家燕翔认为,从历史经验来看,汇金公司增持有助于提升市场情绪,并且对市场短期有明显的支撑作用。真正的市场底部,最终是由各种合力共同造就,对于投资者而言,不要盲目追高,但在当前位置,若市场继

续回落,则值得出手配置。

“从基本面角度来看,国内压力最大的阶段或已过去,随着稳增长政策持续发力,市场有望继续小幅修复,海外机构也开始上调中国经济增长预测。”富荣基金基金经理李延峰表示,整体而言,国内基本面温和回升,政策持续发力,估值与市场预期均处于底部区间,四季度市场有望震荡向上。

碳酸锂期货连续反弹

市场人士称“白色石油”不具备跌破10万元/吨条件

●本报记者 马爽 李媛媛

锂电池核心原材料——碳酸锂被称为“白色石油”,其价格走势一直受市场关注。

2023年以来,碳酸锂价格在宽幅震荡中走低,期货价格一度跌破15万元/吨,近期在供需改善背景下有所反弹。部分观点认为,2024年碳酸锂供给仍会增加,预计后市价格将重回下滑通道。不过,从当前产业供应端的成本水平来看,碳酸锂价格尚不具备跌破10万元/吨条件。

锂盐厂商挺价情绪浓厚

自9月27日以来,碳酸锂期货一改跌跌不休走势,近几个交易日接连上涨,10月12日,主力合约更是在午后一度飙升涨停。截至目前,自9月27日创下14.5万元/吨的历史低位以来,碳酸锂期货主力合约累计反弹近14%。

现货方面,10月12日碳酸锂现货价格也迎来上涨。据SMM现货报价数据,截至10月12日,国产电池级碳酸锂小幅上涨500元/吨,报16.1万元/吨至17.8万元/吨,均价报16.95万元/吨。

同日,A股锂矿板块沸腾,盘中多股快速拉升,截至10月12日收盘,江特电机、中矿资源、永兴材料、吉翔股份均涨停,赣锋锂业、天华新能、天齐锂业、盛新锂能等均涨超5%。

“此前,碳酸锂期货价格接连下跌,期现价差持续拉大,9月27日期货价格最低跌至14.5万元/吨,彼时碳酸锂现货价格虽然也呈现下跌趋势,但其均价仍在16.9万元/吨,二者价差高达2.4万元/吨。这是导致碳酸锂期货拉涨的重要原因之一。”SMM分析师表示。

据了解,本轮反弹前,在中下游企业新一轮备货库存水平相对较高、新能源车等需求增速下行等因素影响下,碳酸锂现货价格一路下行,期货盘面价格一度跌破15万元/吨关键点位。随后江西、四川部分冶炼厂转为代工,部分企业开始减产,碳酸锂现货价格转而反弹。

“8月公布的锂矿以及碳酸锂进口数据不及市场预期,市场情绪开始有所转变,中秋国庆假期之后,锂盐厂出现挺价惜售现象,期货盘面配合出现反弹。”一德期货分析师谷静对中国证券报记者说。

“近期价格有所反弹,究其原因,一方面,价格大幅下跌后,锂云母工艺的利润显著压缩,靠近成本线,部分外购锂辉石厂家开始减产;另一方面,下游企业逐渐有一定补货意愿,供需关系得到一定程度缓解,上涨情绪有了,下一步要看是否有实际需求支撑碳酸锂价格上涨。”

国内某锂矿上市公司相关负责人对记者表示:“目前,锂盐厂商挺价情绪浓厚,受部分地区减产,以及青海地区季节性减量等因素影响,碳酸锂供给出现了一定缩减,上涨情绪有了,下一步要看是否有实际需求支撑碳酸锂价格上涨。”

锂矿公司业绩承压

回顾今年上半年走势,碳酸锂期货价格由1月的最高价51万元/吨跌至4月的18万元/吨,而后反弹至6月末的30万元/吨附近。锂盐价格的大幅波动使企业生产利润受到一定程度影响。

“随着碳酸锂价格逐渐走低,上游企业利润逐渐压缩。不同原料来源的企业成本均值差异较大,对价格接受能力差异较大。对下游企业来说,碳酸锂价格降低会减少其生产成本,改善利润。”陈劲伟分析,上游企业中,矿端利润仍处于

高位。生产企业中,盐湖提锂企业的成本偏低,所以一直处于高利润状态;锂云母企业利润虽较前期有大幅压缩,但还有1万元/吨至3万元/吨的利润,能有效维持生产;对于外购锂辉石企业来说,由于外矿价格持续偏高,近期一直处于利润倒挂状态,在亏损情况下,部分厂家开始检修减产。

谷静表示,目前电池级碳酸锂价格再次运行至18万元/吨之下,从企业成本角度来看,SMM最新锂辉石精矿CIP报价2560美元/吨,折算成人民币计价,碳酸锂成本约为18.9万元/吨,早已击穿外采锂辉石生产碳酸锂企业成本;锂云母(含锂为2%)报价3700元/吨,折算后的碳酸锂成本约为14.7万元/吨。从当前期货盘面价格走势看,也是在此处获得的支撑。

16.95 万元/吨

据SMM现货报价数据,截至10月12日,国产电池级碳酸锂小幅上涨500元/吨,报16.1万元/吨至17.8万元/吨,均价报16.95万元/吨。

10月12日,西藏矿业发布业绩预告称,今年前三季度净利润将同比下降72.81%至81.17%。西藏矿业表示,报告期内,锂盐市场供应充足,终端动力电池需求维持低迷,电池材料厂按需采购为主,为促成交易,碳酸锂报价SMM均价折90%,令下游观望情绪加重。此外,锂盐产量稳定供应,锂盐市场处于供大于求局面,造成碳酸锂市场价格继续下跌,上下游去库存速度低于预期,市场价格仍处于下行通道。

“从近期江西、四川地区企业减产不难看出,锂盐价格大幅回落再次给生产经营带来较大影响,相关生产企业三季度利润情况不容乐观。”谷静称。

后市价格将处于下滑通道

从供需面看,业内人士认为,澳洲锂矿、南美锂盐以及非洲锂矿的新增项目投产、爬产会继续发挥效应。2024年碳酸锂供给仍将增加,预计后市价格仍会处于下滑通道。

陈劲伟称,就当下情况来看,多家企业均有矿山投产计划,但随着碳酸锂价格降低,上游企业的投产意愿也会降低,考虑到矿山投产周期长、变数多,虽然有供应过剩长期担忧,但仍应紧跟实际投产表现。

“碳酸锂价格在达到锂云母企业的平均成本线后,或存在一定支撑。期货方面,或存在进一步下跌后的做多机会;股票方面,上游生产企业利润或将止跌回升,也许会带动相关股票价格上涨。”陈劲伟表示,对投资者而言,尤其是下游消费者来说,可以依据自身生产节奏和库存消耗,在期货盘面建立部分虚拟库存。

“碳酸锂价格过低时,在利润驱使下,冶炼企业甚至资源端会减产。从当前产业供应端的成本水平来看,碳酸锂价格尚不具备跌破10万元/吨条件。”谷静认为,从当前供需格局以及利润情况来看,供应减少及成本支撑将使碳酸锂期货价格迎来反弹,但受制于偏弱的需求端,预计上方空间有限。

渤海证券党委书记、董事长安志勇：

以主题教育成果推动公司高质量发展

●本报记者 徐昭 周璐璐

“崇高理想信念只有建立在对科学理论的理性认同上,才能转化为踔厉奋发、勇毅前行的力量。”渤海证券党委书记、董事长安志勇近日在接受中国证券报记者专访时表示,作为天津唯一一家地方法人券商,渤海证券党委以深入开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育为契机,牢牢把握“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求,以高度的政治自觉、思想自觉、行动自觉推进主题教育深入开展,用以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干的扎实成效,不断书写新时代新征程公司高质量发展新篇章,努力为天津经济社会发展贡献渤海证券力量。

用党的创新理论凝心铸魂

安志勇介绍,自主题教育开展以来,渤海证券党委注重提高政治站位,坚持把理论学习作为首要任务并贯穿始终,在用新时代党的创新理论凝心铸魂上不懈努力。

安志勇举例称,渤海证券坚持以上率下,成立公司党委主题教育领导小组,开展理论中心组学习和科学运用“学习+研讨+点评”的方式,以“准”生活会的标准研讨交流。以中层以上管理人员为重点,渤海证券坚持以上率下,开展理论中心组学习和科学运用“学习+研讨+点评”的方式,以“准”生活会的标准研讨交流。

值得一提的是,渤海证券内部大兴调查研究之风,不仅制定印发《渤海证券公司党委关于大兴调查研究的实施方案》,确定了正、反两个典型案例,组织中高层以上管理人员聚焦服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革等领域,确定了71项调研课题,还形成了《公司党委党建工作责

446.4亿元

截至9月底,渤海证券累计协助京津冀企业完成39只债券发行工作,发行总额为446.4亿元。

任制实施办法(试行)》《公司党委关于进一步加强基层党组织建设的实施意见》《员工职级薪酬管理制度(试行)》等38项制度文件或措施,有效解决了公司“三重一大”事项的规范化管理、基层党建工作的制度化建设、员工职级固薪动态调整机制实施等31个问题,不断将调研成果转化为推动工作、攻坚克难的实际成效。

“在主题教育过程中,我们坚持两手抓、两促进,把开展主题教育同贯彻落实党的二十大精神紧密结合,同融入服务天津高质量发展‘十项行动’紧密结合,同推进公司改革发展重点任务紧密结合,切实把焕发出的学习工作热情转化为攻坚克难、干事创业的强大动力。”安志勇说。

经营管理效能进一步增强

“金融是实体经济的血脉,为实体经济服务是金融的天职。”安志勇表示,作为金融国企,要胸怀“两个大局”,牢记“国之大者”,为经济高质量发展贡献金融力量。

近年来,渤海证券的发展质量和服

务质量大幅提升,BCA评级提升为aa+,经营效益和管理效能获得了市场认可。

同时,渤海证券服务功能进一步强化。渤海证券主动融入服务天津“十项行动”,研究制定公司《贯彻落实全市十项行动部署 推动高质量发展的工作方案》《“盘活存量、扩大增量、提升质量”工作方案》,明确服务天津高质量发展的具体举措并扎实推动落实;协助天津市主管部门制定《天津市上市企业三年倍增行动计划(2023-2025年)》,着力构建专业化、特色化、差异化服务体系,在服务企业上市过程中更好发挥本地券商的优势作用。

安志勇透露,截至9月底,渤海证券累计协助京津冀企业完成39只债券发行工作,发行总额为446.4亿元。其中,协助天津市属国有企业完成37只债券发行工作,发行总额为411.4亿元。稳步推进私募股权投资基金与新材料、医药等天津市重点领域拟合作新设产业基金,在支持天津经济结构转型升级中发挥了积极作用。

同时,渤海证券经营管理效能进一步增强,顺利完成全面注册制改革后的上市申报转移,有效解决制约上市工作的重点难点问题,为首发上市奠定了坚实基础。

“在主题教育过程中,我们不断增强问题意识,坚持问题导向,找准找实制约公司高质量发展的短板弱项,拿出解决问题的实招硬招,大兴调查研究,强化成果转化,准确把握推动高质量发展是推进高效能治理、造就高素质队伍的主题和目的,推动公司实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展。”安志勇表示。

激发队伍活力 强化教育培训

作为金融国企,渤海证券意识

到,必须把学习贯彻成效体现在纵深推进全面从严治党新进展上,营造风清气正的良好政治生态。

安志勇称,自主题教育开展以来,渤海证券党委把纪律建设摆在更加突出位置,着力构建对“一把手”常态化监督机制,以抓好“关键少数”辐射带动管住“绝大多数”,推动全面从严治党各项工作在实施过程中相互促进,在工作成效上相得益彰。渤海证券强化经常性纪律教育,把党规党纪、国家法律法规、行业规章制度教育作为党员干部必修课。渤海证券锲而不舍落实中央八项规定及其实施细则精神,坚持纠“四风”和树新风并举,推进作风建设常态化、长效化。渤海证券完善监督体系,持续提高抓一体推进“三不腐”的能力和水平,加大重点领域关键环节反腐力度,为公司行稳致远保驾护航。

“在主题教育过程中,我们坚持以正确选人用人导向引领干事创业风尚,完善干部人才队伍‘选育管用’工作体系。”安志勇介绍,渤海证券加大优秀年轻干部发现培养选拔力度,加快引进高端人才,不断优化干部队伍,培养壮大人才队伍。

同时,渤海证券持续夯实基层基础,深化党支部标准化规范化建设。安志勇称,渤海证券启动实施“一强六引三促进”党建领航专项工作,扎实开展“一企一品牌”“一支部一品牌”创建活动,推动党建工作与业务工作深度融合,不断增强基层党组织政治功能和组织功能。

此外,渤海证券充分激发队伍活力,强化教育培训,创建“e-learning渤海讲堂”培训平台,开展“雏鹰”“雄鹰”“金鹰”三鹰培训规划,加快队伍知识更新,努力在全面建设社会主义现代化大都市的历史征程中书写新篇章、创造新业绩、作出新贡献。

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	结算价	涨跌	涨跌幅(%)
中证商品期货价格指数	1851.52	1860.02	1844.93	1859.78	1852.12	8.70	0.47
中证商品期货价格指数	1381.97	1388.32	1377.06	1388.14	1382.42	5.80	0.42
中国国债期货收益指数10年期	120.893	121.125	120.869	121.090	121.090	0.054	0.04
中国国债期货收益指数5年期	111.689	111.865	111.662	111.849	111.843	0.077	0.07
中国国债期货收益指数2年期	105.337	105.415	105.321	105.405	105.405	0.052	0.05
中证中金商品指数	—	—	—	3286.33	—	4.97	0.15

注1:中证商品期货价格指数系列、中国国债期货收益指数系列涨跌幅=(收盘价-昨结算)/昨结算*100%
注2:中证中金商品指数涨跌幅=(收盘价-昨收盘)/昨收盘*100%

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1300.54	1310.13	1297.57	1309.65	-0.03	1301.76
易盛农基指数	1558.1	1565.53	1552.76	1564.95	-1.16	1556.96