

E

动向点击

dong xiang dian ji

5月中国制造业保持平稳扩张

导报讯 据统计局网站消息，5月份，中国制造业采购经理指数(PMI)为51.0%，微低于上月0.1个百分点，继续位于临界点以上，制造业保持平稳扩张。

从企业规模看，大、中型企业PMI分别为51.8%和51.1%，比上月上升0.1和0.8个百分点，均高于临界点；小型企业PMI为48.8%，比上月下降2.0个百分点，低于临界点。从分类指数看，在构成制造业PMI的5个分类指数中，生产指数和新订单指数均高于临界点，原材料库存指数、从业人员指数和供应商配送时间指数均低于临界点。 (经纬)

42城首套房贷款平均利率5.33%

导报讯 融360大数据研究院近日发布2021年5月份中国房贷市场报告，通过对全国42个重点城市703家银行分支机构房贷利率的监测数据显示，全国首套房贷款平均利率为5.33%，环比上涨2BP；二套房贷款平均利率为5.61%，环比上涨2BP。而这是自2021年2月份开始上涨以来连续第4个月上涨。对此，中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林在接受记者采访时表示，房地产利率上涨原因一方面是房贷需求大，而银行放贷面对红线，供给减少，从而导致利率略有上行，背后主要是供需关系。 (彭妍)

费列罗巧克力等157批次食品未准入境

导报讯 海关总署网站近日公布了2021年4月全国未准入境食品信息。4月全国海关在口岸监管环节检出安全卫生项目不合格并未准入境食品157批次，其中包含多个批次的饮料、糕点及儿童调味品，涉及费列罗巧克力、维他奶饮料、丹麦蓝罐曲奇等产品。信息显示，未准入境食品来自丹麦、泰国、中国台湾、中国香港等29个国家或地区。其中，来自泰国的未准入境食品数量最多。 (孟刚)

6月15日起上调金融机构外汇存款准备金率



导报讯 5月31日，中国人民银行发布消息称，为加强金融机构外汇流动性管理，中国人民银行决定，自2021年6月15日起，上调金融机构外汇存款准备金率2个百分点，即外汇存款准备金率由现行的5%提高到7%。 (彭扬)

今年信托业罚金已超4500万元

导报讯 2021年信托业严监管基调延续。数据显示，截至目前，今年已经有11家信托公司受到监管部门处罚，其中包括兴业信托、大业信托、浙商金汇信托、渤海信托、四川信托等，合计罚款金额超过4500万元。

据记者了解，日前，因原副总裁构成受贿罪，反映出公司内控措施问题，中海信托被上海银保监局处以50万元的罚款。3月份，中海信托曾因两项业务统计错误，被中国人民银行上海分行罚款70.2万元。 (钟源)

北向资金对三鲁股持仓创新高

中际旭创、玲珑轮胎、海尔生物受热望

值得关注的是，北向资金加仓重点，依然在向处于行业龙头的白马股集中



海尔生物等3只鲁股获北向资金加仓

◆导报记者 时超 济南报道

沪指冲击3600点之际，代表外资动向的北向资金，也加快了进场节奏。

经济导报记者注意到，在刚刚过去的一周(5月24日-28日)，上证指数大涨3.28%的背景下，北向资金总计净流入468.14亿元。其中，5月25日单日净流入金额就达到217亿元，创出历史新高。

从北向资金进场板块看，消费领域的酿酒板块获得青睐，而有着业绩稳定增长预期的银行、非银金融等板块也成为其布局重点。

值得关注的是，北向资金加仓重点，依然在向处于行业龙头的白马股集中。如鲁股方面，北向资金对玲珑轮胎(601966)、中际旭创(300308)等个股的持仓量均在上周创出了历史新高。

对此，有投资业内人士表示，优质赛道的龙头公司具有高成长逻辑及核心竞争优势，在如今流动性趋紧预期下，这些公司更具长跑特质，有望给投资者带来超额回报。

对3只鲁股持仓量创新高

5月31日开盘，中际旭创高开高走，早盘涨幅一度超过3%。从上周交易情况看，北向资金有4个交易日在增持公司股份，深股通持股数量于28日升至7778.92万股，创出历史新高。

从股价表现看，这家全球领先的数据中心光模块供应商，自去年7月开始从72元/股附近的高位回落，一度在本月跌至31元/股附近，随后公司股价企稳回升，连续三周上涨。在刚刚过去的一周，公司股价周涨幅达到8.47%。

实际上，公司去年业绩表现较佳，实现归母净利润8.65亿元，同比增长68.56%。不过，今年一季度公司业绩有所下滑，单季实现归母净利润1.33亿元，同比下降13.4%。公司对此表示，一季度国内数通和5G的市场需求有所放缓，但预计在二季度或下半年逐步恢复。

显然，北向资金将中际旭创股价的回落及业绩短期波动，视为加仓良机。而此举也与券商等

机构的看法颇为一致，如东方证券就指出，公司在数通光模块领域持续领先，400G产品业已成为公司的主力出货产品之一，目前该产品的全球市占率大约在50%左右。未来随着出货规模扩大带来的采购成本下降及良率提升，公司400G产品毛利率有望同比有一定程度提高。

同时，公司在本月初发布定增预案，拟募资不超过27.77亿元，扩充年产175万只高端光模块等产能。东方证券认为，这些项目达产后，也将进一步提升公司在数通市场和电信市场的竞争力。

经济导报记者注意到，从上周的操作看，类似中际旭创这样的行业龙头鲁股，颇受北向资金青睐，其进场态度更为坚决。

如玲珑轮胎今年股价持续走高，一度于4月底创出58.38元/股的历史新高，随后公司股价有所回调，本月中旬跌至47元/股附近。而此时北向资金开始迅速加仓，持仓股份突破7000万股，创出历史新高。截至本月28日，北向资金持有公司股份对应市值已

85.83%的省级重点项目已开工

导报讯(记者 初磊)按照工作安排部署，山东省发展改革委对2021年4月份省级重点项目进展情况进行了调度梳理，将有关情况予以通报。截至4月底，全省12929个省市县三级重点项目，已经开工9324个，当年累计完成投资8174.06亿元。1600个省级重点项目中，计划年内开工的1461个实施类项目已经开工1254个，占全年开工

计划的85.83%；4月份当月完成投资746.31亿元，占年度投资计划的14.21%；当年累计完成投资2323.60亿元，占年度投资计划的44.25%，超时间进度10.92个百分点。

省重大项目：500个省重大项目已经开工331个，当年累计完成投资999.31亿元。其中，计划年内开工的373个实施类项目已经开工320个，开工率85.79%；4月

份当月完成投资288.29亿元，占年度计划的14.38%；当年累计完成投资957.41亿元，占年度计划的47.76%。省重点项目：1100个省重点项目中，计划年内开工的1088个实施类项目已经开工934个，开工率85.85%；4月份当月完成投资458.02亿元，占年度投资计划的14.11%；当年累计完成投资1366.19亿元，占年度投资计划的42.08%。

绿色租赁热 鲁企布局忙

<<上接1版

“作为中小型租赁公司，绿色租赁业务也应该抱着普惠的心态，将服务触角伸向更多的中小企业，提供完整、高效地绿色租赁服务。”山东新立发融资租赁有限公司副总经理刘道凯分析，早期进入并布局绿色租赁的金租公司具有雄厚的资本实力与专业化运营能力，而较晚布局相关业务的小型租赁企业，应该在力争获得优质资源的同时，开辟出差异化的发展新路，进一步聚焦细分市场，提升在绿色领域的综合金融服务能力。

市场空间广阔

“光伏租赁是典型的绿色租赁，但最近几年问题不少。不少光伏电站都是靠国家补贴的收入实现盈利和还款，一旦补贴收紧，企业发展必然受阻，继而影响到租赁合约。”

一位不愿意透露姓名的租赁行业从业者告诉经济导报记者，目前他们在考察租赁项目投资时非常谨慎，需要反复考察企业真实的现金流及收益情况，还需要股东同意并通过公司正规流程才能最终签订合同。

尽管新能源、新材料等绿色租赁一直是国家政策鼓励方向，但在实际租赁过程中绿色租赁项目本身投资周期长、风险较大，且因技术、市场等原因，容易出现项目还款不稳定以及离开国家补贴盈利难等问题。经济导报记者在调查走访中了解到，租赁公司发行绿色金融债券等意愿整体较低，总体发行较为审慎。

2021年2月，全国首批6只“碳中和债”在银行间债券市场成功发行，募集资金将全部用于具有碳减排效益的绿色产业项目。刘道凯认为，目前政策条件已经相对成熟，但实际

操作中，融资租赁还需进一步完善有关的直接融资渠道，提升租赁企业的综合实力和风险防控能力。

根据德银研究数据，中国绿色金融市场规模或将在2060年增至100万亿元。据此估算，到2060年，我国绿色租赁的市场规模或将达到十万亿级，市场空间广阔。

“‘碳达峰’‘碳中和’的发展要求，势必会引导和带动租赁企业将资金有目的地投向应对气候变化的节能减排、清洁能源等重点领域，有望推动租赁领域产生更多支持碳减排项目的创新产品，支持经济的绿色低碳发展。”于光明建议，下一步应加大政策对绿色租赁的支持力度，对绿色租赁经营突出的企业给予奖励或补贴，建立风险分担机制，实施差异化监管，真正让绿色租赁在操作阶段保持畅通、加速发展。

山东拟推动智能传感器产业发展

到2023年智能传感器主业营收达到300亿元

做大做强一批智能传感器设计、制造、封测和系统集成的龙头骨干企业,带动形成千亿级产业规模

导报讯(记者 吴淑娟)从山东省工信厅获悉,《山东省工业和信息化厅推动智能传感器产业发展行动计划(2021-2023年)》开始征求意见,山东规划,到2023年智能传感器主营业务收入达到300亿元。做大做强一批智能传感器设计、制造、封测和系统集成的龙头骨干企业,带动形成千亿级产业规模。

据了解,山东拥有智能传感器企业70余家,2020年实现主营业务收入109.1亿元,在声学、压力和非制冷红外传感器等领域具有比较突出的行业地位和竞争力。声学传感器出货量居全球第一位,市场占有率超过40%,压力传感器在消费类领域市场占有率居全球第三位,高端非制冷红外成像核心芯片填补国内空白。但全省传感器产业仍面临着顶层规划缺失、技术创新能力不强、市场竞争力不足、产业生态不健全等问题。

根据《山东省工业和信息化厅推动智能传感器产业发展行动计划(2021-2023年)》(征求意见稿)。将加大龙头企业支持力度,积极发展芯片设计、封装测试、算法开发、系统集成等领域,重点支持声学、压力、气体、温度、红外、生物医学等传感器突破发展。建设青岛声学智

能传感谷和烟台光电智能传感器产业新高地。

围绕工业、交通、农业、医疗等智能化领域或场景,开展相关智能传感器的生产制造。重点发展特色工艺制造,补齐产业短板,重点推进智能传感器芯片生产制造,满足市场需求的快速增长。大力支持技术先进的传感器IDM企业和晶圆代工企业在山东布局研发中心、生产中心和运营中心,建设传感器晶圆生产线。

打造智能传感器推广示范工程。推进智能传感器在汽车电子、消费电子、智慧海洋、工业控制、医疗电子等重点应用领域及工业生产流程中的应用及融合,通过智能传感器进行数据分析、采集、利用,打造智能化生产线,提升产品化水平。

加快培育创新型领军企业。选择一批优势明显、成长性好的重点企业,以项目承接、服务采购、资本运作、战略合作和品牌塑造等方式,加快培育成具有竞争力的创新型龙头企业。支持龙头企业在MEMS传感器及微系统、声学传感器、能源传感器、薄膜压力传感器、温湿度传感器等方面突破一批核心关键技术,引领产业创新发展。

值得注意的是,在获得北向资金加仓的行业中,龙头公司吸引了更多资金流入。如酿酒板块逾80亿元的加仓中,贵州茅台(600519)获净买入达44.56亿元,占比超50%。而在银行板块中,北向资金净买入招商银行(600036)、中国平安(601318)、兴业证券(601377)居前,分别达到22.43亿元、20.29亿元、15.63亿元。

对此,受访投资业内人士表示,目前机构择股中,选择优质赛道和龙头公司的趋势愈发明显。即在行业上,选择具有高成长逻辑的、确定性高和持续性久的行业;在公司上,选择在行业内具有先发优势和核心竞争优势的公司。这样的标的,在如今通胀预期和流动性趋紧预期下,更具长跑优势,有望给投资者及机构带来超额回报。

值得关注的是,此前东吴证券首席经济学家任泽平对“未来5年要买抗通胀的硬通货”的观点进行解释时也表示,其认为能视为硬通货的有三类资产,其中“大赛道的龙头公司”正是其中之一。