

专家预计去年12月份新增信贷约1.2万亿元

▶▶ 详见A2版

“两化”整合开启 央企重组专业化趋势凸显

本报记者 杜雨萌

新年第二周,中化集团、中国化工集团打响今年央企专业化整合第一枪。

1月5日,中化集团、中国化工集团同时发布消息称,中国化工集团下属的先正达集团股份有限公司(现用名“中化工”)农业科技股份(简称“先正达集团”)拟受让中化集团下属农业板块的主要资产;同时,中国化工集团持有的先正达股份100%的股份和安道麦股份74.02%的股份也将划转至先正达集团。

私募排排网基金经理夏风光在接受《证券日报》记者采访时表示,此次“两化”集团在农业板块重组,其战略目的将聚焦于重塑全球农化板块格局,通过打通上下游产业链,整合资源,提高效率,以图在农药、化肥、种子等领域占据全球的领先地位。

事实上,有关“两化”集团的重组,市场早有预期,尤其是2019年9月5日,“一肩挑”中国化工集团和中国化工集团党委书记和董事长的宁高宁,在国资委与上海市政府深化合作共同推进落实国家战略签约仪式上公开表示,“当前,中化集团和中国化工集团正在大力推进‘两化’合作。”两化合作将切实提高中国在全球能源、化工和农业领域的创新能力。

能力和产业地位”。

不仅如此,国务院国资委去年以来亦多次公开表示,会积极研究做好装备制造、船舶、化工等领域的企业战略性重组,不断优化国有资本布局。同时,更加注重做强做优主业实业,大力推进专业化整合。

在此基础上,国务院国资委在2019年年底召开的央企负责人会议上,针对2020年重点工作进行部署时,又一次明确要推进装备制造、化工产业、海工装备、海外油气资产等专业化整合以及煤电资源区域整合。

国务院国资委研究中心研究员周丽莎在接受《证券日报》记者采访时表示,此次“两化”集团在农业板块的整合,能够进一步发展和完善农业产业体系,围绕实现产业基础高级化、产业链现代化等角度,扩大高水平开放合作,有利于实现产业链、价值链的中高端增值。

记者注意到,随着此次“两化”农业板块整合落地,截至1月6日收盘,中化集团旗下的三家上市公司,除扬农化工小幅下跌外,中化化肥以2.44%收涨,圣银高科更是封住“一”字涨停板,而中国化工旗下的安道麦A则以4.77%收涨。

国务院国资委研究中心研究员胡迅在接受《证券日报》记者采访时表示,“两化”合作将切实提高中国在农业、化工和能源领域的创新能力,会更加突出专业化特点。



2019年中国邮政业务收入9600亿元 占GDP近1%

1月6日,福州,中国邮政工作人员准备开车送快递。当日,2020年全国邮政管理工作会议在北京召开。国家邮政局局长马军胜介绍了2019年中国邮政快递业发展情况。马军胜说,预计2019年邮政业业务总量和业务收入分别完成1.6万亿元和9600亿元,同比分别增长30%和21%,业务收入占GDP比重接近1%。中新社记者 张斌 摄

反垄断法实施11年迎首次“大修” 违法处罚金额最高涨百倍

本报记者 刘 萌

近日,国家市场监督管理总局发布公告,为进一步完善反垄断法律制度体系,起草了《〈反垄断法〉修订草案(公开征求意见稿)》(下称“征求意见稿”),即日起至2020年1月31日向社会公开征求意见。实施已满11年的《反垄断法》将迎来首次“大修”。

征求意见稿显示,修订后的《反垄断法》仍为八个章节,但条款数量由现行的五十七条增加至六十四条。征求意见稿大幅加大了处罚力度。根据“法律责任”章节,经营者违反本法规定,达成并实施垄断协议的,除了沿用“由反垄断执法机构责令停止违法行为,没收违法所得,并处上一年度销售额百分之一以上百分之十以下罚款”的规定外,对于上一年度没有销售额的经营者或者尚未实施所达成垄断协议的,罚款上限从50万元提高至5000万元。

中国人民大学法学院教授刘俊海在接受《证券日报》记者采访时表示,罚款上限最高提至5000万元,是之前的100倍,体现了我国在完善社会主义市场经济体制过程中,对于任何滥用垄断优势、剥夺、限制、排斥竞争,特别是打压、封杀中小竞争者的行为采取了零容忍态度。通过重典治乱、猛药去疴,提高违法成本、降低违法收益,确保违法成本高于违法收益。从而打消超级大企业、垄断企业滥用垄断优势的底气,有利于打击、遏制不正当竞争行为。

征求意见稿另一大显著变化是新增经营者市场支配地位的认定依据。除原有依据因素外,新增“认定互联网领域经营者具有市场支配地位还应当考虑网络效应、规模经济、锁定效应、掌握和处理相关数据的能力等因素”。

刘俊海表示,近年来,部分互联网企业滥用垄断优势地位,游离在现行《反垄断法》之外。此次征求意见稿除了考虑现行《反垄断法》针对传统产业支配地位的认定因素外,还增加考虑了互联网企业的网络效应、锁定效应、掌握和处理相关数据的能力因素。同时,该条款用一个“等”字,采取开门列举的方式,充分考虑到互联网企业独特的商业模式。

此外,《证券日报》记者注意到,此次征求意见稿还新增了公平竞争审查制度相关条款。公平竞争审查制度已经在全国基本建立。刘俊海表示,公平竞争审查制度入法为政府部门划了“红线”。我国的反垄断任务一方面是反对商业垄断,另一方面是反对行政垄断,例如近年来存在有关部门滥用行政权力,限制竞争,被国家市场监督管理总局通报的情况。此项修改体现了我国政府“刀刃向内、自我加压、建设法治政府和服务型政府”的理念。

“感觉2019年年底明显跌不动了,而且不确定2020年是否市场回暖,既然价格已经跌到自己预期的位置,那就春节前把事确定下来。”这名购房者显然对于购房的事情十分自信。

相同的情况也出现在北京周边地区,在大兴黄村镇的链家网站,就有至少三家客户在与房产销售商谈。销售人员介绍,与2018年相比,2019年这个冬天尤其的寒冷,幸好近期房价下跌的趋势已经缓和,购房意愿也有所提升,但比去年要大不如,往年此时网点的成交量至少在十多单,如今不过五六单,而且购房者大多数都是观望数月甚至半年多的老客户。

北京二手房议价空间缩水 卖房者降价少了买房者考虑出手

本报记者 王丽新

见习记者 郭冀川

贝壳研究院的数据显示,2019年12月份,北京二手房业主调涨挂牌价的现象,占比提高1.8个百分点,达到11.8%。虽然调涨的行为仍是主流,但已有所下降,这与《证券日报》走访调查后获取的信息一致:房价下跌不再明显,议价空间缩小。

在北京西城区广安门的链家网站,《证券日报》记者发现,屋内的销售人员明显比此前记者采访时要少了很多。有中介经纪人告诉记者,近期有部分购房者选择出手,2019年下半年以来,北京的二手房市场,终于有了一丝温度。

“北京二手房市场确实出现了房价止跌迹象,但这只是短暂回暖。”贝壳研究院首席市场分析师许小乐在接受《证券日报》记者采访时表示,房价止跌背后主要有两个原因,第一,是2019年4月份至10月份,市场持续降温,年末市场成交量增加是低位修复的表现;第二,根据数据和调研,年末客户的资金相对充足,因此入市积极性有所提升,这一表现和往年年份类似,也就是说年末“翘尾”是每年的常态,不是2019年的特例。

“年底冲业绩,大家都在外面跑,现在房价已经到了很低的位置,有的房主对市场涨价感觉失望,也愿意节前出手,购房者也乐于抄底,所以成交量有一定上升。”房产销售小张向《证券日报》记者介绍。

“并不能说现在二手房市场全面回暖了,只能说2019年下半年市场遇冷的速度太快了,让很多购房者心理上都有了观望心态。”小张介绍,自己的购房客户,主要是购买学区房用于孩子上学,很多都定下来要在2019年买房,只不过因为房价下跌就延后了。

《证券日报》记者随后走访了北京南城小区较为密集的洋桥地区,该地区的链家房产销售人员较多,对于记者想了解二手房市场情况,也反映较为平淡。销售人员介绍,周边地区房价基本止跌,但价格也是降到近两年的最低点。

“不同于调控前房价一路上涨,调控后成交均价随成交量的波动而小幅上涨、下跌,2019年全年均价与2018年持平。2019年12月北京二手房成交均价5.9万元/平方米,较调控当月历史峰值下跌12%。”贝壳研究院在一份报告中表示,2019年年末,北京房价不再是“内地第一”。调控前北京购房者买到一套房子平均需要40天,调控后成交周期持续拉长至三个月以上,客户快速成交率亦由64%降至36%。

上述研究报告还显示,2019年年底,北京链家库存房源的去化周期达18.5个月,业主想卖掉手中的房子平均需要近4个月。业主为出售所持房产要根据带看反馈数次下调报价,2019年北京链家成交房源的末次挂牌均价为519万元/套,而成交房源均价为500万元/套,意味着从谈判到成交过程中,业主还需要降价近20万元。

但市场低迷期持续时间已经很久了,年底已经有“翘尾”行情显现。对于北京目前的二手房市场现状,《证券日报》记者通过调查获得的信息或能窥见一二。

在链家我爱我家门店,记者遇到一位来洽谈交易的购房者。一番攀谈后,对方表示,作为改善性住房,他对于购房并不着急,因此整个2019年都在看市场动向。

“感觉2019年年底明显跌不动了,而且不确定2020年是否市场回暖,既然价格已经跌到自己预期的位置,那就春节前把事确定下来。”这名购房者显然对于购房的事情十分自信。

今日视点

政策“升维”力挺资本市场流动性扩容水到渠成

张 歆

瑞雪兆丰年。

2020年的第一场大雪为京城送来了湿度适宜的空气。恰如近期政策面的利好因素叠加,“升维”为A股市场注入短、中、长期的流动性。建立在市场化、法治化基础上的融资功能是资本市场最基础的功能之一,也是实体经济对于资本市场的最大诉求。笔者认为,近阶段政策面大力支持资本市场投资端增长,对于夯实市场基础、增加市场韧性、优化市场投资者结构可以说十分重要。

首先,货币政策灵活适度,为资本市场保持合理充裕的流动性设定了良好的外部环境。

2019年,市场一度出现流动性分层,央行和证监会联手运用政策工具、缓解分层状况。此外,去年以来货币政策方面多次实施降准,注入流动性;新年伊始,央行再次实施全面降准,且本次降准于昨日正式落地,此次降准释放资金约8000亿元。

笔者认为,由于降准呵护资金面,其中的部分资金会流向股市,而且上市公司信贷增加,有利于提升经营状况,因此降准对于资本市场的利好是可以较快触达的。

其次,A股市场深化改革持续推进,上市公司质量提升也在进行中,市场、公司和投资者互利共赢的格局正在逐步确立,流动性的良性自然增长可期。

去年以来,我国资本市场改革蹄疾步稳。先是去年7月22日科创板开市,随后去年9月份提出全面深化资本市场改革12个方面重点任务。科创板作为改革试验田,对于改革全局具有引领性;同时,经过一段时间的充分酝酿和筹备,资本市场改革也将水到渠成。更为重要的是,新证券法今年3月份即将起航,资本市场的改革创新拥有了最为强大的法治基础。

而且,A股市场改革的一个重

要特点是交互性,体现在改革不仅是单一维度,也不仅仅是单向输入,而是根据触达的效果,实现良好互动。在科技兴国的目标带动下,科创板与科创板组合成“最佳CP”,科创企业坚定了发展信心,投资者也找到了新的投资标的;今年,在支持中小微企业发展重任引领下,中小板、创业板也都将各展所长,上市公司和投资者也有望达成更多互利互惠,资金的良性自然增长也就不会是奢望。

第三,内外资中长线资金主动向包括A股市场在内的资本市场聚集,投资者结构不断优化。

银保监会日前印发《中国银保监会关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》,明确要“发挥银行保险机构在优化融资结构中的重要作用。银行保险机构要健全与直接融资发展相适应的服务体系,运用多种方式直接融资提供配套支持,提高直接融资比重。有效发挥理财、保险、信托等产品的直接融资功能,培育价值投资和长期投资理念,改善资本市场投资者结构。大力发展企业年金、职业年金、各类健康和养老保险业务,多渠道促进居民储蓄有效转化为资本市场长期资金”。

其中,银行理财子公司更是与资本市场最具“搭档相”的增量资金之一,此外,配置比例有较大提升空间的保险资金、养老资金等增量资金也都是千亿元量级起步。“居民储蓄有效转化为资本市场长期资金”当然并不意味着储蓄资金直接进入,但是如果机构投资者能居间协助,显然有利于投融资达成更大规模的默契合作。就外援而言,随着我国资本市场主动扩大对外开放,对外创新合作增强,进一步创造长期外资资金进来、留得住的环境,资本市场未来更加“不差钱”也将是毫无疑问的。

白雪却嫌春色晚,故穿庭树作飞花。笔者相信,在政策面以及流动性的合力加持下,资本市场的春色也将加快脚步!

公牛集团首次公开发行不超过6,000万股A股 股票代码:603195

浙江东方基因生物制品股份有限公司首次公开发行不超过30,000,000股股票并在科创板上市 股票代码:688298

厦门特宝生物工程股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市 今日网上申购 申购代码:787278

威胜信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市 今日网上申购 申购代码:787100