

建设世界领先交易所 助力构建新发展格局

——上交所党委认真组织学习贯彻习近平总书记在浦东开发开放30周年庆祝大会重要讲话精神

■本报记者 张 歆

11月12日,上交所党委召开专题会,学习传达了习近平总书记在浦东开发开放30周年庆祝大会上的重要讲话精神,并深入贯彻落实讲话精神作出安排。上交所党委班子一致认为,习近平总书记庆祝大会上重要讲话全面总结、高度肯定了浦东开发开放30年来取得的开创性成就和宝贵实践经验,为浦东全面建设社会主义现代化新征程指明了方向,也为上交所改革发展提供了根本遵循。

上交所党委深刻认识到,改革开放是推进资本市场高质量发展的不竭动力。30年前,面对风云变幻的国际环境,党中央全面研判国

际国内大势,统筹把握改革发展大局,宣布开发开放上海浦东,向世界宣示中国坚定不移推动改革开放的决心和信心,掀开了我国改革开放向纵深推进的新篇章。上交所所在“以改革促开放、以开放促发展”的时代大潮中应运而生,在浦江之畔敲响了新中国资本市场第一声开市锣。十八大以来,站在中华民族伟大复兴战略全局、面对百年未有之大变局,党中央审时度势、高瞻远瞩,赋予资本市场更重大深远的时代使命。成立30年来,上交所秉持敢闯敢试、先行先试的浦东精神,奋勇开拓,以市场化法治化国际化为发展主旨,以服务国家战略为己任,担纲改革开放排头兵、创新发展先行者,以沪港

通开启境内外资本市场互联互通之先河,推出首个交易所场内股票期权,平稳实施设立科创板并试点注册制改革,努力成为服务国民经济的“主战场”。

下一步,上交所将进一步贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想,切实增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”,贯彻“六稳”“六保”方针,按照中国证监会统一部署,坚持“建制度、不干预、零容忍”九字方针,贯彻“四个敬畏、一个合力”工作理念,不断提升资本市场服务构建新发展格局的能级,为建设社会主义现代化国家、实现第二个百年奋斗目标作出新的更大贡献。

一是凝聚共识不断提高政治

站位。坚持党对交易所事业的全面领导不动摇,坚定不移贯彻落实新发展理念,紧扣高质量发展主题,积极为构建新发展格局赋能。

二是大力弘扬浦东改革开放精神。坚定不移推进高水平制度型开放,积极借鉴国际最佳实践,紧密结合上海市委、市政府工作,增强全球资源配置能力,将上交所建设成为全球一流创新资本要素集聚高地。主动融入对接长三角区域一体化等国家战略,更好服务实体经济高质量发展。

三是深化金融供给侧结构性改革为主线,坚持服务科技自立自强。坚守科创板定位,发挥科创板在集成电路、生物医药、高端装备制造等领域的集聚效应和示范

效应,支持和鼓励更多“硬科技”企业上市,更好发挥科技创新策源功能,在推动科技、资本和实体经济高水平循环方面展现更大担当作为。

四是加强改革系统集成,有效落实资本市场全面深化改革各项任务。围绕国家“十四五”发展规划纲要和二〇三五年远景目标的建议,进一步明晰建设世界领先交易所的路线图,坚定不移推进资本市场基础制度建设,深化注册制、退市、长期投资者等相关制度改革,积极实施《提高沪上市公司质量三年行动计划》,增强高端要素集聚能力,积极打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。

年内A股再融资规模合计逾9400亿元 科技类企业成定增主力

■本报记者 孟 珂

自2月14日再融资新规实施以来,已经接近9个月,与此同时,再融资分类审核落地也近50天。《证券日报》记者根据东方财富Choice数据统计,今年以来截至11月12日,上市公司再融资(包括增发、可转债、配股和优先股)募资金额合计9490.19亿元。其中,增发规模6812.5亿元,同比增长20%。分行业来看,在定增市场中,电子元件、生物医药等科技类企业占比较高。

业内人士认为,再融资规则经过多轮优化,激发了A股定增市场活力,今年全年再融资规模或超万亿元。随着注册制改革全面推进的背景下,再融资审核注册效率也在不断提升,市场资源向科技创新领域聚集。

苏宁金融研究院特约研究员何南野在接受《证券日报》记者采访时表示,科技类企业成为定增主力之一的原因有以下三个方面:一是科技股处于产业上行周期,发展较快,有较多投融资需求,也需要募资来加快研发。二是科技股近阶段市场走势较好,目前是较好的定增周期。三是政策比较支持,监管规则对科技类企业定增更为包容。

川财证券研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示,近几年来,部分企业在国际市场竞争中,遭遇核心技术被“卡脖子”。我国十四五规划也强调“坚持创新驱动发展,全面塑造发展新优势”。科技创新的发展自然离不开金融的支持,而定向增发今年也迎来规则优化,从而能够成为上市公司方便、低成本的融资渠道。

值得关注的是,从发审委审核的角度来看,今年增发项目过会率高于去年同期水平。东方财富Choice数据显示,截至11月12日,年内发审委审核上市公司增发项目全部获得过会,去年同期过会率则为96%。

2月14日,证监会发布了修改后的《上市公司证券发行管理办法》《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》(统称“再融资新规”),此次修改显著放宽了对主板(中小板)、创业板上市公司定向增发股票的监管要求,具体包括对认购者限售期、定向发行对象人数、最高发行折价、定价基准日认定等方面的放松。

9月25日,证监会发布《上市公司再融资分类审核实施方案(试行)》,在审核主板(中小板)上市公司非公开发行股票申请时,对新受理的最近连续两个信息披露工作考评期评价结果为A的上市公司予以快速审核。

何南野表示,再融资规则优化,意味着上市公司可以充分借助资本市场进行融资,满足落地优质项目的资金需求,有利于上市公司业务发展和做大做强。对资本市场而言,再融资是资本市场功能发挥的重要抓手,有利于资本市场更好的服务实体经济。

“再融资规则进行多轮优化,给上市公司再融资提供了便利,在融资效率、融资门槛上都为上市公司大开方便之门,能够促进提高上市公司质量。”陈雳说。

谈及对再融资规则持续优化的建议,陈雳表示有两点:一是当前在创业板、科创板推行的小额快速融资,伴随后续全面推行注册制的逐步落地,也可以在主板等板块开展;二是针对科技创新,以及涉及国家战略类企业,可以单独设定再融资政策,助力科技创新类企业的发展。

多项“窗口指标”跑出“加速度” 经济持续向好动力足

■本报记者 苏诗钰

用电量、煤炭、钢铁价格等指标,一直被看作观察经济运行的重要“窗口指标”。《证券日报》记者梳理发现,今年以来,多个指标跑出“加速度”,反映出我国经济持续向好动力足。

用电量方面,国家能源局近日发布的全国电力工业统计数据显示,前三季度,全国全社会用电量54134亿千瓦时,同比增长1.3%,第二产业用电增速由负转正。煤炭方面,自3月下旬以来,日产量保持在1000万吨左右。近期,煤炭价格更是节节攀升。

国新未来科学技术研究院执行院长徐光瑞在接受《证券日报》记者采访时表示,用电量、煤炭价格等指标的变化,主要有三个原因,一是市场需求的持续回暖,加大了相关产品的需求,PMI也已连续8个月处于扩张区间,显示出产业发展势头依然强劲。二是北方逐步进入供暖季,对电力、煤炭等产品的季节性需求明显增加,考虑到今年冷空气活动频繁,冷冬将进一步推动力煤旺季需求超预期。三是煤炭的产地供应偏紧、港口库存持续下降,这些因素共同导致了供给端减少,推升煤炭价格。

中国银行研究院博士后叶银丹在接受《证券日报》记者采访时表示,近期无论是从用电量还是煤炭价格来看,经济复苏尤其是工业复苏的势头正不断被确立。冷冬天气叠加经济持续复苏和煤炭供给方面因素,未来煤炭行业有望出现量价齐升。

钢材方面,中国钢铁工业协会发布的最新数据显示,9月份,国内钢材市场需求旺盛,钢材价格继续呈现上升走势。10月下旬,10个城市5大品种钢材社会库存1127万吨,比上一旬减少89万吨,下降7.3%,环比降幅有所扩大。

兰格钢铁经济研究中心首席分析师陈克新表示,2020年,决策面强化逆周期调节,加快构建新发展格局,内生动力增强,由此推动中国钢材需求更为旺盛增长。初步测算,2020年全国粗钢需求消费量超过10亿吨,包含出口(直接出口)的全部粗钢需求向11亿吨靠拢,体现了中国钢材市场新周期中的历史性跨越。

值得关注的是,中电联电力统计与数据中心近日发布的数据显示,综合考虑四季度国内外经济形势、气象、电能替代等对全社会用电量的影响,预计四季度全社会用电量同比增长6%左右,全年全社会用电量增长2%—3%,四季度电力消费将继续平稳较快增长态势。

徐光瑞表示,用电量、煤炭价格等指标释放出积极信号,凸显了我国大市场优势,特别是在全球资源流动不畅的前提下,我国经济在二季度即恢复正增长,三季度增速进一步扩大,制造业、服务业都显示出强劲的增长势头。

本版主编 沈 明 责编 孙 华 制作 曹秉琛
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

聚焦“双11”战报

编者按: 热闹的“双11”落下帷幕,各大电商平台战报出炉。不光化妆品、日用品、智能化家居产品卖到爆,挖掘机也成为爆款。今日本报围绕这些亮眼的数据采访专家学者给予解读,以飨读者。

电商“双11”成绩单折射内需市场潜力大

■本报记者 吴晓璐

“双11”已经不仅仅是一个商家的促销节,逐渐演变成一个衡量国内消费情况的“温度计”。

市场人士认为,当前,我国正在构建的新发展格局,核心在于扩大内需,其中提振消费是首要任务之一。“双11”期间的巨额交易量,反映了我国数字经济的先发优势,以及消费市场的巨大内需潜力。本次“双11”消费潜力的释放,为国民经济良性循环增添了强劲动力,为构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局奠定基础。

内需强劲 消费升级特征明显

4982亿元、2715亿元……今年“双11”期间,天猫、京东等电商平台成交额再创新高,既有国内疫情有效控制下消费反弹的动力,也凸显了新发展格局背景下国内市场巨大的消费潜力。

“双11”其实是观察消费者信心的一个窗口,虽然数据统计的是短期线上成交量,但释放的市场信号是重要的。今年电商平台成交额再创新高,说明国内市场消费潜力巨大,依然有持续发展的空间,加快构建新发展格局具有现实

基础。”中钢经济研究院高级研究员胡麒牧对《证券日报》记者表示。

粤开证券研究院负责人康崇利对《证券日报》记者表示,新发展格局以国内大循环为主体,核心在于扩大内需,其中提振消费是首要任务之一。“双11”期间的巨额交易量,反映了我国数字经济的先发优势,以及消费市场的巨大内需潜力。本次“双11”消费潜力的释放,为国民经济良性循环增添了强劲动力,为构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局奠定基础。

在康崇利看来,今年“双11”期间,消费呈现出中国品牌崛起、下沉市场崛起,消费升级和全渠道数字化等四大亮点。第一,京东和天猫销售超过亿元的品牌中,超过八成为国产品牌。第二,低线城市消费场景及下沉人群已成为电商巨头的重要消费增长点,释放出强劲的消费动能。第三,消费品呈现出智能化、高端化。第四,除传统电商平台之外,实体零售、短视频、跨境电商等平台也积极加入,制造企业与企业共同推动供应链协同及数字化融合。

胡麒牧亦认为,从今年“双11”期间的成交情况来看,消费升级特征明显。“一方面从产品结构

上,电子、个护、智能化家居产品是成交量最大的品类,说明消费者更加关注健康、生活品质;另一方面今年直播电商发展迅速,成交量大,而且更多的公司CEO、产品经理、工程师等专业人士走进直播间带货,说明消费者的购买行为更加理性,需要更专业的信息,对产品进行多维度的了解和对比,这也是消费升级的一个重要特点。”

“国内消费升级也会带动上游制造业升级,倒逼传统产业应消费趋势,改善终端消费需求的同时,加大淘汰落后产能力度,促进新能源、新一代信息技术、人工智能、高端装备等新兴产业加快发展。”康崇利表示。

海外商家“搭乘”中国经济复苏顺风车

近年来,“双11”已经不局限于国内商家和消费者的“自嗨”,其朋友圈早已扩展到海外。据悉,今年“双11”期间,2.5万家海外商家参与天猫促销活动,来自100多个国家和地区的超50万款外国“好物”入驻京东国际。

与此同时,“双11”期间多地海关通关需求也迅猛。据悉,11月1日0时至11月16日,北京海关共验放跨境电商零售进出口清单



21万票,金额1.7亿元,其中网购保税进口清单14.5万票,金额1.5亿元,同比分别增长24倍、125倍。据海关总署广东分署统计,11月11日0时至8时,广东省内海关验放跨境电商清单共1068.1万票,货值5.77亿元,各项指标均创历史新高。(数据来源于人民日报)

“疫情影响之下,从短期来看,目前中国可能是全球主要经济体唯一实现经济正增长的国家。从长期来看,中国经济增长的基本面向好,增长动力强劲,国内需求旺盛,所以大量的国外商家和品牌看好中国市场前景,都希望来搭乘中国经济发展的顺风车。”胡麒牧表示。

对于进一步促进国内消费,胡麒牧认为,可以从五方面入手:一是要坚定不移地推动供给侧结构性改革,提升产品服务品质,更好地满足消费升级趋势。二是要努力提升居民可支配收入,释放消费潜力。三是补齐仓储物流等消费基础设施短板,提高消费体验。四是推动数字经济新业态新模式发展,做好传统产业的数字化改造。五是完善教育、医疗等民生相关基础设施的建设,并推动相关体制机制的改革。

直播带货挖掘机起重机 工程机械“双11”也疯狂

■本报记者 何文英

“双11”你以为只有化妆品、日用品卖到爆吗?近日,天猫数据显示,挖掘机竟是今年“双11”的爆款之一。

《证券日报》记者通过多方采访了解到,今年“双11”工程机械类的上市公司也加入了这场疯狂的电商盛宴,直播带货挖掘机、起重机、高空作业机械,只有你手慢抢不到,没有营销脑洞想不到。

对此,中央财经大学数字经济融合创新发展中心主任陈端在接受《证券日报》记者采访时表示:“去年以来,直播带货为渠道背书,众多非标品开始上线流通,今年‘双11’呈现出很多融合创新特征,包括参与主体、参与方式、交易标的等,未来可能更多工业化的生产工具也会上线流通,这跟数字经济进入产业数字化阶段,主流发展模式出现的新特征是密不可分的。”

淘宝新晋爆品“挖掘机”

天猫“双11”预售首日公布的

一组数据显示,淘宝微型挖掘机订单数同比增长近150%,成交量同比增长约140%,这些挖掘机九成来自山东。

记者在淘宝上搜索关键词“挖掘机”,呈现出来的产品除了挖掘机机型外,其他基本都是小型挖掘机,并附带有农用家用等字样,价格从四千元到十四五千元不等。其中,山东济宁的一家店铺显示,某小型挖掘机月销量已超过200台。《证券日报》记者咨询该店家客服,客服人员加了记者微信后发来一些操作视频,并表示可以送货上门。

即便“双11”已经落下帷幕,但该客服人员还是声称,挖掘机还有少量名额可享受“双11”优惠。以某小型挖掘机为例,原价46800元,“双11”活动价为43000元。“因为是大件物流,您先支付定金,然后我们发货到物流园,您在物流园验完货后支付尾款,我们再免费给您车送到指定地点。”

记者在该客服人员的微信朋友圈还看到,“双11”的挖掘机活动优惠包括降价、秒杀等形式,并附有客户转账下单的截图。另

有一段视频显示,“双11”订单接踵而来,厂家马不停蹄的备货,生产厂区内呈现出繁忙景气的场景。

据该客服人员介绍,进店咨询的大多是以年轻人为主,其中有一些是学生,专门为爸妈咨询挖掘机的。“总的来说,近年来我们厂家线上的比例在不断增加,有淘宝支付宝等平台担保,客户购买的放心度也在提升。”

公司“双11”带货不甘示弱

从调查来看,淘宝上售卖的“双11”挖掘机主要以小型厂家的产品为主,工程机械上市公司如三一重工、徐工、山河智能等仅有挖掘机配件在淘宝销售。

不过工程机械上市公司“双11”带货也不甘示弱。三一重工营销风控总部互动营销部部长吕志威对《证券日报》记者表示:“当前,公司正在举办三一2020线上宝马来,打造‘双11’自己的电商节,打造‘双11’工程机械的‘双11’——三一全球购狂欢节,活动从11月5日起到11月26日止,全系产品冰点价格让利高达10亿元。”

据了解,公司为此专门搭建了直播间,届时会有三一重工研究院院长等大咖在直播间为消费者讲解产品性能、答疑产品操作等。“相比于业务经理的介绍,这些技术大咖们的讲解更加专业,对消费者的实际操作也能提供更多帮助。”吕志威表示,11月26日晚三全球购狂欢节收官之夜营销盛典的直播带货目标是冲击100亿元。

三一重工全国线下网点的布局直接缓解了消费者在线上购买大件商品的顾虑。“公司产品均可以在线下网点就近提货,售后服务与线上带货无缝对接,从近期的直播效果来看,顾客对三一也是给予了充分的信任和支持。”据吕志威介绍,仅“双11”一天公司全线产品销售额就已超过10亿元。

主营高空作业机械的星邦智能也开设了直播带货专场。星邦智能市场部部长郭海波对《证券日报》记者表示:“公司在自己的电商平台上有个‘双11’活动,主要介绍部分高空作业机械的产品性能,更多的是起到引流量和广告之力的作用。”

星邦智能公众号显示,公司车

国开行43.7亿元助力 广电网网络加速推进“雪亮工程”项目落地

■本报记者 殷高峰

11月12日,广电网与国家开发银行在西安举行陕西省“雪亮工程”项目融资签约仪式暨省级平台全省联网启动仪式。

“这意味着陕西省‘雪亮工程’项目进入全面建设运营的新阶段。”广电网总经理韩普对《证券日报》记者表示,本次与国家开发银行融资合作的达成和项目签约,为陕西省“雪亮工程”项目建设快速推进提供了有力的资金支持,双方强强联合,携手开启了“科技+资本”助力数字陕西建

设的新路径,必将对陕西数字经济发展和“十四五”规划实施产生积极影响。

自2015年国家层面明确了建设“雪亮工程”任务后,广电网将“雪亮工程”作为重要转型业务进行部署,并于2018年2月14日投资成立全资子公司陕西省视频大数据建设运营有限公司。广电网及视频大数据公司主要通过参与省内各级雪亮工程项目招投标等方式获得雪亮工程项目,采取自投或与合作方共同投资的方式进行项目建设并提供一定年限运维服务,以政府购买服务的模式实施。

“已先后中标签约渭南、宝鸡、铜川、安康等多个地市和全省三分之一县区的‘雪亮工程’项目。”韩普告诉《证券日报》记者,目前,部分区域“雪亮工程”项目已逐步投入使用,在打击犯罪、决策指挥、治安防控、应急处置、社会治理等方面发挥了重要作用,特别是在今年疫情期间,借助“雪亮工程”和融媒体大数据平台,开展调度指挥、人员排查、风险隐患排查阻断等,为疫情防控提供了有力支撑。

广电网之前发布的公告显示,公司及全资子公司视频大数据

公司拟作为共同借款人,以收费权质押及资产抵押方式,向国家开发银行陕西省分行申请总额为人民币43.7亿元、期限为15年期(含宽限期3年)的中长期贷款授信额度,专项用于陕西省“雪亮工程”项目建设。

“此次签约既是开发银行以市场化手段支持平安陕西建设,提升社会治理水平的积极探索,也是服务数字陕西建设和地方经济高质量发展的有力举措。”国家开发银行陕西省分行党委书记、行长成永旭表示,开发银行将以陕西“雪亮工程”项目为起点,继续拓展数字陕西领域的项目合作,更好推动

“平安陕西”建设和陕西现代文化产业体系建设。

韩普表示,作为陕西省“雪亮工程”实施主体,广电网将在“雪亮工程”省级协调工作组的统一指挥和市县相关机构的配合支持下,抢抓合作机遇,整合优势资源,全力加快全省“雪亮工程”建设步伐。同时,结合智慧城市建设和社会治理需求,拓展“雪亮+”应用模式和场景,努力把“雪亮工程”项目建设成为“可管可控、安全可靠、全省一流、全国领先”的示范工程,助力数字陕西建设和数字经济发展。