

刘鹤以视频方式出席中欧论坛汉堡峰会时指出 预计全年经济增长将超过预期目标

新华社北京11月30日电 11月30日,中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤应邀以视频方式出席第九届中欧论坛汉堡峰会并发表主旨演讲。

刘鹤表示,今年以来,中国经济持续恢复,增长、就业、物价、国际收支情况总体正常,预计全年经济增长将超过预期目标。展望明年,我们将保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性,在激发微观主体活力方面下更多功夫,为市场创造良好预期,为中小企业和外资企业创造更好环境。对于明年中国经济,我们

抱有充足信心。刘鹤指出,中国正在加快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,既要畅通国内经济循环,也要形成高水平的国际循环。中国的地理条件和资源禀赋决定了中国经济的客观开放特征,过

去40多年的经验让我们认识到,中国经济成功发展必须坚持改革开放。明年,我们将以扩大市场准入和促进公平竞争为重点,营造更好的营商环境。刘鹤表示,中欧作为两大主要经济体和世界复苏的两大动能,后

疫情时代双方应继续加强经贸务实合作,共同推动绿色低碳转型,共同深化贸易投资合作,共同维护供应链安全畅通,共同推进亚欧互联互通建设。中欧应当通过对话和讨论增进相互理解,力争在一些普遍关心的问题上取得共识。

中国经济韧性凸显 国际投资者配置中国资产正当时

本报记者 吴 珊

上周五以来,全球金融市场经历大幅波动,新冠病毒变异株奥密克戎拉响了全球疫情新警报,经济恢复预期再度接受考验。欧美日韩等多国股市均出现较大幅度的下跌。截至记者发稿,海外市场尚未收复失地,投资者的恐慌情绪可见一斑。

对中国而言,病毒新变种的影响可能非常有限。中国采取了与欧美截然不同的“清零政策”,病毒传播仅限于小范围的散发病例。尽管病毒新变种的防控难度会有所提升,但对于中国经济增长而言其边际影响大概率可控。

中国资产韧性较强

在外围市场遭遇负面冲击持续深调的背景下,从股市、债市两个层面看,中国资产韧性依然较强,众多国内外机构投资者和经济学家的发声,中国资产对于全球资金的吸引力不会受到影响。

11月26日以来,欧洲以及美国交易时段,欧洲主要股指期间累计跌幅普遍在2.74%-4.23%之间,美国三大股指期间累计跌幅在0.39%-1.87%之间,道指11月26日更是创出今年以来最大单日跌幅。亚洲交易时段,11月26日以来,日经225指数期间累计跌幅达5.69%,韩国KOSPI指数期间累计跌幅达4.74%,而上证指数期间累计跌幅仅为0.01%,深证成指期间更是微涨0.61%。

11月27日以来,我国相关上市公司陆续针对变异病毒情况作出回应。科兴公司称,将尽快开展评估和研究奥密克戎病毒对现有新冠疫苗的影响;达安基因、硕世生物等回应称,公司新冠检测试剂盒可有效检出奥密克戎病毒;此后,江生物、东方生物、热景生物等检测试剂公司也纷纷表示,公司产品可有效检出新型变异病毒。A股相关上市公司的积极发声无疑为市场增添信心。

西南证券首席研究员张仕元在接受《证券日报》记者采访时表示,中国资产相对更有韧性,主要基于三个方面。首先,从疫情防控方面来讲,我国采取了有力措施,已经积累了诸多经验。第二,我国财政实力不断增强,货币政策仍然有较大空间,能够及时根据形势变化推出有力措施,促进经济稳定运行。第三,在稳增长调结构方面,通过进一步

推进减税降费、灵活精准运用多种金融政策工具等,保障中小企业活力,并对经济中存在的一些问题进行治理。基于这几方面,尽管国际市场面临各种各样的风浪,但是我国无论是宏观经济增长,还是资本市场发展,都表现出比较强的韧性。

机构看好明年中国经济前景

实际上,不止是国内研究机构,众多头部外资机构对中国资产抗风险能力的信心,也来自于中国经济基本面良好表现。

人民银行发布的《2021年第三季度中国货币政策执行报告》(以下简称



《报告》指出,我国是具有强劲韧性的超大型经济体,经济长期向好的基本面没有变,发展潜力大、回旋空间广阔的特点明显,市场主体活力充足。

中天证券经纪业务事业部副总经理李泓瀚在接受《证券日报》记者采访时表示,中央保持战略定力,坚决不搞“大水漫灌”,采取持续推进绿色低碳发展,减少对房地产和债务依赖等举措,释放出走好高质量发展政策信号。近期出台的一系列加强能源供应保障、稳定市场价格的政策措施成

效显现,11月份电力供应紧张情况有所缓解,部分原材料价格明显回落,制造业PMI重返扩张区间,表明制造业生产经营活动有所加快,景气水平改善。明年随着宏观经济政策的再定位、协调体系的再调整,“十四五”规划的落实等,宏观经济增长下行压力将得到极大缓解。

人民大学CMF报告强调,2022年中国宏观经济下行压力会得到较大缓解,分季度看,预计一季度至四季度经济分别增长5.2%、5.3%、5.7%、5.6%,全年GDP增速为5.5%,

比潜在增速略高。

联储证券首席投资顾问李龙拴也在接受《证券日报》记者采访时表示,看好中国发展前景,主要有三点:第一,信贷结构得到改善。从宏观来看,在央行总量维稳、结构调控的政策总基调下,信贷结构有望迎来健康的改善。第二,消费温和复苏,可选韧性犹在。第三,A股估值被低估。从全球主要指数估值来看,A股沪深300指数长期被低估。中国股票市场估值较海外市场在绝对水平及弹性上均有较大潜力。

面对奥密克戎 中国股市很从容

阎 岳

新型病毒奥密克戎来了,美股被吓了一跳,随即反弹。以A股为代表的中国资产则选择“漠视”奥密克戎,仅是低开然后迅速回到之前的走势。中美资本市场对奥密克戎的不同反应,在一定程度上验证着两国资产的成色。

奥密克戎的出现让美联储主席鲍威尔感到不安,忧虑之一是给就业和经济活动带来下行风险,忧虑之二是给通胀带来更多不确定性。

美联储主席的忧虑让有资产配置需求的国家和地区对美元资产产

生了深深的焦虑:美元资产还能不能成为保值增值的标配?

人们对美元资产焦虑的根源,就是对以美国防治新冠肺炎疫情为首的一系列操作的不满。作为世界最大的经济体,不能在疫情防治中身先士卒,却因防疫不力等导致世界性的产业链、供应链困局,也造成了美国国内经济形势的混乱无章。

世界第二大经济体则是另一番景象。在抵御新冠肺炎疫情冲击方面,中国取得了举世瞩目的成绩,诞生了伟大的战疫精神。面对奥密克戎,我们不会轻视其带来的威胁,但也不会

让它对中国经济形成大的冲击。

对中国经济面临的国内外形势,我们有着清醒的认识:一方面是新一轮战疫叠加,超出预期,形成了不容忽视的经济下行压力。对此,我们有一系列配套改革举措,货币政策、财政政策一盘棋,综合施策可以确保经济在爬坡过坎中持续健康发展,实现全年经济发展目标。另一方面是1.5亿市场主体带动7亿多人就业成为经济活力与韧性的基本盘,构成了产业链供应链抵御疫情冲击的坚强屏障,支撑经济长期向好趋势不变。

有着这样的经济基础和未来发展趋

势,中国资产的防火墙自然会愈加坚固,中国资产的成色就会增加几分,要不然也很难吸引外资主动配置。

国外投资者配置中国资产主要看三个方面:一是能否提供多样化的投资需求,二是保值增值的投资回报率,三是资金进出的便利程度。最近几年,中国资本市场改革开放的程度愈发深化,投资便利化显著提升,投资标的的多样化也有了很大改善,财富效应更是有目共睹。

中央结算公司的数据显示,截至10月末,境外机构债券托管面额达35167.44亿元,连续35个月上升;北向资金在A股市场有进有出,但总体呈现加仓趋势;一些国际投资大佬和机构也坚定持有并加仓中国资产,比如伯克希尔

哈撒韦的副董事长查理·芒格,“女版巴菲特”凯瑟琳·伍德,全球最大对冲基金桥水等。

奥密克戎来了,我们有能力将其拒之门外,偶有漏网者,我们亦能快速消灭之。国内外投资者需要关注的是,奥密克戎会不会带来各国货币政策的

变化,比如美联储的减债、加息进程会不会有所调整,我国结构性政策工具的使用力度会不会有所加强。这些是影响资本市场后续走势的重要变量。

其实,在应对奥密克戎上,无论国内货币政策做不做微调,都难以改变中国资产的成色,国外投资者配置中国资产的需求仍会有序释放。

“下一步,银保监会将加强督促指导,做好《办法》的贯彻落实,通过严格市场准入,丰富非现场监管指标,开展现场检查等多种措施,进一步加强保险集团公司监管,规范和促进保险集团公司健康发展。”前述负责人表示。(刘琪)

今日导读

- 全国碳市场 累计成交额超18亿元 [A2版](#)
- 第三轮土拍已成交1552亿元 流拍少、底价成交多 [A3版](#)
- *ST中迪开启保壳大战: “自己人”两度拍下公司控股权 [B2版](#)

银保监会发布《保险集团公司监督管理办法》 促进金融保险业健康发展

本报讯 11月30日,中国银保监会发布《保险集团公司监督管理办法》(以下简称《办法》),以进一步加强对保险集团公司的监督管理,有效防范保险集团经营风险,促进金融保险业健康发展。《办法》自公布之日起施行。

从《办法》主要修订内容来看,一是加强保险集团公司治理监管,要求保险集团公司具有简明、清晰、可穿透的股权结构,与下属成员公司股权控制层级合理,强化保险集团公司对整个集团公司治理的主体责任。二是强化保险集团风险管理,增设“风险管理”章节,要求保险集团公司整合集团风险管理资源,建立与集团战略目标、组织架构、业务模式等相适应的全面风险管理体系,新增完善了风险偏好体系、风险管理信息系统、集中度风险管理、防火墙设置、关联交易管理、对外担保管理以及压力测试体系等具体监管要求。三是完善非保险子公司监管,增设“非保险子公司管理”章节,明确保险集团可投资非保险子公司的范围和相关条件,完善了有关内部管控机制、禁止行为、外包管理、信息报送等规定。四是系统完善集团监管要求,强调并表监管“以控制为基础,兼顾风险相关性”,完善并表监管范围,提高保险集团公司信息披露、危机应对和处置能力等方面的要求;明确外资保险集团公司监管适用《办法》。

中国银保监会有关部门负责人表示,《办法》的实施将对保险集团稳定健康的发展产生深远的积极影响。一是强调保险集团公司的股权投资应坚持保险主业原则,并明确保险集团可投资企业类型和投资比例限制,推动保险集团聚焦保险主业,加强股权投资管理,规范保险子公司优化集团资源配置,发挥协同效应,提升集团整体专业化水平和市场竞争能力,有效促进保险主业发展。

“下一步,银保监会将加强督促指导,做好《办法》的贯彻落实,通过严格市场准入,丰富非现场监管指标,开展现场检查等多种措施,进一步加强保险集团公司监管,规范和促进保险集团公司健康发展。”前述负责人表示。(刘琪)

本版主编:沈明 责编:陈炜 美编:王琳 崔建岐 制作:王敬涛 电话:010-83251808

Dizal 迪哲(江苏)医药股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市 今日网上申购

申购简称:迪哲申购 申购代码:787192
申购价格:52.58元/股
网上发行数量:760万股
网上单一证券账户申购上限:7500股
网上申购时间:2021年12月1日 (9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 
联席主承销商: 

《发行公告》详见11月30日
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

SIGLENT 鼎阳

深圳市鼎阳科技股份有限公司

首次公开发行股票 今日在上海证券交易所科创板隆重上市

股票简称:鼎阳科技 股票代码:688112
发行价格:46.60元/股
发行数量:2,666.67万股

保荐机构(主承销商): 
投资者关系顾问: 

《上市公告书》详见2021年11月30日
《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

dosilcon 东芯半导体

东芯半导体股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市 今日网上申购

申购简称:东芯申购 申购代码:787110
申购价格:30.18元/股
网上初始发行数量:1,547.8500万股
网上单一证券账户最高申购数量:15,000股
网上申购时间:2021年12月1日(T日)

保荐机构(主承销商): 
投资者关系顾问: 


《上市公告书》详见2021年11月30日
《发行公告》、《投资风险特别公告》详见11月30日
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

Prisemi

上海芯导电子科技股份有限公司

首次公开发行股票今日在上海证券交易所科创板隆重上市

股票简称:芯导科技 股票代码:688230
发行价格:134.81元/股
发行数量:1,500万股

保荐机构(主承销商): 
投资者关系顾问: 

《上市公告书》详见2021年11月30日
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

houmiles 杭州禾迈电力电子股份有限公司

首次公开发行1,000万股A股

股票简称:禾迈股份 股票代码:688032

发行方式: 采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。

初步询价日期:2021年12月6日
网上路演日期:2021年12月8日
网上、网下申购日期:2021年12月9日
网上、网下缴款日期:2021年12月13日

保荐机构(主承销商): 
投资者关系顾问: 

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