

前10个月新增专项债发行3.97万亿元 2023年项目申报工作已经启动

■本报记者 包兴安

东方财富Choice数据显示,今年前10个月,新增专项债发行3.97万亿元。其中,10月份发行4279.1亿元。与此同时,国家发改委要求,各地方抓紧申报2023年专项债项目。

在巨丰投顾高级投资顾问谢后勤看来,地方提前谋划明年专项债项目,同时提前下达明年部分专项债限额既可以尽早发债,形成更多实物工作量,又不会过度透支明年专项债的额度,有助于进一步稳固经济回升势头。

专项债结存额度加快发行保障项目落地

根据9月7日国务院常务会议部署,依法盘活地方2019年以来结存的5000多亿元专项债限额,70%各地留用,30%中央财政统筹分配并向成熟项目多的地区倾斜。各地要在10月底前发行完毕,优先支持在建项目,年内形成更多实物工作量。

随后,辽宁省于9月27日率先发行了67亿元结存专项债。东方财富Choice数据显示,9月27日至10月31日,新增专项债发行规模4359亿元(部分地方使用2022年新增专项债额度)。

据记者不完全统计,截至10月底,已有多地完成结存专项债发行任务。如,10月28日,河南省发行新增专项债券9只共314亿元。河南省财政厅表示,本次发行的新增专项债券为9月份下达的专项债券结存限额,圆满完成中央设定的“10月底之前发行完毕”目标。314亿元专项债券资金将用于市政和产业园区基础设施、交通基础设施、保障性安居工

程等603个项目的建设。

山西省此前披露获得93亿元结存专项债。10月28日,山西省财政厅成功发行新增专项债券93亿元。山西省财政厅表示,本次发行突出特点包括扩大支持领域,首次投向新能源项目;充分利用财政部下达山西省的专项债券结存限额,重点保障了138个战略项目落地。

“发行结存专项债对满足四季度项目资金需求、加快项目实施进度提供了有力保障。”中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,今年我国以投资拉动为重点的宏观调控政策持续发力,结合全年地方政府债券发行额度、进度、速度,总体呈现项目谋划、债券发行、投资落地全面靠前,投资加码力度明显超过往年,并对稳增长产生连发效应。特别是相当一部分债券投资效果会在四季度集中释放,维持经济企稳回升势头。

张依群表示,下一步,要加强专项债资金使用管理,督促债券资金尽快支出,形成实物工作量。在专项债加持下,四季度经济增长有望继续保持甚至超过三季度,为全年经济增速稳定在4%以上提供更加有力的支撑。

多地抢抓政策窗口期 积极申报2023年项目

在专项债结存额度加快发行的同时,根据多地透露信息,日前,国家发改委已经发文要求地方及时做好2023年专项债项目准备工作,抓紧申报一批专项债项目。

例如,10月27日,黑龙江省讷河市召开相关会议强调,严格



东方财富Choice数据显示

今年前10个月
新增专项债发行3.97万亿元
其中,10月份发行4279.1亿元

王琳/制图

按照国家发改委下发的《关于组织申报2023年地方政府专项债券项目的通知》(以下简称《通知》)部署要求,抢抓专项债券政策窗口期,在交通基础设施、农林水利、生态环保、社会事业、保障性安居工程等重大常规投向领域上下功夫,抓住申报专项债的最后关口,全力以赴冲刺专项债券申报。

10月28日,甘肃省西和县政府信息公开平台披露了上述《通知》全文。根据《通知》,各地要加大对工作力度,持续做好专项债券项目储备工作,同时要区分项目轻重缓急,合理把握申报规模。原则上,本次申报项目的2023年专项债券需求规模,要按照提前下达2023年用于项目建设

的专项债券分配本地区额度的3倍左右(2.5倍-3.5倍)把握。并于2022年11月25日前将正式申报材料文件报送国家发展改革委,须在文中列出2023年提前下达用于项目建设的专项债券额度中分配本地区额度”。

“提前下达明年专项债部分额度,已经成为财政宏观调控和增强未来经济预期的一种惯例。”张依群表示,从现有经济稳定恢复程度看,提前下达额度与去年相比大体持平或略高,既能保证项目资金连续达到稳增长的持续效果,也能为地方更好谋划项目、安排预算、调度资金预留出空间。

财政部此前表示,2022年全国人大批准新增地方政府专项债

券限额3.65万亿元,与上年持平。提前谋划发行使用工作,经全国人大常委会授权,2021年12月份提前下达2022年新增专项债券额度1.46万亿元,较上年提前3个月。

在巨丰投顾高级投资顾问陈昱成看来,根据相关规定,在2019年1月1日至2022年12月31日,允许国务院在当年新增地方政府债券限额的60%以内,提前下达下一年度新增地方政府债券限额。近年来,每年提前下达专项债额度占全年总额度的40%至50%。今年专项债限额为3.65万亿元,若按40%比例计算,则2023年提前批专项债额度有望达到1.46万亿元,助力稳增长。

中国通信工业协会区块链专委会共同主席于佳宁对《证券日报》记者表示,虚拟现实技术的发展是一个漫长、逐步迭代、持续扩展边界的过程,此前市场就非常期待虚拟现实技术落地,甚至短期内就产生巨大的产业价值,但实际上还缺乏相应产业基础和场景应用能力,因此政策端在鼓励技术研发的同时,也为虚拟现实技术的场景落地提供了全方位支持。

“当下5G、云计算、分布式存储、人工智能、数字孪生、虚拟现实等一系列颠覆性技术正在不断成熟,并通过融合实现了倍增效应,在政策引导和资本加持下,国内有望在未来五年内涌现一大批新型独角兽企业。”于佳宁说。

中泰资本投资管理有限公司董事长王冬伟表示,虚拟现实技术的商业应用一直是资本市场关注的焦点,此前主要集中在网络游戏产业和虚拟现实类娱乐项目上。随着《行动计划》的发布,虚拟现实技术的应用边界进一步拓展,不仅提升娱乐的数字化水平,更针对工业、城市安全等场景展开,更多行业和更多公司有望融入虚拟现实产业链,形成虚拟现实产业集群。

工信部等五部门: 到2026年我国虚拟现实产业 总体规模超3500亿元

■本报记者 郭冀川

据工业和信息化部网站11月1日消息,近日,工业和信息化部、教育部、文化和旅游部、国家广播电视总局、国家体育总局等五部门联合发布《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划(2022—2026年)》(以下简称《行动计划》)。

根据《行动计划》,到2026年,我国虚拟现实产业总体规模(含相关硬件、软件、应用等)超过3500亿元,虚拟现实终端销量超过2500万台,培育100家具有较强创新能力和行业影响力的骨干企业,打造10个具有区域影响力、引领虚拟现实生态发展的集聚区,建成10个产业公共服务平台。在工业生产、文化旅游、融合媒体、教育培训、体育健康、商贸创意、智慧城市等虚拟现实重点应用领域实现突破。开展10类虚拟现实应用示范,打造10个“虚拟现实+”融合应用领航城市及园区,形成至少20个特色应用场景、100个融合应用先锋案例。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦在接受《证券日报》记者采访时表示,虚拟现实产业受制于技术、产业和商业模式,虽然在旅游、教培、游戏等领域产生一定应用,但没有探索出相对成熟的商业路径和商业模式,需要从政策层面推动核心技术和关键部件的研发应用,通过落地场景应用,打造产业集群的方式推动虚拟现实产业链的发展,在部分规模化、成熟度潜力较高的领域,探索形成成熟的商业模式。

因此,《行动计划》也提出了五大重点任务:一是推进关键技术融合创新;二是提升全产业链条供给能力;三是加速多行业多场景应用落地;四是加强产业公共服务平台建设;五是构建融合应用标准体系。

中国通信工业协会区块链专委会共同主席于佳宁对《证券日报》记者表示,虚拟现实技术的发展是一个漫长、逐步迭代、持续扩展边界的过程,此前市场就非常期待虚拟现实技术落地,甚至短期内就产生巨大的产业价值,但实际上还缺乏相应产业基础和场景应用能力,因此政策端在鼓励技术研发的同时,也为虚拟现实技术的场景落地提供了全方位支持。

“当下5G、云计算、分布式存储、人工智能、数字孪生、虚拟现实等一系列颠覆性技术正在不断成熟,并通过融合实现了倍增效应,在政策引导和资本加持下,国内有望在未来五年内涌现一大批新型独角兽企业。”于佳宁说。

中泰资本投资管理有限公司董事长王冬伟表示,虚拟现实技术的商业应用一直是资本市场关注的焦点,此前主要集中在网络游戏产业和虚拟现实类娱乐项目上。随着《行动计划》的发布,虚拟现实技术的应用边界进一步拓展,不仅提升娱乐的数字化水平,更针对工业、城市安全等场景展开,更多行业和更多公司有望融入虚拟现实产业链,形成虚拟现实产业集群。

发改委、统计局: 进一步做好原料用能不纳入 能源消费总量控制有关工作

本报讯 11月1日,记者从国家发改委官方微信获悉,为深入贯彻落实党的二十大精神,按照党中央、国务院决策部署和中央经济工作会议精神,落实《“十四五”节能减排综合工作方案》有关要求,完善能源消耗总量和强度调控,国家发展改革委、国家统计局近日联合公布了《关于进一步做好原料用能不纳入能源消费总量控制有关工作的通知》(以下简称《通知》)。

国家发展改革委、国家统计局有关负责同志表示,2021年底,中央经济工作会议明确提出原料用能不纳入能源消费总量控制,这是完善能源消耗总量和强度调控的重要举措,对积极稳妥推进碳达峰碳中和具有重要意义。近年来,随着相关产业稳步发展,原料用能在我国能源消费中的占比持续提升。加快夯实能源消费统计中原料用能数据基础,在“十四五”节能目标责任评价考核中扣除原料用能,能够更加客观地反映我国能源消费实际情况,有效增强能源消费总量管理弹性,为高质量发展提供用能保障。为此,国家发展改革委、国家统计局在深入开展调查研究、广泛听取各方意见的基础上联合发布了《通知》,明确了原料用能不纳入能源消费总量控制的具体操作办法,对界定原料用能范畴、夯实统计核算基础、衔接节能目标责任评价考核制度、统筹实施固定资产投资节能审查等作出部署。

上述负责同志表示,各方面要正确认识原料用能不纳入能源消费总量控制有关政策精神,主要把握以下几点:一是《通知》出台有利于保障高质量发展用能需求。原料用能不纳入能源消费总量控制,有利于科学客观反映相关产业能源利用实际情况,增强能源消费总量管理弹性,为高质量发展腾出用能空间,为高水平项目合理用能提供保障。为增强产业链供应链韧性,对确保经济平稳健康运行具有重要意义。

二是原料用能扣减不是放松对相关产业发展的要求。《通知》出台不是鼓励各地区盲目发展石化化工、煤化工等项目,也不是为相关产业发展“敞开口子”。产业发展必须符合产业规划和政策,必须履行必要的审批程序,必须在能效方面达到先进水平,并有效控制碳排放和污染物排放,这些要求是一以贯之的。各地区、各有关单位要落实好相关政策要求,坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展,从政策符合性、程序合规性、技术先进性等方面严把项目准入关,坚决不放项目准入要求。

三是相关产业要持续推动节能和提高能效。原料用能不纳入能源消费总量控制,并不意味着原料用能可以无限制、低效率地使用,节能审查、节能标准等仍将对原料用能消费提出要求。各地区、各有关单位要引导用能单位持续提升原料用能利用效率,加快节能降碳先进技术研发和推广,持续提高能源资源利用效率。(孟珂)

10月份新增信贷或现季节性回落 四季度宽信用政策将持续发力

■本报记者 刘琪

10月份金融数据发布在即。接受《证券日报》记者采访的多位专家预计,受季节性因素影响,10月份新增人民币贷款规模及社融增量将环比少增。据央行此前公布的数据显示,9月份,人民币贷款增加2.47万亿元,社会融资规模增量为3.53万亿元。

“10月份新增人民币贷款预计将达到9300亿元左右,受季节性因素影响,比上月少增1.5万亿元左右,但同比将多增约1000亿元,连

续3个月保持同比多增势头。”东方财富首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,主要的支撑因素是当前政策面对基建投资、制造业投资保持较高支持力度,对企业中长期贷款形成较强支撑。不过,10月份楼市继续处于低迷状态,居民消费有待进一步提振,这意味着当月居民房贷、消费贷增长受限,特别是前者会对贷款数据形成较大拖累。

此外,王青还谈到,今年以来人民币贷款投放存在着较为明显的季末冲量透支现象,这意味着隔

月数据往往会有超季节性回落。

浙商证券研报预计,10月份人民币信贷新增6000亿元,同比少增约2300亿元,对应增速较前值回落0.1个百分点至11.1%。10月份本身为信贷小月,同时受疫情影响,居民消费、房地产销售数据仍然低迷。此外,10月末银行再现“冲票”、“映射信贷偏弱”。

中国银行研究院研究员梁斯对《证券日报》记者表示,预计10月份新增人民币贷款8000亿元左右,社融增量在1.5万亿元左右。

社融方面,王青预计,10月份

社融增量将达到1.4万亿元,环比季节性少增约2.1万亿元,同比也将少增约2100亿元。

浙商证券研报预计,10月份社融新增1.3万亿元,同比少增约3.1万亿元,增速较前值降0.1个百分点至10.5%。结构中,同比少增来自政府债券、信贷、未贴现票据,委托贷款、信托贷款仍可实现同比多增。

值得关注的是,加大信贷支持力度更好地支持实体经济仍是下一步工作的重点。日前,央行行长易纲受国务院委托,就金融工作情况向全国人民代表大会常务委员

会报告时表示,将“进一步加大对金融支持实体经济力度”。其中提到,“鼓励银行业金融机构合理加大信贷投放力度,有效发挥保险资金优势,引导金融机构通过高适配性的金融产品和服务创新,刺激和释放新需求”。

“总体上看,10月份金融数据回落更多是受季节性和季末冲量透支效应影响,不会改变四季度宽信用的大方向。”王青认为,持续推进宽信用是四季度宏观政策的一个主要发力点,也将为经济延续回稳向上势头奠定坚实基础。

成份股业绩强劲“吸金”能力提升 8只科创50ETF份额年内增95%

■本报记者 吴晓璐

11月1日,科创50指数收报1024.52点,当日涨幅1.41%,连续两日涨幅超过1%。据Wind数据统计,自10月12日以来截至11月1日,科创50指数已经累计上涨14.76%,持续跑赢多数宽基股。

科创50指数表现较好背后,是成份股公司强劲的业绩基本面支撑。

数据显示,除尚未披露三季报的中芯国际外,前三季度科创50指数成份股公司共计实现营业收入3785.97亿元,同比增长46%;实现归母净利润402.38亿元,同比增长44%,增速高于科创板整体,亦大幅领先于其他重要指数成份股,充分彰显了“硬科技”企业的成长活力。

与此同时,科创板“吸金”能力持续增强,8只科创50ETF产品份额较年初已增长95%,接

近翻倍。

17家公司净利增幅超50%

数据显示,科创50指数成份股公司营业收入和净利润占科创板整体达到48%和45%,板块“压舱石”的作用突出。营业收入方面,超八成公司营收增长,18家公司营收增幅超过50%,5家公司营收翻倍;归母净利润方面,超六成公司净利润增长,17家公司净利润增幅超过50%,8家公司净利润翻倍。

成份股中,大能源、派能科技、晶科能源、长园锂科4家公司前三季度的营收和净利润增幅均在100%以上,上述4家公司集中于光伏、储能、动力电池等热门赛道,均为细分行业龙头。

此外,尚未披露三季报的中芯国际为A+H两地上市红筹企业,根据红筹企业规则,公司将于11月11日披露三季报。中芯国际预计第三季度收入环比增长0至2%,毛

利率在38%到40%之间。

“科创50指数由50家具有代表性的科技企业组成,本身‘科技’含量高,成长性较强,营收和利润具备持续增长的能力。”川财证券首席经济学家陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,此外,从科创50指数的行业构成来看,50家上市公司主要集中在电子、医药生物、高端装备等战略新兴行业,这些行业代表未来科技的发展方向,行业处于快速发展阶段。

“科创50指数成份股公司大多处于近年来的高景气行业赛道(或行业细分赛道),很多公司也是细分行业里的龙头,科技竞争实力较强,对抗宏观经济波动风险的能力也较强。”国泰君安证券首席投资顾问何力对《证券日报》记者表示。

科创板“魅力值”提升

以强劲的业绩基本面为支撑,科创50指数相关产品获得投资者

青睐,科创50ETF持续火爆。数据显示,截至10月31日,8只科创50ETF产品份额合计达到583.23亿份,较年初增加283.75亿份,增幅达到95%。

此外,三季报显示,多家科创50指数成份股公司获得机构投资者重仓。科创50指数成份股公司的机构持股比例平均为40%,其中西部超导等15家公司持股比例超过50%。天合光能机构股东数量位列板块第一,达到288家,机构股东持股比例达到502亿元,占流通股比例59%。晶科能源等8家公司获得11家QFII机构投资者重仓,传音控股等9家公司获得全国社保基金重仓。

“科创板对机构资金的吸引力不断增强。”何力表示,机构或是因为被动配置的需要,或是主动管理看好相关投资领域,都在增加对科创50ETF产品份额申购。从机构投资者着眼未来中长期科技发展的视野来看,战略性配置科创50ETF本来也是其需求。再加之市场调

整带来了较好的配置性价比机会,所以相关ETF产品份额增长较大。

科创板市场“魅力值”的提升,折射的是机构对“硬科技”的长期信心,而科创板“试验田”的不断突破和创新,更是这些长期投资者的底气所在。

10月31日,科创板股票做市交易业务正式启动,从已运行的两个交易日开始,科创板引入做市商机制反响热烈。首批纳入做市商标的的42只股票中,有22只为科创50指数成份股,权重占比达到67%。

陈雳表示,科创50ETF产品份额的增长,意味着越来越多投资者看好中国科技的未来。从估值来看,科创50指数的平均估值较低,相对而言具备较高的配置价值。此外,近期科创板做市商制度正式启动,将为科创板带来更多的流动性,有利于科创板上市公司的估值提升,因此科创50ETF受到投资者青睐。