

国家发改委督促加快开工建设 尽快形成更多实物工作量

■本报记者 杜雨萌

国家发改委11月28日发布消息称,11月25日下午,国家发展改革委司长罗国三主持召开全国基金项目视频调度工作会,督促指导地方推进政策性开发金融工具已签约投放项目(以下简称“基金项目”)加快开工建设,尽快形成更多实物工作量。

会议指出,在统筹疫情防控和经济社会发展的形势下,国家和地方协调机制上下协同、通力合作、合力攻坚,两批基金的开工建设和资金支付进度均好于预期。从7月21日国务院常务会议决定建立协调机制至今,仅仅才4个多月时间,取得这样的成绩,殊为不易。要坚持目标导向和问题导向,继续保持高昂的斗志和饱满的工作热情,持续保持高效运转,决胜决战最后5天,实现基金工作第二阶段11月30日前项目全部开工的目标,确保完成好这项党中央、国务院交办的重要任务。

会议要求,要深入贯彻落实11月22日国务院常务会议决策部署,持续发挥协调机制作用,集中力量推动基金项目加快开工建设,加快资金支付。一是加大对重点地区、重点行业、重点项目的日调度日督促,争取所有项目按期开工,对确不能按期开工的项目按程序调整。二是组织开展好“回头看”相关工作,督促基金项目加快开工建设,并了解项目推进实施过程中存在的问题等,有针对性加以解决。三是加强监管,严禁虚报开工,避免资金挪用,打造廉洁工程,确保各项工作依法依规,经得起历史检验,不留后遗症。四是进一步加大对基金等重大投资项目宣传工作的力度,加强预期引导,提振投资信心。

会议还对做好中央预算内投资和地方政府专项债券有关工作,以及提前谋划做好明年投资等工作提出了要求。中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群在接受《证券日报》记者采访时表示,当下已经进入年底收官阶段,此时国家发改委再次强调用足有效窗口期,推进政策性开发金融工具已签约投放项目加快开工建设,是为了尽最大可能实现投资实物量转化,形成更多投资增量、实物增量、进度增量,用更大规模、更多投资巩固经济增长,以确保全年经济在合理区间平稳运行。

11月16日,国家发改委政研室副主任、新闻发言人孟玮曾介绍,目前,7399亿元金融工具资金已全部投放完毕,支持的项目大部分已开工建设,正在加快形成实物工作量。

“就当前而言,支持基建投资提速是稳定四季度经济运行的重要抓手。”东方财富首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示,加快基金支持项目开工,可以撬动更多包括银行贷款在内的配套资金投入,尽快形成实物工作量,在关键时期发挥出逆周期调控作用。后期根据需要,不排除政策性开发金融工具还有进一步加码的可能。

张依群表示,政策性开发金融工具是下半年投资的主要资金来源,特别是第四季度国家持续扩大基金规模,加码投资力度,为经济稳定提供了源源不断的资金支持。新基建、新能源、新材料等一大批重大项目陆续开工建设,不仅有力地对冲了经济下行压力,也有效避免了投资空档期,实现全年投资的持续稳定。尽快形成实物工作量也有助于加快补齐基础设施短板,推动绿色低碳、高效节能等产业发展,提高基础设施技术含量,扩展经济增长空间,实现投资稳经济、稳增长、促消费的良性循环。

“就当前国内经济形势和国外的经济环境变化,预计明年我国投资规模与今年相比还会继续保持相对稳定。在具体操作上,还会坚持资金早准备、项目早谋划、投资早见效,确保投资能够持续发力稳增长。”张依群说。

深市三大核心指数调整样本股 “高成长、高创新”特色愈加凸显

本报讯 11月28日,深圳证券交易所(以下简称“深交所”)及其全资子公司深圳证券信息有限公司(以下简称“深证信息”)发布公告,根据指数编制规则,综合考量深市公司的市值代表性、证券流动性、经营合规情况等因素,将对深证成指、创业板指、深证100(以下统称“1+2”核心指数)或“核心指数”)实施样本股定期调整。本次调整将于2022年12月12日正式实施。

深交所和深证信息积极打造深市“1+2”核心指数体系,更好服务科技自立自强和经济高质量发展。本次调整实施后,深市核心指数样本股中战略性新兴产业和“高成长、高创新”企业的比重稳中有升,对经济转型升级的刻画表征能力进一步增强。

深证成指是深市标尺指数,本次将更换26只样本股,调入创业板公司15家、主板公司11家,新一期样本股中,上市2年内的新公司将达到27家。按调整后的样本股统计,截至2022年11月25日,深证成指对深市A股的总市值覆盖率达到65%;主板样本股146只,权重占30%。

深证成指是中国股市中制造业占比最高的标尺类指数,本次调整后,深证成指的制造业样本股权重达到74%,与“中国制造”的强力联结和对实体经济的反映能力进一步强化;战略性新兴产业的样本股权重提升至67%;先进制造、数字经济、绿色低碳三大重点领域的样本股权重达到65%。

创业板改革并试点注册制实施2年多以来,为创业板市场持续注入源头活水,创业板指数中“三创四新”企业、战略性新兴产业聚集效应进一步凸显。本次创业板指将更换10只样本股,调整后,高新技术企业占95%,战略性新兴产业占90%,先进制造、数字经济、绿色低碳三大重点领域占83%。

绿色低耗能三大重点领域占83%。绿色低耗能三大重点领域占83%。绿色低耗能三大重点领域占83%。绿色低耗能三大重点领域占83%。绿色低耗能三大重点领域占83%。

深证100“创新蓝筹”特色鲜明,是表征创新型龙头企业的重要指数。本次深证100将更换5只样本股,调整后,战略性新兴产业占73%,先进制造、数字经济、绿色低碳三大重点领域占70%。深证100汇聚深市核心资产,超过九成样本股为所在细分行业的龙头企业。深证100样本股公司延续优良分红传统,今年以来已有95家进行分红,累计分红金额1763亿元,占深市整体的45%,其中有82家连续三年分红。

深证100样本股ESG整体表现位于A股市场领先水平,在“服务‘双碳’战略”方面成效明显。根据国证ESG评价结果,深证100样本股中有92家达到中高级别(BBB)及以上,其中23家达到最高级别(AAA)。(邢萌)

新交所首只创业板指数ETF上市两周运行良好 创业板指产品吸引国际中长期资本

■本报记者 邢萌

11月28日,新加坡交易所(以下简称“新交所”)首只跟踪创业板指数的ETF产品——大华平安创业板ETF上市已满两周,份额较上市首日增长244%,市场运行良好。

截至目前,创业板指产品已先后在中国香港、韩国、新加坡、美国等市场上,成为国际中长期资本配置中国优质资产的重要标的。

业内专家表示,作为深交所核心指数之一,创业板指汇聚创业板核心资产,新兴产业、高新技术企业占比高,国际影响力逐渐增强。创业板指产品兼具价值和成长的双重投资属性,长期配置价值凸显,得到境外投资者的广泛认可。

境外市场持续拓展 国际资本不断涌入

11月14日,大华平安创业板ETF正式在新交所上市。这是深交所与新交所签订ETF互通合作谅解备忘录后,在新加坡市场推出的首只深市A股指数ETF产品。该基金将在新加坡市场募集的资金投资于在深交所上市的平安创业板ETF,产品规模达1500万新元(约7800万元人民币),市场成交活跃,在新交所ETF产品成交量中排名前列。

事实上,作为反映中国经济转型升级和创新创业企业发展的核心指数,创业板指数受到境外投资者的广泛关注,国际影响力日益增强。同时,为更好满足境内外投资者的投资需求,深交所不断拓展相关产品上市地,持续丰富境外投资产品种类,创业板指产品成为投资亮点和热点。

据了解,2015年5月份,第一只跟踪创业板指的境外ETF——南方东英中国创业板指数ETF在香港地区发布;2016年11月份,韩华创业板ETF和三星创业板ETF在韩国成立;2021年12月份,范达基金(VanEck)在美国成立创业板ETF——范达创业板ETF;2022年5月份,博时国际在香港地区发布首只创业板指ETF——博时中国创业板指数每日杠杆(2x)ETF,这也



是境外市场首只跟踪A股创新型企业的杠杆ETF。

“南方东英中国创业板指数ETF为境外市场上最早、规模最大的创业板ETF。”南方东英创业板ETF负责人表示,自2015年设立以来,该ETF产品份额上涨超过15倍,为海外投资者配置中国产业升级方向提供了便利高效的工具。

“博时中国创业板指数每日杠杆(2x)产品采用以掉期为基础的合成模拟策略,实现追踪目标指数每日表现的正向2倍收益,帮助投资者把握中国新经济投资机会。”博时国际相关业务负责人表示,该产品上市至今运行平稳,年化跟踪误差为0.22%,较好地实现了跟踪目标。

创业板指ETF产品及市场的拓展,也给国际投资者配置A股提供更多机遇。数据显示,截至2022年11月23日,通过深股通持有创业板股票市值占持有深市A股市值比重由2020年第三季度的近24%上升至逾37%。自纳入深股通标的以来,创业板指ETF交易金额约占所有纳入深股通标的ETF

交易金额的三分之二,充分体现境外投资者对创业板指ETF的广泛认可。

创业板指历史收益良好 长期配置价值凸显

创业板开板13年以来,上市公司突破1200家,总市值超11万亿元,汇聚了新一代信息技术、新能源、新材料、生物医药、高端装备等九大战略新兴产业,合计市值占比超过70%,并持续打造出创新培育的新样板。

创业板指是定位“创新成长”的代表性指数,由创业板中市值最大、流动性好的100只股票组成。其中,绿色产业发展势头尤为强劲,新能源汽车、新能源产业样本公司净利润逐年稳步增长。

“创业板指汇聚创业板核心资产,兼具价值尺度与投资标的的功能。”上述博时国际相关业务负责人表示,从结构来看,成份股兼顾了成长龙头与成长新锐,主要集中在电气设备、医药生物、电子等高科技行业,充分受益于各成长阶段个股的业绩增长与估值提升。从权重来看,发展确定性更高、

广受市场认可的成长龙头个股单只权重较高;发展空间更大、股价弹性更大的成长新锐个股单只权重较低,权重分配较为合理。

收益方面,自2010年6月1日发布以来至2022年11月23日,创业板指数累计收益率为134.03%,年化收益率为7.26%,尤其自2019年以来,累计收益率达87.15%,为境内外投资者带来良好回报。

“创业板指数长期收益表现优异,板块行业分布于符合我国产业结构升级发展趋势和新经济发展方向的科技创新行业,具有极高的配置价值。”中金公司全球股票业务管理团队负责人、董事总经理张一鸣表示。

“创业板指数产品兼具价值和成长的双重投资属性,广受境外投资者的欢迎。”前述南方东英创业板ETF负责人表示,通过聚焦绿色能源、生物科技、先进制造等国家重点支持领域,囊括确定性较高的中国成长性行业龙头,创业板指数能够令投资者捕捉中国创新驱动产业升级的巨大红利,把握中国迈入高质量发展的时代机遇。

抢抓窗口期冲刺全年目标 各地多箭齐发稳增长

(上接A1版)

东方财富证券发展部高级分析师冯琳对《证券日报》记者表示,伴随四季度基建投资稳增长需求上升,11月份基建投资将再度提速。预计全年基建投资累计同比增速将达到12%左右,有望拉动GDP增速加快1.2个百分点。这意味着基建投资在今年稳住经济大盘过程中发挥了中流砥柱作用。

吹响工业稳增长“号角”

促进工业经济持续稳定恢复也是稳增长的重要发力点。11月21日,工信部等三部门联合印发的《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》,提出5方面稳增长重点工作举措,再次吹响工业稳增长“号角”。

不少地方围绕工业经济稳增长提出了一系列政策。如11月24日,安徽省工业和信息化厅召开全省工业经济运行视频会议,分析当前全省工业经济运行形势,安排部署下一阶段工业稳增长重点任务。会议提出,促进产业链供应链稳定畅通,保障“白名单”企业(项目)不停产、不停工,保住核心生产能力。

董忠云认为,工业稳是经济稳的基础,同时也是国内保障民生的

基本要求。提振工业经济的一个前提是尽快降低疫情对经济活动的影响,进一步畅通内循环。另外,随着海外主要国家经济走弱迹象逐步显露,外需对我国经济的拉动作用正在减弱,这在出口增速上已经有所体现。稳外贸、稳外资也是稳工业的重要方面,应加大力度进一步保障外循环的稳定。

总的来看,宋向清表示,稳增长务必要把创新驱动、增强企业活力和发展后劲当作重中之重。要分层次推进稳增长政策,对大中型企业要强化宏观调控政策的精准性和时效性,鼓励大中型企业制定合乎企业实际情况和发展需要的收入分配机制,鼓励大中型企业调整投资方向和结构,调动各类生产要素所有者的积极性。对小微企业要实行精细化的点对点扶持政策,解决制约其发展的各类问题。以此推动其“爬上岸,站起来,跑起来”,进而创造更多就业岗位,更好服务民生需求。

“稳增长还要抓好收入分配。抓好收入分配的重点是提高中低收入群体的收入。同时,各地政府要着力控物价,坚决遏制日用消费品物价大幅上涨,这是稳居民收入预期,稳居民生活预期,稳居民幸福预期的基础。稳物价有利于稳增长,稳预期有利于稳信心。”宋向清称。

(上接A1版)

四是进一步发挥REITs盘活房企存量资产作用。会同有关方面加大工作力度,推动保障性租赁住房REITs常态化发行,努力打造REITs市场的“保租房板块”。鼓励优质房地产企业依托符合条件的仓储物流、产业园区等资产发行基础设施REITs,或作为已上市基础设施REITs的扩募资产。

五是积极发挥私募股权投资基金作用。开展不动产私募投资基金试点,允许符合条件的私募股权基金管理人设立不动产私募投资基金,引入机构资金,投资存量住宅地产、商业地产、基础设施,促进房地产企业盘活经营性不动产并探索新的发展模式。

加快房地产风险出清

中指研究院企业事业部研究负责人刘水对《证券日报》记者表示,此前,贷款融资“第一支箭”、债券融资“第二支箭”已经落地,此次支持房企股权融资“第三支箭”发出,表明“三支箭”支持房企融资。

11月22日召开的国务院常务会议提出,推进保交楼专项借款尽快全面落到项目,激励商业银行新发放放贷贷款,加快项目建设和交付。努力改善房地产行业资产负债状况,促

进房地产市场健康发展。

11月23日,人民银行和银保监会正式发布促进房地产市场平稳健康发展的16条举措;另外,“第二支箭”延期并扩容政策实施后,首批增信营房企业债券于11月24日发布。

刘水表示,此次股权融资支持措施较为全面,能够以多种方式支持房企融资,将加快化解房地产风险,加快房地产风险出清。此外,建筑企业也将得到支持,支持房地产上下游企业整合。

基础设施REITs方面,据记者梳理,目前已有4单保障房REITs获批发行,其中3只已经上市。对于不动产私募投资基金试点,证监会相关负责人表示,允许不动产私募投资基金投资存量的住宅项目、商业地产、基础设施等,同时对基金管理人和投资者设定一定条件或门槛,后续尽快出台不动产私募投资基金备案细则。

田利辉认为,我国更需要的是发展REITs和不动产私募投资基金来盘活存量资产,探索房地产发展新路径。其中,保障性租赁住房REITs常态化发行将是我国资本市场房地产板块发展的重点所在。REITs发行可以使企业在不累积负债的同时,形成项目开发和退出的闭环,形成可持续发展的“开发、运营、盘活”的新模式。

出口退税提速 外贸企业活跃度明显增强

■本报记者 包兴安

今年以来,税务部门持续加快出口退税进度,为外贸企业减负添力,服务外贸稳增长。国家税务总局最新数据显示,今年1月1日至11月10日,全国累计办理出口退(免)税16406亿元,同比增长14.9%。

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,今年我国多举措支持稳外贸,其中持续深入推进出口退税政策落地,不断简化优化出口退税流程,全力加快出口退税进度,努力为缓解企业资金压力提供退税政策支持,外贸企业活跃度明显增强,出口市场占有率稳定提高。这一系列政策措施极大地促进了我国出口稳定增长。

海关总署11月7日发布数据显示,今年前10个月,我国进出口总值34.62万亿元,同比增长9.5%。其中,出口19.71万亿元,增长13%。出口增速保持两位数增长,是推动我国经济企稳回升的重要力量之一。

今年以来,我国高度重视稳外贸工作,明确提出推动外贸外资平稳发展,加快出口退税进度。4月份,国家税务总局发布《关于进一步加大出口退税支持力度 促进外贸平稳发展的通知》,从加大助企政策、提升退税办理便利程度、优化出口企业营商环境三个方面提出了15条措施,助力外贸企业缓解困难、促进进出口平稳发展。

目前,全国税务机关为所有出口企业办理正常退税的平均时间已压缩至6个工作日内。对出口退税信用资质好、退税规模占比高的一、二类企业进一步加快出口退税进度,办理正常退税

的平均时间已压缩至3个工作日内。

同时,出口退税办理流程不断优化。国家税务总局通过积极推行出口退税“非接触式”办理、精简11种申报材料、实行容缺办理等举措,帮助企业减轻负担、提高办税效率。国家税务总局最新数据显示,政策实施以来至11月10日,所有申报出口退税企业的全部出口退税事项均可全程网上办理;累计为4.9万户次企业减少报送纸质资料43万份;已有超过1.5万户新办出口退税企业享受了容缺办理便利。

巨丰投资顾问总监郭一鸣表示,出口退税办理速度加快,再叠加上出口退税力度增强,一方面有利于优化出口企业的营商环境,另一方面也有助于出口企业提高资金周转率,提振企业的信心和积极性。

谈及如何更好推动外贸稳增长

时,张依群表示,为稳定巩固我国外贸出口的良好态势,要深入落实出口退税政策,加快第七批跨境电商综试区扩围落地,丰富出口商品,增加出口有效供给,扩大出口渠道,填补国际市场空白。同时,稳住沿海地区外贸优势,支持内陆地区外贸发展,打通国内市场,实现外贸商品、资金、人才等优势互补,增强开拓国际市场能力。此外,统筹谋划国内税费、金融、产业、外贸等优惠政策,加快推进国内技术改造和产业升级,用技术优势、质量优势、服务优势换取市场优势。

郭一鸣表示,要继续践行和落实出口退税政策,继续优化出口退税办理流程,提高出口退税的速度和效率;同时,要增强保障能力和创新活力,确保贸易畅通的同时激发贸易创新的热情;此外,积极扩大国际市场,可开展广泛的国际交流,促进贸易业务的有效开展。