

一起出发 迎接春暖花开

董少鹏

2023年已然来临,再过3周,农历兔年春节也要到了。在新的时间起点上,我们可以撒下新种子,栽下新树苗,布局新场景,创造新业绩。抓住新的出发机遇,是每个人心底的愿望。放眼全球,新的一年各国经济增长都很困难,但中国有优势:一是庞大市场规模继续居世界前列,没有因各种冲击而发生逆转性变化。2022年国内生产总值预计超过120万亿元,超4亿人的中等收入群体继续保持增长态势。二是制造业继续保持全球优势地位,门类齐全和四成以上主要工业产品产量位居第一没有改变。三是宏观政策保持战略定力,一直没有搞大水漫灌,为政策调节留下了宝贵的发挥空间。四是疫情防控措施因时因势优化调整,为市场恢复、生产升温、物流畅通创造了有利的条件。2023年中国经济整体恢复可期,增长速度有望领先全球主要经济体。

中国消费市场潜力巨大,无论是传统的衣食住行,还是依托互联网、人工智能等先进技术的新型消费业态,都有广阔发展前景。为消费升级提供支撑的中国制造业正向中高端领域和环节延伸,有的已经形成优势。中国制造业产业链、供应链的稳定性、延展性良好。再加上自贸区、自贸港的制度红利向产业链供应链辐射

射,中国制度型开放渐趋成熟,各路资本参与国内制造业发展热情不断升温。特别是,2022年以来美欧主要经济体通胀高企,部分发展中国家金融风险敞口扩大,中国稳定的市场环境变得相当宝贵。我国超大规模市场可以为新产品、新技术迭代创新提供应用场景,吸引创新技术、创新资本聚集。从鼓励技术创新来说,科技部2023年1月2日强调,政府既支持不同创新主体解决国家层面面临的“卡脖子”问题,也支持大学、科研院所、企业、地方自己设定的“卡脖子”攻关工作。这些市场化的、务实的政策举措,将进一步激发市场主体的创新热情。

当然,促进投资和消费需求恢复增长不可能一蹴而就,要把既有政策落实落细,也有必要推出一些更具针对性的促进政策。2022年实施的一系列稳市场主体、稳就业、稳增长的政策要延续下去。政府要继续过紧日子,把钱花在刀刃上,提高社会保障水平,加快受冲击较大领域市场主体的恢复和修复。

从资本市场来看,股权市场方面,沪深主板、上海科创板、深圳创业板持续优化制度安排,为不同类型的企业上市融资、并购重组、参与产业链升级等创造了有利条件。“新动能”上市公司队伍持续壮大。北交所和新三板为创新型中小企业发展打开了新的赛道,资本市场塔基更加夯实。债权市场方面,交易所债市稳步

扩容,满足不同企业的融资需求特别是创新企业的需求,同时构建起债券投资人与实体企业的互动关系,增强了实体经济的市场约束。拓展股市债市的深度,为资本形成特别是创新资本形成涵养了水源,厚植了沃土。这是我们在新的一年推动经济高质量发展和更好发挥资本市场作用的重要基础,有助于畅通科技-产业-金融的良性循环。

建立具有中国特色的市场估值体系是2023年亟待破题的大事。以注册制改革为牵引的全市场改革,目标是解决供给和需求的平衡问题。从投资供给端的各类企业来说,它们都可以按照法律规定的条件,通过公平竞争实现上市,并接受持续监管;在其竞争力衰退、丧失持续上市能力时,就会被淘汰。从投资需求端的各类投资者来说,应当形成短中长期、高中低风险偏好不同的投资者结构。但显然,这方面还是存在明显短板的。这就导致整个市场估值体系不健全、不平衡。一些优质大盘股并没有获得相应的市场估值,对资本市场长期稳定运行是不利的。要从信息披露、投资者结构、长线投资激励、诚信奖惩等方面入手,加快推进中国特色市场估值体系建设。

撒下新种子,栽下新树苗,布局新场景,创造新业绩,也不能脱离已经走过的路,不能割裂事物前后发展的联系。我们在2022年经历

了很多困难,国际环境风高浪急,国内改革发展稳定任务艰巨繁重。经过艰苦努力,稳住了经济大盘,实现了稳定增长;2023年要努力释放增长潜力。目前,多数经济学家预计2023年中国经济增长将达到6%左右,这也是基于2022年的较低的实际增速而提出来的。

2022年中国股市经过两轮大的起伏,呈W形走势,不少投资者很受煎熬;但市场走势也揭示了未来投资的方向:第一轮上涨中,新能源汽车表现突出,第二轮上涨中,大消费板块全线复苏。这说明,我国制造业全产业链优势、强劲创新动能和广阔的内需空间是资本市场保持强大韧性的来源。市场走势也揭示了公众对房地产行业和企业稳定发展的期待。这些因素促使我们进一步优化相关政策措施,完善相关制度,有助于共同塑造更加顺畅的经济循环,促进实体经济和资本市场良性互动。

2023年是全面贯彻落实党的二十大精神的第一年,也是疫情防控进入新阶段的第一年。开局之战,尤需团结一致,尤需系统化思维和统筹思维,尤需积极担当作为。让我们以勤奋和进取迎接春暖花开,以创造和坚忍走进收获满满的金色秋天。

今日导读

财险业有望迎来小阳春
人身险业需继续趟过深水区

多家券商上线
北交所两融权限开通功能

着力推进重大项目建设 上市公司提升发展质量

本报记者 李勇

岁末年初,相关上市公司着力推进的系列重大项目建设现场依旧火热。

元旦前夕,在恒力石化大连长兴岛聚酯科技产业园,两套长92.95米,重达431吨的环氧乙烷精制塔从产业园新建的自备码头安全运抵装置现场,成为产业园项目第一件入场的大型塔器。据恒力石化相关负责人介绍,自2022年初开始建设的聚酯科技产业园经过近一年的紧张施工,目前已经进入设备安装阶段。

在打通全产业链条后,恒力石化又瞄准国内目前仍然存在“卡脖子”和“短缺性”问题的高端化工材料市场,着力强链、补链、延链,布局了一系列新材料项目。其中,160万吨/年高性能树脂及新材料项目(包含20万吨/年电池级DMC)预计将于2023年二季度实现投产,80万吨/年功能性薄膜与塑料项目、16万平方米/年锂电隔膜等项目也在如火如荼地加紧建设中。

2022年12月31日18时17分,国电电力上海庙公司3号机组顺利通过168小时试运,正式投入商业运营。据了解,该项目位于内蒙古鄂尔多斯市鄂托克前旗上海庙镇国家能源化工基地,规划建设4台100万千瓦超超临界间接空冷火电机组,采用国内技术领先的大容量、高参数、超超临界、超净燃煤发电技术,是国内目前最大的在建火电项目,也是上海庙至山东临沂±800千伏特高压直流输电工程重点配套项目。值得关注的是,此次投产的3号机组在1号、2号机组的基础上还进行了深度优化,全厂热效率更高,机组耗汽、厂用电率、发电煤耗水耗、机组背压更低。

大连瓷瓷是一家主要从事线路用绝缘子开发、生产、销售的企业,也是国内绝缘子行业的标志性企业。公司目前在辽宁省大连市和福建省拥有两个主要生产基地,2021年上半年开始投建的江西工厂也已进入建设尾声。

“江西工厂各条生产线预计在2023年一季度末或二季度初开始陆续投产。”大连瓷瓷日前在互动易平台与投资者交流时表示,预计未来几年特高压产品的需求会进一步增加,在大连工厂满负荷运转的情况下,新的工厂可以承接未来特高压增加订单。另外随着全球新能源行业发展提速、国外加强电网基础设施建设,江西工厂也会承接一部分出口超高压或高压产品。

元旦假期消费热情高涨 春节料迎消费高潮

本报记者 包兴安

元旦假期各地商超、景区、餐馆纷纷推出各类促销活动吸引消费者。

1月2日,美团发布的元旦假期消费数据显示,生活服务正加速回暖,日均消费规模同比2019年增长75%。其中,广东、江苏、北京、浙江、上海、四川等地消费规模位居全国前列。异地消费周环比增长近五成,与本地消费一起成为激发假日经济新动能的引擎。

在河北燕郊一家商场,记者看到大厅内人群熙熙攘攘。在黄金珠宝销售区,各家珠宝店店员忙着接待顾客。“近来客流量明显上升。为了吸引新老顾客,元旦期间我们推出了七五折优惠,这两天的销售还不错。”一位周大生珠宝店的店员对记者说。

同样,在服装区,店员们忙着给顾客讲解服装特点,记者了解到,很多品牌服装店也推出了各类优惠活动。一位带着孩子的女顾客对记者说,“今天领了一张商场‘满500元抵100元’的促销券,我计划给孩子买些衣服,这样划算多了。”



2023年1月2日,山东省青岛市李沧区,市民在一集市选购年货。

中新社发 张鹰 摄

北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清对《证券日报》记者表示,元旦期间,消费市场快速回暖是必然现象。零售、餐饮、旅游等节点促销活动丰富多彩,吸引居民前往消费。同时,多地政府发放消费券形成拉动效应激发了居民的消费热情。

1月2日,北京市商务局发布的数据显示,2023年元旦假期,北京市商务局重点监测的百货、超市、专业专卖店、餐饮和电商等业态企业实现销售额35.3亿元,恢复至去年同期的83.8%。全市52个重点商圈客流量达1218.1万人次。

与此同时,文化和旅游市场稳步复苏,游客出游热情回归。“四川文旅厅”微信公众号1月2日消息显示,1月1日当天,峨眉山、瓦屋

山、西岭雪山、喇叭河等多个冰雪旅游景区都达到游客接待量上限;“文旅湖南”微信公众号1月2日消息显示,元旦假期第二天,湖南省纳入统计监测的景区、博物馆、图书馆、文化馆等855家单位共接待游客72.05万人次,实现营业收入7529.51万元。其中,纳入监测的296家旅游景区共接待游客60.55万人次,实现营业收入5686.68万元。

“春节前后是我国居民因疫情而被压抑的消费热情集中释放期,预计全国各地零售、餐饮、住宿和旅游景区都将迎来一波消费高潮。”宋向清表示。

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,近期各地出台一系列促消费举措,以期激发居民消费热情,释放内需潜力,推动经济增长。从元旦消费热情和发展趋势看,今年消费将会保持持续增长态势。

谈及如何有效稳定今年消费增长,张依群表示,扩大消费是推动我国经济发展的重头戏和关键点。有效稳定消费、提振消费,一是要解决居民家庭收入问题,特别是要增加中低收入家庭收入,让城乡居民有能力消费;二是要强化社会保障,打破地域局限和

壁垒,消除人们消费的后顾之忧;三是要推进全国统一市场建设,实现人流物流资金流快速流动,增强经济内在活力;四是持续加大对市场主体支持力度,加快产能和产品性能提升,通过技术服务升级拓宽消费渠道,扩大消费增量。

“希望各级政府做好迎客服务,尤其是要保安全、畅交通、稳物价,营造一个安全舒心的消费环境至关重要。各地企业尤其是接触类服务型企业要提前调动企业资源,备足货源,以物美价廉的商品和服务迎接消费高潮的到来。”宋向清说。(更多报道详见B2版)

深化改革扩大开放 资本市场续写高质量发展新篇章

本报记者 吴晓璐

过去一年,聚焦提高直接融资比重和服务科技创新,资本市场深入推进注册制改革,资源配置功能有效发挥,资本加速流入科创领域;高水平双向开放步伐加快,市场结构和生态逐步改善,韧性明显增强。

据沪深北证券交易所数据,2022年股权融资规模达1.47万亿元。2022年,我国资本市场在助力科技、产业与资本高水平循环,服务实体经济高质量发展等方面,发挥了重要作用。

今年是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年。站在新的起点上,资本市场将进一步深化注册制改革,提高资本要素配置效率,持续完善多层次市场体系,推动“科技-产业-金融”良性循环,扩大高水平双向开放,更大力度

吸引和利用外资,续写高质量发展新篇章。

注册制改革走稳走实

注册制改革是资本市场全面深化改革的“牛鼻子”工程。2022年,监管部门统筹细节和全局,持续推进注册制改革,为全面注册制实施做好各项准备。

“随着科创板、创业板注册制试点取得显著成效,以及证券法等法律法规不断完善,实行全面注册制的基础已经成熟。”中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示。

2023年,全面注册制改革有望迎来“关键一跃”。近日,证监会召开党委会议,传达学习中央经济工作会议精神时表示,“深入推进股票发行注册制改革,突出把选择权交给市场这个本质,放管结合,提升资源配置效率。”

为使注册制改革走稳走实,在入口端,需严把审核质量关,进一步提升发行审核透明度,压实发行人和中介机构责任;在融资端,需稳步推进并购重组注册制改革,更好支持企业通过并购重组提质增效;在出口端,需坚持应退尽退,巩固常态化退市机制,优化破产重整制度,支持有挽救价值的企业通过破产重整获得新生。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对记者表示,“注册制改革的关键在于如何能够设置合适的发行上市标准,既有高标准又有包容性,进而保障实力优秀或潜力强大的企业上市。同时,需要持续提高上市公司信息披露质量。”

明明认为,为推进全面注册制改革,监管部门还需进一步完善多层次资本市场体系,强化特色板块功能,促进衍生品市场和股票市场的良性互动,持续推进资本市场法律法规建

设,保护市场参与者权益等。

助力“科技-产业-金融”良性循环

注册制改革提高了资本市场包容性,优化其资源配置功能,有利于资本市场更好服务创新驱动发展战略。据Wind资讯数据,截至2022年年底,注册制下上市公司达1075家,上市募资金额达1.19万亿元,总市值达8.57万亿元。集成电路、生物医药、新能源等先导产业示范和聚集效应逐步形成。

支持科技创新企业加速上市的同时,资本市场也畅通私募股权和创投机构“募投管退”全环节堵点,“投早投小投科技”日益活跃。数据显示,注册制改革以来,近九成科创板公司、超六成创业板公司和超七成北交所公司上市前获得私募股权和创投机构投资。(下转A2版)

更多精彩内容,请见——

证券日报新媒体



证券日报之声



证券日报APP

本版主编:沈明 责编:张博 美编:王琳
制作:闫亮 电话:010-83251808