

中共中央政治局召开会议 分析研究当前经济形势和经济工作 中共中央总书记习近平主持会议

新华社北京4月28日电 中共中央政治局4月28日召开会议,分析研究当前经济形势和经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。

会议认为,今年以来,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,各地区各部门更好统筹国内国际两个大局,更好统筹疫情防控和经济社会发展,更好统筹发展和安全,我国疫情防控取得重大决定性胜利,经济社会全面恢复常态化运行,宏观政策靠前协同发力,需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力得到缓解,经济增长好于预期,市场需求逐步恢复,经济发展呈现回升向好态势,经济运行实现良好开局。

会议指出,当前我国经济运行好转主要是恢复性的,内生动力还不强,需求仍然不足,经济转型升级面临新的阻力,推动高质量发展仍需要克服不少困难挑战。

会议强调,要深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育,认真落

实中央经济工作会议精神,坚持稳中求进工作总基调,完整、准确、全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,全面深化改革开放,把发挥政策效力和激发经营主体活力结合起来,形成推动高质量发展的强大动力,统筹推进经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解,乘势而上,推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

会议指出,要加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系,既要逆势而上,在短板领域加快突破,也要顺势而为,在优势领域做大做强。要夯实科技自立自强根基,培育壮大新动能。要巩固和扩大新能源汽车发展优势,加快推进充电桩、储能等设施建设和配套电网改造。要重视通用人工智能发展,营造创新生态,重视防范风险。

会议强调,恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在。积极的财政政策要加力提效,稳健的货币政策要精准有力,形成

扩大需求的合力。要多渠道增加城乡居民收入,改善消费环境,促进文化旅游等服务消费。要发挥好政府投资和政策激励的引导作用,有效带动激发民间投资。

会议指出,要坚持“两个毫不动摇”,破除影响各类所有制企业公平竞争、共同发展的法律法规障碍和隐性壁垒,持续提振经营主体信心,帮助企业恢复元气。各类企业都要依法合规经营。要下决心从根本上解决企业账款拖欠问题。要推动平台企业规范健康发展,鼓励头部平台企业探索创新。

会议强调,要全面深化改革,扩大高水平对外开放。认真落实党和国家机构改革方案,推进国家治理体系和治理能力现代化。要把吸引外商投资放在更加重要的位置,稳住外贸外资基本盘。要支持有条件的自贸试验区和自由贸易港对接国际高标准经贸规则,开展改革开放先行先试。

会议指出,要有效防范化解重点领域风

险,统筹做好中小银行、保险和信托机构改革化险工作。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位,因城施策,支持刚性和改善性住房需求,做好保交楼、保民生、保稳定工作,促进房地产市场平稳健康发展,推动建立房地产业新发展新模式。在超大特大城市积极稳步推进城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设。规划建设保障性住房。要加强地方政府债务管理,严控新增隐性债务。要继续抓好新冠疫情防控工作。

会议强调,要切实保障和改善民生,强化就业优先导向,扩大高校毕业生就业渠道,稳定农民工等重点群体就业。要以“时时放心不下”的责任感,持续抓好安全生产。要做好迎峰度夏电力供应保障。要巩固拓展脱贫攻坚成果,抓好粮食生产和重要农产品供应保障,全面推进乡村振兴。要加强生态环境保护系统治理。各级领导干部都要带头大兴调查研究,奔着问题去,切实帮助企业解决困难。

今日导读

七个“持续”传递信号:
稳经济不松劲、不減力

A2版

2022年创业板公司
经营业绩总体稳中有进

A2版

国有六大行一季度
合计归母净利润增1.24%

A3版

社保基金一季度“藏宝图”:
新进和增持278家公司

B1版

36家上市公司商誉
占净资产比重超50%

B2版

今日视点

券商“体验式”研报 须具备三大元素

李文

淄博烧烤彻底火出圈了,多家券商也趁热发布相关研报,还有不少研究员赶赴淄博实地调研,一份份券商“指南”由此新鲜“出炉”,在市场引发关注。

事实上,券商“体验式”研报并不新鲜。近年来,每逢春节、“五一”等假期,都有不少券商研究员进行返乡、草根调研,见证经济发展与转型。研究员用微观视角感受城市的“毛细血管”,让研报“鲜活”起来。但业内也不乏质疑的声音,认为一些蹭热度的研报与资本市场的直接联系不够紧密,主要是为了博眼球,甚至不能算得上是真正的研报。

笔者认为,在激烈的行业竞争中,券商借热门事件提高关注度,这本身无可厚非,但如果只凑热闹却说不出“门道”,那么相关研报很快会被海量研报淹没。一份高质量研报的产生,一定是靠蹭热点甚至奇葩言论,除了要达到合规审慎、客观专业等基本要素之外,还应具备三大元素。

首先,研究的本质是为了定价,高质量的研报会更多着眼于探讨“定价”的问题,进行价值发现。同时,具备深度和前瞻性,并非泛泛而谈,对于公司、行业未来的发展趋势做出判断,对买方的投资决策提供参考价值。而且,这类研报进行的是长期主义,不盲目追踪热点,内容经得起时间的考验,让投资者可以常读常新,即使一段时间后复盘也能受益。

其次,高质量研报要能够“顶天立地”。作为券商研究员,不仅需要紧跟政策走向进行及时解读,更需要深入产业内部,熟悉产业发展脉络。实地调研有助于更全面地了解某个行业,从而更准确地评估潜在价值和风险。Wind数据显示,今年以来有披露调研方式为“现场会议”的记录高达4133条。实地调研是不是做到了脚踏实地、扎根基层,并独立思考,会直接影响研究报告的成色。

最后,每一份高质量研报的诞生都是券商研究所合规经营、厚积薄发的成果。近年来,券商除了致力于提升研究报告质量和合规管理,加强研究队伍的建设也是工作重点。作为研究报告的撰写人,须履职尽责,专业审慎发表言论尤为关键。

目前不少券商的研究业务正向多元化经营模式发展,比如“研究+”服务模式,以研究驱动赋能股权投资和投资银行等业务,这也倒逼研究员深耕行业。在多重因素合力推动下,相信将有更多优质研报出现。

本版主编:姜楠 责编:白杨 美编:崔建岐
制作:闫亮 电话:010-83251808

开局平稳 一季度全国社会物流总额同比增长3.9%

本报记者 孟珂

4月28日,中国物流与采购联合会公布一季度物流运行数据显示,一季度全国社会物流总额84.3万亿元,同比增长3.9%,比上年四季度增速加快1.3个百分点。其中3月份全国社会物流总额同比增长5.5%,比1月份至2月份加快2.6个百分点。

中国物流信息中心物流统计处处长胡焱表示,随着稳增长政策持续显效,国民经济增长企稳回升,供应链上下游加快复苏,物流需求保持恢复性增长,物流运行实现平稳开局。

一季度,工业品物流总额比上年增长3.0%,比上年四季度回升0.3个百分点。1月份至2月份、3月份分别增长2.4%和3.9%,增速连续两个月回升,且增速有所加快。从结构看,工业领域物流需求支撑基础稳固,超过五成行业保持增长,基本面稳定向好。其中,装备制造物流总额同比增长4.3%,对工业物流的贡献率超过40%。

一季度,在促消费政策作用下,单位与居民物品物流总额同比增长5.9%。其中,电商物流稳步回升,实物商品网上零售额同比增长7.3%,增速比1月份至2月份加快2个百分点;占社会物流总额的比重较1月份至2月份提高0.03个百分点,继续保持良好发展势头。

一季度,在内需复苏叠加同期基数较低等综合因素作用下,进口物流量增长实现快速回升。进口物流总额按可比价格计算,同比增长11.9%,增速比上年四季度回升11.6个百分点,3月份当月同比增长20.3%,比1月份至2月份提高12.5个百分点,增速呈逐月扩大态势。

物流服务供给和市场需求同步回暖,行



业景气回升,企业经营形势趋好。截至3月份,中国物流业景气指数回升至55.5%,连续两个月回升,累计涨幅超过10个百分点,为近期较高水平。核算数据显示,一季度物流业总收入近3.0万亿元,同比增长6.7%,增速比上年四季度加快5.4个百分点,保持平稳增长,物流市场规模增速回升至近期较高水平。

胡焱表示,从后期走势来看,物流需求不

足的情况依然存在,微观市场主体效益能否持续恢复仍需观察。一方面,物流服务价格或将进一步走低,沿海散货、道路运输、集装箱运输等领域价格均处于同期较低水平。另一方面,经营成本或将有所反弹,2023年以来油价频繁调整,企业能源管理投入明显增加。截至4月份价格升至年内较高水平,部分货运企业表示近期燃油成本上涨明显,占比升至近四成,给

物流运输行业持续稳定恢复带来一定影响。

胡焱说,“综合来看,尽管面临压力和挑战,但我国物流发展具备超大规模基础和较强韧性,物流企业也保持乐观预期,中国物流业景气指数中的业务活动预期指数连续4个月回升,显示物流市场信心在增强。随着后期各项政策的逐步落实,物流运行年内有望实现稳中有进、提质增效的发展目标。”

外汇局厚学笃行推动主题教育深入开展 坚决走好践行“两个维护”第一方阵

本报记者 刘琪

自学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育开展以来,国家外汇管理局(以下简称“外汇局”)深入学习贯彻习近平总书记重要讲话精神和党中央部署要求,认真抓好各项工作,坚决走好践行“两个维护”的第一方阵。

一方面,加强组织领导,统筹推进推进。《证券日报》记者从外汇局了解到,外汇局党组认真履行主体责任,精心组织实施,第一时间传达学习贯彻习近平总书记在主题教育工作会议上的重要讲话精神,成立局主题教育领导小组及办公室,组建工作专班集中办公,分设综合组、秘书组、简报宣传组,细化职责分工。召开动员部署会,对标党中央要求,结合实际制定实施方案,明确六方面19项工作措施,确保主题教育在外汇领域落地落实。

另一方面,加强理论学习,深化思想认识。理论学习是这次主题教育的主线。外汇局坚持把理论学习贯穿主题教育全过程,建立“领导带头学、党员示范学、全员跟进学”机制,组织学习习近平总书记重要讲话精神和“领袖

与调查研究”系列文章。制定党组读书班方案,围绕学习运用习近平新时代中国特色社会主义思想的基本立场观点方法开展调查研究、加强党中央对金融工作的集中统一领导、防范化解风险、推动高质量发展、深化全面从严治党等专题,分批次采用个人自学、集中学习研讨、专家讲座、调研实践等多种方式,读原著学原文悟原理,提升学习的广度和深度。

此外,坚持问题导向,以学促干推动发展。调查研究是这次主题教育的一个鲜明特色。外汇局牢牢把握金融工作的政治性、人民性,坚持问题导向,制定调研工作方案,梳理外汇支持国家重大区域发展、防范化解外部冲击风险等七方面调研重点内容,着力研究解决外汇领域新情况新问题。

自主题教育开展以来,外汇局党组以上率下,围绕外汇收支便利化政策评估、跨境贸易投资高水平开放、企业进出口经营情况等,赴湖南、上海、江苏、海南、深圳、宁波等地开展调研。外汇局机关各单位结合履职实际,确保调研实效。经常项目管理司组织对高水平开放试点政策实施效果进行总结评估,研究将更多具有参

与意愿且符合条件的优质企业纳入便利化政策范畴,持续提升中小微企业用汇便利化水平;资本项目管理司围绕资本项目高水平开放、跨国公司本外币一体化资金池等制定详细的调研方案,深入银行企业听取意见建议,研究改进措施;中央外汇业务中心围绕推进外汇储备经营管理能力建设,保持外汇储备资产安全、流动和价值增值,深入驻外机构、股权投资机构开展调研。

外汇局各分支行机构积极行动,践行金融为民理念,打通外汇服务“最后一公里”。广东省分局立足推动高水平对外开放,把学习和调研落实到粤港澳大湾区和横琴、南沙平台建设等重大战略部署中,持续推动跨境贸易投资高水平开放试点,创新开展“外汇服务暖粤企”专项活动;北京外汇管理部依托“包区对接、行长处长走流程、接诉即办”三项机制,深化调查研究,推动跨国公司资金池政策升级等外汇领域改革创新政策落地,持续加大对科创企业跨境融资支持,着力服务首都“四个中心”建设;黑龙江省分局坚持靠前服务,建立各级党组重点联系企业工作制度,全省共联系100家左右重点涉

外企业,通过现场走访、调研座谈等形式,每月主动加强与重点企业沟通交流,及时了解企业的困难诉求,研究优化完善政策,做到“件件有回音、事事有结果”;浙江省分局聚焦办实事、解民忧,联合银行组建外汇联络员队伍,在全省开展“浙里汇汇万家”宣传机制。

外汇局表示,下一步将继续紧紧围绕高质量发展这个首要任务,坚持用习近平新时代中国特色社会主义思想凝心铸魂,以强化理论学习指导发展实践,以深化调查研究推动解决发展难题,带领全系统党员干部坚决把学习和调研落实到完成党的二十大关于经济金融工作的决策部署中去,持续深化外汇领域改革开放,推进跨境贸易和投融资便利化,防范外部金融市场冲击风险,维护外汇市场稳健运行和健康秩序,不断增强人民群众对外汇管理改革的能力水平,推动主题教育取得扎实成效。

学思想 强党性 重实践 建新功