

一季度海洋生产总值同比增长5.1% 超七成涉海企业预计二季度营收增长

■本报记者 郭冀川

5月6日,自然资源部公布数据显示,今年一季度,我国海洋生产总值2.3万亿元,同比增长5.1%。我国海洋经济稳中有进,实现良好开局。

国家海洋信息中心副主任崔晓健对记者表示,在国内订单量增多、高附加值产品销量增长等因素带动下,据自然资源部问卷调查,近六成涉海企业营业收入和利润实现同比增长,多数企业对二季度经营预期乐观,75.8%的企业预计二季度营业收入将有所增长,超九成企业认为二季度用工需求将增加或保持不变。

一季度,海洋新兴产业发展良好。海水淡化工程稳步推进,唐山海港5万吨日海水淡化项目正式向用户供水,

杭州水处理中心成功签约阿尔及利亚30万吨日海水淡化项目。海上风电新增并网容量和发电量同比分别增长40.7%、32.4%。沿海地方加大海上风电项目核准力度,在建和新开工项目建设总规模约1800万千瓦,比上年同期翻一番。海洋工程装备制造业发展态势良好,交付订单金额是上年同期的4.2倍。

金辰股份常务副总裁祁海坤对记者表示,在陆上风电资源紧张的情况下,海上风电会逐渐成为风电行业发展的趋势之一,尤其是随着风机大型化、智能化方向发展,为了降低度电生产成本、安装造价和运维费用,大型海上风电项目正迎来快速增长期。同时,海上吊装、安装调试、检修运维等门槛要求也会提高,有利于行业集中度提升。

海洋传统产业方面,海洋旅游业复

苏明显,激发消费活力。问卷调查显示,有超六成海洋旅游企业营业收入实现同比增长,超五成实现利润同比增长;国内海洋旅游消费意愿调查显示,有超九成受访者在未来3个月有进行海洋旅游的意愿。

从资本市场看,蓝色100股票指数呈先攀升后调整态势,截至3月末,该指数较上年末上涨8.8%。自然资源部公布,今年一季度有4家海洋领域IPO企业完成上市,融资规模37亿元,较上年同期下降62.3%,占全部IPO企业融资规模的5.7%。

中泰资本投资管理有限公司董事长王冬伟对《证券日报》记者表示,蓝色100指数作为国内首只权威海洋经济主题股票指数,对优化海洋产业资源配置具有重要意义。为推动海洋经济发展,资本市场

不仅要培育优质公司上市,还需要开发更多金融产品,呈现海洋经济前景状况。

全联盟并购会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示,为了支持海洋新兴产业持续复苏,监管部门需要制定和完善相应的政策和措施。这包括但不限于加大财税支持力度、优化投资环境、推进技术创新和人才培养等方面。同时,还需要注重整合海洋产业链和生态系统,鼓励跨产业合作和创新。

安光勇说:“金融和资本可以通过多种方式助推海洋经济的发展,如提高对海洋新兴产业和传统产业的投资和支持力度,为企业提供更多的发展资金和支持。通过设立专门的海军产业基金和金融产品,还可以加强金融服务和政策扶持,助力海洋经济高质量发展。”

发挥资本市场股债融资功能 精准助力先进制造业集群发展

■本报记者 谢若琳
见习记者 毛艺融

5月5日召开的国务院常务会议,审议通过关于加快发展先进制造业集群的意见。会议指出,“要统筹推进传统产业改造升级和新兴产业培育壮大,促进技术创新和转化应用,推动高端化、智能化、绿色化转型,壮大优质企业群体,加快建设现代化产业体系。”

Wind数据显示,截至5月7日,A股市场共有3476家制造业上市公司,其中新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源等细分领域企业不断崛起。

对此,中央财经大学经济学院教授兰日旭对《证券日报》记者表示,多层次资本市场对先进制造业发展已经在投融资领域、风险防范等方面形成了较为全面的运作机制。下一步,要引导好资源流向先进制造业,需要强化政府引导能力,推动社会资本投入,加大政策性金融机构支持力度、拓宽融资方式、完善债券融资支持机制等多方面入手。

“在投资端,引导资源流向先进制造业集群,通过资源优化配置支持先进制造业企业做优做强,形成投融资两端良性互动生态。”董忠云表示。

另一方面,充分发挥债券市场融资功能,不断提高先进制造业债市融资比重。“应进一步完善债券融资支持机制。支持有条件的先进制造业上市公司发行公司债券,推动成长型、科技型、创新型企业发行短期融资债券和中长期企业债券等,鼓励符合条件的先进制造业中小企业发行中小企业集合债券、集合信托和集合票据等。”兰日旭表示。

“对于未上市的企业来说,需要结合自身发展情况以及当下发展所需要的资金与资源,通过区域股权市场、上交所、科创板、主板等上市,及时获得资金支持。”北京社科院研究员王鹏对《证券日报》记者表示。

对于已经登陆资本市场的先进制造业上市公司而言,王鹏认为,全面注册制背景下更加关注上市公司的日常经营、战略规划、信息披露情况,因此企业在进行升级改造时要及时做好信息披露,并且注意在定增扩股时合规;此外,还需加大产业链上下游企业之间的协作,进一步提升产业链影响力。

兰日旭补充道,随着以注册制为代表的资本市场改革持续推进,科技、资本与高端制造业之间呈现高水

平循环态势。交易所严把市场准入关,让真正有成长性的科技制造企业得到资金扶持。

投资收益率达6%,而去年同期仅为-2%;北部湾财险的综合投资收益率为2.43%,去年同期为-1.1%;国任保险的综合投资收益率为1.38%,去年同期为-3.86%。

业内人士对记者分析称,去年财险公司取得很好的经营利润,很多公司提足了准备金,给今年的利润做好了铺垫,叠加今年投资收益好转,财险公司净利润持续增长。

在投资方面,人保财险表示,2023年公司将控制权益类资产(包括二级权益与股权投资)占比不突破30%,超配二级市场权益,通过对股基的波段操作把握市场机遇,提升投资收益,逐步增加高分红、低波动股票品种,稳定股权投资比例,优选股权投资项目,推动产业投资布局。

引人注目的是,一季度,人保财险净利润约98亿元,较去年同期增加11.47亿元,净利润超过了行业净利之和的一半。周瑾分析称,随着财险行业不断深化转型,专业风控与运营能力愈发成为险企的核心竞争力。同时,布局新能源车险及相关创新赛道需要大量投入,中小企业在这些领域并不占优势,因此,预计行业的马太效应还会加剧。

周瑾表示,一季度资本市场回暖,财险投资收益普遍较去年有大幅改善,尽管综合成本率有所上升使得承保利润下滑,但行业总体利润水平提高。

数据显示,83家财险公司中,82家的综合投资收益率为正,近八成公司综合投资收益率同比有所提升。例如,一季度,锦泰保险的综合

年内26家上市公司涉嫌信披违法违规被立案调查 同比增长逾五成

■本报记者 吴晓璐

5月7日晚间,特发信息、西院科学均公告称,公司因涉嫌信息披露违法违规,被证监会立案调查。今年以来,监管部门加大对信披违法违规等行为的查处力度,年内26家上市公司披露了涉嫌信披违法违规被证监会立案调查,同比增长52.94%。

接受采访的专家表示,资本市场已进入全面注册制时代,加强信披监管是维护资本市场平稳运行和加强投资者权益保护的必然之举。上市公司需保持敬畏之心,真实、准确、完整、及时披露信息,不断提高信披质量。

39家上市公司或相关方被立案调查

本报记者据上市公司公告不完全统计,截至5月7日,今年以来,39家上市公司披露了公司、大股东或董监高被证监会立案调查,同比增长50%。其中,涉嫌信息披露违法违规数量最多,有26家,占比超过六成,同比增长52.94%。

国浩律师(上海)事务所律师朱奕奕在接受《证券日报》记者采访时表示,上市公司及其相关方被立案调查数量同比增长,表明监管部门注重投资者利益保护,监管打击力度进一步加强,同时也体现了监管部门为保障注册制的顺利推行对信息披露违法违规行为的“零容忍”,通过加强监管警示和震慑市场主体,维护市场秩序。

谈及今年上市公司涉嫌信披违法违规被立案调查数量增多,中国人民大学财政金融学院金融学教授郑志刚向《证券日报》记者表示,近年来,受多重因素影响,部分上市公司经营出现困难,其中少数公司企图通过披露不实信息来缓冲影响,因此,涉嫌信披违法违

截至5月7日,今年以来

39家上市公司披露了公司、大股东或董监高被证监会立案调查,同比增长50%

其中

涉嫌信息披露违法违规数量最多有26家,占比超过六成,同比增长52.94%



规被立案调查数量增多。此外,资本市场进入全面注册制时代,注册制的核心是信披,加强信披监管,是促进资本市场规范发展的一个重要环节。

在立案调查阶段,大多数上市公司未披露涉嫌信披违法违规的具体情况,均表示将积极配合中国证监会立案调查工作,并严格按照监管要求履行信息披露义务,且表示目前公司的经营情况正常。

但是,冀中能源集团有限责任公司两家子公司华北制药和冀中能源披露的被立案调查原因基本一致,即“因公司涉嫌未按规定披露在冀中能源集团财务有限责任公司超出股东大会定限额的存款”。同时,2家公司还披露了控股股东冀中能源集团有限责任公司涉嫌组织、指使上市公司未按规定披露在财务公司超出股东大会定

限额的存款,被证监会立案调查。

打好“组合拳” 提高上市公司信披质量

无论是主观原因还是客观原因,上市公司信披违法都破坏了公司形象,损害了广大投资者的利益。接受采访的专家表示,需要从提高上市公司治理水平,鼓励市场各方监督,加大事后处罚等,打好“组合拳”,不断提高上市公司信披质量,减少信披违法违规的发生。

从上市公司角度来看,朱奕奕认为,减少信披违法违规行为的发生,首先应当建立健全内部控制及监督机制,制定信息披露相关工作流程,明确信息披露主要责任人,设置监督机制和相应奖惩制度;其次,定期对信息披露相关负责人进行培训,增强其合法

合规信披的意识和能力;最后,可以聘请专业的中介机构对上市公司信披工作进行监督和引导。

新证券法实施以来,上市公司信披违法违规成本大幅提升。据证监会网站统计,截至5月7日,今年以来,证监会和地方证监局披露84份行政处罚决定书,其中41份涉及财务造假等信披违法,信披违法罚单罚没金额合计3.42亿元。

“新证券法实施以来,信披违法等各类违法行为成本大幅提高,对上市公司构成一定威慑。”郑志刚表示,提高信披质量,监管部门加大查处力度只是一个方面,还需要用好民事追责、刑事处罚等手段,提高综合打击力度。此外,也需要鼓励投资者、市场机构积极参与,发挥监督作用,督促上市公司信披更加规范。

央企债券发行管理新规落地 鼓励发行科技创新债券等创新品种

■本报记者 杜雨萌

5月6日,国务院国资委发布《中央企业债券发行管理办法》(以下简称《办法》),改变了此前一事一批的方式,对中央企业债券发行实行年度计划管理。《办法》旨在健全中央企业债券发行管理体系,提高债券发行审批效率,加强债券全流程管控,有效防范债券违约风险。

东方金诚研究发展部高级分析师冯琳在接受《证券日报》记者采访时表示,无论是新一轮国企改革深化提升行动的谋划开启,或是全面注册制改革带来的债券市场体制机制调整,都对债券发行企业在归位尽责、信息披露、信用风险防范等方面提出了更高要求。在此背景下,《办法》的出台有利于将深化国企改革与债券市场注册制改革等重大改革举措紧密结合,进而推动中央企业用好债券市场做强做优做大。

“《办法》的发布为中央企业提供了机会,使其能够更好地利用债券市场深化改革和高质量发展机遇,及时抓住债券发行机会,为建设现代化产业体系、实现高水平科技自立自强提供资金支持,并保障了国家重大工程、重点项目建设 and 实体经济发展。”中信证券首席经济学家明明告诉记者,这也可以有效地提高债券发行审批效率,加强债券全

流程管控,防范债券违约风险,促进国有资本和中央企业的健康发展。

“点名”科技创新债等品种服务国家重大战略

《办法》提出,中央企业应当积极利用债券市场注册制改革、债券市场基础设施互联互通、债券品种创新等资本市场重大改革举措,通过发行科技创新债券、碳中和碳达峰债券、乡村振兴债券、资产支持证券等创新品种,有效服务国家重大战略。

“债券市场注册制改革坚持市场化、法制化的导向,树立以信息披露为中心的债券发行监管理念,让债券发行成功与否交由市场‘说了算’,这将进一步影响国资央企加快分类改革和市场化改革进程,真正按市场化机制运营,进而用好用足债券市场注册制改革的各项政策。”朱昌明表示。

事实上,这已不是国资委对央企首次提出要发行科技创新债券。比如,2022年11月份,中国证监会和国务院国资委曾联合发布《关于支持中央企业发行科技创新公司债券的通知》,鼓励中央企业发行中长期科技创新公

司债券,增强融资工具与科技创新活动的适配性。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,科技创新债券的发行能够有效改善央企的资本结构和期限结构。由于科技创新债券往往是中长期融资,并且只需还本付息,不会带来股权结构、治理机制和公司战略的改变,因此能够有效地对央企科技创新领域的融资支持。

Wind数据显示,自去年5月20日科技创新公司债券落地以来,截至5月7日,中央企业发行的交易所科技创新公司债券共52只,合计融资规模785.4亿元。

“总的来说,用好科技创新债券,可以让央企更好地肩负起在提高自主创新能力、建设创新型国家进程中的重大历史使命,发挥中央企业创新引领作用,强化企业科技创新主体地位,增强促进实体经济创新发展合力,促进科技、资本和产业高水平循环,也可以进一步健全资本市场服务科技创新的支持机制,引导各类金融资源加快向科技创新领域聚集,更好服务国家创新驱动发展战略。”仲量联行大中华区首席经济学家及研究部总监陈滨在接受《证券日报》记者采访时表示。

巴菲特抛售股票传递出哪些信息

(上接A1版)

A股投资者还可以从巴菲特那里借鉴三招:

一是从全球角度理解投资。巴菲特说,中美两国都具有竞争力,都能达成繁荣发展的愿景,中国将会成为更好的国家,美国也可以如此。巴菲特虽然没有直接在A股投资过,但他曾投资港股的中国石油和比亚迪,并且获得了相当可观的回报。

二是笃行价值投资。相信优质企业的内在价值最终会被市场充分认识。巴菲特曾经说过:“我们喜欢拥有一些我们认为永远都不会卖掉的东

西。”目前A股中的中字头股票,目前整体估值仅为10.32倍,处于相对低位,十分值得关注。

三是管理好情绪。保持理性和冷静,把握好投资的节奏和时机。避免在市场过热和过高时盲目追涨,在市场恐慌和下跌时盲目抛售。

当前A股单日成交额已连续21天突破1万亿元,而上证指数同期仅上涨了1.88%,在3200点至3400点之间徘徊。不少投资者处于既怕不涨、又怕乱涨的心理纠结期。此时解读巴菲特,当有益处。