

国家发改委:

国民经济持续恢复、总体回升向好 为实现全年目标打下良好基础

■本报记者 杜雨萌

据新华社消息,8月28日,十四届全国人大常委会第五次会议在北京人民大会堂举行第一次全体会议。

会议听取了宪法和法律委员会副主任委员何平作的关于增值税法草案修改情况的汇报。草案二审稿将现行有关政策规定上升为法律,充实完善小规模纳税人制度;细化明确简易计税的具体情形;进一步明确授权国务院制定专项优惠政策的范围和要求;明确规定纳税人有权自主选择留抵税额的处理方式;按照立法法的规定和税收法定原则的要求,进一步

规范相关税收立法授权条款等。

在本次会议上,受国务院委托,国家发展改革委主任郑栅洁作了关于今年以来国民经济和社会发展计划执行情况的报告。报告指出,今年以来,计划执行情况总体较好,国民经济持续恢复、总体回升向好,为实现全年目标打下了良好基础。下一步要加大宏观政策调控力度,积极扩大国内需求,大力推动现代化产业体系建设,持续深化改革开放,全面抓好农业农村工作,深入推进区域协调发展和新型城镇化建设,扎实推进经济社会发展绿色转型,切实防范化解重点领域风险,加大民生保障力度。

郑栅洁还作了关于确保国家粮食安全工作

情况的报告。报告介绍了近年来保障国家粮食安全开展的主要工作及取得的成效,指出我国粮食安全面临的主要问题和风险,提出下一步要加强粮食安全保障体系和能力建设,大力落实藏粮于地,积极推进藏粮于技,加大农业保护支持力度,切实提升粮食调控能力,加快构建现代粮食产业和流通体系,不断提高多元食物供给能力,深入开展粮食节约减损行动。

此外,受国务院委托,财政部部长刘昆作了关于今年以来预算执行情况的报告。报告指出,今年以来,财政改革发展各项工作扎实推进,财政运行总体平稳,预算执行情况较好。报告介绍了落实十四届全国人大一次会

议预算决议情况,提出下一步要加力提效实施好积极的财政政策,支持做强做优实体经济,切实保障和改善民生,防范化解地方政府债务风险,进一步严肃财经纪律。

刘昆另作了关于财政转移支付情况的报告。报告指出,近年来,中央财政通过优化支出结构,加大对地方转移支付力度。报告介绍了近年来转移支付管理制度改革和转移支付政策效能不断提高情况,提出了进一步完善财政转移支付的主要考虑,包括推动完善转移支付法律制度,建立健全转移支付分类管理机制,改进转移支付预算编制,加强转移支付分配使用和绩效管理,进一步推进省以下转移支付制度改革。

前7个月电力行业利润增幅领跑 行业加速转型激活电力消费“源动力”

■本报记者 田鹏

8月27日,国家统计局公布前7个月全国规模以上工业企业利润数据,电力、热力生产和供应业(以下统称“电力行业”)利润总额增幅领跑41个工业大类,同比增长51.2%,增速较1月份至6月份提升4.7个百分点。

市场对于接下来的电力消费情况也持乐观态度。据中国电力企业联合会发布的《2023年上半年全国电力供需形势分析预测报告》(以下简称《报告》)预计,2023年全年全社会用电量将达9.15万亿千瓦时,同比增长6%左右,下半年全社会用电量同比增长6%至7%。下半年电力消费有望实现中高速增长。

“电力行业的亮眼业绩与用电量增长有直接关联。”360数字安全集团金融支持部总监唐川在接受《证券日报》记者采访时表示,用电量增长主要得益于今年以来经济持续稳定恢复,工业生产及居民用电量有所增加。此外,我国对电力行业固定资产投资力度不断加大,为用电量持续增长提供了有力保障。

供需两端共促电力消费市场旺盛

今年以来,电力行业在社会用电量不断增长的背景下,利润表现喜人。宏观角度上,前7个月电力行业利润总额同比增长高达51.2%;微观角度上,从A股电力行业上市公司的营收情况上亦可得到验证。

据Wind数据统计,截至8月28日记者发稿,A股有82家电力行业上市公司披露2023年半年报,合计实现营业收入5531.77亿元;实现净利润699.74亿元,其中77家利润为正,占比高达93.90%。

电力行业利润总额增幅遥遥领先,得益于供需两端共同影响。从需求端来看,在去年低基数背景下,叠加经济持续复苏与气温攀升等因素共同驱动,今年4月份以来,我国社会用电量增幅明显,前7个月,全社会用电量累计51965亿千瓦时,同比增长5.2%。而随着迎峰度夏电力保供持续发力,发电量增长加快,电力行业利润增长得到有力支撑。

从供给端来看,今年以来我国对电力行业固定资产投资力度不断加大,也为电力行业利润增长提供了坚实基础。国家统计局数据显示,今年前7个月,我国对电力行业固定资产投资同比增长24.9%。

在唐川看来,随着电力能源消费需求系统性增长明显,势必需要加大对电力行业固定资产的投资,为电力行业利润增长提供前提条件。

新能源发电领域成市场聚焦点

值得注意的是,不论是供需角度,还是微观角度来看,新能源领域目前已成为电力行业发展的“源动力”所在。

从需求端来看,对新能源的用电需求正随着相关产品不断上市而愈加旺盛。唐川对记者举例称:“随着新能源汽车保有量的增长,这部分用电需求也正反馈到用电量总数中,预计日后此部分的占比还会持续增加。”

从供给端来看,对于新能源领域的投资也是下一步固定资产投资工作的重点方向,将成为未来发电量持续增长的关键保障。据《报告》预计,在新能源发电快速发展带动下,2023年全年全国新增发电装机容量有望历史上首次突破3.0亿千瓦。

唐川表示,考虑到“双碳”目标,新增投资最好聚焦于新能源发电领域,以规模效应带动新能源领域生产成本的降低,从而优化市场资源配置并形成全球市场竞争力。

同时,从多家电力行业上市公司公布的半年报或业绩说明会内容来看,谈及企业盈利原因及未来经营侧重方向,大部分企业将目光投向新能源发电领域。

谈及相关企业如何加快转型升级步伐以进一步夯实自身盈利能力,东源投资首席分析师刘祥东表示,相关企业可结合实际情况,做好新旧能源的投入和产出规划,加大有关技术的研发和基础设施投入,在开拓新能源赛道的同时,积极布局扭转电力供需矛盾的储能行业。

今日导读

银行理财低配权益资产局面待解 “内外兼修”或为破局关键 A2版

最新减持要求力度超预期 将有效改善资本市场投资环境 A3版

滴滴拟向小鹏 出售智能汽车相关业务 B1版

第九批国家药品集采 正式拉开帷幕

涉及44个品种195个品规

■本报记者 张敏 见习记者 熊悦

第九批国家药品集采正式拉开帷幕。8月28日,上海阳光医药采购网发布《关于开展第九批国家组织药品集中采购相关药品信息填报工作的通知》(以下简称《通知》),自2023年8月28日起,联合采购办公室开展第九批国家组织药品集中采购相关药品信息填报工作,并公布了药品填报范围附件。

医药软件董事长涂宏钢对《证券日报》记者表示,此次第九批国家集采药品名单涉及的药品剂型更多、更细,反映出国家药品集采“应采尽采”、常态化开展的大趋势。

上述《通知》发布前,四川省药械招标采购服务中心、山西省药械集中采购中心等已先后发布第九批国家药品集采医疗机构报量相关通知。

根据附件,第九批国家药品集采涉及44个品种、195个品规,包括丙泊酚(右佐生)注射液、来那度胺口服常释剂型、氟维司群注射液、奥美沙坦酯氢氯噻嗪口服常释剂型等,其中不乏雷贝拉唑、阿托品、西地那非等大品种。治疗领域覆盖高血压、糖尿病、消化道疾病等。

集采品种竞争格局方面,以一家原研药企+多家仿制药企为主。如治疗多发性骨髓瘤的来那度胺,原研厂家为美国新基(Celgene)公司,相关仿制药企有扬子江药业、齐鲁制药、正大天晴药业、双鹭药业、豪森药业等;降压药奥美沙坦酯氢氯噻嗪片由跨国药企第一三共制药研发,相关仿制药企有扬子江药业、江西施美药业、华润赛科药业等。

来那度胺的生产厂商之一双鹭药业相关负责人告诉《证券日报》记者:“公司已经关注到第九批国采相关通知,对于符合条件的药品,公司将着手准备相关材料,积极申报参与此次全国集采。”资料显示,双鹭药业的来那度胺胶囊(商品名:立生®)于2020年6月份通过仿制药质量和疗效一致性评价。

另外,集采药品的剂型方面,以注射剂为主,此外还包括口服剂、咀嚼片、干混悬剂等多种剂型。

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

公募基金论市:

组合政策提振市场信心 增量资金有望陆续入市

● 8月28日,沪深两市全线飘红,虽然尾盘涨幅有所收窄,但是机构投资者对市场中长期表现十分有信心

● 多位公募基金人士表示,短期内,低估值板块吸金效应突出;长期来看,资金配置价值仍有望吸引增量资金入市

■本报记者 王宁

“活跃资本市场,提振投资者信心”。在多个部委的一系列政策措施下,8月28日,沪深两市全线飘红,虽然尾盘涨幅有所收窄,但是机构投资者对市场中长期表现十分有信心。多位公募基金人士向《证券日报》记者表示,包括降准印花税率、对融资端和投资端做出相应调整等在内的组合政策有效提振了市场信心,短期内,低估值板块吸金效应突出;长期来看,资金配置价值仍有望吸引增量资金入市。

8月28日,由财政部、国家税务总局发布的《关于减半征收证券交易印花税的公告》正式实施,这也是继2008年以后时隔15年来的首次调降。在公募基金看来,调降印花税率对资本市场产生实质性利好,对活跃资本市场、提振投资者信心起到了立竿见影的作用。

中欧基金管理有限公司相关人士向《证券日报》记者表示,从影响来看,此次证券交易印花税率下调对A股市场形成很好的提振效果,对提振市场信心作用明显。

华夏基金管理有限公司认为,证券交易印花税率调降旨在降低股市交易成本,能够在当前

底部区域提振市场信心。具体来看,券商及金融IT板块将直接受益于本轮政策催化;此外,从长期资产配置角度来看,A股肯定会有增量资金流入。

富国基金管理有限公司(以下简称“富国基金”)相关人士向《证券日报》记者表示,调降印花税率有利于提升市场风险偏好,中长期有利于降低交易成本,提高市场活跃度。从市场定价逻辑来看,本次印花税率调降短期或有利于改善市场悲观情绪,提升风险偏好;中期则进一步沿着基本面修复展开。

“目前A股指数在估值水平处于低位,政策持续落地的背景下已无须悲观。”富国基金相关人士认为,从基本面数据来看,工业生产、需求边际改善的力量在逐渐增强,“金九银十”行情依然值得期待。

除了证券交易印花税率调降利好政策外,公募基金对监管层调整融资端和投资端政策也表示超出预期。

博时基金管理有限公司首席策略分析师陈显顺表示,规范减持和降低融资保证金比例的政策调整力度超出市场预期。此次政策调整积极响应了市场呼吁,直指当前市

场存在的客观问题,对市场投资环境改善、投资者风险偏好提振均有明显作用。展望后市,一方面,市场情绪有显著改善;另一方面,在近期经历持续调整后,市场估值已处于历史低位,悲观预期消化较为充分,看好下阶段A股投资机会。

大成基金管理有限公司策略研究员林起渠表示,进一步规范股东减持行为的政策力度超出预期。据统计,A股有2000多家上市公司因此受限,政策调整一方面有利于减少资金流出,另一方面将有助于公司加强经营管理、提升分红比例,以吸引中长期增量资金入市。此外,阶段性收紧IPO节奏以及交易所调降融资保证金比例也将有利于A股获得更多增量资金。整体来看,政策“组合拳”的信号和意义显著,有助于扭转当下市场持续低迷态势。

国联基金管理有限公司相关人士表示,阶段性收紧IPO节奏、规范减持行为对供给层面减少对市场的压力,而降低融资保证金比例则从需求层面支撑市场。政策维稳意愿比较明确,目前市场处于底部,预计市场将迎来周级别级别的反弹。

8月份专项债发行明显提速

专家称对下半年投资拉动效应将逐步显现

■本报记者 韩显 见习记者 杨笑寒

进入8月份,新增专项债发行明显提速,多地重大项目也呈现集中开工态势。Wind数据显示,8月份以来,新增专项债发行174只,发行额达4767.38亿元,已是7月份整月规模(1962.90亿元)的两倍多。

“8月份专项债发行提速符合市场预期。”河南省商业经济学会副秘书长、郑州工程技术学院博士胡钰表示,预计市政和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施等领域的投资会持续加大,投资拉动效应将在下半年逐步显现。

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表示,近期专项债发行提速,具有投向针对性强、力度大、重点扶持重大项目建设、追求专项债撬动社会资本的“杠杆效应”最大化等鲜明特征。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,受各地普遍期待发行利率出现较大幅下行等因素影响,7月份各地专项债发行量明显偏低,从各地的发行公告来看,一些新增专项债发行推迟到8月份,这也是8月份新增专项债发行放量的原因之一。

与此同时,近期多地重大项目集中开工。比如,8月23日,山东举行2023年秋季全省高质量发展重大项目建设现场推进会,共计797个项目集中开工建设,总投资达7054.3亿元,涵盖智能制造、高端装备、新能源等产业领域。

国家统计局数据显示,今年前7个月,基础设施投资同比增长6.8%,增速比全部固定资产投资高3.4个百分点。计划总投资亿元以上项目(简称“大项目”)投资同比增长10.1%,增速比全部投资高6.7个百分点,对全部投资增

长的贡献率比1月份至6月份提高5.1个百分点,显示出大项目投资带动作用增强。

“专项债发行提速和重大项目建设加速对于基建投资的带动作用明显。”宋向清表示,一方面,可以有效扩大市政基建规模,增加城市建成区范围;另一方面,也可以有力推进产业类基础设施建设,增加产业发展动能,同时还可快速推进民生类基建项目投资,确保民生服务提质增效。

就未来如何进一步发挥政府投资的带动作用,王青表示,首先是要加快专项债发行和使用,尽快推动基建投资形成实物工作量,在关键阶段发挥好逆周期调节作用;其次是要更好地发挥政府投资带动作用,吸引民间投资参与重大基建项目,这一方面可缓解地方政府债务增阔,另一方面更能大力提振市场信心,增强经济增长内生动力。

更多精彩内容,请见——

证券日报新媒体



证券日报之声