

新一轮国企改革“划重点” 以重组整合引领产业发展

本报记者 杜雨萌

新一轮国企改革深化提升行动打响“发令枪”后,近期,多地改革路线图逐步浮出水面。《证券日报》记者注意到,地方国资委在新一轮国企改革中,加大了对于重组整合的推进力度,且更加突出产业引领。

例如,《证券日报》记者从浙江省国资委获悉,其在新一轮国企改革深化提升行动中,将持续开展上市公司高质量发展行动,稳步推进战略性重组专业化整合,加快打造具有全国影响力的产业集团,强化国企在浙江省现代化产业体系建设中的引领作用。

江苏省国资委表示,将以更大的决心、更实的举措,强力推进国有企业改革深化提升行动落地落实。尤其在突出优化国有资本布局结构方面,将围绕增强核心功能,大力推进战略性重组和专业化整合,主要包括13项重大重组整合,如推动省属贸易企业重组整合及全省港口资源、省级酒店旅游资源整合,组建省大数据集团,推动沿海集团加大海洋战略资源整合力度,做强做优海洋产业实体经济等。

此外,记者从河南省国资委获悉,今年以来,河南省共完成17家省管企业新建或重组,组建了10家专业化子公司。下一步,河南省将实施重组提质行动,研究制定新一轮战略重组

具体意见,突出服务大局,提高企业战略支撑力。推动省管企业钢铁有色、电子信息、航空、建工、物流等业务向优势企业集中,增强产业引领和价值创造能力。

“重组整合始终是国企改革的重点任务。”阳光时代律师事务所合伙人、国企混改中心负责人朱昌明在接受《证券日报》记者采访时认为,与此前的重组整合不同,新一轮国企改革不仅更加注重市场化方式,且更加强调要突出做强做专,围绕服务国家战略推进战略性重组和专业化整合,加快培育一批专业水平高、创新能力强、引领作用突出的“专精特新”企业,打造一批具有全球竞争力的世界一流企业。

国务院国资委党委10月1日在《求是》杂志刊发的署名文章称,“坚持以企业为主体、市场化为手段,突出主业、聚焦实业,更加注重做强和做专,推进国有企业整合重组、有序进退、提质增效,从整体上增强服务国家战略的能力”“加快推动集成电路、工业母机、装备制造、电子信息、医疗健康、检验检测等关键领域整合重组,加大新能源、矿产资源、主干管网、港口码头等领域专业化整合力度,促进国有资本合理流动和优化配置”。

朱昌明表示,产业链的重组整合无疑是新一轮国企改革的重中之重。未来地方国资国企的重组整合会进一步提速。

北交所做市商扩容在即 10家券商参与测试

本报讯 10月23日,记者从北交所获悉,方正证券、国元证券等10家已于10月16日正式申请北交所做市业务评估测试的券商,开始进行技术系统仿真测试,对多个场景下的系统功能和报价情况进行测试。北交所拟于本周逐一进行仿真测试通过的券商开展做市业务专项检查,通过专项检查后,券商即可向证监会正式提交北交所做市资质核准相关材料。另外10余家符合北交所做市资质的券商中,已有多家提交预审材料,并全力推进业务和技术准备工作。

本次扩容后,预计将大幅扩大北交所现有做市商团队,进一步发挥北交所做市制度积极效应,完善二级市场价格发现功能。业界普遍认为,证监会根据北交所市场特点对做市商准入条件进行适应性调整,对保障北交所做市制度改革取得积极效应具有重要作用,有望更好地发挥证券公司作用,活跃北交所市场,提高流动性,提振投资者信心。

目前,包括做市制度在内的多项北交所改革持续深入推进。部分头部券商表示,北交所此次改革举措意义重大,市场买方力量有望不断加强,流动性有望持续改善,北交所吸引力有望不断攀升。(孟珂)

农业农村部: 引导资金土地人才投入乡村建设

本报讯 10月23日,农业农村部总农艺师、发展规划司司长曾衍德在新国新新闻发布会上表示,下一步,农业农村部将会同有关部门深入总结推广“千万工程”经验,把住以人为本的基本立场,把统筹协调的科学方法,把握稳扎稳打的节奏力度,以更有力的措施,更加有效的行动,推动学习运用走深走实。

第一,系统谋划推进。对标对表农村基本具备现代生活条件,以建设宜居宜业和美乡村为切入点,聚焦普及普遍的基本要求,以农民群众可感可知可及的事情为突破口,明确可量化可考核的阶段性目标和重点任务,健全推进机制有序推进。

第二,分类施策推进。根据各地乡村自然条件、经济水平、资源优势等,分类明确建设重点,与时俱进不断丰富内容,提升水平,差异化推进。

第三,聚集资源推进。探索建立多元投入、高效利用的要素保障机制,深化农村改革,引导资金、土地、人才投入乡村建设,加强农村公共基础设施建设,补上设施短板,改善生产生活条件。

第四,强化监督推进。完善乡村振兴考核评价指标体系,将宜居宜业和美乡村建设等纳入推进乡村振兴战略考核重要内容,强化激励约束,层层传导压力,级级压实责任,确保取得实效。(刘萌)

长期资金入市迎来窗口期 多措并举助力规模增长“加速度”

监管部门不断推出资本市场利好政策,力促中长期资金入市

例如
9月10日,国家金融监督管理总局调降保险公司投资沪深300指数成分股和科创板的风险因子,延长投资收益考核周期,为险资入市进一步打开空间;
10月20日,证监会提出,将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施……

本报记者 田鹏

近日,中国人民银行行长潘功胜在第十四届全国人民代表大会常务委员会第六次会议上作国务院关于金融工作情况的报告时表示,扎实推进资本市场改革,壮大各类中长期投资力量。

“当前,长期资金入市迎来难得的机遇窗口期。”政信投资集团首席经济学家何晓宇在接受《证券日报》记者采访时说,不断出台的利好政策,为长期资金管理提供了良好制度环境,入市便利性、安全性持续提升;宏观经济恢复向好,让长期资金管理的投资回报率有望提高。此外,目前A股市场整体估值处于颇具吸引力的水平。

长期资金入市正当其时

当前,我国经济正处于恢复向好和实现高质量发展的关键时期,居民财富管理、资产配置和养老投资需求不断增加,中长期资金参与资本市场改革迎来难得机遇。在此背景下,监管部门不断推出资本市场利好政策,力促中长期资金入市。

例如,围绕引入更多中长期资金,8月18日证监会提出,“支持全国社保基金、基本养老保险基金、年金基金扩大资本市场投资范围”“优化投资交易监管”“丰富个人养老金产品体系”;8月29日,沪深交易所表示,研究推

出基础设施REITs实时指数及ETF产品,配合证监会持续推动社保基金、养老金、企业年金、公募基金等机构投资者参与投资;9月10日,国家金融监督管理总局调降保险公司投资沪深300指数成分股和科创板的风险因子,延长投资收益考核周期,为险资入市进一步打开空间;10月20日,证监会表示,将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施等。

除了在体制机制上不断优化入市环境外,当前A股估值正处于历史低位区间以及持续复苏的经济基本面,也为中长期资金入市创造了有利“天时”。

“中长期资金通常追求长期稳健的投资收益。”在川财证券首席经济学家陈雳看来,今年以来,二级市场波动较大,经过多轮调整,目前大部分股票估值已处于较低区间,长线资产配置性价比比较高。

中航证券首席经济学家董忠云对《证券日报》记者表示,在居民消费修复以及基建投资和制造业投资较强韧性的支撑下,预计国内经济复苏具有可持续性。当前资本市场的整体风险相对较低,中长期资金入市的安全性较高。

多管齐下加快入市步伐

中长期资金参与资本市场的广度和深度不断拓展,保持持续净流入,但其占比仍然有

待进一步提升,入市积极性有待进一步激发。据证监会发布的最新数据显示,目前,中长期资金持股占比不足6%,远低于境外成熟市场普遍超过20%的水平。

陈雳认为,中长期资金持股占比低,缘于多方面原因。包括衍生品市场发展不足,缺少足够的风险对冲工具,以及市场交易成本有待进一步降低等。

事实上,监管部门正积极通过降低交易成本、提高交易模式便利化水平等手段进一步推动中长期资金入市。

董忠云认为,为进一步推动中长期资金入市,首先要继续优化政策环境,解决中长期资金入市痛点。例如,完善权益投资的业绩评价等制度安排,建立长期考核机制和“逆周期布局”激励约束机制,鼓励中长期投资者更加注重长期回报。其次,要继续提升上市公司质量和回报投资者的能力,鼓励引导上市公司加大现金分红力度,实施股份增持回购,规范减持行为,严格退市制度等,营造良好的资本市场生态。此外,要继续加大对外开放的力度,持续完善对外开放产品体系,为境内外投资机构提供丰富的创新产品和服务。

何晓宇则建议,未来应丰富个人养老金产品体系,将指数基金等权益类产品纳入投资选择范围。同时,丰富场内金融衍生品投资工具,优化各类机构投资者对衍生品使用限制,提升风险管理效率。

思泉新材
SOUQUAN NEW MATERIAL

广东思泉新材料股份有限公司
首次公开发行A股
今日在深圳证券交易所
隆重上市

股票简称: 思泉新材
股票代码: 301489
发行价格: 41.66元/股
发行数量: 1442.0334万股

保荐人(主承销商): 长城证券
投资者关系顾问: 金麒麟

中央汇金公司买入ETF 并将在未来继续增持

本报记者 昌校宇

10月23日晚,中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金公司”)发布公告称,当日买入交易型开放式指数基金(ETF),并将在未来继续增持。

谈及中央汇金公司此时买入ETF释放的积极信号,招商基金首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示:“中央汇金公司增持大盘蓝筹ETF体现了维护资本市场稳定的决心,也凸显了资本市场的配置价值,有利于提振市场情绪。”

创金合信基金首席经济学家魏凤春在接受《证券日报》记者采访时分析称:“其一,当前较为恐慌的市场情绪是非理性的,中央汇金公司及时出手,是稳定市场的必然之举。其二,中央汇金公司买入ETF是从整体上进行的对冲。其三,从长远发展而言,活跃资本市场还需要在投资端、融资端与交易端继续优化,相信在经济基本面向好的背景下,中国的股市必将企稳回升。”

10月23日,在收盘前最后约30分钟,华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF、易方达沪深300ETF等成交量突然放大,大量资金涌入。具体来看,大智慧数据显示,华泰柏瑞沪深300ETF成交金额为95.92亿元,最后10分钟成交金额超过22亿元。类似的情况也发生在华夏上证50ETF和易方达沪深300ETF上。10月23日,华夏上证50ETF当日成交金额为28.62亿元,最后10分钟成交金额超过7亿元;易方达沪深300ETF全天成交金额11.43亿元,最后10分钟成交金额超过4亿元。

此前的10月11日,工商银行、农业银行、中国银行、建设银行均发布公告称,中央汇金公司拟在未来6个月内(自本次增持之日起算),以自身名义继续在二级市场增持四大行股份。

中央汇金公司官网信息显示,中央汇金公司是由国家出资设立的国有独资公司。中央汇金公司根据国务院授权,对国有重点金融企业进行股权投资,以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业进行出资人权利和履行出资人义务,实现国有金融资产保值增值。截至2023年6月30日,中央汇金公司直接持有19家金融机构股权。

多项数据支撑大金融板块估值修复

苏向果

近日,受权益市场波动等因素共振影响,“银证保”等金融板块出现回调,引发部分投资者担忧。

在笔者看来,近期相关部门披露的多项重要数据,均有利于消除投资者对大金融板块的“疑虑”,并支撑板块估值持续修复。

其一,宏观经济走势利于金融板块回暖。金融业为顺周期行业,其发展态势与宏观经济走向密切相关。我国三季度GDP同比增长4.9%,环比增长1.3%,环比增速连续五个季度增长,经济总体呈现持续恢复向好态势。经济向好有利于金融板块估值持续修复。国家统计局副局长盛来运近日也表示:

“四季度经济将会继续恢复向好,总体保持回升态势,我们对实现全年5%左右预期目标很有信心。”

其二,金融业服务实体经济的质效提升。监管披露的数据显示,三季度末,银行保险机构服务实体经济的质效不断增强,主要体现在:重点领域和薄弱环节金融服务不断加强,信贷投放保持合理充裕,服务方式持续优化。具体来看,前三季度,人民币贷款同比多增1.58万亿元;银行保险新增债券投资9.6万亿元;保险业赔付与给付支出1.4万亿元,同比增长20.1%。实体经济与金融业共生共荣,金融业服务实体经济质效的提升,反过来也有助于金融行业的稳健经营。

其三,商业银行资产质量有所提升。据国

家金融监督管理总局披露的数据,三季度末,商业银行不良贷款率为1.61%,同比下降0.05个百分点。除商业银行外,险企、券商、信托公司等金融机构的资产端或多或少持有房企债权、股权等资产,而今年以来监管部门多措并举促进房地产市场平稳健康发展,均有利于改善金融机构的资产质量。

其四,监管机构稳妥推进中小金融机构改革化险,有利于金融机构实现稳健经营。近年来,监管部门坚持分类指导、“一省一策”原则,推动地方党委政府制定实施中小金融机构改革化险方案,协同做好风险化解工作,包括推进农信社管理体制变革,加强保险、信托等非银行金融机构监管等。这些举措均有利于防范系统性金融风险,助力金融业稳健经营。

其五,中央汇金增持四大行,有利于金融板块估值修复。近日,四大国有银行同日获中央汇金增持,同时,中央汇金将在未来6个月内继续在二级市场增持四大行股份。这是对当前市场信心的重要支撑,在一定程度上能起到“四两拨千斤”的作用。

当然,诸多“利好”数据对金融板块估值的修复作用不会一蹴而就。金融机构仍需持续修炼内功,用优异的基本面推动估值持续修复。此外,在市场低迷期,投资者也需要多一份理性,多一份耐心。

今日视点

更多精彩内容,请见——
证券日报新媒体



证券日报之声

本版主编:沈明贵 责编:吴谢美 编:王琳 制:王敬涛 电话:010-83251808