

五部门发文促进户外运动发展 支持符合条件的相关企业上市融资

■本报记者 杜雨萌

国家发展改革委10月24日发布消息称,近日,国家发展改革委同国家体育总局、自然资源部、水利部、国家林草局等部门印发《促进户外运动设施建设与服务提升行动方案(2023—2025年)》(以下简称《行动方案》),并在加强资金支持方面特别提出,鼓励金融机构在市场化法治化原则下积极支持户外运动企业发展,支持符合条件的户外运动企业上市融资。

国家发展改革委社会发展司司长刘明在24日召开的新闻发布会上表示,去年11月份,国家发展改革委、国家体育总局等八部门出台《户外运动产业发展规划(2022—2025年)》,开启了我国户外运动产业向高质量发展战略转型的新征程。相比于宏观的规划,《行动

方案》更加“接地气”,更加有可操作性,统筹推进户外运动设施建设、服务提升与产业协同发展。其特点可以概括为“八个注重”。其中,在注重要素支撑方面,《行动方案》把强化自然资源、土地、资金、人才等要素支撑贯穿始终,通过中央预算内投资等强化资金支持,积极探索公建民营等模式,激发社会力量积极性,让户外运动产业发展更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全。

据国家体育总局体育经济司司长杨雪鹤介绍,截至2022年底,我国健身步道共计12.78万个,达31.42万公里,较2021年分别增长20.68%、19.29%。其中,由中国登山协会认定的国家登山健身步道示范工程,截至2023年6月底有32条已建成并投入使用,共计超过3000公里。此外,全国冰雪运动场地

2452个,较上年度增长8.45%。其中,滑冰场地1576个,占64.27%;滑雪场876个,占35.73%,分别较上一年度增长8.69%、8.01%。

“下一步,国家体育总局将坚持统筹资源、生态优先、创新驱动,从完善户外运动场地设施的空间布局,加强户外运动场地设施的硬件建设,打造户外运动场地设施的示范工程三方面发力,加强户外运动场地设施建设。”杨雪鹤表示,国家体育总局将统筹利用多方资金渠道,配合国家发展改革委组织实施全民健身设施补短板工程,发挥中央预算内投资的引导、示范和撬动作用,鼓励社会资本积极投入,持续加强项目储备,推动建设更多的山地户外运动营地、航空飞行营地、汽车自驾运动营地、运动船艇码头、滑雪场、健身步道等各类户外运动设施,夯实户外运动产业高质量

发展基础。

对于一头连着经济,一头连着民生的户外运动产业来说,其具有资源消耗少、产业链条长、引流效应大、社会效益高等特点,且在拉动内需、促进就业、扩大消费等方面发挥着积极作用。国家发展改革委社会发展司副司长、一级巡视员彭福伟表示,数据显示,目前,户外运动产业在体育产业中的占比约60%,参与人数超过4亿。

另据杨雪鹤介绍,近年来人民群众参与户外运动的热情高涨,户外运动消费强劲增长。据统计,在刚刚过去的中秋、国庆假期,冲浪、潜水设备销量同比增长87%,户外运动服饰销量同比增长153%,防晒衣销量同比增长75%,显示出巨大的市场潜力和发展前景。

《行动方案》明确,到2025年,

户外运动设施建设和服务质量供需有效对接,参与群体更加广泛,赛事活动更加丰富,专业人才队伍持续壮大,安全监管政策体系更加健全,全国范围内形成一批发展基础好、服务保障全、地方特色强、配套产业优的户外运动发展高地,推动户外运动产业总规模达到3万亿元。

刘明表示,回望过去,我国户外运动经历了从无到有、从小到大、从弱到强的发展历程,面向未来,我国户外运动的成长空间还十分广阔。下一步,国家发展改革委、国家体育总局等部门将大力推动户外运动产业发展,建设更加齐全实用的设施,构建更高层次的户外运动公共服务体系,力争实现行业的规模化增长和高质量发展,努力把户外运动打造成为全民健身的优势产业。

人民币对美元汇率走势企稳 短期或在当前水平保持震荡

■本报记者 刘琪

10月24日,中国人民银行授权中国外汇交易中心公布,人民币对美元中间价报7.1786,调升6个基点。近期人民币对美元中间价波动较小,保持平稳。9月15日以来,人民币对美元汇率中间价一直在7.17至7.18区间内波动。其中,在9月26日、10月19日甚至出现0基点变化。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,人民币对美元中间价是汇率政策工具箱中较为有效的工具之一,稳定中间价有助于稳定人民币预期。

“当前汇率市场中可以观察到,中间价水平与即期汇率水平有一定的差距,也显示出央行对于汇率预期强有力的引导。”明明说。

Wind数据显示,截至10月24日17时,9月15日以来,在岸及离岸人民币对美元汇率围绕7.3波动,尽管双双小幅贬值,但走势都相对平稳。其中,在岸人民币对美元盘中最高为7.24,最低为7.3194;离岸人民币对美元汇率盘中最高为7.2597,最低为7.3471。

对于近期人民币汇率的走势,中国银行研究院高级研究员王有鑫对《证券日报》记者表示,9月中旬以来,虽然美元指数继续保持强势,美债收益率持续走高,但人民币汇率逐渐稳定在7.3附近,说明市场普遍预期汇率走势趋近稳定,对于后续人民币信心增强。这一方面得益于国内经济走势呈现边际向好态势,对人民币汇率走势形成支撑。另一方面,目前美债收益率虽然大幅攀升对美元指数形成支撑,但同时加大了美国经济下行风险和美元抛售压力,美联储货币政策转向讨论将在年底前升温,美元指数强势上升基础逐渐弱化。

相较于其他非美元货币,人民币汇率表现则更加稳健。国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英日前表示,三季度以来,美元利率持续上升,美元汇率再度走强,非美元货币普遍贬值。我国稳经济政策持续发力并逐步显效,人民币对美元汇率略有贬值,对欧元、英镑、日元等主要货币有所升值。截至10月19日,中国外汇交易中心公布的人民币对一篮子货币指数(CFETS)较二季度末上涨3.0%。

“总的来看,目前在国内外经济形势等因素综合作用下,人民币汇率走势逐渐趋顶企稳,短期将更多呈现双向波动之势,多空博弈依然激烈。”王有鑫预计,年底前人民币汇率走势或将进入波动回升阶段。

明明认为,短期来看,人民币汇率或在当前水平继续保持震荡。长期来看,影响人民币汇率的主要因素仍为内部因素和外部因素。明年美债利率仍是“higher for longer”(即更长时间维持较高利率)的整体环境,因此美元指数下行或需等待更长的时间,人民币能否重新升值更多取决于国内自身因素的改善,即经济预期的扭转而带动的人民币实际需求回升。

中国人民银行货币政策司司长邹澜在近期举行的2023年三季度金融统计数据新闻发布会上表示,随着我国经济运行整体持续好转和金融市场开放步伐加快,人民币资产的投资和避险属性显现,跨境资金流动能够自主均衡。总的看,人民币汇率保持基本稳定具有坚实基础。

中央汇金再度出手 业界预期增持规模将继续增加

■本报记者 吴晓璐

在增持四大行之后,中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)10月23日出手买入交易型开放式指数基金(ETF)。中央汇金增持,一方面有助于提振市场信心,稳定投资者情绪,另一方面,有助于改善市场资金面。市场人士认为,后续中央汇金增持ETF的能力有望超市场预期。

谈及中央汇金近期的两次增持,南方基金首席权益投资官茅炜在接受《证券日报》记者采访时表示,这说明中央汇金看好四大行中长期投资价值,看好中国经济中长期稳中向好的发展态势,认可当前估值水平位于历史低位,有助于稳定市场非理性波动,提振投资者信心,展现出长线机构投资者价值判断与责任担当。

买入ETF传递三大信号

10月23日,中央汇金公告称当日买入ETF,并表示将在未来继续增持。据Wind数据统计,10月23日,170只指数基金或增强指数基金份额增加,以10月23日基金单位净值以及份额变动测算,170只ETF规模单日增加93.42亿元,其中13只规模增长超过1亿元。

华夏基金相关人士表示,结合市场ETF规模变动数据,以及23日尾盘相关ETF成交量的快速放大,市场推测中央汇金买入近100亿元规模。

这是10月份以来,中央汇金的第二次增持。10月11日,中央汇金增持工商银行、农业银行、中国银行、建设银行合计1.08亿股,以当日收盘价估算,中央汇金增持四大行金额约4.77亿元。

对于中央汇金先增持四大行再买入ETF,市场人士普遍认为,这传递出国家维护资本市场稳定

和提振市场情绪的决心,以及对资本市场的长期看好。

兴证资管首席经济学家王德伦对《证券日报》记者表示,中央汇金先增持四大行再买入ETF,传递了积极信号,表达对资本市场的长期信心,以及当下对四大行以及权重ETF为代表的中国优质资产的判断,认为当前处于一个相对比较合适的买点。

东吴证券首席策略分析师陈刚对《证券日报》记者表示,中央汇金入市主要传递三大信号:第一,彰显出中央维稳股市的决心,打出“活跃资本市场,提振投资者信心”有力一拳,有利于改善市场情绪;第二,汇金为市场带来增量资金,进一步凸显A股的配置价值;第三,强化市场的见底信号,近期市场“地量”盘整特征明显,中央汇金入市也再次提示当前市场缩量空间有限,拐点将至。

“当前,银行业面临息差收窄的风险,中央汇金对四大行的增持,对于缓解银行息差下行压力,保持银行的稳健经营及维护金融市场的健康发展具有积极意义。而ETF跟踪市场指数代表市场整体,中央汇金购买ETF不仅有助于向市场多面注资,还有助于为市场提供流动性和稳定性。”银河证券策略分析师杨超对《证券日报》记者表示。

增持有一定指引作用

市场人士认为,中央汇金此时出手增持,有经济基本面回暖、A股估值偏低等因素支撑,也有价值投资的考虑。

在杨超看来,中央汇金买入ETF也出于价值投资的目的。从A股估值方面来看,当前A股市场估值相对较低,以上证指数为例,截至10月24日,上证指数市盈率(TTM)为12.45倍,位于13年以来22.66%分位数水平。从经



魏健骢/制图

济基本面上看,7月份召开的中共中央政治局会议定调“活跃资本市场,提振投资者信心”,“稳增长”的宏观政策“组合拳”接连落地,持续反弹的PMI数据及转好的社融数据传递出生长动能边际修复及经济企稳信号。随着“稳增长”效应的不断彰显,A股市场下行空间不大,具备中长期投资价值。

陈刚认为,中央汇金买入ETF的主要原因有三,首先,当前A股市场整体的长期配置价值已经凸显。其次,中央汇金买入ETF而非增持个股,能够对于市场起到更好的呵护效果。最后,中央汇金买入ETF有望维稳市场,助推A股回归基本面上。

从A股历史来看,中央汇金曾多次公开宣布入市,其中,增持四

大行六次,两次买入ETF。杨超表示,从历史汇金增持后的市场短期表现来看,增持在短期内对股价和金融板块有直接推升作用,但从长期看,增持后市场并不一定立刻迎来反转,但其所传递出的积极信号依然明确,有助于市场情绪的修复。

茅炜表示,历史上看汇金公司买入四大行和增持ETF,基本都是市场位于非理性下跌后的偏底部区域。从中长期维度来看,均是不错的加仓操作,对后市有一定的指引作用。

后续增持规模有望超预期

对于中央汇金后续增持规模,市场保持乐观。据Wind数据统计,截至今年6月底,中央汇金是8

只ETF的前十大持有人,合计持有份额208.44亿份,以当时基金单位净值测算,持有规模合计663.98亿元。

野村证券董事总经理和中国首席经济学家陆挺表示,中央汇金后续增持ETF的能力有望超市场预期,且与A股市场表现动态相关。

“从历史来看,中央汇金具体入市资金规模是根据市场需要和政策变化而调整的。”杨超表示,中央汇金持续的资金注入有助于维护市场信心,并提供流动性。

茅炜表示,参考上一次中央汇金增持ETF情况,公开的5只公募基金初始规模合计约2000亿元,若后续需要采取大规模入市的手段,预计其增持规模或不少于上次。

多地积极备战迎峰度冬 打好能源稳产保供“组合拳”

■本报记者 田鹏

10月24日,随着秋季最后一个节气霜降的到来,全国多地气温渐转寒冷,北方地区陆续进入冬季供暖季,拉动能源需求大幅攀升。

为确保能源保供平稳有序,多地积极备战迎峰度冬。从能源供应格局来看,煤炭、石油等传统能源依然是稳产保供“主力军”;同时,风电等新能源在能源供应中的比重正逐渐增加,成为重要补充。

国研新经济研究院副院长朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示,从今年迎峰度冬能源供应市场的基本格局来看,预计传统能源仍将占据主导地位。随着国家对新能源的大力支持和相关技术的不断进步,新能源在能源供应中的比重将逐渐增加,成为迎峰度冬期间能源供应的重要

补充。

能源市场将迎供需两旺

10月份以来,全国多地迎来一波大幅度降温,致使北方多地提前启动集中供暖。例如,黑龙江漠河开栓供暖时间提前11天,甘肃兰州新区较法定时间提前5天启动供暖等。

据中国煤炭运销协会分析,随着气温下降,特别是11月中下旬北方地区全面进入供暖,居民用煤用电量需求将季节性增加。主要水电区域进入平水期,发电量环比将明显减少,对火电的替代作用减弱。总体来看,火电需求增加,预计11月份,电力行业耗煤环比有增,加之去年基数偏低,同比也将保持正向增长。

“虽然9月份我国工业用煤需求有所回落,但整体供给偏紧背景

下,煤价支撑较强。”中国银河证券研究院煤炭行业分析师潘玮表示。

在此背景下,各方纷纷开启保供稳价工作。10月16日,国家能源局组织召开2023—2024年采暖季天然气保供专题会议,油气央企要确保带头保供稳价,坚持立足国内全力增产供气,确保储气库满库入冬,“全国一张网”安全稳定运行,千方百计保障采暖季天然气供应平稳。

同时,相关能源企业也纷纷加大增产保供备战迎峰度冬。例如,进入10月份后,国家能源集团黄骅港务每天煤炭卸车量在153列,港口的煤炭运输量比9月份明显上升;中煤平朔集团东露天矿场日均采煤量可达8万吨。

东源投资首席分析师刘祥东对《证券日报》记者表示,在国家及各地的统筹安排和科学规划下,煤炭企业纷纷提前扩产,为冬季储备充

足的库存,电力企业亦准备好足量的电源机组和供电设施等,今年的迎峰度冬有望平稳进行;在天气不发生极端变化的情况下,能源市场将呈现供需两旺的局面。

稳产保供打出“组合拳”

各地能源保供工作锚定煤炭供应稳定的同时,纷纷打出“组合拳”,将风电等新能源作为迎峰度冬期间能源供应的重要补充。

例如,近年来,河北北部、内蒙古、新疆等地积极推进“煤改电”。今年供暖季,冀北电网风电等清洁能源保障的供暖面积将超过1800万平方米,供暖电量达到20亿千瓦时。

刘祥东预计,今年迎峰度冬能源供应市场将呈现火电、水电、核电、风电、光电等多类能源“百花齐放”、互为补充的盛况,今年新能源

发电量有望同比增长10%左右,新能源在能源供给中的比重将进一步提升。

除了新旧能源齐发力确保能源供应稳定外,在保供主体方面也呈现出多元化趋势,储气库等调峰设施相关企业也积极参与到迎峰度冬工作中。

截至10月17日,大港油田储气库群平稳完成本轮供气任务,累计阶段供气突破21.29亿立方米,周周注气量创历史新高,为京津冀地区今冬天然气调峰保供奠定基础。

中国交通运输协会新技术促进分会专家委员解筱文对《证券日报》记者表示,未来的能源供应市场将是一个多元化的市场,新能源、传统能源、储气库等都将发挥各自的作用。而随着新能源技术的不断进步和政策支持力度的加大,新能源在能源供应中的作用将会愈加重要。

(上接A1版)如天山股份重大资产重组交易金额(不含配套募集资金)达981.42亿元,为深市历史第二大并购交易方案,完成了中国建材集团旗下水泥资产整合,成为A股资产和产能规模最大的水泥行业上市公司,助力“碳中和”背景下水泥行业供给侧结构性改革。

近年来,深市央企上市公司充分灵活运用并购重组工具加速资产整合,提升企业价值,创造了显著的经济效益与社会效益。如2022年,全球最大风电运营商龙源电力吸收合并ST平能,实现国家能投集团新能源板块整体上市及龙源电力回归A股,进一步完善了深市新能源产业格局,助力加快实现“双碳”战略目标。

民营龙头竞逐补链强链 完善重点领域战略布局

借助并购重组工具,深市民营企业聚焦主业发展,完善重点领域战略布局。

深市民企在并购重组市场较为活跃,2020年至2022年全年以及2023年前三季度,民企实施完成并购重组单数分别为50单、28单、24单、15单,交易金额(含配套募集资金)分别为1004.29亿元、388.83亿元、419.17亿元、71.49亿元。

深市民营上市公司,特别是民营龙头充分利用重大资产重组深耕产业链,强链、补链型整合并购日渐增多。如美的集团并购科陆电子,通过发挥科陆电子在能源管理与储能业务方面的优势,实现工业、民用能源管理全覆盖,形成从电网调度、储能到用电的完整产业链。

创业板实施注册制改革以来,注册生效的重组项目超70%为民营企业,收购资产集中于制造业,广泛覆盖信息技术、节能环保、生物医药、高端装备等战略性新兴产业,通过并购重组加大对先进制造、数字经济、绿色低碳等领域的重点投入,为高质量发展提供新动能。

例如,润泽科技主业原为食品包装,开创业板重组上市之先河,转型为国内领先的超大规模第三方IDC运营商,并购交易规模达142.68亿元,交易完成后公司业绩大幅提升,2022年实现净利润11.98亿元。又如民营炼化龙头东方盛虹,通过并购战略转型新能源材料领域,在EVA光伏料产品晶点、熔指等关键指标改进上实现重大突破,加快攻克光伏产业“卡脖子”技术。