

全国社保基金理事会:

围绕经济社会发展战略目标和重点领域加大投资力度

■本报记者 孟珂

11月6日,全国社保基金理事会(简称“社保基金会”)消息显示,社保基金会党组书记丁学东近日主持召开党组会议,传达学习中央金融工作会议相关内容,研究部署贯彻落实工作。

会议指出,要不断提高政治判断力、政治领悟力、政治执行力,切实把坚定拥护“两个确

立”、坚决做到“两个维护”落实到做好基金投资运营工作的实际行动上。

会议认为,要深刻领会和牢牢把握加强党对金融工作集中统一领导的重要要求,充分发挥党组把方向、管大局、保落实作用,把党的领导贯穿于基金投资运营的全过程、各方面,着力打造忠诚干净担当的高素质专业化干部队伍,扎实履行确保基金安全和保值增值的主体责任,夯实应对人口老龄化的财

富储备。

会议强调,要胸怀“国之大者”,始终坚持金融服务实体经济的根本宗旨,深刻认识社保基金鲜明的政治性、人民性,积极发挥社保基金作为长期资金、耐心资本的优势和作用,围绕经济社会发展战略目标和重点领域加大投资力度,为加快构建新发展格局、推动高质量发展贡献力量。

会议明确,要树牢底线思维、极限思维,有

效防范化解风险,不断健全完善全生命周期的风险管控体系,以数字化转型和科技赋能提升风险识别监测和应对处置水平,牢牢守住基金安全底线。要准确把握推进金融高水平开放的重要要求,树立全球视野,朝着专业化、市场化、法治化、国际化方向,加强对基金定位、机构发展的研究和谋划,深化基金投资运营管理体制机制改革,为更好履行党中央赋予的主体责任打牢基础。

今日导读

年内A股公司发布被立案调查公告109份

A2版

第九批国家药品集采开标 拟中选药品平均降价58%

A3版

港股通ETF名单扩容至8只 投资者交易便利性提升

B1版

民族客车工业走出去的样板 宇通客车“行走”世界

B2版

央行:继续有序拓宽 房贷利率自主定价空间

■本报记者 刘琪

11月6日,中国人民银行网站发布专栏文章《持续深化利率市场化改革》表示,继续有序拓宽房贷利率自主定价空间。

文章提到,利率市场化改革取得新成效。其中提到三个方面,包括着力推动存贷款利率市场化,适时调整优化房贷利率政策,有效维护利率市场竞争秩序。

着力推动存贷款利率市场化方面,一是推进贷款市场报价利率(LPR)改革,二是建立存款利率市场化调整机制。适时调整优化房贷利率政策方面,一是建立新发放首套房贷利率政策动态调整机制,二是调降房贷利率政策下限,三是推动降低存量首套房贷利率。

数据显示,2023年9月份,新发放房贷加权平均利率4.02%,同比下降0.32个百分点。降低存量房贷利率工作已基本完成,超过22万亿元存量房贷利率下调,平均降幅0.73个百分点,惠及超5000万户、1.5亿人,每年减少借款人利息支出1600亿元至1700亿元,户均每年减少3200元。

文章提出了持续深化利率市场化改革的三个重点:

一是健全市场化利率形成、调控和传导机制,疏通资金进入实体经济的渠道,促进优化金融资源配置。

二是推动存贷款利率进一步市场化,坚持用改革的办法,引导融资成本持续下降。持续释放LPR改革效能,督促LPR报价行继续健全报价机制,提高报价质量,增强LPR对实际贷款利率定价的指导性,巩固企业融资和居民信贷成本下降的成效。

三是持续提升房贷利率市场化程度,更好支持刚性和改善性住房需求。坚决落实促进金融与房地产市场良性循环要求,持续完善差别化住房信贷政策,发挥新发放首套房贷利率政策动态调整机制作用,继续有序拓宽房贷利率自主定价空间,支持城市政府因城施策用好政策工具箱。坚持在市场化法治化轨道上推进金融创新发展,督促金融机构继续将降低存量房贷利率的成效落实到位,理顺增量和存量房贷利率关系,减轻居民利息负担,支持投资和消费。

深圳市国资委五大举措力挺 万科具备足够安全性

深圳地铁将坚定与万科站在一起,已准备好丰富“工具箱”给予支持



■本报记者 李昱丞

11月6日,万科召开线上会议,与金融机构交流万科三季度最新经营情况及近期万科二级市场债券价格非理性波动事宜。会上,深圳市国资委表示,万科是深圳国资体系重要成员,具备足够的安全性,并没有出现传言所说的财务风险、管理风险。如有需要或遭遇极端情况,深圳市国资委有充分信心、足够的资金资源和工具帮助万科积极应对。

深圳市国资委表态全力支持万科

此前,万科一些债券尤其是长期期的海外债出现较大波动,收益率快速上行,市场上一度出现悲观的声音。在投资者互动平台上,有投资者直言不讳地提问,作为最早意识到房地产危机并采取行动的企业,万科是否会步恒大、融创后尘进入债券违约?

彼时万科回复称,近期公司境内外部分

债券品种交易出现异动,并非公司基本面出现任何问题,主要是市场情绪波动所致。境外市场出现有关公司的不实猜测,导致公司美元债价格出现大幅波动。

此次万科与金融机构的会议,在深圳市国资委的支持下再次反击了看空的论调。

深圳市国资委在会上表示,充分认可和信任万科团队的专业性。如有需要或遭遇极端情况,深圳市国资委有充分信心、足够的资金资源和工具帮助万科。具体来看,深圳市国资委的支持措施包括:在坚持市场化、法治化的原则下,运用一切可能手段和途径与万科共同应对可能风险,包括但不限于通过受让、合作开发等方式加快推进万科大型城市更新项目建设;通过协同、合作等方式,提高万科持有的各类投资性房地产的流动性;配合万科优化长期股权投资结构;积极组织深圳市属国有企业市场化方式参与债券认购等工作;积极协调各类金融机构加大对万科融资的支持力度。

有分析认为,在房企流动性危机频现、市场信心脆弱的情况下,深圳市国资委的表态支持有助于消除市场负面情绪,同时避免流言一哄而起、挤兑踩踏、暴雷式的“自我预言实现”。

会上万科还透露,截至三季度末,万科持有货币资金1037亿元,对短期债务覆盖倍数为2.2倍。对于境内外债务一定会保障如期兑付,市场完全不需要为此担心。融资层面,今年1月份至10月份,万科新增融资金额超过850亿元,其中境内新增融资平均利率仅3.64%。

万科管理层表示,万科一直保持常态化的日周月季滚动现金流管理和压力测试,对资金情况实时可知可视可控,通过前置预案,确保公司安全。

“万科将现金短债比、未来债务偿还情况进行清晰的传达,可以化解市场上偏情绪化的声音,有助于稳定金融领域的相关舆情。”中国房地产数据研究院院长陈晟在接受《证券日报》记者采访时认为。(下转A2版)

万科会出什么牌穿越周期?

■王丽新

面对近期债券的非理性波动,11月6日,万科与境内外金融机构举行三季度业绩说明会。在会上,深圳市国资委表示,如有需要或遭遇极端情况,有充分信心、足够的资金资源和工具帮助万科积极应对。当日,万科股价及多只美元债券均以上涨收盘。笔者认为,此举释放出两个明显的积极信号。

一方面,股债双波动被暂时稳住并回弹,说明万科的业务基本盘、财务安全性和经营韧性给投资者、业主以及供应商等相关市场主体带来一定信心;另一方面,第一大股东深圳地铁明确表态支持万科,并提出多项切实可行的具体措施,为其安全性再上一道“保险”。

被视为业内标杆的万科,善于观察一线“炮火”,自房地产行业陷入调整期以来,适度投资,多练内功,不盲目扛杠杠,筑牢安全底线再谋发展,保持经营韧性的核心逻辑。

首先,近年来万科的扩张投资倾向于“保守型”。收缩战线背后,是万科过去14年经营性现金流始终保持为正。即便今年万科在一、二线城市补充39个项目,经营性现

金流为正的底线也未破。

其次,融资渠道保持通畅,短期偿债能力较强。在融资方面,万科在发行债券、乃至旗下不动产运营商印力集团发行REITs盘活资产流动性等方面多点开花。从最能体现偿债能力的现金短债比来看,截至三季度末,万科持有货币资金1037亿元,对短期债务覆盖倍数为2.2倍,且年内已无到期外债。对于2024年到期美元债的兑付安排,万科给出三种途径,用境外平台自有资金、再融资以及股权转让获取资金来偿债。

第三,业务基本盘稳健,加快增厚回笼资金规模。截至三季度末,万科开发和销售处在全国第二。据最新半年报数据显示,今年上半年万科经营服务类业务实现9%的增长。由此可见,万科对市场的前瞻预判和经营策略的调整,对现金流管理的重视,让其目前尚有“余粮”应对市场波动。

更重要的是,万科是深圳国资体系的重要成员,能更快地适应市场变化和更好地夯实安全底线。一方面,成熟专业的管理团队有利于保持理性稳健的经营方针,并能迅速调整供货节奏抢抓市场;另一方面,有望得到大股东多措并举式的护航。

从管理团队应对此次股债波动表现来看,近日,万科调整了激励制度,将董事长郁亮和总裁祝九胜2023年度-2025年度现金薪酬方案和股价挂钩。这意味着,管理层推动股价上涨的动力更强。

当然,来自大股东的支持,是万科筑牢安全底线的最重要砝码之一。在上述会议上,万科第一大股东深圳地铁方面给出了切实可行的加持策略:一是承接万科在深圳的部分城市更新项目,助其盘活大宗资产,交易金额预计超过100亿元;二是择机购买万科在公开市场发行的债券;三是积极协调各类金融机构加大对万科融资的支持力度。这三种方案可操作性强,力度可见一斑。

在笔者看来,打出上述组合牌后,万科短期风险基本过去,能否穿越周期还有待观察。不过,房地产市场需求仍存且愈发多元化,“超跌”不会是常态,修复需要时间。相信在新的多方聚力防风险之下,房地产行业会迎来新的健康发展周期。正如郁亮所言:“黎明前是最冷的时候,但还是要对将来有信心。”

今日视点

XIAŠHA

浙江夏厦精密制造股份有限公司

首次公开发行股票今日网上申购

单一证券账户最高申购数量:6,000股
网上申购时间:2023年11月7日(9:15-11:30, 13:00-15:00)

申购简称:夏厦精密
申购代码:001306
申购价格:53.63元/股

保荐人(主承销商): 财通证券股份有限公司
投资者关系顾问: 新蓝线金融

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见11月6日《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及经济参考网

MEGAP&C

麦加芯彩新材料科技(上海)股份有限公司

首次公开发行股票 今日在上海证券交易所主板隆重上市

股票简称:麦加芯彩
股票代码:603062
发行价格:58.08元/股
发行数量:2,700万股

保荐人(主承销商): UBS 德意志银行
投资者关系顾问: 德意志银行

《上市公告书摘要》详见2023年11月6日《证券日报》《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》及经济参考网

国家碳达峰试点建设方案出炉 首批35个试点名额花落15个省份

■本报记者 杜雨萌

11月6日,国家发展改革委发布的《国家碳达峰试点建设方案》(以下简称《方案》)提出,在全国范围内选择100个具有典型代表性的城市和园区开展碳达峰试点建设,聚焦破解绿色低碳发展面临的瓶颈制约,探索不同资源禀赋和发展基础的城市和园区碳达峰路径,为全国提供可操作、可复制、可推广的经验做法。

《方案》提出了2025年、2030年的主要目标。到2025年,试点范围内有利于绿色低碳发展的政策机制基本构建,一批可操作、可复制、可推广的创新举措和改革经验初步形成,不同资源禀赋、不同发展基础、不同产业结构的城市和园区碳达峰路径基本清晰。到2030年,试点城市和园区重点任务、重大工程、重要改革如期完成,有利于绿色低碳发展的政策机制全面建立,有关创新举措和改革经验带动作用明显,对全国实现碳达峰目标发挥重要支撑作用。

《方案》重点部署了5个方面试点建设内容。一是确定试点任务方面,试点城市和园区要根据国家和所在地区“双碳”工作部署,谋划提出能源、产业、节能、建筑、交通等重点领域试点建设任务。二是实施重点工程方面,试点城市和园区要结合试点目标,在能源基础设施、节能降碳改造、先进技术示范、资源循环利用等领域规划实施一批重点工程,形成对试点工作的有力支撑。三是强化科技创新方面,试点城市和园区要创新绿色低碳技术推广应用机制,大力培育绿色低碳产业,加快形成新的产业竞争优势。四是完善政策机制方面,试点城市要加快建立和完善有利于绿色发展的财政、金融、投资、价格政策和标准体系,创新碳排放核算、评价、管理机制。五是开展全民行动方面,试点城市和园区要大力推广绿色低碳生活理念,普及“双碳”基础知识,创新探索绿色出行、制止浪费、垃圾分类等方面体制机制。

国家发展改革委有关负责人表示,在确定试点名单方面,将统筹考虑各地区碳排放总量及增长趋势、经济社会发展情况等因素,首批在15个省份开展碳达峰试点建设。

根据《方案》,首批国家碳达峰试点名额共有35个。国家发展改革委将根据首批试点推进情况,组织开展后续试点建设。