

增持回购热情高涨 一天超40家上市公司集中发声

■本报记者 吴晓璐

12月10日，A股又迎来一波增持回购。据上市公司公告不完全统计，截至记者发稿(12月10日晚20点)，35家上市公司发布回购方案或高管提议回购的提示性公告，拟回购金额合计13.48亿元至26.05亿元。此外，还有1家公司公告追加回购股份资金总额。

在股东增持方面，截至发稿，12家公司发布股东增持相关公告，其中10家为新增股东增持计划，最低增持金额合计约1.93亿元。

市场人士认为，再次出现上市公司密集披露增持回购公告的情形，充分彰显了大股东、高管对公司长期健康发展的信心和对公司价值的认可，有助于提振市场信心，具备短期“护盘”作用。

35家公司披露回购计划

新增的35家回购公告中，12家公司回购上限超过1亿元(含)，其中，郑煤机、珀莱雅2家公司承诺最低回购金额不低于1亿元。

郑煤机公告称，公司12月10日收到公司董事长熊承尧《关于提议回购公司股份的公告》，回购股份资金总额不低于3亿元、不超过6亿元，回购价格上限不超过13.00元/股。

珀莱雅公告称，公司于12月8日收到公司控股股东、实际控制人、董

事长侯军呈《关于提议珀莱雅化妆品股份有限公司回购公司股份的函》，回购股份的资金总额不低于1亿元(含本数)，不超过2亿元(含本数)，本次回购的价格不超过130元/股(含)。

另外，泰晶科技公告称，将回购股份资金总额由“不低于5000万元(含)且不超过10000万元(含)”调整为“不低于10000万元(含)且不超过15000万元(含)”。

12月份以来，上市公司回购热情高涨，新增67单回购计划，与此同时，用于注销的回购计划也增多。

国联证券首席策略分析师包超表示，短期回购增加或支撑市场逐步企稳，中长期来看回购注销进行市值管理的比例仍有上行空间。从历史经验来看，市场调整阶段上市公司回购数量会增加。自今年3月份以来，上市公司回购数量中概呈抬升趋势，结合近几年季节性效应来看，12月份回购预案数或环比提升，对市场信心将有进一步支撑。

10家公司新增股东增持

12月10日晚间，兴业银行披露了股东福建港口集团增持情况。公告显示，2022年8月1日至2023年11月30日期间，福建港口集团及其子公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计增持本公司股份5.59亿股。若以增持期间兴业银行平均股价计算，福建港口集



团及其子公司此次增持耗资约93.45亿元。

仅12月10日，毅昌科技、华英农业、合肥城建、深圳能源、五洲医疗、天赐材料、瑞松科技、万里马、亿纬锂能、硕贝德10家公司发布股东增持计划。

其中，深圳能源控股股东一致

行动人拟增持金额最高。据深圳能源公告，公司12月10日收到控股股东深圳市国资委全资子公司深圳市资本运营集团有限公司(以下简称“深圳资本”)(《增持股份计划告知函》)，深圳资本拟以其全资子公司深圳市亿鑫投资有限公司作为增持主体，自2023年12月11日起6个月内，

通过集中竞价交易方式增持公司股份，拟增持金额不低于1.5亿元、不超过3亿元，拟增持价格不超过7元/股。

业内人士认为，上市公司大股东、高管增持，一方面释放出看好公司股价后续表现的信号，有助于稳定市场预期，另一方面也向市场传递出持续稳定发展的坚定信心。

A股核心资产吸引力不减 多元化增量资金“跑步”入场

■本报记者 田鹏

12月8日凌晨，摩根士丹利中国A股指数基金(以下简称“CAF”)宣布，将以现金形式自购至多20%的基金流通股份，按最新收盘价计算约合5100万美元。此次自购将于2024年1月22日开始，并在2024年2月20日前结束(除非延长)。同日，中证指数有限公司公告，中证A50指数将于2024年1月2日正式发布，以便利境内外资产配置A股核心资产。

同时，四季度以来，“国家队”多次出手增持A股、基金公司先后发布自购安排、上市公司纷纷加速推动回购进程。由此可见，增量资金正“跑步”入市。而这背后则是各方对A股迎来配置黄金窗口期的共识和对市场核心资产的长期看好，A股对海内外投资者的吸引力正不断增强。

北京社科院副研究员王鹏在接受《证券日报》记者采访时表示，随着更多中长期增量资金持续进入A股市场，或有利于打破前期股价低迷与增量资金有限的负向循环。同时，优质

个股和行业获得更多关注和基金配置的背景下，A股市场结构性机会或将延续。

增量资金加速进入A股市场核心资产持续释放吸引力

12月份以来，增量资金紧抓A股配置机遇期加速入市势头不减。从资金属性来看，先有“国家队”成员中国国新控股有限公司增持中证国新央企科技类指数基金；接着，基金机构工银瑞信基金表示，以自有资金1000万元认购工银瑞信远见共赢混合基金；再到外资机构摩根士丹利宣布，自购A股指数基金等，入市资金类型正愈加多元化。

同时，上市公司增量资金纷纷入市。以深市为例，据记者不完全统计，截至目前，至少有33家深市上市公司披露或更新回购安排。其中，12月5日晚间，29家披露回购进展，累计金额达21.24亿元；12月6日，又有4家公司抛出回购计划，累计回购金额4.55亿元至6.60亿元。

对于近期增量资金加码A股市场的原因，接受《证券日报》记者采访的专家均表示，目前，A股市场或已处于估值底部，随着活跃资本市场利好政策持续释放、美联储加息周期接近尾声等因素累积，A股市场或将迎来反弹行情。

此外，澳洲资深注册会计师谢宗博对《证券日报》记者补充表示，增量资金的进入不仅是市场各方对当前A股价值低估的市场化操作，更主要的考量或是对A股市场核心资产的长期看好和对中国经济发展的信心。

以摩根士丹利中国A股指数基金重仓股为例，据该基金最新数据统计，前五大重仓股分别为贵州茅台、长江电力、格力电器、招商银行和迈瑞医疗，均为各领域龙头企业。同时，据2023年三季报显示，前述5家企业合计实现营业收入5876.67亿元。其中，格力电器、迈瑞医疗前三季度分别实现营业收入1550.07亿元和273.04亿元。

IPC中国首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示，无论是“国家队”出手，还是基金自购、上市公司回

购，都是用真金白银为市场注入增量流动性，这也有效提升中长期资金参与权益投资的积极性和稳定性。

中证A50指数将发挥服务中长期资产配置功能

作为完善的投资生态重要组成部分，丰富多元的产品体系成为吸引增量资金入市的重要途径之一。今年以来，在A股市场震荡回调背景下，ETF(交易所开放式指数基金)凭借风险分散优势而大热。

例如，据东方财富Choice数据显示，12月4日，央企科技ETF成交额达3.2亿元，创下上市交易以来的次高，仅低于上市首日。

正是由于ETF市场的火爆，间接推动更多指数的设计发布。据悉，12月8日，中证指数有限公司公告，中证A50指数将于2024年1月2日正式发布，以便利境内外资产配置A股核心资产，持续倡导长期投资、价值投资理念。

据悉，中证A50指数选取50只各行业市值最大的证券作为指数样本，兼具大市值属性与行业代表性。数据显示，截至2023年11月底，指数样本总市值为12.4万亿元，中位数约1580亿元，共覆盖30个中证二级行业以及50个中证三级行业。指数样本整体基本面表现较为优秀，在ESG实践方面具有良好的资本市场示范效应，近半数公司2022财年净资产收益率位居同行业前10%，超过80%样本ESG评级在A级以上。

市场人士表示，展望未来，随着我国经济高质量发展持续推进，多层次资本市场体系构建逐步完善，各项配套基础设施日趋成熟，资本市场对宏观经济产业结构变化趋势的反映将更加全面。在此背景下，宽基指数体系将持续丰富，进一步发挥指数服务中长期资产配置的功能，助力资本市场高质量发展。

交易所一线报道专栏

产品创新

持续做好期货法配套法规制度的“立改废”工作

(上接A1版)

此外，期货行业支持乡村振兴模式进一步成熟。近年来，“保险+期货”项目规模和覆盖面持续扩大，为生猪、玉米、苹果、天然橡胶等18个涉农品种提供风险管理服务，累计承保货值1346亿元。项目覆盖31个省(自治区、直辖市)的1224个县(包括脱贫攻坚、乡村振兴重点县502个)，覆盖农户539万户次，在保障农民收入、服务初级农产品保供稳价、助力

乡村产业走向规模化标准化、赋能普惠金融等方面取得积极成效。

李超强调，深入学习宣传贯彻中央金融工作会议精神是当前和今后一个时期的重大政治任务。期货行业要切实提高政治站位，强化金融报国情怀和政治担当，加大政策落实和工作推进力度，健全期货市场功能，着力提升服务实体经济的质效，助力强国建设。

一是切实维护期货市场安全稳

定运行。保障市场安全有序，确保期货价格发现快速、准确，持续做好风险监测和预研预判；健全市场功能，围绕重大战略、重点领域和薄弱环节提供优质服务；优化市场参与者结构，把服务产业客户作为重中之重，以提升产业客户参与度为抓手推动期货市场功能发挥。

二是把握机构发展定位，提升服务实体经济质效。推动期货行业机构坚持以服务实体经济为根本宗旨，把

握好促进经济社会发展和实现自身经济目标的关系。要明确金融具有功能性和营利性的双重特性，其中功能性是第一，要在服务实体经济中实现自身价值、在推动高质量发展中获得合理回报。坚持防控风险的永恒主题，统筹业务创新与安全，发挥专业优势，立足专长开展特色化经营，为市场提供差异化产品。加强行业文化建设，强化机构声誉风险管理，构建期货市场健康文化生态体系。

三是落实监管主责主业，发挥好监管协同作用。要加强法治建设，持续做好期货法配套法规制度的“立改废”工作；着力提升提高监管效能；把握好监管的时度效，大力强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，依法规范和引导期货行业健康发展；要加强“五位一体”监管协同，形成务实高效、灵活多样的合作机制，及时应对行业创新发展新情况新问题。

强化宏观政策逆周期和跨周期调节 继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策

(上接A1版)

“预计明年能够实现5%左右的经济增速，主要动能将来自服务业、高端制造和基建投资。”罗志恒进一步分析称，“进”的政策促进“稳”的形势和“稳”的预期。同时，要坚持稳中求进，调整政策和推动改革要把握好时度效，坚持先立后破、稳扎稳打，做好新旧动能接续，防止发生处置风险的风险。

降准降息或值得期待

在财政政策方面，本次会议提出

“积极的财政政策要适度加力、提质增效”。

温彬认为，“适度加力”意味着政策力度会适度加强，“提质增效”则预示着政策会更注重质量和效果。

在货币政策方面，本次会议提出“稳健的货币政策要灵活适度、精准有效”。

赵伟认为，“稳健的货币政策”或指向继续保持货币信贷总量和社会融资规模合理增长，“管好货币总闸门”等；而“灵活适度、精准有效”或

意味着跨周期调节下，总量和结构性政策工具将适时适度发力，增强对科技创新、先进制造等国家发展战略和产业链薄弱环节支持力度。

在此基调下，业界对于降准降息也抱有期待。

温彬分析称，考虑到美联储明年年中可能转为降息，中美无风险利差将会收窄，加上输入性通胀压力不大、物价总体温和，货币政策宽松的掣肘将大为减弱，降准降息等政策将会根据需要适时落地。

“着眼于提振内需，支持地方债

务风险化解，央行有可能再分别实施1次降息和降准，且考虑到政策会靠前发力，上半年落地的可能性较大。”王青也认为，结合降息预期，2024年市场利率中枢有进一步小幅下行的潜力，市场流动性整体上将继续处于合理充裕状态。

如何理解“精准有效”？巨丰投资高级投资顾问罗睿明表示，这意味着要持续提升货币政策的的有效性。

罗睿明进一步表示，具体来看，可能会从货币的供给端和需求端同

步发力。从供给端看，或会引导金融机构根据市场主体的资金需求节奏和期限要求前瞻性地匹配相应的资金供给；从需求端看，将主抓边际效应更强、资金需求规模更大的产业，客观地看待实体经济恢复期的一些新的需求模式和特点，以更高效率利用货币投放。

“这意味着在2024年，结构性货币政策工具将受到进一步倚重。”王青表示，预计引导更多金融资源流向科技创新、先进制造、绿色发展等重大战略、重点领域和薄弱环节。

让公共数据“供得出”“流得动”“用得好” 国家数据局加快数据市场化配置改革

■本报记者 郭冀川

自国家数据局挂牌后，国家数据局局长刘烈宏多次出席公开活动并发表讲话，涉及数据资源开发利用等方面内容。

12月8日，刘烈宏在第二届数字政府建设峰会暨数智湾区发展论坛上透露国家数据局下一步工作部署，将深化数据赋能，推动数字政府建设向纵深发展，加快推进数据要素市场化配置改革，全面提高数据资源开发利用水平，让公共数据“供得出”“流得动”“用得好”。

赛智产业研究院院长赵刚对《证券日报》记者表示，公共数据资源开发利用具有三方面的重要意义：一是，有助于促进公共数据跨部门跨区域的开放共享，有效发挥公共数据对于提升公共服务效率、加强社会治理、改善营商环境等方面的应用价值；二是，有助于推动公共数据资源形成有价值的产品和数据资产，发挥激活数据流通市场的带动作用，率先推进数据要素市场化配置机制的形成；三是，有助于激发市场主体围绕公共数据开发数据产品，激发创新活力，扩大公共数据产品供给，进而形成更强的公共数据应用服务能力。

各地积极探索

去年12月份，《中共中央 国务院关于构建数据基础制度更好发挥数据要素作用的意见》(以下简称《意见》)对外发布，将数据分为公共数据、企业数据和个人信息数据，并以此为基础构建数据利用的权利义务体系。其中，公共数据既可以支撑公共服务主体的公共管理活动和公共服务决策行为，也可以为整个社会提供公共可重用的数据资源，成为重要的数据要素供给来源。

数字时代，以公共数据为代表的数字技术的应用，能够有效促进经济的转型升级，一些地区通过出台数据化新政，优化营商环境，推动政务服务效能提升，深入开展创新实践，推进公共数据赋能经济高质量发展，取得了积极进展。

如《广东省公共数据开放暂行办法》提出，鼓励利用开放公共数据从事科技研究、咨询服务、产品开发、数据加工等活动，将非公共数据与公共数据深度融合利用，发掘数据价值。福建省发布《中共福建省委 福建省人民政府关于实施新时代民营经济强省战略推进高质量发展的意见》，支持民营企业开展数字化共性技术研发，参与数据中心、工业互联网等新型基础设施投资建设和应用创新，通过省公共数据资源开发服务平台开发利用公共数据资源。

北京邮电大学科技园元宇宙产业协同创新中心执行主任陈晓华在接受《证券日报》记者采访时表示，公共数据资源开发利用将进一步丰富数据要素供给，促进数据的有效流通和共享。其次，政府数据来源将为数据要素市场提供可靠性保障，从而提升下游应用和模型的效果。

当前，国内正积极探索公共数据开发利用，在资源供给、场景应用、安全保障等方面取得一定成果，但也普遍存在供给不充分、行为不规范、应用挖掘不深入等现象，阻碍了公共数据价值的充分挖掘与释放。

刘烈宏在上述会议中强调，针对数据持有者“不愿开放”“不敢开放”“不会开放”的难题，国家数据局将重点做好以下六方面工作：一是落实产权分置制度，让公共数据“供得出”；二是加快建设安全可信的数据基础设施，让公共数据“流得动”；三是针对行业发展痛点堵点，实施“数据要素x”行动计划，让公共数据“用得好”；四是以公共数据为引领，鼓励探索企业数据授权使用新模式；五是大力发展服务型、应用型、技术型数据，优化数据要素市场布局；六是推动数据领域核心技术创新，为激活数据要素价值、赋能实体经济提供支撑。

利好相关企业

北京市社会科学院研究员、数据资产化研究院执行院长王鹏对记者表示，随着国家数据局相关工作的开展，体现了对数据基础设施建设、数据要素市场开发利用，以及对地方数据、公共数据要素市场发展实践探索的重视，有利于数据要素市场的开发利用，推动企业参与数据资源开发、建设，让更多数据“活”起来。

在赵刚看来，将有诸多行业在公共数据开发和运营中获得商机，尤其是在政务服务、社会治理、财税、金融、工商、社保等公共服务领域的数字化平台服务商，能够率先从公共数据授权开发和运营中获得业务拓展的新机会。

“对具有数据分析、数据服务能力，尤其是拥有数据产业链整合资源能力的上市公司来说，将迎来数据要素应用开发浪潮和市场空间的拓宽。”巨丰投资首席投资顾问张翠霞对记者表示，随着各地区积极推动公共数据的开发利用，将催生公共政务数据治理、公共数据的开发利用和数据安全管理需求，利好提供数据可视化、系统开发等服务的数商企业，对数据产业链整合资源与协同创新平台来说，也将迎来政策落地和数据开发利用需求增长的双重机遇。