

中央企业司库体系基本建成 国资委要求2024年加快推进财务数智化转型

■本报记者 杜雨萌

1月2日，国务院国资委网站发布消息称，为深入学习贯彻党的二十大和中央经济工作会议精神，落实中央企业负责人会议部署，国务院国资委于2023年12月28日召开中央企业财务工作会议。会议提出，过去一年，各中央企业财务系统聚焦高质量发展目标，坚持稳中求进工作总基调，以高度的使命感和责任感积极应对严峻复杂的外部环境，经济运行韧性增长、社会贡献更加突出、风险管控精准有力，财务管理持续加强，司库体系基本建成，有力支撑和促进了中央企业可持续健康发展。

从本轮中央企业司库体系建设来看，主要受到政策面的推动。具体来看，国务院国

资委2022年印发的《关于推动中央企业加强司库体系建设进一步加强资金管理的意见》中明确提出，中央企业要在2023年底前基本建成“智能友好、穿透可视、功能强大、安全可靠”的司库系统，实现所有子企业银行账户全部可视、资金流动全部可溯、归集资金全部可控的目标。随后，国务院国资委先后发布《关于中央企业加快建设世界一流财务管理体系的指导意见》以及《关于开展对标世界一流企业价值创造行动的通知》等文件，大力推进中央企业司库制度建设。

“中央企业加快司库体系建设，既能提高其自身的资金集中度和使用效率，也能促进企业运营和管理的数字化转型。”国务院国资委研究中心高级经济师王锋在接受《证券日报》记者采访时表

示，通过司库体系建设，进一步推动了中央企业数字化转型，实现中央企业银行账户全部可视、资金流动全部可溯、归集资金全部可控，推动提升财务管理尤其是资金管理的精益化、集约化、智能化水平，不断增强企业价值创造力、核心竞争力和抗风险能力，夯实了培育世界一流企业的管理基础。

会议要求，2024年各中央企业财务系统要深入贯彻党的二十大和中央经济工作会议精神，认真落实中央企业负责人会议要求，坚持稳中求进、以进促稳、先立后破，锚定建设世界一流财务管理体系的总目标，把握价值管理规律，以全面预算为引领，有力推动发展战略落地见效；严守账数真实铁律，以决算管理为镜鉴，全面夯实经营管理决策基础；深挖

价值创造潜力，以提质增效为主线，聚力实现经营效益稳步增长；顺应智能变革趋势，以司库建设为抓手，加快推进财务数智化转型；树牢风险底线思维，以控增化存为路径，确保重点领域风险可控，为推动中央企业增强核心竞争力、提高核心竞争力，加快实现高质量发展作出更大贡献。

在王锋看来，建立现代司库管理体系，要求中央企业不仅仅关注资金管理，还要立足中央企业职能定位和主责主业，围绕企业发展战略，协调配置企业内外部财务金融资源，有效地控制财务金融风险，保障生产经营需求，发挥司库数智化能力，促使司库业务办理更高效、报表出具更及时、风险管控更及时、支持决策更精准。

国际金价2023年涨超13% 2024年将再创新高？

■本报记者 韩昱

2023年，在多重因素驱动下，黄金表现较好。从期货价格看，COMEX黄金在2023年全年累计涨幅达到13.45%，为2020年来最大年度涨幅。2023年12月4日，国际金价冲破2100美元/盎司关口，最高触及2152.3美元/盎司，创下历史新高。

进入2024年，市场当前看多金价的观点占据压倒性优势。接受《证券日报》记者采访的多位专家表示，2024年金价或仍有创历史新高。

“美联储降息预期下，2024年初黄金依旧有机会再次冲击历史高点。”领秀财经首席分析师刘思源在接受《证券日报》记者采访时表示，对于2024年下半年走势，在美联储降息预期后，空头可能反扑，因此全年金价可能呈现“冲高回落”的走势。

巨丰投资高级投资顾问于晓明对记者表示：“2024年金价可能会继续上涨，并创下新高。一方面，全球通胀压力继续减弱，2023年海外主要央行的基调也开始发生变化，从超级‘鹰派’变得缓和，最终在去年底前转向‘偏鸽’，将利好金价。另一方面，市场预期最早在2024年第一季度末，美联储将开始降息，这也推动金价上涨。”

Wind数据显示，2023年，美元指数跌幅约为2.04%，创2020年来最大跌幅，与同期国际金价涨幅形成鲜明对比。

财信证券研报认为，美联储本轮加息周期或已结束，美国利率可能在较高水平停留一段时间后期后迎转折，美元指数、美债实际收益率下行，黄金价格反弹，叠加

当前欧美主要发达经济体衰退迹象显现，中长期持续看好金价中枢上涨。

海南大学“一带一路”研究院院长、丝路智谷研究院院长梁海明在接受《证券日报》记者时表示，除美联储降息因素外，全球多国大选、国际地缘政治风险持续、全球通胀并未完全解决等因素，都有机会助长金价再升，有力挑战2200美元/盎司甚至2300美元/盎司。

中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平对《证券日报》记者表示，“美联储加息周期结束、何时开启降息通道”将成为影响金价趋势最重要的因素。

具体看，梁海明认为，要关注美国首次降息的时机，以及降息速度。同时，也要关注欧洲、日本等央行是否会马上跟随降息以及其降息幅度。一旦欧美多国的货币政策转向，全球投资组合将会重组，资金也有很大可能流向黄金市场，从而影响黄金价格。

刘思源表示，美联储需要在今年启动降息协助经济“软着陆”，由此美元指数可能跌破100，有助于金价多头。同时，在美联储货币政策这一主要影响因素外，全球地缘政治风险仍在发酵，黄金的避险属性依旧很强。预计全球央行也将在2024年持续买入黄金，给市场带来大量现货需求。

杨海平表示，在全球去美元化和避险、保值考量推动下，全球央行增配黄金会持续，将为金价提供有力支撑。2024年黄金价格将在高位徘徊，且金价创新高概率很大。

优化集体行动机制 交易商协会发布持有人会议规程及相关制度

■本报记者 杨洁

1月2日，据中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）官网消息，为深入贯彻落实中央金融工作会议“促进债券市场高质量发展”的精神，更好地发挥持有人集体行动机制在债券风险及违约处置中的重要作用，交易商协会组织市场成员修订了《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》（以下简称《持有人会议规程》和《同意征集指引》），于近日发布，并将于2024年4月1日起施行。

持有人会议是债券市场发行人与投资者沟通的核心机制安排，已成为企业开展主动债务管理、化解债务风险的重要手段。本次修订聚焦问题导向，重点围绕市场反映较为集中的持有人会议“召开针对性不强”“召集程序灵活性不够”“决议达成难度大”三大核心问题，对持有人会

议的召开情形、召集程序、表决机制等内容进行了优化，区分了强制召开情况与提议召开情况，调整表决机制，并为特别议案设置总表决权过半数的底线要求，同时在提升召集程序灵活性的基础上，强化对关键程序的保护。此外，《同意征集指引》也就实施事项、表决比例等条款进行了同步调整。

为保障上述规则平稳落地，交易商协会同步发布过渡期通知与配套示范文本（“一通知、两规程、三文本”），其中过渡期通知明确新老债券安排，鼓励过渡期内新发债券及存续债券参考新规范制定持有人会议机制，三项示范文本为募集说明书条款约定及存续期信息披露文件编制提供了参考范例，保障披露文件与新规的一致性。

交易商协会表示，下一步，将持续建立健全债务融资工具持有人集体行动机制，提升机制便利性与有效性，推动银行间债券市场高质量发展。

首个由国内指数公司编制的A50指数发布

■本报记者 田鹏

2024年1月2日，中证A50指数正式发布。这是首个由国内指数公司编制的A50指数。

据悉，该指数从各行业龙头上市公司证券中，选取市值最大的50只证券作为指数样本，以反映各行业最具代表性的龙头上市公司证券的整体表现。

指数编制方法聚焦行业均衡，同时引入ESG可持续投资理念，从中证三级行业龙头公司中选取50只最具代表性且符合互联互通可投资范围的上市公司证券作为指数样本，便利境内外资金配置A股核心资产，持续倡导长期投资、价值投资理念。

据中证指数有限公司披露，中证A50指数十大权重股分别为贵州茅台、中国平安、宁德时代、

招商银行、美的集团、长江电力、紫金矿业、恒瑞医药、中信证券、比亚迪，权重比例分别为9.88%、6.62%、6.57%、5.25%、4.10%、3.49%、3.13%、3.08%、3.03%、2.74%。另外，万科A、药明康德、中芯国际等各行业龙头也在列。

截至2023年年末，中证A50指数自由流通市值、样本最大自由流通市值、样本最小自由流通市值、样本平均自由流通市值、样本自由流通市值中位数分别为69893.73亿元、10840.99亿元、136.65亿元、1397.87亿元、866.54亿元。

展望未来，上交所表示，将指导下市指数公司持续丰富宽基指数体系，多维度表征宏观经济结构调整与产业转型升级趋势，进一步提升指数服务中长期资金配置的功能，助力资本市场高质量发展。

围绕增强核心功能、提高核心竞争力 国资委要求央企注重提升五方面价值

■本报记者 杜雨萌

“2024年是国企改革深化提升行动落地实施的关键之年，各央企要力争完成70%以上主体任务。”国务院国资委党委书记、主任张玉卓在2023年底召开的中央企业负责人会议上表示。

一年一度的中央企业负责人会议在全面总结2023年国资央企工作的基础上，对2024年国企改革重点任务进行了部署。其中，在2023年年中正式启动的新一轮国企改革深化提升行动，无疑是2024年国资央企工作的重中之重。与此前的国企改革三年行动相比，新一轮国企改革更加关注“增强核心功能、提高核心竞争力”。

本次会议强调，企业要围绕增强核心功能、提高核心竞争力，突出重点，把握关键，更加注重提升五个方面的价值，即“更加注重提升增加值”“更加注重提升功能价值”“更加注重提升经济增加值”“更加注重提升战略性新兴产业收入和增加值占比”“更加注重提升品牌价值”。

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》记者采访时表示，上述五方面从国民经济贡献价值、核心功能贡献价值、利润效益贡献价值、战略性新兴产业贡献价值、品牌影响贡献价值等角度全面系统树立了改革发展的工作框架，回答了央企如何增强核心功能、怎么提高核心竞争力的关键问题，对于指导2024年国资央企改革发展工作具有重要意义。

作为代表新一轮科技革命和产业



魏健骢/制图

中央企业负责人会议强调

企业要围绕增强核心功能、提高核心竞争力，突出重点、把握关键，更加注重提升增加值、功能价值、经济增加值、战略性新兴产业收入和增加值占比、品牌价值

变革的方向，战略性新兴产业是国家培育发展新动能、打造未来新优势的关键领域。

数据显示，2018年至2022年，中央企业在战略性新兴产业领域投资规模由0.7万亿元增长至1.5万亿元，占全部投资比重由12.8%提升至27%，投资规模增长115.2%，年均增长28%。2023年前八个月，中央企业战略性新兴产业完

成投资超8400亿元，同比增长约30%。与此同时，国务院国资委还在部署推进央企产业焕新行动和未来产业启航行动，聚焦新一代移动通信、人工智能、生物技术、新材料等15个重点产业领域方向，推动中央企业加快布局和发展战略性新兴产业。

从2024年国资央企的重点任务来看，无论是明确国有资本的“三个集中”

（即推动国有资本不断向关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域集中，向提供公共服务、应急能力建设和公益服务等关系国计民生的重要行业和关键领域集中，向前瞻性战略性新兴产业集中），或是“六个着力”中的“大力培育新兴产业赛道”，都预示着战略性新兴产业会成为后续国资央企投资的重点。

持续较好增长。

提升科创能力成共识

作为各行业“领头羊”的上市公司不断发展壮大，为行业高质量发展持续注入新动能。

据国家制造强国建设战略咨询委员会、中国工程院战略咨询中心联合编著的《中国制造业重点领域技术创新路线图（2023）》显示，预计到2025年，信息通信设备、先进轨道交通装备、发电装备、输配电装备、光伏发电装备、新能源汽车、纺织、家用电器8个优先发展方向将整体步入世界前列，成为技术创新的引领者；到2030年，航天装备、飞机、高档数控机床与基础制造装备、机器人、工程机械、生物医药等大部分优先发展方向将整体步入世界前列。

要想实现上述目标，相关企业不断提升科技创新能力，进一步夯实企业成长基础的同时，还要为行业发展汇聚新优势，这也成为诸多高技术制造业和装备制造业企业的共识。

张后发对记者表示：“公司坚持创新驱动发展战略，持续加大工业数字化、智能化投入，加快新质生产力体系高质量

发展。”

据悉，经过多年的发展，铭利达入选“中国压铸件生产综合实力50强”，并位列“2023年广东省制造业企业500强”第136名。此外，公司子公司广东铭利达科技有限公司2020年入选工业和信息化部第二批专精特新“小巨人”企业名单，并取得了“2023年国家知识产权示范企业”荣誉称号；公司子公司江苏铭利达科技有限公司2023年入选工业和信息化部第五批专精特新“小巨人”企业名单。

作为专业的变频节能与智能控制应用方案提供商，儒竞科技相关负责人表示，公司作为研发驱动型企业，以电力电子及电机控制技术作为基础，自主研发形成以电机控制、电源控制及系统控制技术，数字电源及电力电子变换硬件平台、电机设计平台为代表的三大技术领域，在细分技术领域掌握了多项核心技术，通过核心技术的创新与应用，形成了多元化的产品体系。同时，公司独立取得境内外自主知识产权专利150项，获得工信部专精特新“小巨人”、建议支持的国家级专精特新“小巨人”等多项行业殊荣。

新动能持续聚集 深市高技术产业上市公司呈现高成长

■本报记者 田鹏

1月2日，财新中国公布的2023年12月份制造业采购经理指数（PMI）为50.8，高于2023年11月份0.1个百分点，连续两个月位于扩张区间。此外，2023年12月底国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会发布的中国采购经理指数（PMI）显示，2023年12月份，我国经济总体产出景气水平保持稳定。其中，高技术制造业和装备制造业PMI分别为50.3%和50.2%，继续保持扩张。

近年来，我国高技术制造业和装备制造业韧性较强，以高端装备制造业为例，据Wind数据统计，截至2024年1月2日，A股市场共有307家高端装备制造业上市公司，合计市值达1.66万亿元。其中，市值在百亿元以上的公司有32家。

科技部国家科技专家库专家周迪对记者表示，高技术制造业和装备制造业发展是一个国家综合国力的重要体现。其在推动技术创新、提升产业附加值、提高国际竞争力、吸引和培养人才等方面均具有积极作用，是抢占未来经济和科技发展制高点的关键选择，对于加快转变经济发展方式、实现由制造业大国向制造业强国转变具有重要战略意义。

高技术产业呈现高成长

2023年，面对复杂的国内外形势，我

国坚定不移推进制造强国建设，产业结构持续优化，新旧动能加快转换。一批技术含量高、产业韧性强的新兴产业崭露头角，装备制造业和高技术制造业引领作用日渐显现。

以深交所（以下简称“深市”）为例，截至1月2日，深市共有高端装备制造业企业145家。其中，以最新收盘价计算，市值在百亿元以上的上市公司有13家，润泽科技和迈为股份分别以436.51亿元和360.80亿元的市值处于领先地位。

从盈利能力来看，“高成长”已成为高端装备制造业企业的标签。数据显示，2020年至2022年，深市高端装备制造业公司合计实现营业收入分别为1361.32亿元、1640.71亿元和1688.95亿元，呈现逐年增长态势。

2023年前三季度，深市高端装备制造业上市公司合计实现营业收入1296.59亿元，同比增长8.28%。同时，大部分公司对2023年全年营收表现和产业未来持乐观态度。

以专用设备与零部件制造企业铭利达为例，公司2023年前三季度实现营业收入31.41亿元。铭利达证券事务代表张后发对《证券日报》记者表示，得益于公司持续深耕的新能源汽车行业和光伏储能行业高速增长，2023年前三季度公司营收和归属于上市公司股东的净利润已接近2022年全年水平，预计2023年全年营业收入和净利润较2022年全年保

交易所一线报道专栏
行业生态