

李强主持召开国务院第三次全体会议 讨论《政府工作报告》稿 对做好开年工作进行动员

新华社北京2月18日电 国务院总理李强2月18日主持召开国务院第三次全体会议,讨论拟提请十四届全国人大二次会议审议的政府工作报告,并对做好开年工作进行动员。

李强指出,向全国人民代表大会报告工作,是国务院的法定职责,形成一份高质量的政府工作报告,对于凝聚各方共识和力量具有重要作用。要积极响应社会关切,充分听取各方面意见,进一步把报告修改好。

李强指出,本届政府履职之初,就旗帜鲜明提出要当好贯彻党中央决策部署的执行人、

行动派、实干家。过去一年,在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下,国务院牢牢把握这一定位,扎实推进各项工作。无论是在今年工作中,还是在本届政府的整个任期中,都必须坚定不移践行这一定位,并在履职尽责中不断丰富实践内涵,实现新的提升。

李强强调,一年之计在于春。春节假期已过,国务院各部门要按照中央经济工作会议的部署,迅速进入工作状态,抓紧抓实各项工作,奋力推动高质量发展取得新成效。一要坚定信心、鼓足干劲,进一步提振干事创业的精气

神,以饱满的工作热情投入到工作中,把解决群众和企业关心的实际问题作为打开工作局面的突破口,多做有利于提振信心和预期的事,保持政策制定和执行的一致性稳定性,以务实有力的行动来提振全社会的信心。二要实干为先、只争朝夕,牢固树立真抓实干的导向,切实把“时时放心不下”的责任感转化为“事事心中有底”的行动力,奋力抢抓工作先机,力争各项工作尽快取得实效,以实干实绩取信于民,确保最终效果符合党中央决策部署。三要事不避难、攻坚克难,按照系统观念

深入谋划和推进工作,坚持用改革的办法解决前进中的问题,勇于打破思维定势和路径依赖,不断增强工作的创造性引领性,全力推动矛盾问题化解。四要提升效能,强化合力,进一步增强全局意识、大局观念,主动跨前一步抓工作,用好宏观政策取向一致性评估机制,完善政务服务“高效办成一件事”机制,建立健全推进落实闭环管理机制,不断提高整体行政效能。

国务院全体会议组成人员出席会议,有关部门、单位负责人列席会议。

央行超额平价续作5000亿元MLF LPR短期仍存调降可能

本报记者 刘琪

2月18日,中国人民银行(下称“央行”)开展1050亿元7天期逆回购操作和5000亿元中期借贷便利(MLF)操作,以维护银行体系流动性合理充裕。7天期逆回购和MLF的操作利率分别维持1.8%、2.5%不变。鉴于当日有1910亿元逆回购及4990亿元MLF到期,故央行实现净回笼850亿元。

截至目前,央行已经连续15个月超额续作MLF。东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时认为,2024年一季度已进入稳增长关键阶段,MLF加量续作有助于增加银行体系中长期流动性,支持信贷增长以及政府、企业债券发行,同时也能鼓励银行等金融机构按照市场化、法治化原则,通过展期、借新还旧、置换等方式,积极参与地方债务风险化解。由此,尽管本月降准落地,释放资金规模超过1万亿元,但考虑到1月份信贷、社融均超预期,而且接下来政府债券发行有望提速,新增信贷还将处于较高水平,因此市场对MLF操作的需求增加。此外,MLF加量续作也释放了政策面加力稳增长信号,体现货币政策总量发力。

“从量的角度看,虽然本月MLF已连续第15个月加量超额续作,但本月10亿元的净投放规模大幅低于市场此前预期,说明政策取向强调防止资金套利和空转,提升货币政策效率,促进资金利率波动中枢稳步下移。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟对《证券日报》记者表示。

从操作利率来看,MLF操作利率自去年8月份由2.65%下调至2.5%以来,一直“按兵不动”。对此,王青认为,2月份MLF操作利率继续“按兵不动”或与当月降准落地,有望带动LPR(贷款市场报价利率)单独下调等因素有关。

“预计短期内调降MLF利率、逆回购利率的概率较低,但由于LPR有望在市场利率和央行引导同向推动下有所松动下行,短期内不排除LPR调降的可能性。”庞溟表示,未来央行将继续通过综合运用多种货币政策工具,灵活精准、合理适度、动态高效、有力有效地微调短期流动性,对流动性实施精准调控,有效调配、前瞻调节,平抑资金面的短期扰动和资金利率中枢波动,保持市场流动性合理充裕,同时维持资金价格合理,引导市场利率围绕政策利率波动。

明晟指数季度常规调整与外资对中国股市信心无关 北上资金连续8个交易日累计净流入211.69亿元,尽显外资对中国股市看好的态度

本报记者 孟珂

2月13日,明晟指数(MSCI)公司公布2月份主要指数系列季度调整的新增、剔除名单。从MSCI新兴市场指数中的A股成分股来看,新增4只个股,剔除48只个股。中金公司首席海外策略分析师刘刚告诉《证券日报》记者,作为常规的指数调整,此次调整的影响更多局限在所涉及个股,程度相对有限。

MSCI指数调整与信心无关

据了解,本次MSCI对全球标准指数、全球小盘指数、全球微小盘指数等主要指数系列进行调整,将于2月29日收盘后生效。其中,MSCI新兴市场指数A股相关标的调整为:新纳入美的集团、招商公路、华大智造、三星医疗等4只个股,调入标的总市值约5500亿元,调出思瑞浦、鸿路钢构、普洛药业、易华录等48只个股,调出标的总市值约8100亿元。

实际上,此次MSCI指数调整为季度例行标的调整,是其根据中盘股总市值、流通市值等纳入标准所进行的技术性调整。根据相关指数编制规则,48家公司因市值下降,低于新兴市场指数的市值标准而被调出,不涉及A股20%纳入因子的变动,不涉及指数的主观判断,与信心无关。

市场人士普遍认为,个别外媒为吸引眼球,夸大其词,大肆报道MSCI指数剔除数十家中企反映出对中国股市信心下降,这种言论是极端不负责任的。

海通证券策略首席分析师吴信坤对《证券日报》记者表示,由于调出的48只个股的市值均处于100亿元至240亿元区间,因此低于相关市值、流通市值标准而被调出。

中金公司统计显示,此次调整后,MSCI中国指数成分股数量从765只降至704只,其中,A股519只,权重17.2%;港股168只,权重73.5%;中概股14只,权重9.0%;B股3只,权重0.3%。

刘刚表示,本次被剔除的48家A股公司



此次MSCI指数调整为季度例行标的调整,根据相关指数编制规则,48家公司因市值下降,低于新兴市场指数的市值标准而被调出,不涉及指数的主观判断

在MSCI新兴市场指数中的合计权重仅为0.097%,根据追踪指数的被动资金规模,以当前MSCI含A股资金量大概3450亿元为准,可以测算出潜在的被动资金流出规模约为3.3亿元,相比A股市场的成交额非常有限,约为2023年A股日均成交额的0.04%左右。此次纳入指数的4家A股公司权重占MSCI新兴市场合计约为0.037%,所涉及的潜在被动资金流入约为1.3亿元。

A股或迎底部反弹行情

据悉,MSCI每季度评审并对指数进行一次调整(2月份、5月份、8月份、11月份),2017年MSCI宣布A股按照可投资市值5%的因子纳入MSCI新兴市场指数,2019年将A股纳入因子由5%上升至20%。

“从历史规律看,常规的指数调整对市场整体影响可控。”刘刚分析认为,通过测算2020年以来共17次MSCI指数定期调整后一天、三天与一周后中国市场(A股与港股)的

表现,并没有确定性的涨跌规律,也说明指数调整的直接更多体现在所涉及的个股层面。

此外,刘刚表示,此次MSCI中国指数调整除了成分股的纳入与剔除外,同样涉及指数内现有公司权重的变化。本次指数中部分龙头公司权重有不同程度上升,比如提升幅度较大的阿里巴巴、腾讯控股、拼多多、联想等,预计这几个个股在被动资金流入约为21.6亿元,这些权重股的资金流入对指数与市场影响可能更大。

值得关注的是,近期,随着利好政策持续出台,A股市场稳定得以有力维护,投资者信心得到充分提振,沪深股通北上资金连续8个交易日累计净流入211.69亿元,尽显外资对中国股市看好的态度。

业内人士纷纷认为,A股市场或迎底部反弹行情。中信证券首席分析师顾晔对《证券日报》记者表示,当前A股估值正处于历史低位,中证全指的近十年PE历史分位数约为14%,配置时机较好。

加权重则上涨了2.82%。与中国内地联系紧密的香港市场,2023年虽与内地A股市场一样遭受重压,但是2月14日,也就是龙年的首个交易日,却实现了开门红。不仅如此,春节期间仅有的3个交易日,更是连涨三天。另外,富时中国A50指数期货春节期间亦表现强劲,2月16日更是强势上攻,并创出两个多月以来的新高。

这一切,对于A股市场而言,无疑将会起到明显的提振作用。再加上春节前A股市场迎来了一系列的政策利好。上证指数、深证成指事实上已呈现出连续3个交易日上涨的良好态势。我们有理由相信,在周边股市鼓舞与提振下,A股市场龙年“开门红”,延续向上发展态势,应是值得期待的事情。

更重要的是,龙年春节前,中国证监会再次果断祭出系列组合铁拳,剑指公司造假、券商违规和会计师失职,隔山打牛,同样起到了提振投资者信心的作用。

沉舟侧畔千帆过,病树前头万木春。经历过疫情以来风雨飘摇的A股市场,终会回归到其价值本身,并走出与中国宏观经济基本面相适应,与中国经济高质量发展水平相匹配的价值回归之路。

时间向前,中国向上。真诚地期待重振雄风、重新出发的A股市场,在龙年呈现出一派欣欣向荣的新气象!

今日视点

龙年股市新出发

马方业

龙年伊始,万象更新。对于处于全球估值洼地、在强劲政策春风拂拂下已经扭转下跌态势、企稳回暖的A股市场,投资者无疑都抱有美好的愿望和期待。

刚刚过去的2023年,我们面临的不仅仅是短期内经济周期的波动下行,而且是更长期意义上的新时代迭代。但是韧性的中国经济却在持续承压下走出了一条回升向好、殊为不易的美妙的复苏曲线:全国当年5.2%的经济增速高于全球3%左右的预计增速,在世界主要经济体中名列前茅。然而中国股市去年却未能真实地反映中国经济的良好基本面。在此,笔者要强调的是,2023年的中国股市,可是有史以来出台利好政策最多,也是最密集的一个年份。

去年7月24日,中共中央政治局会议首次提出,“要活跃资本市场,提振投资者信心”。一周之后的7月31日,国务院常务会议上,这一罕见的提法再次得以强调。证监会于当月底发布了涉及投融资端、融资端、交易端等“三端”的系列改革举措,以活跃资本市场,提振投资者信心,并确保党中央大政方针在资本市场领域不折不扣落实到位。8月27日,财政部、国家税务总局公告:为活

跃资本市场,提振投资者信心,自2023年8月28日起,证券交易印花税实施减半征收。10月底召开的中央金融工作会议再次力提资本市场。可以说,党中央对强大资本市场服务实体经济,助力科技创新的期望值也达到了一个新高度。

然而,对于每一次的利好,股市只是在做出了脉冲式的上冲动作后,依旧回归颓途。尤其是今年1月份,股市出现了异常波动,当月的非理性下跌创下了史上第二大幅度跌幅纪录。龙年春节前的2月初,股市又继承了1月份最后3个交易日的下跌走势,再收3根阴线,甚至在2月5日当日出现了千股跌停的尴尬局面……中国股市,这一次真的又站在了悬崖边上!有统计显示,中国股市(含香港市场)过去3年蒸发掉的市值竟然高达45万亿元之多。

这种非理性的下跌趋势,显然与中国经济的基本面不匹配。去年5.2%的良好经济增速这一宏观基本面,也不可能在今年1月份就立马变了。而且当月商务部公布的2023年全年社会消费品零售总额为47.15万亿元,同比增长7.2%。我国的消费对经济发展的基础性作用明显是在不断增强之中。

面对国际国内复杂的经济形势和A股市场危险时刻,在中央金融工作委委员会统一领导

下,证监会自2月4日至6日,3日内10次密集发声,快速出手。2月7日,党中央启动证监会的换帅工作,吴清同志出任中国证监会第十任主席。于是,春节前市场以“三阳开泰”之势,及时止血,稳住了信心。“救市”终于在历经大半年后有了阶段性的胜果。

令人欣慰的是,春节期间,外国市场环境都透露着浓浓的春意。据2024年综合运输春运工作专班、文化和旅游部、国家电影局、中国人民银行等公布的数据显示,2024年春节假期,全社会跨区域人员流动量累计22.93亿人次;全国国内旅游出游4.74亿人次,同比增长34.3%,按可比口径较2019年同期增长19.0%;国内游客出游总花费6326.87亿元,同比增长47.3%,按可比口径较2019年同期增长7.7%;春节假期入出境旅游约683万人次,其中出境旅游约360万人次,入境旅游约323万人次;全国电影票房为80.16亿元,观影人次为1.63亿,相比2023年春节假期票房和人次分别增长了18.47%和26.36%。

虽然A股市场春节休市,但全球股票市场走势一样喜人。美股尽管涨幅有限,总体上依旧保持着上涨态势;亚太股市行情走势更是不错;东京日经225指数涨幅领先,累计上涨了4.31%,香港恒生指数紧跟其后,累计涨幅3.77%,台湾

今日导读

新春走基层

A2-A4版

A股市场可持续发展信息披露
与可持续投资有望“双向奔赴”

B1版

龙年春节国内旅游出游4.74亿人次 团圆、旅行两不误

本报记者 谢岚 见习记者 梁傲男

2月18日,文化和旅游部发布2024年春节假期文化和旅游市场情况。经测算,春节假期8天,全国国内旅游出游4.74亿人次,同比增长34.3%,按可比口径较2019年同期增长19.0%;国内游客出游总花费6326.87亿元,同比增长47.3%,按可比口径较2019年同期增长7.7%。

多景区门票售罄,“人从众”热度再现,多地酒店“一房难求”。2024年春节,国内外旅游市场热度再创新高。《证券日报》记者梳理携程、同程、马蜂窝及美团的数据发现,春节假期,返乡探亲 and 休闲度假需求叠加,国内游、出境游、入境游多点开花,旅游出行订单、旅客运输量均迎来大幅增长。

“返乡+出游”成为新趋势

春节假期期间,携程数据显示,国内景区门票订单同比增长超六成,境外景区门票订单较2019年增长超130%,旅游消费升级趋势明显。同程数据显示,国内热门城市的机票、火车票、酒店预订同比涨幅均超三成。美团数据也显示,旅游消费规模较2019年、2023年同期均显著增长。

超长假期加上节前各地不遗余力的文旅宣传,春节旅游度假需求较往年显著上升。记者注意到,返乡团聚后再阖家错峰出游成为今年春节的新趋势,实现了团圆旅行两不误。不少游客选择前半程返乡探亲,后半程出门旅行,冰雪游、民俗游、亲子游等出游主题受到年轻旅客关注。

马蜂窝大数据显示,春节假期期间,长途旅行相关订单占比超过65%,超70%游客游玩4天以上,游玩6天以上的游客占比达37.7%。同程数据显示,国内众多热门目的地旅游消费迎来大幅上涨,威海、喀什、迪庆成为春节假期旅游热度涨幅最高的主要目的地,旅游热度涨幅均超过100%。从整体住宿情况看,春节假期,热门目的地和景区附近“一房难求”。携程数据显示,亲子酒店、温泉酒店以及电竞主题房、影音主题房等特色主题房型预订量增长明显,分别同比增长60%、55%、96%、104%。

长三角、珠三角、京津冀、川渝等城市群依然是文旅消费热度较高地区。此外,返乡的人们携亲朋好友游览家乡,探索当地美景美食,众多三、四线城市因“老家游”热度提升。携程数据显示,春节假期,本地游占比达24%,带动当地景区、公园、商圈、民俗活动等人气火爆。周口、上饶、信阳等地区门票订单分别同比增长37%、95%、170%。

华侨大学旅游学院教授殷杰对《证券日报》记者表示,小众旅游城市需要充分利用自身独特的特色文化场景,通过开发旅游产品和加强宣传推广,吸引更多游客到访,释放出城市蕴含的文化潜力。

中外游客“双向奔赴”

2023年年底至2024年年初,泰国、马来西亚、新加坡等热门出境游目的地相继宣布对中国游客实行免签政策,推出一系列入境游便利化举措。随着国际运力的不断恢复,今年春节中外游客“双向奔赴”。

国家移民管理局数据显示,2024年春节假期全国边检机关共保障1351.7万人次中外人员入境,日均169万人次,较2023年同期增长2.8倍。

携程数据显示,今年春节出境游、入境游订单均超过2019年同期,春节假期首日,携程境外接送机服务订单较2019年同期增长超8倍。飞猪数据显示,出境游创下近4年峰值,预订量同比去年大增近10倍。

在体验各地风景的同时,中国游客也在全球各地与本地居民共同庆祝“中国年”。春节期间,文化和旅游部2024年“欢乐春节”在海外近100个国家和地区举办近500场形式多样的新春文化交流活动。

携程研究院相关负责人对《证券日报》记者表示,不论是异地旅游过年,还是通过本地游重新认识家乡,旅游已经是老百姓感受美好生活的刚需。以春节为起点,出入境旅游将驶入复苏快车道,相关供应链也将加快修复。

本版主编:沈明贵 责编:吴澍 制作:李波
本期校对:姜楠 美编:王琳