

中央第八巡视组巡视中国证监会党委工作动员会召开

本报讯(记者吴晓璐)据中央纪委国家监委网站4月16日消息,根据党中央关于巡视工作统一部署,近日,中央第八巡视组巡视中国证监会党委工作动员会召开。中央第八巡视组组长杨鑫作了动员讲话,对深入学习贯彻习近平总书记关于巡视工作重要讲话精神,扎实开展巡视工作提出要求。中国证监会党委书记、主席吴清主持会议并讲话。

中国证监会领导班子成员,中央纪委国家监委驻中国证监会纪检监察组有关负责同志,中央第八巡视组、中央巡视办有关同志出席会议。中国证监会机关司局主要负责同志、在京各单位主要负责同志列席会议,沪深证券交易所领导班子成员以及京外单位主要负责同志

通过视频方式列席会议。

杨鑫强调,金融是国民经济的血脉,是国家核心竞争力的重要组成部分,关系中国式现代化建设全局。对金融单位开展巡视,是深入贯彻落实习近平总书记关于金融工作重要论述的重要举措,是把严的基调一贯到底,纵深推进反腐败斗争的重要举措,是推动金融高质量发展的重要举措。中国证监会党委要切实提高政治站位,深刻领会党中央精神,自觉接受监督,坚决完成好党中央交给的巡视任务。

杨鑫指出,中央巡视组将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深刻领悟习近平总书记关于巡视工作的重要讲话精神,认真落实二十届中央纪委三次全会部署,学习

贯彻巡视工作条例,全面落实巡视工作方针,以“两个维护”为根本任务,持续强化政治监督。坚持围绕中心、服务大局,聚焦党中央和习近平总书记的重大决策部署落实情况,紧盯权力和责任,加强对“一把手”的监督,在强化巡视整改上集中发力,深入查找政治偏差,推动解决突出问题,切实发挥政治监督保障作用。坚持政治巡视定位,准确把握金融单位特点,重点检查贯彻落实习近平总书记重要讲话和指示批示精神,履行职能责任、推动高质量发展,防范化解金融风险,推进金融供给侧结构性改革,纵深推进全面从严治党,加强领导班子、干部人才队伍和基层党组织建设,以及巡视、审计等监督发现问题整改等情况。

吴清表示,中央决定对中国证监会党委开展常规巡视,充分体现了党中央和习近平总书记对资本市场的高度重视,对于加强党对资本市场工作的全面领导,走好中国特色金融发展之路具有重要意义,中国证监会党委坚决拥护党中央决定。中国证监会党委和各级党组织将深入学习贯彻习近平总书记关于巡视工作、金融工作的重要论述精神,把接受巡视监督、抓好问题整改与深入学习贯彻党的二十大精神、中央金融工作会议精神结合起来,扎实开展党纪学习教育结合起来,坚决落实监管主责主业,纵深推进中国证监会系统全面从严治党,更好推动资本市场在强监管、防风险基础上实现高质量发展,以实际行动拥护“两个确立”,做到“两个维护”。

证监会:退市指标调整并非针对小盘股

公司如仅因分红不达标被ST并不会导致退市

本报讯(记者吴晓璐)据证监会网站4月16日消息,证监会上市公司监管司司长郭瑞明就分红和退市有关问题答记者问。

本次股票上市规则修改,引入了分红不达标实施ST的安排。对于“是否有大量公司因分红不达标被实施ST,分红不达标是否会被退市”,郭瑞明表示,分红不达标实施其他风险警示(ST),主要着眼于提升上市公司分红的稳定性和可预期性,重点针对有能力分红但长期不分红或者分红比例偏低的公司。需要指出的是,ST不是退市风险警示(*ST),主要是为了提示投资者关注公司的风险。公司如因此原因被ST,并不会导致退市;满足一定条件后,就可以申请撤销ST。

实施ST针对的是有盈利的企业,即最近一个会计年度净利润为正值且母公司报表年度末未分配利润为正值的公司。在判断实施条件下,只有当三年累计的分红比例(最近三个会计年度累计现金分红总额除以最近三个会计年度平均净利润的30%)和分红金额(主板为最近三个会计年度累计分红金额低于5000万元,科创板和创业板为3000万元)均不满足要求时,才会被实施ST。

郭瑞明表示,规则设置的条件,充分考虑了科创板和创业板企业研发投入大,部分企业仍处行业发展早期的特点。对于研发强度大(最近三个会计年度研发投入占营业收入15%以上)或研发投入大(三年累计在3亿元以上)的企业,即使分红未达到上述条件的,也不会被实施ST。以2020年度至2022年度数据测算,沪深两市可能触及该标准的公司数量仅80多家。

此外,上周五,证监会发布了《关于严格执行退市制度的意见》,证券交易所同步发布了修订后的股票上市规则,向市场公开征求意见。有观点认为这对小盘股走势造成较大冲击。

对此,郭瑞明表示,本次退市指标调整旨在加大力度出清“僵尸空壳”“害群之马”,并非针对“小盘股”。在标准设置、过渡期安排等方面均做了稳妥安排,短期内不会对市场造成冲击。市场有观点认为“本次退市规则修改主要针对小盘股”,这纯属误读。

根据测算,沪深两市明年适用组合财务指标及退市的公司家数预计在30家左右;明年可能触及该指标并实施退市风险警示的公司约100家,这些公司还有超过一年半时间来改善经营、提高质量,2025年底仍然未达标才会退市。市值指标方面,沪深两市当前仅4家主板公司市值低于5亿元,科创板、创业板暂无公司接近3亿元市值退市指标。

洞察头部房企突围路:压降有息负债 探索轻资产模式



房企求发展的前提是谋安全,财务稳健是安全垫
增厚经营性现金流是当前“留在牌桌上”的必要条件,
压降有息负债规模,以经营驱动发展则是长久之计

本报记者 王丽新 见习记者 陈潇

上市房企2023年“成绩单”正处在密集披露期。截至4月16日,大多数头部房企2023年业绩已披露完毕。深入洞察头部房企的经营策略和对市场的预判,对于了解房地产市场接下来走势如何,企业怎样求变突围,乃至行业未来新需求新商机在何处很重要。

近期,《证券日报》记者参与了数十家上市房企及物管企业2023年业绩说明会,通过对其管理层的采访获悉,头部房企管理层普遍认为,当前行业仍处于调整和筑底阶段,市场仍然充满挑战。

但通过对比头部房企投资策略、业务布局以及重要财务指标前后变化,可洞悉行业求新求变之路径。那么,在房地产行业改善资产负债表,向新发展模式转型过程中,头部房企找到了哪些新发力点?在投资逻辑以及财务战略方面又有哪些新变化?

市场筑底格局将延续

2024年一季度,新房市场整体仍未走出低

探寻产业发展“新引擎”

迷,主要表现为增速下滑,震荡筑底,冷热不均,分化明显。业内对此已有共识,即行业已经从增量时代进入存量时代。那么,如何适应新形势的变化,安全活下来,再寻找新发力点,是房地产企业当前亟须破解的重要课题。

对新发展路径的思考及布局,通过数十家上市房企业绩说明会上透露出的信息可窥见一二。过去被重点关注的新一年的销售目标,房企管理层鲜有提及,取而代之的是,如何从过去以“扩规模”为主的粗放式发展向当前以“安全提质”为主的内涵式发展转变。

对市场规模的预判,龙湖集团管理层在业绩会上进行了详细解释:“2010年至2015年期间,全国新房成交面积维持在9亿至10亿平方米的量级,2016年到2021年期间,市场不断走热,全国成交面积维持在14亿平方米的体量,但其中存在大量的投资性需求。”

在龙湖集团管理层看来,2023年,全国新房住宅市场回落至9.5亿平方米量级,这是新房市场真实居住需求可以承载的量,但当前居民的购房意愿、信心仍在恢复过程中,短期内市场仍然存在一定的压力。

压力虽未走远,但市场前景及信心仍存,需求是支撑力。在多位头部房企管理层看来,尽管开发市场规模缩小,但不变的共识是需求仍然存在。未来,这一需求释放的销售规模或将稳定在10亿平方米左右,这意味着房地产行业基本面并未改变。变化的是,改善性需求以及多样化住房需求正逐渐成为市场“主力军”。如此一来,此前房企谋求的多元业务转型,也随着需求的转变而逐步步入收获期。

满足更多元的市场需求,是房地产下半场重要发展方向。对房企而言,必不可少的是将目光投向“三大工程”等增量市场以及空间服务市场,与此同时,“商住并举”、构建多元业务模式也有望成为房企业绩第二增长极。

对此,万科董事会主席郁亮在业绩会上表示,保障性住房建设、城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设“三大工程”建设,将促进经济回升,也会为房地产企业提供更多发展空间。万科在城中村改造、保障房领域都有项目,未来将继续发挥自身在小户型建设和代建等方面的能力和优势,积极参与。(下转A2版)

Omat 欧莱新材
Omat Create Future

广东欧莱新材料股份有限公司
首次公开发行4,001.1206万股A股

股票简称:欧莱新材 股票代码:688530

发行方式:本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。

初步询价日期:2024年4月22日
网上路演日期:2024年4月24日
网上、网下申购日期:2024年4月25日
网上、网下缴款日期:2024年4月29日

保荐人(主承销商):CICC 中金公司
会计师事务所:RSM 容诚
律师事务所:德恒律师事务所
投资者关系顾问:万里道

《发行安排及初步询价公告》《招股意向书提示性公告》详见今日《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》

一季度GDP同比增长5.3% 国民经济开局良好

本报记者 孟珂

4月16日,国家统计局发布数据显示,初步核算,一季度国内生产总值(GDP)296299亿元,按不变价格计算,同比增长5.3%,比2023年四季度环比增长1.6%。

分产业看,一季度,第一产业增加值11538亿元,同比增长3.3%;第二产业增加值109846亿元,增长6%;第三产业增加值174915亿元,增长5%。

国家统计局副局长盛来运在当日国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示,总的来看,一季度国民经济开局良好,积极因素累积增多,为实现全年目标任务打下了较好基础。

盛来运表示,一季度GDP同比增长5.3%是符合实际的。从国家统计局核算的角度看,一季度GDP增长5.3%主要还是工业回升,服务业向好共同带动的。工业和服务业两个方面对GDP增长的贡献超过90%。

具体来看,一季度工业增加值同比增长6%,比去年同期和四季度都有明显回升。初步测算,工业增长对GDP增长的贡献率为37.3%,拉动了将近2个百分点的GDP增长。一季度服务业增加值同比增长5%。因为春节重要节点,所以服务业在去年高基数基础上继续回升,尤其是接触性服务业增长比较快。一季度,服务零售额同比增长10%。文旅部数据显示,春节假期国内旅游出游人次、出游总花费都已经超过了2019年同期水平,国内旅游出游人次同比增长34.3%。服务业保持较好发展态势,对经济增长贡献率为55.7%。

中央高度重视培育和发展新质生产力,去年的中央经济工作会议和今年全国两会都对加快培育发展新质生产力进行了全面系统的部署,各地党委政府高度重视,纷纷出台了一系列政策措施支持企业创新,支持培育和发展新质生产力。

据盛来运介绍,从一季度相关数据来看,相关政策措施正在取得积极成效,新质生产力的发展在一些产业、经营活动、产品上,也显示出新成效。

从新兴产业角度来看,新兴产业继续保持加快发展。一季度,规模以上高技术制造业增加值同比增长7.5%,比去年同期提升2.6个百分点;高技术服务业继续保持较快增长态势,信息传输、软件和信息技术服务业增加值增长13.7%,比去年同期提升2.5个百分点。新兴产业较快发展,新产品加快培育,保持较快增长速度。今年一季度,新能源汽车产量、太阳能电池以及光伏相关的多晶硅、单晶硅增速都保持高位增长。

新业态、新模式持续涌现,增势强劲。由于大数据、互联网、物联网继续发展和应用,推动生产方式变革,新业态新模式持续涌现,网上直播、即时零售都比较火爆。一季度,实物商品网上零售额同比增长11.6%,在多年保持两位数增长的基础上,继续保持较高的增长速度。

新投资、新基建继续呈现良好发展势头。一季度,高技术产业投资同比增长11.4%,比去年同期提升1.1个百分点;高技术服务业投资增长12.7%。另外,一批新的基建加快落地,包括5G基站,截至2月底,新增13.2万个5G基站,现在总量超过350万个。

“从以上数据可以看到,新质生产力在各地方的的高度重视下,在企业转型升级过程之中,在不断培育和发展。”盛来运表示,下一步,要继续加快培育和发展新质生产力,因为新质生产力是中国经济转型和高质量发展的最大动力,也是最好的抓手。所以,要统筹好,要因地利制宜,在做好传统产业技术改造升级的同时,加快培育新兴产业和未来产业,做大做强新质生产力。

落实新“国九条” 上市公司如何通过并购重组提升价值

张敏

上市公司通过并购重组提升投资价值,持续迎来政策支持。

日前,国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称“新‘国九条’”)指出,推动上市公司提升投资价值。鼓励上市公司聚焦主业,综合运用并购重组、股权激励等方式提高发展质量。

实际上,自2023年以来,证监会多措并举活跃并购重组市场,上市公司并购重组活跃度逐步提升。数据显示,今年以来,截至4月16日,A股发布并购事件的上市公司数量已经超500家,包括迈瑞医疗等行业龙头公布了并购方案。随着新“国九条”进一步落实,相信并购重组市场的活力和动力将进一步被激活。

在笔者看来,上市公司应抓住这一机遇,通过并购重组进一步聚焦主业,提高创新能力、技术壁垒,实现资源优化配置、盈利能力提升,进而提升公司的可投性;同时不要踩到盲目跨界并购、违规“保壳”的红线;注重风险控制和整合工作,确保并购重组顺利实施和公司稳健发展。

具体来看,上市公司在并购重组过程中,应首先确定自身的战略定位和发展目标。通过深入市场调研和行业分析,积极寻找与自身业务具有协同效应或互补优势的目标公司,这类标的一般拥有产品优势、技术优势、人才优势等,能够和公司现有业务形成协同、助力实力提升,可实现“1+1>2”的并购效果。

目前,以产业为驱动代表的并购重组得到了监管和市场的欢迎。一方面,沿着产业发展的方向进行并购重组,上市公司凭借在行业的

深耕,会对并购重组标的实力、行业竞争格局、市场前景的研究和判断更为准确;另一方面,以产业链龙头上市公司进行的产业并购,可在管理、人才、研发、成本控制、销售渠道等多方面对收购标的进行赋能,后续整合的难度会降低、协同效应会放大。

此外,在并购重组的实施过程中,上市公司应注重风险控制。这包括对目标公司的管理团队、财务状况、技术壁垒、经营业务状况、法律风险等进行全面的尽职调查,确保并购决策的科学性和合理性,防止出现估值不合理、定价过高、业绩承诺不及预期情况,避免上市公司以及投资者利益受到损害。另外,上市公司应严格按照信息披露要求,将收购标的真实情况和收购重组方案进行全面公告,以接受市场、投资者的检验。

梳理众多上市公司并购重组案例,交易完成只是整个并购重组成功的第一步。能否实现良好的整合效果,如释放协同效应、提升盈利能力等更关乎并购重组的成败,这需要上市公司建立健全的内部控制体系,加强风险管理,为并购重组顺利进行再加一层“保险”,防止出现“貌合神离”“管理失控”的情况。

笔者认为,上市公司在新“国九条”的指引下,通过并购重组提升可投性,是公司实现高质量发展的必然选择之一。通过有效的战略布局和资源配置,上市公司可在激烈的市场竞争中立于不败之地。

今日视点