

中央层面首次系统部署 公共数据资源开发利用迎来顶层设计

■本报记者 杜雨萌

10月9日,中共中央办公厅、国务院办公厅正式印发《关于加快公共数据资源开发利用的意见》(以下简称《意见》)。这是中央层面首次对公共数据资源开发利用进行系统部署。

《意见》提出主要工作目标:到2025年,公共数据资源开发利用制度规则初步建立,资源供给规模和质量明显提升,数据产品和服务不断丰富,重点行业、地区公共数据资源开发利用取得明显成效,培育一批数据要素型企业,公共数据资源要素作用初步显现。到2030年,公共数据资源开发利用制度规则更加成熟,资源开发利用体系全面建成,数据流通使用合规高效,公共数据在赋能实体经济、扩大消费需求、拓展投资空间、提升治理能力中的要素作

用充分发挥。

《意见》围绕深化数据要素配置改革,扩大公共数据资源供给;加强资源管理,规范公共数据授权运营;鼓励应用创新,推动数据产业健康发展;统筹发展和安全,营造开发利用良好环境等四个方面,部署加快推进公共数据资源开发利用工作。

“整体上看,《意见》对公共数据资源开发利用的四个关键问题,即数据供给难题、数据管理难题、应用创新难题、数据安全难题,进行了针对性部署,旨在建立健全公共数据开放共享、授权运营的市场化体系。其中,政府层面重在推动授权运营及开放盘活,市场主体方面重在激励和分配机制的完善。”盘古智库高级研究员吴琦在接受《证券日报》记者采访时表示。

《意见》在扩大公共数据资源供给方面明确提出,鼓励探索公共数据授权运营。落实数据产权结构性分置制度要求,探索建立公共数据分类分级授权机制。加强对授权运营工作的统筹管理,明确数据管理机构,探索将授权运营纳入“三重一大”决策范围,明确授权条件、运营模式、运营期限、退出机制和安全管理责任,结合实际采用整体授权、分领域授权、依场景授权等模式,授权符合条件的运营机构开展公共数据资源开发、产品经营和技术服务。具体到公共数据的授权运营方面,《意见》明确,要健全资源管理制度,完善运营监督,建立健全价格形成机制维护公共利益。

在吴琦看来,建立健全公共数据开放共享、授权运营的市场化体系,有赖于三方面的加快推动:一是持续强化公共数据治理,构建

多元协同治理机制,编制公共数据开放目录及责任清单,建立健全国家公共数据资源体系和全国一体化政务大数据体系。二是着力推动市场化运营机制,加快公共数据授权运营试点探索。三是进一步加强数据安全保护,健全政策法规和组织架构,保障公共数据规范有序开放共享。

为加快公共数据资源开发利用,充分释放公共数据要素潜能,推动高质量发展,《意见》提出,加大中央预算内投资对数据基础设施、数据安全能力建设的支持力度。各地区各部门可结合实际需要统筹安排数据产品和服务采购经费。鼓励各类金融机构创新产品和服务,加大对数据要素型企业和数据基础设施企业的融资支持力度。引导社会资本有序参与公共数据资源开发利用活动。

今日导读

新增专项债发行节奏加快
前三季度发行进度已超去年同期
A2版

国泰君安与海通证券
合并重组预案出炉
A3版

“白名单”扩围增效
助力房地产市场止跌回稳
A3版

融资余额“四连升”
突破1.5万亿元
B1版

今日视点

稳经济政策正朝着“稳健有效”持续发力

■择远

针对当前经济运行中的新情况新问题,我国正加力推出一揽子增量政策,推动经济持续回升向好。

在笔者看来,稳经济政策正朝着“稳健有效”持续发力。最为直观的体现是,一揽子增量政策统筹财政、金融、消费、投资、资本市场等各个领域,有的放矢,激发了市场活力,增强了各方信心和底气。

如今,一揽子增量政策正加快实施,确保早落地早见效。以金融领域为例,近日,中国人民银行、国家金融监督管理总局、中国证监会出台多项重磅政策,释放多重利好,包括下调存款准备金率、政策利率、引导降低存量房贷利率、推动中长期资金入市等,释放出金融支持经济稳增长和高质量发展的有力信号。

在一系列政策支持下,市场预期明显改善,市场信心显著提升。针对一项政策的效果,我们既要看看当下更要看长远。以推动中长期资金入市为例,就是要解决当前资本市场中长期资金总量不足、结构不优、引领作用发挥不充分等问题,增强资本市场内在稳定性;也要体现中长期资金“耐心资本”的应有担当,发挥好“定海神针”的作用,实现让“长钱更多、长钱更长、回报更优”。

由此可以预期,更多具有针对性和实效性的增量政策加快实施,将为经济发展注入新的动力,推动经济高质量发展。

从长期来看,还将会更多的储备政策举措。10月8日下午,国务院总理李强主持召开经济形势专家和企业家座谈会,听取对当前经济形势和下一步经济工作的意见建议。他强调,结合谋划明年经济工作,研究储备一批稳经济、促发展的政策举措,并根据经济形势变化适时推出。

加强政策预研储备,前提是要跟踪经济形势变化,实时评估政策实施效果,以统筹今后的政策衔接。这是推动稳经济政策“稳健有效”持续发力的重要一环。因为政策的力量是一个持续的、不断完善的过程,在打好“组合拳”的同时,给后续政策工具创设和实施预留出一定的空间,以便根据经济形势变化及时优化调整政策发力方向。

落实好一揽子政策措施,各方高效配合打好“组合拳”,并根据经济形势变化适时推出新的政策举措,形成推动高质量发展的强大合力,是解决经济运行中突出问题的重要一环。而稳经济政策朝着“稳健有效”持续发力,追求的就是“行稳致远”,追求的就是更长时间的可持续、高质量发展。诚如国家发展改革委主任郑栅洁10月8日在国新办新闻发布会上所言:我们既重视解决当下存在的困难和问题,我们更关注、更重视解决经济中长期发展中的重大问题,强化打基础、利长远、可持续、稳中有进,推动高质量发展。

本版主编:姜楠 责编:张博 制作:刘雄
本期校对:包兴安 曹原赫 姜楠 崔建岐

超千家机构开启密集调研 把脉潜力股公司“含科量”

■本报记者 田鹏

最近一段时间,机构投资者出于挖掘投资机会的强烈需求,紧锣密鼓地开启了对A股上市公司的调研活动。

据Wind数据统计,自9月24日金融政策“组合拳”发布以来截至记者发稿,共计有1169家机构开展3210次调研活动,涉及407家A股上市公司。其中,石头科技、数字政通、新里程等5家公司均获百余家机构“青睐”。

汇百川基金公募投资部联席总经理刘耿钰对《证券日报》记者表示,近期一系列超预期的逆周期调节政策出台,强化了投资者的信心。机构密集调研和市场成交量的放大也能反映出投资者风险偏好改善,以及对未来经济、股市信心的提升。

从行业来看,制造业是机构调研的重点。Wind数据显示,上述407家A股上市公司中,属于制造业(按证监会行业分类标准)的有296家,占比超七成(72.73%)。其中,战略性新兴产业公司137家,占比近五成(46.28%),涵盖新一代信息技术产业、新能源汽车产业、新能源产业、新材料产业、生物产业、节能环保产业、高端装备制造产业等领域。

从调研内容来看,机构投资者的关注点聚焦于公司的“含科量”上。例如,汇川科技期间共获得5轮机构调研,调研内容集中在公司六关节机器人拓展节奏、工业自动化、新能源汽车业务投入等尖端技术方面。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,机构投资者密集调研,表明他们对市场持有乐观态度,并且正在积极寻找那些具有成长潜力和业绩支撑的公司准备投资。

机构调研也是投资者与上市公司双向沟通的重要桥梁。刘耿钰表示,对于投资者而言,通过调研有利于进一步地了解上市公司的中长期发展战略,从而更全面地对公司价值进行评估,提高投资胜率。对于上市公司而言,充分有效的沟通有助于消除信息不对称的影响,强化投资者信心。同时,机构投资者对行业及公司进行深入研究,也能针对公司未来发展提供良好建议。(下转A2版)

自9月24日金融政策“组合拳”发布以来截至记者发稿,共计有1169家机构开展3210次调研活动,涉及407家A股上市公司



崔建岐/制图

9月份私募机构调研合计逾2500次

半导体、医疗器械等行业获密切关注

■本报记者 昌校宇

9月份,A股市场成交额连续创纪录,大批私募机构也加快了调研步伐,积极寻找优质标的。据私募排排网最新统计数据,9月份,共有869家私募机构对A股上市公司进行调研,覆盖86个申万二级行业中的460家公司,合计调研次数达2503次。其中,40家百亿级私募机构参与调研活动,覆盖63个申万二级行业中的182家上市公司,合计调研次数为310次。

业内人士认为,私募机构加大调研、研究

力度,有利于更好地把握市场脉搏,挖掘投资机会。

从调研次数来看,上述460家A股上市公司中,有72家被私募机构调研不少于10次。其中,50家公司被调研次数在10次至19次之间;14家公司被调研次数在20次至29次之间;8家公司被调研次数在30次及以上。

从个股方面来看,9月份,联影医疗以合计获私募机构调研75次居首,成为当月受私募机构关注度最高的上市公司;立讯精密、中科飞测、生益电子、粤高速A、石头科技、安华

数科、乐鑫科技等上市公司也获私募机构重点关注,被调研次数均不少于30次。

百亿级私募机构调研涉及的182家A股上市公司中,61家公司被百亿级私募机构调研不少于2次。其中,立讯精密9月份以合计获百亿级私募机构调研16次居第一,明显领先于其余上市公司,成为当月最受百亿级私募机构青睐的公司。

从行业分布来看,9月份私募机构调研的上市公司分布在86个申万二级行业,53个行业的公司被调研不少于10次。(下转A2版)

五大公募论市:A股正受“双力”推动 预期四季度表现更为积极

■本报记者 王宁

10月9日,A股市场出现调整,上证综指、深证成指、北证50和创业板指数等均有不同程度的回调。从板块方面看,半导体和芯片等板块收盘微幅翻红;从资金流向方面看,沪深两市均有主力资金流出,但仍有19只个股获得主力资金净流入,如中微公司、汇川技术和工商银行等,均获得超过3亿元资金流入。

虽然市场出现震荡,但机构仍持乐观态度。南方基金、银华基金、中欧基金、景顺长城和宏利基金等五大公募机构向《证券日报》记者表示,预计四季度A股市场受到利好政策和市场信心恢复的“双力”推动,会有更为积极的表现。

当前估值仍处低位水平

在多家公募机构看来,近期重磅政策相继发布,充分表达了对资本市场的重视和呵护,当前股票市场多个维度迎来边际改善,加之估

值水平仍处相对低位,四季度值得期待。

南方基金认为,当前资本市场在基本面预期、制度建设和资金面等多个维度均迎来明显改善,且在经历快速反弹后估值水平并不高。“从估值角度看,本轮反弹起点是估值极端低点,目前仍然处在具备性价比的区间。例如,沪深300指数股息率仍高达3.46%,参考2010年以来历史经验,在当前股息率水平若长期持有,未来收益率上升的概率非常高,且有较大的潜在收益空间。”

中欧基金则对A股市场四季度走势作出更为积极的展望。中欧基金表示,近日,股票市场经过连续上涨,正在向合理价值回归,显示出市场对于政策反应的积极态度。预计一段时间后,随着政策逐步落实和增量政策推进,A股市场有望进入新的发展阶段。

也有机构分析认为,短期股指涨幅过大,已抵达前期密集成本区,可能需要一定时间震荡消化,上升斜率或将有所放缓。不过,就中期维度而言,国庆假期前释放的积极信号,基本宣告此前底部已确立。

银华基金表示,在资金面上,多数投资者的仓位提升可能相对较慢,但这同时也是市场潜在的多头。

综合来看,多家公募机构结合政策面和估值水平等维度对股票市场持积极看法,并看好中国资产后市。景顺长城基金基金经理刘彦春认为,目前政策重点转向稳增长、保就业,中国资产价格企稳迹象明显;同时,极低的估值水平意味着巨大的上升空间,相信中国资产终将有所表现。

相关板块估值修复可期

A股和H股的短期上涨使得各路资金在压抑后爆发出较高热情。多家公募机构表态,后期投资者仍可逢低积极加仓;配置上,以基本面占优的板块为主线。

“短期可继续关注非银、消费,以及破净股等政策受益板块。”银华基金表示,随着市场情绪变动,基

本面相对占优的板块可成为阶段关注主线,尤其是三季度即将密集披露,业绩超预期或出现拐点的板块可能成为配置重点。

中欧基金认为,在投资方向上,建议关注两个方向:一是未来经营趋势向好的行业,待市场情绪转好后有较大空间;二是受益于当前经济政策的行业,尤其是与促进内需和民生改善相关的行业,如家电、汽车等。此外,房地产市场的止跌回稳政策以及资本市场的提振措施,也将为相关行业带来积极影响。

在宏利基金看来,从政策层面看,降息、降准、稳房地产、稳资本市场等具体政策举措,更利好估值大幅调整的顺周期板块,如金融、消费等,短期偏强行情有望持续,相关板块估值修复可期。

壮大买方机构力量 价值投资正当时