

习近平考察横琴粤澳深度合作区

新华社澳门12月19日电(记者朱基钗、杨依军、张研)19日上午,中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平在澳门特别行政区行政长官贺一诚陪同下,来到横琴粤澳深度合作区考察。

横琴地处广东珠海南端,与澳门一水之隔,是促进澳门经济适度多元发展的重要平台。党的十八大以来,习近平总书记多次考察横琴,为横琴发展把舵定向。2021年9月,党中央、国务院发布《横琴粤澳深度合作区建设总体方案》,为合作区建设擘画美好蓝图。

在横琴天沐琴台展示厅,习近平参观“琴澳和鸣——横琴粤澳深度合作区建设主题展”。

展厅里,一张张照片、一幅幅图表、一件件实物模型,生动直观展现了琴澳一体化发展情况和近年来粤澳深度合作区的阶段性成果。习近平不时驻足察看,询问有关情况。习近平表示,横琴粤澳深度合作区成立3年多来,各项工作取得了积极进展,琴澳一体化水平逐步提升,对澳门经济适度多元发展的支撑作用日益彰显。实践证明,中央决定开发横琴、建设合作区的决策是完全正确的。

习近平听取粤澳共建中医药高端科技支撑平台的情况介绍,对他们整合多学科先进技术,助力中医药走向世界的做法表示肯定。澳门新街坊是横琴首个为澳门居民打造的综合民生工

程,在项目展区前,习近平同居住在这里的市代表亲切交流。听了青年创业者代表讲述从澳门来横琴扎根创业的经历后,习近平表示,你们创新创业的故事,说明澳门有一批有理想、有担当、勇于探索和创新年轻人,横琴开发建设为你们干事创业提供了广阔的空间和机会,这里可以大有作为,希望更多澳门青年在横琴演绎精彩人生。

习近平同参与横琴粤澳深度合作区规划、建设、管理、服务等各方面代表亲切交流。他表示,“澳门+横琴”正在成为丰富“一国两制”实践的新示范,推动粤港澳大湾区建设的新高地,实现国家高水平对外开放的新平台。你们是横琴

建设的先行者、实干家,为国家和澳门发展作出了贡献。

习近平指出,一定要牢记开发横琴的初心就是为了澳门经济适度多元发展。要坚定落实规划,保持战略定力,坚持久久为功。检验合作区开发建设的成效,要看促进澳门经济适度多元发展、便利澳门居民生活就业上,有没有实实在在的举措和成果;要看发挥“两制”之利,推进两地规则衔接和机制对接上,有没有创造新的制度性成果;要看以琴澳一体化推进粤港澳大湾区市场一体化建设上,有没有发挥先行先试的作用。广东、珠海、澳门都是合作区建设的贡献者和受益者,都要朝着这个目标共同努力。

习近平强调,在新的起点上,希望大家按照中央要求,锐意改革、聚力攻坚,携手开创合作区建设新局面。要不断加强基础设施“硬联通”、规则机制“软联通”、琴澳居民“心联通”,加快建成琴澳经济高度协同、规则深度衔接的制度体系,把琴澳一体化提升到更高水平。持续完善公共服务和社会保障体系,打造优质生活环境,为澳门同胞在此生活、就业、创业提供便利。充分用好中央给予的各项支持政策,着力营造一流营商环境,推动澳门经济适度多元发展和粤港澳大湾区市场一体化建设。

蔡奇、李鸿忠、何卫东、何立峰、黄坤明、王东峰、夏宝龙等参加活动。

五大首席看2025年经济:更积极、更给力

本报记者 孟珂 韩显

近期,我国经济企稳回升态势明显,向上向好积极因素不断累积增多。2025年我国经济发展形势如何?又将有哪些核心增长点?《证券日报》记者就此采访了招商基金研究部首席经济学家李湛、粤开证券首席经济学家罗志恒、国盛证券首席经济学家熊国、西部证券首席宏观分析师边泉水、民生银行首席经济学家温彬等五大首席进行解读。

预计GDP增长目标为5.0%左右

国家统计局新闻发言人、国民经济综合统计司负责人付凌晖在12月16日国新办举行的新闻发布会上表示,今年以来,国际环境复杂严峻,全球经济复苏放缓,国内经济调整转型困难有所增多,经济运行一季度开局良好,二三季度压力有所增大。面对复杂的局面,党中央科学决策,加大逆周期调节,特别是9月26日中央政治局会议以后,一揽子增量政策加快推出,四季度以来主要经济指标明显回升,社会信心有效提振,积极变化显著增多。从全年情况看,经济社会发展主要目标有望顺利实现。

对于2025年经济增长目标,温彬认为,2025年仍可设置为5.0%左右。从可行性看,我国经济潜在增长水平仍在5.0%以上,通过加大政策逆周期调节力度可以实现目标。

熊国认为,2024年我国全年GDP增速有望实现5%;2025年,预计政策继续发力,推动经济进一步修复,全年可能继续“保5%”,结合基数效应,预计2025年GDP实际增速5%左右。

付凌晖在前述发布会上还提到,从明年来看,国际环境更趋复杂严峻和不确定,贸易保护主义盛行将拖累全球贸易和世界经济增长,地缘政治冲突对于全球能源等大宗商品供给的负面影响难以预料,主要经济体宏观政策调整外溢影响仍存在较大不确定性。

李湛表示,在国内增长需求提升,同时面临更多海外不确定性的情景下,明年的宏观政策有望更加积极,更好地提振市场信心。其中,财政政策仍然作为主要抓手,政策力度将整体提升,包括提高财政赤字率、增加发行超长期特别国债、提高地方政府专项债规模等,甚至不排除出台储备增量政策工具以应对可能出现的不确定性事件,在财政政策加力的同时也会促使财政靠前发力。货币政策层面,将继续维持合理充裕的流动性环境,为经济修复、财政政策顺利落

地见效等提供支持性货币环境,降准、降息仍有较大空间。此外,财政政策和货币政策也会更加协同配合,发挥效能倍增作用。

“2025年宏观政策大方向将更积极、更给力。”熊国说。

边泉水表示,预计2025年我国GDP增长5.1%,较2024年略微加快。展望2025年,国内经济重点关注三方面,分别是外部不确定性上升、房地产市场能否“止跌回稳”、财政政策加力提振内需。

大力提振消费

中央经济工作会议部署了明年经济工作的九项重点任务,其中“大力提振消费、提高投资效益,全方位扩大国内需求”排在首位。在受访各位首席看来,这也将是明年我国经济核心增长点。

罗志恒认为,预计消费回暖主要受两股力量拉动,一是居民就业、收入、预期以及企业经营和利润状况改善,居民消费和社会集团消费重新扩张。居民和企业资产负债表好转,股票和房地产市场回暖,微观主体的消费能力和意愿增强,带动社零消费量增价稳。二是消费品“以旧换新”等政策继续发力,提振居民消费需求。政府补贴将显著降低家电、汽车等耐用消

费品的价格,激发居民的消费热情。

“考虑到外部环境不确定性,内需、内循环的重要性将更加突出,与之相关民生政策的重要性也将随之提升,有望取得和财政政策、货币政策同等重要的地位。”李湛说,在扩内需政策加力,尤其是政策力度向扩消费倾斜的支持下,预计2025年整体消费将较2024年明显改善,如社会零售商品销售总额同比增速有望提升,服务类消费增速继续显著高于商品类消费增速,为经济增长目标的实现提供超额贡献。

温彬认为,在外需不可避免地受到冲击之后,稳增长还应以扩内需为主,尤其是消费需求将成为政策支持重点。2025年有望出台新的增量政策,进一步疏通经济堵点,加大稳增长力度。

此外,中央经济工作会议还提出“稳住楼市股市”。股市方面,李湛认为,资本市场可以实现为经济社会融资输血、优化资源配置、提高资源利用效率等功能,从而助力宏观经济企稳回升。楼市方面,罗志恒预计,销售或止跌回稳,投资降幅略有收窄。稳地产政策加力生效,房地产市场出现积极信号,其中价格稳住是较大亮点,只有价格稳住,房地产销售才能稳住。房地产市场“止跌回稳”有助于房地产投资好转。

并购重组激发证券业新活力

李文

2024年,“并购重组”作为证券业发展主线贯穿全年。

继2023年11月份中央金融工作会议提出“培育一流投资银行和投资机构”后,中国证监会积极响应,明确表示“支持头部机构通过业务创新、集团化经营、并购重组等方式做优做强,打造一流的投资银行,发挥服务实体经济主力军和维护金融稳定压舱石的重要作用。”今年4月份,新“国九条”明确支持头部机构通过并购重组、组织创新等方式提升核心竞争力。一系列政策支持下,证券行业并购重组案例频现。尤其是12月份以来,行业三大并购案(“浙商证券携手国都证券”“国泰君安与海通证券的强强

联合”以及“国联证券与民生证券的深度融合”)相继进入关键节点。同时,行业内其他多项并购重组交易也取得突破性进展。

市场对于证券业并购重组关注度颇高,并购重组也被认为是券商板块近年来的投资主线。

首先,并购重组是券商实现外延式发展的有效手段,有利于打造一流投行,助力金融强国战略。纵观行业,国内券商过去主要通过内生增长扩大规模,但也有中信证券这样通过内生增长和外延并购来成就行业龙头地位的典型案例。在监管的指引下,未来业内的并购案例可能会增多,行业内的资源整合或将成为券商快速提升规模与综合实力的又一重要方式。当前,我国依旧缺乏能与国际顶级投资银行相抗衡的金融机构,并购重组为打造具备

国际竞争力的一流券商,提升中国金融市场全球影响力提供了切实可行的路径。

其次,并购重组推动行业竞争格局重塑。具体来看,大型券商可以通过并购进一步补齐短板,巩固优势,也有利于提升行业集中度,增强综合实力。而中小券商则可通过精准并购,实现业务互补,激发协同效应或形成差异化竞争优势,优化区域布局。事实上,当前券商的发展强调回归本源,把功能性放在首位,这也将进一步挤压中小券商的生存空间。预计随着行业并购重组案例逐渐增多,行业集中度也会随之提升,行业“头部券商+中小特色券商”的竞争格局逐渐清晰,有助于缓解同质化竞争,促进行业生态优化。

第三,释放协同效应是高质量整合的关键。历史案例表明,无论是“大鱼吃小鱼”、补

足短板还是强强联合,整合后的券商短期内资产规模等指标会提升,但长期业绩的稳健增长则取决于整合的深度与效果。相比头部券商,中小券商更容易通过收购实现区域范围、业务类型方面的互补,更容易产生“1+1>2”的效果。也就是说,能否更好发挥协同效应是整合后面临的关键问题。

未来一段时期,并购重组仍将是证券行业重要的发展主线和投资风向标。高质量的行业整合案例,将给行业带来示范效应,激发行业活力,并推动优质的具有核心竞争力的航母级券商加快形成。

今日导读

八大关键词
透视2024年财经热点 A3版

政策护航创新药发展:
“出海”破浪 并购潮涌 B2版

商务部:预计明年消费市场总体将继续呈现平稳增长态势

本报讯(记者刘萌)12月19日,商务部新闻发言人何咏前在例行新闻发布会上表示,2024年以来,商务部认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,多措并举推动消费持续扩大。11月份,社会消费品零售总额达44.3万亿元,同比增长3.5%。前三季度,最终消费支出对经济增长的贡献率达49.9%。我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大,长期向好的支撑条件和基本趋势没有变,预计明年消费市场总体将继续呈现平稳增长态势。

何咏前表示,下一步,商务部将深入贯彻落实中央经济工作会议精神,立足商务工作“三个重要”定位,把扩消费和惠民生结合起来,大力实施提振消费专项行动,推出更多务实举措,持续释放消费潜力,重点做好以下几方面工作。

- 一是会同相关部门加力扩围实施消费品以旧换新政策,让消费者得到更多真金白银的实惠。
- 二是创新举办商旅文体融合的促消费活动,岁末年初将组织开展好冰雪消费季、全国网上年货节、消费促进月等重点活动。
- 三是扩大服务消费,落实好促进服务消费高质量发展的政策文件,不断丰富服务消费供给,创新多元化消费场景。
- 四是培育壮大新型消费,加快出台推进首发经济的政策文件,发展冰雪经济、银发经济,促进数字消费、绿色消费、健康消费。
- 五是改善消费条件,深化国际消费中心城市培育建设,推进“一刻钟便民生活圈”建设,深入实施县域商业三年行动,推进“千集万店”改造提升。

博科测试

北京博科测试系统股份有限公司
首次公开发行A股
今日隆重上市

股票简称:博科测试
股票代码:301598

发行价格:38.46元/股
发行数量:1,472.4306万股

保荐人(主承销商): 中信证券股份有限公司
会计师事务所: 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
律师事务所: 北京德恒律师事务所
投资者关系顾问: 博科测试

赛分科技

苏州赛分科技股份有限公司
首次公开发行49,975,690股股票
并在科创板上市

股票简称:赛分科技 股票代码:688758

发行方式:采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售、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进行

初步询价时间:2024年12月25日(9:30-15:00)
网上路演日期:2024年12月27日
网上申购时间:2024年12月30日(9:30-11:30, 13:00-15:00)
网下申购时间:2024年12月30日(9:30-15:00,当日15:00截止)
网上、网下缴款日期:2025年1月2日

保荐人(主承销商): 中信证券股份有限公司
投资者关系顾问: 赛分科技

蓝宇股份

浙江蓝宇数码科技股份有限公司
首次公开发行股票今日在创业板
隆重上市

股票简称:蓝宇股份
股票代码:301585

发行价格:23.95元/股
发行数量:2,000万股

保荐机构(主承销商): 国信证券股份有限公司
投资者关系顾问: 蓝宇股份

钧威电子

钧威电子科技股份有限公司
首次公开发行6,666.67万股A股

股票简称:钧威电子 股票代码:301458

发行方式: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和网上向持有深圳市场非限售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进行

网上路演日期:2024年12月27日
网上、网下申购日期:2024年12月30日
网上、网下缴款日期:2025年1月2日

保荐人(主承销商): 华泰联合证券有限责任公司

天和磁材

包头天和磁材科技股份有限公司
首次公开发行A股股票
并在沪主板上市今日网上申购

申购简称:天和申购 申购代码:732072

申购价格:12.30元/股
单一证券账户最高申购数量:26,000股
网上申购时间:2024年12月20日
(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐人(主承销商): 惠诚证券
投资者关系顾问: 天和磁材