

# 多重积极因素持续汇聚 市场信心稳步提升

证券时报记者 吴少龙 胡华雄

拨云见日。近段时间,受到多重因素影响,A股市场主要指数徘徊在3000点之上。站在当前时点,伴随着宏观基本面持续恢复向好、政策发力释放资本市场改革红利等有利因素的不断积累,A股处于底部区域这一观点渐成共识,市场信心正稳步提升。

## 动能转换 A股盈利将稳步回升

11月24日,比亚迪累计第600万辆新能源汽车

车在郑州工厂下线,再次刷新产销纪录。值得一提的是,距离该公司第500万辆新能源汽车下线,仅仅过去了3个多月。

比亚迪相关负责人表示:“未来在多品牌战略下,比亚迪将以领先科技和多元化产品,在市场中创造更多价值,满足不同消费者的需求。”

这也是中国新能源汽车产业蓬勃发展的缩影。数据显示,今年1~10月,中国新能源汽车销量达728万辆,同比增长37.8%。其中,新能源汽车出口近100万辆,同比增长近100%。出口快速增长,为外贸注入新动能。今年第三季度,全球所销售的新能源汽车有65%来自中国。

窥一斑而知全豹,新能源汽车等产业“新动能”不断涌现,最终汇聚成国民经济持续恢复向好的澎湃之力。

国家统计局发言人刘爱华近日就10月份国民经济运行情况答记者问时表示,总体上看,经济运行延续了持续恢复向好态势。主要体现在四个方面:生产供给稳中有升、市场需求持续恢复、就业物价总体稳定、新动能持

续增长。

中信证券首席策略师秦培景表示,国内经济活力再现,A股盈利周期稳步回升,这是信心重聚的根本基础。

“我们认为,政策持续发力所带来的积极影响会持续体现,A股盈利有望在未来半年内迎来持续反弹,从而带动A股市场迎来修复。”瑞银证券中国股票策略分析师孟磊称。(下转A5版)

稳预期强信心 活跃资本市场

## 国资委要求央企因地制宜加大在东北布局发展力度

证券时报记者 江聃

近日,国务院国资委召开中央企业负责人专题会议,深入学习贯彻习近平总书记近期重要讲话和重要指示精神,传达落实李强总理在国有企业改革发展座谈会上的讲话要求,全力推动党中央、国务院重大部署在国资委企业进一步落实落地,取得实效。

会议强调,要全面加大工作力度,深入推进国有资本布局优化结构调整,更好发挥科技创新、产业控制、安全支撑作用。要坚持系统谋划、分类施策,加强国有资本投入,强化创新驱动发展,灵活采取控股、参股、交叉持股等资本运营方式,持续巩固国有经济具备基础又必须掌控领域的优势地位,加快补齐短板。要加快发展战略性新兴产业,坚持一把手主抓,明确优先级,锚定重点产业抢位发展、错位发展,培育孵化一批独角兽企业,联合建设一批战略性新兴产业集群。要协同推进科技攻关和未来产业布局,抓好技术策源、要素集聚、主体协同、成果转化,加快突破一批重点产业底层技术、前沿颠覆性技术,建立健全布局未来产业的机制。国务院国资委将进一步优化国有资本经营预算管理,完善重点行业、关键领域注资规划,更好发挥预算资金效用,各企业要加强系统谋划,最大限度统筹调配内部各类要素资源,为优化布局结构、推进产业升级,强化科技创新等提供保障。

会议强调,要积极主动担当作为,支持推动东北全面振兴取得新突破。要牢牢把握东北在国家战略全局中的重要使命,创新中央企业与东北合作模式,因地制宜加大在东北布局发展力度,加快落地一批契合度高、牵引性强的重大项目,在东北振兴中更好发挥龙头作用。要强化优势互补,将中央企业优势与东北资源禀赋结合起来,加强产学研融合,完善产业转移机制,联合推进关键核心技术攻关和科技成果转化,改造提升传统制造业,强化对粮食、产业、能源、生态、国防“五大安全”的支撑保障,助力构建具有东北特色优势的现代化产业体系。要深入实施国企改革深化提升行动,推广中央企业综合改革试点成果,加大重组整合、分配激励、管理体系等改革推进力度,不断为东北振兴注入新动力。

## A3

破解基金投顾规模焦虑  
券商多管齐下寻求突破口

## A4

回购增持加速实施  
龙头公司积极“做多”

## A5

多家房企成功发债  
政策支持将缓解现金流压力

## A6

净值单周最高上涨20%  
北交所行情带火主题基金



## 全球视角下中国出口:十大图景刷新你认知

证券时报记者 范璐媛

作为拉动经济增长的“三驾马车”之一,中国外贸出口的表现向来备受关注。今年下半年以来,外界对于外贸出口走势的判断,出现了一定的分歧。

外需强弱和自身竞争力高低,是影响出口

的两大重要因素。要判断中国出口的强弱位置,应站在全球贸易的维度下去衡量,而不是通过孤立的金额增减来评价。

证券时报记者梳理国际贸易数据发现,站在全球视角下,中国出口的各项指标并未下降。比如,当下中国的出口表现优于全球整体水平,且在亚洲主要经济体中表现最好,出口额占全

球份额高于疫情前水平。

记者从全球维度和历史维度展开,全景式呈现数据背后中国出口的十大图景。

### 图景1:当下中国出口 优于全球整体水平

2023年前10个月,中国以美元计价的商品出口总额同比下降,除3、4月份外,其余月份出口增速均为负值。由此,市场一度担忧,中国出口变差了吗?

先来看看全球及主要经济体的出口数据。2022年第四季度,全球贸易和产出放缓,并在今年延续了这一趋势。根据世贸组织发布的

数据,今年上半年全球出口总额11.87万亿美元,同比下滑4.63%,同期中国出口下滑3.2%,下降幅度低于全球整体水平。

全球需求疲软影响了众多外向型经济体的出口表现。今年1~8月,中国的出口额为2.22万亿美元,居全球首位。在同期出口金额排名前20的国家和地区中,出口同比下滑的比例高达七成,仅5个欧洲国家和墨西哥同比增长。中国的出口额增速排名第九,处于中等区间(见A2版图1)。

可见,今年中国出口额的下滑很大程度受外需走弱拖累。在全球贸易放缓的背景下,中国的出口增速优于全球平均水平,因此,中国出口实际并未变差。(下转A2版)

