

国家金融监管总局党委传达学习贯彻中央经济工作会议精神

# 推动巩固和增强经济回升向好态势

证券时报记者 秦燕玲

12月13日,国家金融监督管理总局党委书记、局长李云泽主持召开党委(扩大)会议,传达学习中央经济工作会议精神,研究部署贯彻落实措施。

会议要求,要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的二十大精神,完整、准确、全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,着力推动高质量发展,按照“稳中求进,以进促稳,先立后破”的要求,紧密结合监管职责与实际,系统谋划明年监管目标和重点任务,走好

中国特色金融发展之路,以金融高质量发展助力强国建设、民族复兴伟业。

一是坚持党中央对金融工作的集中统一领导。不断增强金融工作的政治性、人民性,坚决贯彻执行中央金融委决策部署,自觉服从中央金融办和中央金融工委指挥协调,切实做到不折不扣、雷厉风行、求真务实、敢作善为。

二是推动巩固和增强经济回升向好态势。加快发展消费金融,积极支持扩大有效益的投资,助力城乡融合和区域协调发展,强化重大工程、重点项目的资金保障。支持巩固外贸外资基本盘,加强外贸综合金融服务,稳步扩大金融领域制度型开放。

三是围绕做好“五篇大文章”促进经济高质量发展。提升科技金融质效,助力加快新质生产力发展和现代化产业体系建设。健全绿色金融体系,支持打造绿色低碳发展高地。加强普惠金融服务,提升民营小微企业和新市民金融服务水平,促进社会综合融资成本稳中有降。加快养老金融发展,着力补齐第三支柱养老短板,加大对健康产业、银发经济的支持力度。促进数字金融发展,助力数字经济和实体经济融合发展,加强数据安全治理。

四是稳妥防范化解重点领域金融风险。坚持目标导向、问题导向,坚决

打好攻坚战和持久战,牢牢守住不发生系统性风险的底线。把握好时度效,有序推进中小金融机构改革化险,避免“一刀切”。一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求,大力支持保障性住房等“三大工程”建设。配合化解存量地方债务风险,严控新增债务。严厉打击非法金融活动。

五是全面加强金融监管。切实提高监管有效性,全面强化“五大监管”,落实强监管严监管要求,健全监督问责机制。推动构建全覆盖的金融监管体制机制,强化央地监管协同,牵头建立兜底监管机制。着力强化法规政策、监管科技等保障支撑。

# 机构调研热情高涨 头部券商加码北交所市场

证券时报记者 郭博昊

随着高质量建设北交所工作持续深入,机构对北交所公司的关注度明显提升,截至12月12日,今年以来北交所上市公司获机构调研总量4471次,同比增长近两倍。同时,从近期北交所主承销商与保荐机构来看,头部券商日渐加强北交所市场投入。以往鲜有涉足北交所的头部券商,今年以来在北交所的保荐承销项目翻倍式增长。

受访专家认为,公司受机构关注度提高、头部券商加码北交所,体现了其对北交所发展前景的认可。更多机构布局北交所业务将有助于提升市场影响力,吸引更多企业和投资者进入。未来,随着更多改革政策落地,北交所扩容还将提速,预计2024年将有100只左右新股登陆,投资者“打新”或延续近期的火爆情况。

## 北交所公司获机构关注度显著提升

东方财富Choice数据显示,截至12月12日,2023年以来北交所上市公司获得机构调研总量4471次,较去年同期的1545次,同比大幅增长189%。特别是今年9月1日证监会发布《关于高质量建设北京证券交易所的意见》,提出“深改19条”后,北交所公司获机构关注度大幅提高,9月至11月均机构调研537次,是1月至8月均值334次的1.6倍。

开源证券北交所研究中心总经理诸海滨向记者表示,半年报披露后,市场对低估值且业绩增长的公司关注度提升,使得8、9月份机构调研频次增加。“深改19条”发布后,北交所的改革红利和公司发展潜力对机构投资者的吸引力进一步增强,叠加11月行情启动吸引更多投资者进入北交所市场,带来2023年第二个调研高峰。

记者梳理发现,券商作为调研北交所上市企业的主力军,以近36%的占比,居于各类机构首位。更有19家企业吸引到20家以上券商调研,其中,凯德石英、科达自控、康普化学成为受券商关注企业前三名,分别获37家、32家、32家券商调研。

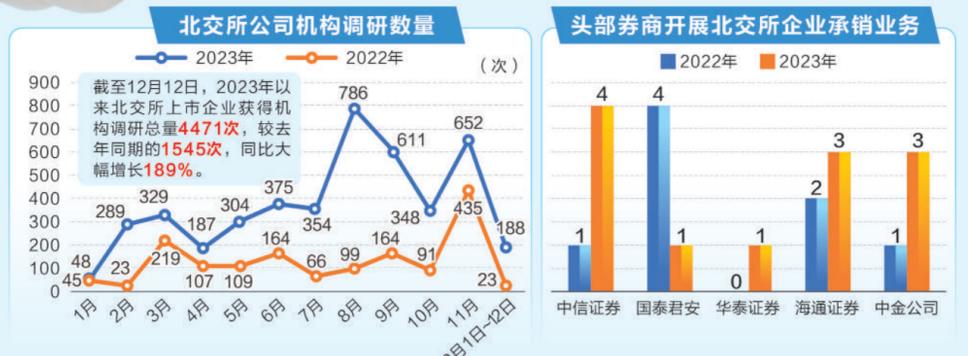
在诸海滨看来,券商的调研可以帮助企业更好地了解自身优势和不足,从而制定出更加科学合理的发展策略。同时,券商对某个企业持续关注并进行多次调研,或将为吸引更多机构投资者关注,进而有助于企业的市值管理。

此外,记者注意到,北交所上市企业愈发得到海外投资机构关注。东方财富Choice数据显示,仅今年下半年就有摩根大通、摩根士丹利等大型外资投行旗下机构调研了北交所上市企业。

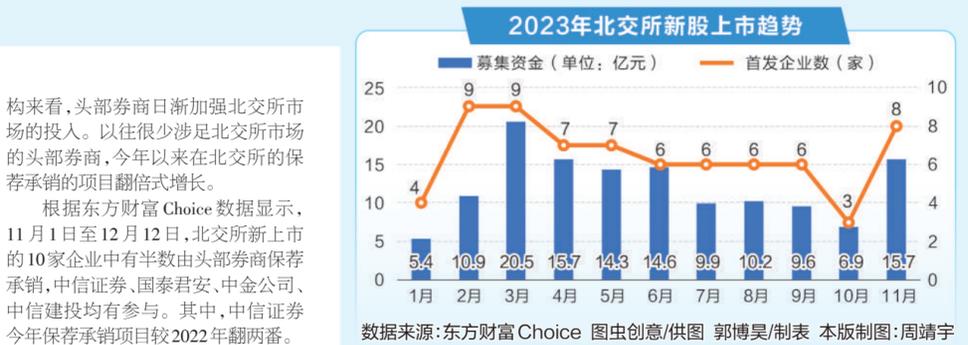
中国小康建设研究会经济发展工作委员会专家余伟告诉记者,长期来看,随着中央金融工作会议对资本市场高质量对外开放的部署和要求落地实施,将为更多合格境外投资机构和投资者参与北交所市场提供机会,并在投研、资产配置等领域加强投入和布局。

## 头部券商承销占比稳步提升

从近期北交所主承销商与保荐机



券商作为调研北交所上市企业的主力军,以近36%的占比,居于各类机构首位。更有19家企业吸引到20家以上券商调研,其中,凯德石英、科达自控、康普化学成为受券商关注企业前三名,分别获37家、32家、32家券商调研。



构来看,头部券商日渐加强北交所市场的投入。以往很少涉足北交所市场的头部券商,今年以来在北交所的保荐承销的项目翻倍式增长。

根据东方财富Choice数据显示,11月1日至12月12日,北交所新上市的10家企业中有半数由头部券商保荐承销,中信证券、国泰君安、中金公司、中信建投均有参与。其中,中信证券今年保荐承销项目较2022年翻两番。

拉长周期来看,由2022年总资产规模排名前五的头部券商承销的北交所公司股票,也从2022年的8只增长到目前的12只,涨幅达50%。

“头部券商加码布局反映了对北交所发展前景的认可。”余伟指出,随着北交所做市商门槛的降低以及做市交易制度安排的优化,北交所将成为券商保荐承销业务角逐的新战场。

诸海滨也表示,券商参与北交所积极性不断提升,形成了头部券商逐步加码、中小券商特色发展的格局。

## 或成明年A股IPO最活跃板块

近两年北交所新股发行数量、募

内较高水平,此后发行速度有所放缓,直到11月新股发行规模再次回升。

1月至11月,在北交所首发新股中,上市首日股价上涨的有48只,其中阿为特上市首日涨幅超10倍,其火爆的表现强化了资金对北交所市场的关注,甚至活跃了其他已上市个股的表现。

值得一提的是,今年下半年,为活跃资本市场,A股市场迎来政策组合拳。其中,中国证监会提出要科学合理保持IPO,统筹好一二级市场动态平衡,此后围绕合理把握IPO节奏,作出阶段性收紧IPO节奏等安排。相比沪深两市,北交所受到影响较小,IPO受理数量占比升高。

在不久前召开的金融论坛年会上,北交所总经理隋强表示,近期北交所将推出IPO为牵引,扎实推进北交所高质量建设,进一步汇聚更多优质投资标的。

申万宏源研究所北交所首席分析

师刘靖表示,直接IPO规则或于2023年年底公示,届时上市路径将实行“双轨制”。直接IPO政策落地后,2024年北交所扩容速度将快于2023年。

诸海滨也表示,参照科创板四周年发展历程与北交所的上市节奏,在2023年11月至2024年10月的一年间,北交所或将上市120只至150只新股,德勤则预测,2024年北交所将上市90只至120只新股,融资180亿元至240亿元,成为A股IPO最活跃的板块。

刘靖认为,明年北交所扩容提速,叠加沪深IPO有可能放缓,北交所新股涨幅能够继续维持。“投资者‘打新’或将延续今年北交所深改后的火爆情况。”余伟表示。

不过,诸海滨提示,投资者参与“打新”应充分了解并评估公司的经营状况和发展前景,审慎做出投资决策。同时,也需要注意风险控制,避免盲目跟风。

# 深汕特别合作区建设加速 “一主三辅”产业布局释放新动能



深汕特别合作区建设现状



深汕特别合作区好兄弟声学公司生产车间



深汕比亚迪汽车工业园

宋春雨/摄

证券时报记者 吴家明

城区多条主干道正在扩建修缮,两旁尽是火热的建设场景,比亚迪生产车间和小漠国际物流港滚装泊位正在有序作业……虽然已经是12月,但“热火朝天”是证券时报记者再次到访深汕特别合作区的最大感受。

今年前三季度,深汕特别合作区地区生产总值为74.24亿元,同比增长30%。在这“加速度”的背后,产业、资本、人口等资源要素正在深汕特别合作区加速集聚,特别是对于深圳建设“世界一流汽车城”的目标,深汕特别合作区这块“飞地”正释放出强大动能。

“在这里工作,感觉就像在深圳市里某个工业园一样,到处都是熟悉的名字。”萧程去年被公司派驻来深汕特别合作区工作。他向记者表示,“这里的公交站和路牌都跟深圳一样,而且生活配套也越来越方便。”

走在鹅埠镇的道路,到处都能看到熟悉的深圳企业名称,南外深汕西中心学校、北大深圳医院深汕门诊部等教育医疗配套设施也已经投入使用。目前,广汕高铁开通运营、深汕高铁正在建设当中,深圳市区与深汕特别合作区的交通互联越来越紧密。

“互联”的还有产业。日前,深圳市工业和信息化局印发《深圳市加快打造“新一代世界一流汽车城”三年行动计划(2023-2025年)》,加快推动新能源汽车产业成为经济增长新支柱,乘势而上建设“新一代世界一流汽车城”,并赋予深汕特别合作区全域建设为世界级汽车制造城的使命任务。

在业内人士看来,深汕特别合作区高速发展的秘诀还在于深圳治理体系的延伸。此前,《广东省深汕特别合作区条例》经广东省第十四届人民代表大会常务委员会第五次会议审议通过并于11月1日起施行。据了解,该《条例》是全国首部明确由“飞地”全面主导区域协调发展的地方性法规。产业发展统筹纳入深圳市重大产业布局,产业发展规划与深圳同频共振,从未未来产业发展和定位角度,深汕特别合作区如何让“飞地经济”飞得更高?

对此,刘建党表示,首先,深汕特别合作区需要紧密依托深圳产业、技术、服务等优势资源,在短期内快速形成特色优势产业集群和人气。其次,深汕特别合作区应注重规划引领,要面向未来前瞻布局,通过3-5平方公里的“小组团”滚动开发,明确政策体系、产业重点、空间布局、盈利模式、投融资、招商运营等六大内容,实现投资少、见效快、可持续的目标。最后,深汕特别合作区也应注重区域协同,要融入粤东区域经济发展大局,与周边县(区)产业经济形成专业分工、链式协同、合作发展的良好态势,发挥好对周边地区的溢出辐射带动作用。

随着新能源汽车技术的不断发展和市场需求的不断增长,新能源汽车出口成为中国外贸的新亮点,对于深圳打造世界一流汽车城