



证券时报客户端



证券时报官微



券商中国



e公司



数据宝



全景网



新财富

强大的货币铸牢基石 助力金融强国建设

编者按:1月16日至19日,300多名省部级主要领导干部在中央党校(国家行政学院),就推动金融高质量发展进行专题研讨。开班式上,习近平总书记发表重要讲话。这是对加快建设金融强国的一次再动员、再部署,对于金融工作举旗定向、谋篇布局具有重大而深远的意义。即日起,证券时报推出“推动金融高质量发展”栏目,围绕“六个强大”“六大体系”等重要部署开展专题报道,敬请关注。

证券时报记者 贺觉渊

货币是金融体系的基础,是综合国力、国际竞争力和宏观治理能力的综合体现。在加快建设金融强国道路上,“强大的货币”作为“六个强大”关键核心金融要素首位,揭示了强大的主权货币作为金融强国基石的深刻内涵。

在受访专家学者看来,强大的货币既要对内能够充分行使货币主权,也要对外展现国际货币的地位。币值稳定、使用便利、投资渠道广阔是货币强大的表征,这离不开自身经济强大做支撑。

着眼于币值的稳定

“一国货币的强大体现在币值稳定。”清华大学国家金融研究院副院长张伟在接受记者采访时表示,国内层面看,强大的货币表现为不会出现明显的通货紧缩、通货膨胀,保持稳定的物价;国际层面看,强大的货币表现为国际货币。

货币与百姓生活密切相关,关乎千家万户的交易和购买能力。中国人民银行行长潘功胜指出,一个强大的货币,可以更好履行价值尺度、流通手段、支付手段和储藏手段功能,增强货币持有

者的信心,满足对外开放和跨境投融资的需要,为国民经济健康发展提供有利的货币金融环境。

着眼于币值的稳定,强大的货币既需要强大的经济基本面作为支撑,也必须始终把握货币主权。过去一年,面对国内外经济、政策周期不同步的挑战,人民银行坚持以我为主,没有跟随加息,优先确保国内发展。稳健的货币政策精准

有力,保持流动性合理充裕,没有“大水漫灌”,人民币对一篮子货币汇率保持基本稳定。

“可以看到,人民币汇率整体呈现双向波动的特征,总体在合理均衡水平上保持基本稳定。因此,币值的稳定,或者说人民币保值的先决条件是经济基本面强。经济强,货币自然就强。”张伟说。(下转A2版)



A股市场强劲反弹 “中字头”创3年多最大涨幅

证券时报记者 胡华雄

1月25日,A股市场整体实现强劲上涨。当天上证指数上涨3.03%,大涨85.34点,重返2900点之上。截至当天收盘,全市场涨停股数量达到110只,数量较近段时间的常态化水平明显增多,交投氛围显著回暖。

当天市场最大的亮点是国资概念股集体大涨,特别是“中字头”股票涨势猛烈。Wind“中字头”央企指数大涨6.82%,创下近3年来的最大单日

涨幅。该指数的成份股当日市值合计增逾5000亿元,最近3个交易日合计增逾1万亿元。

北向资金当天强势做多,全天资金净买入超60亿元,为近期较高的净买入水平。此前的1月22日和1月23日,北向资金分别净买入10.47亿元和37.9亿元,1月24日小幅净卖出5.39亿元。综合看,近几个交易日北向资金净流入的情形有所增多,净买入规模也有所加大。

对于昨日市场的上涨,银泰证券策略分析师陈建华在接受证券时报记者采访时认为,新

年以来A股市场整体下行,沪指一度跌破2800点,在国内经济逐步修复、活跃资本市场政策相继落地的背景下,A股市场表现与国内宏观环境明显背离。得益于近期一系列稳增长利好政策的出台,昨日A股市场在“中字头”集体走强的带动下放量上涨。

陈建华认为,往后看,A股市场仍有进一步向上修复的空间。一方面,连续调整后市场在很大程度上得到出清,叠加当前的反弹超出预期,放量上涨后空仓资金仓位回补有望对

后期市场形成支撑;另一方面,在国常会提出采取更加有力有效措施,着力稳市场、稳信心的背景下,各方对后期政策出台预期犹存,有利于A股市场向上反弹。

前海开源基金首席经济学家杨德龙认为,2024年是充满机会的一年,机遇大于挑战,很多优质股票已经跌出了价值。在好公司被错杀的时候,保持信心和耐心非常重要,通过中长期布局一些好股票、好基金,再耐心等待下一轮行情到来,是超额收益的主要来源。

■ 时报观察 | In Our Eyes |

新质生产力应成央企加强市值管理的底座

证券时报记者 王小伟

日前,国务院国资委进一步明确将市值管理纳入央企负责人业绩考核。前期,相关部委已推动央企把上市公司的价值实现相关指标纳入上市公司绩效评价体系。最新明确事项被业内视为推动央企持续加强市值管理的接续版本。

把市值管理成效纳入对央企负责人的考核,将引导央企更加重视所控股上市公司的市场表现。这既有利于央企的持续健康发展,也有助于资本市场健康平稳运行和投资者信心回归。

从近两日二级市场盘面反应来看,以“中字头”为代表的央企公司明显获得资金青睐。这说明,中央企业持续加强市值管理作为催化剂,引领了资金投资的新预期。

但这背后是多元因素叠加的结果。央企资产质量稳健、高股息公司吸睛等因素都提高了资金对于上市央企的投资回报预期,引导提升资金对央企价值的认同,催生了资金对于“央企红利”的热衷。

放眼资本市场,除个别案例外,央企、国企一直是市场化增持与回购的重要力量,也是依靠产业运营实施现金分红的重要力量。近两年来,以中航电测重组等案例为代表,央企、地方国企还成为借助资本市场优化资产布局、推进专业化整合,实现上市公司高质量发展的重要力量。这些无疑都是稳定预期、传递信心的基础。

提振央企市值信心,根基依然在于通过生产关系的调整、生产要素的优化,最终促进生产力的发展。在此过程中,新质生产力应成为央企加强市值管理、夯实核心功能和核心竞争力的重要底座。其间既包括技术的革命性突破,也包括生产要素的创新性配置,还包括产业深度转型升级,在央企和地方国企中生长出类似华为、比亚迪等赛道王者。

当然,这个过程绝非易事,尤其会对各大主体的掌舵者提出新挑战——既需懂战略、懂管理,也需懂科技、懂创新。按照部署,相关部委将继续构建定位清晰梯次发展的上市格局、持续发力提高上市公司规范运作水平等作为工作重点,但诸多落地层面的细节也值得重视。例如,如何提高与投资者的沟通效率,增强与媒体等第三方平台的交流,如何进一步做好信息公开等,此前的某些惯性作法,都有待进一步改善。



1月25日,中国铁路西安局集团有限公司西安动车段,一列动车组整装待发迎接春运。2024年春运将从1月26日开始,共计40天。中新社发 王曜天/摄

金融监管总局谈支持房地产合理融资需求及工作安排

因城施策用好政策工具箱 进一步优化首付比例

证券时报记者 秦燕玲

1月25日,国新办举行金融服务经济社会高质量发展新闻发布会,金融监管总局副局长肖远企就金融支持房地产企业合理融资需求的最新进展和未来工作安排作出回应。

开年以来,金融支持房地产市场合理融资需求的相关政策密集出台:1月12日,住建部、金融监管总局联合发布《关于建立城市房地产融资协调机制的通知》;1月24日,央行、金融监管总局联合发布《关于做好经营性物业贷款管理的通知》。

《关于建立城市房地产融资协调机制的通知》明确,金融机构要按照市场化、法治化原则评估协调机制推送的支持对象,对正常开发建设、抵押物充足、资产负债合理、还款来源有保障的项

目,要积极满足合理融资需求;对开发建设暂时遇到困难但资金能够平衡的项目,不盲目抽贷、压贷、断贷,要通过存量贷款展期、调整还款安排、新增贷款等方式予以更大力度的支持。

肖远企透露,近期金融监管总局将召开相关工作部署会,要求银行尽快行动起来,在城市人民政府牵头协调下,与住建部门一起,因城施策用好政策工具箱,更加精准支持房地产项目合理融资需求。

肖远企表示,金融监管总局还将继续做好个人住房贷款金融服务。支持各地城市政府和住建部门,因城施策进一步优化首付比例、贷款利率等个人住房贷款政策,指导督促银行更好服务广大人民群众刚性和改善性住房的融资需求。指导和要求银行等金融机构大力支持

“平急两用”重大基础设施、城中村改造等“三大工程”建设,并且要求尽快形成实物工作量。

肖远企表示,银行支持房地产融资主要包括以下渠道:针对房地产企业的开发贷款,向个人发放住房贷款(按揭贷款),投资房地产企业债券,向房地产企业提供并购贷款、存量展期贷款等。

2023年,开发贷款、住房按揭贷款分别新增了3万亿元和1.64万亿元,合计将近10万亿元。“这个量还是非常大。”肖远企指出,银行业金融机构投资房地产企业发行的债券金额也有明显增长,截至2023年年末,银行业金融机构购买房企债券余额达4275亿元,同比增长15%。此外,银行业金融机构2023年还向房地产企业提供了并购贷款、存量展期贷款,合计超过1万亿元。

A2

“走出去”效应初显威 医疗器械迎黄金发展期

A3

通用AI“奇点”来临 大模型 从新品竞技跃向产业赋能

A4

一扫半年阴霾 保险板块领涨大金融

降准更有助于推动经济复苏进程加快,帮助市场确立信心,助力估值更快进入修复通道。

2023年税费减负超2万亿 民营经济受益明显

证券时报记者 郭博昊

证券时报记者从国家税务总局获悉,2023年,全国新增减税降费及退税缓费22289.9亿元,其中制造业、中小微企业、民营经济等均受益明显。

分行业看,制造业及与之相关的批发零售业占比最高,新增减税降费及退税缓费9495.3亿元,占比42.6%;分企业规模看,中小微企业受益最明显,新增减税降费及退税缓费14264.2亿元,占比64%;分经济类型看,民营经济纳税人受益明显,新增减税降费及退税缓费16864.6亿元,占比75.7%;分政策看,支持科技创新的先进制造业、工业母机、集成电路企业增值税加计抵减政策新增减税1208.5亿元,提高个税专项附加扣除标准政策新增减税391.8亿元。

在政策措施协同发力下,市场活力稳步提升,产业结构不断优化。税收数据显示,2023年,新办涉税经营主体即首次到税务部门办理税种认定、发票领用、申报纳税等涉税事项的经营主体达1687.6万户,同比增长28.3%,其中以新产业、新业态、新商业模式为核心内容的新办涉税经营主体为449.4万户,占全部新办户的26.6%;新办涉税经营主体中开展跨省贸易的有460.8万户,同比增长32%。

九部门:推进原材料工业数字化转型

证券时报记者 郭博昊

1月25日,工信部等九部门印发《原材料工业数字化转型工作方案(2024—2026年)》提出,到2026年,打造120个以上数字化转型典型场景,培育60个以上数字化转型标杆工厂,形成一批数字化转型标杆企业。推广应用100款以上优秀产品,培育100家优秀系统解决方案提供商。同时,建设1个新材料大数据中心、4个重点行业数字化转型推进中心、4个重点行业制造业创新中心、5个以上工业互联网标识解析二级节点、6个以上行业工业互联网平台。

《工作方案》提出,加强主体培育,打造一批数字化转型典型场景、标杆工厂、智能矿山、标杆企业。推动大中小企业融通发展,支持龙头企业、“链主”企业向中小企业开放市场、平台等资源,强化中小企业与大型企业的专业化协作,开展中小企业数字化转型城市试点。推进产业园区智慧化建设,加强重点行业园区数字化基础能力升级和公共服务平台建设。

同时,强化人工智能驱动,催化一批低成本高价值人工智能产品和解决方案,构建细分行业通用大模型。增强公共服务支撑,打造涵盖技术创新转化、产业生态建设和数据要素赋能的公共服务支撑体系。

此外,为支持相关举措落地,《工作方案》强调,用好现有专项资金渠道,统筹支持原材料工业数字化转型基础研究、技术创新和应用开发。并发挥国家产融合作平台作用,将先进适用技术纳入支持范围,通过实行差别化信贷政策、创新金融产品等方式,强化金融机构对数字化转型的支持。

手机开户 轻松理财

开户时间 7x24小时
www.cmschina.com

详询:95565 CMS 招商证券 扫一扫快速开户