



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

中共中央政治局召开会议 审议《关于二十届中央第二轮巡视情况的综合报告》 中共中央总书记习近平主持会议

新华社北京3月29日电 中共中央政治局3月29日召开会议，审议《关于二十届中央第二轮巡视情况的综合报告》。中共中央总书记习近平主持会议。

会议指出，以习近平同志为核心的党中央高度重视巡视工作，党的二十大以来部署开展两轮中央巡视，完成对管企业的全覆盖。从

巡视看，中管企业和相关职能部门党的建设得到加强，全面从严治党取得新成效，但也存在一些问题，必须从政治上高度重视，严肃认真解决。要把巡视整改作为推进高质量发展和全面从严治党的重要抓手，加强组织领导，压实主体责任，建立问题清单、任务清单、责任清单，做到件件有着落、事事有回音。要强化巡视整改监

督，盯住重点人、重点事不放，逐一对账销号，建立整改问责机制，对敷衍整改、虚假整改的严肃追究责任。

会议强调，国有企业是中国特色社会主义的重要物质基础和政治基础。要坚持和加强党的领导，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，扎实履行职责使命，

坚决做到“两个维护”。要统筹发展和安全，增强忧患意识，坚持底线思维，坚决防范化解风险，以高水平安全保障高质量发展。要纵深推进全面从严治党，把严的基调、严的措施、严的氛围长期坚持下去，加强对“一把手”和领导班子的监督，持续保持惩治腐败高压态势，深化以案促改、以案促治，坚决铲除腐

败滋生的土壤和条件。要认真贯彻新时代党的组织路线，加强领导班子建设、干部人才队伍建设和基层党组织建设。要综合用好巡视成果，深入研究解决巡视发现的共性和深层次问题，进一步健全制度机制，促进标本兼治。

会议还研究了其他事项。

政策资金齐发力 A股一季度亮丽收官

证券时报记者 刘俊伶 张智博

2024年一季度，A股大盘韧性十足。上证指数结束了连续三个季度的下跌，一季度收涨2.23%；深证成指2月以来上涨14.47%。双创板块亦有良好表现，创业板指、科创50指数2月以来分别上涨15.56%、11.37%。

A股主要股指探底回升，反弹幅度领跑全球市场。证券时报·数据宝统计显示，深证成指自最低点以来最高反弹27.35%，在全球重要指数中居于首位；上证指数最高反弹17.27%，位居第四。

高反弹的背后是A股市场交易的再度活跃。2023年7月至今年1月，A股日成交额均值为8030.28亿元；2月开始，A股成交额破万亿的次数明显增加，仅3月成交额超过1万亿元的交易日就有13天，超过去年下半年总和。2月、3月日成交额均值上升至9911.04亿元，反映出市场信心的快速恢复。

A股市场探底回升，与一季度监管层面推

出的各项政策强相关。大盘自去年下半年开始持续回落，反弹的拐点从证监会发文《严惩操纵市场恶意做空，切实维护市场稳定运行》开始，在发布次日的2月6日，上证指数涨幅3.23%，涨幅创下近两年新高。

此后证监会推出政策“组合拳”，再度为A股市场注入“强心剂”。3月15日，证监会集中发布四项文件，释放出提升监管力度、推动资本市场高质量发展的政策信号。证监会副主席李超表示，这四项文件是一个有机整体，从发行准入、上市公司持续监管、中介机构监管等各方面系统性提出政策措施，突出“强本强基”和“严监严管”。

近年来，各路资金对市场呵护态势明显。2月6日，中央汇金公告，公司充分认可当前A股市场配置价值，已于近日扩大交易型开放式指数基金(ETF)增持范围，并将持续加大增持力度、扩大增持规模，坚决维护资本市场平稳运行。

数据宝统计，一季度，股票型ETF基金资金净流入额高达3227.29亿元，8只ETF基金净流

入额超过100亿元，其中易方达沪深300ETF、华泰柏瑞沪深300ETF、嘉实沪深300ETF、华夏沪深300ETF净流入额在500亿元以上。

各类产业资本也积极下场买入自家股票，切实维护市场情绪及投资者利益。今年以来，已有330家A股上市公司抛出增持计划，承诺不减持的公司数量也大幅增长。

作为“聪明资金”的北上资金也在大幅回流。数据统计，一季度，北上资金累计净流入A股682.23亿元，已超过2023年全年净流入额。

摩根士丹利此前称，全球资金正在重返中国股市。随着部分基金对中国市场的看跌情绪有所缓和，海外资产管理公司正在重新考虑其在整个亚洲地区的资产配置。

高盛研究团队表示，对中国A股市场维持

超配。高盛团队预测，MSCI中国和沪深300指数2024年的每股盈利增长预计在8%至9%。

统计显示，银行、石油石化、煤炭、家用电器4个行业年初以来表现最好，行业指数年初至今涨幅均在10%以上。4个行业的共性为低估值、高红利，最受价值投资者的青睐。

今年的政府工作报告提出，大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力。新质生产力热点快速催化，低空经济、人工智能、新能源汽车、机器人等多个具有科技属性的概念轮番活跃。

长城证券表示，展望二季度，中国的经济发展目标和政策基调更加积极，新质生产力等方面的政策落地可能加速，A股仍具备较高性价比。

稳市场稳信心进行时

A2

外汇局：外商投资意愿有望进一步增强

A3

小米汽车概念股沸腾 智能驾驶加速渗透

A4

华为去年营收7042亿元 近十年研发投入超万亿

时评观察 | In Our Eyes |

持续发展的中国 为跨国企业注入投资信心

证券时报记者 陈霞昌

过去一周，中国发展高层论坛和博鳌亚洲论坛两场高规格的国际论坛先后举行。其中，中国发展高层论坛的主题是“持续发展的中国”，博鳌亚洲论坛的主题是“亚洲与世界：共同的挑战，共同的责任”。

如果把两场论坛的主题连起来就会发现，持续发展的中国，利好亚洲，利好世界，和中国世界各国可以团结协作，共迎挑战，并携手开创美好未来。

落到经济层面，就是中国强劲的经济增长，可以促进全球贸易的繁荣，提升跨国企业业绩，同时对全球经济重回增长轨道将起到积极作用。

对于中国的经济基本面，众多国际经济组织的领导人给出了积极的评价。国际货币基金组织总裁格奥尔基耶娃就表示，“2023年中国经济在疫情之后强劲反弹，增长率超过5%，未来中国将继续成为全球经济增长的重要贡献者。”亚洲开发银行行长浅川雅嗣表示，非常高兴看到中国经济持续复苏，去年中国经济5.2%的增速符合预期，成为亚太地区经济增长的主要贡献者。

更重要的是，中国没有关起门来实现增长，而是坚持合作共赢理念。过去几年，中国和多国共同实施《区域全面经济伙伴关系协定》，高质量共建“一带一路”，积极推进中国—东盟自贸区3.0版升级谈判，建设更加紧密、更加开放的区域共同市场。同时反对贸易保护主义和各种形式的“筑墙设垒”“脱钩断链”，在开放中共享机遇，在合作中寻求共赢。

正是看到这些积极信号，近期多个大型跨国企业都在加大在华投资。

德国拜耳公司去年在北京设立了亦庄开放创新中心，在上海设立了Co.Lab共创平台，今年还将在上海成立一个新的健康消费品创新中心。西门子公司今年新增11亿元人民币投资，扩建西门子成都数字化工厂；在深圳建立西门子数字科技(深圳)有限公司。苹果公司则宣布扩大在中国的应用研究实验室，以支持产品的制造等。

众多新兴市场国家也在寻找更多的发展机会。以沙特阿拉伯国家石油公司(沙特阿美公司)为代表的中东国家企业，也在石油化工、先进复合材料和金属材料、碳减排技术、低碳能源、数字技术等领域，寻求更多的合作机会。

有理由相信，一个持续发展的中国，会让他们的投资获得丰厚的回报。

博鳌亚洲论坛 2024年年会



博鳌亚洲论坛举行金融圆桌会，聚焦亚洲金融市场发展与金融全球化 稳步推进资本市场双向开放 各方期待共促绿色金融发展

证券时报记者 吴少龙

3月29日，中外央行相关负责人以及行业专家学者等，在博鳌亚洲论坛2024年年会金融圆桌会上，就“亚洲金融市场发展与金融全球化”议题展开了深入的探讨和交流。

博鳌亚洲论坛副理事长、中国人民银行原行长周小川表示，当前全球金融市场面临一系列复杂的变化和挑战，日元贬值、加密货币等问题尤其值得关注。

最近，美元兑日元冲破151大关，创近34年新低。但是，日本股票市场却表现强劲。周小川认为这一表现“相当奇特”。

一般而言，汇率贬值会引起资本流出，从而对该国的股票市场不利。

周小川表示，利率、汇率和通胀等当前金融市场变量之间的互动关系不再是线性的。类似日元贬值日股却走强的现象超出了常规预期，给金融市场的稳定带来了新的考验。“这样下去会对很多亚洲国家的经济、跨国资金流动和债券市场造成很大的影响。”周小川说。

此外，加密货币扰动货币流动性的问题也引发了嘉宾们的关注。

中国金融学会副会长、中国人民银行原行长助理张晓慧在会上指出，加密货币的发展不仅改变了传统金融业态，也对主权货币地位、跨境资本流动和金融监管带来了前所未有的挑战。

张晓慧提到，央行面临的第一个挑战是主权货币之争，加密货币可能给本币带来冲击。其次是增加监管难度，加密货币的部分属性使其在跨境交易中难以追踪，



3月29日，博鳌亚洲论坛2024年年会金融圆桌会现场。

宋春雨摄

成为绕开金融监管的重要渠道。第三是资金流向，国际资金如果转而配置比特币，很可能就会相应减少对新兴市场国家及其债券、股票的投资，对实体经济的支持力度显然会下降。

国家外汇管理局副局长徐志斌表示，中国将稳步推进资本市场双向开放，继续加强境内外金融市场互联互通。

徐志斌介绍，一是支持优化外资参与的渠道方式，稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放，拓宽投资品种的范围，吸引更多投资者投资我国金融市场；二是支持优质中资企业到境外上市、发债融资，鼓励中国的主权财富基金、金融机构及其他经营主体有序

开展对外投资，切实提升国际国内两种资源的利用效益。

会上，多位嘉宾表示，期待亚洲各国进一步共同促进绿色金融发展。

“亚洲在绿色金融领域存在广泛的合作空间，期待同更多国家合作以适应全球金融环境的变化。”蒙古国中央银行行长哈拉格瓦苏伦介绍，可持续发展的目标催生了金融新业态，蒙古国先后通过了可持续发展融资发展计划、可持续金融分类法以及ESG(环境、社会和公司治理)管理方法。

麦格理银行首席执行官斯图亚特·格林指出，推进绿色融资将赋能全球的能源转型。当前可持续发展挂钩债券的发行量正不

断增长。他预计，亚太地区2024年相关债券发行量将增长10%，达到2600亿美元。

“各国可尝试跨境分配碳信用帮助碳市场的发展。”亚洲开发银行副行长斯科特·莫里斯建议，推动资本市场发展能吸引更多海内外投资者，并增强能源转型发展的弹性和韧性。发展碳市场将为能源转型项目带来更多融资，提供足够的资金池。

同日下午，博鳌亚洲论坛2024年年会举行了闭幕新闻发布会。博鳌亚洲论坛秘书长李保东表示，年会取得重要积极成果，发出了“团结合作、共促发展”这一代表亚洲的重要呼声，达成一系列重要共识。

(本系列完)