

广东发布进一步全面深化改革“施工图”

建设以实体经济为支撑的现代化产业体系,健全推动经济高质量发展体制机制

证券时报记者 吴少龙

近日,《中共广东省委关于贯彻落实党的二十届三中全会精神 进一步全面深化改革、在推进中国式现代化建设中走在前列的意见》(以下简称《意见》)正式发布。《意见》提出,广东是改革开放的排头兵、先行地、实验区,必须在进一步全面深化改革中走在前列,更好肩负起在推进中国式现代化建设中走在前列的使命任务。

《意见》共有15个部分、66条内容,结合广东实际明确了进一步全面深化改革的2029年和2035年目标,并围绕做实“一点两地”全新定位、处理好政府和市场关系、建设以实体经济为支撑的现代化产业体系、建设具有全球影响力的产业科技创新中心、

推动百县千镇万村高质量发展、打造“海上新广东”、打造高水平对外开放门户枢纽等方面的改革任务,作出系统部署。

《意见》提出,完善推进粤港澳三地全方位互联互通发展的体制机制,加快建设富有活力和国际竞争力的一流湾区和世界城市群。其中,服务香港巩固提升国际金融、航运、贸易中心地位,支持澳门经济适度多元发展。完善促进产业优势互补协作联动发展的体制机制,支持珠三角九市与港澳联合共建科创制造、人工智能、绿色经济等合作平台,加快建设具有国际竞争力的现代化产业体系。加快推进横琴、前海、南沙、河套等重大合作平台建设,发挥改革创新示范引领作用。高水平建设深圳中国特色社会主

义先行示范区。支持广州继续在高质量发展方面发挥领头羊和火车头作用。

《意见》提出,从深化国资国企改革、促进非公有制经济高质量发展、完善中国特色现代企业制度等多方面发力,构建高水平社会主义市场经济体制。其中,在港口、航运等领域推进战略性重组和专业化整合,推动战略性新兴产业领域形成体系化产业布局。加快优质国有资产证券化。支持深圳证券交易所建设世界一流交易所、广州期货交易所丰富交易品种,加快建设粤港澳大湾区债券平台,推动区域性股权市场创新发展。建立“长钱长投”的政策体系,优化政府投资基金管理,健全全周期考核机制,培育发展长期资本、耐心资本。

作为经济第一大省,《意见》重点

提及围绕建设以实体经济为支撑的现代化产业体系,健全推动经济高质量发展体制机制。《意见》提出,建立低空经济军民协同管理机制,创建国家低空经济产业综合示范区,建立合成生物制造产业创新高地,推动人工智能大模型快速落地应用。鼓励和规范发展天使投资、风险投资、私募股权投资,完善投早、投小、投长期、投硬科技的支持政策。

此外,《意见》还提到,要健全强化集成电路、人工智能、关键软件、新能源汽车、工业母机、通信、生物医药等重点产业链发展体制机制,全链条推进技术攻关和成果转化。优化产业链供应链区域布局。支持优势企业在全中国范围内整合资源,深度参与国际产业链重构等。

经济全球化是人心所向 多方呼吁紧密合作促供应链有序运转

证券时报记者 秦燕玲

11月26日,第二届中国国际供应链促进博览会(以下简称“链博会”)正式开幕。开幕当天,中国贸促会通过“一报告两指数”的相关研究成果展现当前全球供应链的连接程度与断链风险大小。综合研究结果显示,全球供应链发展环境总体较为稳健,促进因素处于主流地位,全球供应链本身具备倾向连接的内生动力。工商界、学术界多方共同呼吁,国际社会应更加紧密合作,推动全球供应链的稳定与有序运转。

所谓“一报告两指数”,是指2024版《全球供应链促进报告》、全球供应链促进指数(以下简称“促进指数”)和全球供应链连接指数(以下简称“连接指数”)。

“全球供应链走势与连接程度是全球工商界密切关注的焦点问题,能够直接反映当前全球供应链促进的结果,是全球供应链韧性与稳定的具体表现。”中国贸促会研究院院长赵萍表示。

数据显示,2018年至2023年,全球供应链促进水平明显上升,促进指数从0.27升至0.66,增长144%,表明全球供应链促进水平处于上升态势,全球供应链发展环境总体向好;从全球供应链连接程度来看,2014年至2023年,连接指数呈波动上升趋势,由0.271上升至0.732,增长170%,处于历史高位。

根据“一报告两指数”相关结论,中国贸促会研究团队提出三点建议:一是以开放合作促进全球供应链畅通,坚定支持以世界贸易组织为核心、以规则为基础的多边贸易体制,坚决反对贸易保护主义;二是以科技创新增强全球供应链韧性,鼓励国家间科研合作,打破制约知识、技术、人才等创新要素流动的壁垒;三是以基础设施联通保障全球供应链稳定,强化交

通基础设施互联互通,推动通信基础设施共建共享、维护金融基础设施安全稳定。

尽管当前全球供应链发展环境总体较为稳健,且全球供应链本身具备倾向连接的内生动力,但地缘冲突、国际政治等因素仍对全球供应链稳定有所威胁,同时,数字化转型、绿色转型也成为全球供应链调整的重要推动力。

中国投资有限责任公司副总经理兼首席风险官陈忠指出,当前全球供应链发展呈现出新趋势。一方面,世界各国相互联系、相互依存程度空前加深,全球供应链公共产品属性更加凸显;另一方面,贸易保护主义抬头,地缘冲突风险等冲击国际贸易和投资合作,威胁全球供应链的安全稳定。此外,数字化、绿色化成为供应链发展的重要方向。

英国力拓集团董事长鲍达民指

出,地缘政治的紧张局势和保护主义政策,在破坏全球产业链的同时,也推高了各国通货膨胀;此外,还威胁着各方解决全球性共同挑战的能力,其中就包括气候变化。鲍达民援引麦肯锡最近预测表示,如果将中国排除在外,全球能源转型成本将上升20%,相当于6万亿美元。“这是非常非常严重的后果,它将影响我们的去碳化进程和经济繁荣。”鲍达民称。

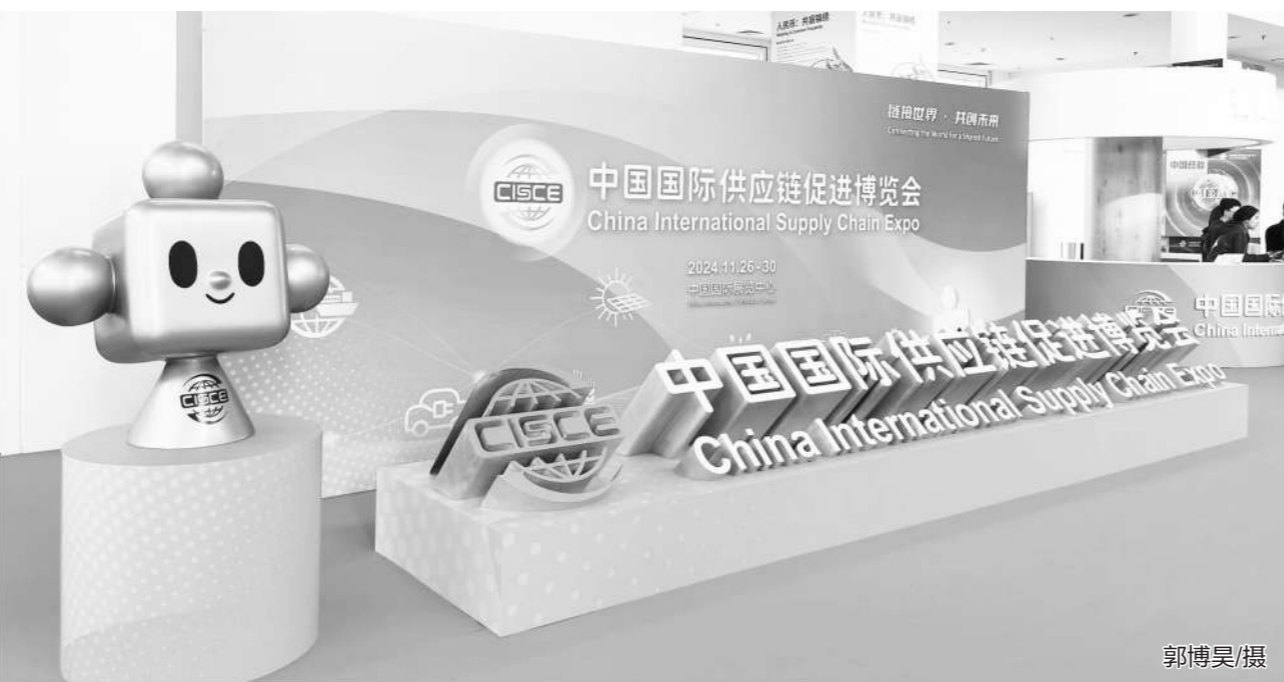
因此,在当前全球供应链发展呈现新趋势的大背景下,工商界、学术界多方共同呼吁,国际社会应更加紧密合作,推动全球供应链的稳定与有序运转。

“我们看到那些最活跃的企业,他们都致力于促进全球化和供应链的发

展。”美中贸易全国委员会候任会长谭森表示,过去习以为常的互联互通不再被视为理所当然。在美国,企业面临非常复杂的合规环境,也面临关税风险,出口管制不断收紧,全球供应链不断承压。

谭森呼吁,中美两国工商界和政策制定者应优先考虑在经济互动中提高确定性,双方应继续加强贸易合作,提高市场竞争环境的透明度和公平性,从而激发可持续增长动力。

开幕式上,中国贸促会会长任鸿斌还代表与会工商界人士发出《产业链供应链国际合作北京倡议》,包括共同推动全球产业链供应链开放合作、促进数字互联互通等方面。



郭博昊/摄

聚焦 第二届中国国际供应链促进博览会

两央企共5000亿专项债获批 探索市场化推进“三个集中”

证券时报记者 江聃

日前,中国诚通和中国国新分别获批发行2000亿元和3000亿元稳增长扩投资专项债。此举因其发行主体、发行用途等的特殊性而受到广泛关注。

中国诚通和中国国新作为国务院国资委下属的国有资本运营公司,是专门从事国有资本经营和国有股权管理的专业性公司,此次获批的总规模高达5000亿元的稳增长扩投资专项债,体现出对其在推动央企高质量发展、助力国民经济持续健康发展方面所寄予的厚望。

5000亿元专项债资金将重点支持“两重”“两新”项目投资,主要包括重大设备更新及技术改造投资、重大科技创新项目投资、重大战略性新兴产业投资等多个领域,这都是构建新质生产力的关键所在。在当前全球经济复苏乏力、国内经济面临下行压力的背景下,加大对这些领域的投资力度,不仅能

够有效提升我国产业链、供应链的稳定性和竞争力,还能为经济的高质量发展注入新的活力和动力,促进经济结构的优化升级。

5000亿元专项债资金将发挥撬动作用。新质生产力的培育和形成需要长时间的资本与技术支持,以央企大规模设备更新为例,国务院国资委曾表示,未来5年,央企预计安排大规模设备更新改造总投资超3万亿元。5000亿元专项债分批发行将发挥引导和撬动作用,通过资本整合、处置变现、资产证券化等市场化资本运营,引导更多的社会资本流向实体经济领域,助力央企加快转型升级步伐,提升自主创新力,推动产业迈向中高端水平。

中国诚通和中国国新获批发行5000亿元稳增长扩投资专项债或许只是现阶段探索市场化方式推进国有资本“三个集中”的试水,未来更多国有资本有望加入到这个行列中来。

多地加大土地供应力度 民营房企拿地热情提高

证券时报记者 吴家明

楼市回暖之际,热门城市的土拍市场也颇为抢眼,多个城市也在近期加大了土地供应,拿出“压箱底”好地。尽管在目前热点城市的土拍市场上,拿地企业仍集中在央企和地方国资,但民营房企也开始关注机会。

此前,深圳公共资源交易中心发布了一则土地出让公告,挂牌了位于南山区粤海街道的T107-0107地块,建筑面积约为26.3万平方米,起拍价高达126.5亿元。据悉,该地块将于12月2日进行出让,届时将遵循“价高者得”的原则确定最终竞得人。值得注意的是,起拍价超过百亿元的地块在深圳土拍历史上也较为少见,所以拍卖情况备受业界关注。近日,东莞市自然资源局发布《东莞市2024年第三批拟出让住宅用地公示清单》,3宗居住用地即将挂牌,土地总面积超32万平方米。

除此之外,一些热点城市的土拍市场也有所升温。11月6日,成都中心城区的3宗涉宅用地出让。其中,位于成都高新区大源板块的一宗58.9亩地块,在经过84轮竞争后,最终被四川远达以楼面价每平方米26300元竞得,成为区域单价“新地王”。而在北京,11月5日成交3宗宅地,总成交金额达127.535亿元。

从房企拿地的情况来看,中指研究院的数据显示,今年前10个月TOP100企业拿地总额6198.7亿元,同比下降38.7%。9月底一线城市接连优化政策后,居民购房首付比例及贷款利率已达到历史最低,限购政策也处于自实施以来最宽松阶段,房企投资仍聚焦核心城市,深圳、广州、杭州、成都部分优质地

块溢价率较高,拿地企业仍集中在央企和地方国资。

不过,民营房企拿地的积极性也在提高。例如,在11月15日的杭州土拍中,民营房企滨江集团高溢价拿下城东南城单元SC080201-50地块。此外,在10月30日的西安土拍中,多幅地块均被民营房企拿下。深圳一家大型民营房企的投拓部负责人告诉记者,公司重回土地市场或许还需要时间,但已经开始关注重点一线城市和楼市表现较好的二线城市表现,会积极寻找机会。

楼市表现上,在9月底楼市新政后,重点城市购房者信心持续提升,量增价稳态势明显。例如,乐有家研究中心的数据显示,11月1日至24日深圳全市新建商品住宅预售和现售量达到7800套,日均环比增长85.8%。二手住宅网签成交5477套,日均环比增长15.6%。另有市场数据显示,截至11月24日,当月上海二手房已累计成交21446套。

中指研究院指出,短期来看市场销售能够在政策带动下逐渐企稳回升,这或将带动房企投资热度上升。同时,土地市场中优质地块的火爆竞拍,也将进一步提振市场信心。而在克而瑞分析人士看来,鉴于大多数城市新房消化周期的高企,预计四季度供地规模的环比增长,仍然控制在周期性高位范围之内,且供地质量还会进一步优化,各地“以需定供”的趋势也会更为明显。

有业内人士表示,热点城市都在竭力拿出“压箱底”好地,并尽可能优化土拍规则以吸引更多企业竞拍。与此同时,从增加土地财政收入,以及政府化债的角度而言,部分热点城市应把握好当下的土拍“窗口期”,有利于地方化债。

多项互联互通优化措施正积极推进

证券时报记者 张淑贤

在内地与香港资本市场互联互通十周年之际,多项互联互通优化措施正在积极推进。11月26日,在港交所举办的第二届HKEX中国论坛上,港交所行政总裁陈翊庭透露,多项互联互通优化措施的筹备工作正在紧锣密鼓地进行中,“目前,我们正在与沪深交易所就沪深港通纳入REITs(不动产投资信托基金)、引入大宗交易机制以及人民币柜台纳入港股通交易等优化措施进行紧密合作,希望可以尽快落实,为境内外投资者提供更多投资选择和便利”。

陈翊庭表示,10年来,内地和香港资本市场互联互通机制运作顺畅,投资范围不断扩大,从沪港通延伸到深港通、再到债券通和互换通,服务持续优化升级,成交活跃度不断提高,为香港和内地市场带来了双赢。

以沪深港通为例,截至今年9月底,沪港通和深港通在过去10年累计

成交177万亿元。今年前10个月,沪深股通和港股通的日均成交额分别达到1363亿元及439亿港元,分别占内地股市和香港股市总成交额的7.3%和17.2%。

香港财经事务及库务局局长许正宇表示,内地和香港市场互联互通的10年发展历程,不仅巩固了两地市场的合作,更让内地资本市场和国际市场紧密相连,在全球金融体系中发挥了重要作用。

“互联互通不仅大力推动了内地资本市场的对外开放和人民币国际化进程,也巩固了香港作为国际金融中心及超级联系人的地位。”陈翊庭说,“目前,沪深港通已经成为国际投资者交易和持有A股的主要渠道,有将近77%的外资通过这个渠道持有内地股票。”

上交所国际合作部总监张斌表示,互联互通机制的创新,极大地改善了两地资本市场的投资生态,“沪港通机制已为我国资本市场开放树立了良

好的示范效应”。

深交所国际合作部总监陈峰也表示,互联互通机制是A股对外开放的里程碑事件。其中,深港通已成为我国资本市场双向开放的重要窗口、全球投资者分享中国经济发展的桥梁纽带之一。截至2024年11月15日,超过130个国家或地区的国际投资者参与深港通交易,累计成交额93万亿元。

今年4月19日,中国证监会发布五项资本市场对港合作措施,包括进一步放宽沪深港通下股票ETF合资格产品范围,将REITs纳入沪深港通,支持人民币股票交易柜台纳入港股通以及支持内地行业龙头企业赴港上市等。其中,沪深港通ETF扩容今年7月已顺利实施。

陈翊庭透露,对于已经在A股上市的企业,如果符合一定的条件,在香港交易所申请上市时可以进入快速审批流程。

在陈翊庭看来,随着中国内地在全球经济和低碳转型中的影响力不断

上升,中国内地资本市场可以为世界提供更大的投资机遇,国际投资者对内地资本市场的投资比例还有很大的提升空间,因此互联互通机制还有巨大的潜力有待开发。

“未来,香港交易所将继续与内地合作伙伴和市场各方通力合作,不断拓展和优化互联互通机制,不断丰富产品和服务,连接中国与世界,连接资本与机遇。”陈翊庭说。

张斌表示,上交所将持续优化互联互通机制,构建一个稳定且可预期的投资环境,同时倾听国际投资者的意见和建议,通过讲好沪港通的故事,吸引更多国际投资者参与并分享中国经济的成长。

陈峰表示,深交所将持续研究深港通其他优化措施,营造有利于吸引、留住长期投资者的资本市场生态环境,同时愿与港交所一道推动深港通朝着全面联通的方向不断向前发展,为内地和香港资本市场繁荣发展注入新的动力。



总值超千亿元 粤港企业签署126项经贸项目

粤港深化经贸投资合作交流会25日在广州举行。交流会上,粤港企业签署126项、总值超过1000亿元人民币的经贸合作项目,涉及商贸投资、金融合作、现代物流、创新科技、绿色发展、低空经济、文旅体育等多个领域。

香港特区政府政务司司长陈国基说,香港是全球最自由的经济体之一,在全球投资环境中排名第一,国际航空货运量全球第一。在最新的全球金融中心指数报告中,香港升至全球第三位,在亚太区居第一位。目前,内地驻港企业数量

超过2100家,在港上市的内地企业已超过1400家。

当前,广东正坚持制造业当家,大力发展实体经济。目前广东拥有8个万亿级产业集群,规模以上企业超7万家,高新技术产业数量超7.6万家,全球70%的消费型无人机、40%的智能手机、全国四分之一的新能源汽车和五分之一的集成电路均来自广东。广东正利用超大市场和人口优势扩大内需,期待与香港携手打造粤港澳大湾区国际消费枢纽,共享超大规模市场。(据新华社电)