



新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 32 版
B 叠 / 信息披露 20 版
金牛基金周报 16 版
本期 68 版 总第 7799 期
2020 年 6 月 1 日 星期一



中国证券报微博



中国证券报微信号
xhszsb



中国证券报
App

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

《求是》杂志发表习近平总书记重要文章 《关于全面建成小康社会补短板问题》

新华社北京5月31日电

6月1日出版的第11期《求是》杂志将发表中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平的重要文章《关于全面建成小康社会补短板问题》。

文章强调,党的十八大以来,我们党把人民对美好生活的向往作为奋斗目标,攻坚克难,砥砺前行,全面建成小康社会取得历史性成就。自改革开放之初党中央提出小康社会的战略构想以来,经过几代人一以贯之、接续奋斗,总体而言,我国已经基本实现全面建成小康社会目标,成效比当初预期的还要好。作出这个重要判断,是有充分依据的。国际社会普遍赞赏我国发展成就。

文章指出,目前,全面建成小康社会也有一些短板,必须加快补上。要聚焦薄弱环节,实施精准攻坚。工作中要把握好以下几个关系。一是把握好整体目标和个体目标的关系。全面建成

小康社会是国家整体目标,我国发展不平衡,城乡、区域、人群之间存在收入差距是正常的,全面小康不是平均主义。二是把握好绝对标准和相对标准的关系。三是把握好定量分析和定性判断的关系。衡量全面小康社会建成与否,既要量化指标,也要充分考虑人民群众的实际生活状态和现实获得感。在科学评估进展状况的基础上,要对全面建成小康社会存在的突出短板和必须完成的硬任务进行认真梳理。从人群

看,主要是老弱病残贫困人口;从区域看,主要是深度贫困地区;从领域看,主要是生态环境、公共服务、基础设施等方面短板明显。

文章指出,要集中优势兵力打开歼战。一是要全面完成脱贫攻坚任务。二是要解决好重点地区环境污染突出问题。三是要加快民生领域工作推进。四是要健全社保兜底机制。

文章强调,全面建成小康社会牵涉到方方面面,但补短板是硬任务。各级党委和政府要认真

履行主体责任,各级领导干部要咬定目标、真抓实干,团结带领广大人民群众不懈奋斗。各地发展水平有差异,全面建成小康社会收官阶段的工作也应各有侧重。要引导全社会正确认识全面建成小康社会目标,客观真实反映仍存在的短板和不足,形成良好预期,坚定发展信心。我们既要为全面建成小康社会跑好“最后一公里”,又要乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程,实现“两个一百年”奋斗目标有机衔接。

PMI保持在荣枯线上 经济运行稳中向好

新订单有所增长 建筑业加快回暖

本报记者 倪铭姪

国家统计局5月31日发布数据显示,5月份,中国制造业采购经理指数(PMI)为50.6%,比上月回落0.2个百分点,但仍保持在荣枯线之上。非制造业商务活动指数继续回升。

分析人士认为,当前,我国统筹推进疫情防控和经济社会发展,经济运行恢复势头稳中向好。由于当前需求提升速度较为缓慢,下一阶段,宏观政策应以更大力度促进需求回升。

建筑业回升幅度大

5月制造业生产持续恢复。国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河介绍,5月份,制造业采购经理调查企业中,81.2%的企业已达正常生产水平的八成以上。

新订单有所增长。新订单指数为50.9%,比上月上升0.7个百分点,与生产指数差值有所缩小。在调查的21个行业中,有12个行业新订单指数高于上月,其中造纸印刷、化学纤维及橡胶塑料、钢铁等制造业新订单指数升至临界点以上。

非制造业领域,建筑业加快回暖。5月份,建筑业商务活动指数为60.8%,较上月上升1.1个百分点。

“5月建筑业PMI回升至60.8%,这是过去三个季度以来的最高点。”招商证券首席宏观分析师谢亚轩表示,PMI指数显示,疫情对建筑业冲击明显大于制造业,但当前以新旧基建投资及旧改为重心的逆周期调节政策效果明显,使建筑业形势显著改善。

企业信心改善

近期一些高频数据显示,经济保持恢复势头。谢亚轩表示,一些重工业高频数据5月以来处于大幅改善过程中,如粗钢产量、唐山钢厂产能利用率、水泥价格、电厂耗煤量周同比等。

企业信心改善。5月制造业企业生产经营活动预期指数比上月上升3.9个百分点,达到57.9%。从行业情况看,食品及酒饮料精制茶、石油加工、专用设备、汽车等制造业生产经营活动预期指数高于60%,相关企业对未来三个月行业发展趋势总体看好。

民生证券首席宏观分析师解亚亮称,制造业、建筑业、服务业市场需求持续回暖,企业对未来预期向好,这些因素将推动中国经济继续向好。

扩内需力度需加大

分析人士认为,从PMI分项指标看,市场需求恢复相对较慢,扩内需力度需加大。

“从PMI分项指标看,需求类指数绝对水平明显低于生产类,表明需求不足及其对生产的制约凸显。”国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员张立群表示,从本月企业反映情况看,反映需求不足的企业占比超过50%,在各类问题中占比最高。

张立群说,5月份生产类指数小幅下降而需求类指数大幅提高,表明生产和供给恢复受市场需求不足制约开始迟缓,但需求提升速率较为缓慢,供大于求矛盾仍突出。“因此,推动企业生产继续较快恢复,关键要落实好扩大内需战略各项任务,在提振投资、扩大消费方面尽快见到成效,畅通国内市场和生产之间的大循环,加快推动经济进入持续回升向好通道。”

中国民生银行首席研究员温彬表示,下一阶段,宏观政策要以更大力度促进需求回升。财政政策要用好赤字、特别国债、地方政府专项债等工具,加快债券发行。货币政策要继续通过公开市场操作、降准、降息等方式保持流动性合理充裕,降低实体经济融资成本,并加快创新实施直达实体经济的货币政策工具,加大对制造业、新基建、民营企业、小微企业等领域的支持力度。



5月31日,中银证券全球首席经济学家、董事总经理管涛(中)和南方基金副总经理兼首席投资官(权益)史博(右)做客新华社快看财经直播间。本报记者 车亮 摄

快看大咖纵论“变局中开新局”

A股基础扎实 投资正当时

本报记者 胡雨 张焕昀

5月31日晚间,由中证报举办的新华社快看财经“周末直播间”如约而至。金牛奖得主、南方基金副总经理兼首席投资官(权益)史博和中银证券全球首席经济学家、董事总经理管涛,围绕“变局中开新局 投资如何跟上”话题展开精彩对话。

两位嘉宾认为,中国经济企稳可期,扎实的经济基本面使得A股市场更具韧性,股市是当前最合适的投资资产。就具体投资方向而言,新基建、新能源汽车、消费、养老等板块中的优质龙头值得关注。

股市基础扎实

“世界经济和疫情发展有很多不确定性,中国也面临很多不确定因素,在这种情况下,确定经济具体增速可能存在困难。”管涛认为,这并不是不重视增长。中国经济增长处于从高速发展转向高质量发展阶段,淡化增长目标的同时更突出民生目标。

管涛表示,随着我国国内疫情得到控制,国内经济已在加快修复,意味着投资者需要有所准备。

在史博看来,在全球主要经济体中,我国抗疫成效最好,经济修复程度也最好。我国经济竞争力在提升,因此股市的基础仍然扎实。

史博认为,当前资本市场对财政政策的预期主要有两方面:一是财政政策对基础设施建设的支撑,二是促进消费、推动科技创新等方面的举措。就货币政策而言,当前宽松的货币环境会对资产价格产生影响,利好优质资产。但与此同时,外向型企业转向内需,促使竞争更加激烈,企业盈利可能会受到影响。

管涛称,与海外市场相比,A股市场更具韧性。一是得益于中国经济基本面相对较好,疫情控制得力,经济逐步复苏;二是得益于中国财政政策和货币政策操作比较及时。“在全球货币较为宽松、流动性较高的情况下,低利率可能会推升市场风险偏好,对股权投资、股票市场形成利好。整体看,目前股市是最合适的投资资产”。

看好新基建和消费板块

A股走出相对独立行情让海外市场侧目。就投资而言,当前哪些行业板块更具穿越牛熊的潜力?对投资者而言,整体资产配置又该如何分配?

管涛认为,利率下行情况下,债券市场也可能有一定行情。在全球流动性过剩预期下,不排除将来美元贬值,那么黄金可能有机会。人民币在主要货币中表现基本稳定,今年以来总体表现为偏升值方向。如果疫情持续时间很长,甚至在今后再度出现反复,美国经济重启受挫,其资产价格有可能二次探底。

“当前,A股估值分化很大,对于外需偏弱,资本市场已有所预期。目前,偏内需板块更受资本市场欢迎。部分传统基建行业龙头地位稳固,一些盈利、现金流情况较好,且有较高分红比例的公司具备投资价值。新能源汽车和芯片行业未来3至5年会有确定的上升趋势。半导体行业投资核心在创新能力和技术水平。”史博认为,整体而言,建议关注估值合理的优质公司,力争获取长期回报。

管涛表示,“两新一重”相关概念股存在投资机会,包括新基建、新型城镇化建设、重大工程建设等,而智慧城市可能是未来新型城镇化建设的重要方向。对于传统基建投资,建议投资者调低预期,精选优质个股;半导体板块中,凭借技术优势成为头部企业的白马股可择机买入。

对于市场关注的消费及养老板块,两位嘉宾都保持积极态度。

史博认为,一方面,需要把握传统消费股的机会;另一方面,需要关注消费趋势的变化,把握线上营销对消费者行为的影响等新趋势。对个人养老来说,需要做好大类资产配置,根据年龄安排各类资产配置比例。

管涛认为,目前中国居民的生活质量有所提高,叠加人口老龄化问题,养老板块具有投资前景。“一些能把养老、医疗、健康等产业链整合起来的头部企业性价比比较高,将来市场前景可能更好。”

深圳中天精装股份有限公司
首次公开发行A股
今日网上申购

股票代码: 002989
申购价格: 24.52元/股
单一证券账户最高申购数量: 15,000股
网上申购时间: 2020年6月1日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司
保荐机构(联席承销): 国联证券股份有限公司

《发行公告》详见2020年5月29日
《中国证监会》、《上海证交所》、《深圳证券交易所》及《科创板》

BUYDEEM
北鼎

深圳市北鼎品牌科技股份有限公司
首次公开发行
不超过5,435.00万股

股票代码: 北鼎股份 股票代码: 300824

发行方式: 采用网下询价配售与网上按市值申购定价发行相结合方式,由深圳证券交易所和中国证监会认可的保荐机构

初步询价日期: 2020年5月3日-2020年5月4日
网上申购日期: 2020年5月19日
网下、网上市申购日期: 2020年5月10日
网上、网下申购日期: 2020年5月12日

保荐机构(主承销商): 中山证券
保荐机构(联席承销): 中信证券

《发行公告》请见本招股说明书“第五节 募集资金用途”及“第六节 发行方案”

SCT SinoCellTech
神州细胞

北京神州细胞生物技术集团股份有限公司
首次公开发行5,000万股股票
并在科创板上市

股票简称: 神州细胞 股票代码: 688520

发行方式: 本次发行采用战略配售、网下向符合条件的投资者询价配售、网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期: 2020年6月4日(9:30-15:00)
网上路演日期: 2020年6月8日
网下申购日期: 2020年6月9日(9:30-15:00)
网上申购日期: 2020年6月9日(9:30-11:30, 13:00-15:00)
网上、网下申购日期: 2020年6月11日

《发行公告》请见本招股说明书“第五节 募集资金用途”及“第六节 发行方案”

保荐机构(主承销商): CICC 中信证券 东方财富证券 华泰证券