

供需改善 8月工业企业利润稳定增长

□本报记者 倪铭娅

国家统计局9月27日发布数据显示,8月份,全国规模以上工业企业实现利润总额6128.1亿元,同比增长19.1%,延续稳定增长态势。1月至8月,全国规模以上工业企业实现利润总额37166.5亿元,同比下降4.4%,降幅比1月至7月收窄3.7个百分点。

国家统计局工业司高级统计师朱虹表示,8月,随着疫情防控取得重大成果,“六稳”“六保”任务落实成效日益显现,企业生产经营状况好转,供需循环逐步改善,工业企业利润稳定增长。

生产和需求不断改善

统计数据显示,从生产看,8月份,规模以上工业增加值同比增长5.6%,增速比7月份加快0.8个百分点。从需求看,全国固定资产投资累计降幅进一步收窄,基本恢复至去年同期水平;社会消费品零售总额当月增速年内首次转正。

“生产和需求不断改善,推动了工业企业销售增长。”朱虹表示,8月份,工业生产者价格指数继续回升,工业企业营业收入同比增长4.9%,比7月份加快1.6个百分点,企业生产规模扩张有力支撑了利润的稳定增长。

在需求回升和大宗商品价格回升带动下,8月采矿业利润明显修复,原材料制造业利润增长加快。从具体行业看,在下游需求改善、产品价格回升、同期基数较低等因素作用下,石油加工、钢铁等行业利润增长加快。8月份,石油加工行业利润同比增长148.2%,增速比7月份加快101.6个百分点,累计利润年内首次实现盈利;钢铁行业利润增长68.3%,加快46.2个百分点。

此外,装备制造业利润也保持较快增长。8月份,装备制造业利润同比增长23.1%,拉动全部规模以上工业企业利润增长8.1个百分点。

“近几个月,制造业利润恢复势头明显。”中信证券首席经济学家诸建芳表示,受原材料制造业和装备制造业利润改善带动,制造业累计利润同比增速持续回升并有望在下个月转正。

工业企业复苏进程加快

在生产向好、需求回升以及价格改善三方面因素带动下,工业企业利润连续3个月实现双位数高增长。

“四季度工业企业利润仍将保持较快增长。”中央财经大学财经研究院研究员昌忠泽表示,在国内疫情得到有效控制和复工复产加快推进的背景下,得益于我国拥有完整的产业链供应链以及国家财政、金融、产业政策的支持,工业企业复苏进程加快,企业利润增速保持较快增长。

北京大学国民经济研究中心主任苏剑预计,接下来经济还会加快复苏,工业企业利润向好。

朱虹表示,下阶段,要坚持以供给侧结构性改革为主线,进一步挖掘内需潜力,激发市场主体活力,着力畅通供需循环,促进工业经济发展质量稳步提升。



本报记者 车亮 摄

金牛大咖把脉震荡市:结构性机会犹存

□本报记者 王宇露 胡雨

近期A股市场震荡加剧。9月27日晚,在中国证券报举办的“新华社快看周末直播间”,六届金牛奖得主、相聚资本总经理梁辉和券商民生证券首席宏观分析师解运亮,围绕“双节前夕市场震荡,哪些板块迎上车良机”展开精彩对话,并与投资者进行互动。

两位大咖认为,当前A股市场的调整更多是受外围市场调整影响,A股自身基本面问题不大,后市结构性机会依然存在。在具体行业上,主要看好科技、消费和部分金融细分行业。

四季度机会大于风险

两位大咖认为,四季度A股机会大于风险,依然会呈现结构性行情。

梁辉认为,当前中国经济正处在温和复苏中,流动性相对比较充裕,但外围市场近期出现调整,尤其美国市场调整剧烈,A股有跟随效应。

解运亮表示,本轮市场波动是受外围股市调整影响。对于四季度A股的表现,解运亮认为,一是经济复苏对A股是一个利好因素,二是四季度流动性不需要过度担忧,三是对于外部环境的不确定性,可以更加乐观一些。总体来说,四季度A股机会大于风险。

梁辉表示,后市A股如何走,还要看正面因素和负面因素的平衡,在外围市场逐步企稳的情况下,A股结构性机会还会存在。

不过,解运亮认为,就全球经济而言,四季度有三大风险需值得关注:一是欧美等国新一轮宽松政策的节奏和力度可能会低于预期;二是欧美等国经济复苏节奏可能会被疫情打断;三是欧洲和美国疫情有反复趋势,如果超出预期,市场也会有较大风险。

梁辉则提示投资者注意四季度股市波动风险。上半年疫情带来了股市的波动,但由于全球央行释放流动性,最终形成了整体上涨的趋势。但后续流动性方面的积极因素在减弱,不确定性因素在增强,因此市场波动可能会加大。对于投资者来说,应该关注优质公司,寻找真正有业绩增长的公司。

看好科技和消费

展望后市,两位大咖主要看好科技、消费和部分金融细分行业。

梁辉表示,一是低估值品种,如金融板块的银行等;二是净资产回报率高的优质资产,如消费行业的食品饮料龙头;三是科技龙头。这三个板块将成为外资配置的主要方向,也是机构投资者主要关注的。

解运亮表示,比较看好的三条赛道为科技、可选消费和券商。中国经济正在经历转型,具体有三个方向:一是从低端制造向高端制造转型,对应到资本市场上利好科技板块;二是从对外需的依赖转向内需主导的驱动,对应到资本市场上利好消费;三是在转型的过程中,要更好发挥资本市场的作用,对券商是利好。

对于近期回调的科技板块,解运亮强调,科技板块有很多细分的赛道,绝大多数赛道受到了外部环境不确定性的影响,但未来可以乐观一些。中国经济转型升级的趋势没有变,还会继续利好科技板块。政府部门对于科技产业支持的政策也没有变化,会继续给科技产业更大的支持。

梁辉则看好科技领域的消费电子、计算机、新能源车等细分行业。首先,今年是5G投入大年,消费电子行业需求旺盛,未来几年会利好相关公司;其次,看好创新技术方向,如计算机行业,中国正在培育自己的高科技,将会有更多机会出现;最后,新能源车也将迎来较大的发展机遇。

解运亮表示,中国经济复苏势头良好。首先是生产端在复苏,最近消费复苏的节奏也在加快。随着疫情影响逐渐消退,民众的生产生活逐渐恢复正常,消费会呈现出加速复苏的态势。部分估值水平较低的可选消费个股未来空间或更大。

深交所与通化市深化战略合作

更好推动新时代吉林全面振兴全方位振兴

□本报记者 宋维东

近日,深交所与吉林省通化市签署战略合作协议,进一步深化双方合作,深交所通化基地同时揭牌。此外,深交所正在通化市举办注册制改革培训、走访调研、专题座谈等活动,进一步激发地方经济发展动能和资本市场活力。

通化市医药、食品、文旅等特色产业有规模、有特色,利用资本市场加快发展的空间广阔。深交所与通化的战略合作,也是深交所服务地方经济发展的一个典型样本。

深交所有关负责人表示,深交所将坚持新发展理念,助力深入实施东北振兴战略,充分发挥资本市场枢纽作用和创新资本功能,推动通化科技、资本、实体经济高水平循环,积极服务吉林各地转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力,更好推动新时代吉林全面振兴全方位振兴。

具有良好合作基础

经过多年发展,通化市逐步培育出医药、食

品、旅游三大支柱产业,冶金、建材、装备制造三大优势产业和冰雪旅游、新能源、新材料、信息技术、节能环保五大新兴产业。通化市产业特色鲜明,是东北地区产融结合较早的城市之一,民营经济经济发展活跃。

早在1992年,通化市就实施了企业股份制改造,为通化市建设医药城奠定了基础。近年来,随着多层次资本市场的不断完善,通化市已有上市公司8家,其中A股上市公司6家,全市民营经济占GDP的比重达58%。

深交所与吉林省及通化市有着良好的合作关系。深交所高度重视服务吉林、服务通化。2018年,深交所即与吉林省签署《战略合作框架协议》,共同举办“服务吉林、走进吉林”系列活动。今年8月,通化市主要领导一行到深交所考察调研,双方交流合作不断深化。

记者获悉,目前,通化市4家深市上市公司累计直接融资近百亿元,以医药行业上市公司为龙头的产业带动效益明显,利用资本市场加快发展的空间广阔。

通化市下一步将借助与深交所的战略合作,

支持重点企业利用资本市场平台做大做强,推动

企业多渠道融资,进一步加大金融培训力度。等支柱产业,冶金、建材、装备制造等优势产业,新能源、新材料等战略新兴产业拟上市公司的培育力度。支持已上市企业做大做强,形成更加具有示范效应的龙头企业和支柱产业,不断提高上市公司质量。

此外,深交所将用好其丰富的债券、资产证券化等固定收益产品功能,拓宽通化地方和企业的融资渠道;加强通化企业与深交所创新创业投融资服务平台的对接,充分利用科技金融服务生态体系,提供更加优质的产融对接服务;加强人才培训交流,为通化市举办定制化培训服务,增进双方人员往来与相互学习。

深交所所有关负责人表示,资本市场可充分发挥“风险共担、利益共享”的独特优势,积极服务吉林各地转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力,从宏观上助力转换发展动能,调整产业结构,增强区域经济韧性;从微观上激发企业创新活力,促进要素资源聚集,增强企业核心竞争力。深交所也将充分发挥资本市场枢纽作用和创新资本功能,推动通化科技、资本、实体经济高水平循环,更好服务通化经济社会发展全局。

中国太保大健康战略拉开序幕与瑞金医院合作建设互联网医院



院合作共建的互联网医院,将有效打造远程诊疗的新业态,满足人民群众多样化、差异化的就医诊疗需求。

中国太保分管大健康的集团副总裁马欣介绍,建成后的互联网医院将积极发挥瑞金医院在糖尿病、高血压、肿瘤、心血管等领域的管理技术和经验,以及中国太保在商保支付整合、客户资源和机构渠道的优势,破解患者、医院、医生、保险公司等各方痛点,为客户提

造“两平台三中心”,赋能线上线下业务,实现合作共赢。其中,“两平台”指医生管理平台、AI科技平台,“三中心”指医联体建设中心、医疗产品开发中心、商保服务开发中心。

今年8月,中国太保第九届董事会通过《2020-2025年大健康发展规划》,将围绕个人、团体、政府3大客群,创建产品、服务、营运、风控4大中台能力,建立大数据和健康产业投资基金2大资源保障,通过1个健康险发展专业委员会做好组织管理,用5年时间着力将中国太保打造为国内领先的健康保障综合服务提供商。

曹宇:绝不许走资金池等不规范运作老路

□本报记者 欧阳剑环

中国银保监会副主席曹宇日前在全球财富管理论坛上海峰会上表示,银保监会将持续强化银行业保险业资管业务专业化监管,绝不允许以“资管业务”之名走向“资金池”“资产池”等不规范运作的老路。

曹宇强调,银保监会将保持政策定力,以资管新规确立的统一标准和改革方向为准绳,严肃查处违法违规行为。统筹好审慎与行为监管、机构与功能监管的协同体系,提升专业化、统一化、标准化监管能力。鼓励科学理性创新,将是否有利于支持实体经济、是否有利防范金融风险、是否有利保护投资者合法权益这“三个有利于”作为衡量标准。坚决打击偏离实体经济需求、追求短期效益、信息披露不透明、规避金融监管等“伪创新”“乱创新”行为。

在保护投资者合法权益方面,曹宇表示,资管机构要把投资者适当性管理作为资管业务核心环节,准确评估风险偏好和实际承受能力,把合适的产品销售给合格的投资者。同时,更加注重帮助投资者树立科学的风险观和收益观,合理塑造投资预期,理性看待净值波动。国际资管业务发展过程充分表明,向投资者真实传递产品风险和收益,摒弃不合理的刚性兑付模式,是资管业务可持续发展的本质规律,也是我国资管业务转型过程中的必经之路。

曹宇表示,要积极推动养老保障第三支柱发展。当前我国养老保险体系发展不够平衡,第三支柱比例偏低,个人储蓄型养老保险和商业养老保险发展非常不充分。现阶段加快发展第三支柱十分重要紧迫,金融行业可以发挥更加重要的作用。但是,市场上现有各类型金融工具短期化,不具备养老保障功能,距离人民需求还有较大差距。大力发展商业养老保险,对于培育机构投资者,增强长期投资、价值投资,促进资本市场健康发展也具有重大现实意义。银保监会将进一步推进养老金金融加快发展。

邱勇:中国资本市场已成最具吸引力市场之一

□本报记者 彭扬 欧阳剑环

中国证监会机构部主任邱勇日前在全球财富管理论坛上海峰会上表示,在全球流动性过剩,主要经济体普遍处于极低利率甚至负利率的背景下,中国资本市场已成为全球最具吸引力的市场之一。在国内外环境深刻变化的背景下,中国这一轮金融开放更具深度、广度和力度,姿态更加坚定。

“金融体系特别是资本市场在便利跨境投融资活动、促进要素资源全球优化配置,促进国内国际经济的良性循环中发挥着重要作用。在推动全球经济有效应对疫情冲击、加快走出衰退阴影的过程中,金融业必须,也能够有更大作为。”邱勇称。

邱勇表示,希望国际著名的投资银行和财富管理机构来到中国,在获得“真金白银”收益的同时,也能共同推进中国资本市场在公司治理、合规经营、内部控制、风险管理和服务等方面进步,从而提升行业整体实力和服务实体经济能力,促进行业专业化、特色化、差异化发展。中国市场足够大,发挥内外资机构各自优势,促进行业的良性竞合,有利于共同做大蛋糕,实现互利共赢。

邱勇表示,实体经济是金融的根基。短期看,中国率先控制疫情,率先实现了经济的恢复性增长;长期看,中国仍是世界上增长最快的国家之一,中国经济的韧性和潜力,能够为其他国家和地区经济发展带来机会。金融机构在经济活动中,承担着价格发现、要素流通、财富管理等重要的基础功能。当前中国正努力推动逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,这为资本市场和证券基金行业机构的改革发展提供了新的战略机遇。

商务部:中国与东盟进入经贸合作黄金时期

□新华社北京9月27日电

商务部部长助理李成钢27日介绍,今年是中国-东盟自贸区建立10周年,10年来有效推动了区域内的贸易和投资自由化、便利化,中国与东盟进入了经贸合作的黄金时期,双边贸易额从2010年的2928亿美元增长至2019年的6415亿美元。

李成钢当天在国新办发布会上说,今年1至8月,中国与东盟贸易总值达到4165.5亿美元,同比增长3.8%,占中国外贸总值的14.6%。

东盟成为中国第一大贸易伙伴,形成了中国与东盟互为第一大贸易伙伴的良好格局。

李成钢介绍,下一步,双方将从三方面加强合作:一是进一步加强抗疫合作,保障抗疫物资供应畅通,加强疫苗研发和生产合作,维护产业链供应链稳定,保持人员往来和物流畅通。二是推进经贸务实合作,推动“一带一路”倡议与各国发展战略进一步对接,加快地区经济的复苏进程,拓展数字经济、跨境电商等新合作领域,加强对中小企业的支持力度。三是推动区域和全球一体化进程,深化中国-东盟自贸区建设,推动RCEP年内如期签署。