

深化“放管服”改革优化营商环境重点任务明确

提高宏观政策实施的时效性和精准性

□新华社北京11月10日电

国务院办公厅日前印发《全国深化“放管服”改革优化营商环境电视电话会议重点任务分工方案》(以下简称《分工方案》),对下一阶段深化“放管服”改革优化营商环境工作作出部署。

《分工方案》明确了五个方面25项重点任务。一是把实施好宏观政策和深化“放管服”改革结合起来,提高宏观政策实施的时效性和精准性。将财政资金直达机制实施中的好做法制度化,落实减税降费政策。让企业特别是中小微企业融资更加便利、更加优惠,督促金融机构优化普惠型小微企业贷款延期操作程序。稳定和扩大

就业,破除影响就业特别是新就业形态的各种不合理限制,简化应届高校毕业生就业手续。二是要放出活力、放出创造力。分类推进行政审批制度改革,编制公布中央层面设定的行政许可事项清单,大幅精简各类重复审批,清理不必要的审批。简化优化汽车生产准入管理措施。深化“证照分离”改革,广泛推行告知承诺制。提升企业注销便利度,扩大简易注销范围。三是管要管出公平、管出质量。完善“双随机、一公开”监管、信用监管、“互联网+监管”、跨部门协同监管等有效做法,加快完善各

领域监管标准体系。守好安全和质量底线,对疫苗、药品、特种设备、危险化学品等领域实行全主体、全品种、全链条的严格监管。对直接关系人民群众身体健康和生命安全的领域,加快推出惩罚性赔偿和巨额罚款等制度。探索开展“沙盒监管”、触发式监管等包容审慎监管试点,进一步推进“互联网+”行动。四是服要服出便利、服出实惠。在更大范围实现“一网通办”,允许企业和群众自主选择线上或线下办理方式,并加强对老年人、残疾人等群体的引导和服务。优化水电气暖网等公用事业和公证、医疗等领域服务。推动政务服务“跨省通办”,大力推行“一件事一次办”。进一步简化社保参保、转移接续等手续,建立困难群众主动发现机制。五是调动好各方面积极性,形成推动改革的工作合力。提高改革协同性,下放审批监管事项时要同步下

沉相关专业人员和技术力量。支持地方探索创新,设立一批营商环境创新试点城市,先行先试深化“放管服”改革。建立健全常态化政企沟通机制,对企业诉求“接诉即办”。发挥法治引领和保障作用,保障各项改革依法有序推进。

《分工方案》强调,各地区要完善深化“放管服”改革和优化营商环境工作机制,一体化推进相关领域改革,配齐配强工作力量,抓好改革任务落地。各部门要结合自身职责,加强协同配合,形成改革合力。国务院办公厅要发挥对深化“放管服”改革和优化营商环境工作的牵头抓总作用,强化统筹协调、业务指导和督促落实,确保改革取得实效。

科技股短线“刹车” 私募抢跑细分赛道

□本报记者 王辉

受隔夜美股科技板块整体走弱等因素影响,近期在A股市场持续演绎“王者归来”的半导体等科技股,11月10日遭遇短线“刹车”。来自私募业内的最新策略观点显示,尽管10月以来科技股板块整体已经出现较大幅度拉涨,但多家私募机构对于该人气板块依然热情不减。在部分细分行业高景气度和泛科技板块长期基本面向好预期的共同“加持”下,功率半导体、汽车电气化、5G换机、消费电子等细分赛道,依然被普遍看好。

强劲基本面“加持”

受新冠肺炎疫苗实验结果取得积极进展等因素刺激,北京时间9日晚间欧美股市普遍大涨,但在疫情期间表现突出的科技股则普遍逆势走弱。在此背景下,10日A股科技股出现整体下行,全天表现明显弱于部分顺周期及可选消费板块。通达信数据显示,当日沪深两市逾300个板块指数中跌幅居前的,有1/3左右均与科技有关。

对于近期科技股板块的整体表现,肇万资产总经理崔磊表示,最近两周以来,以5G、半导体为代表的科技股再次拉涨,除外围风险事件落地以外,相关行业强劲的基本面才是这轮科技行情的主导因素。该机构的行业跟踪数据显示,当前半导体、电子零件供求两旺,前期海外疫情二次扩散对于需求的影响程度弱于预期。随着5G换机潮大幅提速,部分芯片产品更出现“一芯难求”。崔磊认为,前期经历了数月调整的科技股板块,整体仍有望在强劲基本面推动下走出跨年度行情。整体来看,科技类公司迎来了中国制造业升级与科技创新周期的双重红利,从长期基本面来看,科技股行情仍会继续演绎。

悟空投资董事长鲍际刚分析,近期除新冠肺炎疫苗等风险事件落地带来的市场风险偏好提升之外,华为在国际供应链的部分恢复,也是近期科技股的重要利多因素。从基本面角度而言,部分科技板块行业景气度较高,则是驱动本轮科技股行情的根本原因。以半导体设计板块为例,在消费电子传统备货旺季的带动下,该行业上市公司三季度大多实现高增长,板块内也不乏业绩超预期的标的。

戍戌资产总经理陈战伟分析,半导体行业多家龙头企业纷纷交出亮眼三季报,说明不少科技行业确实处于快速发展期,并对相关个股的估值带来较强支撑。7月之后科技股整体的深度调整,也同样为本轮部分科技股行情的重新爆发奠定了基础。

多个赛道受热捧

对于科技股投资的进一步把握,鲍际刚称,相较于年初“春季躁动”时的科技股普涨行情,近期科技股的表现分化更加明显,对于投资者的基本面研究能力要求更高。考虑到当前科技成长板块处于5G建设带来的景气上升周期之中,重点看好明显受益于宏观经济回暖的功率半导体板块、行业集中度提升且竞争格局改善的国产显示面板龙头企业,以及5G换机周期带来的消费电子供应链厂商成长机会。

陈战伟称,目前把握科技股机会的关键,在于抓住产业趋势中业绩成长性最好的方向,建议投资者重点关注景气度高的细分行业。军工科技、半导体,以及消费电子,有望在国家发展战略、技术及产业链更新换代、需求扩张等方面迎来广阔的投资机会,现阶段依然值得深耕和密切关注。

崔磊表示,结合中国汽车产业的发展方向来看,除功率半导体、5G等人气行业之外,汽车电气化的“新科技赛道”值得重点关注,这也将为A股带来新的科技股投资机会。

猪肉价格转降 10月CPI同比涨幅继续回落

□本报记者 倪铭娅

国家统计局11月10日发布的数据显示,10月全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨0.5%,涨幅比上月回落1.2个百分点。国家统计局城市司高级统计师董莉娟表示,10月CPI同比涨幅回落较多,主要是受去年同期对比基数较高、翘尾因素减少,以及猪肉价格由升转降影响。

专家分析,猪肉价格下降趋势将延续,明年CPI中枢将继续回落。物价走势基本不会对货币政策构成掣肘。货币调控空间加大,有利于促进市场主体信心提升和生产经营加快恢复。

食品价格涨幅大幅回落

数据显示,10月食品价格同比上涨2.2%,涨幅比上月大幅回落5.7个百分点,影响CPI上涨约0.49个百分点。

数据显示,10月猪肉价格同比下降2.8%,是连续上涨19个月首次转降。中国民生银行首席研究员温彬表示,猪肉价格出现同比下降,推动食品价格同比涨幅明显回落。

商务部市场运行和消费促进司副司长王斌此前表示,今年以来,国家及时采取加大生猪生产扶持、强化替代生产、扩大肉类进口、增加储备投放等措施,猪肉价格总体高位震荡回落。“当前,肉类生产稳步恢复,供给能力逐步增强。中国疫情防控向好态势持续巩固,在国家稳定生猪生产、保障生产供应等一系列政策作用下,目前,生猪和能繁母猪存栏量已经恢复到正常年份的80%以上。”王斌称。

CPI中枢将继续回落

对于未来物价走势,中泰证券宏观分析师梁中华认为,天气转冷,猪肉消费旺季来临,11月猪肉价格有所走稳。但由于供给明显修复,猪肉价格没有再次上涨的基础。

“预计11月CPI同比上涨0.2%左右。”银河证券宏观分析师许冬石表示,四季度猪肉价格进入下行周期,我国消费恢复进度较慢,服务业价格较难上涨,食品价格将保持平稳,预计未来CPI涨幅以回落为主。

温彬表示,下阶段,猪肉等食品供给持续修复,供求有望保持平衡。基于去年同期CPI基数持续走高,CPI中枢将继续回落。

在温彬看来,物价走势基本不会对货币政策构成掣肘。货币调控需进一步聚焦精准导向,保持流动性合理充裕,通过结构性政策工具精准加大对经济恢复中重点领域和薄弱环节的支持力度,促进需求加速恢复,促进市场主体信心提升和生产经营加快恢复。

三季度末商业银行信贷资产质量基本稳定

银保监会11月10日发布的数据显示,三季度末商业银行信贷资产质量基本稳定。商业银行不良贷款余额2.84万亿元,较上季末增加987亿元;商业银行不良贷款率1.96%,较上季末增加0.02个百分点。

利润同比下降,降幅收窄,风险抵补能力较为充足。前三季度,商业银行累计实现净利润1.5万亿元,同比下降8.3%,平均资本利润率为10.05%。商业银行平均资产利润率为0.80%,较上季末下降0.02个百分点。

三季度末,商业银行贷款损失准备余额为5.1万亿元,较上季末增加1086亿元;拨备覆盖率为179.9%,较上季末下降2.52个百分点;贷款拨备率为3.53%,较上季末下降0.01个百分点。

三季度末,商业银行(不含外国银行分行)核心一级资本充足率为10.44%,较上季末下降0.02个百分点;一级资本充足率为11.67%,较上季末上升0.07个百分点;资本充足率为14.41%,较上季末上升0.20个百分点。

流动性水平保持稳健。三季度末,商业银行流动性覆盖率为138.67%,较上季末下降3.79个百分点;流动性比例为58.63%,较上季末上升0.44个百分点;人民币超额备付金率1.80%,较上季末下降0.11个百分点;存贷款比例(人民币境内口径)为75.46%,较上季末上升0.86个百分点。(欧阳剑环)



我国开展第37次南极科学考察

11月10日,由自然资源部组织的中国第37次南极科学考察队乘坐“雪龙2”号极地科考破冰船从上海起航,奔赴南极执行科学考察任务。

据悉,中国第37次南极科学考察将围绕应对全球气候变化等问题,开展水文气象、生态环境等科学调查工作,并执行南大洋微塑料、海漂垃圾等新型污染物业务化监测任务。同时,还将开展南极中山站、长城站越冬人员轮换及物资补给工作。

本次考察是“雪龙2”号极地科考破冰船第二次奔赴南极,计划航程3万余海里,预计2021年5月上旬返回上海。 新华社图文

机构调研接踵而至 银行股配置正当时

□本报记者 黄一灵

每逢年末岁初,都是机构调研的高峰期。Wind数据显示,上周5个交易日(11月2日至6日)沪深两市约226家上市公司迎来机构调研。其中,银行股重获机构关注。业内人士认为,目前银行股配置正当时,四季度银行股估值切换行情可期。

机构扎堆调研

11月10日早间,苏州银行发布11月6日投资者关系活动记录表,回答了调研机构关于资本补充、贷款定价及未来业绩变化方面的问题。中国证券报记者注意到,这是苏州银行本月第三次披露投资者关系活动记录表。除苏州银行外,苏农银行、张家港行、无锡银行本月也多次接待机构投资者调研。

Wind数据显示,上周苏州银行、苏农银行、张家港行、无锡银行均获10家以上机构扎堆调研,累计被调研次数达13次,累计接待机构投资者85家。

从调研次数来看,苏农银行获机构4次调研。苏州银行、张家港行、无锡银行均获机构调研3次。从调研家数来看,参与调研苏州银行的机构投资者达29家,排名第一,张家港行(23家)和无锡银行(21家)紧随其后,苏农银行相对较少,共接待12家机构。

互联网助贷业务受关注

从上述银行披露的投资者关系记录表来看,互联网助贷业务规模、资本补充、息差判断等是机构投资者关心的问题。

互联网助贷业务规模及互联网机构对银行的冲击,是此番机构密集调研银行时关注的重点。

苏州银行表示,该行数字银行总部与平安等互联网头部企业均存在合作关系。截至2020年9月末,该行通过互联网平台发放的贷款余额规模为55亿元左右,主要为消费贷款。苏农银行称,本行目前有互联网助贷业务,但整体规模不大。

苏州银行强调,在后续与互联网平台的合作中,将维持平台合作贷款规模平稳,着力自营类互联网贷款,着重自营业务研发。苏农银行表示,该行目前正与地方大数据管理局开展相关合作,尝试逐步推进本地自营网贷业务的发展。

在资本补充方面,张家港行表示,目前已启动无固定期限资本债券的申报工作,后续将视实际经营情况,通过多元化的资本补充渠道夯实资本。苏州银行称,公司资本合理充裕,将根据后续可转债、无固定期限资本债券项目发行审批工作的推进,拟在未来1至2年内择机发行,以实现资本的持续补充。

息差判断上,张家港行预计未来净息

差仍呈收窄态势。苏农银行表示,将通过逐步提升零售资产占比、调整资产配置结构、控制负债成本等措施保持息差水平的稳定。

另外,关于理财净值化转型情况,无锡银行透露,该行预期将于2021年底之前完成转型。

银行业表现值得期待

10月以来,银行股已迎来一波估值修复行情,这究竟是昙花一现还是上涨行情的开端?

平安证券表示,看好银行股的短期相对价值和中长期绝对收益的配置价值。行业三季报印证了业绩改善预期,利润增速环比回升,盈利拐点确立。同时,经济改善预期逐步强化会推动银行板块估值的抬升。

天风证券认为,经过前三季度股价充分调整,银行股当前估值已充分体现了让利实体经济、资产质量下降等利空因素影响。经过加大拨备计提做实资产质量,大行与股份业绩调整较为充分,明年高增长可期。

兴业证券指出,基于改善的基本面、边际收敛的货币环境、历史来看极低的估值水平,叠加较为强烈的预期差及极低的持仓水平,目前来看,银行股配置正当时。2021年银行业表现值得期待。