



新华通讯社主管主办
中国证券报有限责任公司出版
证券市场信息披露媒体

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录



2024年1月4日 星期四
A 叠 / 新闻 16 版
B 叠 / 信息披露 60 版
本期76版 总第8855期

引导“长钱长投”综合举措有望出台

—二级市场逆周期调节将进一步发力

●本报记者 管秀丽

公募基金份额有望持续增长,私募基金仓位回升可期,险资或逐步增加持仓,外资投资可能迎来边际改善……近期,不少市场机构的预测观点,折射出对2024年A股市场资金面走向的期待。

业界预期,2024年投资端改革将迎来更多实质举措落地,优化“长钱”入市环境,引导“长钱长投”的综合举措有望研究出台;同时,促进投融资动态平衡将被置于更加突出位置,一二级市场的逆周期调节将进一步发力。

投资端改革进行时

如何通过投资端改革提升投资者获得感是今后一个时期资本市场的一项重要议题。证监会党委日前在传达学习贯彻中央经济工作会议精神时表示,将深入推进一流投资银行和投资机构建设,把促进投融资动态平衡放在更加突出位置,大力推进投资端改革,推动健全

有利于中长期资金入市的政策环境,引导投资机构强化逆周期布局,壮大“耐心资本”。

为壮大“耐心资本”,资本市场投资端改革行动方案酝酿出台。“重点关注即将出台的资本市场投资端改革行动方案,这将勾勒出投资端助力建设中国特色现代资本市场的政策框架。”中信证券宏观与政策首席分析师杨帆认为,“行动方案或从加大中长期资金引入力度、推动公募基金行业高质量发展等方面作出系统性安排。”

围绕行业建设,证监会强调,加强行业机构内部治理,回归本源,稳健发展,加快培育一流投资银行和投资机构。清华大学五道口金融学院副院长田轩认为,机构应在投研、定价、上市辅导及后续监督等方面进行全方位提高,扮演好市场“看门人”角色,保证上市公司质量,发挥好市场培育功能,进行持续督导。

同时,资本市场高水平开放将稳步推进。中央金融工作会议指出,坚持“引进来”和“走出去”并重,稳步扩大金融领域制度型开放,提升跨境投融资便利化,吸引更多外资金

融机构和长期资本来华展业兴业。“相信中央金融工作会议的相关部署将进一步扩大外资金机构在华发展机遇。在这一过程中,外资金机构也有望进入更多业务领域,并在实际业务开展中更有效地引入国际化产品、服务、经验、技术、人才等金融元素。”摩根大通证券(中国)有限公司首席执行官陆芳说。

增量资金入市有空间

政策暖、利率低、经济稳,这是不少机构对于2024年经济金融形势的基本判断。在这样的组合之下,权益资产在大类资产中性性价比进一步提升,有望引起更多机构的重视,从而具备吸引增量资金入市的潜力。

机构判断,公募基金仍将构成2024年A股市场增量资金的重要来源。在中信证券看来,2024年可能是一个颇为关键的年份,主动权益基金有望逐步摒弃过去长期坚守主题赛道的思维方式,采取更加主动积极的布局策略。

私募基金仓位现已降至阶段性低位,未来触底回升的可能性在增加。中信建投证券分析,一方面,私募基金权益持仓处于低位,具备充足的加仓空间;另一方面,私募基金整体规模也有望进一步扩大,并带动权益投资规模增长。“近期,一些私募基金经理对A股的投资信心有所增强,反映出私募基金投资热情在上升。”该机构表示。

展望2024年,不少机构对保险、银行理财等资金加快入市抱以乐观预期。中信建投证券估计,理财产品贡献的增量资金可能达到1200亿元。

对于外债的预期,市场观点也并不悲观。多家机构认为,外资投资可能迎来边际改善。高盛首席中国股票策略师刘劲津预计,2024年北向资金净流入A股规模约150亿美元。中信建投证券同样对2024年A股市场外资投资持相对乐观态度,预计全年贡献约2000亿元的增量资金。中信建投证券首席策略官陈果给出了多项理由,如美联储加息周期逐步结束,全球流动性环境有望改善;(下转A03版)

国资委表示 推动央企实现“开门红”

●本报记者 刘丽观

国务院国资委2日召开扩大会议强调,推动中央企业在开好局、起好步上下功夫,努力实现一季度“开门红”,切实改善预期、提振信心,更好发挥稳定器、压舱石作用。

会议指出,2024年是中华人民共和国成立75周年,是实现“十四五”规划目标任务的关键一年,做好国资央企工作意义重大。要坚持和加强党对国资央企的全面领导,围绕增强核心功能、提高核心竞争力,深入实施国有企业改革深化提升行动,着力提高中央企业创新能力和价值创造能力,推动国有资本“三个集中”,加快建设现代化产业体系,实现高质量发展,更好发挥科技创新、产业控制、安全支撑作用。

对于2024年央企经营目标,国资委在近期召开的中央企业负责人会议上明确,2024年对中央企业总体保持“一利五率”目标管理体系不变,具体要求是“一利稳定增长,五率持续优化”,即中央企业效益稳步提升,利润总额、净利润和归母净利润同比增长,净资产收益率、全员劳动生产率、营业现金比率同比改善,研发投入强度和科技产出效率持续提高,整体资产负债率保持稳定。

中国证券报记者注意到,近期,多家央企召开年度工作会议部署2024年重点工作。

中国大唐召开的2024年工作务虚会暨董事会战略研讨会提出,2024年将着力推进改革深化提升,着力强化创新驱动,着力加快数字智慧转型和绿色低碳提升,着力坚持党的领导和加强党的建设,更好统筹能源电力保供和提质增效,更好统筹高质量发展和高水平安全,更好统筹核心竞争力的培育和幸福大唐建设,奋力实现质的有效提升和量的合理增长,推动集团公司“二次创业”走深走实。

中国联通明确,扎实推进高质量党建,扎实推进高水平科技自立自强,扎实推进高质量发展,扎实推进高质量网络和高品质服务,扎实推进深层次改革和高水平开放,全面落实改革深化提升行动,扎实推进高水平安全。

中国移动提出,要围绕坚定不移做强做优做大国有资本和国有企业的总目标,推动高质量发展,落实积极服务国家重大战略的总要求,更好支撑服务党和国家工作大局;把握坚持和加强党对国有企业的全面领导的总原则,以高质量党建引领保障公司高质量发展。

中国电信提出,持续深入推进服务型建设;科技型建设再上新台阶;扎实推进安全型企业建设,实现高质量发展和高水平安全统一;全面推进绿色转型发展;持续升级数字基础设施;全面深化改革开放。

财政部:优化财政文化资金支出结构

改进专项资金运行机制 加强全媒体传播体系建设

●本报记者 欧阳剑环

财政部网站1月3日发布的《国务院关于财政文化资金分配和使用情况的报告》显示,2023年,全国财政文化资金预算安排3933.7亿元,比2022年增加35.8亿元。其中,一般公共预算支出3896.6亿元,比2022年增加30.7亿元,有力保障了重点项目支出。

《报告》称,将充分发挥财政职能作用,加强统筹协调,不断完善财政文化资金政策,更好调动各类主体积极性,进一步推动文化强国建设,切实增强国家文化软实力。该报告是财政部部长蓝佛安在第十四届全国人民代表大会常务委员第七次会议上所作的报告。

在健全多元化投入激励机制方面,《报告》表示,把握社会主义市场经济条件下文化建设特点和规律,进一步厘清中央与地方、政府与市场、文化事业与文化产业的边界和关系,加强政策协调配合,加大资源统筹力度,保障文化领域重点支出,强化财政资金在基本公共文化服务、文化传承发展和公益性文化事业中的支撑作用,发挥对文化产业发展、社会力量的带动和引导作用。深入推进公共文化领域财政事权和支出责任划分改革,合理划分省以下公共文化领域财政事权和支出责任,推动地方特色文化发展。根据改革进展以及相关条件成熟情况,适时优化调整财政事权事项,健全基础标准,规范支出责任。研究将适宜由地方更高级政府承担的基本公共文化服务支出责任上移,避免过多增加基层政府支出压力。

《报告》提出,优化财政文化资金支出结构。一是坚持政府主导、社会参与、重心下移、共建共享,推进城乡公共文化服务一体建设,引导优质文化资源更多向欠发达地区、农村地区、革命老区、边疆地区、民族地区倾斜,提高基本公共文化服务覆盖面和适用性,更好保障人民基本文化权益。(下转A02版)



2023年珠江水运经济全面恢复

全年预计完成水路货运量比2022年增长7.9%

记者从交通运输部珠江航务管理局3日举行的新闻发布会上获悉,2023年珠江水运经济全面恢复,全年水路客货运主要指标均实现正增长。

珠江水系的广东、广西、云南、贵州,全年预计完成水路货运量15.01亿吨,比2022年增长7.9%;完成水路客运量4530万人次,超过2021年和2022年水路客运量总和。长洲水利枢纽是西江黄金水道通往粤港澳大湾区的“咽喉”。2023年,该枢纽船闸货物通过量再创新高,突破1.8亿吨,比2022年增长18.22%。

图为西江肇庆城区段航运的繁忙景象(无人机照片)。

新华社图文

八部门推进磷资源高效高值利用

引导投资基金、金融机构等通过信贷支持、股权投资等方式支持重点项目实施

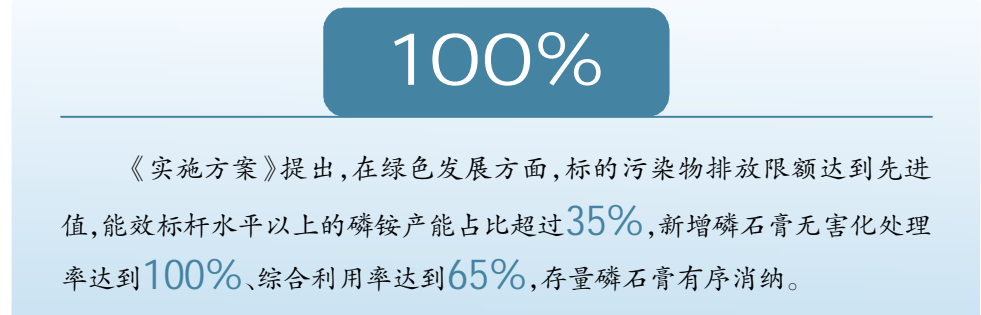
●本报记者 杨洁

工信部网站1月3日消息,工信部、国家发改委、科技部、自然资源部等八部门日前印发《推进磷资源高效高值利用实施方案》。工信部原材料工业司相关负责人表示,出台《实施方案》,旨在立足我国国情,加强全产业链统筹规划,引导磷化工产业加快转型升级,提升磷资源可持续保障能力和高效高值利用水平,实现高质量发展。

《实施方案》提出,到2026年,磷资源可持续保障能力明显增强,磷化工自主创新能力、绿色安全水平稳步提升,高端磷化学品供给能力大幅提高,区域优势互补和联动发展能力不断增强,产业链供应链韧性和安全水平更加稳固。

提升创新发展能力

前述负责人介绍,近年来,我国依托相对丰富的磷矿资源和完善的产业基础,磷化工产



业取得了长足发展:一是产业规模全球领先,已是全球最大的磷矿石、磷化学品生产国;二是产业体系较为完备,形成磷矿开采、黄磷、磷酸、磷酸盐、磷化物等系列产品生产的完整产业链;三是集约发展具备较好基础,培育了以贵州磷化、云南云天化、湖北兴发、川发龙蟒等为代表的磷化工龙头企业。

这位负责人说,我国磷化工产业正处于结构调整和转型升级的关键时期,还面临着诸多

薄弱环节,创新发展机制仍不健全,上下游协同创新体系有待完善,磷矿资源梯级利用水平仍有待提升,磷矿高效选矿、新型磷矿酸解、湿法磷酸深度净化等关键技术尚未完全突破,高附加值磷化学品及基于伴生资源生产高端含氟新产品的能力还不足。

《实施方案》从创新驱动、结构优化、绿色发展、生态培育四个方面提出发展目标。在创新驱动方面,力图突破一批磷资源高效开发、清洁

生产、综合利用等关键技术。在结构优化方面,磷铵、黄磷等传统产品产能利用率显著提升,产业集中度进一步提高,高附加值磷化学品等非农业产品在磷化工中的营收占比不断优化。在绿色发展方面,标的污染物排放限额达到先进水平,能效标杆水平以上的磷铵产能占比超过35%,新增磷石膏无害化处理率达到100%、综合利用率达到65%,存量磷石膏有序消纳。此外,在生态培育方面,形成3家左右具有产业主导力、全球竞争力的一流磷化工企业,建设3个左右特色突出的先进制造业集群,大中小融通、上下游协同发展的产业生态不断优化。

为提升创新发展能力,《实施方案》表示,要加大技术攻关,围绕产业链薄弱环节,支持产业链上下游企业、科研院所、创新平台等协同突破关键技术,提升行业绿色、智能、高效发展水平;要突破关键材料,积极推动磷化工产业链向新能源材料、电子化学品、功能性精细化学品等领域延伸,强化与氟化工耦合,大力开发高端含氟新材料,提升高端产品供给能力。(下转A03版)

A02 | 财经要闻



智能工厂建设 “上海方案”明确

A03 | 资管时代·基金



去年吸金超700亿元 跨境ETF“繁花”盛开

A05 | 公司纵横



小家电“出海”记: 打造产品力 扬帆拓市场