

国务院印发《全民健身计划（2021－2025年）》

到2025年我国体育产业总规模达5万亿元

● 本报记者 彭扬

中国政府网8月3日消息，国务院日前印发《全民健身计划（2021－2025年）》，就今后一个时期促进全民健身更高水平发展，更好满足人民群众的健身和健康需求作出部署。

《计划》明确，到2025年，全民健身公共服务体系更加完善，人民群众体育健身更加便利，健身热情进一步提高，各运动项目参与人数持续提升，经常参加体育锻炼人数比例达到38.5%，县（市、区）、乡镇（街道）、行政村（社

区）三级公共健身设施和社区15分钟健身圈实现全覆盖，每千人拥有社会体育指导员2.16名，带动全国体育产业总规模达到5万亿元。

为此，《计划》提出八方面主要任务，包括加大全民健身场地设施供给、广泛开展全民健身赛事活动、提升科学健身指导服务水平、激发体育社会组织活力、促进重点人群健身活动开展、推动体育产业高质量发展、推进全民健身融合发展、营造全民健身社会氛围等。

为推动体育产业高质量发展，《计划》提出，优化产业结构，加快形成以

健身休闲和竞赛表演为龙头、高端制造业与现代服务业融合发展的现代体育产业体系。推进体育产业数字化转型，鼓励体育企业“上云用数赋智”，推动数据赋能全产业链协同转型。促进体育资源向优质企业集中，在健身设施供给、赛事活动组织、健身器材研发制造等领域培育一批“专精特新”中小企业、“瞪羚”企业和“隐形冠军”企业，鼓励有条件企业以单项冠军企业为目标做强做优做大。大力发展运动项目产业，积极培育户外运动、智能体育等体育产业，催生更多新产品、新业态、新模

式。在国家体育消费试点城市基础上，择优确定一批国家体育消费示范城市，充分发挥试点城市、示范城市作用，鼓励各地创新体育消费政策、机制、模式、产品，加大优质体育产品和服务供给，促进高端体育消费回流。

渤海证券此前发布报告称，我国体育产业已进入良性发展时期，主要表现在全民健身热潮开始掀起，体育消费多元化释放；“体育+”的商业模式开始发散和清晰，体育服务业发展迅速；政策支持助推对体育产业的促进作用很大。

中小盘股起舞数月 去年煎熬的小散盈利够买车

● 本报记者 吴玉华

散户投资者小谢说：“在2020年满仓一只20亿元市值的小票，最多时套了逾20%。我对其基本面还是比较有信心的，坚持拿了下来，现在盈利超过40%。在今年这种震荡市场中能大幅跑赢大盘，我很满意，再加加油可以买辆车了。”

2021年以来，像小谢一样拿了中小市值股票并持续坚守的投资者不少都获得了较好回报。尤其是春节之后，市场从大盘风格转向中小盘风格已持续数月，中小盘股集中的中证500、中证1000指数显著跑赢大盘股集中的上证50、沪深300指数。

分析人士认为，中小盘风格占优的局面还会持续。

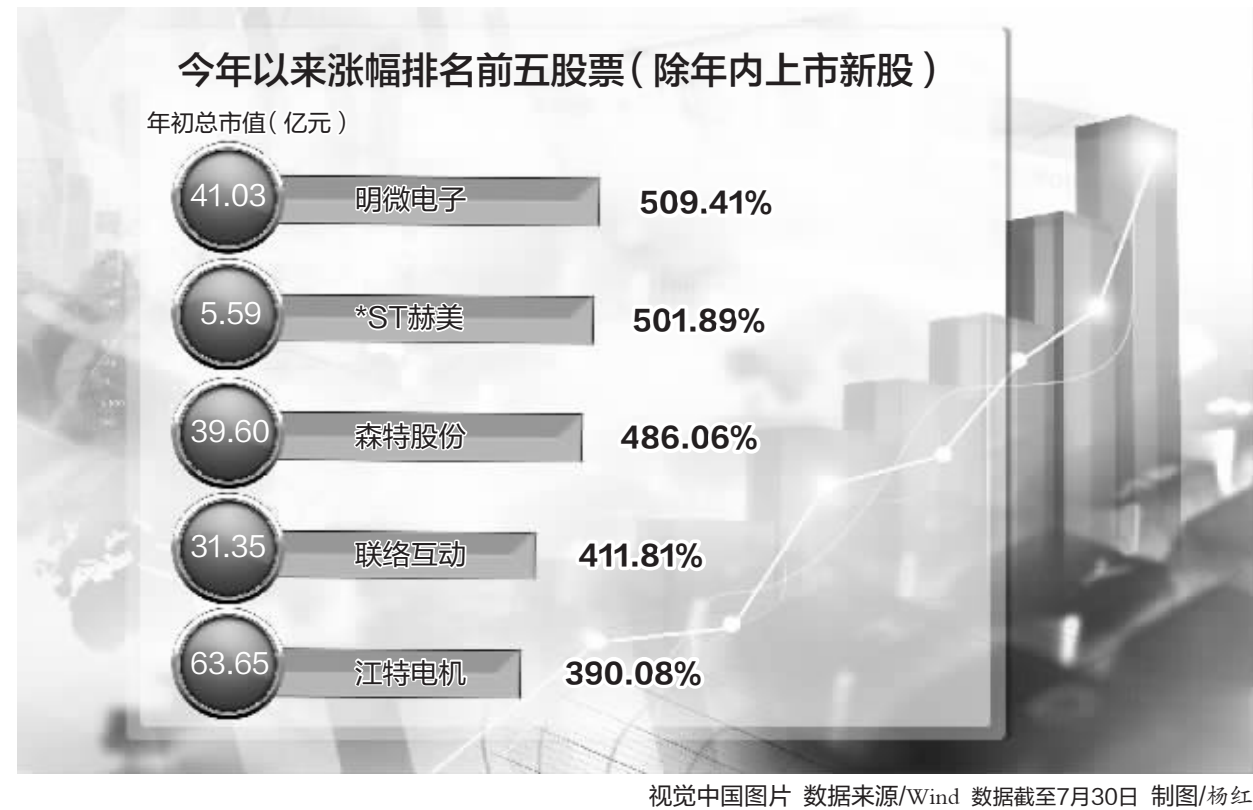
中小盘股崛起

在今年的中小盘风格之前，市场已连续5年呈现大盘风格。随着今年中小盘风格持续演绎，近期众多买方和卖方表示要对中小盘股加大关注度。

Wind数据显示，截至7月30日，今年以来，中证500、中证1000指数分别累计上涨6.29%、9.27%，上证50、沪深300指数分别累计下跌13.95%、7.68%。而除今年以来上市的新股，今年以来涨幅在100%以上的个股有167只。其中，年初市值在500亿元以下的个股有163只，中小市值股票占据97%以上。扩大来看，剔除今年以来上市的新股，今年以来涨幅在50%以上的个股数为478只，年初市值在500亿元以下的个股有451只，中小盘股票市值占94.35%。相对而言，中小盘股票走势更强。合盛硅业市值从年初的313.67亿元增长至1124.22亿元，东方盛虹市值从年初的458.35亿元增长至1314.12亿元，北方稀土市值从年初的475.57亿元增长至1732.97亿元，这几只股票更是成长为千亿市值大票。

而年初市值超过1000亿元的个股有132只，截至7月30日，今年以来下跌的个股数为82只，占比超过60%。其中，中公教育、中泰证券、新希望、上海机场、双汇发展、恒瑞医药累计跌幅都超过40%。

私募排排网基金经理胡泊表示，



视觉中国图片 数据来源/Wind 数据截至7月30日 制图/杨红

一直有加大对中小市值个股的研究和关注，目前在中盘股布局较多。

止于善投资总经理何理表示，一直持有中小市值股票。近期这些股票的涨势普遍较好，后续会持续跟进，不会因为其市值大小而做过度的区别对待，更多的是看其价格与价值之间的差距和确定性来决定投资时机。

粤开证券首席策略分析师陈梦洁表示，目前卖方研究员对于中小市值股票的关注度显著高于去年同期。

寻找驱动力

今年以来中小盘风格持续走强，驱动力是什么？

方正证券首席策略分析师胡国鹏认为，当前的宏观经济和政策环境类似2010年至2015年，科技创新是抓手，能源变革是主线。“成长+”中主题风格轮动的底层逻辑是产业周期轮动，关注新一轮科技周期的核心变量，并能以点带面持续向下游延伸，且路径明确的核心技术领域。

何理表示，中小市值股票上涨

原因主要包括两个方面：一是来自这些公司本身成长性相对高，二是这些公司的性价比更高或概念属性更强。

伊洛投资研究员王占军表示，年初以来，以中证500、创业板为代表的中小市值品种持续表现优异，以顺周期为代表的海运、大宗商品原材料等中小市值个股走强的核心因素是产品价格持续上涨带来的业绩确定性，相关品种估值均处于历史低位。相较于高估值的大市值品种，中小市值相关品种业绩确定性更强估值相对便宜，需求的提升叠加产品价格不断上涨助推中小市值个股持续走强。

持续性几何

在中小市值股票持续跑赢大盘股的情况下，其持续性是投资者所关注的。

胡泊预计，中小市值为主的高成长性个股走强趋势还能持续一个季度至半年。从历史数据看，目前中盘股的估值历史分位数仍明显低于大盘股的历史分位数，处于一个相对合理的

估值水平。另外，从机构持仓等微观数据看，也明显偏好中盘股，利好中盘股上行。对于中小市值个股而言，景气度和成长的确定性是需要重点关注的指标，只有业绩确定的个股才能长期维持向好态势。

何理认为，中小市值个股能否走强不可一概而论，好公司肯定会持续走强，不管市值大小，关键还是对上市公司的定性评价。中小市值股票的核心投资评判标准有四个：强竞争力、高成长性、创造较大价值、价格合理。

王占军认为，下半年受益于经济复苏、需求提升、业绩增长确定、估值性价比更高的中小市值品种仍将有不少不错的表现。

陈梦洁表示，在出口保持相对韧性、服务可选消费回温等因素影响下，中小市值股仍存在结构性机会：一是要自下而上，中小市值企业业绩较不稳定，投资者应剔除基数效应扰动，关注业绩是否向好、可持续；二是可以关注基金经理的重仓股；三是可以通过PEG等指标寻找性价比高的优质中小市值股票。

资本市场助力中部地区打造发展新高地

● 本报记者 咎秀丽

Wind数据显示，截至8月3日，今年以来中部地区（指山西、河南、安徽、湖北、江西、湖南）实现股权融资近1122亿元，远高于去年同期816亿元的水平。其中，中部地区首发上市企业家数达26家，融资金额近188亿元。

专家表示，随着《中共中央 国务院关于新时代推动中部地区高质量发展的意见》发布，中部地区迎来高质量发展新机遇。《意见》明确，积极培育区域性股权交易市场，支持鼓励类产业企业上市融资等。可以期待，在完善多层次资本市场、提高上市公司质量等一系列举措影响下，资本市场将助力中部地区高质量发展，开创中部地区崛起新局面。

完善体系 发挥多层次资本市场作用

多层次资本市场体系有助于扭转区域经济发展差距和不均等问题。专家认为，完善多层次资本市场体系，促进优质企业融资，有助于释放中部地区发展潜力。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示，中部地区近年来发展势头迅猛，在制造业尤其是高新技术产业方面实现长足进步。然而，在金融服务方面，中部地区与东部沿海地区相比还存在一定的差距。在制造业高速发展的同时，需完善相应的配套金融服务，以产生“1+1>2”的效果，有效推动产融结合。《“意见”》提出培育区域性股权交易市场等相关举措，将进一步完善中部地区多层次资本市场体系，满足一些发展遇到资金瓶颈，但暂时还满足不了创业板或科创板上市条件的企业的融资需求，帮助解决中小型创新企业融资难、融资贵问题。”他说。

“辖区多层次资本市场发展潜力巨大。”山西证监局党委书记、局长孙春生日前在接受中国证券报记者采访时透露，山西省高度重视资本市场工作，正下大力气推动企业上市工作，制定了上市挂牌公司数量实现持续增长的工作目标，专门出台了激励措施。山西证监局积极配合山西省金融办设立后备企业资源库，协调在太原设立上交所、深交所服务基地，加快推进优质企业上市进程。

安徽证监局有关负责人表示，资本

市场枢纽功能不断增强，服务实体经济突出。辖区一大批不同规模、不同所有制、不同行业的上市挂牌企业和债券发行人利用股权、债券、基金、期货、期权等方式开展直接融资、并购重组，有效拓宽了融资渠道，优化了财务结构，整合了优质资源，促进了企业技术进步和规模扩大，深化了民营小微企业发展和国企混改。

深挖潜力 发挥上市公司引领作用

专家表示，促进中部地区发展，应发挥上市公司引领示范作用，带动中部地区产业转型升级，努力开创中部地区高质量发展新局面。

“上市公司是资本市场发展的基石，江西证监局将从五方面提高辖区上市公司质量，着力发挥上市公司引领示范作用，带动江西产业转型升级，促进产业集群发展。”江西证监局党委书记、局长唐理斌日前在接受中国证券报记者采访时介绍，江西证监局将结合“2+6+N”产业高质量发展跨越式发展行动计划，支持上市公司等产业链龙头重点企业围绕上下游开展并购重

组再融资，实现企业转型升级和做优做强，促进产业链上下游企业发展和聚集，实现在更大空间、更高层次、更大范围内推动人才、技术、资本等发展要素在江西集聚。

孙春生告诉中国证券报记者，山西证监局将全面部署开展提高上市公司质量工作，注重充分挖掘山西省上市公司质量提升潜力，推动省内优质上市公司提高资本运作水平，通过再融资和并购重组持续实现做大做强，优化省内优势资源配置，提高上市公司整体质量。

河南证监局有关负责人表示，下一步将持续提升上市公司质量，一是以上市公司治理专项行动为抓手，抓深抓细抓实公司治理工作，不断提升治理水平。二是以分类处置为原则，督促推进清欠解保工作，切实维护公司整体利益。三是以一司一策、突出重点为目标，妥善化解股票质押、债券违约等重点领域风险。四是以年报审计监管为契机，压实关键少数责任，对财务造假等行为保持高压态势，提高信息披露质量。五是以协调机制为平台，在防风险、优环境、促发展、共提高等方面增强监管协作。六是以服务市场、服务改革和服务企业为方向，不断优化监管服务能力。



筑牢金融安全“防火墙”

● 本报记者 彭扬

近期有关方面反复强调切实防范化解重大金融风险，密切监测、排查重点领域风险点。分析人士指出，防范风险是金融业的永恒主题，不能指望防范化解金融风险毕其功于一役，而需要持之以恒地加强和改进金融监管协调，用好监管科技手段，加强前瞻性研究，为防范化解风险提供有力保障。

近年来，金融体系韧性明显增强，金融监管有效性明显提高，为经济发展稳中向好提供了宝贵的政策空间和回旋余地。在新征程上，金融对经济的支持作用将进一步彰显，金融在现代经济体系中的核心地位将更加凸显，在确保金融安全基础上推进金融业高质量发展将是提升经济实力的重要方面。目前，防范和化解金融风险不能掉以轻心，既要继续压存量防增量，做好房地产金融、企业债务、影子银行等重点领域的风险化解，也要未雨绸缪，加强前瞻性研究，完善监管制度，做好政策储备。

筑牢金融安全“防火墙”，应补齐金融市场监管执法等方面的法律制度短板。随着金融市场快速发展，过去金融领域的不少基本法律和规章制度已不能适应当前金融创新的形势，出现了许多空白领域，亟须补齐监管制度短板，加快多层次、高质量法律制度供给，将最新的监管理念、思路和要求纳入金融监管法律体系基础中，有效避免监管滞后。

筑牢金融安全“防火墙”，应不断完善金融宏观调控机制，进一步增强监管合力。金融业混业发展趋势越来越明显，金融创新活动越来越多

元，跨境金融活动越来越便利，这些都要求金融监管进一步强化功能监管和目标监管，进一步厘清审慎监管职能和行为监管职能。同时，统筹协调好宏观政策和监管政策，确保金融机构稳健经营，金融市场井然有序。

筑牢金融安全“防火墙”，应加快监管科技建设和提升监管科技应用能力。经济活动中的金融风险与生俱来，同时，会随着金融创新的不断涌现变得更加复杂和隐蔽。这就需要监管部门不断强化监管科技建设，完善监管科技的风险监测功能，在技术手段层面实现穿透式监管，覆盖市场多层次主体的风险识别，提升监管效率和防止监管死角，发挥监管科技精准监管的特性，为防范化解风险提供有力保障。

筑牢金融安全“防火墙”，应持之以恒、毫不松懈地防范化解金融风险。近年来，金融防风险领域的补短板措施相继出台，但从长远看，金融防风险必须居安思危，一刻也不能松懈。当前仍需重点关注多个方面的风险，比如房地产泡沫化金融化、不良资产反弹、影子银行死灰复燃、规范互联网平台金融业务等，这些都需要通过行之有效的监管措施有序处置重点领域突出风险，不断促进金融业持续健康发展。

明者防祸于未萌，智者图患于将来。筑牢金融安全“防火墙”需坚持不懈，久久为功，不断提升金融体系抵御风险的能力，实现稳增长和防风险长期均衡。可以预期的是，未来金融严监管将保持常态化，金融改革也将更加深化，从体制机制上筑牢金融安全的“防火墙”。

重大项目密集开工 基建投资将迎温和增长

（上接A01版）“下半年基建投资增速仍将具有发力空间。”工银国际首席经济学家程实预测，随着下半年专项债发行使用速度加快，若今年专项债资金使用额度达3.6万亿元，可拉动广义基建增长3.6个百分点，进而对我国GDP增长提供0.6个百分点的贡献率。

在交通银行发展研究部副总经理唐建伟看来，下半年投资需求将继续改善，基建投资全年增速预计在

5%左右。“下半年地方政府专项债额度充足，新基建增长势头较好，新型城镇化、区域协调互联互通等基础设施建设加快等因素将支撑基建投资增长，但制约基建投资加速的因素也较明显，导致基建投资增速很难快速增长。受低基数抬升作用影响，制造业投资有望实现两位数增长。房地产投资具备韧性，增长势头较好。预计全年固定资产投资增长7.6%。”他预计。

社保基金QFII布局热点赛道

（上接A01版）展望8月，虽然短期内市场风格很难扭转，但必须留意传统行业和高科技、新兴行业估值差的拉大，关注传统行业可能的估值回归。

广发基金宏观策略部认为，下半年政策基调调整偏松，股市在贴现率端所受到的潜在压力将下降，企业盈利修复预计会对市场

形成支撑。考虑到当前高端制造的高景气度、下半年利率难以明显上行，整体环境有利于偏成长的高端制造。

富荣基金表示，产业结构优化为核心关注点，预计当前市场风格仍将延续。看好处于高景气周期的电子、军工行业等，短期重点关注半年报业绩较好的周期龙头股。

稳内需成稳增长重中之重

（上接A01版）应顺应技术创新和消费升级趋势，加快补齐消费的软硬短板，稳定汽车等重点领域消费，加快支持新能源汽车发展。加快推进收入分配改革，提高低收入群体收入水平，增强消费信心，释放居民消费潜力。

稳内需应着力扩大有效投资。我国投资需求潜力和空间巨大。一方面，在乡村振兴战略深入实施背景下，新型城镇化与农业现代化，充电桩、停车场等公共服务领域，蕴藏着较大投资空间。另一方面，城市基础设施更新改造等补短板领域也具有较大投资空间。应加快扩大有效投资规模，补齐投资领域短板，释放投资需求潜力。此外，近期高技术产业投资增速持续高于固定资产投资增速，但一些“卡脖子”问题仍待突破，应加快推进高新技术产业、创新创业等重点投资项目建设

应狠抓稳就业保民生举措的落实，想方设法解除群众后顾之忧，更好释放国内市场需求潜力，培育投资新增长点。

稳内需应加强保障和改善民生。民生连着内需。应狠抓稳就业保民生举措的落实，想方设法解除群众后顾之忧，更好释放国内市场需求潜力。日前召开的中央政治局会议围绕群众关心的领域进行了明确部署。例如，要做好民生保障和安全生产；强化高校毕业生就业服务；落实“三孩”生育政策，完善生育、养育、教育等政策配套。

总而言之，在全球疫情仍在持续演变、外部环境更趋复杂严峻、国内经济恢复仍然不稳固不均衡的大背景下，保持经济持续稳定恢复、稳中向好，深挖内需潜力，稳定扩大内需既是当前必要选择，也是构建新发展格局应有之义。