

国务院国资委召开会议研究细化明年重点改革任务

国企改革深化提升行动再提速

● 本报记者 刘丽靓

国务院国资委副主任苟坪12月27日在国务院国资委召开的国有企业改革深化提升行动2024年第四次专题推进会上表示,各地、各中央企业改革深化提升行动70%以上主体任务已经完成;要紧紧围绕高质量完成深化提升行动的要求,抓紧研究细化明年重点改革任务举措。苟坪还表示,要着力解决有制度没动作和覆盖广度深度不够的问题,2025年底前国有企业普遍推行管理人员末等调整和不胜任退出制度,是改革深化提升行动的明确要求。

聚焦价值创造

通过战略性重组和专业化整合推动结构优化,是国有企业改革深化提升的重要内容。苟坪表示,要重点围绕“三个集中”,立足构建现代化产业体系,尊重创新规律和产业发展规律,鼓励以创新能力强的企业为龙头,以市场化方式推动重组整合,实现“1+1>2”,

推动更大范围的资源优化配置。

苟坪说,要用“五个价值”的鲜明导向统筹引领各项改革任务。国务院国资委多次强调的增加值、功能价值、经济增加值、战新产业收入和增加值占比、品牌价值等“五个价值”,是价值创造的系统体现,要以提升“五个价值”为风向标,推动各项改革举措聚焦价值创造,提升改革效能。

一分部署,九分落实。不少央企已加快行动。中国船舶集团相关负责人表示,集团按计划、分阶段推进重组整合,有序整合集团内新能源、动力电池、试验研究、特种船等业务,实现集约化发展。目前,中国船舶管理的二级单位户数已由“两船”重组时的147户减至84户,预计明年将进一步减至70户左右,优化幅度超过50%以上。

推进管理人员末等调整

推行管理人员末等调整和不胜任退出制度,是国有企业改革深化提升的重要一环。苟坪说,要着力解决有制度

没动作和覆盖广度深度不够的问题,2025年底前国有企业普遍推行管理人员末等调整和不胜任退出制度,是改革深化提升行动的明确要求。

苟坪表示:“目前,制度建设已基本完成,但有的企业近两年来并没有实质性动作,有的集团公司总部没有以上率下,还有的仅在少数子企业开展。有关中央企业和地方国资委要加快推进这项工作。”

“国务院国资委正在研究制订相关工作指引,加强政策指导。”苟坪表示,集团按计划、分阶段推进重组整合,有序整合集团内新能源、动力电池、试验研究、特种船等业务,实现集约化发展。目前,中国船舶管理的二级单位户数已由“两船”重组时的147户减至84户,预计明年将进一步减至70户左右,优化幅度超过50%以上。

北京市国资委相关负责人透露,北京持续提升资本运作能力水平,近两年新增上市和挂牌企业8家,京能光伏、首创奥特莱斯REITs项目成功发行,REITs发行上市数量和规模均排在全国前列。

出制度全面覆盖,通过竞争上岗方式新聘任的管理人员占比达47%,企业合计调整退出1680人。

地方国企改革加速前行

谋定而后动。地方国资国企正全力以赴抓好各项改革任务落地,加速推进国企改革深化提升。

“今年是国有企业改革深化提升行动关键之年,上海国资国企全力以赴抓好各项改革任务落地落实。截至目前,改革主体责任完成75%。”上海市国资委相关负责人表示,上海市与中央企业、中央金融机构开展战略合作、资本对接,助力重点产业发展和重大项目实施。参与中国国新物流、华夏邮轮公司等央企组建,完成国家集成电路基金三期等多项出资任务。

北京市国资委相关负责人透露,北京持续提升资本运作能力水平,近两年新增上市和挂牌企业8家,京能光伏、首创奥特莱斯REITs项目成功发行,REITs发行上市数量和规模均排在全国前列。

第二届大学生基金知识竞赛晋级决赛名单今日揭晓

● 杨婉玉 黄美焘

知识竞赛半决赛播出,上述4支队伍同场竞技,争夺两个决赛席位。

半决赛在中证金牛座App,中证券报官方视频号、抖音号、bilibili号,中证网,新华社客户端,新华每日电讯官方视频号、抖音号,半月谈官方视频号、抖音号等平台播出。

第二届大学生基金知识竞赛由中国证券投资基金业协会指导,中国证券报主办。大赛纳入中国证券投资基金业协会“一司一省一高校”投资者教育系列活动和“基金行业在行动——投教纳入国民教育体系”专项投教活动。

12月30日,第二届大学生基金

前11月全国社会物流总额同比增长5.8%

(上接A01版)国家发展改革委秘书长张世昕日前表示,《行动方案》为牵头管总的综合性文件,相关单位还结合职能,研究制定了分领域的配套文件,与《行动方案》形成“1+N”政策体系。交通运输部、商务部、自然资源部、国铁集团等单位的配套文件已经印发实施。此外,国家发展改革委还指导长三角三省一市联合出台了《长三角区域物流提质增效降本行动方案》,其他很多地方也正在结合本地实际,陆续出台细化落实的举措。

日前召开的中央经济工作会议

明确,实施降低全社会物流成本专项行动。交通运输部运输服务司负责人王绣春12月27日在国新办举行的新闻发布会上表示,交通物流在降低全社会物流成本中发挥着骨干作用。交通运输部已经联合国家发展改革委制定印发了《交通物流降本提质增效行动计划》,又陆续细化了铁路、公路、水路、民航、邮政等各细分领域实施方案,在政策层面构建起了“1+N”框架体系,聚焦打通交通物流堵点卡点,部署了18项重点工作。明年有望降低全社会物流成本3000亿元。

年末购物季 跨境电商发货忙

(上接A01版)阿里国际站发布的数据显示,12月以来,阿里国际站GMV(总成交金额)同比增长30%,全球流量、支付买家数等核心指标也全面上涨。其中,欧洲市场增速最快,支付买家数增幅接近40%。

随着海外市场对中国产品认可度不断提升,更多行业的产品正加快“出海”。“近期有美国客户打电话给中国某外贸企业,要一次性买下该企业未来一年的商品库存。美国零售商正在加大‘囤货’力度。”阿里国际站相关负责人表示,12月以来,在阿里国际站上,美国市场所有行业的商品成交数据都在上涨,增长较快的行业包括服饰、消费电子、美妆、运动娱乐以及汽车零配件等。

拼多多集团高级副总裁兼首席发展官朱政透露,Temu自2022年9月上线以来,已深入广东、浙江、山东、安徽等地的百余个制造业产业带,推动优质制造产品进入北美、欧洲、亚洲等70多个国家和地区。据华创证券预测,2024年至2025年,美国和欧洲市场将为Temu贡献超过70%的GMV。

跨境电商亮点频现,日益成为外贸高质量发展的新引擎。海关总署数据显示,今年前三季度,我国跨境电商进出口1.88万亿元,同比增长11.5%,高于同期我国外贸整体增速6.2个百分点。

深耕模式创新

SHEIN上的鞋品卖家陈宏在6月开设了一家半托管店铺,次月销售额就超过80万美元,相较首月翻了两倍。近期,陈宏根据SHEIN提供的海外秋冬流行趋势,开发了带有刺绣花边的时尚鞋靴,“店铺销量一路高歌猛进”。

半托管模式成为2024年跨境电商平台业务创新的关键词。目前,阿里速卖通、Temu、SHEIN等平台均已向商家推出半托管模式。此前,商家主要采用全托管模式,即商家只负责将货物运输到国内仓库并提供产品价格,跨境电商平台提供从运营、推广、仓储、配送到售后的“一条龙”服务,这种模式降低了商家的经营难度和门槛,适合工厂型商家进入跨境电商领域,半托管模式则要求商家提前将货物送到海外指定地点。

在阿里国际站经营9年的义乌开鼎电子商务有限公司负责人张开益认为,半托管模式能够提高商品配送时效,扩大了商家的经营自主权,让商家能够更高效地满足不同消费群体的需求,适合产品竞争力强、规模较大的外贸企业。平台也能通过半托管模式招揽更多在海外市场有备货和仓储能力的商家。

SHEIN发布的数据显示,在服饰、鞋类、家居、美妆等多个品类中,采用半托管模式的卖家在“黑色星期五”期间销售额快速增长,部分“黑马”产品销售额增幅高达37倍。

随着TikTok Shop等具有“内容基因”的跨境电商崛起,外贸企业正在通过内容“出海”助力产品“出海”。主营文具的东莞速转铺网络科技有限公司的负责人表示:“供应链和好内容互相成就。公司邀请美术老师拍摄用文具产品写字作画的短视频,在‘黑色星期五’期间,短视频带来了日均1万美元以上的销售额。‘黑色星期五’结束后,短视频的流量仍然较高。”

完善支持体系

跨境电商热的出现,得益于政策暖风拂过。

11月,商务部印发《关于促进外贸稳定增长的若干政策措施》,提出促进跨境电商发展。持续推进海外智慧物流平台建设。支持有条件的地方探索建设跨境电商服务平台,为企业提供海外法务、税务资源等对接服务。

“世界小商品之都”义乌是探索跨境电商服务的“模范生”。2024年,义乌制定电商人才培养,启动“跨境电商万人培训行动”,邀请跨境电商平台的专家进行现场培训,在活动现场设有服务专区,提供跨境电商企业注册、税务、金融等一站式服务。义乌“样本”正助力完善全国“标准”。《浙江省义乌市深化国际贸易综合改革总体方案》提出,加强内外贸一体化标准建设。依托长三角“一带一路”国际认证联盟平台,实行政策咨询、标准制定、检验检测和认证等“一站式”综合服务。

《浙江省义乌市深化国际贸易综合改革总体方案》还提出,创新支持中欧班列高质量发展。支持义乌市在对接国际铁路多式联运规则方面先行先试。

据悉,中欧班列为商品运输提供了大运量、低成本、高效率的新选择。义乌海关监管二科科长周华伟介绍,6月至8月,通过中欧班列(义乌)运输的圣诞树、圣诞装饰等圣诞用品显著增加,主要覆盖欧洲、中亚五国及俄罗斯等地。据统计,今年前8个月,中欧班列(义乌)已开行1221列,货运货物达100360标箱,同比增长2.1%。

“面对海运费用高涨、订舱困难及港口拥堵等挑战,今年我们生产的圣诞用品已六次搭乘中欧班列前往俄罗斯,一次前往法国。中欧班列不仅速度上优于海运,成本也比空运更具竞争力,为企业在物流选择上提供了更多灵活性和优势。”义乌一家印刷品公司的销售经理表示。

“探索三号”在三亚入列

12月29日,我国首艘设计拥有完全自主知识产权的深远海多功能科学考察及文物考古船“探索三号”抵达三亚崖州湾科技城的南山港公共科考码头并正式入列。

“探索三号”由海南省人民政府及三亚市出资,“十四五”科技部重点研发计划及中国科学院战略性先导科技专项研发经费支持。该船是一条可保障深远海科学考察、载人深潜、工程作业、水下考古、快速响应等多用途的新型破冰船。

新华社图文

江苏证监局:辖区上市公司回报投资者意识明显增强

● 本报记者 孟培嘉

近日,江苏证监局先后在南京、淮安、苏州召开上市公司高质量发展暨监管工作系列会议,引导上市公司进一步提升规范意识,推动辖区内上市公司高质量发展。“我们正深刻领会中央经济工作会议精神,认真落实全国金融系统工作会议和证监会党委的要求,坚持干字当头,以务实的举措确保党中央各项决策部署和证监会党委工作要求在江苏辖区落到实处。”江苏证监局相关负责人向中国证券报记者表示。

筑牢高质量发展根基

记者了解到,在此次举行的会议上,江苏省近600名上市公司董事长、实际控制人参会,并签署《江苏辖区上市公司“关键人”应知应会知情承诺书》。

江苏证监局相关负责人表示,上市公司要实现高质量发展,董事长、实际控制人是“关键少数”中的关键。相关人员

要坚持守法合规、防控风险与促进高质量发展的一体贯通,认清不敢违法的现实约束、形成不想违法的思想自觉、建立不能违法的制度机制,筑牢高质量发展的根基。

“本次会议,不仅是上市公司优秀经验做法的一次交流分享,也是最新监管导向的一次宣贯解读,有助于上市公司与监管部门之间更近距离沟通交流、更好了解监管政策,对推动上市公司规范运作和高质量发展具有重要作用。”恒立液压相关负责人表示。

更好服务国家战略

“我们将围绕健全多层次金融服务体系、深化资本市场投融资综合改革,促进更好发挥资本市场功能、更好发挥江苏产业基础和科创优势,协同地方政府培育更多新质生产力企业登陆多层次资本市场,服务江苏经济社会高质量发展。”江苏证监局相关负责人表示。

据介绍,江苏证监局指导江苏股权

交易中心搭建私募股权和创投份额转让平台,做好私募基金管理人税收优惠申请等工作,积极引导社会资本“投早、投小、投科技”;举办科技企业上市培育活动,为未来产业企业高效对接资本市场提供咨询服务;支持已上市公司聚焦主业开展再融资、发行科创债、知识产权ABS。

江苏证监局同时表示,将进一步支持上市公司以产业升级为目的开展并购重组,增强企业竞争力,更好服务国家战略。捷捷微电重组项目成为并购重组“六条措施”发布后注册生效的重组项目第一单;普源精电发行股份购买耐数电子67.74%股权,从上交所受理到证监会注册用时不到两个月……江苏证监局积极引导上市公司抓住政策“窗口期”,推动上市公司先行先试,形成典型案例。

分红方面,江苏证监局要求上市公司充分认识加大分红力度的重要意义。在监管推动下,江苏上市公司回报投资者意识明显增强。2024年以来,逾60家江苏上市公司新披露了中长期现金分红规划,目前超300家公司正在实施中长期现金分红规划,给予投资者切实回报。

市值管理方面,江苏证监局督促辖区上市公司建立长期机制,积极推动回购与大股东增持,助力市场平稳运行。今年1至11月,江苏沪深交易所上市公司新增回购224家次,回购金额上限264亿元,同比分别增长173%、105%。

江苏证监局同时引导辖区上市公司

积极响应相关政策号召,主动作为回报股东、回报社会,进一步提振市场信心。

股票回购增持贷款和互换便利相关政策出台后,江苏证监局第一时间成立专项工作组,全面摸排省内上市公司回购增持贷款意向。在各方推动下,一批江苏上市公司集中公告相关计划,其中迈为股份成为江苏首家使用贷款资金回购股份的上市公司,华泰证券成为首批获批开展互换便利操作的证券公司。

分红方面,江苏证监局要求上市公司充分认识加大分红力度的重要意义。在监管推动下,江苏上市公司回报投资者意识明显增强。2024年以来,逾60家江苏上市公司新披露了中长期现金分红规划,目前超300家公司正在实施中长期现金分红规划,给予投资者切实回报。

市值管理方面,江苏证监局督促辖区上市公司建立长期机制,积极推动回购与大股东增持,助力市场平稳运行。今年1至11月,江苏沪深交易所上市公司新增回购224家次,回购金额上限264亿元,同比分别增长173%、105%。

江苏证监局同时引导辖区上市公司

回报股东回报社会

江苏证监局同时引导辖区上市公司

2025年A股积极因素有望持续汇聚

(上接A01版)让投资者直接获取回报,增强获得感。回购向市场传递上市公司管理层对自身企业价值的认可,有助于稳定股价预期。对A股而言,这些举措增强了市场吸引力,有望吸引更多资金流入。

机会更多 上市公司盈利料改善

2024年的A股行情即将收官,展望2025年,市场将如何演绎?业内人士认为,随着我国经济持续恢复向好,上市公司盈利有望进一步改善。

中金公司研究部首席国内策略分析师李求索认为,2025年“以旧换新”政策或进一步加力。除有望进一步降低息外,央行在2024年已推出证券、基金、保险公司互换便利以及股票回购增持再贷款两项支持资本市场的创新工具,货币政策工具箱在2025年有望继续扩容。2025年,资本市场基础制

度改革有望继续朝着引入长线资金以提高定价效率、加强投资者保护以提振参与者信心、鼓励并购重组等方向推进。

在一系列稳增长政策加持下,部分经济数据近期呈回暖态势。李求索认为,经济基本面持续修复是个递进过程,稳增长政策应进一步加码以巩固前向好态势。

在燕翔看来,宏观政策稳增长基调不变、A股估值偏低、资金入场仍有较大空间等因素,均对A股后续行情带来提振作用。从基本面看,随着内需不断增长,预计上市公司盈利也有望随之好转,或带动A股行情进入盈利驱动阶段。

“2025年,在流动性宽松趋势不会改变、资本市场重要性得到确认等因素影响下,资产盈利预期也有望迎来改善。”在开源证券策略首席分析师韦冀星看来,2025年A股市场风格会更均

衡,机会也将更为丰富。当前,上证指数的市盈率在全球主要权益市场中仍相对较低,对投资者而言,具有较高性价比。

投资布局 紧盯景气成长方向

从投资角度出发,2025年该如何在A股排兵布阵?中国证券报记者梳理业内人士观点发现,在2024年表现出色的高股息红利资产有望继续“发热”。净资产收益率(ROE)改善、景气成长等方向,也值得投资者关注。

李求索判断,2025年A股配置思路的重点或从宏观策略重回景气投资和赛道研究,有多条主线值得关注。一是景气成长领域,重点关注锂电池、高端制造、半导体、消费电子、软件等领域。二是潜在冲击相对小、外需韧性强的领域,如电网、商用车、家电等。三是股息率可能有所提升的部分非传统高股息

行业,如部分食品饮料等泛消费领域。

考虑到国内经济处于转型期,杨超建议,可聚焦中长期视角下具备更强确定性的投资机会。一是在加快发展新质生产力的大背景下,可关注科技创新板块。二是在加力扩围实施“两新”政策等因素带动下,关注大消费板块投资机会。三是随着央国企改革进一步深化、市值管理逐步推进,看好具备稳健盈利能力、低估值和高股息优势的央国企板块。

燕翔认为,从产业逻辑出发,人工智能(AI)方兴未艾,有望成为继新能源后又一重大产业革命。从周期逻辑出发,2023年下半年以来,全球半导体销售增速触底回升,景气度明显反弹,半导体产业周期目前仍处于上升阶段。此外,我国经济转向高质量发展阶段,发展新质生产力、塑造发展新动能新优势是重要内容,资本市场相关科技成长板块的投资机会值得重点关注。

半托管模式成为2024年跨境电商平台业务创新的关键词。目前,阿里速卖通、Temu、SHEIN等平台均已向商家推出半托管模式。此前,商家主要采用全托管模式,即商家只负责将货物运输到国内仓库并提供产品价格,跨境电商平台提供从运营、推广、仓储、配送到售后的“一条龙”服务,这种模式降低了商家的经营难度和门槛,适合工厂型商家进入跨境电商领域,半托管模式则要求商家提前将货物送到海外指定地点。

在阿里国际站经营9年的义乌开鼎电子商务有限公司负责人张开益认为,半托管模式能够提高商品配送时效,扩大了商家的经营自主权,让商家能够更高效地满足不同消费群体的需求,适合产品竞争力强、规模较大的外贸企业。平台也能通过半托管模式招揽更多在海外市场有备货和仓储能力的商家。

SHEIN发布的数据显示,在服