

## 东北全面振兴“十四五”蓝图亮相 将释放哪些产业链红利

▶▶▶ 详见A2版

# 基本养老保险基金去年投资收益率达10.95%

■本报记者 孟珂

全国社会保障基金理事会9月14日发布的《2020年基本养老保险基金受托运营年度报告》(以下简称《报告》)显示,2020年,基本养老保险基金权益投资收益率1135.77亿元,其中:已实现收益853.27亿元(已实现收益率8.50%),交易类资产公允价值变动额282.50亿元。年度投资收益率为10.95%,打破了2019年创出的9.03%收益高点。而在此前2017年和2018年两个年度,投资收益率分别为5.23%和2.56%。

据社保基金相关负责人介绍,基本养老保险基金自2016年12月受托

运营以来,累计投资收益率1986.46亿元,年均投资收益率6.89%。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,2020年基本养老保险基金实现10.95%的收益率,远远跑赢了定期存款利率。近两年基本养老保险基金权益投资收益率在稳步提升,说明其主动管理能力在增强。

从基本养老保险基金的财务数据来看,2020年末基本养老保险基金直接投资4700.06亿元,占比37.77%;委托投资7744.52亿元,占比62.23%。

陈雳表示,从往年基本养老保险基金的收益率来看,基本实现了资金的保值增值。当前国内资本市场建

设愈发健全,国内经济稳步上升,在保障安全性的前提下,可以适度提高证券市场的投资比例,以取得更好的收益。

“需要注意的是,基本养老保险基金入市是一个中长期的过程。这类长期资金入市有利于引导正确的价值投资观念,有利于市场的繁荣稳定,同时也将提升市场的流动性和活跃度。”陈雳说。

《报告》显示,截至2020年末,基本养老保险基金资产总额13950.85亿元,权益总额12444.58亿元。与2019年年末10767.80亿元的资产总额相比,年度规模增幅约30%。

据人社部7月份公布的2021年

第二季度数据显示,截至今年6月底,所有省份均已启动2021年度基本养老保险基金委托投资工作,委托资金规模1.25万亿元,到账金额1.09万亿元。

陈雳表示,从规模上看,今年基本养老保险基金委托投资整体增幅不大,但总体来看规模呈现稳步上升的态势。

东方财富choice统计显示,截至二季度末,有30个基本养老保险基金组合现身136家上市公司前十大流通股股东名单。其中,在二季度有76只为新进或增持,22只减持,38只持股不变。从重仓持有个股所属行业来看,化工、生物医药、食品饮料、电器设备

等板块依然受其青睐。

陈雳表示,基本养老保险基金投资风格整体偏谨慎,对于传统行业的投资比例较大,更青睐于业绩稳定、逐年稳步增长的行业。同时,化工板块受益于经济周期上行,电子、生物医药则为高成长的景气赛道,基本养老保险基金作为中长期资金,选择成长赛道的优质科技个股,能在收益与风险之间做出平衡。

“社保基金会坚持长期投资、价值投资和责任投资的理念,按照审慎投资、安全至上、控制风险、提高收益的方针进行投资运营管理,确保基金安全,实现保值增值。”社保基金会相关负责人表示。

### 今日导读

专家称iOS支付渠道全面放开几成定局

A3版

年内私募产品备案近2万只 量化类约占三成

B1版

烧钱抢位的社区团购路在何方?

B2版

煤炭储备工作正提速 煤价不具持续上涨动力

■本报记者 王宁

今年2月份以来,受供应紧张形势影响,煤炭系品种价格不断上涨。对此,相关部门多次出手保供稳价,特别是在近日,国家发展改革委办公厅向各地方和有关单位发出通知(下称《通知》),就抓紧做好发电供热企业直保煤炭中长期合同全覆盖工作做出安排。

多位专家向《证券日报》记者表示,相关政策出台后,煤炭价格趋于稳定,这也体现了国家对保障基础民生产业的决心。

新规对缓解煤电企业压力意义重大

《通知》要求,推动煤炭中长期合同对发电供热企业直保全覆盖,确保发电供热用煤需要,守住民生用煤底线;发电供热企业和煤炭企业在今年已签订中长期合同基础上,再签订一批中长期合同,将发电供热企业中长期合同占年度用煤量的比重提高到100%。

“《通知》出台的背景是今年煤炭需求旺盛,供应略显紧张,因为需求增幅太大,相关部门要保重点行业,特别是电力企业,其中供热是重中之重,因为其关乎民生。我认为《通知》的出台非常及时,也很必要。”全国煤炭交易中心副总经理李忠民向《证券日报》记者表示。

据了解,随着能源结构调整,尽管煤电装机在逐步下降,去年首次降至50%以下,占49.1%。但煤电电量在整个电量中依然占比较高,去年达60.8%。所以从煤与电的关系看,尽管近年来不断调整能源结构,新能源装机也在逐步增长,但煤电对于整个电力供应而言地位依然重要。

“基于这种背景,稳定煤炭价格对整个电力行业来讲至关重要,因为电力是关乎国计民生的基础行业。从意义上讲,稳定电煤供应,尤其是保供稳价对电力行业的稳定运行至关重要。”李忠民说。

(下转A3版)

### 休刊启事

根据国家有关2021年节假日安排的通知和沪、深交所2021年“中秋节”休市的规定,本报9月20日至9月21日休刊,9月22日起恢复正常出版。

本报编辑部

## 千亿级电力装备新央企获批 央企名单再刷新



中国西电集团与国家电网有限公司  
部分子企业实施重组整合

- 2016 组建中国航空发动机集团有限公司
- 2019 组建国家石油天然气管网集团有限公司  
新设中国船舶集团有限公司
- 2020 正式列入国资委履行出资人职责企业的  
中国融通资产管理集团有限公司
- 2021 组建中国卫星网络集团有限公司  
新设中国中化控股有限责任公司

王琳/制图

■本报记者 杜雨萌

今年以来,屡被国资委“剧透”的新央企重组工作,有了最新进展。

9月14日晚间,中国西电发布公告称,收到控股股东中国西电集团有限公司通知,经国务院国有资产监督管理委员会研究并报国务院批准,同意中国西电集团与国家电网有限公司部分子企业实施重组整合,新设由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责的新公司。

另据公告显示,中国西电集团与国家电网有限公司所属许继集团有限公司、平高集团有限公司、山东电工电气集团有限公司以及国家电网所属国网电力科学研究院有限公司持有的江苏南瑞恒驰电气装备有限公司、江苏南瑞泰事达电气有限公司、重庆南瑞博瑞变压器有限公司股权将整体划入该新公司。新公司资产规模将超千亿元。

尽管这一重组事项已经由上市公司层面

率先“官宣”,但截至记者9月14日晚间发稿前,国资委官网尚未披露这一重组事项。

中国企业联合会研究部研究员刘兴国在接受《证券日报》记者采访时表示,针对输配电装备业务的整合,一方面是落实电网企业改革,推进电网企业主辅分离、更好聚焦发展输配电业务的需要;另一方面,是加快发展我国电力装备产业,增强电力装备产业整体国际竞争力的需要。

事实上,对于新央企的重组工作,今年以来,国资委曾先后在多个场合予以“剧透”。从表述上看,也从“适时组建新的中央企业集团”这12个字,进一步细化为“根据国有资本布局优化和结构调整需要,结合产业发展实际,适时组建新的中央企业集团,推动国有资本向关系国计民生、提供公共服务、应急能力建设和公益性的行业领域集中,向前瞻性战略性新兴产业集中”。

近年来,央企重组整合工作一直在稳步推进。例如,2016年新组建的中国航空发动

机集团有限公司、2019年新组建的国家石油天然气管网集团有限公司、2019年新设的中国船舶集团有限公司、2020年正式列入国资委履行出资人职责企业的中国融通资产管理集团有限公司、2021年新组建的中国卫星网络集团有限公司和新设的中国中化控股有限责任公司,2020年正式揭牌、2022年底前将完成划转国资委管理的中国南水北调集团等。

毕马威国资国企改革服务中心负责人乔澳在接受《证券日报》记者采访时表示,随着中国经济进入转型升级阶段,依靠有效的资源分配,实现优质资源整合,发掘内生价值,显然成为这一轮国有资本优化布局的最大动因。结合最近几年央企及地方国企在重组整合上的“加减法”动作可以看出,本轮整合“加”的是科技,是产业引领,是央企规模“更大”之后的“更优”;“减”的是冗余的同类型平台,是历史的包袱,亦是早期非主业的投资布局。预计后续央企及地方国企的重组整合将更加讲求实际效果。

## 打破互联网巨头“互设路障”怪圈

■许洁

“通则不痛,痛则不通”是人们熟知的中医理论之一,意思是说,如果经络气血通畅,就不会感到疼痛或不适;一旦有疼痛的症状,则说明经络阻塞、气血不畅。

中国互联网巨头之间的相互屏蔽问题由来已久,就像人体经络受阻一样,让消费者以及创业公司饱受其苦。

9月13日,国务院新闻办公室举行发布会,工信部部长肖亚庆介绍“推进制造强国网络强国建设 助力全面建成小康社会”有关情况时,专门回应了公众关切的互联网行业互联互通问题,而其中网址屏蔽链接正是整治重点。目前,各大平台按标准解除屏蔽已经进入倒计时,不按时执行的将会依法采取处罚措施。平台之间的“互联互通”将成为2021年互联网行业最为热门的议题,甚至会是中国互联网行业“再出发”的里程碑。

如今看来,各大平台必须要深植“互联互通”这一大局意识,充分认识到工信部专项整

治行动的目的是引导形成开放互通、安全有序的市场环境,推动行业规范健康高质量发展。

广大网民遇到的“在某一个平台不能打开另一个平台购物链接”“从这个平台不能一键跳转到那个平台”种种麻烦理应消除。各家牢牢筑起的“防火墙”,阻碍的不仅仅是网民的顺畅体验,更禁锢了互联网行业红利的释放。

伴随监管层实施“反垄断”、促进互联互通等重磅举措相继落实,互联网行业新秩序正在重塑,但工信部新闻发言人赵志国也尖锐指出:“部分互联网企业对屏蔽网址链接问题的认识与专项行动要求还有一定的差距”。

想必,一些平台尚未清醒地认识到“互联互通”的必然和紧迫,缺乏“底线思维”。事实上,也只有互联网平台落实主体责任,不找借口、主动作为,凡事从是否有利于消费者权益的角度、有利于中小企业和整个行业创新发展的角度出发,中国互联网行业才能实现真正的“互联互通”。

除了“互联互通”,工信部部长肖亚庆还强调:“互联网安全是底线”。

在笔者看来,恰恰只有实现“互联互通”,方可守住安全这一底线。

比如,一些网络“黑产”已经形成了完整的产业链,传播链条也呈现出跨平台特征。要打破这些黑产链条,就绝不能仅仅依赖于运营商、互联网企业、金融机构等“各扫门前雪”,而必须协同起来,“拉线织网”,开展跨平台协同作战、联动打击,才能见效。

根据中国互联网络信息中心8月份发布的《中国互联网络发展状况统计报告》,截至6月份,我国网民规模已高达10.11亿,普及率达到71.6%。如何深度挖掘现有用户资源价值,已成为各大互联网平台不得不面对的新课题。“互联互通”合作共赢,一定好于画地为牢,拆除平台壁垒,改变当前互联网生态不兼容、不互通的状况,才能从整体上降低企业的交易成本,激发大众创新精神,最终让数字经济的血脉更加通畅。

今日视点



西藏多瑞医药股份有限公司  
首次公开发行A股今日网上申购

申购简称:多瑞医药 申购代码:301075

申购价格:27.27元/股  
网上初始发行数量:2,000万股  
网上单一证券账户申购上限:20,000股  
网上申购时间:2021年9月15日  
(9:15-11:30, 13:00-15:00)  
网上缴款日期:2021年9月17日

保荐机构(主承销商):  中信证券股份有限公司  
CITIC Securities Company Limited

《发行公告》及《投资风险特别公告》详见9月14日  
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、经济参考网



利华益维远化学股份有限公司  
首次公开发行股票  
今日在上海证券交易所  
隆重上市

股票简称:维远股份 股票代码:600955

发行价格:29.56元/股  
发行数量:13,750万股

保荐机构(联席主承销商):  中信证券  
CITIC Securities  
 中泰证券  
ZHTH Securities

投资者关系顾问:  益证互动

《上市公告书》详见2021年9月14日  
《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、经济参考网



杭州星华反光材料股份有限公司  
首次公开发行1,500.00万股A股

股票简称:星华反光  
股票代码:301077

发行方式:本次发行采用直接定价方式,全部股份通过网上向社会公众投资者发行(以下简称“网上发行”),不进行网下询价和配售

网上路演日期:2021年9月16日  
网上申购日期:2021年9月17日  
网上缴款日期:2021年9月23日

保荐机构(主承销商):  平安证券  
PINGAN SECURITIES

投资者关系顾问:  金麦粒

《网上路演公告》、《创业板上市提示公告》详见今日  
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、经济参考网

更多精彩内容,请见——

## 证券日报新媒体



证券日报之声

本版主编:沈明贵 编:于南美 编:王琳  
制:李波 电话:010-83251808