

《习近平经济思想学习纲要》出版座谈会在京召开

新华社北京7月11日电 《习近平经济思想学习纲要》出版座谈会7月11日在京召开。国家发展改革委党组书记、主任何立峰出席会议并讲话。

何立峰表示,党的十八大以来,习近平总书记以马克思主义政治家、思想家、战略家的深刻洞察力、敏锐判断力、理论创造力,提出了有关经济发展的一系列新理念新思想新战略,形成和发展了习近平经济思想,深刻回答了我国经济发展的时代之问、人民之问、历史之问,

是我国经济高质量发展、全面建设社会主义现代化国家的科学理论指南。

何立峰结合《学习纲要》主要内容,就学习领会贯彻习近平经济思想谈了六方面认识体会:第一,要深刻领会党是总揽全局、协调各方的,加强党对经济工作的全面领导是我国经济发展的根本保证。第二,要深刻领会坚持以人民为中心的发展思想是我国经济发展的根本立场,在发展中保障和改善民生。第三,要深刻领会“把握新发展阶段、贯彻新

发展理念、构建新发展格局、推动高质量发展”的重要理论和现实意义。第四,要深刻领会坚持和完善基本经济制度、实施国家重大发展战略、坚持创新驱动发展、大力发展制造业和实体经济、全面扩大开放等重大举措的实践要求。第五,要深刻领会安全是发展的前提,发展是安全的保障,努力实现高质量发展和高水平安全良性互动。第六,要深刻领会坚持正确工作策略和方法是做好经济工作的方法论,以科学有力的举措保持经济平稳

健康发展。

何立峰指出,我们要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深入学习贯彻习近平经济思想,扎实做好经济社会发展各项工作,以实际行动迎接党的二十大胜利召开。

座谈会由中宣部和国家发展改革委联合举办,中宣部、中央财办、中央党史和文献研究院、财政部、人民银行等部门负责同志出席并发言。

今日导读

年内新增专项债发行逾3.43万亿元

A3版

上半年中国人寿日均理赔约1.4亿元

B1版

今日视点

上市公司“抢锂”需要冷静和谨慎

李春莲

上周还颇为火热的锂矿股遭遇大幅调整。7月10日,徐翔妻子应莹在微博发布《每周市场点评》,其中提到“天齐锂业戴维斯双击已达顶峰,价格已高估”。7月11日,天齐锂业一度跌停,赣锋锂业、盛新锂能等锂矿股股价也随之大跌。

去年以来,如火如荼的新能源汽车产业链对锂产品需求大增,包括碳酸锂在内的锂盐价格翻了几倍,“家里有矿”的上市公司更是业绩暴增几倍甚至几十倍,锂矿概念股也不断受到资金热捧。可谓“有锂”走遍天下。

在这样的背景下,上市公司纷纷布局锂矿,甚至有不少公司本来做着与锂矿毫不相干的主业,也来凑热闹跨界“抢锂”,比如以水泥为主业的金圆股份、以房地产为主业的宋都股份、还有做防护手套的康隆达等。近期,主业为医疗大健康业务的*ST未来更是因跨界并购锂矿股权被交易所问询。

隔行如隔山。有的公司只看到了现如今锂矿相关公司赚了个盆满钵满,却看不到这些公司深耕行业已久,熬过了锂矿起起落落的几个周期,才有了如今的“风光”。

资本争相布局锂矿的背后,风险正在逐步显现。在笔者看来,这不仅仅是股价走高后回落的风险,更值得注意的是,锂矿开发本身存在三大不确定性,上市公司需要谨慎入场。

一是矿产开发需要一定的技术,锂矿更是如此。没有技术积累的公司在买入锂矿后,有可能需要重新招兵买马,而国内锂矿开发的经验也并不成熟。

二是锂矿的品质在短期内无法确定,在企业竞相追逐下,高价买矿以及持续投入大量资金开发,最终能否收回成本尚未可知。细数去年以来上市公司收购锂矿的案例,几乎全部处于溢价状态。今年5月份斯诺威矿业股权拍卖更是从335万元拍到20亿元,竞拍价达到起拍价的近600倍,被称为“天价”锂矿。但实际上,有些锂矿虽然探明储量较大,但资源开采量却很小,其中蕴含的风险不容忽视。

三是锂产品价格高企之下,锂矿价格水涨船高,不少公司不得不付出巨额资金才能抢到锂矿,而锂矿开发至少需要三五年的周期,到时锂产品价格是否还能保持高位不得而知。赣锋锂业董事长李良彬就曾说过,“锂产品有20万元的昨天,也可能有4万元的明天”。众所周知,原材料行业周期性明显,一旦供过于求,锂价下跌,锂矿的价值也必然会骤降,这些追逐风口的上市公司就会摔得很惨。

笔者认为,在目前新能源汽车产业火热的背后,上市公司布局锂矿需要更多的冷静和思考,尤其是处于传统行业面临转型的公司,更不可一拥而上盲目跟风入场。不管哪个行业,在风口上的红利期必然会吸引众多公司竞相布局,但公司要明白自身的核心竞争力在哪里,没有专业技术傍身,仅仅是跟着风口跨界,最终极大可能会被淘汰出局。

本版主编:姜楠 责编:陈炜 美编:崔建岐 制作:王敬涛 电话:010-83251808

6月份

人民币贷款增加2.81万亿元,同比多增6867亿元

社会融资规模增量为5.17万亿元,比上年同期多1.47万亿元

崔建岐/制图

本报记者 刘琪

7月11日,中国人民银行(以下简称“央行”)发布2022年上半年金融数据。上半年,人民币贷款增加13.68万亿元,同比多增9192亿元;社会融资规模增量累计为21万亿元,比上年同期多3.2万亿元。6月末,广义货币(M2)余额258.15万亿元,同比增长11.4%。

具体到6月份来看,人民币贷款增加2.81万亿元,同比多增6867亿元;社会融资规模增量为5.17万亿元,比上年同期多1.47万亿元。这两项数据也创下历史同期新高。

民生银行首席经济学家温彬在接受《证券日报》记者采访时表示,随着各项稳增长政策落地实施,金融机构持续加大对实体经济支持力度,信贷有效需求显著回升,信贷结构明显优化。6月份金融数据整体超出市场预期,预示宏观经济继续复苏向好。

贷款期限结构得到改善

央行数据显示,6月份,人民币贷款增加

2.81万亿元,同比多增6867亿元。

“受季末冲量影响,6月份贷款环比多增属季节性现象,但同比多增近7000亿元,并创下历史同期最高新增规模,表明货币政策逆周期调节的总量功能正在充分发挥。”东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,更为重要的是,随着基建投资发力、楼市回暖,6月份企业中长期贷款同比大幅多增,居民中长期贷款同比少增幅度明显收敛,贷款期限结构得到改善。

从6月份新增贷款及结构来看,居民部门新增中长期贷款约4167亿元,较5月份大幅增加,同时短期贷款同比、环比也均实现多增。王青认为,这反映出居民生活加快恢复,带动消费需求回升,国内房地产需求也明显回暖。

6月份,企(事)业单位中长期贷款增加约1.45万亿元,同比逆转上月少增局面。

“这显示出企业资本开支类支出景气度有所回升。”温彬表示,6月份稳增长配套政策应出尽出,基建融资力度强化,政策性银行调增8000亿元信贷额度,地方专项债加快发行并推动尽快形成实物工作量,以及全面

复工复产后重大项目加速推进等,均推动企业中长期贷款回升至高位。政策引导下,水利、交通、能源保供、市政和园区基建、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域预计为主要信贷投向。

社融增量超出预期

6月份,社会融资规模增量为5.17万亿元,比上年同期多1.47万亿元。6月末,社会融资规模存量为334.27万亿元,同比增长10.8%。

“6月份新增社会融资规模同比多增,超出预期。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示,这主要受实体经济信贷需求回暖和地方政府专项债发行放量推动。

从分项看,6月份社会融资项下人民币贷款新增3.06万亿元,同比多增约7400亿元,占全部新增社融的比重为59%。政府债券净融资1.62万亿元,同比多增8676亿元,占全部新增社融的比重为31%,是支撑社融大幅走高的重要动力。

(下转A2版)

国内首批政策性金融债ETF获批 债券市场互联互通进一步拓展

本报记者 昌校宇 见习记者 杨洁

ETF又诞新品种。7月11日,国内首批政策性金融债ETF(以下简称“政金债ETF”)正式获批,招商基金、广发基金、博时基金、富国基金、国泰基金、建信基金、平安基金、华安基金等8家公司的旗下基金产品跻身其中。

招商基金副总经理欧志明表示,本次获批的政金债ETF属于跨市场债券ETF,将有利于促进银行间和交易所市场互联互通,提高我国债券ETF的整体规模,提升沪深交易所债券ETF的影响力。此外,政金债ETF也将进一步完善场内工具型产品的风险梯度,满足投资者多样化的投资需求。

《证券日报》记者第一时间连线前述多家基金公司,就政金债ETF的产品特点、开发必要性及市场前景等方面进行解读。

具体来看,政策性金融债(以下简称“政金债”)由国家开发银行、中国农业发展银行、中国进出口银行发行,中央财政担保,被称为“准国债”。对于投资者而言,政金债信用评级高、体量大、流动性好,是较为稳健的投资标的,而ETF品种可以场内交易,流动性好,投资效率高。

此次获批的政金债ETF覆盖了0-3年、1-3年、1-5年、3-5年、7-10年等不同时间维度的期限品种,并均采用现金申赎模式。

与普通政金债指数基金相比,首批获批的政金债ETF具备不少优势。平安基金方面举例称,普通政金债指数基金的投资者可通过场外以现金进行申购赎回,赎回到账一般需要T+3或更长时间。而现金申赎政金债ETF既可以以现金方式进行申购赎回,又可上市交易买卖,资金最快可实现在卖出当天可用,投资者投资更加灵活便捷。

富国基金表示,鉴于实物申赎模式债券ETF只能够持有沪深两市债券标的,现金申赎类债券ETF除了能够持有交易所债券之外,还能够覆盖银行间市场债券。与此同时,在实物申赎模式下,投资者赎回后所得到的一揽子债券可能存在流动性较低、信用质量差的情况,而现金申赎类债券ETF则可以在保证申赎效率的前提下,帮助投资者在赎回后直接拿到现金,有效地提升投资者的赎回体验。

谈及开发政金债ETF的必要性,博时基金认为,有四个方面值得关注:一是有利于联通银行间和交易所两个债券市场,有利于将证券市场投资者引入银行间市场,为银行间债券市场带来新的资金增量;二是有利于吸引更多境外资金投资政策性金融债;三是有利于降低国债发行成本,支持实体经济发展;四是有利于丰富市场投资工具。

(下转A2版)

天新药业

TIANKIN PHARMA

江西天新药业股份有限公司

首次公开发行股票

今日在上海证券交易所主板

隆重上市

股票简称:天新药业

股票代码:603235

保荐机构(主承销商):中信证券股份有限公司

投资者关系顾问:德盛咨询

《上市公告书》详见于2022年7月11日

《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

晶华

SDIC Micro

杭州晶华微电子股份有限公司

首次公开发行1,664.00万股

股票简称:晶华微

股票代码:688130

发行方式:本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式。

初步询价日期:2022年7月15日

网上路演日期:2022年7月19日

网上/网下申购日期:2022年7月20日

保荐机构(主承销商):海通证券股份有限公司

投资者关系顾问:德盛咨询

《发行安排及初步询价公告》详见今日

《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

银保监会印发《关于进一步推动金融服务制造业高质量发展的通知》 九方面加大金融对制造业支持力度

本报讯 据银保监会官网7月11日消息,为深入贯彻落实党中央、国务院关于金融服务制造业的决策部署,进一步推动银行业保险业完善制造业金融服务,更好支持制造业高质量发展,银保监会近日印发《关于进一步推动金融服务制造业高质量发展的通知》(以下简称《通知》)。

《通知》共九方面内容,包括切实提高思想认识、进一步加大金融支持力度、优化重点领域金融服务、创新金融产品和服务、接续支持恢复发展的金融政策、强化保险风险保障和资金运用、提高金融服务专业化水平、增强金融风险防范化解能力、加强金融监管和政策协调等。

《通知》强调,各银保监局和银行保险机构要深入贯彻中央经济工作会议的决策部署,准确把握国家制造业发展总体规划和政策取向,确保高质量完成《政府工作报告》“增加制造业中长期贷款”目标任务。落实落细促进工业经济平稳增长、扎实稳住经济一揽子政策措施等文件要求,将金融支持制造业发展的各项政策执行到位。国有大型银行要优化经济资本分配,向制造业企业倾斜,推动制造业中长期贷款继续保持较快增长。政策性银行要结合职能定位,更好发挥政策性金融对制造业的支持作用。

《通知》要求,优化重点领域金融服务。银行机构要扩大制造业中长期贷款、信用贷款规模,重点支持高技术制造业、战略性新兴产业,推进先进制造业集群发展,提高制造业企业自主创新能力。加大对传统产业在设备更新、技术改造、绿色转型发展等方面的中长期资金支持。围绕高新技术企业、“专精特新”中小企业、科技型中小企业等市场主体,增加信用贷、首贷投放力度。优化制造业外贸金融服务,支持汽车、家电等制造业企业“走出去”。做好新市民金融服务,对吸纳新市民就业较多的制造业企业加大金融支持力度。积极稳妥发展供应链金融服务,依托制造业产业链核心企业,在有效控制风险的基础上,加强数据和信息共享,运用应收账款、存货与仓单质押融资等方式,为产业链上下游企业提供方便快捷的金融服务。

(苏向杲 杨洁)