

人社部:推动基本养老保险基金委托投资 实际投资运营规模1.62万亿元

■本报记者 孟珂

1月18日,人力资源和社会保障部举行2022年四季度新闻发布会。据介绍,截至2022年底,全国基本养老保险、失业保险参保人数分别为10.5亿人、2.4亿人、2.9亿人,同比增加2430万人、849万人、825万人。全年基金收入7.1万亿元,支出6.6万亿元,年底累计结余7.4万亿元。推动基本养老保险基金委托投资,实际投资运营规模1.62万亿元。

据了解,社保基金会自2016年起陆续与全国31个省(区、市)和新疆生产建设兵团签约,受托管理基本养老保险基金部分结余资金。

基本养老保险基金受托以来每年都平稳实现正收益。

“随着人口老龄化加剧,养老保障成为亟须解决的社会问题之一,而确保基本养老保险基金保值增值至关重要。委托专业的机构做专业的事,有助于基本养老保险基金保值增值,健全多层次的社会养老保障体系。”中国国际经济交流中心宏观经济研究部副部长刘向东表示,未来基本养老保险基金开展委托投资的潜力较大,再加上个人养老金入市,预计未来养老金入市规模将超过2万亿元。

此外,2022年社会保障制度改革方面也取得新进展。实施企业职工基本养老保险全国

统筹,全年共跨省调剂资金2440亿元,有力支持了基金困难省份养老金发放;会同相关部门制定出台个人养老金实施办法、税收等配套政策,个人养老金制度在36个先行城市(地区)启动实施。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,我国不同地区经济发展不平衡情况较为严重,部分地区面临着养老金相对不足的情况,有必要由中央进行跨省调剂,保障部分地区养老金发放,实现“老有所依”。

人力资源社会保障部养老保险司副司长元涛介绍,截至2022年底,个人养老金参加人数1954万人,缴费人数613万人,总缴费金额

142亿元。

刘向东表示,当前个人养老金参与情况整体符合预期,未来将有很大的扩容空间,特别是随着相关减税政策逐步完善和投资收益加快回升,会有更多人开设个人养老金账户。

在明明看来,目前个人养老金仍处于初步推广阶段,未来规模将进一步扩张。个人养老金的发展是百年大计,第三支柱的扩容对我国养老保障体系的建设至关重要,未来十几年内,预计规模将达到数万亿元的水平。在我国老龄化压力不断增大的背景下,个人养老金的发展有利于缓解养老压力,同时为资本市场注入大量长期稳定资金,有望与资本市场形成良性循环。

四部门两日内密集发声 透露新基建发展动向

■本报记者 包兴安

新型基础设施建设已成为稳增长、惠民生、促发展的重要引擎。过去的两天,国家发展改革委、工信部、国资委、国家统计局四部门相继发声,透露下一步新型基础设施建设发展动向。

中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,加大基建投资力度仍然是今年宏观调控政策的重要选项。后续需加快提升网络通信、数据处理等新型基础设施运行保障能力,补齐经济、民生发展的短板。

新型基础设施 布局建设步伐加快

1月18日,国家发展改革委举行2023年1月份新闻发布会。国家发展改革委政策研究室主任金贤东表示,2023年,国家发展改革委将会同有关方面,进一步加力支持新型基础设施建设,引导支持社会资本加大相关领域投入。

同日,工信部信息通信管理局局长赵志国在国新办举行的新闻发布会上表示,下一步将培育高水平的融合创新应用。大力推进5G、千兆光网等新一代信息通信技术在信息消费、垂直行业、社会民生、数字政府等领域的融合应用,推动工业互联网规模应用,引领产业高端化、智能化、绿色化发展。

此前的1月17日,国家统计局、国资委分别在国新办举行的2022年央企经济运行情况新闻发布会、2022年国民经济运行情况新闻发布会上提及新型基础设施建设。

国家统计局局长康义表示,预计今年固定资产投资还会有望继续增长。“我国交通、能源、水利等传统技术设施改造升级,5G、特高压、城际高速公路、大数据中心等新型基础设施布局建设步伐也在加快,将很好地带动有效投资。”

“下一步要加大云计算、宽带基础网络、5G/6G、全国一体化大数据中心体系、工业互联网、卫星互联网等领域的投资力度,加快推进‘东数西算’工程,推动信息基础设施升级。”国资委新闻发言人彭华岗表示。

春节前后将集中下达一批 中央预算内投资

对于下一步的政策安排,金贤东表示,“从国家层面,春节前后将集中下达一批中央预算内投资,支持新型基础设施领域重大项目建设。”“从地方层面,将支持各地通过地方政府专项建设债券加大对新型基础设施建设的投入力度。”“从企业层面,将综合运用政策性开发性金融工具、制造业中长期贷款等措施,引导支持社会资本加大新型基础设施建设投入。”

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,2023年,总投资关键在于扩大有效投资和盘活存量资产。扩大有效投资需要适度超前布局建设新基建,同时加快传统基建改造升级。新基建布局建设需面向算力网络基础设施、能源电力基础设施、通信网络基础设施等重点领域发力。

“新基建将是推动今年经济增长的重要力量。要紧紧抓住新基建的市场化特点,坚持市场为主、政府为辅的投资策略,调动市场多元化主体投资热情,在政府投资保增长增信的引导下,吸纳更多社会资本参与项目投资。”张依群表示,同时,要灵活运用各类政策工具,加大资金投入,力求早投资早见效。此外,需坚持高质量发展,做好新基建规划布局和技术设计,实现新基建与传统基建的对接融合。

本版主编:姜楠 责编:吴谢美 编:王琳
制:王敬涛 电话:010-83251808

北向资金月内净流入逾938亿元 刷新历史单月峰值



■本报记者 赵子强 见习记者 刘慧

1月18日,北向资金再度加仓A股市场。据东方财富数据,北向资金当日净流入47.35亿元,月内累计净流入额升至938.81亿元,创出新高。此外,该数据超越2021年12月份的单月历史高点889.92亿元。

近期,外资积极参与我国证券市场。1月18日,国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示,境外投资者持续恢复对我国证券市场投资。据外汇局统计,2022年12月份,境外投资者净增持境内债券和股票分别为73亿美元和84亿美元。从最新的市场数据看,今年1月上半月外资净买入境内股票、债券合计约126亿美元。

今年以来,北向资金已经连续11个交易日呈净买入态势,助力A股市场三大指数走强。截至1月18日收盘,今年以来上证指数累

计涨4.37%,深证成指累计涨7.21%,创业板指累计涨8.40%。

从历史数据看,北向资金大量流入往往集中在年末,而今年年初高频次高额度流入主要源于三方面因素。

首先,我国经济韧性彰显,增强了外资对配置中国资产的信心。国家统计局1月17日发布的数据也印证了这一点:国内生产总值(GDP)突破120万亿元,同比增长3%;就业基本盘总体稳定,居民消费价格温和上涨,粮食生产再获丰收,内需规模继续扩大,经济社会大局和谐稳定。

第二,中国经济复苏预期带动人民币汇率整体走强。今年以来,人民币兑美元汇率接连升破6.9、6.8,1月16日,在岸、离岸人民币兑美元汇率升破6.7,为去年7月份以来首次升破这一关口。排排网财富研究部副总监刘有华对《证券日报》记者表示,中国经济复苏

的信心进一步增强,带动人民币汇率持续走强,促进外资加速配置中国核心资产。

第三,A股市场具备估值优势。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:“A股的估值仍处于相对历史低位,优势开始显现,吸引北向资金流入。”

从个股方面看,1月3日至1月18日,共有53只个股现身陆股通十大成交活跃股榜单,其中有32只个股期间获净买入,合计吸引北向资金430.15亿元。贵州茅台、五粮液等“大消费”板块个股和以中国平安、招商银行为代表的“大金融”板块个股持续受到关注。

陈雳认为,受益于春节假期带来的消费预期和防疫政策优化调整,目前“大消费”板块势头非常强劲。

对于上述两大领域的未来走势,刘有华表示,估值修复叠加业绩回暖预期,预计“大消费”和“大金融”行情仍将持续。

北向资金频频“开口说话”启迪了我们什么?

■马方业

新年以来,以北向资金为代表的外资频频“开口说话”,而且声音越来越大。这与去年其平平淡淡的流入状态形成了鲜明的对比。

权威数据显示,北向资金2022年全年净流入900亿元。然而,2023年开市以来,仅仅用了8个交易日,北向资金就净流入了500亿元,占比相当于去年全年的一半有余。随着北向资金近日凶猛涌入,股市上诞生了一个新纪录:1月份的短短十几个交易日,北向资金累计净流入额竟然高达938.81亿元,远远超过了去年全年的总额。那么,北向资金作为“聪明资金”,近期大幅度净流入A股市场对投资者有什么启迪?

首先,北向资金作为中国A股市场的重要参与者,其对中国长期向好基本面的总判断没有改变。国家统计局1月17日发布的数据显示,2022年,我国国内生产总值突破120万亿元,达到121万亿元,这是继2020年、2021年连续突破100万亿元、110万亿元之后,再次跃上新台阶。全年经济增长达到3%。经济增长速度快于多数主要经济体。同时,我国仍然位居全球第二大消费市场和第一大网络零售市场,全部工业增加值和制造业增加值均居世界首位,外汇储备余额稳居世界第一。在百年变局和世

纪疫情叠加的复杂局面下,面对诸多超预期因素冲击,能够交出这样的成绩单殊为不易。中国经济展现出了自己的强大韧性。

对于新一年的中国经济走势,也是在1月17日这一天,国务院副总理刘鹤在瑞士达沃斯举行的世界经济论坛2023年年会上发表特别致辞时向世人说,经过努力,中国经济将实现整体性好转,增速达到正常水平;预计今年进口会明显增加,企业会加大投资力度,居民消费会回归常态。可以说,这是在向世界传递信心与力量。

作为铆足干劲“拼经济”的2023年,虽然经济仍然面临着“需求收缩、供给冲击、预期转弱”的三重压力,但是相对于美国的滞胀与欧洲的衰退而言,中国经济实质上是在筑底,在爬坡,在向好。

其次,以北向资金为代表的“聪明资金”的先知先觉能力依然强大。众所周知,北向资金被很多投资者称之为A股市场上的资金“风向标”,因此,它在市场上的一举一动常常成为市场的焦点,被人重视。纵观A股市场,历次出现大底之时,以北向资金、QFII资金等为代表的“聪明资金”基本上能先知先觉提前入场,并最终获得较为丰厚的业绩回报。而反观我们不少的机构,却往往习惯于跟别人,做后知后

觉者。一先一后,亮出的是投资水平与投资能力上的巨大差异。

对于国内各类机构来说,不管挑战多大,也应该尽快向“聪明资金”看齐,培养先知先觉能力。

最后,以北向资金为代表的“聪明资金”一旦认为机遇来临,拿出的肯定是高举高打又动如脱兔的气势。“静若处子,动如脱兔”,这句话源自《孙子·九地》,一般是指军队未行动时,像未出嫁的姑娘那样沉静、持重,一旦行动起来就像飞跑的兔子那样敏捷、迅速。它被人们演绎出了更多不同的意思,但笔者认为还是形容冷静分析、随机应变能力更恰当一些。“静若处子”是判断力和冷静思考的综合,而“动如脱兔”则考验了快速决策能力和执行力。

农历“虎”年还未结束,“兔”年还要等几日才“上班”。但北向资金却提前以“动如脱兔”的气势大举加仓A股,充分显示出外资对中国资本市场后势积极看好的鲜明态度,以及做多、加仓中国资产的智慧、勇气,值得我们国内投资者尤其是机构投资者认真反思与学习。

今日视点

information2
Double Information Double Value
上海英方软件股份有限公司
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:英方软件 股票代码:688435
保荐机构(主承销商):兴业证券
投资者关系顾问:REALIZE 荣正证券

XINLEI 鑫磊
鑫磊压缩机股份有限公司
首次公开发行股票
今日在深圳证券交易所
创业板隆重上市
股票简称:鑫磊股份 股票代码:301317
发行价格:20.67元/股
发行数量:3,930万股
保荐机构(主承销商):华泰证券
投资者关系顾问:金证通

今日导读
2022年国家医保药品目录调整
121个药品谈判或竞价成功 A3版
券商积极配置公募REITs
推动投资与投行业务协同 B1版
中国服饰品牌现状调查:
全球化瓶颈亟待突破 B2版

更多精彩内容,请见——
证券日报新媒体
证券日报之声