

## 李克强主持召开国务院常务会议

明确金融控股公司准入规范  
增强金融服务实体经济能力

核准海南昌江核电二期工程和浙江三澳核电一期工程

据新华社电 国务院总理李克强9月2日主持召开国务院常务会议,要求坚持稳健的货币政策灵活适度,着眼服务实体经济明确金融控股公司准入规范;听取大气重污染成因与治理攻关项目研究成果汇报,部署加强大气污染科学防治、促进绿色发展;核准海南昌江核电二期工程和浙江三澳核电一期工程。

会议指出,按照党中央、国务院部署,今年以来围绕做好“六稳”工作、落实“六保”任务,实施一系列精准适度的金融政策,对保市场主体、促进经济恢复性增长发挥了重要作用。下一步要坚持稳健的货币政策灵活适度,保持政策力度和可持续性,不搞大水漫灌,引导资金更多流向实体经济,以促进经济金融平稳

运行。为更好服务实体经济、规范金融市场秩序,会议通过《关于实施金融控股公司准入管理的决定》,明确非金融企业、自然人等控股或实际控制两个或两个以上不同类型金融机构,并且控股或实际控制的金融机构总资产规模符合要求的,可申请设立金融控股公司。会议要求,对金融控股公司监管要依法依规、稳妥有序推进实施,防范化解风险,增强金融服务实体经济能力。

会议指出,治理大气污染、改善空气质量,是群众所盼、民生所系。近年来,大气污染防治取得积极成效。针对京津冀及周边地区秋冬季大气重污染问题,有关部门组织专家集中开展大气重污染成因与治理攻关项目研究,为推进科学治

理提供重要支撑。会议听取了相关情况汇报,要求:一要在已有成果基础上,根据京津冀及周边地区污染成因加强精准治理。持续实施大气污染防治行动,突出抓好工业污染整治、散煤清洁替代和柴油车污染防治,加强农牧业生产中的氨排放治理。针对当前臭氧污染逐渐凸显的情况,进一步深入开展区域大气污染防治科研攻关,促进细颗粒物(PM2.5)和臭氧协同治理。加强重点地区联防联控。二要促进区域内能源、产业、交通运输等结构调整。加强煤炭清洁利用。加快钢铁、焦化、石化、建材等产业转型升级。大幅提高大宗货物集疏港铁路运输、城市配送领域新能源货车使用比例。三要发展壮大节能环保产业和循环经济。加

快提高环保技术装备、新型节能产品和节能减排专业化服务水平,加强国际合作,培育经济新增长点,推动实现生态环保与经济增长双赢。

会议指出,积极稳妥推进核电项目建设,是扩大有效投资、增强能源支撑、减少温室气体排放的重要举措。会议核准了已列入国家规划、具备建设条件、采用“华龙一号”三代核电技术的海南昌江核电二期工程和民营资本首次参股投资的浙江三澳核电一期工程。两个项目有效总投资超过700亿元,将带动大量就业。会议要求加强核能短板领域攻关,坚持安全第一、质量至上,压实企业安全主体责任,强化工程建设和运行监管,确保万无一失。

解读半年报中的经济密码

上市公司二季度业绩复苏明显  
消费升级创新驱动作用积极

据新华社电 截至8月31日,A股绝大多数上市公司如期完成2020年半年报披露。从一季度受疫情冲击大幅下滑,到二季度随疫情防控进入常态化阶段出现显著改善,上市公司上半年业绩表现折射出中国经济稳健发展“密码”。

## 二季度业绩复苏明显

据中证金融研究院统计,上半年,3900多家A股上市公司共实现营业收入23.46万亿元、净利润1.85万亿元,同比分别下降1.84%、18.03%。

A股上市公司上半年营收和净利润同比双降,显示疫情和国内外经济环境变化的影响仍在延续,不过,二季度数据出现积极变化。

“虽然上半年上市公司营业总收入和净利润出现负增长,但与一季度相比降幅均收窄6.25个百分点。”中证金融研究院公司金融部副研究员孙即表示。

与此同时,上市公司盈利面较一季度明显扩大,深市上市公司近八成实现盈利,沪市主板公司超八成实现盈利。

上市公司作为实体经济的“基本盘”,是资本市场发挥“晴雨表”功能的基石。上市公司业绩的改善,与二季度以来经济向好态势相一致。

受疫情冲击,一季度我国GDP同比下降6.8%。随着疫情防控进入常态化阶段和各项“六稳”“六保”政策的落实,实体经济获得有力支撑,二季度GDP同比增速转正,增速为3.2%,带动上半年GDP降幅收窄至1.6%。

“今年以来国家大力实施减税降费,出台企业纾困政策,这是促使上市公司净利润边际改善的一个重要原因。”孙即说。

专家认为,在疫情冲击和国内外经济环境变化挑战下,A股上市公司业绩改善,折射出中国经济潜力大、韧性强等特点。

## 消费升级成为重要驱动力

整体来看,在部分传统行业因需求不振业绩承压的同时,消费升级成

为稳定和推动上市公司业绩增长的重要驱动力。

“上市公司中报业绩出现明显的复苏迹象,与消费行业在国民经济中的比重不断提升密切相关。”光大证券金融产品总部首席投资顾问滕印指出。

改革开放40多年来,伴随群众生活水平不断提升,消费作为经济增长主动力的作用进一步显现。国家统计局数据显示,2019年最终消费支出对GDP增长的贡献率达到57.8%。

今年以来,我国商品零售额增速逐月回升,特别是7月份实现年内首次正增长,增速为0.2%。尽管疫情一定程度上影响了民众消费的节奏和速率,但消费升级的趋势并未改变,消费升级类商品保持较快增长。

深圳莱宝高科技股份有限公司是一家为笔记本电脑提供电容式触摸屏的上市公司。“受益于全球笔记本电脑需求旺盛,公司销售收入较上年同期大幅增长,结合产能挖潜,公司产品销售毛利大幅增加。”莱宝高科有关人士告诉记者。

数据显示,莱宝高科2020年上半年实现营业收入27.7亿元,同比增长26.6%,归属于上市公司股东净利润2.3亿元,同比增长143.7%。

国家统计局数据显示,今年上半年,我国人均购买家用台式电脑和笔记本电脑支出分别增长19.4%和79.6%。

随着汽车消费在二季度回暖,汽车制造业上市公司业绩有所改善。据中证金融研究院统计,汽车制造业上市公司上半年营收、净利润降幅较一季度分别收窄21.6个和57.1个百分点。

作为消费升级类商品,化妆品类、体育娱乐用品类产品销售保持快速增长,A股相关上市企业得以较快摆脱疫情影响,且长期增长潜力被看好。

受益于消费需求恢复带动,创业板数字创意产业二季度净利润环比增速达64.20%。

## 创新驱动战略产生积极作用

被视为新经济和科创企业“聚集地”的创业板及科创板上半年大幅“跑赢”沪深主板。据中证金融研究院统计,上半年创业板、科创板公司营收同比分别增长0.20%、5.75%,净利润同比分别增长13.03%、30.73%。

这表明,在创新驱动战略下,无论是科创板、创业板先后试点注册制,还是减税降费等一系列扶持政策出台,都对科技行业发展产生了积极的促进作用。

与此同时,上市公司研发投入持续加大。上半年科创板公司共计投入研发资金129亿元,研发投入占营业收入比重的平均值为18.53%,比去年全年提高6个百分点。

在新经济蓬勃发展之际,部分传统产业需求尚待提振。从沪市主板情况来看,煤炭、有色、钢铁、化工等传统支柱产业恢复进程较为缓慢。

“相比之下,传统周期性行业业绩表现弱于新经济行业。采矿业、工业原材料行业二季度净利润有所改善,但同比降幅仍较为显著。受疫情冲击较大的航空、线下服务业上市公司业绩仍未见明显起色。”孙即表示。

专家认为,当前应着力提升扩大内需政策的实际效果,不断提高市场需求的回升速度。

从近期数据看,经济发展持续向好态势。7月主要经济指标继续改善,中国制造业采购经理指数(PMI)已连续6个月站在50%的荣枯线之上。

前海开源基金首席经济学家杨德龙说:“预计下半年中国经济将继续复苏,上市公司整体盈利有望转为正增长。”

经第一入境点分流的  
北京国际客运航班  
逐步恢复直航

据新华社电 根据国务院联防联控机制工作部署,为确保常态化疫情防控下国际客运航班平稳有序运行,更好发挥北京国际航空枢纽作用,便利旅客国际出行往来,民航局自9月3日起逐步将经第一入境点分流的北京国际客运航班恢复直航。

为严控首都疫情输入风险,自3月23日开始,入境北京的所有国际客运航班被分流到指定第一入境点,接受检疫符合条件的旅客可搭乘原航班入京。截至9月1日,已有511个国际客运航班被分流到第一入境点。

随着疫情防控工作进入常态化,上述分流国际客运航班将逐步恢复直航北京。根据相关航班始发地远端核酸检测工作情况,自9月3日起,将先行恢复泰国、柬埔寨、巴基斯坦、希腊、丹麦、奥地利、瑞典、加拿大等8个输入病例较少国家至北京的9个航班。恢复后的第一班为9月3日国航执飞的柬埔寨金边至北京航班。

8月百城新建住宅均价  
环比上涨0.5%

据新华社电 随着疫情影响逐渐消退,8月房地产市场整体恢复平稳运行态势。中国指数研究院9月1日发布数据显示,8月,全国100个城市新建住宅平均价格为15605元/平方米,环比上涨0.5%,涨幅较上月扩大0.07个百分点。

从8月市场表现来看,在新建住宅方面,重点城市整体推盘量较7月增加,多个热点城市市场降温,不过整体去化一般。二手住宅方面,百城二手住宅平均价格同环比均出现不同程度的上涨。

当月,全国100个城市二手住宅平均价格为15331元/平方米,环比上涨0.18%,涨幅较上月扩大0.16个百分点。同比来看,全国100个城市二手住宅平均价格较去年同期上涨2.00%,涨幅较上月收窄0.05个百分点。