

# 释放强烈稳预期稳市场信号

## 后续一系列政策料陆续出台

《中国证券报》17日刊发文章《释放强烈稳预期稳市场信号 政策料陆续出台》。文章称,3月16日,国务院金融稳定发展委员会召开专题会议,研究当前经济形势和资本市场问题。专家认为,专题会议传递了保持经济健康发展、维护资本市场稳定发展的强烈信号,对稳定市场预期、提振市场信心将起到重要作用。

### 具有很强针对性

业内人士认为,国务院金融委召开专题会议,专题研究经济形势和资本市场问题,十分及时、十分重要。

不少业内人士指出,专题会议以深刻认识“两个确立”的重大意义、坚决做到“两个维护”的高度,用“两个保持”“五个坚持”,旗帜鲜明地表达了保持经济健康发展、维护资本市场稳定发展的态度,体现了对于稳定资本市场运行的重视,释放了强烈稳预期稳市场的信号。

在招联金融首席研究员董希淼看来,专题会议传递出“三稳”的信号,即稳定宏观经济、稳定金融市场、稳定资本市场的

明确信号,有助于稳定市场预期、提振市场信心,保持经济金融大局稳定。

专题会议充分回应了市场关切。植信投资首席经济学家兼研究院院长连平说,专题会议的召开有利于厘清当前金融市场上存在的一些模糊认识,平复资本市场上快速抬头的悲观情绪,也有利于市场主体进一步理解政策导向并改善预期。

专题会议作出的部署具有很强的针对性。“专题会议直击市场痛点。”保银投资首席经济学家张智威说,针对当前资本市场最关心的一系列问题,专题会议作出充分回应。

专题会议效果迅速显现。16日人民币资产闻讯上涨,谨慎预期收敛,市场信心有所增强。

### 进一步夯实市场“政策底”

今年以来,稳增长政策持续发力。分析人士认为,对金融市场而言,专题会议释放的明确信号、作出的相应部署,进一步夯实市场的“政策底”。预计后续将有一系列稳增长、稳市场的政策

举措陆续出台。

“专题会议指出,切实振作一季度经济。在短期经济运行面临新的下行压力下,这预示着,后续政策稳增长力度不会弱。”英大证券研究所所长郑后成说。

在货币政策方面,交通银行金融研究中心首席研究员唐建伟指出,专题会议要求货币政策“主动应对”,特别强调“一季度”这个时间窗口,可能意味着后续有降息降准等举措出台。专题会议强调,新增贷款要保持适度增长。这表明,扩大信贷投放仍是当前主要任务。

在平台经济治理方面,中国民生银行研究院宏观研究中心主任王静文分析,专题会议提出稳妥推进并尽快完成大型平台公司整改工作,红灯、绿灯都要设置好。这正面回应了市场对平台经济治理的关切,有利于稳定企业和投资者的政策预期。专题会议还要求,促进平台经济平稳健康发展,提高国际竞争力。这释放了支持平台企业规范发展的信号。“此举也让境外机构投资者吃下‘定心丸’,有助于稳定预期、提振信心。”申万宏源证

券首席策略分析师王胜说。

### 鼓舞投资者信心

多位机构人士表示,在专题会议重磅发声后,关于A股的一些悲观预期有望修复,市场走势将重新向经济基本面靠拢。

在中泰证券首席经济学家李迅雷看来,风险偏好持续下降是近年来A股市场表现偏弱的主因,而非上市公司业绩不佳。在此背景下,提振预期和信心就显得十分重要。

“专题会议极大地鼓舞了投资者的信心。”一位基金业人士认为。

兴业证券首席策略分析师张启尧预计,未来一个月市场将迎来阶段性修复窗口。

就债市而言,国泰君安证券首席固收分析师覃汉表示,随着权益市场预期企稳,固收和基金赎回压力会显著减轻。在底层逻辑与微观交易形成共振后,对债市最有利的状态将形成。

据新华社

海创药业陈元伟:

## 创新研发要“稳”,更要“先人一步”

### 成都创客

华西都市报封面新闻记者 熊英英

2013年,陈元伟在成都创立海创药业,这是一家专注于癌症和代谢性疾病的国际化创新药企业。此前,他在海外求学、工作十余年,在全球知名药企任高级研究科学家。2005年回国后,他又在上海两家医药企业先后担任高管,职业生涯顺利、生活安逸。

为何要在此时选择创业?“我们这代人,多少都有这样的雄心壮志,一定要做出一番事业。”陈元伟说,海创药业创立至今,也曾经经历“九死一生”。于他而言,创业既是源于一种情怀,也是一种责任。今年2月15日,海创药业科创板IPO注册获通过,即将在资本市场开启新的征程。

### 持续创新探索更多可能性

根据世界卫生组织统计,2020年中国新增癌症患者457万人。面对众多待解决的癌症难题,一家创新药企如何选择研发方向?

“早期一定要稳,同时也要为未来提前布局。”陈元伟介绍,在发展初期,海创药业建立了氘代药物研发平台。“氘代技术具有提高药效、抑制毒副产物代谢、提升安全性等优势。布局氘代药物研发平



海创药业创始人陈元伟

台,保证公司药品研发成功的最大可能性,先确保公司顺利存活。”同时,公司从2016年即开始探索前沿的PROTAC靶向蛋白降解技术,这被认为是生物医药领域的革命性技术,在今年被列入《“十四五”医药工业发展规划》,海创药业的HP518是中国首个进入临床阶段的治疗前列腺癌的口服PROTAC药物。

创新药行业的一大特点是研发周期长,过程中伴随着风险。对此,陈元伟认为,

新药研发不能孤注一掷,要力争“多点开花”,通过在不同重大治疗领域创新探索,发掘更多成功可能,从而控制新药开发风险。

### 国产创新药要有全球视野

过去,国内抗癌药物依赖进口,价格昂贵,在创新药研究领域,国内外差距巨大。如今,科创板为创新药企融资带来便利,国内药政改革落地、新药审评审批提速,这种差距正在缩小。以海创药业为例,“至少在治疗前列腺癌这一细分领域,我们的新药研发与国际基本是同步的。”陈元伟说。

迅猛发展的中国创新药行业也在走向国际。2019年11月,百济神州自主研发的BTK抑制剂——泽布替尼获美国食品药品监督管理局(FDA)批准在美上市,中国原研新药出海实现“零的突破”。

国产创新药“出海”还面临哪些挑战?在陈元伟看来,西方国家的制度、法律法规体系、市场营销体系都与国内存在差异,国内药企要走向国际市场,需深刻了解当地法规及市场情况。

不过,他也自信地表示,国际化的团队、全球同步开发的策略一直是公司的核心优势。要说还有什么需要突破的,陈元伟思索片刻说:“创业和打工不一样,公司创始人始终都是站到最后的那一个,未来要解决的关键问题,就是如何保证企业的可持续性发展。”

## 渤海银行成都分行积极开展“3·15”消费者权益保护宣传教育活动

为提升金融消费者风险责任意识、权利意识和风险管理能力,进一步降低金融风险,构建和谐金融消费环境,近日渤海银行成都分行在监管部门指导下,开展了一系列形式多样、内容丰富的3·15消费者权益保护宣传教育活动。

开设金融知识小课堂。活动期间渤海银行成都分行辖内各营业网点开设金融知识小课堂,有效利用客户等候办理业务时间,开展金融知识宣传教育,内容涵盖金融消费者八大权益、识别防范金融风险、辨别防范电信诈骗、保护个人信息、防

范非法集资、掌握投诉救济渠道等基础金融知识。该行营业网点厅堂服务人员用心识别重点客户的生活与工作,针对他们的金融服务需求,有针对性地开展基础金融知识与反假防诈宣传教育,增强了金融知识小课堂的针对性和有效性,对提升金融消费者风险防范意识与维护自身权利的能力发挥了积极作用。

渤海银行成都成华支行在“3·15”当日,在网点门口人流量大的区域摆设展台,安排支行业务骨干担任宣传员,积极主动地为前来网点办理业务的客户以及

路过的市民发放金融知识宣传折页,普及金融知识、开展防范电信诈骗、非法集资、支付安全等宣传。该行工作人员表示,通过这一系列宣传活动,进一步提升了广大金融消费者风险防范能力。

渤海银行德阳支行走进世纪花园小区,向小区居民讲解反洗钱、个人征信、存款保险、防范非法集资、人民币反假知识等,并重点做好对老年人的宣传。通过开展提高了小区居民风险防范能力及意识,拉近了小区居民与该行的距离,客户满意度进一步提升。华西都市报封面新闻记者 冉志敏

### 白杰品股

#### 短期仍有冲高动能

问:周四沪指高开,盘中冲高回落,收盘上涨,你怎么看?

答:延续上一交易日的做多热情,市场再次高开超1%,盘中仍一度冲高,最终创业板指强势收涨2.87%领涨其他股指,盘面上房地产、医药板块表现强势,北上资金净买入约54亿元。截至收盘,两市涨停近百只,无一个股跌停。技术上看,沪深股指均收复5日均线,两市合计成交12754亿元环比增加;60分钟图显示,各股指均收于5小时均线附近,60分钟MACD指标均保持金叉状态;从形态来看,创业板指依然最强,不仅日线MACD指标重新金叉,还收复了60小时均线,特别是盘中高点还收复了上周一的失地,短期来看,由于各股指涨幅不一,后市仍存在结构性补涨。期指市场,各期指合约累计成交、持仓减少,各合约溢价水平整体有所增加。综合来看,由于盘中利好不断,短期市场仍有较强的冲高动能。

资产:周四按计划以8.98元均价买入华创阳安54万股,之后以9.81元均价卖出54万股。目前持有泽达易盛(688555)8万股,华创阳安(600155)88万股,徐工机械(000425)80万股,复旦复华(600624)42万股,五粮液(000858)2.8万股。资金余额5310993.75元,总净值26911313.75元,盈利13355.66%。

周五操作计划:华创阳安拟先买后卖做差价,徐工机械、复旦复华、五粮液、泽达易盛拟持股待涨。胡佳杰