

围绕金融稳定,为啥说这场专题会议给市场定心又定向?

本报记者 崔吕萍



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。

从业界关注点来看,这场会议至少有三个分量十足的表态——第一,货币政策要主动应对,新增贷款要保持适度增长;第二,对于房地产企业,要及时研究和提出有力有效的防范化解风险应对方案,提出向新发展模式转型的配套措施;第三,关于中概股,明确告知市场,目前中美双方监管机构保持了良好沟通,已取得积极进展,正在致力于形成具体合作方案。

为什么说这三个表态分量十足?一起来听听各方的声音。

“定心丸”分量足,“强心针”真带劲

针对之前市场一些杂音,专题会议进行了正本清源:中国政府继续支持各类企业到境外上市;关于平台经济治理,有关部门要按照市场化、法治化、国际化的方针完善既定方案,坚持稳中求进,通过规范、透明、可预期的监管,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,促进平台经济平稳健康发展,提高国际竞争力;关于香港金融市场稳定问题,内地与香港两地监管机构要加强沟通协作。

“专题会的重要发声,极大地提振了市场信心,让投资者吃了‘定心丸’,保持了宏观政策一致性和稳定性,同时充分回应了市场关切,作出的部署具有很强的指导性和针对性,也获得了资本市场的良好反馈。”谈及此,全国政协委员、中国证监会原主席肖钢这样表示。

公开数据显示,至上周五(3月18日)收盘,中概股多个热门股大涨,纳斯达克中国金龙指数收盘大涨7.50%。A股沪深两市继续回升,北上资金临近收盘加速流入,全天净流入84.57亿元。

“今年1-2月国民经济运行数据表明,经济持续稳定恢复,资本市场平稳运行具有坚实基础,随着各项稳增长、调结构、促改革、惠民生的举措陆续落地见效,将会进一步增强人民币资产的吸引力,国际国内对A股投资配置需求会继续提升。”对于后市,肖钢表示充满信心。

■市场内在韧性,需要外部呵护

近年来,在“建制度、不干预、零容忍”的九字方针下,资本市场持续推进市场化改革,取得了来之不易的发展成就,2021年底A股市场市值接近92万亿元,已成为全球第二大资本市场。

“现在看,我国资本市场正在从量变走向质变,股债融资结构日渐趋衡化,市值结构新兴化、发债主体市场化、投资者机构化、产品多元化,各类市场主体归位尽责的良性生态正在加速形成,我国资本市场正步入到高质量发展阶段。但今年以来,受外部政治经济环境动荡、社会对部分政策解读不到位、不准确等诸多因素影响,我国资本市场呈现较大波动。应对复杂形势,专题会议回应了市场关切问题,极大地提振了市场信心,稳定了市场预期。”谈及此,全国政协委员、申万宏源证券首席经济学家杨成长这样表示。

杨成长同时表示,三个表态分解来看,可以发现:我国宏观调控政策工具箱十分丰富,特别是稳健的货币政策在沒有通胀和回收流动性压力约束之下,政策空间和灵活性还很大,从最新发布1-2月宏观数据可以看出,我国社会零售、固定资产投资和出口等都实现了良好开局,后续随着财政政策的进一步加速落地,经济发展质的提升和量的增长都十分可期;目前国内房地产需求依然旺盛,去年四季度以来金融体系对房地产的支持力度也在加大,房地产企业正常融资需求能得到较好满足。各监管

部门正积极协调有效化解房地产企业风险,房地产市场整体风险可控;同样,尽管近期全球政治经济格局复杂多变,境外市场风险对国内资本市场的传导效应增强,但我国资本市场对外开放的大门只会越开越大,年前我国进一步拓展了沪伦通覆盖的区域及功能,近期三一重工公告拟在瑞士证交所发行全球存托凭证(GDR),针对去年底美国正式实施的《外国公司问责方案》,证监会也正在加强与美方监管机构的沟通,争取尽快就中美审计监管合作达成协议,畅通企业境外融资渠道,保障企业正常的境内外融资需求。

杨成长还表示,我国资本市场改革发展取得的成就来之不易,专题会议特别强调,凡是对资本市场产生重大影响的政策,要事先与金融管理部门协调,保持政策预期的稳定和一致性。为此,建议各部门都要积极呵护资本市场改革成果,协力稳住市场预期,持续提升资本市场发展的内在韧性。

■抓住时间窗口,打破供需僵局

招联金融首席研究员董希淼表示,专题会议要求,切实振作一季度经济,货币政策要主动应对,新增贷款要保持适度增长。下一步,我国货币政策应抓住时间窗口,更加主动作为,积极进取,及时运用降准降息等多种货币政策工具,靠前精准发力。

“目前,我国金融机构加权平均存款准备金率为8.4%,降准的确仍有一定空间;中期借贷便利(MLF)操作利率已经两

个月保持未变,政策利率、市场利率也有继续下行的必要和可能。同时,要更多运用结构性货币政策工具,加大对科技创新、小微企业、绿色发展、乡村振兴等重点领域和薄弱环节的支持。当然,还要进一步疏通货币政策传导机制,加大对金融机构的正向激励,使流动性更高效、更精准地注入实体经济。”董希淼这样说。

谈及资本市场,董希淼表示,防止资本市场大起大落,保持资本市场稳定,不但是经济问题、金融问题,更是政治问题。“保持资本市场稳定发展,不仅是金融管理部门的职责,更是一项系统性工作。因此,专题会议强调,对资本市场产生重大影响的政策应事先与金融管理部门协调,只有这样才能保持政策的稳定性和一致性。下一步,相关部门还应出台针对性的政策措施,维护资本市场稳定局面,支持资本市场健康发展。”董希淼表示。

“防范化解房企风险,关键是要解决房企的资金来源问题,帮助企业解决当前债务到期、房屋建设资金等一系列问题。一般情况下,房企的资金来源有两种:一是融资资金;二是经营性资金。当前,行业信用尚未恢复,房企融资仍受限,虽然各部委接连表态满足合理融资需求,但金融机构对房企的风险偏好仍偏谨慎。另外,购房者信贷环境持续改善,部分地方也相继出台相关扶持政策,但政策短期更多地聚焦在对市场预期提振效果较低的领域,购房者置业信心仍不足,市场销售仍处深度调整通道,企业资金回笼明显不及预期。”据此,中指研究院指数事业部市场研究总监陈文静表示,在房地产各个链条中,销售端回暖是打破当前地产僵局的关键。销售端回暖后,企业可支配的预售资金增加,资金回笼更加顺畅,企业经营性现金流改善后,行业信用有望得到修复,建筑施工节奏加快,购房者、金融机构、上下游供应商的预期均将进一步稳定,有望促进房地产行业良性循环。

而销售的回暖需要更多政策支持,促进合理住房需求释放。“部分城市房地产市场亟须政策给予支持:一方面,应促进合理住房需求释放,通过降低购房门槛、降低购房成本等方式,提高购房者置业积极性;另一方面,通过加大资金支持、优化土地端政策等方式,政府提高对企业的扶持力度,进一步稳定购房者信心。”陈文静称。

数据显示,2020年我国黄油进口量为85580吨,同比2019年增长39.1%,主要来自新西兰、法国、澳大利亚、荷兰等国家。

“上市交易可以通过合理设定交割质量标准,引导黄油企业提升产品标准化水平的附加值,充分体现黄油价值,促进黄油产业的转型升级,进而推动黄油产业走上可持续发展的健康之路。”青岛集信信息科技有限公司董事长薛平说道。

代表山东国际大宗商品交易市场有限公司出席仪式的负责红表示,黄油品种作为乳制品类的重要品种,其上市挑战。”曾刚这样说。

再次是科技难题。“中小银行规模虽小,但需要的系统基本与大银行种类差不多,基本的零售业务、公司业务、金融同业业务等都类似。这种情况下,主要的经营、管理系统都要兼备。但中小银行区域小、市场小、客户少,数字化战略实施之后,形成的产品、渠道、营销等,只适用于少部分客户,就无法像大行一样形成规模效应。本来中小银行投入数字化,是希望突破地域限制,这样做多一些客户,形成一定的规模化。而在新的互联网贷款新要求下,线上异地展业也是受限的,这进一步影响了中小银行投入数字化的决心。”在曾刚看来,在数字化时代,重视科技是中小银行小微金融服务破局的关键,但这并不是唯技术论,没有应用场景的技术是花拳绣腿,中小银行应该努力立足本地区域、立足当地优势产业生态、立足自身的积累,来寻找能够批量获客的场景,逐步打造出独具特色的小微服务可持续发展的商业模式。在这个过程中,中小银行的风控能力非常重要。最为关键的,中小银行要在业务拓展中,锤炼出一个敏捷的组织,将业务与组织水乳交融,才能真正破局。

办公系统以及资产管理系统等的研发活动。同时,在对负面清单行业及子行业深入调研的基础上,细致评估目前的负面清单行业,结合相关行业的发展情况,允许负面清单行业中的部分行业享受研发费用加计扣除政策,如餐饮业、批发和零售业、租赁及商务服务业;或允许部分行业的子行业享受研发费用加计扣除政策,如商务服务业中的企业总部管理类等等。二是建立负面清单行业动态评估调整机制。在信息技术引领的科技变革与产业变革中,新行业新业态新模式不断涌现,产业之间的界限已经越来越模糊。为了进一步提升我国研发费用加计扣除政策的普惠性和精准性,建议深入调研、定期征集各行业的反馈意见,建立负面清单行业的动态评估调整机制,对负面清单行业适时进行调整,使我国的研发费用加计扣除政策不断适应科技和经济发展的新形势。

全国政协委员李青:让城乡建设更低碳

本报记者 李元丽

近年来,我国促进绿色低碳城乡建设取得了积极进展,绿色低碳建设理念逐步普及,但快速城镇化形成的大规模建设、大体量消耗的方式尚未得到根本改变,绿色低碳城乡建设对经济高质量发展的支撑作用有待进一步提升。对此,全国政协委员、青海省工商联专职副主席李青在接受记者采访时表示,促进绿色低碳城乡建设是涉及经济、生态、社会等多领域的一场深刻变革,必须在城乡建设各领域全周期全链条全体系深度融入绿色低碳理念,全面促进绿色低碳城乡建设转型,这对于贯彻新发展理念、构建新发展格局、推动高质量发展以及实现碳达峰、碳中和目标意义十分重大。

数据显示,从全球来看,碳排放量来源中,建筑行业占到40%,我国能源消费总量的85%以上集中在城镇。

如何推动绿色低碳城乡建设?李青建议,全面推广绿色低碳建材,推动建筑材料循环利用,制定建筑拆除管理办法,杜绝大拆大建,提倡建筑垃圾循环利用。这就要构建城乡废旧物质循环利用体系。

在多次走访调研的基础上,李青给出了自己的思考与建议:

一是从顶层设计绿色低碳行动。主动对标碳达峰、碳中和目标要求,开展绿色低碳城乡建设目标及路径研究,将绿色低碳发展理念融入城乡建

设领域各项重点工作,努力实现“四个转变”,即用地从增量扩张到存量优化、能源供给从高碳发展到低碳发展、物品消耗从线性经济到循环经济、交通运行从汽车到绿色出行。同时,增强城乡气候韧性,探索建立“绿色城区、绿色建筑、绿色建造、绿色建材”四位一体的实施路径,构建绿色低碳的标准体系、政策体系和产品体系。

二是提升城乡建设绿色低碳能效。推广城乡绿色低碳建材和绿色建造方式,以装配式建筑、钢结构住宅、建材循环利用、绿色设计和绿色施工管理来推进新型建筑工业化;更新城乡建筑节能、市政基础设施等标准,满足节能降碳要求;研发和推广适用于不同气候、不同建筑类型的节能低碳技术,规模化发展超低能耗建筑、低碳建筑等。

三是推广城乡绿色低碳居住。推动城镇既有住宅节能环保改造,农房节能改造和绿色农房建设,因地制宜推进北方地区住宅清洁取暖设施改造;大力发展城镇绿色家居家装,鼓励使用节能灯具、节能环保灶具、节水马桶等节能节水产品;倡导合理控制住宅室内温度、亮度和电器设备使用;持续推进绿色新型农房建设,提高农房设计和建造水平,加快农房节能改造,完善水、电、气、厕配套附属设施;开展农村低碳建筑和住宅建设,农房清洁取暖等新技术研究和试点应用,提升农村用能电气化水平,加快生物质能、太阳能等可再生能源在农村生活中的应用。

黄油品种上市交易仪式在青岛自贸区客厅举行

本报讯(记者 陈小艳 通讯员 陈笑蔚)近日,伴随着响亮的敲锣声,期待已久的乳制品黄油品种相现货交易品种在山东国际大宗商品交易市场正式上市交易,仪式在青岛自贸区客厅举行,由中国(山东)自由贸易试验区青岛片区管委会、山东国际大宗商品交易市场有限公司主办,青岛集信信息科技有限公司、康福莱控股集团有限公司协办。

“上市交易可以通过合理设定交割质量标准,引导黄油企业提升产品标准化水平的附加值,充分体现黄油价值,促进黄油产业的转型升级,进而推动黄油产业走上可持续发展的健康之路。”青岛集信信息科技有限公司董事长薛平说道。

代表山东国际大宗商品交易市场有限公司出席仪式的负责红表示,黄油品种作为乳制品类的重要品种,其上市交易意义深远,为深度夯实和丰富交易中心乳制品板块的构建,奠定坚实的基础。同时,对提高黄油市场良性快速发展,提升大宗商品价格影响力,增强我国黄油市场资源配置能力,具有重要意义。

乳制品黄油品种在山东国际大宗商品交易市场成功上市,是该品种在新西兰期货交易所、芝加哥期货交易所、欧洲商品交易所上市交易后,首次在亚洲地区登陆交易平台,是国内乳制品产业的高光时刻——“中国黄油价格指数”的诞生也标志着我国在乳制品国际市场上争取到了更多的话语权。

青岛自贸片区管委会副主任刘元表示:“青岛自贸片区设立两年多来,依托制度创新和大宗商品集散口岸的区位优势,探索搭建大宗商品协同发展生态圈,提升在国际大宗商品的影响力和话语权。以此为契机,青岛自贸片区将积极落实习近平总书记对自贸试验区建设新要求,打造具有中国特色、与国际接轨、整合全球优质要素资源的大宗商品交易中心,为服务国家战略做出应有的贡献。”

换个心态看就业——中国经济怎么看之七十九

杨朝英

就业,是一个能牵动几乎所有人的词。每年全国两会期间,关于就业的数据和政策,都是各媒体争相解读的焦点。

我先来讲几个发生在身边的小故事。

第一个故事的主角是我的同学。他正在创业,公司主要业务是与大互联网公司合作,通过流量变现,实现商业价值。他曾给我解释过公司的业务,说实话,我是听得似懂非懂。有些类似电商主播带货,但据说他们最赚钱的业务是大厂返点,以及图书销售。就是这样一家创业公司,在疫情冲击下,不但没收缩,反而在年前,又租了一个几百平方米的办公区,现在新办公区已经招了几十人。此前三年间,他们在北京、杭州、成都等地,已经形成了一个300多人的团队,今年,估计总人数要超过500人。

第二个故事的主角是同事的女儿。以前,我们就知道这个小孩很有音乐天赋,自己作词、谱曲、演唱,网上粉丝有几十万。前几天,同事在群里发了一条流传很广的视频,仔细一听,背景音乐就是这个小孩的作品。通过音乐授权,她每月自己赚的零花钱竟然超过了同事的工资;消费者下载歌曲需要每次付费2元,音乐平台每月会给她1.5元左右的版权收入。

第三个故事的主角是我家附近商

业街的一个小店主。最近两年多,我曾仔细数过,这条商业街40多家店,一共只有三家重新装修。不知道是换了主人,还是单纯想换个模式。最近正在装修的这位小店主,租的房间不足80平方米,前期投入已经超过20万元。他的计划是一家二店业态:门面划出一部分做饮料或小食,可以对外招商,分担部分成本;其余部分做正餐。

这三个小故事,代表了不同的群体,但故事背后的群体心态,其实有共通之处:他(她)们都挺自信,对未来有期待,更有不懈努力。

把近几年全国的就业数据拿出来分析,我们就更能看清楚这一点。

比如,2021年,我国城镇新增就业1269万人,城镇调查失业率平均为5.1%。国务院政府工作报告当年定的目标是,城镇新增就业1100万人以上,城镇调查失业率5.5%左右;2020年,城镇新增就业1186万人,年末全国城镇调查失业率降到5.2%。因为疫情冲击,当年定的目标是城镇新增就业900万人以上,城镇登记失业率5.5%左右。

据统计,“十三五”时期,我国城镇新增就业超过6000万人,相当于每年新增城镇就业人数在1200万人左右。从以上的分析出发,自然可以得出一个结论:我们在继续推动国家就业优先政策落实落细的同时,心态上要少些紧张、多些自信——相信自己、相信时代、相信国家。

全国政协委员柴靓:提升研发费用加计扣除政策普惠性

本报记者 李元丽

“十三五”期间,全国研发费用加计扣除减免税额由726亿元提升至3600亿元。与此相对应,全国研究与试验发展投入经费从2015年的1.42万亿元增长到2020年的2.44万亿元,我国已成为世界第二大研发经费投入国。”全国政协委员、普华永道中国天津分所总监柴靓接受记者采访时表示,研发费用加计扣除政策对于激发企业创新活力、鼓励企业加大研发投入、促进科技创新能力建设起到了至关重要的作用,是强化我国战

略科技力量的重要举措及保障。

柴靓在调研中发现,我国研发费用加计扣除政策在精准性方面,已出台的制造业企业100%研发费用加计扣除比例政策和即将出台的科技型中小企业100%研发费用加计扣除比例政策,对于支持制造业和科技型中小企业加大科技创新起到了精准发力的作用。在普惠性方面,除负面清单行业企业不可享受研发费用加计扣除政策外,其他企业享受研发费用加计扣除基本不存在限制。“但由于存在负面清单行业,使得这些

行业内的企业开展的符合条件的研发活动支出无法享受到政策红利。”柴靓补充道。

如何提升研发费用加计扣除政策的普惠性?柴靓表示,一是允许负面清单行业的部分行业或部分子行业享受研发费用加计扣除政策。比如餐饮业开展食品安全及检测、点单系统以及业务管理系统等研发活动;批发和零售业开展智能配送、销售系统以及产品本身等的研发活动;租赁和商务服务业开展广告智能投放、财税自动化系统、远程