



主持人孙华:1月5日,商务部等12部门联合印发《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》。今日本报围绕汽车消费、家电家具家装消费、餐饮消费、物流等四大领域新增长点给予解读,以飨读者。

# 12部门5条“硬招”促消费 点燃四大领域新引擎

■本报记者 昌校宇 包兴安 刘 萌  
见习记者 杨 洁

2021年刚开局,促消费再迎重磅文件。

1月5日,商务部消息显示,为进一步促进大宗消费、重点消费,更大释放农村消费潜力,商务部等12部门联合印发《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》(以下简称《通知》)。《通知》提出五个方面工作任务:一是稳定和扩大汽车消费;二是促进家电家具家装消费;三是提振餐饮消费;四是补齐农村消费短板弱项;五是强化政策保障。

业内人士认为,12部门联合发布的促消费的重磅文件,勾勒出了2021年促消费的“路线图”,点燃四大领域的消费新增长点。

## 新能源汽车再迎利好 新一轮汽车下乡启动

在稳定和扩大汽车消费方面,《通知》提出,开展新一轮汽车下乡和以旧换新,鼓励有条件的地区对农村居民购买3.5吨及以下货车、1.6升及以下排量乘用车,对居民淘汰国三及以下排放标准汽车并购买新车,给予补贴。改善汽车使用条件,加强停车场、充电桩等设施建设,鼓励充电桩运营企业适当下调充电服务费。

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,开展新一轮汽车下乡,既可以推动农村新能源汽车的基础设施建设,又可以开拓新能源汽车的市场空间,从投资消费两端发力带动整体汽车行业加快转型,从而达到推动我国经济内循环和稳定发展的综合目标。

去年7月份,工业和信息化部、农业农村部、商务部三部委联合下发的《关于开展新能源汽车下乡活动的通知》明确,为促进农村地区新能源汽车推广应用,引导农村居民出行方式升级,助力美丽乡村建设和乡村振兴战略,于2020年7月份至2020年12月份联合组织开展新能源汽车下乡活动。

据工信部装备工业一司司长罗俊杰日前透露,初步统计,新能源汽车下乡车型近4个月销量已超过18万辆。随着去年实施一系列汽车促消费政策,我国汽车市场加快复苏,消费需求继续扩大,新能源汽车产销呈现快速增长态势。中国汽车工业协会最新数据表示,2020年11月份,新能源汽车产销分别完成19.8万辆和20万辆,同比分别增长75.1%和104.9%。其单月产销第5次刷新了当月历史记录。2020年前11月份,新能源汽车销量达到110.9万辆,同比增长3.9%,实现由负转正。

从资本市场来看,新能源汽车无疑是2020年资本市场引人瞩目的一个上涨板块,多家新能源汽车公司市值成倍增长。wind数据显示,截至2020年1月1日,56家新能源汽车概念股总市值为17492.95亿元,截至2020年12月31日,56家新能源汽车概念股总市值为38059.39亿元。截至2021年1月6日,56家新能源汽车概念股总市值达40694.77亿元。

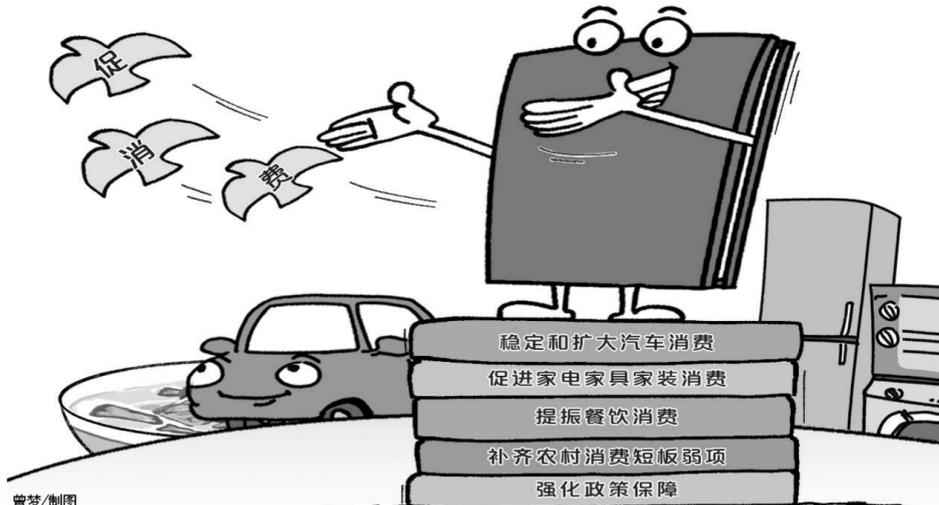
张依群表示,政策引导新能源汽车下乡取得了一定效果,但,一是由于受去年疫情影响,农民收入增长不及预期,汽车下乡销售环境培育还没有到位;二是新能源汽车下乡活动刚刚起步,对农民来说,新能源汽车在实用、经济、节能等方面的需求服务和相关配套设施建设还不到位,没有有效激发农村市场新能源汽车消费动能。所以未来新能源汽车下乡还有巨大发展空间。

巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣对《证券日报》记者表示,首先,扩大汽车消费,应该进一步活跃二手车市场,同时健全旧车报废回收体系;其次,加大基础设施建设,进一步解决交通堵塞以及停车等问题;此外,促进和提升国内汽车售后服务产业水平,释放汽车消费新增长点。

张依群认为三个方面影响新能源汽车下乡:一是要为新能源汽车下乡提供必要的基础设施配套,保证有电可充、有位可停、有险可保、破损可修;二是要为新能源汽车下乡提供合理的电价保障,目前农村用电价格普遍偏高,如果电价问题不解决则无法实现新能源汽车下乡的可持续性;三是稳步实现农民增收,持续增强农民购买力,为满足农民购车用车需求提供经济支撑。

## 家电家具家装消费有“新意” 家电板块向好趋势延续

在促进家电家具家装消费方面,



曾梦/制图

《通知》提出,“鼓励有条件的地区对淘汰旧家电家具并购买绿色智能家电、环保家具给予补贴”。

根据2020年1月份发布的《家用电器安全使用年限》标准,冰箱、空调、洗衣机、吸油烟机、燃气灶、电热水器等产品的安全使用年限均不超过10年。按照中国家用电器协会的推算,仅2020年度,预计我国有1.6亿台家电产品达到安全使用年限。

值得一提的是,据中国电子信息产业发展研究院发布的《2020年上半年中国家电市场报告》显示,2020年上半年我国家电市场零售额规模为3690亿元,比2019年同期下降14.13%。

“去年,我国家电市场行情受疫情影响很大,国家及时推出了具有针对性的促消费举措,为家电市场注入了动力。”上海迈柯莱信息咨询有限责任公司董事长徐阳在接受《证券日报》记者采访时表示,我国家电市场现已进入满足更新消费需求为主的阶段。此前,为了扩大内需市场,填补出口缺口,我国自2007年12月份起在部分省市开展“家电下乡”试点,后续又推出“以旧换新”等一系列政策,以补贴形式拉动市场需求,显著促进了家电普及性消费。如今,这些家电大多数已经到了需要更新换代的时候。

苏宁金融研究院特约研究员何南野在接受《证券日报》记者采访时表示,家电家具消费是耐用消费品,购置频次不高且更换具有较长的周期性。与此同时,随着家电家具产品智能化、环保化等功能不断迭代,消费者对这些产品存在消费升级的需求。因此,《通知》的出台,将进一步营造促进家电更新消费的良好环境。

对于家电家具家装行业未来的消费增长点,何南野认为主要集中在三个方面,一是新产品的推陈出新,可以更好地满足消费者对智能化、环保化等功能的需求;二是智能、环保等家电家具类产品向低线城市和农村不断渗透;三是出口市场的不断拓展,不断打开增量市场。

谈及接下来的政策发力点,何南野表示,一是对低线城市和农村地区的产品销售提供更大程度的价格优惠和补贴措施,刺激短期更新换代需求,刺激行业增长;二是切实提高居民收入,进一步改善收入分配机制,完善普通民众医疗养老等服务,让居民“敢消费”“能消费”。

徐阳表示,在经济复苏大环境下,叠加相关补贴政策落实和以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,预计家电板块向好趋势大概率延续。家电行业包括白色家电、厨房电器、黑色电器等多个细分板块,结合各个细分品类的特点,未来行业增长点也不尽相同。具体来看,对于行业集中度较高的白电板块,未来将以替换需求为主导;厨电板块中小家电品类受消费升级利好,个性化品类将迎合消费者新需求,市场渗透率有望进一步提升;而黑电市场持续低迷,创新型产品对替换需求的刺激有积极作用。

## 提振餐饮消费被“点名” 政策为“烟火气”再添新动力

在提振餐饮消费方面,《通知》提出,完善相关扶持政策,促进绿色餐饮发展。鼓励餐饮企业丰富提升菜品,创新线上线下经营模式。完善餐饮服务标准,支持以市场化方式推介优质特色饮食。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,《通知》中提到的上述措施对于提振餐饮消费整体而

言是利好的,同时也给未来餐饮消费提供了发展方向和目标,如发展绿色餐饮、创新线上线下经营模式等。

“正所谓‘民以食为天’,餐饮行业在提振消费、改善民生、拉动就业等方面扮演着举足轻重的角色,如果餐饮消费不振,会对经济运行诸多方面造成制约,这便是提振餐饮消费的重要意义。”苏宁金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者表示。

《证券日报》记者注意到,这并非提振餐饮消费第一次被“点名”。2020年11月18日召开的国务院常务会议指出,要提振餐饮消费。鼓励餐饮企业丰富提升菜品,创新线上线下经营模式。2020年4月份,商务部发布《商务部关于统筹推进商务系统消费促进重点工作的指导意见》,其中在着力恢复扩大服务消费方面提出,提振餐饮消费。

政策效应也已显现。商务部市场运行和消费促进司负责人王斌在2020年11月27日举行的国务院政策例行吹风会上介绍,受疫情影响,2020年一季度餐饮收入下降44.3%。商务部积极贯彻落实党中央、国务院决策部署,会同相关部门在督促指导各地抓好餐饮业疫情防控工作的前提下,支持餐饮企业加快复工复产;针对服务业中小微企业和个体工商户,出台房屋租金和增值税减免等支持政策;开展“千品万店美食荟”系列主题活动,加速餐饮消费复苏。经过各方努力,餐饮业从2020年3月份起稳步恢复,逐月回升,10月份餐饮收入同比增长0.8%,2020年以来首次实现正增长。

据商务部官网显示,2021年元旦假期期间,网络订餐、大众美食、网红餐饮成为节日餐饮市场的主角。节日三天,北京外卖交易量同比增长超过17%,珠海市重点监测餐饮业营业收入同比增长3.4%,银联商务监测全国重点餐饮业营业收入同比增长2.7%。

“从需求端看,当前消费者越来越重视食材质量、味道和用餐体验,同时伴随着互联网的渗透,越来越多的消费者习惯于从线上线下多个渠道来满足自己对餐饮的各类需求;从供给端看,餐饮行业的升级进程正加速推进,智能化、信息化水平不断提升,餐品类越来越丰富和多元化,门店设计也在不断创新出新,各种不同风格的主题餐厅深受大众欢迎。”付一夫表示。

“目前餐饮消费呈现两大特点,一是受疫情影响很多餐饮企业推出了线上服务功能,线下和线上融合将会成为一种趋势;二是餐饮消费更丰富多样,特别是对于年轻消费者而言,他们不再仅仅满足于吃饱,而是更注重消费体验。”盘和林补充道。

《证券日报》记者据东方财富Choice数据库统计,按申万行业分类来看,A股共有4家餐饮公司,4家公司股价在2020年平均涨幅为12.36%,其中3家股价实现上涨,同庆楼涨幅最高,为42.57%。从业绩来看,4家公司中,同庆楼在2020年前三季度实现盈利,净利润为1.06亿元。

谈及接下来餐饮行业如何寻找新的增长点,付一夫建议,应从三个方面加以人手:第一,要强化对食材质量的把控,疫情对于全民来说是一场大型健康教育,人们对于食材新鲜度与质量安全也要比之前更加重视,而食材质量堪称是餐饮业的立足之本,马虎不得;第二,要加快数字化转型步伐,紧跟时代脉搏,搭上互联网快车,积极同外卖、电商、直播平台合作,拓展线上盈利渠道;第三,要推动餐厅场景化升级,餐饮消费是典型的体验式消费,除了食材、口

感之外,用餐场景同样是黏住客人、占领心智、激发消费者情感共鸣的重要方式,故而推动用餐场景升级,提升客人消费体验也是不可或缺的应对之策。

## 补齐农村消费短板弱项 物流板块“获得感”提升

《通知》提到,补齐农村消费短板弱项。其中第一条工作就是,“完善农村流通体系,以扩大县城乡镇消费为抓手带动农村消费,加强县城乡镇商贸设施和到村物流站点建设”。

《证券日报》记者注意到,2021年前三个交易日,物流板块整体表现不俗。截至1月6日收盘,东方财富Choice数据显示,物流II(申万)指数(801178.SWI)1月4日-6日累计上涨1.55%。这或许与《通知》中“点名”“流通体系”有关。

对于完善农村流通体系将给物流业发展带来哪些改变,中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,进一步完善农村流通体系是促进农村消费升级、释放的关键举措,特别是完善物流通涉农产品的冷链物流体系,也亟须降低农产品物流成本,提高城乡物资双向流通效率,切实推动城乡要素资源有序流动,这些举措都会带动物流行业下沉并快速发展。

“从物流板块指数及物流上市企业近期整体表现来看,优质的物流上市企业已借助政策和利好‘收获满满’。”刘向东认为,接下来若想实现更好的市场表现和受到投资者的青睐,物流企业还需要进一步下功夫提高物流效率和服务水平。

苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金在接受《证券日报》记者采访时表示,农村流通体系建设必然带动物流行业在农村地区的进一步下沉和渗透,尽管近几年来农村物流经历了迅猛发展,但农村交通基础设施仍然存在很大改善空间,但考虑到城市化的推进,部分农村地区人口减少,农村物流的发展面临成本和收益的双重压力,这就需要在引入更多高效和低成本约型物流服务的同时,配合农村村落集中化发展,以充分发挥规模经济效益。

谈及补齐农村消费短板弱项还需从哪些方面发力,刘向东表示,补齐农村消费短板关键是打通生产、流通过程的堵点环节,需要进一步完善农村生产和流通基础设施,包括加快推动网络基础设施和物流配送设施下沉,改善农村的消费市场环境,逐步形成城乡统一消费市场,同时使优质农产品实现城乡供需对接。

“近年来,农村地区消费增长明显快于城镇地区,农村地区的消费增长潜力仍然还有巨大的释放空间”。陶金认为,要释放这一潜力,还需从供需两端出发,即以提高农村居民收入水平,增加农村消费领域的高质量供给为突破口。

陶金进一步介绍,首先,要提高农村居民收入水平,考虑到农业的规模经济效益,应该继续合理减少农村居民总体数量,让更多的人分享农业收入,由此来看,进一步推动城市化进程反过来可以促进农村居民收入的增长。另外,农村土地等要素的资本化配合城市资本的进入,也可以带来农村居民收入水平的提高。同时,农村地区的消费金融发展潜力也较大,合理的金融服务也有助于增加消费需求。其次,要通过完善农村流通体系和农村消费基础设施,来提高农村消费供给质量,提升农村消费便利度,进而创造更多有效消费需求。《通知》提到的诸多措施正是顺应了这一规律,以将农村居民的消费留在农村。

## 国家外汇管理局 部署今年六项重点工作 完善境外机构境内发行股票、债券资金管理

■本报记者 昌校宇

1月6日,《证券日报》记者从国家外汇管理局获悉,1月4日,国家外汇管理局召开了2021年全国外汇管理工作电视会议,深入学习贯彻党的十九届五中全会和中央经济工作会议精神,总结2020年外汇管理工作,分析当前外汇市场形势,研究部署2021年重点工作。

会议认为,2020年,面对新冠肺炎疫情的严重冲击和错综复杂的国际形势,外汇管理部门坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署,结合疫情防控更加突出服务实体经济,推进改革开放和防范化解风险,全力做好“六稳”“六保”工作,维护了外汇市场平稳运行和国际收支基本平衡。一是统筹支持疫情防控和经济社会发展取得积极成效;二是外汇领域改革开放不断深化;三是有效阻隔外部冲击风险;四是外汇储备经营管理水平稳步提升;五是推动全面从严治党向纵深发展。

会议部署了2021年外汇管理重点工作。一是防范跨境资本异常流动风险。加强外汇形势监测评估,密切关注疫情等外部冲击影响,引导金融机构和企业坚持风险中性原则,打击外汇投机行为,加强市场预期管理和宏观审慎管理,避免外汇市场无序波动。

二是深化外汇领域改革开放。以金融市场双向开放为重点,稳妥有序推进资本项目开放。完善境外机

构境内发行股票、债券资金管理,推进私募股权投资基金跨境投资试点,改革外债登记管理,促进跨境投融资便利化。扩大贸易外汇收支便利化试点,促进贸易新业态发展。建设开放多元、功能健全的外汇市场,支持金融机构推出更多适应市场需求的外汇衍生品。

三是完善外汇市场“宏观审慎+微观监管”两位一体管理框架。以加强宏观审慎为核心改善跨境资本流动管理,以转变监管方式为核心完善外汇市场微观监管。完善以风险评估为导向的分类管理信用体系建设。加强非现场监管能力建设。以“零容忍”态度严厉打击地下钱庄、跨境赌博等外汇领域违法违规活动,维护外汇市场健康秩序。

四是完善中国特色外汇储备经营管理。坚持市场化原则,前瞻性的做好战略配置,动态优化投资组合。保障外汇储备资产安全、流动和保值增值。

五是夯实外汇管理基础工作。深入研究“十四五”时期外汇管理改革思路,推进“数字外管”和“安全外管”建设,完善国际收支统计体系,做好常态化疫情防控工

六是全面提升党的建设质量。以政治建设为统领,坚决做到“两个维护”,积极创建“让党中央放心、让人民群众满意”模范机关,围绕庆祝建党100周年开展宣传教育活动,打造德才兼备的高素质专业化外汇管理干部队伍。

## 多地去产能“成绩单”亮眼 “十四五”期间去产能力度节奏或有所调整

■本报记者 苏诗钰

2020年已收官,多地在规划新的一年工作计划时,也陆续公布了去年去产能相关情况。值得关注的是,较多地区提前或超额完成了相关任务目标。

2015年末中央经济工作会议首次提出“三去一降一补”的五大任务,同时,这五大任务也被写入“十三五”规划当中。而今已经过去五年,有关专家表示,中上游原材料行业方面,重点去产能行业的过剩产能去化基本完毕。

国新未来科学技术研究院执行院长徐光瑞在接受《证券日报》记者采访时表示,五大任务为我国供给侧结构性改革提供了明确抓手,去产能作为“三去”之首,主要目的是化解钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃等传统制造业的过剩产能。合理去产能,对于我国构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局具有积极的推动作用,有助于加快建设现代化经济体系,实现高质量发展。

## 政策助力 多地去产能成果亮眼

去年6月份,为深入推进供给侧结构性改革,全面巩固去产能成果,国家发改委、工业和信息化部、国家能源局、财政部、人力资源社会保障部、国务院国资委联合印发《关于做好2020年重点领域化解过剩产能工作的通知》,要求坚持巩固、增强、提升、畅通的方针,着力巩固去产能成果,持续推动系统性去产能、结构性优产能。

从各地最新公布的数据来看,山西省“十三五”期间积极化解煤炭过剩产能,前四年累计化解煤炭过剩产能11586万吨/年,提前一年超额完成“十三五”去产能目标任务,退出总量居全国第一。2020年是“十三五”化解煤炭过剩产能的收官之年,也是关闭退出煤矿数量最多的一年。山西全省计划退出57座煤矿,煤炭行业将实现“僵尸企业”出清和60万吨/年以下煤矿退出。

河北省工业和信息化厅发布的数据显示,河北省钢铁、水泥、平板玻璃、焦化等重点行业去产能三年行动计划顺利收官,保定、廊坊提前实现“无钢市”。截止至12月15日,贵州省能源局共发布了8批2020年度淘汰落后产能关闭退出煤矿名单,一共133座煤矿,合计退出产能2292万吨。

从海南省最新公布的2020年煤电行业淘汰落后产能公告来看,为贯彻落实国家关于煤电行业淘汰落后产能工作有关要求,该省2020年关停了27.6万千瓦煤电机组。

中国银行研究院博士后叶银丹在接受《证券日报》记者采访时表示,去产能政策的实施,一是能够加速“僵尸企业”出清,释放被占用的生产资源,提高经济运行效率。二是去产能也有助于“腾笼换鸟”,为新兴产业发展和经济转型升级提供空间。三是合理稳步推进去产能是平衡经济

短期增速与长期增长之举。结合经济发展实际情况,在保证短期经济不过快下滑造成就业等社会问题的情况下,稳步推进去产能工作,同时加快培育新动能,能够为中长期的平稳健康发展打好基础。

徐光瑞表示,从我国经济发展所处阶段来看,正处于工业化中期到后期,发展特点正在从传统的速度规模型逐渐转向质量效益型。我国经济发展的一大特点是低端供给过剩与高端供给不足并存,去产能对经济健康发展有三点作用:

一是提高有效供给,增强产业综合国际竞争力,间接扩大国内有效需求,促进形成强大国内市场,助力畅通国内大循环。

二是有效遏制低端产能盲目扩张,提高资源利用效率,引导产能有序转移和退出,在转移过程中有助于巩固扩大国内市场,拉动相关投资与合作,通过发挥比较优势促进“双循环”。

三是有助于企业加快攻关核心技术,增强企业的内生发展动力,推动企业乃至行业实现高质量发展。

## 去产能力度节奏 或有所调整

有关数据显示,五年来,落实中央经济工作会议部署,通过去产能、去库存、去杠杆,我国工业产能利用率上升至2019年底的76.6%,宏观杠杆率高速增长势头得到遏制。

就下一步的工作重点,叶银丹表示,2021年,水泥、煤炭、水泥等行业将继续推行去产能,行业也将加速洗牌。规模小、产能落后、环保不达标的企业将逐步被淘汰,由此腾挪出的产能指标可能更多地向行业龙头企业。同时,规模较大的企业将通过加快设备更新改造、应用更多新技术等方式,在保证环保达标的基础上,逐步降低环保处理成本。

徐光瑞对记者表示,展望2021年的主要工作,我国面临的形势与内外部条件已经有一定变化,因此去产能的力度和节奏都会有所调整,较“十三五”时期会有明显下降,但是在特定时期的部分行业领域,会存在一定的去产能压力,如钢铁、煤炭、水泥等行业的政策,会随着技术发展、设备更新、市场需求等条件变化而灵活调整。

值得注意的是,“十四五”规划建议并未直接对“去产能”进行相关表述,但提出要扩大内需这个战略基点,加快培育完整内需体系,把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来,以创新驱动、高质量供给引领和创造新需求。

“总的来看,2021年的经济工作会以深化供给侧结构性改革为主线,以改革创新为根本动力,一切政策的着力点都将聚焦在构建新发展格局上,因此去产能等供给侧手段会结合需求侧管理,形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡,提升国民经济体系整体效能。”徐光瑞表示。