



主持人陈炜:1月下旬以来,各地纷纷步入“两会时间”。在各地披露的2021年政府工作报告中,作为我国重要金融监管部门和金融基础设施的所在地,京沪粤三地都重点提到了资本市场的改革创新。今日,本报聚焦京沪粤地方“两会”提出的金融举措和发力点,进行多方采访。后续,我们还将继续关注贴近金融创新、贴近资本市场的部分省市地方“两会”所描绘的“金融热力图”。

京沪粤地方“两会”闭幕 专家、上市公司及机构投资者表达“金融最关注”

■本报记者 吴晓璐

1月27日,北京、上海、广东地方“两会”闭幕。作为金融机构聚集的三个核心地区,其政府工作报告中的金融举措和发力点,剧透今年我国金融政策的部分发力点。

据《证券日报》记者梳理,在京沪粤三地政府工作报告的金融蓝图中,数字货币成为共同发力点,另外,北京和广东均提及发展绿色金融和数字经济。在具体举措上,三地亦存不同之处。如北京连续多年提及推动新三板改革,上海连续提及培育科创板企业上市,广东则连续两年提及深交所和广州期货交易所。

记者通过采访区域经济专家、当地机构投资者、上市公司,从三个维度感知三地政府工作报告的金融“热力图”,以前瞻金融改革方向和资本市场投资机遇。

北京:独角兽企业数居世界城市首位

北京政府工作报告显示,2020年,北京GDP达到3.6万亿元,增长1.2%;人均地区生产总值约2.4万美元,达到发达经济体中等水平。其中,数字经济占GDP比重达到38%,居全国前列。目前,北京拥有国家高新技术企业达2.9万家,独角兽企业93家,数量居世界城市首位。

金融领域方面,北京政府工作报告提出,今年将大力支持金融业开放发展。率先落地国家金融对外开放政策。推动出台实施绿色金融、科创金融两个改革创新试验区方案,加快金融科技与专业服务创新示范区建设,推进数字货币试点应用,完善“监管沙箱”实施机制,着力发展财富管理、基础设施金融等新兴金融业务。推动新三板改革,发挥好首贷、续贷、确权融资、知识产权质押融资中心作用。加快设立金融法院。

专家说:
金融科技发展值得期待

“报告谈到了绿色金融,特别是谈到了科创金融、财富管理和基础设施金融,突出了北京的特色。”中国社科院金融所金融科技研究室主任尹振涛对《证券日报》记者表示,尹振涛表示,金融科技是金融市场发展的重要基础,作为政策制定城市,发展财富管理、基础设施金融等新兴金融业务,北京也应该承担较多的义务。

尹振涛表示,金融业对外开放实际上是当前中国金融改革最重要的一点,作为金融政策制定最重要的城市,北京在金融开放政策中走在最前列,是非常有必要的。聚焦到资本市场来看,尹振涛表示,全国股转公司位于北京,而且新三板改革是多层次资本市场的重要组成部分,也是资本市场改革的重点。

对于未来,尹振涛表示,有两点值得期待:第一,关于金融科技的发展或科技型金融产业的发展。第二,北京还应继续突出政策制定的能力。

上市公司说:
数字经济将会快速发展

北京某科创板上市公司人士对《证券日报》记者表示,“政府工作报告中,比较关注数字经济相关举措,

因为跟我们行业发展息息相关。”

“其实数字经济已经被定调为新一轮产业周期的主线,数字经济的核心要素是数据。”一家科创板上市公司相关人士表示,数据的产生大概分三类:一是通过PC办公产生,二是生产加工过程中产生的大量数据,三是纯自然类数据。北京的结构偏前者,以PC办公或以科技驱动的公司比较多。数字经济概念被认可后,相关产业也会得到快速发展。

“大力发展数字经济,构筑高质量发展新优势”是北京政府工作报告提到的今年第三个重点任务。上述人士表示,报告还提到持续深化4.0版营商环境改革,以及确权融资服务等,这些都是配套措施。整体来看,政府工作报告从发展数字经济的基础设施、配套融资服务、产业落地等,进行了全方位、系统化较好的安排。未来一段时间内,北京数字经济会取得更快的发展。

机构投资者说:
希望支持天使投资发展

今年北京政府工作报告的首要任务是科技创新——“强化创新核心地位,加快建设国际科技创新中心。”“本次政府工作报告重点强调创新,释放了很强的信号。”星石投资相关人士对《证券日报》记者表示,“这意味着未来北京将在科技创新领域持续发力。未来北京将更坚定的发挥创新优势,在科技强国战略指导下,夯实北京在全国乃至全球的创新地位。”

星石投资相关人士认为,在支持创新的过程中,最直接的支持环节之一就是天使投资,天使投资一度是支持高新初创企业的“融资王”。希望未来北京在制度和政策上对其提供更多的支持。如强化对天使投资的税收扶持,在有条件的地方,进一步给予地方税收优惠;提升人才招募、落户优惠的投后服务;降低天使投资的运营成本,提供资金支持等。

上海:去年融资额、总市值居全国首位

上海政府工作报告显示,2020年,上海GDP达3.87万亿元,增长1.7%。另外,去年,上海金融市场交易总额达到2274.8万亿元,增长17.6%。上市企业融资额、总市值均居全国首位。

在金融举措方面,上海市今年要聚焦强化“四大功能”,加快推动经济高质量发展的建设目标,与上海市建设国际“五大中心”的城市定位紧密呼应,浑然一体。强化全球资源配置功能和科技创新策源功能以及高端产业引领功能的具体举措,必将实现上海市科技软实力和产业硬实力充分结合,实现金融资本与实体产业的充分协同,引领上海长远发展。

对于持续推动金融业扩大对外开放,加快培育一批“硬科技”企业赴科创板上市,吴本广认为,相应举措的推行能够促进上海市金融中心职能服务于打造具有全球影响力的科技创新中心定位,引领国内高科技企业、高端产业快速发展,加快突破关键核心技术。

机构投资者说:
医疗健康行业值得关注

嘉实基金研究部副总监、消费行业研究组长吴越对《证券日报》记者表示,“虽然受疫情冲击较大,但去年上海在金融领域创造了令人瞩目的成果,上交所、中金所、上期所等三大核心金融市场的成交额均取得大幅增长,在全球金融中心指数排名中上海首次跻身全球第三。相信上海在‘持续推动金融业扩大对外开放’和‘全面深化国际经济、金

融中心建设’的长期战略下,金融环境和金融实力都将持续提升。”

对于投资机遇,吴越表示,报告中着重提到“幼有善育、学有优教、劳有厚得、病有良医、老有颐养、住有宜居、弱有扶”,长期来看,医疗健康行业将是进入老龄化社会后资源投入的重点,而且伴随住宅、养老、教育、福利等社会保障体系的逐步完善,居民消费意愿和消费能力都将得到长足提升。资本市场作为宏观经济的晴雨表,相信也会在相关领域出现众多投资机会。

此外,上述金融行业资深研究人员表示,加快大湾区国际商业银行建设,打造数字货币创新试验区;加大涉农资金统筹整合力度,做强农业供给侧结构性改革基金,强化农商行支农服务,建设广东金融支农联盟,推进农业农村保险高质量发展等内容也值得关注。

该人士表示,今年“十四五”开局之年,最重要的任务,一是把各个重大项目落实好,开个好头;二是加快建设粤港澳大湾区国际科技创新中心,特别是要抓好光明科学城、松山湖科学城、广深港、广珠澳科技创新走廊几个科技载体,为下一步广东创新发展打好基础;三是推动粤港澳三地规则衔接、机制对接,真正找到突破口,将政策落地实施。

上市公司说:
希望大力发展数字经济

广东一家家电上市公司相关人士对《证券日报》记者表示,最关注深交所完善上市制度。完善上市制度,能够吸引更多优质企业上市,提升上市公司质量。上述公司人士表示,还比较关注报告中关于数字经济的举措,作为一家客户数量很大的企业,对客户数据的一些偏好分析是非常重要的。但是获取数据的正规手段和渠道,企业还要有应用数据的能力,通过对数据的梳理加工应用,来服务企业的发展,如研发等。所以,希望政府能够继续大力推动数字经济发展,让企业有更多的数据资源或者数据要素。

机构投资者说:
“新四化”等带来长期投资机遇

博时基金首席宏观策略分析师魏凤春对《证券日报》记者表示,从今年的广东省政府工作报告来看,强调了对金融、科技和农业的支持,和“十四五”规划建议是保持一致的。“十四五”规划建议提出了“新四化”:新型工业化、新型城镇化、新型信息化和新型农业产业化,作为中国经济排头兵,广东省努力践行“十四五”规划建议提出的未来大方向,是非常有价值的和意义的。

在投资方面,魏凤春表示,报告提到了数字货币,数字化对中国未来的供给侧和需求侧改革,及政府管理都提供了很好的基础保障作用。从资本市场来看,也是未来投资的关注点。长期来看,“新四化”、数字化、农业供给侧改革,都有非常清晰的投资逻辑。“十四五”期间,投资标的就是传统产业和新技术相结合,新的产业也会带来较好的投资机会。

专家说:
今年要把重大项目开好头

坐标深圳的某金融行业资深人士对《证券日报》记者表示,对于广东政府工作报告中提出的举措,最关注其中四点:一是广州期货交易所已经获批,但目前具体细则未出,当初计划建成绿色金融期货交易所,未来上市品种方面是否会放宽一些,如能源相关期货产品是否能上市;二是“新三板”转板试点,能否在深交所先行先试;三是“跨境理财通”已经酝酿很久,今年全国“两会”前后是否能推出;四是数字货币此前在深圳已经试行,今年是否能真正推向市场。



融中心建设’的长期战略下,金融环境和金融实力都将持续提升。”

对于投资机遇,吴越表示,报告中着重提到“幼有善育、学有优教、劳有厚得、病有良医、老有颐养、住有宜居、弱有扶”,长期来看,医疗健康行业将是进入老龄化社会后资源投入的重点,而且伴随住宅、养老、教育、福利等社会保障体系的逐步完善,居民消费意愿和消费能力都将得到长足提升。资本市场作为宏观经济的晴雨表,相信也会在相关领域出现众多投资机会。

上市公司说:
希望大力发展数字经济

广东一家家电上市公司相关人士对《证券日报》记者表示,最关注深交所完善上市制度。完善上市制度,能够吸引更多优质企业上市,提升上市公司质量。上述公司人士表示,还比较关注报告中关于数字经济的举措,作为一家客户数量很大的企业,对客户数据的一些偏好分析是非常重要的。但是获取数据的正规手段和渠道,企业还要有应用数据的能力,通过对数据的梳理加工应用,来服务企业的发展,如研发等。所以,希望政府能够继续大力推动数字经济发展,让企业有更多的数据资源或者数据要素。

机构投资者说:
“新四化”等带来长期投资机遇

博时基金首席宏观策略分析师魏凤春对《证券日报》记者表示,从今年的广东省政府工作报告来看,强调了对金融、科技和农业的支持,和“十四五”规划建议是保持一致的。“十四五”规划建议提出了“新四化”:新型工业化、新型城镇化、新型信息化和新型农业产业化,作为中国经济排头兵,广东省努力践行“十四五”规划建议提出的未来大方向,是非常有价值的和意义的。

在投资方面,魏凤春表示,报告提到了数字货币,数字化对中国未来的供给侧和需求侧改革,及政府管理都提供了很好的基础保障作用。从资本市场来看,也是未来投资的关注点。长期来看,“新四化”、数字化、农业供给侧改革,都有非常清晰的投资逻辑。“十四五”期间,投资标的就是传统产业和新技术相结合,新的产业也会带来较好的投资机会。

专家说:
今年要把重大项目开好头

坐标深圳的某金融行业资深人士对《证券日报》记者表示,对于广东政府工作报告中提出的举措,最关注其中四点:一是广州期货交易所已经获批,但目前具体细则未出,当初计划建成绿色金融期货交易所,未来上市品种方面是否会放宽一些,如能源相关期货产品是否能上市;二是“新三板”转板试点,能否在深交所先行先试;三是“跨境理财通”已经酝酿很久,今年全国“两会”前后是否能推出;四是数字货币此前在深圳已经试行,今年是否能真正推向市场。

京沪粤地方“两会”金融“热力图”缘何共指资本市场

■张 歆

1月下旬,虽然京沪粤的气温相差悬殊,但其金融“热力图”却十分相似。在三地各自召开的地方“两会”上,资本市场是三地金融关键词的“最大公约数”。

笔者注意到,北京“两会”的部署“单刀直入”,直接提出“推动新三板改革”,这也是北京市连续数年的坚定表态;上海“两会”从制度建设和企业培养的中观、微观两个维度入手,表示“加快培育一批‘硬科技’企业科创板上市”“深化科创板注册改革”;广东“两会”对于资本市场建设的规划涉及最广,包括“抓好广州期

货交易所建设,支持深交所完善上市制度,开展‘新三板’转板试点。”

笔者认为,当前,我国经济处于高质量发展新阶段,经济发展动能转换和产业结构升级都迫切需要发挥资本市场的作用。资本市场肩负着资源调配的枢纽职责,其提高直接融资比重功能的发挥,对于实体经济高质量发展具有重要意义;同时,上市公司作为中国经济的“核心成份股”,其质量提升也意味着经济发展质量的进一步提高。

从经济发展模式来看,京沪粤可谓各有侧重,但同时也共性颇多。2020年,北京国家高新技术企业达2.9万家,独角兽企业93家,数量居世

界城市首位;高技术产业、战略性新兴产业增加值分别累计增长56.9%和58.5%;金融、科技、信息等现代服务业增加值比重进一步提升。去年7月27日,新三板精选层设立,全国共有32家企业作为第一批精选层企业集体挂牌,北京市占据6家,挂牌数量居全国第一;截至目前的精选层45家企业中,北京市企业为8家,占比18%,仍排名第一。

上海市去年工业战略性新兴产业总产值占规模以上工业总产值比重提高到40%;数字经济蓬勃发展,软件和信息技术服务业营业收入增长12%;以上,新一代信息技术产业增长6.2%;日均新设企业1665户,增

长12.8%,这些数据一方面体现了“硬科技”企业的快速成长,另一方面也正是上海市支持“深化科创板注册制改革”的底气。

广东省2020年GDP已经超过11万亿元,先进制造业、高技术制造业增加值占规模以上工业比重分别达56.1%、31.1%;现代服务业增加值占服务业比重达64.7%;金融业增加值近1万亿元。更重要的是,广东省肩负粤港澳大湾区和深圳先行示范区“双区建设”,其与资本市场的互动将更为直接、高效。

此外,京沪粤作为证券交易所和新三板市场的“地理意义”所在地,可以说是资本市场内部的重要

枢纽,自然需要更多的肩负起推进注册制改革,提高直接融资比重,完善多层次市场体系,建设一流交易所的区域职能。其中,由于转板制度即将开启,新三板的承上启下作用将得以进一步发挥,因此,新三板市场改革被北京和广东“两会”直接点题,被上海“两会”纳入题中应有之意。

笔者认为,对于京沪粤而言,未来三地金融市场尤其是资本市场建设,需要进一步同频共振,同时应充分发挥其对于各自经济发展辐射区域的引导、带动作用,让资本市场“热效应”在更大范围、更深广度充分发挥。

小微企业“2021flag”

从“负转正”到翻一番 “衣食住行”从业小微企业立下“2021业绩flag”

■本报记者 昌校宇 见习记者 杨 洁

小微企业不仅是吸纳就业的“主力军”,更是激励创新、带动投资、促进消费的重要“生力军”。可以说,小微企业的发展,关乎中国经济的潜力与活力。

2021年伊始,顶层设计就对小微企业的发展作出了明确指示。1月20日,国务院总理李克强主持召开国务院常务会议指出,广大市场主体是发展社会主义市场经济的力量源泉,直接关系到亿万群众利益。要围绕支持和服务市场主体特别是中小微企业,多出实招帮他们解难题,减轻不合理负担,更大激发市场主体活力。

那么,小微企业去年的“年度账单”如何?在2021年又立下了什么新flag?《证券日报》记者近日聚焦“衣食住行”采访了部分服务业小微企业和创业者。

小微企业 去年“年度账单”出炉

留学生田甜(化名)由于去年无法正常到国外读书,便心生创业念头,并顺利成为“直播大军”中的一员。她告诉记者:“主要是我平日喜欢在社交平台上分享一些穿搭视频,没想到竟意外‘走红’。去年7月底我开办了线下服装工作室和线上店铺,直播带货是主要销售渠道。”

据田甜介绍,开业之初的销售情况并不理想,直到去年9月底才逐渐好转。“去年‘双11’当天,我直播10个小时累计成交2000多个订单,营业额达40万元。整体来看,去年年末的营业额较创业初期翻了近3倍。”田甜觉得非常有成就感,创业之余还能作为工作室的9位员工提供工作机会。她说:“当前国家‘力挺’以新业态新模式为特征的新型消费发展,这让我看到了更多可能性,先给自己定一个今年订单能翻一番的‘小目标’。”

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,受疫情影响,我国很多服务业企业都在尝试数字化转型,尤其是直播带货等成为缓解实体店经营困难的“法宝”。

网红西班牙餐厅Las Taps原本月销售额在40万元-50万元左右,但去年2月份受疫情影响,该餐厅开票金额不足5000元,陷入了前所未有的经营困境。“还好政府及时出台了多项税收优惠政策,上海当地税务部门也主动上门进行宣传和开票辅导,帮助我们正确开具免税发票。去年全年我们门店的营业收入为1300多万元,且全部享受到增值税免税政策,极大地减轻了经营压力。”Las Taps财务人员向记者表示。

谈及对2021年的期许,上述财务人员表示,“目前餐厅的经营情况比较稳定,也让我们对今年的订单信心十足。”

同样去年享受到财税优惠政策的还有获得木鸟民宿平台2020年“订单王”称号的房东包小惠。她告诉记者,“去年上半年受疫情影响,民宿小店的订单量和营业额直线下降,好在及时享受到了税收优惠和房租减免,才得以渡过难关。随着疫情防控形势逐渐好转,下半年旺季期间(节假日)每日入住率可达100%,也成功让我的民宿小店‘年度账单’由负转正。”

谈及2021年立下的flag,包小惠自信满满地说:“民宿小店的‘年度账单’再上新台阶,助我继续拿下‘订单王’称号。”

“民宿行业的快速发展适应了人们文旅消费升级的需要,不过未来要加以规范化管理,特别是在民宿市场‘触网’发展的背景下,需要进一步加以引导,从而实现高质量发展。”刘向东建议。

作为汽车行业从业者,双辽汇众汽车销售服务有限公司负责人告诉记者,“去年公司受疫情影响严重,好在享受到了包含员工社保减免、增值税税率下调等合计7万多元的税费优惠政策,这对公司走出经营困境帮助很大。初步计算,公司去年处于微亏状态。”

“期待今年中国汽车上牌量能有所上浮,希望公司今年的订单量和售后产值能有所增长。”上述负责人对2021年充满期许,他认为业绩必能从负数走向正数。

小微企业发展 还需政策“充电”

谈及接下来如何进一步扶持小微企业和个体工商户发展?刘向东表示,鉴于小微企业吸纳了我国大量就业,有必要采取更多举措促进其发展,特别是要考虑去年实行的财税金融等支持政策展期或实施常态化策略;同时,在开拓市场方面下功夫,采取更多市场化办法,帮助小微企业和个体工商户找到支撑正常经营的消费需求,提升供需匹配性。

在苏宁金融研究院高级研究员付一夫看来,应从三方面切入扶持小微企业和个体工商户的发展。第一,要继续推行减税降费,针对减税红利传导机制不畅等问题要给出切实可行的解决方案,完善相应的政策举措,加强监管力度,让小微企业真正能够享受到减税降费的实惠,从而可以集中精力进行扩大生产与业务的拓展,以实现更好的发展。第二,要通过完善信用体系,加快直接融资渠道建设,完善多层次资本市场等手段来破解小微企业融资难、融资贵的问题,以此来缓解小微企业的发展困境。第三,要进一步优化营商环境,致力于提供一个公平、透明、可预期的市场环境,完善灵活就业人员劳动保障、保费缴纳、薪酬等政策制度,以此推动“新个体”经济的茁壮成长,更好开辟消费和就业新空间。