

聚焦·稳外贸

国常会出台一揽子举措稳外贸 企业感觉“非常好”

■本报记者 昌校宇
见习记者 杨 洁

据新华社12月23日消息,日前召开的国务院常务会议(以下简称“国常会”)指出,今年我国进出口快速增长,为稳定经济增长作出重要贡献。但当前外贸面临不确定不稳定不平衡因素增多。要落实党中央、国务院部署,按照中央经济工作会议要求,进一步扩大开放,针对困难挑战推出应对举措,做好跨周期调节,加大对市场主体特别是中小微企业的纾困帮扶,努力保订单、稳预期,促进外贸平稳发展。

“稳外贸不一定完全体现在当期的贸易额上。”商务部研究院国际市场研究所副所长白明对《证券日报》记者表示,稳外贸的前提是稳订单,而稳订单最重要的则是稳市场主体。

当前,圣诞节销售时间窗将过,国际市场需求面临收缩,外贸企业的经营压力将增大。对于上述推动外贸稳定发展的政策部署,外贸企业纷纷感觉“非常友好”,有利于激发企业活力,同时期待政策面更多聚焦中小企业。

提升应对汇率风险能力 规避外贸企业利润被侵蚀

对于推动外贸稳定发展,国常会提出的首要举措就是“加强对进出口的政策支持”。具体包括,“保持人民币汇率基本稳定,鼓励银行有针对性地开展远期结售汇业务,提升外贸企业应对汇率风险能力”。

今年以来,虽然人民币对美元汇率保持双向波动,但是总体呈现出一定幅度的升值。Wind数据显示,截至12月23日19时,内在岸人民币对美元汇率上涨2.6%,离岸人民币对美元汇率涨幅为1.99%。对外贸企业而言,树立汇率风险中性理念、提升应对汇率风险能力非常重要。

浙江省某制造业上市公司去年国外销售(外贸业务)收入约占主营业务收入的35%,关于汇率波动对公司经营的影响,公司工作人员表示:“公司注重风险控制,不会利用汇率波动进行套利。一方面将通过自然对冲降低汇率波动风险;另一方面会积极开展远期锁汇业务。”

12月13日,国家外汇管理局召开党组(扩大)会议,明确了明年要重点“引导市场主体树立‘汇率风险中性’理念,推动企业更广泛使用汇率避险工具”。

上海市某专用设备制造业上市公司在交易所互动平台回复投资者提问时称:“为规避汇率波动影响、锁定结汇成本和出口产品利润,公司及子公司拟开展2022年远期结售汇业务,累计总额不超过9300万美元。”

白明认为,“鼓励银行有针对性地开展远期结售汇业务”可以帮助企业减少汇率波动风险,换取一份安心,同时银行也会多一些业务和盈利空间。

“相关汇率避险支持政策对中小型企业友好。”北京达凯乐进出口贸易有限公司总经理李海飞对《证券日报》记者表示,圣诞节前属于国外“刚需性采购季”,多数外贸企业可以在此期间通过短期调价来应对汇率变化。但圣诞节过后,国外采购不会再“野生性消费”,对于价格敏感度会有所增加。如果外贸企业为应对美元下跌而上调产品售价,就可能造成国外采购冷却效应。所以,如果政策面能给外贸企业更为充分的支持和指导,企业在价格方面就不会形成自我波动,也有利于其维系老客户的供应平衡。

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,受人民币升值影响,前期外贸企业承受一定程度的外汇波动压力,出口难度有所加大,为此需要提升外贸企业的应对能力,规避外汇波动风险对其利润的侵蚀。

推动发展“三同”产品 利于企业市场“双向认同”

除了加强对进出口的政策支持,在加强对企业的配套服务方面,国常会强调,“推动解决企业在发展内外贸同线同标同质产品、拓展贸易渠道、完善供应链等方面遇到的问题”“2022年对加工贸易企业内销暂免征收缓税利息”。

白明认为,推动解决企业在发展内外贸同线同标同质产品,并不是简单地做到“三同”,还需结合不同市场的特点,比如销往国外的服装尺码较国内偏大,因此并不能按

对于推动外贸稳定发展, 国常会提出的首要举措就是“加强对进出口的政策支持”

具体包括,“保持人民币汇率基本稳定, 鼓励银行有针对性开展远期结售汇业务, 提升外贸企业应对汇率风险能力”

今年以来, 虽然人民币对美元汇率保持双向波动, 但总体有一定幅度升值。对外贸企业而言, 树立汇率风险中性理念、提升应对汇率风险能力非常重要

照国外服装版型要求内销。但对于国内国外商品的质量要高要求,要用同一把尺子。此外,外贸企业在出口转内销的过程中还存在“难点”,比如对国内市场销售渠道不熟悉,且国内市场对商品的认同度不足,这就需要购销两端多磨合,政策面也要给外贸企业创造更多机会,争取实现外贸企业和国内市场的“双向认同”。

江苏省某批发和零售业上市公司在谈及拓展贸易渠道时表示,公司积极借助鼓励出口转内销的优惠政策,选择适销对路的产品品类,发挥供应链运营优势,重点在东西部合作、中西部开发中积极拓展内贸业务;抓住国内消费升级,服务国内市场需求。

此外,“对加工贸易企业内销暂免征收缓税利息”并非是在政策面首次提出。为稳定加工贸易发展,减轻企业负担,财政部曾于2020年4月10日发布《关于暂免征收加工贸易企业内销税款缓税利息的通知》称,自2020年4月15日起至2020年12月31日,暂免征收加工贸易企业内销税款缓税利息。

宜直运供应链管理有限公司义乌分公司总经理徐祝伟告诉《证券日报》记者:“由于国际运输费用持

续位于高位、国外居民消费需求减弱,加之疫情导致国外部分城市‘封城’等因素,义乌市的部分加工贸易企业(纺织品)确实选择出口转内销,暂免征收内销缓税利息非常利好这些企业。”

在李海飞看来,外贸企业目前的利润率大多很薄,加强对企业的配套服务有利于激发外贸企业活力。未来,期待政策面更多聚焦中小型企业。

外贸与航运头部企业 加大签订长期协议比例

对于外贸企业而言,海运费用上涨是今年最大的成本扰动因素之一。本次国常会明确,缓解国际物流压力。鼓励外贸企业和航运企业签订长期协议。依法依规打击违规收费、哄抬运价等行为。支持金融机构向符合条件的小微外贸企业提供物流方面的普惠性金融支持。

《证券日报》记者从接近监管层的人士处了解到,“一直以来,交通运输主要监管部门努力推动外贸企业与航运企业加大签署长期协议的比例。从市场面来看,已得到印证,航运头部企业已逐年加大签订长期协议比例”。

“事实上,很多大型外贸企业都与航运企业签订了长协,因此,本次国常会强调的政策对中小企业而言更具有现实意义,利于提升中小外贸企业锁定仓位的能力,而航运企业手里也有更稳定的客户作为基本保障。”白明说。

上述接近监管层的人士预计,未来,长期订单涉及的货物规模和价格都将有所提升,而航运现货市场规模和成交价则会下降。

徐祝伟则更看重普惠金融支持政策,“给予小微外贸企业物流方面的贷款贴息,会在一定程度上减轻外贸企业资金压力,从而缩短供应链企业的垫款时间”。

刘向东认为,当前,我国外贸对经济增长具有较大贡献,也是稳定市场主体和就业韧性的重要内容,在我国经济面临下行压力背景下,需要加大政策支持力度推动外贸企业稳定发展,有效应对人民币汇率升值压力和物流受阻困难,切实发挥好相关部门和金融机构等在产业链供应链的稳定作用,有力保障外贸高质量发展;同时,推动出口产品拓展贸易渠道,将有利于企业增加市场订单,降低东南亚供应替代可能带来的外贸需求收缩等影响。

出口退税提速 为外贸企业发展添动力

■本报记者 包兴安

日前召开的国务院常务会议提出,加快出口退税进度,把退税平均时间压缩至6个工作日以内。接受记者采访的专家表示,加快出口退税有助于缓解外贸企业资金占用压力。

粤开证券研究院副院长、首席宏观分析师罗志恒对《证券日报》记者表示,加快出口退税能够减少出口企业的资金占用,提高抗风险能力,同时有利于稳定出口企业的生产经营预期。对出口企业而言,订单需求以及原材料成本是至关重要的影响因素。2022年我国出口企业可能面临海外供给恢复以及回落的局面,出口增速从高位回归常态,对

于这种可能的影响,要从财税方面提前做好风险应对的预案,加快出口退税进度就是其中之一。

伴随着企业“走出去”的步伐加快,我国多次提高出口退税率,并持续通过精简出口退税办理资料、优化退税流程、上线出口退税新系统等举措,不断提高出口退税效率。全国出口退税平均办理时间由2018年的13个工作日压缩至目前的7个工作日内。

“疫情对我们的出口订单的影响是持续的,年关将至,订单要交付,工人工资、应付账款等资金压力很大,但减税降费政策的红利让公司生产更有信心,发展更添活力。仅前三个季度,我们就享受了出口

退税245.74万元,增值税增量留抵退税10.75万元。”四川迈科隆真空新材料有限公司法人冉启明表示,“通过电子税务局出口退税模块,我们可以随时提交出口退税申请,仅需两个工作日就能完成退税流程。”

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,加快出口退税,压缩退税时限,有助于减轻出口企业税款占压,增强出口企业资金调度能力,帮助企业更好地应对国际市场变化和稳定外贸出口。

据四川省税务局货物和劳务税处处长付鸿雪介绍,今年以来,四川省税务局聚焦制造业企业发展困难,精准掌握纳税人需求,确保各项减税降费政策措施落到实处。特别

是上线出口退税新系统后,出口退税申报表单删减约三分之一,填报数据项删减约五分之一,平均申报效率提升近30%,税务部门内外业务流程同步优化,还实现了多途径的全程无接触“无纸化”办理,进一步为助力市场稳外贸和服务经济建设新发展格局添活力。

“稳外贸一直是各地区和各部门的重点工作,2021年我国出口持续保持较好态势。”罗志恒表示,除了加快出口退税直接让出口企业受益外,还可以有针对性地让高端制造出口企业享受研发费用加计扣除,减轻其所得税的负担。当然,税收政策固然能起到重要作用,但更重要的是帮助出口企业提供更便捷

的报关服务、稳定原材料供应、畅通港口运输等服务。

张依群认为,鼓励外贸企业加快发展,更好适应和有效对接国际市场,提升外贸企业国际贸易影响力和话语权,是我国外贸可持续发展和深层次对外开放的关键。税收政策应紧紧围绕外贸发展目标,一是更加灵活运用税率、退税等工具,支持外贸企业发展,积极应对疫情冲击和国际贸易活动下降的趋势变化;二是加快推进区域贸易一体化步伐,实行区域国际贸易零关税或低关税,打通区域性国际贸易市场;三是推进关税差别化税率,发挥产品、服务贸易优势,稳定和扩大国际市场占有率。

国资委加快推进 医疗领域央企资源整合

■本报记者 杜雨萌

“截至2021年11月底,中央企业所办1154个医疗机构深化改革完成率达到99.6%。其中,359个医疗机构通过中央企业内部整合等方式,实现专业化运营和集中管理;202个医疗机构通过重组改制、托管、交由地方专业化平台等方式推进改革。”12月23日,国务院国资委改革局副局长唐祖君在中央企业办医疗机构深化改革媒体通气会上表示。

党的十九届六中全会通过的《中共中央关于党的百年奋斗重大成就和历史经验的决议》明确提出,要“全面推进健康中国建设”“深化医药卫生体制改革”“健全遍及城乡的公共卫生服务体系”。

唐祖君称,国有企业办医疗机构是我国医疗服务体系的重要组成部分,亦是建设健康中国的重要力量。深化国有企业办医疗机构改革,既有利于国有企业卸下包袱轻装上阵、公平参与市场竞争,更好做强做优做大国有企业,更有助于深入推进卫生健康领域的供给侧结构性改革,扩大优质医疗卫生服务供给,提升服务效率和质量。

事实上,早在2017年,经国务院同意,国务院国资委等六部门就印发了《关于国有企业办教育医疗机构深化改革的指导意见》,并明确了深化改革的四种方式:一是鼓励移交地方管理。国有企业与地方政府协商一致且地方同意,国有企业办非营利性医疗机构可移交地方管理,纳入当地公共卫生管理服务体系。二是积极开展资源整合。支持以健康产业为主业的国有企业,对医疗机构进行资源整合,实现专业化运营和集中管理。三是规范推进重组改制。积极引入专业化、有实力的社会资本,按市场化原则,有序规范参与重组改制,优先改制为非营利性医疗机构。四是有序实施关闭撤销。对运营困难、缺乏竞争优势的企业办医疗机构,实施关闭撤销,妥善做好职工分流安置工作。

“通过本轮改革,国资央企在深化卫生事业供给侧结构性改革、实施健康中国战略中发挥了主力军作用。”唐祖君介绍,一是医疗服务水平进一步提升。实施重组整合的国有企业医院从原主办企业的非主业资产转变为主业企业的主业资产,医疗资源实现优化配置,人员组织调配和医疗资源保障能力明显增强,医疗质量稳步提升。二是整体规模实力进一步壮大。在本轮改革中,以医疗健康为主业的中央企业积极参与重组并购,加大专业化整合力度,着力构建大健康生态体系。三是职工群众和特殊领域的医疗保障进一步改善。

唐祖君表示,下一步,国务院国资委将加快完成医院改革扫尾任务。加快推进资源整合,发挥重点企业全产业链优势,创新商业模式,加强管理,不断提升医疗服务水平;加快出台支持国有企业办医疗机构高质量发展的工作方案,进一步促进国有企业医疗健康集团可持续发展,不断做强做优做大。

(上接A1版)RCEP生效后,中国近30%出口可以实现零关税待遇,涵盖中国1.4万亿美元的贸易额。

自去年11月份RCEP签署以来,中国率先在今年3月份宣布完成核准工作。11月份,中国宣布在关税减让、原产地规则实施、协定约束性义务履约等方面的准备工作已经就绪。商务部在全国范围内已主办3次RCEP专题培训。目前,已有6个东盟成员国和4个非东盟成员国正式提交核准书,达到协定生效门槛。

刘向东表示,对企业来说,可借助RCEP生效的重大机遇,充分利用贸易投资自由化便利化的规则,如RCEP原产地规则等,积极开拓域内市场,加快深化与域内国家的贸易投资及产业合作,加强在先进制造、节能环保、现代物流等领域的互利合作,增强产业链供应链的稳定性和韧性,不断提升自身的经济效益和竞争力。

高峰表示,为进一步扩大高水平开放,商务部将会同有关部门,认真贯彻落实中央经济工作会议部署,进一步提升自贸试验区、海南自由贸易港、国家级经开区等开放平台作用,推动制度型开放,并通过修订扩大《鼓励外商投资产业目录》等,进一步推动开放发展的平衡性协调性。

本版主编 姜楠 编辑 白杨 吴澍 制作 董春云
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

私募市场头部梯队阵营再扩容 量化私募成年度“黑马”

■本报记者 王 宁

“十四五”开局之年,私募行业成长十分迅速,头部梯队阵营再扩容,取得了“双百”成绩,量化私募成为了行业年度“黑马”。

多位专家表示,2021年是中国私募市场变革最大的一年,在居民储蓄搬家和市场结构性行情背景下,资金持续涌入,助推全市场管理规模迅速提升。其中,量化私募的表现尤其亮眼。展望2022年,中国私募市场的前景将更加广阔。

百亿元级私募 扩容至104家

近日,又有1家私募跻身百亿元级阵容。截至目前,国内证券类百亿级私募数量增至104家,意味着在岁末年初之际,证券类私募取得了名副其实的“双百”成绩。

多位专家表示,百亿元级私募阵营

再度扩容,一方面是资金优中选优和行业“二八”分化的必然结果,尤其是结构性行情下,基金业绩分化明显,投资理念成熟、长期业绩优秀、风控能力较强的私募管理人更易获资金青睐;另一方面,随着人均收入提升,居民可投资资产不断增长,叠加房地产投资受政策影响,居民投资理财需求迎来从实物资产向权益类金融资产转变的高峰。总体上看,中国资本市场的赚钱效应愈发明显,吸引力大幅提升,更多投资者选择通过购买基金来参与资本市场投资。

与此同时,根据中基协数据显示,截至11月末,存续私募基金管理人2.45万家,管理基金数量12.15万只,管理基金规模19.73万亿元。其中,私募证券投资基金管理人9023家,存续私募证券投资基金7.49万只,存续规模6.1万亿元;私募股权、创业投资基金管理人1.5万家,存续私募股权投资基金3.06万只,存续规模10.51万亿元;存续创业投资基金1.39万,存续规模2.26万亿元;私募资产配置类基金管理人9家,

其他私募投资基金管理人531家。

私募排排网财富管理合伙人曾衡伟告诉《证券日报》记者,2021年是证券类私募蓬勃发展、头部梯队扩容明显的一年,百亿元级私募数量扩充至104家,刷新历史纪录。尽管A股市场波动较大,投资难度明显提升,但私募行业迎难而上,发展提速。一方面得益于私募管理人转型较快,积极调整股票资产配置;另一方面是因为量化私募表现亮眼,助力百亿元级私募阵营发展壮大。

汇鸿汇升投资首席投资官张辉也向《证券日报》记者表示,2021年百亿元级私募机构数量不断增加,管理规模迅速扩大,一方面受益于居民财富结构的逐渐变化,高净值人群对流动性较强的金融资产配置需求逐渐释放;另一方面,在A股结构性行情背景下,机构投资者表现出了较强的超额收益能力,为广大投资者带来了丰厚回报,也为全市场管理规模提升打下了良好基础。

值得一提的是,在104家百亿元级证券类私募中,前三季度有业绩记录的共计78家,整体收益率为8.31%。具体来看,5家收益率超过30%,4家收益率介于20%至30%之间,12家收益率介于15%至20%之间,38家收益率介于0%至15%之间,19家收益率为负。其中,在排名前十的榜单中,量化私募占据了7家;排名前三的均为量化私募,分别是鸣石投资、天演资本和玄元投资。

26家百亿元级量化私募 年内全部取得正收益

私募证券投资基金存续规模迈上6万亿元台阶,量化私募功不可没。2021年,量化私募选股优势显现,全市场整体管理规模快速扩容,目前市场存量约有5000亿元管理资金。其中,百亿元级量化私募数量增至26家,且年内全部取得正收益。

专家认为,国内量化行业才刚刚开始,未来发展空间很大。得益于金融科

技赋能,量化私募发展速度越来越快。

事实上,量化私募大热很大程度上归结为指数增强基金的崛起。2021年春节假期后,A股市场开始调整,叠加对冲成本提升,股票市场中性策略产品遭遇回撤。在这种情况下,有百亿元级量化巨头推出“零赎回费”政策,而指数增强基金动辄20%以上的收益,更是吸引了大量投资者入场。

据私募排排网数据显示,截至12月初,百亿元级量化私募年内平均收益为18.61%,全部实现正收益。其中,9家百亿元级量化私募年内收益超过了20%,更有鸣石投资、天演资本、佳期投资、世纪前沿资产年内收益超过30%,分别为37.12%、36.08%、33.42%、31.31%;13家私募年内收益介

于10%至20%之间,另有4家私募年内收益低于10%。

业内人士认为,2021年是量化私募发展的大年,新锐百亿元级量化私募不断涌现,老牌量化私募也迎来了规模的急速增长。据私募排排网统计数据显示,今年备案数量居前的私募均为百亿元级量化私募,其中最多的一家年内新增备案基金数量超400只。

中信证券认为,2021年量化策略的业绩表现呈现两大特征:一是中证500指数增强策略表现超越主动权益策略;二是从中证500增强基金的超额收益来看,公募基金与私募基金的差距显著收窄。这主要缘于私募基金规模快速上升,一定程度上摊薄超额收益空间。

盘点“十四五”开局之年·变革篇