

央行:2月份债市共发行各类债券44307.7亿元 托管余额136.3万亿元

■本报记者 刘琪

3月23日,中国人民银行发布2月份金融市场运行情况。从债券市场发行情况来看,2月份,债券市场共发行各类债券44307.7亿元。其中,国债发行4800.0亿元,地方政府债券发行5071.0亿元,金融债券发行7240.5亿元,公司信用类债券发行7518.4亿元,信贷资产支持证券发行45.0亿元,同业存单发行19366.1亿元。

信贷资产支持证券托管余额2.6万亿元,同业存单托管余额14.5万亿元。商业银行柜台债券托管余额457.6亿元。从债券市场运行情况来看,2月份,银行间债券市场现券成交17.3万亿元,日均成交10825.0亿元,同比增加69.0%,环比增加8.8%;单笔成交量主要分布在500万元至5000万元,单笔平均成交量4904万元。交易所债券市场现券成交2.1万亿元,日均成交1281.9亿元,同比增加54.3%,环比增加4.4%。商业银行柜台市场债券成交12.2万笔,成交金额138.6亿元。

市场的托管余额为4.1万亿元,占中国债券市场托管余额的比重为3.0%。其中,境外机构在银行间债券市场的托管余额为4.0万亿元。分券种看,境外机构持有国债2.5万亿元,占比62.3%,政策性金融债1.1万亿元,占比26.4%。货币市场运行方面,2月份,银行间货币市场成交共188.7万亿元,同比增加45.9%,环比减少20.5%。其中,质押式回购成交79.7万亿元,同比增加50.0%,环比减少20.4%;买断式回购成交3839.1亿元,同比增加43.5%,环比减少6.6%;同业拆借成交8.7万亿元,同比增加16.5%,环比减少21.5%。交易所标准券回购成交27.1万亿元,同比增加33.8%,环比减少14.5%。

2月份,银行间质押式回购月加权平均利率为2.06%,环比上升2个基点;同业拆借月加权平均利率为2.06%,环比上升5个基点。票据市场运行方面,2月份,商业汇票承兑发生额1.4万亿元,贴现发生额1.1万亿元。截至2月末,商业汇票承兑余额17.1万亿元,贴现余额10.6万亿元。2月份,签发票据的中小微企业5.7万家,占全部签发企业的90.9%,中小微企业签发发生额0.9万亿元,占全部签发企业发生额的63.4%。贴现的中小微企业7.0万家,占全部贴现企业96.8%,贴现发生额0.8万亿元,占全部贴现发生额72.0%。

稳预期

4月起实施大规模留抵退税 市场主体将获1.5万亿元现金流

■本报记者 包兴安

3月23日,国新办举行国务院政策例行吹风会,介绍增值税留抵退税有关情况。财政部副部长许宏才表示,年初以来已经迅速出台了20多项税费支持政策,留抵退税作为组合式税费支持政策的重头戏,将为市场主体提供约1.5万亿元的现金流,为稳定宏观经济大盘提供强力支撑。

“目前来看,各项工作进展顺利,我们有信心在4月1日前完成相关准备工作,确保纳税人按时享受。下一步,税务部门将继续采取有力有效措施,确保大规模留抵退税这项关键性举措不折不扣落实到位。”国家税务总局副局长王道树表示。

许宏才介绍,按照今年《政府工作报告》部署要求,实施新的组合式税费支持政策,全年退税减税约2.5万亿元。其中,实行大规模退税是主要措施,全年留抵退税约1.5万亿元。主要内容包含三个方面:一是优先支持小微企业,加大小微企业增值税留抵退税政策力度。二是重点支持制造业等行业,全面解决制造业等行业留抵退税问题。三是中央提供财力保障,确保退税及时退付、“三保”足额保障。财政部在安排退税退税资金时,在退税退税资金的基础上,再通过安排1.2万亿元转移支付资金支持基层落实退税减税降费和保就业保基本民生等。

许宏才表示,2022年实施新的组合式税费支持政策,主要具有退税减税总量历史最高、强化精准性、突出组合式、政策发力适当靠前四个特点。一方面,靠前公布实施,年初以来已经迅速出台了20多项税费支持政策,尽早让市场主体享受政策红利,提振信心。另一方面,靠前退还留抵税额,加快留抵退税进度,该退的税款能快退的尽量快退,及时帮扶企业渡难关、复元气。

王道树表示,在2022年4月30日、6月30日前,集中办理微型、小微企业存量留抵退税,不折不扣兑现小微企业6月底前退还存量留抵税额的承诺;在9月30日、12月31日

前,集中办理中型、大型企业存量留抵退税,确保切实完成既定工作目标。增量留抵税额根据纳税人申请按期退还,持续释放留抵退税制度性效应。需要说明的是,各个节点的集中办理并不是说“过期不候”,符合条件的纳税人在以上节点后仍能按规定申请退税享受红利。

北京国家会计学院教授崔志娟对《证券日报》记者表示,增值税留抵退税政策是对企业最直接的政策扶持,实施留抵退税制度,将留抵的增值税直接退回企业,为企业提供现金流支持,回补企业造血功能。特别是这次留抵退税采用资金直达机制,可以及时将资金注入企业,帮助企业稳定生产。

大规模退税为企业提供了发展的底气和信心。遂宁伊连特电子有限公司主要从事研发、设计、生产电子成型产品和锂离子电池,“按照退税政策,我们1022万元的存量留抵退税将在6月底前一次性全部退还。国家税费优惠政策规模空前、力度加大,给了我们现金流的强力支持,这让我们企业发展壮大的信心十足,‘理想’也更进一步。”该公司财务主管唐雪梅说。

巨丰投顾高级投资顾问吴灿对《证券日报》记者表示,留抵退税能让企业减少资金的占用,增加企业抗风险能力的同时,也有利于企业加强科技研发及技术升级。从行业角度看,吴灿认为,退税主要利好设备制造、化学品制造、黑色金属冶炼、纺织等行业。按1.5万亿元的退税规模测算,设备制造行业可能获得约6000亿元的退税规模,规模最大;化学品制造、黑色金属冶炼等上游原材料行业可能获得约2000亿元的退税规模;纺织行业退税规模大概在600亿元左右。

“此次留抵退税扩大了政策覆盖面,全面解决先进制造业、科研和技术服务、生态环保、电力燃气、交通运输等行业留抵退税问题,先进制造业也从过去的四大类行业扩展到全部行业,覆盖了九大行业。”崔志娟说。

年内多城发布稳楼市政策 哈尔滨成首个解除限售二线城市

■本报记者 王丽新

3月23日,据哈尔滨市政府网站消息,哈尔滨市住房和城乡建设局发布公示,报经市政府同意,鉴于《哈尔滨市人民政府办公厅关于进一步加强房地产市场调控工作的通知》(以下简称《通知》)(哈政办规[2018]12号)已完成其阶段性调控使命,拟予以废止。

“上述《通知》发布于2018年,当时的政策亮点在于出台了‘区域性限售政策’,即在哈尔滨市主城区6区取消建设单位网签合同备案信息注销权限,凡新购买商品住房的,自商品房网签合同签订之日起满3年方可上市交易。”中原地产首席分析师张大伟对《证券日报》记者表示,哈尔滨也成为今年首个解除限售的二线城市。

国家统计局最新数据显示,2022年2月份,哈尔滨新建商品住宅销售价格环比下降0.9%,同比下降3.8%;二手住宅销售价格环比下降1%,同比下降3.4%。自2021年8月份至今,哈尔滨新房价格已连续7个月下跌。

“此次哈尔滨拟废止实行区域性房地产限售政策,释放了一定的积极信号,对楼市交易有一定加持作用。”诸葛找房数据研究中心分析师关荣雪对《证券日报》记者表示,此次哈尔滨政策调整务实性强,将在一定程度上弱化市场预期情绪。

不过,在中指研究院指数事业部分析师孟新增看来,此次调整虽能在一定程度上激发二手房置换需求,但当前购房者置业预期较弱,居民消费更趋理性,预计对房地产市场影响效果有限。

谈及哈尔滨市限售政策解除的原因,张大伟认为有三方面因素:一是哈尔滨房价持续多个月下调,楼市整体低迷;二是住建部定调2022年楼市工作中提及“保障性住房需求,满足合理的改善性住房需求”,既要保障刚需又要满足改善性住房需求,在这种背景下,哈尔滨解除限售令;三是从2022年至今,全国已有多个城市发布稳定楼市的政策。

据中原地产研究院统计数据,2022年至今,房地产调整政策颁布已经超过140次,包括郑州等二线城市在内,全国已有超过60个城市出台了不同程度、不同内容的稳定楼市政策,涉及降首付、取消“认房又认贷”、发放人才购房补贴等多项政策。

“市场压力犹存之下,政策适当调整以提振信心是必要的。城市发展特征与待解难点不同,因城施策的必要性更强。”关荣雪表示,取消区域差异化限售,将促进哈尔滨各区域间的楼市发展呈现动态均衡化。

至于其他城市是否会跟进?张大伟认为,预计市场表现低迷城市或将加入“解除限售令”队伍。张大伟进一步表示,当下多城出台宽松性调整政策稳定楼市,是“因城施策”基调下所做的调整,并不意味着要靠房地产短期刺激经济景气度,也不是经济增长不需要房地产,而是在调控政策坚持连续性和稳定性下进行的调整,目的是进一步促进房地产健康良性发展。

氢能产业顶层设计出炉 支持相关企业赴科创板创业板融资

■本报记者 殷高峰 杜雨萌 见习记者 郭冀川 贺王娟 刘钊

备受各方期待的氢能产业发展中长期规划落地。3月23日,国家发展改革委、国家能源局联合印发《氢能产业发展中长期规划(2021-2035年)》(以下简称《规划》)。

“当前是氢能技术发展和应用推广的重要窗口期。”北京特亿阳光新能源总裁祁海海在接受《证券日报》记者采访时表示,尽管处于发展初期的氢能产业多以区域性的小规模应用为主,但整体上看,氢能产业链中的制氢、储运、加注,以及氢燃料电池和氢能汽车等任何一个细分环节,都可以造就若干个千亿元级规模的市场。

资本市场融资便利 将吸引更多氢能企业上市

作为一种来源丰富、绿色低碳、应用广泛的二次能源,《规划》不仅明确了氢能是未来国家能源体系的重要组成部分,是战略性新兴产业和未来产业重点发展方向,其中还特别提到,支持符合条件的氢能企业在科创板、创业板等上市融资。

国际新经济研究院副院长郑磊在接受《证券日报》记者采访时表示,由于我国氢能产业仍处于发展初期,产业创新能力不强,技术装备水平不高等问题依然存在,因此,迫切需要资金的支持,助其加大技术攻关。而相较于融资成本较高的企业债权融资,资本市场的股权投资“性价比”显然更高。

“科创板和创业板都是针对科技型和创新型的中小企业,重点关注企业的创新能力、科研能力以及未来的价值和成长性,上市门槛相对不高,审核时间较快,信息披露成本较低,且资金来源广,契合氢能产业的特点和融资需求。”中银研究院研究员郑悦阳在接受《证券日报》记者采访时表示,资本市场的融资便利将吸引更多氢能企业上市。

《规划》除了支持符合条件的氢能企业在科创板、创业板等上市融资外,还提出要加强对金融支持。

例如,鼓励银行业金融机构按照风险可控、商业可持续性原则支持氢能产业发展,运用科技化手段为优质企业提供精准化、差异化金融服务;鼓励产业投资基金、创业投资基金等按照市场化原则支持氢能创新型企业,促进科技成果转化。

“推动能源转型是绿色金融的重要任务,而发展氢能产业又是能源转型的突破口。”郑悦阳表示,银行业作



《规划》不仅明确了氢能是未来国家能源体系的重要组成部分,是战略性新兴产业和未来产业重点发展方向,其中还特别提到支持符合条件的氢能企业在科创板、创业板等注册上市融资。

为开展绿色金融业务的主体,将创新多元化、多功能的绿色金融产品,为氢能产业提供投、贷、债、保、租等一体化、综合化服务。民生银行研究院高级研究员应习文也对《证券日报》记者表示,在支持氢能产业发展方面,银行可以通过信贷资金支持氢能产业相关项目,如新能源制氢、工业副产氢项目、氢能设备制造、氢燃料电池及整车制造等,同时也可发挥投贷联动优势支持氢能创新科技企业融资。

“此次《规划》出台,勾勒出氢能产业未来发展的方向,对氢能整个产业链进行了明确布局。”厦门大学中国能源研究院院长林伯强告诉《证券日报》记者,氢能的发展道路还很漫长,现阶段尚需政府进行大力扶持,短期内实现盈利比较困难。《规划》中明确将强化财政金融的支持力度,这对于增强企业信心,推进氢能产业发展将会起到重要作用。

行业重大利好 氢能企业迎来发展春天

在政策的春风吹动下,相关企业也在万亿元的赛道上开始快马加鞭。“《规划》宛如一场滋润氢能全行业发展的‘春雨’,将推动氢能企业迎来新的发展春天。”鸿达兴业董事长周奕丰在接受《证券日报》记者采访时表示。

作为氢能龙头企业,鸿达兴业在国内最早开展液氢生产和储运联动

业务,是“制氢、储氢、运氢及用氢全产业链”的领军者。近年来,在全球大力推进新能源战略下,鸿达兴业积极响应国家绿色低碳政策号召,结合自身雄厚的氯碱制氢技术,大力发展氢能产业,并实现多个战略性突破:公司拥有气态、液态、固态储氢三种技术;投资兴建我国首座民用液氢工厂,打破氢气液化领域极高的技术壁垒,填补国内民用液氢生产的空白;建设内蒙古第一座加氢站,为氢燃料电池公交车提供供气及加注服务;创新性研发国内首个移动式加氢站。

在周奕丰看来,《规划》明确指出氢能是战略性新兴产业的重点方向,是构建绿色低碳产业体系、打造产业转型升级的新增长点,“这意味着氢能将一跃成为战略性新兴产业里面的主力军之一,也意味着氢能企业将从政策层面享受国家给予战略性新兴产业的一系列政策红利、资金红利、发展红利,这对于氢能行业而言,无疑是重大利好。”

华电重工相关负责人对《证券日报》记者表示,公司自2020年起筹划发展氢能业务,努力提升氢能技术开发、装备制造、工程总承包等方面的能力。全球光伏产业的龙头隆基股份早在2018年就开始对氢能产业链进行战略研究,与国内外科研机构合作研发电解水制氢装备技术,并于2021年3月31日正式成立隆基氢能科技有限公司。2021年10月16日,隆基氢能首台制氢电槽下线,单台电槽的氢气制

备能力达1000Nm³/h及以上水平。作为我国重卡方面的一支重要力量,陕汽集团也在加速推广氢能燃料电池重卡的应用。陕汽集团相关负责人告诉《证券日报》记者,陕汽德创未来研发的三款氢燃料电池重卡已在河北、上海等地区进行推广,其中一款氢燃料电池牵引车已交付客户,即将在榆林地区投入使用。“陕北地区副产氢丰富,并且运行着约15万台的重载化石能源运输卡车,运输半径约200公里至300公里,部分已到报废年限,这是理想的氢燃料电池汽车产业应用场景。”

“政策的鼓励和资本的加持,让氢能产业高速发展。”中国氢能产业技术创新与应用联盟执行秘书长李洪波对《证券日报》记者表示,氢是一种高效的储能介质,和风电、光电等可再生一次能源结合生产绿氢,不仅可以应用在氢能汽车和工业用氢领域,也可以作为储能资源,参与电网侧的调峰、调频,为氢能相关公司的业务开展提供了新的发展空间。

三天三份重磅规划方案相继出台 新一轮能源改革锚定目标拉开序幕

(上接A1版)

在武海滨看来,氢能作为一种清洁能源,既是减碳的关键技术方向,也是实现大规模长时储能的一种技术选择,可以与风能、光伏等新能源形成优势互补。未来五年,我国将建立氢能利用的初步产业体系,燃料电池、高压储能、可再生能源制氢等核心技术将会实现突破,氢能示范项目将在全国推开,为未来氢能的大规模利用奠定良好基础。

根据《能源体系规划》要求,可再生能源的发展将进一步加快,这在一定程度上将倒逼储能技术发展。

中钢经济研究院首席研究员胡麒牧对《证券日报》记者表示,能源转型的顶层设计越来越清晰,下一步要在具体工作上突出重点,三份文件聚焦能源领域几个亟须重点突破的问题。

新能源供给能力和储能能力是实现能源转型“先立后破”必须突破的两个瓶颈。

“三份文件均强调了建设现代化能源体系的重要性,并制定了绿色低碳发展的路线,为保障能源安全和逐步实现碳达峰、碳中和提供行动指南。”易观分析高级分析师江山美对《证券日报》记者表示,能源转型发展是推进能源生产和消费革命,构建清洁低碳、安全高效能源体系的必然选择。

关键是清洁低碳

从上述规划和方案中不难发现,低碳转型成为新一轮能源改革的关键词。

“根据当前形势,能源安全保障将是中国能源转型发展的最优优先级目

标,能源转型需确保安全高效可持续发展,需吸取欧洲能源转型的经验和教训。”张永浩表示,目前中国能源转型依然存在化石燃料消费过于集中的问题,且主要化石燃料市场缺乏充分竞争的市场环境,这不利于过剩产能的淘汰以及消费引导,另外,在新型电力系统方面仍然存在基础设施建设缓慢、投资增长不足、技术水平受限等问题。

武海滨认为,“双碳”目标下,我国新一轮能源变革的关键还是围绕清洁和低碳展开。未来五年,我国能源结构中非化石能源的比重将显著提升,能源使用端电气化的比重将明显提高。

江山美提到,接下来,清洁能源产业将会持续有序开展利用,同时电力系统将向适应高比例清洁能源方向演进。目前清洁能源上网比例较

低,为了保持电网稳定,弃电现象频繁发生,“加快电力系统数字化升级和新型电力系统建设迭代应用,全面推动新型电力技术应用和运行模式创新,深化电力体制改革”势在必行。与此同时,“双碳”目标下,氢能在储能、发电以及工业领域的应用示范对发展氢能技术将产生重大带动作用。

中国产业发展促进会氢能分会会长魏锁对《证券日报》记者表示,氢能产业尤其是绿氢产业的发展,最核心的问题在于应用端对绿氢的实际需求量。按照《氢能发展规划》明确的“多元化”应用方向,未来将催生巨大的绿氢市场,带动氢能制取-存储-运输-应用全产业链,以及上游可再生能源发电产业链协调发展。通过规模效应,氢能全产业链成本将显著下降。