

稳增长,开新局,谋新篇

多地预算报告圈定重点支持领域:
助企纾困、稳投资促消费、发展数字经济

■本报记者 包兴安

近日,多地发布2022年预算执行情况和2023年预算报告(以下简称“预算报告”)。《证券日报》记者梳理,多地在预算报告中提出,2023年积极的财政政策要加力提效,保持必要的支出强度,并提出了2023年财政重点支持领域,包括助企纾困、稳投资促消费、发展数字经济等,强化精准施策,全力促经济稳增长。

在助企纾困方面,河南提出,更大力度助企纾困。切实落实“两个毫不动摇”,推动营造一流营商环境,优化减税降费政策落实机制,提升政策落实的精准度和实施效果,巩固省定涉企行政事业性收费零收费成果,持续降低企业生产经营成本。上海提出,进一步激发市场主体活力。巩固和拓展减税降费成效,强化

精准性、针对性,积极为市场主体减负增能。安徽提出,加大助企纾困力度,持续优化营商环境。

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,财政政策紧紧围绕市场主体,通过优化落实减税降费政策、清理取消涉企收费等一系列政策举措,不断优化营商环境,减轻企业负担,有助于改善市场预期。

在稳投资促消费方面,浙江提出,保障重大项目建设。支持激活和扩大消费。湖南提出,多措并举扩大内需。优化收入分配结构,增强居民消费能力,引导住房改善、新能源汽车、养老服务消费。加大机场、铁路、公路、水运、水利等基础设施投入,带动全社会投资高质量增长。江苏提出,积极扩大有效投资。安排183亿元支持综合交通运输体系建设。安排120亿元支持水利重点工程建设和水利发展。

支持恢复和扩大消费。

张依群表示,财政政策在稳投资促消费中将发挥重要作用。一是持续加大稳投资力度,重点支持传统基建项目和住房、养老服务、新能源新材料新技术等重点领域投资,以投资促消费、稳增长;二是调整优化收入分配结构,重点向中低收入群体倾斜,持续改进医疗、教育、卫生、养老等政府公共服务功能和覆盖范围,不断增强城乡居民消费、敢消费、愿消费的预期;三是加大基础研发和技术创新支持力度,用先进技术为传统产业投资消费赋能,形成投资、消费、增长的良性循环;四是财政政策重点支持内需,还要兼顾扩大外需,鼓励国内消费与国际需求的有效衔接,用国内国际两个市场的消费带动国内投资扩容和产业更新。

在巨丰投顾高级投资顾问谢

后勤看来,财政政策加力提效可有效保障基础设施项目的顺利开展,同时又可以拉动社会资金的投资热情;此外,通过财政补贴以及对消费领域和就业稳岗加大支持力度,可以提高国民消费的热情和信心,比如在汽车消费领域可以通过补贴和购置税减免等措施提振汽车消费。在零售领域可以通过发放消费券、扩大免税范围等措施释放更大消费潜力。

在数字经济方面,江苏提出,支持加快智能化改造数字化转型。通过重点投入、贴息和奖补等方式,支持深入实施数字经济核心产业加速行动计划。云南提出,促进数字经济与实体经济深度融合。支持数字经济成为经济发展重要增长点。浙江提出,大力发展数字经济,安排省工业与信息化专项资金21.20亿元。河南提出,支持5G基站、工业互联网建设,发展

一批新一代信息技术融合应用新模式项目,逐步壮大数字经济。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,目前产业数字化是数字经济发展的重点领域。促进数字经济与实体经济深度融合,需要加快产业智能化改造数字化转型,对于大量的实体经济特别是中小企业来说资金压力较大,因此需要加大财政资金的支持,财政和预算内投资安排产业数字化转型专项基金和转型引导资金,对企业上云、数字化设备等进行补贴和税收优惠。

“产业数字化转型需要数字基础设施建设,新建周期长,资金投入大,需要持续的资金投入。因此,应发挥财政资金引导作用,采取股权投资、融资担保、风险补偿等方式,鼓励和吸引社会资本和社会资本加大对新基建和产业数字化转型的支持。”吴琦说。

多地发布政策“礼包” 精准发力拉动汽车消费

■本报记者 朱宝琛
见习记者 毛艺璇

作为消费市场的“顶梁柱”之一,汽车成为各地拉动内需、促进消费的重点。据“大连发布”公众号2月8日消息,将面向大连购车人发放5000元的汽车消费券,首期活动计划于2月10日至3月31日开展。

除大连市外,郑州市、太原市等地增发汽车消费券,合肥市等地对置换购买新能源汽车继续给予补贴。此外,还有多地印发相关政策,优化汽车消费市场。

受访人士表示,各地多措并举继续稳定和扩大汽车消费,有利于拉动内需,激发居民消费潜力,加快促进经济回稳向好。

政策密集释放
拉动汽车消费需求

根据乘联会2月8日公布的数据,1月份,乘用车市场零售达129.3万辆,同比下降37.9%,环比下降40.4%;其中,新能源乘用车零售销量达33.2万辆,同比下降6.3%,环比下降48.3%。

乘联会表示,今年春节较早,产销环节工作同步减少,销量潜力未得到充足释放。不过,随着国际油价下降,国内油价进入调整通道,部分新能源车企顺应降价,提升用户权益趋势,加大终端促销等举措均有利于车市回暖。

中原证券宏观策略分析师周建华在接受《证券日报》记者采访时表示,我国新能源汽车产业已经发展壮大,进入成熟阶段。2023年起新能源汽车“国补”政策正式退出,加上2022年新能源汽车消费基数较高,短期对新能源汽车消费市场有一定影响。因而,各地因地制宜,积极出台与地方发展相关的汽车产业政策,稳定汽车消费。

稳定增加汽车等大宗消费对提振消费至关重要。从去年年底到今年年初,各地已连续推出一系列促汽车消费的相关举措,包括通过发放汽车消费券、延长新能源汽车购置补贴等方式,降低消费者购车成本;出台汽车产业相关政策,进一步优化汽车消费市场。

中国汽车流通协会有形市场分会名誉理事长苏晖向《证券日报》记者表示,地方政府出台政策促进汽车消费,将对汽车终端销量产生较大提振作用。

配套优惠活动频频
供需两端活力增强

各地促进汽车消费的政策效果如何?

从供给端来看,不少车企跟进降价策略与补贴优惠活动。继特斯拉之后,AITO问界、小鹏汽车等多家车企下调价格,极氪汽车、广汽埃安、岚图汽车等推出补贴

中国工业协会预计
2023年我国汽车销量有望达2760万辆
呈现同比3%左右的增长



王琳/制图

或其他形式优惠活动。

从需求端来看,中信建投研报称,当前汽车消费需求拐点虽未显现,但预期修复及边际改善趋势或将延续。据中国汽车流通协会2月6日发布的“汽车消费指数”,1月份汽车消费指数为67.3,高于上月,预期2月份汽车销量会有一定程度的增长。

从汽车产业链来看,汽车消费券、延续购置税等政策的撬

动作用不容小觑。苏晖表示,政策面的支持,加上车企推出配套优惠活动,将进一步激发居民消费潜力,形成提升汽车生产与消费的多方面合力。

展望未来,周建华认为,除了通过消费券、地方补贴等手段促进国内汽车需求外,还要鼓励新能源汽车发挥产业优势,加快出口步伐,增强新能源汽车的全球竞争力。

对于车市的前景,乘联会秘书长崔东树表示,2月份是春节后的真正市场启动期,预计燃油车市场的需求会逐步恢复。同时,汽车消费仍有驾驶员红利,目前国内驾驶员数量有巨大的增长空间,车市的增长远没有达到峰值,中国车市至少还有20年的增长期。

中国汽车工业协会预计,2023年我国汽车销量有望达2760万辆,呈现同比3%左右的增长。

深圳20条措施支持电化学储能产业发展
相关产业链公司迎来“窗口期”

■本报记者 李昱丞

据“深圳发布”2月9日消息,近日,深圳市发改委发布《深圳市支持电化学储能产业加快发展的若干措施》(以下简称《措施》),对产业生态、产业创新能力、商业模式等五个领域提出20条鼓励措施,措施有效期至3年。

北京特亿阳光新能源总裁郝海坤接受《证券日报》记者采访时表示,深圳此次深入推进电化学储能产业,是在大力贯彻落实“十四五”提出的国家新型电力系统构建要求。深圳新能源产业基础比较好,很多新能源企业实力较强,因此大力开展新型储能项目潜力很大。

多举措支持储能产业发展

深圳注重储能产业发展早有端倪。2022年6月份,深圳出台《关于发展壮大战略性新兴产业

集群和培育发展未来产业的意见》,推动“20+8”产业集群发展,其中在新能源产业集群中提出,要加强高能量密度储能核心技术攻关。

电化学储能作为解决新能源消纳问题的重要方案,在“双碳”政策指引下市场规模快速扩大,发展空间广阔。近年来,北京、上海以及安徽、四川、吉林等地纷纷出台政策,支持储能产业发展。

“当前大力发展风光等清洁能源,而风光清洁能源自身供电并不稳定,储能是未来风光发展的刚需,因此包括深圳在内各地,推出政策支持储能产业发展。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示。

此次深圳发布《措施》,紧抓电化学储能发展趋势,从打造新型产业生态、提升产业创新能力、优化构建储能商业模式、加快产

业全球化发展等方面入手支持深圳市储能产业发展。重点支持的领域链条包括面向先进电化学储能技术路线的原材料、元器件、工艺装备、电芯模组、电池管理系统、建设运营、市场服务、电池回收与综合利用等。

利好相关产业链公司

根据国家“十四五”相关规划,储能的未来发展趋势往商业化、规模化的方向发展。

例如,在规模化方面,《措施》提出,深圳将按照全市产业规划,建设一批储能研发制造园区,同时加快先进产品规模化量产,鼓励企业围绕市场需求定制储能产品。而在商业化方面,《措施》提出稳步拓宽先进储能项目示范应用,拓展以新型储能为主体的电力充储放一张网的商业模式。

深圳储能产业链相关公司或受益。《措施》提出,提升链主辐射

能力。鼓励电芯模组、系统集成等生态龙头为上下游企业提供拓展服务,对供应链企业的经营性贷款利息按规定进行贴息支持。

深圳拥有华为、比亚迪等储能链主企业,在产业链上占据举足轻重的地位。华为在2021年10月份签下沙特红海新城的储能项目,规模达1.3GWh,彼时为全球最大储能项目。比亚迪近日在互动平台透露,2008年至今比亚迪储能总出货量超5.7GWh,产品远销至美国、英国、德国等70多个国家和地区。在政策支持下,链主企业有望获得更大的影响力。

目前,深圳储能产业链公司较为多元。除了比亚迪、华为等核心企业以外,深圳还跑出了“便携储能第一股”华宝新能、用户侧储能独角兽德兰明海等。此外,拓邦股份、科士达、雄韬股份、新宙邦、盛弘股份、欣旺达等深圳上市公司分别在逆变器、变流器、电池电解液、储能电池等方面有深厚布局。

有业内人士表示,深圳在发展储能行业方面有很多优势,如先进的电子和科技产业基础以及丰富的研究人才和先进的研究设施。《措施》可以提高行业整体的投资吸引力,同时也有助于推动行业进行技术创新,提高生产效率。

此外,深圳还将加强储能企业的引进力度。《措施》提出,积极引导储能相关企业,作出特别产业贡献的企业,按规定政策予以奖励。积极引导储能相关电子元器件制造商以及大型能源央企,持续提升储能产业链的安全性和稳定性。

深圳已有不少区政府已经行动起来,与储能企业进行紧密合作。日前,中创新航披露称,与深圳福田区战略合作,启动“动力储能双驱动”引擎。2月7日,深圳市坪山区人民政府与深圳耀石锂电科技有限公司、深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司签署战略合作协议,协同推动坪山区先进储能产业高质量发展。

部分银行美元定存利率上浮
专家提示“换汇存款”风险

■本报记者 侯捷宁 见习记者 韩星

自年初以来,在市场与美联储对加息路径的“博弈”中,美元指数虽整体呈现回落态势,但波动性显著加大。同时人民币对美元汇率已有明显回升,但由于美联储加息周期尚未结束,国内美元存款优惠利率相较人民币存款利率仍较高,似乎“更有吸引力”,近期社交平台上“换汇存款”的讨论逐渐升温。

在接受《证券日报》记者采访的多位专家看来,“换汇存款”具有多重风险,需要谨慎对待。

2月9日,《证券日报》记者通过实地采访与电话咨询,了解到北京多家银行美元存款的情况。在一家位于北京丰台区的银行中,负责接待的客户经理对记者表示,当前该行的美元定期存款起存金额为2000美元,存款期限为1年,参考年化利率为4.6%,相较于前几周有所提升。如果存款金额在10万美元以上,1年期参考年化利率则为4.8%,实际执行利率会以业务办理时为准。

在电话咨询北京银行时,客服人员向记者介绍的差异化储蓄存款产品“京惠存”亦包含美元定期存款产品,起存金额为5000美元,最短存期为3个月,年利率为2.5%,最长存期为1年,年利率为3.3%。而该行人民币1年期整存整取的年利率则为1.85%,相较之下,美元定期存款利率更高。不过,客服人员也提示,如果要提前支取美元定期存款的话,则需按照美元存款活期利率0.05%计息。

国内部分银行美元存款利率为何较人民币存款利率偏高?IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示,其主要原因是银行为维护自身美元负债的稳定性以及吸引新增存款。否则,部分存量美元存款可能外流或者转入竞争对手银行,从而影响银行自身美元业务资产负债表的平衡乃至引发流动性问题,同时对于吸引新增美元存款十分不利,这也是国内银行应对美联储加息的必要之举。

不过,在美元存款高息的背后也隐藏一些风险因素。记者根据公开信息梳理发现,多数银行公布的官方外币存款利率实际相对较低。以北京银行为例,其1年期、2年期美元存款年利率均为0.35%,50美元起存,而其他多数银行的年利率也在0.8%左右。仅在针对大额及半年期以上的美元定期存款,银行才会给出上浮的空间。

一位不愿具名的业内人士对记者分析称,换汇存美元的风险主要包括汇率波动和美联储货币政策的变化。由于汇率是市场决定的,随着国际政治、经济等因素的变化,汇率波动也会随之增加,从而影响到投资者的资产价值。另外,货币政策的变化也可能对美元汇率产生影响,如美联储加息等。因此,换汇存美元需要考虑多方面的风险因素,并做好充分的风险评估和管理。

从汇率风险来看,人民币对美元汇率从去年11月份以来即明显上行。Wind数据显示,2022年11月1日至2023年2月8日,在岸人民币对美元汇率累计升值幅度达到7.10%,截至2月9日记者发稿,在岸人民币对美元汇率报1美元对6.7777人民币。浙商证券首席经济学家李超在其研报中预计,中美经济在2023年“比差逻辑”下,中国明显占优,这将推动人民币升值与资本流入相互强化,人民币汇率最高有望升至6.6。

柏文喜也进一步表示,换汇存美元除了需要考虑汇率波动风险之外,还要考虑外汇管理相关政策变动可能引发的流动性风险,也就是自由支取和换回人民币或其他币种可能面临的政策性风险。

(上接A1版)此外,*ST金洲股票面值也因已连续20个交易日低于1元/股,锁定交易类退市。*ST辅仁、*ST西源、*ST荣华等公司已提前锁定财务类退市,*ST紫晶、*ST泽达、*ST新海、*ST计通等可能触及重大违法类退市。另有ST高城、ST榕泰、ST宏图等10家公司预计将触及退市风险警示情形。

全面推行注册制,有助于引入更多优质公司,加速出清劣质企业,这个过程中需要重点关注保护投资者合法权益。陈浩认为,如何妥善处理上市公司退市过程中投资者的保护问题是退市制度改革的一大难点。

董忠云认为,全面注册制下,上市公司之间分化加大,对于投资者而言,投资风险也在加大,投资者保护的相关制度需要不断完善。

“出现一家,退市一家”
多维度完善退市机制

全面注册制下,为保障进有序的市场格局,实现资金供应和需求平衡,需要畅通多元化退市渠道,进一步完善常态化退市机制,加大退市制度的执行力度,切实做到“出现一家,退市一家”。

“总体而言,更完善的退市标准、更简化的退市程序、更严格的退市监管以及更全面的投资者保护,是进一步完善常态化退市机制的关键所在。”陈浩认为。

她建议,首先,要完善差异化的退市标准,着眼于不同板块、不同类型的企业特点,设置与各自上市标准相匹配的、更加科学的退市标准;其次,简化退市程序的同时要注重程序间的衔接,针对公司从交易所摘牌后到退市板块挂牌耗时较长的问题,要畅通交易所退出机制,便捷主办券商承接安排,简化退市板块挂牌流程,推动退市公司平稳顺畅进入转股系统;再次,要完善退市公司监管机制,加强退市企业的投资者保护;最后,进一步拓宽多元退出渠道,尤其是要引导不具备持续经营能力的企业通过市场化途径退出市场,稳步推动市场风险出清。

郑斌补充道,一方面,应保持住退市改革的定力,要坚持市场化改革的目标和方向,坚持“优胜劣汰”的市场规律,基于市场的整体效率和总体交易成本考虑退市制度的完善;另一方面,要确保现有退市规则的充分执行,做到“相同问题,相同标准”的公平对待,确保退市规则对所有上市公司的平等性、及时性和执行力。

全面注册制将推动我国资本市场向成熟市场蜕变,需进一步完善多层次市场体系建设,为上市公司提供必要的退出通道,实现“退得下、退得稳”,充分发挥资本市场资源优化配置功能,形成一种能进能退、体系健全的“梯级市场”,构建良好的生态循环。