

公募基金总规模再创新高 首次突破30万亿元

■本报记者 昌校宇
见习记者 方凌晨

5月23日,中国证券投资基金业协会发布最新公募基金市场数据显示,截至2024年4月底,我国境内共有基金管理公司148家,其中,外商投资基金管理公司51家(包括中外合资和外商独资),内资基金管理公司97家;取得公募基金管理资格的证券公司或证券资产管理子公司13家、保险资产管理公司1家。以上机构管理的公募基金资产净值合计30.78万亿元。这也是公募基金总规模首次突破30万亿元。

公募基金作为重要的机构投资者,在资本市场改革发展稳定中发挥着日益重要的作用。近年来,公募基金呈现良好发展态势,规模持续增长。

此次公募基金总规模再创新高,具体来看,封闭式基金资产净值合计为38249.7亿元,开放式基金资产净值合计为269527.01亿元,分别较今年3月底增加118.17亿元和1.57万亿元。进一步梳理,在规模增长较多的开放式基金中,包括股票基金、混合基金、债券基金、货币基金和QDII(合格境内机构投资者)基金等五大类,截至4月底,上述五大类基金规模分别为3.18万亿元、3.72万亿元、6.14万亿元、13.43万亿元和10.48万亿元,规模均较3月底有所增长。

其中,或由于规模基数大,货币基金对公募基金总规模的贡献最大,较3月底增加了9426.6亿元。债券基金规模增长也较快,较3月底增加了4649.87亿元。同时,随着权益市场持续回暖,权益



类基金规模进一步提升,股票基金和混合基金规模分别较3月底增加了859.39亿元和680.88亿元。此外,QDII基金规模也有小幅增长,较3月底增长58.21亿元。

从基金份额方面来看,截至4月底,开放式基金基金份额为25.60万份,较3月底增加1.35万份;封闭式基金份额则小幅缩水至3.59万份,较3月底减少0.18万份。开放式基金中,除混合基金、QDII基金外,其他类型基金份额都有不同程度的增长。其中,货币基金和债券基金份额攀升较多,最新份

为13.44万份和5.45万份,分别较3月底增加了9605.19万份和3937.47万份。股票基金份额也有所增长,较3月底增长了203.58万份,达2.74万份。

从基金产品数量来看,4月份权益类基金数量表现较好,股票基金和混合基金合计增加66只,另有债券基金和QDII基金分别增加39只、6只。

日前,新“国九条”提出“大力发展权益类公募基金,大幅提升权益类基金占比”。显然,公募机构正在积极提升权益类产品的数量和规模。

中欧基金对《证券日报》记者表示:“权益类公募基金主要投资于股票市场,通过专业的投资管理,可以引导更多的长期资金进入市场,提高市场的流动性和稳定性。同时,基金的投资活动也能增加市场的活跃度,为市场注入新的活力。此外,权益类基金通过投资于上市公司,可以为企业提供更稳定的融资渠道,支持企业的发展和成长。特别是对于中小企业和高新技术企业,公募机构可以提供重要的资金支持,帮助其快速成长,推动经济结构的优化升级。”

四部门部署2024年降成本重点工作 为实体经济企业“减负”

■本报记者 杜雨萌

5月23日,国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、人民银行联合印发《关于做好2024年降成本重点工作通知》(以下简称《通知》),聚焦实体经济企业关切,提出7个方面22项任务。

中国银行研究院研究员叶银丹在接受《证券日报》记者采访时表示,四部门进一步明确今年降成本的22项重点任务,一方面有助于提高企业经营绩效,改善企业预期;另一方面,也将进一步缓解就业压力,改善居民收入,尤其是中低收入人群的收入情况,从而提振内需、增强经济发展的内生动力。

优化税费优惠政策

在提高税费优惠政策的针对性有效性方面,《通知》指出,要优化税费优惠政策。落实好研发费用税前加计扣除、科技成果转化税收减免等结构性减税降费政策,重点支持科技创新和制造业发展,强化企业科技创新主体地位。适当降低先进技术装备和资源品进口关税。

“从‘提高税费优惠政策的针对性有效性’这一表述来看,意味着今年减税降费不会在所有领域和行业采取同样力度,而是要重点支持科技创新和制造业发展,这也与今年《政府工作报告》明确的前两项工作任务相契合,即大力推进现代化产业体系,加快发展新质生产力。深入实施科教兴国战略,强化高质量发展的基础支撑。”东方财富首席宏观分析师王青说。

从目前的结构性减税降费政策来看,与支持科技创新和制造业发展直接相关的减税政策包括:将制造业企业和科技型中小企业研发费用税前加计扣除比例分别提高至100%、扩大研发费用归集范围、允许企业自主选择按半年或者前三季度提前享受加计扣除优惠等。

在王青看来,除了要落实好以上政策,保证现有政策充分执行到位外,着眼于扎实推进大规模设备更新,预计后期各地将有针对性地推出贷款财政贴息、加速资金折旧等支持政策。以上符合力带动企业加大研发投入,推动今年制造业投资保持较快增长势头。整体上看,这些政策在发挥逆周期调节作用的同时,还将推进制造业在数字化、绿色化方向持续转型升级,夯实高质量发展基础。

除了优化税费优惠政策外,《通知》还明确,要强化涉企收费监管。包括研究建立常态化涉企收费协同监管体系和工作机制,落实涉企收费目录清单制度,完善涉企收费联合监管、联合惩戒机制,提升涉企收费监管的法治化水平等。

推动贷款利率稳中有降

在提升金融服务实体经济质效方面,《通知》则从营造良好的货币金融环境、推动贷款利率稳中有降、引导金融资源精准滴灌、持续优化金融服务及降低小微企业汇率避险成本等五方面做出详细部署。

其中,营造良好的货币金融环境指出,稳健的货币政策要灵活适度、精准有效,综合运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。畅通货币政策传导机制,避免资金沉淀空转。

“考虑到当前物价水平较低,经济持续回升向好仍面临有效需求不足等多重挑战,因此,当前货币政策要发挥好逆周期调节作用,首先是‘总量要够’,从而保持流动性合理充裕。”王青认为,这是降低实体经济融资成本的前提。考虑到4月份国债到期量偏大等各类短期因素叠加影响,预计后期伴随短期影响因素消退,以及信贷均衡投放效应下,二季度新信贷将转为同比多增,M2增速也将很快回升到8.0%以上。

此外,《通知》在推动贷款利率稳中有降方面指出,要持续发挥贷款市场报价利率(LPR)改革效能和存款利率市场化调整机制的重要作用,在保持商业银行净息差基本稳定的基础上,促进社会综合融资成本稳中有降。

叶银丹表示,LPR的调整需要反映自身资金成本、市场供求、风险溢价等因素。在当前经济增长动能有待进一步提振的环境下,未来政策面的重点仍是引导企业和居民贷款利率进一步下行,扩大宏观经济总需求。因此,下一步,货币政策在量价调整方面均有空间。具体来说,数量端货币发力以对冲结构性压力,地方专项债等政府债券供给压力的可能性较大,降准、央行购买国债等工具落地也有可能,LPR也有进一步下调的空间和可能性。

在利率方面,首选的利率工具仍是MLF操作利率保持不动,通过引导存款利率下调、全面降准等方式,推动LPR下调,降低各类贷款利率。

《通知》另强调,要保持再贷款、再贴现政策稳定性,落实好普惠小微贷款支持工具,继续对涉农、小微企业、民营企业提供普惠性、持续性的资金支持。优化商业银行小微企业金融服务监管评价制度,完善小微授信尽职免责制度,加大普惠型小微企业贷款投放。

国家信息中心研究员魏琪嘉称,政策注重“农”、“扶”、“小”、“民”,这是调节资源配置的重要导向,同时强调完善小微授信尽职免责机制,这将在制度层面进一步促进普惠型小微企业贷款投放落地。

从目前的结构性减税降费政策来看,与支持科技创新和制造业发展直接相关的减税政策包括:将制造业企业和科技型中小企业研发费用税前加计扣除比例分别提高至100%、扩大研发费用归集范围、允许企业自主选择按半年或者前三季度提前享受加计扣除优惠等。

在王青看来,除了要落实好以上政策,保证现有政策充分执行到位外,着眼于扎实推进大规模设备更新,预计后期各地将有针对性地推出贷款财政贴息、加速资金折旧等支持政策。以上符合力带动企业加大研发投入,推动今年制造业投资保持较快增长势头。整体上看,这些政策在发挥逆周期调节作用的同时,还将推进制造业在数字化、绿色化方向持续转型升级,夯实高质量发展基础。

除了优化税费优惠政策外,《通知》还明确,要强化涉企收费监管。包括研究建立常态化涉企收费协同监管体系和工作机制,落实涉企收费目录清单制度,完善涉企收费联合监管、联合惩戒机制,提升涉企收费监管的法治化水平等。

“从目前的结构性减税降费政策来看,与支持科技创新和制造业发展直接相关的减税政策包括:将制造业企业和科技型中小企业研发费用税前加计扣除比例分别提高至100%、扩大研发费用归集范围、允许企业自主选择按半年或者前三季度提前享受加计扣除优惠等。”

在王青看来,除了要落实好以上政策,保证现有政策充分执行到位外,着眼于扎实推进大规模设备更新,预计后期各地将有针对性地推出贷款财政贴息、加速资金折旧等支持政策。以上符合力带动企业加大研发投入,推动今年制造业投资保持较快增长势头。整体上看,这些政策在发挥逆周期调节作用的同时,还将推进制造业在数字化、绿色化方向持续转型升级,夯实高质量发展基础。

除了优化税费优惠政策外,《通知》还明确,要强化涉企收费监管。包括研究建立常态化涉企收费协同监管体系和工作机制,落实涉企收费目录清单制度,完善涉企收费联合监管、联合惩戒机制,提升涉企收费监管的法治化水平等。

“从目前的结构性减税降费政策来看,与支持科技创新和制造业发展直接相关的减税政策包括:将制造业企业和科技型中小企业研发费用税前加计扣除比例分别提高至100%、扩大研发费用归集范围、允许企业自主选择按半年或者前三季度提前享受加计扣除优惠等。”

以旧“焕”新 赢未来

住房“以旧换新”加速落地 “买新”“卖旧”衔接仍有优化空间

■本报记者 谢若琳
见习记者 张梦逸

5月22日,广州市房地产业协会、广州市房地产中介协会正式推出全市住房“以旧换新”活动倡议书,首批共发动全市122个房地产项目和12家房地产中介机构参与。

同日,湖北省住建厅联合湖北省财政厅等多部门联合印发的《关于进一步促进房地产市场平稳健康发展的若干措施》提到,推进住房“以旧换新”。支持国有企业收购二手住房,为卖旧买新“搭桥”;鼓励开发企业、经纪机构、购房人三方联动,实现旧房“先卖”、新房“优买”。

中指研究院数据显示,截至目前,全国已有超60个城市推出住房“以旧换新”措施,包括了上海、广州、深圳等一线城市。“以旧换新”已经成为各地疏通市场堵点,激发住房消费活力的重要举措。

打通置换链条堵点

“住房‘以旧换新’可以把刚需购买二手房的需求与改善性购买新房的需求联动起来,就目前改善性购房需求密集爆发、业主换房需求迫切的情况来说很有针对性。”广东省城院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉在接受《证券日报》记者表示,目前二手房市场存在交易难度大、交易周期长、交易流程复杂等痛点,正需要政策配合打通换房链条上的主要环节。

在房地产市场供求关系发生变化的当下,统筹研究消化存量房产和优化增量住房的政策措施成为各地聚焦的重点。住房“以旧换新”政策瞄准当前市场置换不畅的堵点,旨在加快一二手房住房流通。

58安居客研究院院长张波对《证券日报》记者表示,住房“以旧换新”一方面可以加速大量挂牌的二手房存量去化,另一方面,也释放了改善性需求,有利于库存商品住宅去化。

从目前已经推出的措施来看,各地主要采用多方联动帮卖、房企或国企平台“收旧换新”、政府补贴等模式,推动住房“以旧换新”。

其中,多方联动帮卖模式较为常见,本次推出“以旧换新”倡议书的广州及上海、深圳等一线城市均采取这一模式,需要换房人、房企及中介机构多方联动,在换房人优先锁定认购房企新房的同时,中介机构帮助换房人优先出售旧房。

南京、郑州等近20个城市则采用房企或国企平台“收旧换新”的模式,由企业或平台按照评估价格收购存量二手房,换房人在一定范围内选定意向新房,并与开发商签订买卖合同。

另外,苏州、沈阳等城市对出售旧房并购买新房的业主提供相应财政补贴。

做好“买新”“卖旧”高效衔接

刚刚发布住房“以旧换新”活动倡议书的广州公布了首批房地产中介机构名单,共包含12家中介机构。任职于其中一家中介机构的经纪人在接受

《证券日报》记者采访时表示,他们已经着手落实“以旧换新”活动倡议内容,对于参与“以旧换新”活动业主的旧房房源,他们会通过短视频、社交媒体推送引流等方式,加大推广力度。这是各地多方联动帮卖模式落地情况的一个缩影。对于有改善性需求的业主来说,锁定新房房源,无责任解除新房认购协议并退还订金,中介大力“帮推”等一系列服务让置换过程更加顺畅。

“在置换的过程中,二手房业主、二手房的刚需购房者和出售新房的开发商几方之间存在信息不对称,导致房源没有办法实现匹配,是目前比较大的问题。”李宇嘉称,住房“以旧换新”活动可以打通部分主要环节。

“该模式的效果很大程度上取决于市场运行情况,在当前‘买方市场’下,该模式中二手房出售环节的不确定性较大。”中指研究院指数研究部总经理曹晶晶表示。

李宇嘉建议,目前参与的楼盘和二手房参差不齐,要想实现“以旧换新”的高效率,一些配套差的二手房,要加快公共设施的补短板,另一方面,楼盘开发商也要做出让利。

与此同时,“收旧换新”模式也已经取得一定成效。以南京为例,位于南京市主城区六区(玄武区、秦淮区、建邺区、鼓楼区、栖霞区、雨花台区)的存量住房可置换南京安居建设集团(以下简称“安居集团”)旗下的新建商品住房,存量房源由安居集团旗下全资子公司,以评估价为依据负责收购。

据安居集团披露,截至5月20日,达到50.1万户。

目前,有的企业已积极投身设备更新行动中,有的企业正摩拳擦掌、跃跃欲试。北京东土科技股份有限公司近日在回复投资者提问时表示,开展大规模设备更新行动和实施技术改造升级,公司将抓住政策与市场机遇,加大市场拓展力度,促进业务规模增长。

“如何调动越来越多企业的积极性,鼓励其参与设备更新行动,直接影响行动最终成果。”中央财经大学副教授刘春生对《证券日报》记者表示,对于民营企业和中小企业,相关部门不仅要做好政策宣传与解读工作,还要做好深度摸排工作,在掌握这部分企业对设备更新的真实需求的基础上,为企业提供税收减免等优惠政策。此外,各级政府和相关单位还可组织经验分享活动,邀请成功企业分享设备更新的经验和成果,激发其他企业的参与热情。

多措并举 调动各类企业积极性

我国工业企业规模庞大,数量众多,在设备更新行动中扮演至关重要的角色。工业和信息化部公布的最新数据显示,截至今年2月底,规模以上工业企业户数较上年底增加1.9万户,

多地开展设备更新 政府“搭台”助力供需精准对接

■本报记者 朱宝琛
见习记者 寇佳丽

自《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》于今年3月13日正式对外发布后,各地纷纷积极响应,推出地方方案。据记者梳理,截至5月23日,甘肃、山东、四川、天津等27个省份发布与设备更新相关的方案。

中国社会科学院国家经济发展与金融风险研究中心主任郑洲对《证券日报》记者表示,各地积极推动大规模设备更新工作落地,有利于释放更大的市场空间,助力信息技术、数字技术、智能技术等蓬勃发展,增强我国工业发展动力,对工业经济持续回升形成强力支撑。

摸排需求 协助企业签约

近期,上述27个省份中,至少有9

个围绕设备更新开展了对接会、推介会等活动。例如,5月17日,2024“制造翘楚”产业链供应链对接活动在武汉举办,聚力推动湖北新一轮工业设备更新和企业技术改造。

从活动内容看,各地对接会主要由政府组织、企业参与,为企业设备更新提供咨询服务,开展供需专场对接,协助企业现场签约或签署意向合作协议。其中,有3个省份还将银行等金融机构引入对接会,开展金融产品对接,为当地设备更新引来金融“活水”。此外,活动开展前,部分地方相关部门还开展了多轮摸排,旨在充分了解当地技术改造、设备更新的实际需求。

“各地开展对接会、推介会等活动,不仅为设备制造商、使用方、研发机构等各方提供了交流互动平台、创造了合作机会,也为与设备更新相关的企业提供了市场布局 and 战略调整的重要参考依据,助力设备更新更好更

快落实。”北京改革和发展研究会特约研究员田惠敏在接受《证券日报》记者采访时表示,在有专业技术人员参与的对接会上,企业还能借机“取经”,围绕技术难题求教。

田惠敏分析称,为进一步推动设备更新稳妥有序落实,各地政府还可以建立设备更新评估、激励机制,对参与企业进行摸排、评估和奖励。评估可以包括设备更新后的企业生产效率、节能减排效果等,相关部门可根据评估结果对表现优秀的企业给予一定奖励,以此形成示范效应。

多措并举 调动各类企业积极性

我国工业企业规模庞大,数量众多,在设备更新行动中扮演至关重要的角色。工业和信息化部公布的最新数据显示,截至今年2月底,规模以上工业企业户数较上年底增加1.9万户,

(上接A1版)

最后,加强资本市场监管,坚持在市场化法治化轨道上推动金融创新。坚守资本市场监管的政治性、人民性,坚持强本强基、严监严管,统筹发展与安全,加强与服务新质生产力发展相匹配的监管能力建设,从严厉打击违法违规行为,维护市场“三公”秩序,稳妥防范化解风险,共同营造资本市场服务新质生产力发展的良好环境。

“资本市场更好赋能新质生产力,离不开企业、机构、政府和部门

社会各界的大力支持。”周小舟表示,上市公司是资本市场之基,要在推进高水平科技自立自强、推动关键技术攻关等方面继续发挥示范引领作用。行业机构作为资本市场的重要力量,要坚持守正创新,端正经营理念,增强专业服务的能力,在促进创新资本形成、支持新质生产力发展等方面贡献更大力量。证监会也将主动加强与有关部门、地方政府的政策协同,共同推动形成资本市场服务新质生产力发展的强大合力。