

五部门发文推动打造消费新场景培育消费新增长点

■本报记者 杜雨萌

6月24日,国家发展改革委、农业农村部、商务部、文化和旅游部、市场监管总局联合发布《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》(以下简称《措施》)。《措施》提出,围绕居民吃穿住行用等传统消费和服务消费,培育一批带动性强、显示度高的消费新场景,推广一批特色鲜明、市场引领突出的典型案例,支持一批创新能力强、成长性好的消费领军企业加快发展,推动消费新业态、新模式、新产品不断涌现,不断激发消费市场活力和企业潜能。

近两年,随着我国消费需求的不断释放,消费市场稳步回暖。国家发展改

革委数据显示,2023年,最终消费支出对经济增长的贡献率为82.5%。而此次《措施》的出台,除了促进消费提质升级,更好满足人民高品质生活外,更大的意义则在于培育和壮大消费新增长点。

“促进消费稳定增长,关键是要把蕴藏的巨大消费潜力释放出来。”国家发展改革委就业司有关负责人表示,在前期工作基础上,按照党中央、国务院“要创造更多消费场景,更好满足人民群众多样化、高品质消费需要”有关部署要求,国家发展改革委研究出台《措施》,与已出台的专项支持举措形成合力,通过创新消费场景,拓展消费新需求,培育和壮大消费新增长点。

从具体内容来看,《措施》围绕餐饮消费、文旅体育消费、购物消费、大宗商品消费、健康养老托育消费和社区服务消费等方面制定了一系列政策举措,并明确17项重点任务举措。比如,在培育文旅体育消费新场景方面,《措施》提出,推动交通运输与旅游融合发展,鼓励发展旅游专列、旅游公路、低空旅游等旅游新产品。在拓展汽车消费新场景方面,《措施》提出,鼓励限购城市放宽车辆购买限制,增发购车指标。通过中央财政和地方财政联动,安排资金支持符合条件的老旧汽车报废更新。鼓励有条件的地方支持汽车置换更新等。

值得一提的是,自今年3月份《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》出台后,《推动消费品以旧换新行动方案》《汽车以旧换新补贴实施细则》等政策文件陆续落地。在政策支持以及汽车终端价格持续下探等综合作用下,当前消费者购车意愿已有明显提升。

中国汽车流通协会发布的2024年5月份“汽车经销商库存”调查结果显示,5月末汽车经销商库存总量约250万辆,与4月末相比下降了6%。

随着《措施》的出台,叠加经销商积极冲刺半年销量目标,业内预计,后续汽车市场热度有望进一步升温,进而带动终端销量稳步提升。

多家银行 中长期大额存单“断货”

■本报记者 彭妍

近日,多家银行出手调整中长期大额存单产品发行。继三、五年期大额存单暂停发售以后,部分银行已难觅半年期及以上大额存单。除减少新发额度外,不少银行也下调了大额存单利率,其三、五年期利率也从过去“3”字头降至当前的“2”字头。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,大额存单发行收紧是因为市场利率下行和银行资金成本管理的需要所致。宏观经济环境和货币政策的变化带来市场利率整体下行,银行相应调整大额存单的发行业务。同时,银行面临资金成本压力,不愿意以较高的成本吸收长期存款。

大额存单利率下降

国有大行和股份制银行纷纷收紧大额存单发行,无论是数量还是利率均在下降。除了主流的三、五年期大额存单经历了“断货”,利率下调之外,部分银行还停售半年期及以上大额存单。

《证券日报》记者查阅建设银行、招商银行等多家银行App发现,均已无三、五年期大额存单。招商银行App显示,20万元起存的大额存单仅有两年期及以下的产品。不过“转让专区”可以看到三、五年期大额存单的身影。

虽然仍有银行提供三、五年期大额存单,但部分银行对发售对象有所限制,仅面向新客户发行。浙商银行App显示,该行一款20万元起存的三、五年期大额存单特意注明“新客专享”,利率为2.6%。“我行三、五年期大额存单只针对新客户,这款产品于6月20日零时上线。”浙商银行一位客户经理告诉记者。

民生银行停售半年期及以上大额存单。记者在民生银行App看到,目前仅有一个月、三个月、半年期的大额存单在售。记者在北京银行App在售大额存单中,未看到两年期、三、五年期品种,仅有一个月、三个月、半年期和一年期可选择,利率分别为1.8%、1.8%、2%、2.1%,起存金额均为20万元。

就各家银行在售的大额存单来看,利率优势并不明显。记者了解到,目前,国有大行一年期和两年期大额存单利率在1%至2%之间,三、五年期大额存单利率在2.35%左右。工商银行App显示,20万元起存和100万元起存的三、五年期大额存单利率均为2.35%,而且额度显示已售罄。

房地产行业大宗交易活跃 房企出售资产谋转型

■本报记者 陈澧

近期,房地产行业大宗交易活跃,不少上市公司发布公告,拟收购地产商办类项目或相关股权。

多位业内人士认为,在市场持续筑底回升的背景下,涉房企业正加快资产处置、资金回笼速度,随着相应重资产项目的持续出清,不少房企的债务压力或将得到缓解,也有望通过轻资产业务谋求转型。

具体来看,近期,上市公司地产相关项目收购、处置消息不断。6月21日晚间,新华传媒公告称,拟以1亿元购买关联方位于上海市奉贤区的房产。苏美达于同日晚间公告称,子公司拟以1.7亿元受让上海吉润置业有限公司(以下简称“吉润置业”)52%股权,并以此获取吉润置业名下位于上海市浦东新区的综合研发大楼资产。

同日,据北京产权交易所消息,华润置地开发(北京)有限公司挂牌转让北京润盈置业有限公司10%股权,转让底价3.48亿元。据公告披露,北京润盈置业有限公司成立于2024年1月4日,是一家以从事房地产业为主的企业,注册资本达34.85亿元,由华润置地持有100%股权。

值得关注的是,除了上市公司地产交易活跃度有所提升外,并购交易数量与规模来看,今年5月份房地产行业并购交易热度同样有所提升。根据中指研究院监测,2024年5月份,房地产行业共进行14笔并购交易,比4月份增加2笔。其中,11笔交

易披露交易金额,总交易规模约145.8亿元,环比增加80.3%,平均单笔交易规模13.3亿元,环比增加14.7%。

易居研究院研究总监严跃进向《证券日报》记者表示,随着房地产市场调整,不少商业地产资产价值凸显,上市公司购置大宗商办资产用于办公,有利于改善工作和研发环境,满足公司规模扩大需求,进一步提高公司综合竞争力。对于出售资产方来看,也有利于减轻债务压力,谋求轻资产转型。

值得关注的,是近期,除了“小步快跑”式出售房地产项目外,也有部分房企“大步流星”式进行业务转型。例如,4月底,华远地产发布公告称,公司拟将持有的房地产开发业务相关资产及负债转让至公司控股股东华远集团,交易完成之后,华远地产将聚焦代建、酒店经营、资产管理与运营、物业管理、城市运营服务等业务,实现业务的战略转型。

6月23日,美的置业发布公告称,公司将进行股权重组,将全资持有的房地产开发业务资产线从上市公司重组至控股股东,而重组后的上市公司将专注经营性业务,围绕物管、商管、智能化、装配式建筑和内装开展业务,以及承接控股股东所持房产资产的全链条开发管理。

“近期华远地产、美的置业明确转型路径,未来或有其他房企顺势而为,对发展战略进行调整。重资产开发业务剥离转让,其对应的资产及负债也同时转让,能降低企业的杠杆率及资产负债水平,减轻偿债压力,增强抗风险能力,助力穿越周期。”中指研究院企业研究总监刘水向《证券日报》记者表示。

年内80余家上市公司拟参设产业投资基金 新能源、半导体等领域成重点投资方向

■本报记者 郭霁霞

近年来,参与设立产业投资基金成为上市公司拓展投资渠道的方式之一。截至6月24日,年内已有超80家A股上市公司发布参设产业投资基金或相关事项的进展公告。

“上市公司参设产业投资基金可以强化延伸企业的产业链供应链,增强产业链供应链的韧性和强度,以基金为载体撬动其他资本共同参与投资,在有效控制投资风险的前提下,实现对各类资源的高效整合,推动相关产业高质量发展。”浙江大学管理学院特聘教授钱向劲对《证券日报》记者表示,近年来,我国产业投资基金运作模式日渐成熟,一批龙头企业参设成功,让其他公司有了可借鉴样本。可以预见,上市公司参设产业投资基金大有可为。

深挖产业协同机会

今年以来,多家上市公司公告称,拟通过参设产业投资基金投资产业链上下游相关企业,或挖掘潜在优质企业。

以佩蒂股份为例,6月12日公司发布公告称,海南修成俊逸私募基金管理有限公司(以下简称“修成俊逸”)与公司于6月11日签署了《战略合作协议》。修成俊逸拟发起设立平遥宠物产业基金,募集规模目标为3亿元。公司拟作为有限合伙人出资1.2亿元认购平遥宠物产业基金,占基金认缴出资总额的40%。平遥宠物产业基金主要致力于对成长期及成熟期优质的宠物产业企业进行投资,包括但不限于宠物食品、宠物医疗和药品、宠物用品、宠物服务等细分行业。

“此次合作对公司具有重大的战略意义,有助于公司持续强链补链延链,提升自身竞争力。”佩蒂股份相关人士向《证券日报》记者表示。

除佩蒂股份外,东亚药业、海信视像、晶科科技等多家上市公司参设产业投资基金的投资标的也与公司主营业务相关,主要目的是围绕产业链进



行布局,进一步提升持续盈利能力。谈及上市公司参设产业投资基金的优势,科方得智库研究员张新原对《证券日报》记者表示,通过参设产业投资基金,上市公司可以集聚更多的优质资源和合作伙伴,为企业的长期发展提供支撑和动力;同时也能有效提升市场影响力,吸引更多投资者和市场资金。

浙大城市学院文化创意研究所所长书长林先平对《证券日报》记者表示:“通过参设产业投资基金,上市公司可以借助专业创投机构,最大化发挥自身对产业链上下游开拓的优势,同时深入挖掘产业协同机会,实现‘产业升级+盈利跃升’的双重目标。”

新兴产业受关注

从投资领域来看,上市公司参设

产业投资基金大多投资于新能源、新材料、半导体等领域。

以长海股份为例,公司于4月4日发布公告称,拟作为有限合伙人参与专业投资机构共同投资设立常州市长晋新材料创业投资中心(有限合伙),基金规模2亿元,公司拟认缴出资8000万元。该基金的资金需投资于新材料、绿色建筑、医疗服务材料、高端制造、玻璃纤维上下游、新能源汽车及其上下游产业链相关产业领域。

此外,水晶光电、华宇软件等多家上市公司也将目光投向新兴产业,包括新能源、新一代信息技术、新材料、生物技术、高端装备制造等赛道。

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛向《证券日报》记者表示:“新兴产业未来增长空间大、综合效益好,上市公司通过参设产业投资基金,投向

新能源、新材料等新兴产业,有助于为公司带来较大的成长空间,打造新的增长极。”

此外,也有部分公司通过参设产业投资基金跨界布局新兴产业。例如,6月22日,海澜之家发布公告称,全资子公司江阴海澜之家投资有限公司作为有限合伙人,拟认缴出资4亿元参与投资产业基金。上述基金拟主要投资于集成电路、生物医药、新能源、高端装备等领域,以及围绕产业链、供应链、价值链的其他相关特色技术、服务和产品。

“处于产业链上的企业参设产业投资基金并进行新兴产业的投资,往往是响应政策,进行业务扩展和业务升级;非产业链上的企业参设产业投资基金跨界布局新兴产业,则是出于对新兴产业发展前景的看好。”郭涛如说。

东风日产回应常州工厂关停:调整资源加大新能源布局

■本报记者 龚梦泽

近日,东风日产在江苏常州的工厂被关停一事,受到广泛关注。日产汽车全球总部宣布,将关闭在华常州工厂,该工厂年产能约为13万辆,占日产在华总产量的10%左右,该工厂的生产工作将转移至东风日产的其他工厂。

6月24日,日产汽车在华合资公司东风日产向《证券日报》记者回应称,基于整体战略和商业环境的变化,东风日产对内部产能和资源进行优化和调整,以更好适应企业转型发展。公司将确保现有燃油车型产能的前提下,投资超100亿元加大对于新能源车型的产线布局和研发,更好满足用户需求。

内部产能优化调整

《证券日报》记者查阅发现,东风汽车常州基地最初在2014年7月份签署建设协议,满足东风自主品牌和东风日产两大品牌生产需求。该基地曾生产的车型包括东风风度MX6、东风风神AX5等。为盘活常州基地产能,2018年6月

份,东风汽车与常州市政府签署了常州基地进行整体资产重组的合作协议,成立东风日产常州工厂,全盘接收原常州日产常州分公司的资产、人员后开展新的业务,并进行生产技术全面升级改造。此次改造升级总投资约10亿元,用于生产东风日产旗下车型。

2020年11月份,东风日产逍客在该工厂下线,标志着改造后工厂正式投产。彼时,东风日产形成了广州、襄阳、郑州、大连、常州、武汉六个生产基地的战略布局,整车年生产能力达160万辆,发动机年生产能力达150万台。

然而,近年来,国内车市发生诸多变化,东风日产销量也逐年下滑。数据显示,2020年至2023年,东风日产年销量从113.3万辆的高点下降至67.37万辆。当初为满足市场需求进行扩产的生产基地已成为发展负担。

此外,《证券日报》记者从岚图汽车获悉,为整合内部资源,东风日产位于武汉的云峰工厂已经转为生产岚图汽车。该工厂原已投放奇骏、奇骏e-Power以及艾睿雅等车型,预计年产能30万辆。但上述三款车型2023年销量仅为5.7万辆,产能利用率不足20%。

加大新能源汽车投资

近年来,在国内汽车产业电气化与智能化的趋势冲击下,合资公司根基动摇,东风日产也未能幸免。在此背景下,东风日产选择强化本土化研发力量,并加大新能源汽车方面的投资。

“本土研发投入加大以及重视本土团队技术,意味着过去合资公司只能导入外方车型的局面或被打破,未来由中国设计师、研发团队打造的技术和产品或将与消费者见面。”中国乘用车产业联盟秘书长张朝阳表示。

今年6月16日,东风日产面向未来3年,正式发布了“新奋斗100”行动计划。东风日产称,将践行“在中国,为中国,向全球”的发展理念,整合东风双方

的优势资源,实现新能源技术的快速推进和发展。

具体来看,企业将在未来三年投入超100亿元研发,研发人员将从现在的1600人提升至4000人,并以本土团队、本土技术、本土生态深耕中国市场。产品规划上,到2026年底,东风日产将在中国投放7款全新的新能源产品。“出海”方面,东风日产将依托海外资源,拓展出口业务,第一步出口目标为10万辆。

日产汽车公司总裁兼首席执行官内田诚表示,中国市场正在发生巨大变化。日产汽车需要迅速应对并保持竞争力。因此,日产汽车在全新战略规划“The Arc 日产电驱计划”指导下,专为中国市场量身定制了注重均衡并关注重点的战略。