

受天气等因素影响 8月份CPI同比涨幅或进一步回升

■本报记者 孟珂

9月4日,《证券日报》记者采访了多位业内人士,就8月份CPI、PPI数据,受访人士普遍认为,8月份,受天气等因素影响,CPI同比涨幅可能进一步回升;国内需求走势平稳,叠加去年同期基数效应,PPI同比涨幅可能再度扩大。

民生银行首席经济学家温彬对《证券日报》记者表示,预计8月份CPI环比上涨0.5%,同比上涨0.7%,同比涨幅较7月份扩大0.2个百分点;西部证券宏观首席分析师边泉水对《证券日报》记者表示,预计8月

份CPI同比增长0.9%,较7月份上升。

温彬分析称,8月份食品价格受猪肉和季节性效应带动,预计将环比上升。具体来看,8月份猪肉价格延续5月中旬以来的上涨趋势,近期养殖户压栏和二次育肥行为增加,叠加多雨天气导致出栏及调运受阻,生猪市场供应缩量,猪肉价格偏强运行。立秋后天气转凉,猪肉需求增加,对猪肉价格也起到支撑作用。受部分地区强降雨天气影响,蔬菜价格大幅上涨。

天风证券研报分析称,8月份猪肉价格延续上涨,下旬略有回落。当前猪肉消费仍处于淡季,且终端

对于高猪肉价格仍有抵触,整体需求有限;进入下旬,为完成出栏计划,规模企业和散户出栏积极,猪肉价格开始回落。8月份蔬菜价格继续冲高后小幅回落,月度环比和绝对水平达到季节性高位。

从能源价格来看,温彬表示,8月份,国际油价先跌后涨,总体回落。8月8日国内成品油调价下调一次,下旬保持不变,预计CPI能源价格将环比转跌。从服务活动看,8月份服务业商务活动指数为50.2%,较7月份上升0.2个百分点。暑假期间旅游意愿持续增加,8月份国内外航班执行量日均环比上升。

PPI方面,温彬预计,8月份PPI环比下降0.5%,同比下降1.5%;边泉水表示,工业品价格跌幅加大,8月份PPI同比或下降1.6%,较7月份跌幅0.8%有所扩大。

值得关注的是,8月份制造业PMI分项中,主要原材料购进价格指数和出厂价格指数分别为43.2%、42.0%,较7月份分别下降6.7个百分点、4.3个百分点。

温彬表示,国际方面,8月份全球大宗商品价格先降后升;国内方面,工业品价格走低。受基建投资与建筑施工等明显放缓的影响,南华工业品指数环比下降。能源产

品中,天然气价格持续上升,石油价格转跌,煤炭价格延续下行;黑色金属价格下行,有色金属涨跌互现;中游化工品中,水泥价格下行,玻璃价格下跌。

华泰证券研报认为,房地产市场调整叠加高温多雨天气影响基建施工,拖累钢材水泥需求。今年下半年以来光伏行业协会鼓励行业进行优质资源整合,中钢协强调各地钢厂进一步自律控产降库存,若行业“自限性”政策有效推进,叠加美联储降息、专项债及国债发行仍在加速,可能对下半年PPI形成边际支撑。

以旧“焕”新 赢未来

多地推出住房“以旧换新”配套支持政策

■本报记者 张梦逸

9月3日,成都市房地产经纪协会宣布住房“以旧换新”活动加码,追加第二批新房项目及经纪机构。

成都市房地产经纪协会表示,成都市住房“以旧换新”活动反响热烈,截至目前,活动报名超千人,项目的客户到访明显增加,二手房挂牌、成交量均有上涨。

目前,住房“以旧换新”正在全国广泛铺开并取得初步成效。在此基础上,多地加码住房“以旧换新”,通过出台配套政策助力其进一步落地见效,其中不乏支持异地住房“以旧换新”、保留旧学区房等“新招”。

加码住房“以旧换新”

近期,多地加码住房“以旧换新”。8月30日发布的《重庆市住房和城乡建设委员会关于调整优化房地产交易政策的通知》,在此前“焕新购”购房活动的基础上,将对住房“以旧换新”的购房补贴调整为“每套新购住房不低于总房款0.5%的补贴”,并鼓励各区加大补贴力度。

以加大补贴力度、减免税费等形式出现的加码政策在各地并不鲜见。上海在商品住房“以旧换新”活动启动后印发的《关于优化本市房地产市场平稳健康发展政策措施的通知》中提出,对符合条件的“以旧换新”居民家庭,给予住房置换期间过渡租房、装修搬家等适度补贴;淮安发布的《关于进一步促进全市房地产市场平稳健康发展的意见》提到,对实施“以旧换新”的业主,在享受财政部、税务总局“以旧换新”个人所得税优惠政策基础上,再给予新购买一手住房所缴契税100%的购房补贴。

中指研究院市场研究总监陈文静对《证券日报》记者表示,整体来看,当前各地在推进住房“以旧换新”时加码各类配套政策,通过优化房贷利率、首付比例、补贴等政策进一步鼓励业主参与“以旧换新”,有助于降低购房、换房的成本及门槛,提升其参与“以旧换新”的积极性。

创新政策支持

在上述较为常见的配套政策外,部分地区在支持住房“以旧换新”的过程中推出“新招”,创新对住房“以旧换新”的政策支持。

《无锡市梁溪城市发展集团有限公司商品房“以旧换新”3.0版公告》进一步扩大此前住房“以旧换新”活动范围,增加对苏州全市、常州全市等城市范围内存量二手商品住宅的收购。目前,仅有无锡市梁溪区及签署《湾区城市房地产市场联动合作框架协议》的11个大湾区城市支持异地住房“以旧换新”。

南京等地则推出了参与住房“以旧换新”保留旧学区房资格的政策。据南京安居集团公告,“以旧换新”成功后,换购人可选择保留原存量住房施教区3年入学资格,以《存量买卖合同》签订生效之日起计算。

亿盛咨询创始人张宏伟表示,保留入学资格等公共配套福利方面的优惠可以打消部分后顾之忧,对于置换人群有较大的吸引力。

谈及未来住房“以旧换新”如何通过配套政策支持更好发挥作用,张宏伟表示,将住房“以旧换新”与保障性住房筹集相结合能够使其在去库存方面发挥更大作用。此外,住房“以旧换新”还能与“房票”等多元化拆迁安置相结合。

陈文静表示,当前“以旧换新”的配套政策更多是给予旧房业主支持,而当旧房进入二手房市场后,需要有新的购房者购入,“以旧换新”的链条才能更畅通,因此未来政策还可以针对旧房的购买者给予一定政策支持,例如对购买“以旧换新”旧房的购房者给予购房补贴、中介费优惠等。另外,扩大地方国企收旧换新的力度和范围,也有望进一步打通“以旧换新”链条,更好发挥“以旧换新”政策对于市场的带动效果。

中国证券监督管理委员会北京监管局
行政处罚决定书送达公告

杨保龙:

因你是国鹏投资管理有限公司违法违规案的责任人,依据《私募投资基金监督管理暂行办法》第三十八条的规定,我局决定对你给予警告,并处以9万元的罚款。依据2005年修订的《中华人民共和国证券法》第二百三十三条和《证券市场禁入规定》(证监会令115号)第三条第七项、第五条第二项、第三、第四项的规定,我局决定对你采取终身市场禁入措施。

因无法与你取得联系,现依法向你公告送达《行政处罚决定书》(〔2024〕12号)。限你自公告之日起30日内到本局领取《行政处罚决定书》,逾期则视为送达。你应自收到处罚决定书之日起15日内,将罚款汇交中国证券监督管理委员会开户银行:中信银行北京分行营业部,账号:711101018980000162。如果你对上述处罚决定不服,可在收到处罚决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会申请行政复议(行政复议申请可以通过邮政快递寄送至中国证券监督管理委员会法制司),也可在收到处罚决定书之日起6个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼。复议和诉讼期间,上述决定不停止执行。

领取《行政处罚决定书》,请与我局联系(电话010-88086157,传真010-88088023)。

中国证券监督管理委员会北京监管局
二零二四年九月五日

第六批3012家专精特新“小巨人”企业公示 131家为A股上市公司

■本报记者 吴晓璐

9月4日,中小企业信息网公示了第六批专精特新“小巨人”企业和第三批复核通过企业名单。据《证券日报》记者统计,第六批专精特新“小巨人”(以下简称“小巨人”)企业3012家,其中,A股上市公司131家。

今年以来,从中央到地方,对专精特新中小企业尤其是“小巨人”企业支持力度进一步加大。接受采访的专家认为,下一步,可以发挥多层次资本市场功能,从股债融资、并购重组、股权激励等方面出台支持举措,提高“小巨人”企业竞争力,同时鼓励私募股权投资机构对未上市的“小巨人”企业进行长期投资,支持科技创新和高水平科技自立自强。

苏粤浙“小巨人”数量占比过半

从数量来看,第六批公示的“小巨人”企业相较于第五批的3671家,下降了21.87%,已经连续两年减少。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院副院长朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示,近两年,“小巨人”企业的认定数量逐年减少,一方面是因为随着前期认定工作的推进,符合条件且未被认定的企业数量逐渐减少,导致后续认定难度增加;另一方面,为确保“小巨人”企业的质量与含金量,相关部门在筛选过程中更加严格,淘汰了一部分不符合新标准的企业。

川财证券首席经济学家陈雳对《证券日报》记者表示,整体来看,认定专精特新“小巨人”企业数量逐年减少主要与评选标准提高有关。随着政策不断完善,对专精特新企业的申报要求愈加严格,在对第六批“专精特新”小巨人审核中,加大了对申报企业财务、技术创新的审

核力度,并加强了对材料造假的惩罚力度,同时压实地方责任,增加了实地抽检等。

从地域来看,经济大省“小巨人”企业数量遥遥领先。此次公示的第六批专精特新“小巨人”企业中,江苏、广东(含深圳)和浙江数量较多,分别有711家、561家和400家,三个省份“小巨人”企业数量占比超过一半。

从行业来看,据同花顺FinD数据统计,制造业数量最多,占比47%,其次是科学研究和技术服务业,占比33.39%。从股权融资来看,超过三成企业接受过创投机构投资,投资次数在10起以上的企业共有40家。

从细分行业来看,朱克力表示,专用设备、汽车零部件、半导体等行业都是当前国家鼓励发展的,显示出“小巨人”企业在推动产业升级和科技创新方面的重要作用。再者,这些企业中有不少是A股上市公司,表明这些企业在资本运作和市场拓展方面具有较强实力。

央地协同支持力度持续加大

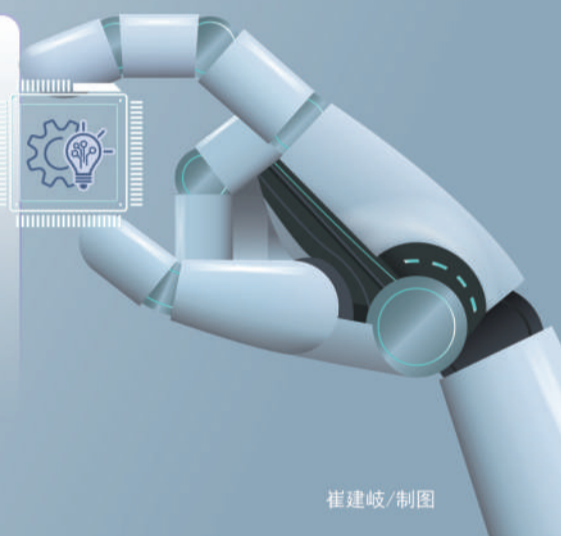
今年以来,国家对专精特新“小巨人”企业支持政策不减。6月18日,财政部、工信部发布《关于进一步支持专精特新中小企业高质量发展的通知》,决定2024年至2026年聚焦重点领域通过财政综合奖补方式,分三次重点支持“小巨人”企业高质量发展。2024年首批支持了1000多家“小巨人”企业。

随后,广东省、浙江省、江苏省等多地政府纷纷出台进一步支持专精特新中小企业高质量发展政策。

针对专精特新“小巨人”企业的支持政策持续加强,体现出政府对中小企业创新发展的高度重视。朱克力表示,财政部、工信部的通知决定通过财政综合奖补方式支持“小

此次公示的第六批专精特新“小巨人”企业中

江苏、广东(含深圳)和浙江数量较多,分别有711家、561家和400家,三个省份“小巨人”企业数量占比超过一半



崔建岐/制图

巨人”企业,不仅是对企业创新能力的认可,也是对其未来发展潜力的投资。地方政府纷纷出台的资金补贴、贷款贴息等举措,更是为企业提供了实实在在的支持,有助于缓解其资金压力,推动其快速成长。这些政策的实施,将进一步提升“小巨人”企业的竞争力,加速其技术创新和市场拓展步伐。

陈雳表示,通过财政奖补、资金补贴、贷款贴息等方式支持,有利于专精特新“小巨人”企业降低融资成本,鼓励企业加大研发投入,提升产业链协作配套能力,从而有效推动企业在科技创新、产业升级、全球市场竞争等方面实现突破,为经济高质量发展注入新动力。

资本市场持续加大支持力度

近年来,随着注册制改革的推进,资本市场对“专精特新”支持力

度持续加大,A股市场上的“小巨人”企业比例迅速提升。

据记者不完全统计,上述公示的第六批3012家专精特新“小巨人”企业中,131家为A股上市公司。从行业(申万二级)来看,专用设备15家,汽车零部件15家,半导体、通用设备、电网设备各8家。

如果上述131家企业公示全部通过,A股专精特新“小巨人”企业累计将达到1147家。

今年4月份,证监会发布了《资本市场服务科技企业高水平发展的十六项措施》(以下简称《十六项措施》),从上市融资、并购重组、债券发行、私募投资等全方位提出支持性举措;6月份,证监会发布《关于深化科创板改革 服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》,进一步深化改革,提升对新产业新业态新技术的包容性。

陈雳表示,《十六项措施》进一步强化资本市场支持推动专精特新

8月份新增专项债发行规模创年内新高

■本报记者 韩昱

在刚刚过去的8月份,各地地方债发行明显提速,其中新增专项债发行规模接近8000亿元,创下年内单月发行量新高。

“上半年地方债发行进度偏慢,为不影响债券资金在年内的使用进度,6月份以来各部门、各地区加快部署地方债发行工作,8月份地方债发行明显提速,将支撑基建投资较快增长。”民生银行首席经济学家温

彬对《证券日报》记者表示。

Wind数据显示,8月份,各地发行地方债规模整体约达11996.23亿元,较7月份7108.30亿元明显放量。其中,8月份新增专项债发行规模约达7964.89亿元,新增一般债发行规模约1414.01亿元,均为年内单月规模新高。累计来看,今年前8个月,各地发行新增专项债规模约为25714.28亿元,占全年限额(39000亿元)约达66%。

从半年维度看,财政部发布的

《2024年上半年中国财政政策执行情况报告》(以下简称《报告》)在“强化政府投资牵引,带动扩大社会有效投资”部分提到,“加快地方政府专项债券发行使用,上半年已发行新增专项债券1.49万亿元,支持项目1.6万个,其中用作项目资本金1648亿元;合理扩大专项债券投向领域和用作资本金范围,保障在建项目后续融资,额度分配向项目准备充分、投资效率较高的地区倾斜,推动做好项目储备和前期准备。”

但是,外商投资目前仍面临一些障碍。中央财经大学副教授刘春生表示,在国内某些行业或领域,外资仍面临一定的市场准入壁垒,具体表现为市场准入限制或隐性歧视等,一些地方对外商投资设置了较为繁琐的行政审批程序,导致审批周期较长以至于影响投资效率。此外,对外商投资积极性产生负面作用的不公平竞争现象也依然存在。

刘春生分析称,扫除外商投资障碍,要以推进制度型开放为重点,强化市场监管,打击不正当竞争行为,简化审批程序,提高有关部门的服务质量和效率,合理缩减外资准入负面清单,推动电信、互联网、教育、文化、医疗等领域有序扩大开放,加强国内规范制度与国际通行商事规则的对接。

实际上,在优化营商环境的务实举措上,我国正在进行深层次的有益探索。

今年7月11日,国务院发布《国务院同意自即日起,在沈阳市、南京市、杭州市、武汉市、广州市、成都市等6个服务业扩大开放综合试点城

在财政政策展望方面,《报告》明确,“发行并用好超长期特别国债,支持‘两重’建设;加快地方专项债券发行使用,形成更多实物工作量;积极引导社会资本参与,着力提高投资综合效益。”

展望9月份,中信证券首席经济学家明明表示,8月份地方债发行明显放量,9月份预计也将维持较快的发行节奏,随着新增专项债用途的拓宽,全年完成新增专项债发行额度压力不大。

日前,财政部有关负责人表示,财政部将会同相关部门指导督促地方进一步加快专项债券发行使用进度,提高专项债券资金使用效益,带动扩大有效投资,推动尽快形成实物工作量。

温彬预计,从各地公布的发行计划来看,9月份新增地方债发行规模为7381亿元,加上1787亿元计划偿还规模,预计9月份地方债发行规模在9000亿元左右。按此计算,10月份新增地方债发行规模或在7000亿元左右。

《批复》附件列举了多项“调整实施情况”,例如,“允许在沈阳市、南京市、广州市、成都市设立并符合有关条件的外商投资旅行社从事除台湾地区以外的出境旅游业务”等。

中国社会科学院财经战略研究院财政研究室主任何代欣对《证券日报》记者表示,优化营商环境是一项系统性工程,在特定试点城市放宽外资准入限制的做法将为一工程推进提供更多可能性。一旦取得显著效益,相关经验可能会得到推广,为吸引外资作出贡献。

以务实举措优化营商环境 更好吸引外商投资

■本报记者 寇佳丽

外商投资是参与中国式现代化建设、推动中国经济与世界经济共同繁荣发展的重要力量。吸引外商投资对于促进我国经济增长、技术进步、就业增加、财政增收、贸易发展、国际竞争力提升等,具有重要作用。

9月3日,国家市场监督管理总局出台了《市场监管部门优化营商环境重点举措(2024年版)》(以下简称《重点举措》)。在提升营商环境国际化水平方面,《重点举措》提出,“坚定不移推进高水平对外开放,推动规则、规制、管理、标准等制度型开放,积极对接国际通行商事规则,积极回应外商投资企业来华营商便利和公平竞争等诉求,创造更有吸

引力的投资环境,持续打造‘投资中国’品牌”。

“良好的营商环境是吸引外商投资的坚实基础,而持续吸引外商投资也会对营商环境产生积极的反馈作用。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示,营商环境的便利性、公平性、法治化和国际化等程度,直接影响外商来华投资的意愿与效果。外资的持续流入可以带来资金、技术、管理等多方面资源,进一步稳固国内各各地各部门持续优化营商环境的决心,形成良性循环。

长期以来,无论国家层面还是地方政府,都致力于以务实举措优化营商环境,提升服务各类企业能力,以期更好地吸引外资。受益于此,年初至今,我国吸引外资情况量