



主持人于南:2020年“中央一号文件”如期而至,今年是打赢脱贫攻坚战收官之年,农业高质量发展的任务尤显艰巨。今日之中国,比历史上任何时期,都更有底气做好“三农”工作。仅从资本市场角度,各方引导更多资本投入农业、农村;崇尚科技的市场风气,催生了农业科技蓬勃发展;加之大力度的减税降费,高新技术在农村基层治理中的不断普及等等,全面建成小康社会的基础更加牢固。

## 减税降费助涉农企业研发更“起劲” 农村居民财富获得感提升

■本报记者 包兴安

近年来,国家为支持“三农”发展,出台了一系列税收政策。尤其2019年出台的增值税降税率等力度空前的减税降费政策,进一步减轻了涉农企业负担。近日,2020年中央一号文件提出,落实涉农企业减税降费支持政策。专家认为,继续对农业类企业减税降费,有利于发挥农业企业的龙头带动作用,促进农民持续增收。

中国财政预算绩效专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,我国多次下调增值税税率,并实施留抵退税返还、生活类服务用品和技术研发等纳税附加抵扣、金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策等大规模减税降费政策,直接利好农业企业,极大地缓解了农业企业的税费压力。

上海瀛久农业科技发展有限公司(又名森鲜馆集市),就享受到了国家释放的政策红利。公司创始人顾慧华对《证券日报》记者表示,公司创立于2006年,从承包20亩大棚蔬菜开始,逐年扩大生产规模,创立了“森鲜馆”品牌,加入了上海市首批标准化菜市场之列,多年升级转型发展成一家享誉上海的名牌农业科技园区。

“企业的发展离不开国家的减免税政策。2019年全年,公司减免增值税270多万元、企业所得税50多万元,优惠下来的税款可以用于公司农业技术

的创新与研发,以及构建高端绿色农业增值服务平台。”顾慧华说。

过去,农产品销售形势单一,加上道路的限制,因农产品销售不及时导致损失加重的情况多有发生。如今,在“互联网+农业”以及减税降费政策的带动下,电商行业发展迅速,成为农产品销售的新途径,农产品销售之路更畅通了。

“今年,公司看准网络直播平台发展的前景,利用平台直销农产品,如今销售量逐月攀升,原本通过线下一盆一盆出售的水仙花,现在通过互联网远销全国各地,而助力公司开拓市场的还是国家的税收政策。之前因为对税收政策不了解,对于发展电商市场比较困惑,后来经过税务机关辅导,公司了解到只要属于自产自销免税条件的,无论通过什么平台销售,均可享受免税,这让公司放心迈开大步,大胆发展公司业务。”顾慧华表示,“另外,减税降费政策实施以来,税务部门推出了一系列便民举措,公司无需至大厅备案,只需申报即可享受免税,为企业又可以节省很多办税成本。”

张依群表示,作为基础性产业,农业企业在税费上历来享受优惠,特别是实行农业税费改革和农业综合改革以来,减税降费政策在农业全面免除政府税费的基础上,为农业企业进一步提供了税费优惠的政策保障。

如今,得益于政策利好发展起来的



王琳/制图

企业更加注重履行社会责任,积极回馈社会,利用减税降费的利好带动农村农户就业。上海瀛久农业科技发展有限公司在享受税收红利后,积极致力于承担社会责任,通过扩大合作社社员,增加周边农民就业,帮助农民脱贫致富。

顾慧华介绍,2018年公司积极响应政府号召,助力对口西藏脱贫,将西藏产的农产品放置公司集市出售,2019年实现销售收入3000多万元,帮助8600多户农户脱贫。

“我们从国家这边享受到的税收红利,也要给那些还没富起来的农民传递温暖,这是我们应尽的社会责任。”顾慧华说。

近日,中共中央、国务院印发的《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期

实现全面小康的意见》,其中提出保障重要农产品有效供给和促进农民持续增收。稳定农民工就业,落实涉农企业减税降费支持政策,加大援企稳岗工作力度,放宽失业保险稳岗返还申领条件,提高农民工技能提升补贴标准。

“落实涉农企业减税降费和三次产业结构调整优化相结合。”张依群认为,我国经过40年的经济快速发展,三次产业结构和城乡结构都发生了明显变化,为构建完善税制提供了先决条件,减税降费要服务于大的产业结构调整,实行不同产业区别性的减税降费政策措施,按照“一产要稳、二产要强、三产要活”的思路,实现农业免征税费,工业区别税费、服务业轻税费,不断增强企业对减税降费的真实获得感。

## 中央一号文件聚焦脱贫攻坚 资本市场大有可为

■张 敬

春耕秋收,自然法则如此,政策规则也是如此。

立春节气刚过,2月5日,中央一号文件由新华社授权发布。这份文件题为《中共中央 国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》,全文共5个部分,包括:坚决打赢脱贫攻坚战;对标全面建成小康社会加快补齐农村基础设施和公共服务短板;保障重要农产品有效供给和促进农民持续增收;加强农村基层治理;强化农村补短板保障措施。这份文件也

是自2004年起,连续第17个聚焦“三农”的中央一号文件。

古今中外,人们对于“一”都有着别样的情感与期许,我国是农业大国,中央一号文件持续落笔于农业可以说是一种必然。无论是2018年强调的“实施乡村振兴战略”,还是去年强调的“优先发展做好‘三农’工作”,其核心都是推进农业高质量发展,保持农村社会和谐稳定,提升农民群众获得感、幸福感、安全感。

笔者认为,今年中央一号文件对于农业发展的聚焦还有着不一样的含义——2020年是全面建成小康社会目

标实现之年,是全面打赢脱贫攻坚战收官之年。也正因为这份不同寻常,资本市场将大有可为。事实上,昨日二级市场已经以大幅“涨停”表达了对农林牧渔类上市公司未来发展的坚定信心。因为文件背后,是投融资两端的双赢。

一方面,资本市场能够发挥市场化“造血”机制。其在资源配置中有着引导撬动作用,可以吸引社会资金等各类生产要素广泛参与脱贫攻坚,利用发行上市、并购重组等市场化机制,促进资本向贫困地区集聚。另一方面,资本市场能够为价值投资创造条

件。2020年中央一号文件提出“加强农业关键核心技术攻关,部署一批重大科技项目,抢占科技制高点”,“加强农业产业科技创新能力建设”,这些举措孵化出的科创企业正是科创板、创业板,乃至正在全面深化改革的新三板最欢迎的拟上市资源,也是潜在的优质投资标的。

“一元复始、万象更新”,这常见于民间春联的“CP组合”,表达了大家对新年新气象的期待。笔者认为,在包括资本市场在内的各方共同努力下,农业发展质量将进一步提升,中央一号文件的两大重点任务将稳步实现。

## 缩短城乡之间“数字鸿沟” 推进农业农村现代化

■本报记者 刘 萌

2月5日,2020年中央一号文件公布,其中提到加强现代农业设施建设,依托现有资源建设农业农村大数据中心,加快物联网、大数据、区块链、人工智能、第五代移动通信网络、智慧气象等现代信息技术在农业领域的应用,开展国家数字乡村试点等内容。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,加强现代农业设施建设是乡村振兴的重要举措,是构建现代农业产业体系、生产体系、经营体系的基础支撑,能够优化农业产业结构,有助于农村物流配送、农产品市场交易、农业防灾减灾、农田水利系统等各个方面的完善和提升。发展现代农业,能够帮助农村实现粮食增产、农民

增收和农业多功能发展。

据记者了解,目前,围绕农业产品等搭建的大数据平台已经在部分地区成功试点。中国国际经济交流中心经济研究所副部长刘向东对《证券日报》记者表示,有很多地方和企业都在尝试农业大数据,特别是搭建大数据中心集成所有农业农村信息更好服务“三农”工作,如贵州毕节于2016年就建设农业大数据中心,整合全市农业信息化资源,以农业大数据云计算为核心,运用互联网、物联网、移动互联网、现代通信、云计算、大数据、人工智能等现代信息技术,推进云计算、大数据、智能分析、移动互联网、分析预警、协同办公等信息技术在产前预测指导、产中过程管理、产后电商营销以及政府辅助决策中的应用。

“浙江建设了智慧农业云平台,以

‘一个平台、一个中心、N个应用’模式

进行建设,以农业大数据为中心,实现全省农业行政事务和农业数据资源的统一监管,浙江省在农村大数据应用平台顶层设计、智慧农业云平台建设和运行管理方面做得比较到位,并且注重推进信息化向基层、向农户延伸,使农业信息化与现代农业形成了较好的融合,有助于农业全产业链的融合和农业转型,提高生产效率。”盘和林介绍。

值得一提的是,今年1月份,农业农村部、中央网络安全和信息化委员会办公室联合印发《数字农业农村发展规划(2019-2025年)》提出以数字引领驱动农业农村现代化,为实现乡村全面振兴提供有力支撑。

“推动乡村产业振兴,需要运用数字技术加快推动城乡融合发展,缩短城乡之间的数字鸿沟,为此中央一号

文件提出要加快利用数字化技术推进农业农村现代化,支持现代信息技术应用下乡,解决农业农村市场信息不对称等问题。”刘向东表示,因此应进一步加快推动数字农业农村发展,利用实施乡村振兴战略的重大机遇,积极推进乡村信息基础设施建设,让农村农业普遍有包括5G移动通信在内的广泛覆盖,为农业农村实现数字化改造提供基础支撑。

盘和林表示,在贯彻落实方面,一方面要强化农村信息化建设重要性的认识,加大投入,加快农业大数据制度和基础设施建设,推进智能终端设备在农村的普及,加强农业数据标准化建设以及交易平台的规范化管理等。另一方面要强化组织保障,加强监管,明确责任分工,各司其职,形成合力推动数字化引领驱动农业农村现代化。

## 资本市场发挥资金撬动作用 助力农业企业升级

■本报记者 孟 珂

2月5日,新华社授权发布《中共中央国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》。文件指出,2020年是全面建成小康社会目标实现之年,是全面打赢脱贫攻坚战收官之年。业内人士认为,打赢脱贫攻坚战,资本市场扶贫是一股重要的力量,可以吸引社会资金发挥引导撬动作用。

近年来,证监会积极支持贫困地区企业融资发展,同时发挥期货市场作用助力脱贫攻坚。数据显示,在支持贫困地区企业融资发展方面,截至目前,贫困地区企业首发上市14家,累计募集资金约79亿元;新疆、西藏等西部12个省、市、自治区上市公司发生并购重组269单,交易金额1732.67亿元;交易所市场累计发行扶贫债25只,金额

170.74亿元,发行扶贫资产证券化项目4单,规模20亿元。

期货市场助力脱贫攻坚方面,继上市苹果期货后,郑州商品交易所推出红枣期货。“保险+期货”试点效果逐步凸显,近三年来,大连、郑州、上海三家期货交易所提供主要资金支持,50家期货公司和12家保险公司通力合作,共在23个省市、自治区开展了249个试点项目。2019年共立项128个,涵盖大豆、玉米、鸡蛋、豆粕、白糖、苹果、红枣、天然橡胶8个品种,3家商品期货交易支持资金约4.1亿元,较2018年增长51%,承保现货规模约339万吨,其中62个项目涉及国家级贫困县,43个贫困县15.77万户贫困户从中受益。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示,我国资本市场在脱贫攻坚中做出了巨大的努力,例如IPO绿色通道,金

融机构的普惠金融服务,设立贫困工作站、与贫困县建立点对点长效帮扶机制,开创“保险+期货”的扶贫新产品等等,取得了非常优异的成效,金融服务的介入能够帮助贫困地区企业造血,促进他们生产经营,相应的产品也将更快流入市场,提升贫困地区的收入水平。

谈及今年资本市场应如何支持脱贫攻坚,苏宁金融研究院特约研究员何南野在接受《证券日报》记者采访时表示,一是应进一步改善当前与贫困地区、农业企业上市的相关政策,应充分考虑这些企业的差异性,在具体审核方面给予更大的容忍性;二是继续大力支持贫困地区企业发行各类债券满足发展所需的资金需求;三是适度减免贫困地区上市公司的各类资本市场费用,积极支持上述公司的再融资及并购重组操作,充分发挥其带动致富的能力。

盘和林建议,深化金融服务下乡的

策略还应当继续坚持下去,应在更多的金融机构和贫困地区间建立联系,同时,还需要创造更多扶贫金融产品,创建在风险可控的情况下更符合贫困地区发展的模式,融合政府、企业、银行、农户等各方力量,形成以资本为纽带的利益共同体,一起为脱贫攻坚助力。资本市场还应当给贫困地区的、制造业的企业更多的融资机会,以投行的专业能力帮助企业上市融资。

“脱贫攻坚同时也给资本市场带来多方面的积极影响。”何南野表示,一是与之相关的各类支出将显著增加,有利于提振经济发展,为A股市场稳健上涨提供良好的宏观环境;二是贫困地区居民收入将明显增加,消费需求扩大,助力A股市场大消费股的股价上涨;三是农业板块直接受益于一号文件的实施,农业类股票有望迎来一轮价值重估。

## 多地叫停土地出让 起价合计规模达340亿元

■本报记者 王丽新

“这几天集团召开了多个条线的视频会议,其中关于针对一季度拿地计划也有讨论。”某房企投资部门相关人士向《证券日报》记者透露,这场突如其来的新型冠状病毒感染的肺炎疫情,让公司原定的投资计划有所改变,具体要结合疫情走势和现金流情况及时调整拿地规模。

值得关注的是,由于疫情影响,2月4日以来,全国多个城市都暂时叫停了土地出让,要么延期拍卖,要么拍卖时间另行通知。

“开发商一季度拿地冲动会小很多,首先考虑的是可以开工后,如何加快施工进度和销售回款,拿地并没有那么迫切。”景晖智库首席经济学家胡景晖在接受《证券日报》记者采访时表示,即使有拿地需求,在投资布局、项目周转速度,甚至产品设计等方面都会重新考虑。

### 多城暂时叫停土地出让

2月5日,浙江省土地使用权网站陆续发布地块补充公告,杭州十区原计划在上周(2月10日-2月14日)出让的10宗地块均暂停出让,总起价69.7亿元;2月4日,北京、天津8宗住宅、经营用地先后延期入市,出让金额逾160亿元。

据《证券日报》记者不完全统计,从全国土地出让动作来看,1月31日,江苏南通挂牌一宗起始价58.69亿元地块,招商蛇口底价竞得。2月3日,杭州以3.9亿元、溢价率29.66%网拍成交了一幅住宅用地。

而2月4日以来,北京、天津、上海、杭州、重庆等多地暂时叫停了土地出让,涉及土地总起价价格超过了340亿元。此外,据《证券日报》记者了解,按照出让计划,2月份,北京将有地价金额超过300亿元的10宗宅地及商服用地入市,目前已经暂停一部分地块拍卖,后续地块是否按照原计划入市还有待进一步确定。

据易居地产研究院不完全统计,2020年1月份全国100个城市中,至少有45个城市有明确供地计划,此类城市后续需要注意疫情对土地市场的冲击。有业内人士向《证券日报》记者表示,不能按时拍卖土地的原因主要有两点,一方面,疫情之下要避免现场人群聚集,同时假期延长导致拍地计划延迟;另一方面,疫情期间,全国各地

## 在线教育用户暴增“忙坏”服务器 头部企业趁机跑马圈地

■本报记者 张敏 李春莲

面临新型冠状病毒感染的肺炎疫情,多所学校延期开学,正常的教学计划受到不同程度的影响。在此背景下,在线教育模式受到了包括大学在内的教育机构推崇。

“这段时间预约课数量确实有增加,为了保障服务,公司也在做大量工作,增加人员配备。”在线教育平台咕咚英语公司人士向《证券日报》记者介绍。而松鼠AI公司人士则向《证券日报》记者介绍,“目前,我们线上学员的注册量猛增,昨天我们的日活跃度已经超出了疫情之前最高日活跃量的峰值。”而线上教育的“火爆”,加之线下教育也开始转战线上,以至于“忙坏”了服务器。

### 企业加速抢占市场

为配合疫情防控,企业远程办公,学生们纷纷开始线上学习。截至2月2日,教育部组织22个在线课程平台免费开放在线课程2.4万余门。

“学校已经下发了通知,学生通过在线平台学习相关课程。”一位大学老师向《证券日报》记者介绍。光大证券研报称,疫情或将进一步培育和提升学生在线教育学习的使用习惯。在此背景下,在线教育企业也推出多种措施“跑马圈地”。

网易有道方面提供给《证券日报》记者的最新数据显示,2月1日,网易有道精品课将免费线上直播课程扩展至全国,免费向全国小学至高中学生赠送开学名师直播课。截止到2月1日,全国共有47万用户报名课程。1月26日,网易有道旗下AI开放平台——有道智云面向全国中小学及培训机构提供免费的远程教学系统。

“但据反馈,目前老师直播硬件设施不够完善,缺电脑、麦克风、摄像头等一些标准的在线直播硬件,更大的挑战是老师对直播软件的使用非常不熟悉,很难上手,需要做很多培训,这成为全行业面临的问题。”网易有道副

绝大多数项目和售楼处正在执行“停售令”和“停工令”,土地投资、交易和开工等受到影响,房企资金压力大,拿地意愿减弱。

中金发布的研报也指出,本轮疫情短期将影响开发商的推盘意愿并提升购房人的观望情绪,进而导致地产销售走弱、房企开工、施工进度放缓、土地市场趋冷,一季度全国地产销售、新开工和土地成交均可能出现同比负增长,房地产投资可能仅出现低个位数增长。

### 房企一季度投资欲望锐减

“针对一季度拿地计划和考虑,具体还得看机会,要结合现金流的情况量入为出,因为公司土地储备目前很充足。”某房企投资部门人士向《证券日报》如是表示。

另有房企人士表示,一般来说,一季度是房企拿地的窗口期,按照项目周转速度来看,年初拿地,年内可实现开盘,年底即有销售业绩进账。但今年疫情突然来临,一方面拿地暂停,另一方面新增投资一般以现金流为绳,疫情来临之后,销售端现金回流受阻,若融资端再不给力,企业是不会盲目扩大投资规模的。

“在一两个月内,销售回款要低于预期,房企会考虑重新调整在全国的投资布局和开发节奏。”胡景晖向《证券日报》记者表示,相对于恢复销售和加快复工进度,今年一季度,开发商对拿地没有那么迫切,要排在后面。从“拿地—开发—销售”这一链条来看,今年将会整体延后一个季度,房企的核心工作还是快速回款,保证资金链安全。

“目前基本上可以判断,2020年第一季度,居住用地交易市场会比较冷清,如果疫情及早得到控制,房企将在3月份开始补仓。”易居研究院智库中心研究总监严跃进向《证券日报》记者表示,目前,第二季度土地市场是否回暖,很大程度上取决于房企的资金状况。若是资金状况没有明显改善,那么居住用地交易市场的回暖会明显滞后于住宅销售市场。”

中指研究院研发中心土地事业部研究总监蒋云峰认为:“当前疫情给土地市场带来了一定的危机,但是长远来看,开发商最关注的仍然是土地,预计此轮疫情结束后,部分地方政府将加快推进力度,为开发商形成新的拿地机会。”

此外,一些教育机构也纷纷暂停线下授课,转为在线直播,这一方面能够降低线下停课的损失,另一方面也培养了用户使用习惯。

松鼠AI就介绍称,“为了学生安全,我们率先主动关闭了自己的线下2000多家培训中心。而目前全国100万家培训中心关闭,导致数以亿计此前在线下学习的孩子,现在只能选择线上学习或者等待。这种心理的冲击和意识的改变是前所未有的。”

### 中小机构或退出市场

天眼查数据显示,从事在线教育行业的相关企业超23万家。近10年来,在线教育企业呈爆发式增长,2019年就成立6万多家相关企业。近5年则为在线教育企业集中诞生期,成立1年-5年的企业数量超过了13万家,占比57.6%。

同时,同花顺数据显示,A股在线教育概念股已有63家,据《证券日报》记者梳理,其中近六成在线教育概念股2019年实现了业绩预增。而鼠年开市以来,在线教育概念股更是备受青睐,截至2月6日收盘,20家在线教育概念股实现涨停。

疫情终会过去,此次特殊时期会对在线教育行业产生什么影响?

“疫情过后,我相信大部分家长仍会回到线下学习。但是哪怕增加20%的家长留在线上,也会让曾经只有7%的线上教育市场增加三倍达到28%左右。”松鼠AI公司人士向《证券日报》记者表示。

上海证券分析师周菁菁表示,在线业务有望在线下停课而培训刚需作用下大规模获客,但后期需追踪转化率、留存率等指标验证各家机构真正的实力。中小型培训机构难以消化线下停课的经济损失影响,且在线技术与服务能力均较弱,可能会退出市场,K12学科辅导和素质教育等市场集中度中长期趋于提升。