

# 前2个月全国减税降费4027亿元 积极财政加力仍有空间

■本报记者 包兴安

3月31日,国务院新闻办举行新闻发布会,国家税务总局总审计师王道树表示,新冠肺炎疫情发生以来,税务部门采取打实、硬碰硬的举措,确保各项税费优惠政策不折不扣落到实处。今年前2个月,全国减税降费共计4027亿元。随着4月份按季申报大征期的到来,企业享受减税降费的统计规模会进一步扩大。

安永大中华区税务服务主管合伙人陈翰麟对《证券日报》记者表示,中国实施的减税降费举措取得了较大成果,反映出政府坚决兑现对企业和市场承诺的决心,最关键的是,这些举措为国内市场带来了信心的复苏。

“受疫情影响,许多企业面临经营困难,加大减税降费力度是应对疫情的重要举措。今年前2个月的减税规模有效缓解了经济下行压力。”中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者说。

据王道树介绍,4027亿元这个数字由两部分组成:一是2020年新出台的减税降费政策,新增减税降费1589亿元;二是2019年更大规模减税降费政策在2020年继续实施形成的减税降费2438亿元,主要包括深化增值税改革翘尾新增减税1365亿元,降低申报费率翘尾新增降费848亿元,减轻文化事业建设费、国家重大水利工程建设基金翘尾新增降费28亿元,小微企业普惠性减税和个人所得税专项附加扣除等其他继续实施的政策减税降费197亿元。

今年2月6日,财政部、税务总局发文,明确疫情防控重点保障物资生产企业可按月向主管税务机关申请全额退还增值税增量留抵税额。作为具有氢气吸入医疗设备生产许可证的厂商,上海惠美医疗科技有限公司正是



符合该政策规定的企业之一。“公司已获得了150万元留抵退税,这笔退税增加了公司的流动资金,公司用来扩大用工人数,全力保障物资生产。”该公司财务负责人桂阳明对《证券日报》记者说。

据介绍,在2019年,留抵退税政策扩大至全行业,上海惠美医疗科技有限公司就已享受过近70万元的留抵退税。今年疫情期间,上海市嘉定区税务局为重点保障物资生产企业开辟绿色通道,仅1个工作日内就完成了上海惠美医疗科技有限公司通过电子税务局申请的150万元留抵退税的审批。

“由于部分企业特别是部分中小服务企业受疫情影响并没有太多收入,减税降费带来的纾困作用需要

和财政补助、借贷等一系列更为直接的措施相结合才能更好发挥。”陈翰麟说。

王道树还表示,近期,国家提高了1464项产品的出口退税率,除“高耗能、高污染和资源性”产品外,所有出口产品的退税率均与征税率一样,实现了出口产品零税率。出口退税率的提高,有利于降低企业经营成本,提升出口产品国际竞争力,在当下也有力提振了出口企业的信心。

国家税务总局数据显示,截至3月30日,自2月10日实施这些便利化措施以来,全国税务机关共为将近23万户出口企业办理出口退税2040亿元,有效减轻了这些出口企业的资金压力。

“目前,各地区、各行业复工复产正在有序推进,但受疫情影响,产业链

上下游复工复产进程有快有慢,因此,助力产业链对接、疏通产业链的‘堵点’,推动上下游协同复工复产,显得尤为重要。”国家税务总局收入规划核算司司长蔡自力在会上表示,税务部门进一步挖掘税收大数据应用潜力,在微观层面做好税收助力企业复工复产工作。截至3月30日,各地税务部门已为2600多户原材料短缺企业匹配供应商4.5万户,广大企业得到了实实在在的帮助。

对于接下来减税降费的空间还有多大的问题,王道树表示,税务部门将发挥跟企业直接接触的优势,会同有关部门进一步针对不同的产业、不同类型的企业加强调研,统筹考虑国家财力和企业复工复产达产等方面的需求,就税费优惠政策提出合理化建议。

## 国产医疗器械全产业链优势凸显 5G和AI升级诊疗协作模式

■本报见习记者 郭冀川

新冠肺炎疫情暴发之初,正值中国春节假期,口罩和医用防护服等各类医疗物资紧缺,各地各部门迅速组织企业复工复产,增产扩能,千方百计保障物资供给。同时也从国外订购物资支援国内防疫工作。仅仅一个多月时间,国内疫情得到有效控制,如今海外疫情却愈演愈烈,各类医疗物资严重短缺。

### 国内供应链体系经受住考验

“中国是制造业大国,拥有完善的工业供应链体系和物流体系,疫情初期物资紧缺,是因为大多数工厂已经早早放假,疫情又导致工人返岗困难与物流运输不畅,随着政府部门的协调和各行各业的支援,医疗物资供应以最快的速度恢复,现如今已经能够满足国内需求。”中国医药物资协会医疗器械分会秘书长陈红彦在接受《证券日报》记者采访时表示,在国内需求基本稳定的情况下,目前很多医疗器械企业已开始供应出口,为海外防疫做出贡献。

据企查查及国家药品监督管理局数据显示,国内拥有呼吸机注册的企业有31家,其中有22家企业的经营范围含“进出口”,占比超70%。工信部产业政策司司长蔡自力在会表示,目前我国有创呼吸机生产企业共有21家,其中8家企业的呼吸机产品约占全球产能的五分之一,已签订订单2万台,日产能2万台。

陈红彦认为,目前海外医疗物资的短缺,与此前中国医疗物资短缺的原因,有着根本的不同。“口罩、防护服,乃至额温枪和呼吸机等医疗器械,大多数属于低值耗材和中低端医疗器械产品,特点就是技术水平不高,原材料和人工成本占总成本的大部分,这些产品中虽然有的国外品牌人们耳熟能详,但他们的生产基地大多在国内,人工成本的欧美本土很少生产这类产品,也没有相关供应链,无法像我们一样快速改造生产线,生产应急医疗物资。”

中商产业研究院发布的《2019-2024年中国医疗器械行业市场前景及投融资报告》指出,受国家医疗器械行业支持政策的影响,国内医疗器械行业整体步入高速增长阶段。预计2020年中国医疗器械市场规模将超7000亿元。总体来看,中国医疗器械出口还处于成长阶段,发展空间相对较大。

前瞻产业研究员、分析师黄斌城表示,通过科技开发,国内医疗器械产品种类对进口产品的替代率已超过90%,中国目前能生产包括医用电子仪器、光学仪器、超声仪器、激光仪器等68大门类、3400多品种、1.1万个规格的产品,而且随着科学技术的发展还在出现新的门类。

上万个规格的国产医疗器械产品,能够满足大多数医院科室的需要,特别是常规和中低档品种比较齐全。但黄

斌城也坦言,与国外相比,中国医疗器械行业总体技术水平处于中偏下水平,我国的医疗器械生产企业规模明显小于国外企业,尤其是高端医疗器械市场,国外企业仍处于垄断地位。

面对疫情的突然暴发,由于医疗器械产品的国际分工不同,在产业链协助下,可以更快地应对医疗物资紧缺情况,企业的跨界生产成本也更低,能够快速转型生产医疗物资。五菱、比亚迪、格力等企业纷纷改造生产线,生产口罩、防护服,嘉化能源、广州浪奇等化工企业,也通过生产线调整,转而生产消毒液和其他消毒用品。

### 先进科技与AI助力疫情防护

不仅是国内外医疗器械生产供应体系不同,我国面对疫情能够高效匹配医疗物资和人员管理,还离不开AI等新技术的应用实践。

爱分析医疗分析师姜凯燕对记者介绍,疫情期间,人工智能在智能客服领域得到广泛应用,成为解决各级政府和社区组织响应民众诉求、提供社会服务的有效手段,防疫外呼机器人、疫情防控问答机器人等服务机器人规模应用,解决了很多地方防疫部门人员短缺、存在感染风险的痛点。

姜凯燕表示,上海在实行口罩预约购买的过程中,便运用了防疫外呼机器人,外呼效率大幅提升。在移动互联网时代,电话服务是防疫的手段之一,它更适合用于较为紧急的场景,而非紧急的咨询性服务,比如防疫知识的咨询问答,在大部分情况下都无需通过电话服务来实现,可以通过公众号、App等移动互联网手段来实现。

大家联创创始人孙宏涛对记者表示,AI医生问答、导诊机器人、AI辅助诊断等AI设备,正在逐步取代一些机械劳动,辅助医师对疾病进行快速诊断,在此次疫情中的作用也十分突出。“患者就医前,无法确定自己是否被感染,医护人员便存在较高的被传染风险,使用机器人导诊,可有效减少医护人员与患者的直接接触。”孙宏涛说。

随着5G商用的发展,AI机器人进入了手术领域。红云医疗产品经理丁龙飞对记者表示,公司已经从事远程视频问诊、专家直播、医疗培训等软件服务,一步步走向远程可视医疗系统和基于5G网络的AI辅助手术设备,这种转型也是基于医院的需求做出的变革。

“5G和AI正在改变医疗协作模式,传统医疗体系与互联网的关联度,得益于5G被进一步加强。一个偏远山区的患者得到大医院名贵的诊治,并不一定要双方到场,一台电脑,一个在线诊疗设备,甚至一个远程手术室就可以实现。”丁龙飞介绍,我国在远程诊疗领域进行探索的有互联网公司、医疗器械公司、科技公司等,路径并不相同,技术水平与研发能力也不弱于国外。

## 国家药监局南方医药经济研究所副所长宗云岗:国内医疗器械行业将进入兼并重组高峰期

■本报记者 刘会玲

1:0.7的世界平均水平,更低于发达国家1:1的水平。

二是国产创新医疗器械升级转型,创新能力不断加强。尤其是3D打印、AI技术、互联网+、5G等技术融合将进一步打破传统医疗器械的产品边界,为新型医疗器械提供更为广阔的技术应用。

三是国产中高端医疗器械产品逐步实现进口替代,出口逐年增长。特别是在“一带一路”倡议下,国产医疗器械走向国际市场,不断满足国际市场需求。

四是行业集中度不断提升。随着国家对医疗器械行业监管力度不断加大,医疗器械采购政策不断规范,行业进入门槛逐渐提高。医疗器械新注册品种和延续注册品种开始逐年减少,行业进入优化阶段。医疗器械行业将进入兼并、重组高峰期。

五是互联网+、电商、微商等新兴经营模式持续为行业发展带来活力。医疗器械的电商市场将迅速扩大,当前新冠肺炎疫情下的网售医疗器械经营模式发挥了重要作用。

六是家庭个人使用医疗器械的发展前景值得期待。医疗器械进一步替代药品用于疾病的诊断、预防、辅助治疗。

虽然医疗器械市场前景广阔,但同时面临诸多挑战。宗云岗认为,当前我国医疗器械行业主要存在三大短板:一是国产高端器械占比低,如高端CT、核磁、内窥镜等领域;二是行业集中度低,90%的医疗器械企业为中小型企业;三是产品同质化严重,亟需产业整合。

“随着国家各种政策的实施与推进,我国医疗器械行业将不断走向技术创新、合规经营、健康发展之路。之前行业内一些不合规的经营模式、野蛮式增长最终将被市场淘汰。”宗云岗表示。

“从未来发展趋势看,我国医疗器械行业总体上仍将保持快速增长势头,产业创新能力将进一步加强。”对此,宗云岗从六方面进行了分析。

一是与发达国家比,中国人均医疗支出尚处于较低水平,未来提升空间很大,市场潜力巨大。数据显示,我国医药和医疗器械消费比为1:0.33,远低于

## 全球邮轮业“停摆” 国内短途游有望先行恢复

■本报记者 矫月

“请问公司邮轮什么时候开始运营?”有投资者向某邮轮上市公司高管如是问道,公司高管则给予了“尚未营业”的回复。

对于邮轮业的复苏问题,深圳旅行社协会邮轮专业委员会秘书侯楠楠向《证券日报》记者说道:“当多个邮轮的乘客被确诊感染新冠肺炎后,全球的邮轮巨头相继宣布停运,虽然大多数公司表示会停运一个月,但随着越来越多的人感染新冠肺炎,全球邮轮想要完全恢复运营还需时日。”

### 多艘邮轮乘客确诊 邮轮公司被迫停运

在“钻石公主”号、“黄金公主”号、“至尊公主”号,停靠澳大利亚悉尼的“红宝石公主号”和漂泊在加勒比海的英国“布雷玛女士”号等邮轮相继被查出乘客确诊感染新冠肺炎后,全球各大邮轮公司相继发布邮轮停运公告。

3月11日,欧洲知名内河邮轮品牌维京游轮(Viking Cruises)宣布暂时中止旗下全部67艘远洋和内河邮轮航

程,直至5月1日。此外,邮轮巨头嘉年华集团、皇家加勒比邮轮、诺唯真邮轮控股(Norwegian Cruise Line Holdings)和地中海邮轮(MSC Cruises)宣布将暂停运营一个月。

其中,嘉年华集团旗下公主邮轮公司总裁Jan Swartz公开宣布:“未来60天(3月12日至5月10日出发航程)将暂停运营公主邮轮公司所有18艘邮轮,这也许是公主邮轮历史上最艰难的决定,但是保证乘客、船员、员工的生命健康安全始终是公主邮轮的首要职责。”

此外,迪士尼邮轮公司(Disney Cruise Line)决定暂停所有航班。希腊邮轮运营商Celestyal Cruises也表示将暂停邮轮运营,直到5月1日。之后,英国邮轮公司Fred Olsen Cruise Lines宣布停运,计划到5月23日再恢复航行。此前,该公司一艘载有600人的邮轮“Braemar”号滞留在巴哈马海域,船上已有5人确诊感染新冠肺炎。

记者注意到,港股上市公司云顶香港也发布公告称,鉴于新冠肺炎在全球各地暴发且近日德国的确诊病例急升,公司旗下的德国MV Werften造船集团下属的三家船厂从2020年3月

21日起暂时停止运作。

对于全球邮轮公司相继发布停运一事,有业内人士向《证券日报》记者表示:“从有邮轮发现存在新冠肺炎确诊乘客以来,已有多艘邮轮被拒绝靠岸,此后,邮轮公司不得不宣布停运,全球邮轮行业基本‘停摆’”。

### 旅游业恢复在即 邮轮业将排最后一名?

随着国内疫情的逐步控制,国内景点开始面向游客逐步开放,而邮轮业又何时复苏呢?

对此,侯楠楠向《证券日报》记者分析称:“虽然国内旅游景点已经大部分开放,但邮轮大多要到其他国家旅行,涉及到其他国家的疫情控制情况,可能的国家也无法停靠。因此,国内邮轮旅游的复苏可能要到其他旅游项目的后边。”

记者在携程查阅邮轮旅行项目发现,公主邮轮太阳公主号的环球旅行推荐班期时间最早为5月7日,该邮轮属于夏威夷航线。此外,皇家加勒比国际游轮在5月12日也有出游时间可选择,主要是日本航线,出行时间为6

天5晚。

不过,当记者拨通携程方面邮轮咨询热线时却被告知:“目前航线尚未恢复,MSC邮轮仍处于停运状态,因此网上订单全部暂停,无法下单,开航要等官方消息。”

《证券日报》记者又查阅了同程旅游的网站,其显示的公主邮轮钻石公主号出发时间最早为4月2日,该邮轮航线为日本航线,行程为横滨市-蒲郡-大阪-高知-广岛-釜山-佐世保-横滨市。另外,在同程旅游网上还显示5月2日将有皇家加勒比国际游轮出行。

对于上述行程,同程旅游方面人士向记者表示:“目前,邮轮的启航日期还没有定,邮轮皆处于停航状态。”有旅行社方面人士向《证券日报》记者表示:“由于美国地区的疫情还处于上升期,因此,所有的邮轮都处于停航状态。”当谈到何时会恢复开航时,该人士表示,还无法确定开航时间,需要等官方消息。

侯楠楠分析称:“目前,国内疫情形势已逐步稳定,随着旅游业的逐步开放,如果国内邮轮采取国内短途游的话,也许国内的邮轮业可以先一步恢复。”

## A股4月份走势紧盯五大关键点 机构称瞄准四大方向掘金投资机会

■本报记者 张颖

3月份收官,全球股市走过了十年来最不平静的一个月。美股在短短10天出现了4次熔断,A股市场也出现回调调整,三大股指集体收阴,上证指数累计跌幅为4.51%,深证成指和创业板指累计跌幅接近10%,分别为9.28%和9.64%。

对于4月份,业内人士普遍寄予厚望。超六成私募认为4月份A股有望迎来拐点,目前市场机会大于风险。4月份将是A股的分水岭,作为二季度的起点,在国内疫情取得阶段性胜利的情况下,企业已进入全面复工复产期,经

济有望在全球率先复苏。

市场能否如期反弹?记者通过梳理众机构投资研报发现,五大看点将成为影响后市的关键因素。

首先,海外疫情发展及其对全球经济的影响成为关注焦点。中金公司提出,海外疫情仍较为重要,政策成为关键变量,市场中期前景不宜悲观。随着A股及港股市场估值在前期达到历史区间相对低位,后续海外疫情进展及中国政策将成为影响市场的两大核心因素。

其次,后续出台的政策值得期待。国金证券预计,4月份一揽子逆周期政策措施陆续出台可期,包括扩大投资、扩大消费、稳定出口等,有望提

振市场信心。

其三,4月份降息可能性增加。为维护银行体系流动性合理充裕,3月30日人民银行以利率招标方式开展了500亿元逆回购操作,利率进一步下调。分析人士认为,4月份国内降息可能性增加,国内的降息应该还是针对MLF和LPR,恰好3月中旬MLF和LPR有下调,为降息操作提供空间,关注4月17日、24日两次MLF到期和20日LPR调整节点。

其四,年报和一季报业绩披露进入高峰期,市场将迎来“基本面大考”,投资者对个股业绩将“去伪存真”。统计显示,截至3月31日,沪深两市共有684家公司披露2019年年报业绩,其

中,486家公司实现净利润同比增长,占比逾七成。

其五,外资动向受关注。尽管3月份北上资金累计净流出达695.23亿元。但是近三日,北上资金重新回流加仓A股。业内人士预计,随着人民币汇率企稳、国内经济恢复,外资将逐步重新流入A股。

对于后市投资策略,中金公司建议关注对政策敏感的内需板块,如城镇化升级相关内需产业链、新基建、部分供给及需求均在内的消费及服务类股票。建议根据风险偏好及投资期限长短配置四大方向:低估值、纯内需、高质量、高股息。

(上接A1版)

2019年,交行普惠“两增”口径贷款余额较年初增长51.62%,贷款客户数较年初增加3.34万户,普惠信贷不良率较去年年初降2.15个百分点。

### 3352亿元现金分红回馈股东

多年以来,六大国有银行始终重视对投资者的合理投资回报,在利润分配政策保持连续性和稳定性的同

时,兼顾全体股东的整体利益及银行的可持续发展。六大国有银行一直坚持以现金方式分配股利,用“真金白银”回报投资者,发挥了良好的示范作用。

而在去年净利润同比齐增的情况下,六大国有银行2019年度现金分红也将再创新高,成为名副其实的现金分红大户。

六大国有银行披露的2019年利润分配预案显示,上述银行2019年度的

分红金额均较2018年有不同程度的增长,拟合计现金分红金额达到3352.34亿元,较2018年度的3188.22亿元,再度增长5.15%。

在“赚钱”能力上持续蝉联榜首的工行,其现金分红总额也是遥遥领先。2019年度,该行拟派发现金总额超过900亿元大关,达936.64亿元,领先于其他银行,该行每10股派发2.628元(含税)。

此外,建行紧随其后,2019年度

拟派发股息也突破了800亿元。而每股派现最多的国有大行为建行,该行每股分配现金股利0.320元(含税)。

《证券日报》记者注意到,近年来,虽然国有大行在各个年度的具体分红金额有所不同,但现金分红比例(即分配的现金股利总额占归属于母公司普通股股东净利润的比例)长期维持在30%以上,在A股市场中继续引领着价值投资理念。