



促消费惠民生 多地着力激活消费潜力

本报记者 张彦逸

9月26日召开的中共中央政治局会议指出,要把促消费和惠民生结合起来,促进中低收入群体增收,提升消费结构。要培育新型消费业态。

2024年是“消费促进年”,促消费政策密集落地。随着“十一”假期等消费旺季的临近,多地再度加码促消费,推出一批新举措,从服务消费、消费品以旧换新等角度入手,培育消费新业态,进一步激活消费潜力。

“真金白银”惠民生

中国数实融合50人论坛智库专家洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示,各地新一轮促消费举措的推出与实施,将直接刺激消费

需求,同时,这些政策还有助于优化消费结构,推动消费升级。

多地紧扣热点推出特色消费活动,优化消费场景,通过发放消费券、开展消费补贴等形式,以“真金白银”促消费惠民生。

9月25日,上海市新闻办举办新闻发布会,会上提出,上海决定投入市级财政资金5亿元,面向餐饮、住宿、电影、体育等四个领域发放“乐·上海”服务消费券。同日,四川省商务厅发布消息称,四川省将投入超4亿元财政资金用于2024“蜀里安逸”消费券发放,其中3亿元用于发放“蜀里安逸·焕新生活”家居家装消费券。

此外,9月14日召开的“黑龙江中秋国庆文旅消费促进工作”新闻发布会提到,计划于9月15日至10月15日开展为期一个月的主题

促消费活动。全省计划发放促消费资金约5430万元,预计直接拉动消费近10亿元。其中,计划发放政府消费券约4530万元,企业支持让利补贴资金约900万元。

在9月26日商务部召开的例行新闻发布会上,商务部新闻发言人何咏前表示,持续组织开展数商兴农丰收、服务消费季、一刻钟便民生活节等专题活动,指导办好四川熊猫国际消费节、北京“秋韵京城”、江苏“金秋惠购”等地方特色活动;支持各地利用上海时装周、天津车展等平台,举办各类新品首发首秀展,打造更多“金九银十”消费新热点。

培育消费新业态

在推出促消费举措的过程中,各地纷纷将文旅旅游、体育赛

事、国货“潮品”、智能家居等领域作为侧重点,着力发展服务消费、推动消费品以旧换新、培育新型消费。

四川省发布的“蜀里安逸·焕新生活”家居家装消费券就涵盖了9类智能家居产品以及6类适老化改造产品。

“各地推出的新一轮促消费政策从优化消费供给、消费场景等角度入手提振消费,将带来积极影响。”星图金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者表示,多地瞄准服务消费、以旧换新等有潜力的消费挖掘点发力,在促消费的同时也能引导消费向低碳化、绿色化、智能化发展。

未来,对相关领域消费的支持力度还将进一步加大。何咏前表示,加大推进消费品以旧换新。继续督促各地加快落实相关支持政

策,提升汽车、家电以旧换新和家装厨卫“焕新”政策效能,充分释放政策红利,让真金白银的优惠直达消费者。组织开展“链千企 惠万家”好物焕新季、“千县万镇”新能源汽车消费季、“双智新品供需适配”对接交流等活动。

付一夫表示,近日推出多项政策释放了积极信号,后续消费信心将不断提升。随着各项促消费举措落地见效,会对四季度消费表现起到带动作用。

洪勇也认为,展望四季度,预计消费数据将有所改善,特别是节假日效应叠加促销活动可能会带来一波消费高潮。未来需要持续综合施策,精准触达目标群体,并加大对中低收入群体的支持力度,确保政策措施的有效性和可持续性,以促进消费市场的稳健发展。

加力落实结构性减税降费政策 为新质生产力发展营造更有利税收环境

本报记者 韩昱

中共中央政治局9月26日召开会议,分析研究当前经济形势,部署下一步经济工作。会议提出,“要加大财政货币政策逆周期调节力度,保证必要的财政支出,切实做好基层‘三保’工作”。

今年的政府工作报告提出,“积极的财政政策要适度加力、提质增效”“落实好结构性减税降费政策,重点支持科技创新和制造业发展”。作为积极财政政策的重要工具之一,结构性减税降费政策不

断落地见效,持续助力现代化产业体系建设。

9月26日,《证券日报》记者从国家税务总局了解到,今年以来,税务部门按照去年中央经济工作会议和今年全国两会强调“重点支持科技创新和制造业发展”的要求,加力落实结构性减税降费政策,增强政策精准性和针对性。2024年1月份至8月份,现行支持科技创新和制造业发展的主要政策减税降费及退税超1.8万亿元,为加快建设现代化产业体系、形成新质生产力增添动力。

“真金白银”的减税降费红利对实体经济发展壮大和产业高端化、智能化、绿色化转型发展的支持作用明显。国家税务总局公布的增值税发票数据信息显示,我国现代化产业体系建设稳步推进,新质生产力发展步伐加快,呈现出以下三方面特点。

一是制造业稳步向中高端迈进。1月份至8月份,我国制造业销售收入同比增长4.6%,占全部销售收入比重为29.7%,较上年同期提高0.8个百分点。在发展稳中向好的同时,高端装备制造业、高

技术制造业销售收入占制造业销售收入比重分别为16.5%和15.6%,较上年同期分别提高0.5个和0.6个百分点,显示我国制造业价值链布局逐步迈向中高端。

二是数实融合日益深化。今年1月份至8月份,我国数字经济核心产业销售收入同比增长8.2%,企业采购数字技术金额同比增长8.6%,反映出数字产业化、产业数字化水平得到提升。

三是绿色化转型步伐加快。今年1月份至8月份,我国新能源、节能、环保等绿色技术服务业销售

收入同比分别增长24%、19.9%和5.8%,清洁能源发电销售收入同比增长12.4%,新能源车整车制造业销售收入同比增长33.6%。

值得一提的是,新质生产力的发展必然引起组织形态、生产方式、经营模式、链条体系等方面的一系列变化,对税费服务和税收监管的优化升级提出了更高要求。近年来,税务部门围绕深化税收征管改革,不断完善精确执法、精细服务、精准监管、精诚共治,为新质生产力发展营造更加有利的税收环境。

中央企业专业化整合再提速 一批重点项目集中签约

本报记者 杜雨萌

9月25日,国务院国资委召开中央企业专业化整合推进会暨重点项目集中签约仪式,开展重点项目集中签约,总结专业化整合进展成效,交流经验做法,部署下一阶段重点工作。

《证券日报》记者从现场获悉,此次共有12组26家单位开展专业化整合项目集中签约。具体来看,既有中央企业间的资源整合,也有中央企业与地方政府、地方国企、高校以及民营企业的合作,涵盖了动力电池、矿产资源、人工智能等多个关键领域,具有很强的代表性和示范性。其中共涉及18家中央企业。

国务院国资委党委委员、副主任王宏志强调,下一步,各中央企业要聚焦“9+6”重点领域,助力战略性新兴产业更好发展,推动固链补链强链,夯实产业链供应链融通发展根基,锻造核心竞争优势,牢牢把握未来发展主动权,推动整合融合,优化资源配置,切实提升国有资本运营效率。

央企新能源汽车领域 专业化整合添新例

《证券日报》记者在现场看到,12组26家单位专业化整合项目共分为四批进行签约。其中,中国一汽、兵器装备集团、东风汽车与中国诚通动力电池领域专业化合作项目尤为瞩目。

据悉,中国一汽拟投资控股中国诚通所属青岛兵器装备集团、东风公司同步参与,共同打造动力电池头部企业,推动中央企业新能源汽车业务加快实现高质量发展。

中国诚通党委副书记、总经理郭祥玉表示:“中国诚通将与有关各方密切合作,抓紧推动整合项目落地,以实际行动支持央企新能源汽车业务形成合力。”

专业化整合既是推进国有经济布局优化和结构调整的重要手段,也是企业战略转型发展的关键举措。

“通过本次专业化整合,可形成

协同落实国家重大战略、承接战略性新兴产业任务的央企动力电池产业资源平台,进一步提升央企新能源汽车产业链的创新力、研发力、掌控力和话语权,对于推动央企新能源汽车高质量发展具有重要而深远的影响。”中国一汽党委书记、董事长王俊治称,后续,中国一汽将与各股东方携手共进,共创共赢,努力将动力电池打造成为更具市场竞争力、更具行业影响力、更具前瞻技术力的央企动力电池标杆企业。

会上,中国有色集团与中国稀土集团签署稀土冶炼分离专业化合作项目有关协议。即中国稀土集团收购获得中色南方稀土(新丰)有限公司控股权,进一步提升冶炼分离技术能力水平,增强我国稀土产业核心竞争力。两者的战略合作,一方面是实现加快实施专业化整合、推进稀土产业结构布局优化的一次重要实践;另一方面,也是促进双方优势互补、实现合作共赢发展的关键举措。

“双方将以战略合作为起点,围绕产业深化应用、海外资源开发、科技创新协同、科研成果转化等多个方面携手共进,持续深化稀土产业及有色金属领域深度合作,共同推动稀土及有色金属产业科技创新和产业优化升级。”中国稀土集团党委书记、董事长、总会计师郭金良说。

值得一提的是,记者注意到,科达飞是唯一参与此次集中签约的民营企业,其与中国绿发的专业化整合项目聚焦人工智能领域,双方共同组建合资公司,围绕新能源、酒店、物业等开展智能总部及行业大模型研发应用推广。

四方面推进专业化整合 助力培育壮大新质生产力

推进国有经济布局优化和结构调整,推动国有资本“三个集中”,是党中央进一步深化国企改革,促进国有经济更好服务国家战略目标,有力支持中国式现代化建设的重大部署。

自去年以来,国务院国资委就统筹推进,采取有力措施积极推进中央企业专业化整合工作。去年以



图为集中签约仪式现场

杜雨萌/摄

来,中央企业紧密结合自身发展实际,着力调整存量结构,优化增量投向,推动中央企业专业化整合工作取得了新进展、实现了新突破,形成了中央企业与各类企业协同合作、融通发展的良好局面。

值得一提的是,9月24日,证监会对外发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》。其中,明确支持上市公司向新质生产力方向转型升级。证监会将积极支持上市公司围绕战略性新兴产业、未来产业等进行并购重组,包括开展基于转型升级等目标的跨行业并购、有助于补链强链和提升关键技术水平的未盈利资产收购,以及支持“两创”板块公司并购产业链上下游资产等,引导更多资源要素向新质生产力方向聚集。

“中央企业在这方面也要有意识,要以专业化整合助力培育壮大新质生产力。”王宏志表示,下一步,着重从以下几个方面入手推进专业

化整合。

一是聚焦“9+6”重点领域,助力战略性新兴产业更好发展。战略性新兴产业和未来产业是发展新质生产力的主阵地。坚持以“9+6”为重点,持续整合优质资源,获取核心要素,加快打造一批特色鲜明、优势突出、产业融合、市场竞争力强的产业集群。

二是推动固链补链强链,夯实产业链供应链融通发展根基。推动发展新质生产力,需加快完善现代产业体系。立足国家所需,产业链供应链所困,整合上下游优势资源“强基补短”。创新合作模式,打造一批示范项目,打通产业链供应链的“卡点”“堵点”“断点”,引领带动上中下游企业协同发展。强化与国际优秀企业合资合作,增强两个市场两种资源联动效应,构建具有更强创新能力、更加多元化、更安全可靠的供应链体系。

三是锻造核心竞争优势,牢牢

把握未来发展主动权。科技创新是

发展新质生产力的核心要素。充分发挥新型举国体制优势,集聚创新资源,聚力做好创新这篇大文章。继续发挥好中央企业带动作用,强化在新领域新赛道上的专业化整合力度,加快培育发展新质生产力的新动能,引领产业未来发展方向。构建深度融合的创新联合体,高效整合科技资源协同攻关,加强原创性引领性技术与产出,不断提升共性技术供给能力。

四是推进整合融合,优化资源配置,切实提升国有资本运营效率。合理统筹内外部资源,是中央企业培育壮大新质生产力的有效途径。大力推进整合后业务、管理、文化等领域深度融合,将“物理变化”转化为良好的“化学反应”。坚持“有进有退”,集中力量心无旁骛锤炼“看家本领”。更加坚定地走专业化发展道路,切实提升资源配置和运营效率。

全面优化资本市场生态 吸引更多中长期资金入市

(上接A1版)

引导基金公司 向投资者回报导向转变

公募基金是长期资金的典范之一。《指导意见》提出,大力发展权益类公募基金,支持私募基金证券投资基金稳健发展。

“引导基金公司从规模导向向投资者回报导向转变”也被再次强调。从投资者角度来看,基金公司需要努力为投资者创造长期稳定收益。

华夏基金表示,对于公募基金而言,一方面需要通过投研人才梯度建设、长期考核制度设计、引导和陪伴投资者等举措,增加基金产品的业绩稳定性,切实提高基金投资者的获得感;另一方面也需要立足于自身专业优势,实现差异化特色化经营,并不断丰富产品类型,满足不同类型投资者多样化投资理财需求,同时提供财富管理全链条的服务能力。

“公募基金和私募基金可以优化投资资产类别,更好地服务于投资者的多元化需求,并推动整个行业的健康发展。”马全胜建议,一方面,扩大投资范围,实行多元化投资策略,以适应不同市场环境投资者的需求。另一方面,加强产品的持续创新,并进一步优化费率结构,为投资者提供更优质的产品。

从政策层面来看,近年来,证监会已推出多项政策,包括推动权益类基金占比提升、促进指数化投资发展、降低公募基金行业综合费率等,均有利于提升公募基金为投资者创造长期回报的能力,为资本市场和国内经济高质量发展提供有力的金融支持。

费率改革方面,证监会于2023年7月份启动公募基金费率改革,目前已完成前两阶段工作,第三阶段将于今年年底前完成。据悉,第三阶段,证监会将重点规范销售环节收费。随着改革举措全部落地,公募基金综合费率将下降18%,每年为投资者节省约450亿元。

展望未来,多家受访机构认为,资本市场投资者结构更加合理,投资行为长期性和市场内在稳定性全面强化,投资者回报稳步提升,中长期价值投资理念深入人心,形成中长期资金更好发挥引领作用的新局面。

打通各种障碍 全力提升“长钱”权益投资规模

作为“稳定器”“压舱石”,长期资金对于资本市场的重要性不言而喻。打通影响长线资金长期投资的障碍,有助于提升中长期资金权益投资的规模。

此次《指导意见》考虑到各类资金入市的难点堵点,针对全国社保基金、保险资金、基本养老保险基金、企业年金、银行理财和信托资金都提出了关键举措,进一步畅通中长期资金入市渠道。

从保险资金来看,尽管规模大,但入市配置比例仍较低。国家金融监督管理总局的数据显示,截至2024年上半年末,保险公司资金运用余额为30.87万亿元。近两年,保险资金在股票和基金的配置比例仅为12%。

此次《指导意见》提出,“培育壮大保险资金等耐心资本,打通影响保险资金长期投资的制度障碍”。

事实上,保险资金发展权益投资,是保险资金覆盖成本、保值增值的重要方式。但实践中,保险资金仍有诸多现实困难,难以实现“长钱长投”。例如,短期考核压力、会计核算、绩效考核、偿付能力等,始终是难点和堵点。

以会计核算为例,一位保险资管人士向记者介绍,在权益法核算模式下,投资股票的价格变动不直接影响保险公司当期利润,有利于保险资金坚持长期投资。但目前仍面临资金规模有限、协调成本较高等问题。

偿付能力的压力也是一大痛点。华夏基金介绍,目前保险资金权益类资产配置比例主要根据偿付能力充足率进行差异化上限监管,最高不超过45%,这意味着后续保险资金入市的比例仍有较大的提升空间。

华夏基金进一步表示,由于偿付能力的压力,保险资金的投资安全性是第一位的,必须使保险资金的投资项目能够形成与保险负债相匹配的现金流回报。例如,进一步鼓励保险资金投资于稳定性好的水利、水运、物流、能源、矿产等基础设施建设。

“建立健全商业保险资金、各类养老金等中长期资金的三年以上长周期考核机制”的提法,也备受市场关注。据华夏基金介绍,考核“看三年”,将助力长期投资避免追涨杀跌。建立健全商业保险资金的三年以上考核机制,是为了鼓励保险资金进行长期稳健投资,通过长期考核,可以减少短期市场波动对保险资金投资决策的影响。

工银瑞信基金表示,养老金本身具有长期性,负债端相对稳定,是天然的“长期资本”和“耐心资本”。通过鼓励拉长考核周期,委托方和管理人能够从更长维度看待收益,风险,愿意通过适度容忍短期波动来换取更好的长期回报。

此外,全国社保基金和基本养老保险基金的权益投资比例已接近政策上限。此次《指导意见》提出,“允许保险资金、各类养老金等机构投资者依法以战略投资者身份参与上市公司定增”“完善全国社保基金、基本养老保险基金投资政策制度”。

业内人士认为,这些举措将提升保险资金、各类养老金等机构投资者参与资本市场的积极性和稳定性,有利于中长期资金通过相关机制增厚长期收益。