

部委站上“起跑器” 2016 年经济工作即将“鸣枪”

■戚伟 报道

近日,央行、财政部等约二十个部委密集召开年度工作会议,部署 2016 年经济工作。围绕去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大经济任务,各部委集中发力:针对产能过剩的重点行业,工信部将制定实施分业施策专项方案;针对房地产去库存的迫切需求,住建部围绕住房资金的利用,提出了更具体、更丰富的措施……2016 年,众多部委已站在“起跑器”上,蓄势待发。

去产能 合力引导“僵尸企业”平稳退出

当前,我国传统能源产能供需矛盾问题突出,尤其是煤炭行业长期处于产能过剩阶段。

12 月 29 日召开的全国能源工作会议上,国家能源局局长努尔·白克力从工业能耗角度要求对落后产能严格限制。他指出,要严格控制煤炭新增产能,原则上,从 2016 年起 3 年内暂停新建煤矿项目审批;加快淘汰落后产能,2016 年力争关闭落后煤矿 1000 处以上,合计产能 6000 万吨。

除传统能源领域外,针对机械、汽车、轻工、纺织、电子、建材等产能过剩的重点行业,工信部也将制定实施分业施策专项方案,支持困难行业加快去产能、去库存、降成本,实现产品升级、转型转产、扭亏增盈。

对于产能过剩领域中“僵尸企业”的退出,中央经济工作会议提出,要提出和落实财税支持、不良资产处置、失业人员再就业和生活保障以及专项奖补等政策,资本市场要配合企业兼并重组。要尽可能多兼并重组、少破产清算,做好职工安置工作。

对此,工信部部长苗圩 12 月 24 日在全国工业和信息化工作会议上表示,抓紧制定实施推动产业重组、处置“僵尸企业”总体方案,协调出台扶持措施,引导“僵尸企业”平稳退出,积极推进破局性、战略性兼并重组。

同日,工商总局局长张茅在全国工商和市场监管工作会议上要求,配合去产能、消除僵尸企业,进一步简化和完善企业、个体工商户注销流程,构建便捷有序的市场退出机制。

去库存 户籍改革与住房资金“两轮驱动”

中央经济工作会议提出,加快农民工市民化,允许农业转移人口等非户籍人口在就业地落户,建立购租并举的住房制度,发展住房租赁市场等措施。

金融工具配合政策文件 双管齐下力解产能过剩之困

■ 苏诗钰 报道

近期,工业和信息化部公布了工业淘汰落后和过剩产能企业名单,钢铁、水泥、电解铝等行业被提及,而光伏和风电被移出产能过剩行业。虽然市场重组也是去产能的一个方向,但就股票投资标的选择来看,此类行业的投资风险依然不减。

就过剩行业的共性,中投资咨询顾问崔瑜在接受记者采访时表示,过剩行业具有以下



上述措施,一方面在于提高户籍人口城镇化率,另一方面聚焦于深化住房制度改革。国家发改委主任徐绍史在 12 月 22 日召开的全国发展和改革工作会议上对户籍改革的落实与去库存进行了宏观规划,“制定实施 1 亿非城镇户籍人口在城市落户方案,加快农民工市民化,满足新市民住房需求。”

此外,住房城乡建设部部长陈政高 27 日在全国住房城乡建设工作会议上,围绕住房资金的利用,提出了更具体、更丰富的措施,包括继续推进棚改货币化安置,努力提高安置比例,2016 年新安排 600 万套棚户区改造任务;实现公租房货币化,通过市场筹集房源,政府给予租金补贴;实施分城施策、分类调控。

陈政高强调,要推进以满足新市民住房需求为主的住房体制改革,把去库存作为房地产工作的重点,建立购租并举的住房制度。大力发展住房租赁市场,推动住房租赁规模化、专业化发展,进一步用足用好住房公积金。

去杠杆 加强监测预警 保证资本合理流向实体经济

在金融层面,加强监测防控,规范资本流动,促进融资安全与便利成为重点。

央行货币政策委员会日前召开 2015 年第四季度例会,会议表示将密切关注国际国内经济金融最新动向和国际资本流动的变

化;实现货币信贷及社会融资规模合理增长;提高直接融资比重,降低社会融资成本。

国家外汇管理局局长易纲要求,坚守风险底线,加强风险监测预警,健全完善宏观审慎管理框架下的外债和资本流动管理体系,有效防范和化解跨境资金流动风险,坚决守住不发生系统性和区域性风险的底线。

当前,险资频频在资本市场大手笔举牌,一定程度上引发了市场对于保险资金安全的顾虑。

项俊波要求保险公司切实加强资本管理,强化内部控制,加强资产负债匹配管理。

而在实体经济层面,相关部委强调对重点领域、重点环节进行重点防范预警。

在 12 月 28 日召开的全国审计工作会议上,审计署审计长刘家义要求,审计机关牢牢盯住风险易高发发的领域和环节,重点关注政府债务、银行信贷、企业投资负债、资本市场运行、互联网金融等方面的薄弱环节和风险隐患。

降成本 降低税负让企业“有钱过冬”

现阶段,世界经济复苏疲软,新兴国家经济低迷,美国由消费型经济转向出口型经济,我国的廉价劳动力优势减弱,新的增长点发掘缓慢,我国制造业企业面临高成本低收益的困境。

张茅指出,我国市场经济活力不足、创新乏力,重要原因在于传统的政府管理模式,对

微观市场主体的行政干预过多,各种不合理的行政管制过多,各种行业分割和地方保护过多。百姓投资创业的市场准入门槛高、环节多,效率低、期限长、资金成本高,制约市场经济的繁荣发展。商事制度改革作为转变政府职能、减少行政审批的“先手棋”和“突破口”,就是按照发展市场经济的需要,从百姓经商兴业这第一道门改起,还权于企业,还权于市场,激发亿万群众的创造力和市场经济的内在活力,为经济发展注入了新的动力。但目前大量行政审批、各种繁琐的行政管制,仍是制约市场活力的重要障碍。

对此,张茅从简化行政程序、提高企业便利方面作出部署。张茅要求,深化工商登记制度改革,巩固和扩大“三证合一、一照一码”改革成果,深化落实“先照后证”改革,推进工商登记注册便利化改革,支持自贸区建设和改革试点,扶持小微企业发展。

财政部的部署则更加注重减轻企业税负层面,楼继伟在近日召开的全国财政工作会议指出,要注重激发内生动力,实施进一步支持小微企业发展的所得税、增值税、营业税等税费减免政策。进一步实施减税降费政策,坚决遏制各种乱收费,坚决不收“过头税”,给企业 and 市场主体留有更多可用资金。

补短板 绿色供给保障民生权益

当前,我国经济发展的短板主要表现在三个方面:供给创新能力有待提升;亟需走绿色发展道路;民生保障需不断完善。

针对供给创新,苗圩表示,将实施工业强基工程、绿色制造工程、智能制造工程;积极拓展高端装备及新材料应用市场;大力实施军民融合发展战略。

楼继伟则提出以财政手段促进绿色发展和民生保障。楼继伟要求,牢固树立绿色发展理念,不断完善有利于绿色发展的政策和制度体系,支持打好空气、水、土壤污染防治“三大战役”;要注重提高资金效益,多措并举盘活财政存量资金,调整用于保民生、补短板;推动完善民生领域的支出政策和机制设计,突出公共性,增强可及性和可持续性;着力支持教育改革发展;加强社会保障体系建设;调整完善住房保障政策。

针对扶贫资金投入,楼继伟要求,财政支农投入新增部分重点用于扶贫开发,中央财政一般性转移支付、涉及民生的专项转移支付,进一步向贫困地区倾斜,积极吸引金融资金、社会资金参与,多渠道增加扶贫开发资金。

为实现消费者权益更公平、更全面地获得保护,张茅提出,促进城乡消费维权公共服务均等化,加强“全国一张网”建设和大数据监管。

发改委年末发力：一降一升调电价 工商业减负约 680 亿

■王璐 报道

12 月 30 日,《国家发改委关于降低燃煤发电上网电价和一般工商业用电价格的通知》明确,从 2016 年 1 月 1 日起,全国一般工商业销售电价平均每千瓦时下调约 3 分钱,大工业用电价格不做调整,预计将为相关用电企业减负约 680 亿元,中小微企业受益尤其明显。

与此同时,居民生活和农业生产以外其他用电征收的可再生能源电价附加征收标准将提高 27%到每千瓦时 1.9 分钱,这意味着将“输血” 1900 多亿元给作为战略新兴产业的可再生能源,解决遏制其发展的补贴资金缺口问题。

长期以来,我国广泛存在着城市补农村、工商业补居民农业、省内发达市县补贴欠发达市县等电价交叉补贴,导致电价结构扭曲。在经济下行成本压力下,这一问题愈发突出。中国电力企业联合会数据显示,从 2014 年分类销售电价看,一般工商业及其他用电平均电价最高,为 856.51 元/千千瓦时,大工业用电平均电价为 655.86 元/千千瓦时,居民用电类别平均电价(到户价)为 557.48 元/千千瓦时。

中央经济工作会议提出,2016 年中国经济要抓好“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大任务,此次降低电力价格可以说是打响了“第一枪”。安迅思电力煤炭行业分析师邓舜分析,以 2014 年全国火力发电数据(42049 亿千瓦时)计算,以年为计算周期,则整个火电行业利润缩减规模约为 1263 亿元。而工业用电量为 39930 亿千瓦时,其中一般工业用电占到 40%,而第三产业用电量为 6660 亿千瓦时,其中绝大部分执行商业电价。以此估算,相关企业成本累计缩减 680 亿。

与此同时,此次调价继续对高耗能行业、产能严重过剩行业实施差别电价、惩罚性电价和阶梯电价政策,降价空间部分用于超低排放改造,并设立工业企业结构调整专项资金,支持地方在淘汰煤炭、钢铁行业落后产能中安置下岗失业人员等,有扶有控,产业结构调整和电力结构调整意图也非常鲜明。

在更深层次上,销售电价降低后,用电需求将沿着需求曲线扩张,从而带动电能、电煤消费。更重要的是,“此次销售电价中只降低了一般工商业用电价格,客观上缓解了电价间的交叉补贴强度,一定程度上为电力市场化改革减少了困扰。”有业内人士称。

此外,补短板,培育发展新产业,打造新的增长点,也是 2016 年经济工作的重点任务。但是近年来,作为战略新兴产业的可再生能源却面临着日益严峻的补贴缺口问题。据了解,从 2006 年开始,国家在销售电价中开征可再生能源电价附加作为可再生能源发展基金,刚开始标准为每千瓦时 0.01 分钱,之后随着可再生能源的迅猛发展,不断上调到每千瓦时 1.5 分钱,但仍入不敷出,缺口不断增大。

记者在调研中了解到,截至目前,可再生能源补贴 2 年后发发放是常态,最长有拖欠 3 年的,截至今年上半年,仅光伏就已拖欠 200 亿元。有企业内部估算显示全国可再生能源补贴欠发预计在 700 多亿元,部分企业资金链面临断裂。

在众多分析人士看来,此次可再生能源电价附加征收标准上调和第六批目录的公布,意味着过去拖欠的可再生能源补贴将能够实现补发,未来几年可再生能源补贴拖欠问题有望缓解,可以吸引更多资金进入可再生能源领域,同时配合近期的可再生能源上网电价下调,使得高效产品的应用将成为行业趋势。根据国家能源局安排,2016 年力争风电新增装机 2000 万千瓦以上,光伏发电新增装机 1500 万千瓦以上。



■苏曼丽 陈杨 报道

银行转账要大面积免费了,可以通过手机网银开户了,剁手族们通过支付宝余额买买要有额度限制了……

在短短三天内,央行连发两文,为争议良久的远程开户、人民币银行账户管理以及互联网支付机构权责划出了多条红线。在多位市场人士看来,中国支付市场 2.0 时代的开启,分类监管思路确立,“乖孩子、好孩子”将得到更多甜头;同时,银行账户主导大额支付,支付宝等第三方支付坚持小额定位的新支付版图初步落定。

分类监管给出弹性发展空间

没有禁令或一刀切,央行在支付业务监管上走向弹性化,让面对面验证或者交叉验证较多的账户得到了更多的权利。

央行对个人银行账户和网络支付账户,

央行密集出拳 支付 2.0 时代来了

都根据申请人的身份信息核验方式及风险等级进行了分类管理。概括而言,面对面验证或者交叉验证较多的账户得到了更多的权利。

“央行此举实际上是以行政手段解决了技术水平带来的限制和市场各方博弈的平衡。”一位不愿具名的分析师向记者表示。相比一纸禁令一刀切的监管方式,通过分类监管,分配职能的方式,央行最大程度地保证了监管政策的灵活性,这也说明了央行在此类业务上的监管思路走向弹性化。

中国支付清算协会秘书长蔡洪波表示,《网络支付管理办法》首次引入了支付机构分类管理和正向激励的管理思路,有利于进一步调动支付机构发展的积极性。

他认为,在这种管理方式下,综合评定等级高的支付机构的创新不受影响,反而得到强化。此类机构将会获得政策支持,其市场创新的优势和业务拓展的潜力将更加巨大。而通过分类管理措施,可以防止“一刀切”,有利于营造公平公正的市场环境。同时,客观上会形成“好的更好、坏的更坏”的马太效应。

但中国社科院金融所支付清算研究中心主任杨涛也指出,央行未来还需要持续优化其综合监管能力,因为《网络支付管理办法》中一方面给予了行业领先机构以更大的业务创新空间,另一方面由于设定了许多弹性监

管的特殊场景,也使央行承担了更复杂的监管职责。

对互联网金融利好还是利空?

互联网银行将可以开设 II 类、III 类银行账户。分析师认为,新政为未来远程开户做铺垫。

无论是银行账户还是支付账户,正是如今互联网金融竞争中最为基础的市场。新监管意见的出台,对互联网金融,尤其对支付宝、微众银行这些互联网金融机构是利好还是利空?

在央行发布通知之前,通过网络、电子设备等远程开户一直是网络银行、直销银行以及互联网金融企业的期盼。

如今这个问题得到解决。“互联网银行将可以开设 II 类、III 类银行账户。”中国人民银行支付结算司司长谢众表示,这包括直销银行和网商银行以及微众银行。央行通过将银行账户分为三级,并采取相应的日均消费限额的手段,解决了技术限制、风控要求与使用便捷三者的平衡。

事实上,此前,微众银行等网络银行尝试的刷脸开户因为识别率不够高、技术得不到监管层认可等原因,被唱衰前景。易观分析师

马韬认为,此次央行发布通知,为未来远程开户做铺垫,在可控的范围之内,逐步推动远程开户的发展。

在鼓励规范互联网公司进行金融尝试之外,央行对传统银行的互联网进程并不满意。在此次监管办法出台的同时,央行“鼓励银行对电子银行渠道跨行转账费用进行减免,并将对截至 2016 年 4 月 1 日仍未出台减免方案的银行收费。”之后有近 70 家银行出台了减免方案。

“央行用心良苦,用这种方式在敦促银行尽快变革,打破原来的利益格局,积极拥抱互联网。”一位业内分析人士说。

交银国际分析师李珊珊认为,央行此举短期内可能会导致银行手续费收入下降,但有利于提升商业银行在整个支付体系的竞争力。

支付机构沉淀资金超 2000 亿

为支付行业划分版图,大额支付为银行类金融机构领土,第三方支付机构则圈定在小额便捷支付上。

纵观两份监管意见,未来的支付行业内,大额支付仍将是银行类金融机构的领土,而支付宝这些第三方支付机构版图则再次被圈

定了年累计 10 万至 20 万元的小额便捷支付上。“余额支付一年最多 20 万元,如果更多就要走快捷支付或者是网银,这需要改变现在的流程,关键是网银体验太差了,这会直接影响客户的体验,而且银行支付未必就比第三方支付安全,为何要出身论?”一位第三方支付公司人士说。

“互联网支付就是为社会提供小额、快捷、便民小微支付服务,而不是成长为银行的银行。”央行人士表示。

上述第三方支付人士表示,央行不希望网络支付账户之中留有太多余额,支付账户中也不应有太多的资金沉淀,希望资金能够回到银行账户中去。

据央行粗略统计,目前支付机构内的沉淀资金超过 2000 亿元,且集中度较高。

东方证券银行业首席分析师王剑指出,在支付机构虚拟账户下,有着较难严格落实账户实名制、监管当局难以追踪虚拟账户资金和交易情况、货币统计量出现误差以及支付机构经营失败等问题,容易带来诸如洗钱、资金挪用、账户冒用等风险。

“在互联网支付技术的发展与支付账户功能的多样化背景下,是为了防范形成监管范围之外的另一套‘银行体系’,产生金融风险。”央行人士称。