

形势严峻难改外贸基本面向好

商务部正梳理总结各地经验做法,切实为企业“减负”

□本报记者 倪铭姬

商务部新闻发言人沈丹阳7日表示,商务部近期对全国外贸企业进行了大规模调研。从20个地方调研情况看,地方普遍认为,今年外贸形势更加复杂严峻,下行压力加大,但我国出口结构调整的向好势头没有改变,我国占国际市场份额稳中有升的态势没有改变,外贸发展的基本面没有改变。

沈丹阳介绍,从3000家企业问卷调查情况看,企业普遍认为相关政策对外贸稳增长、调结构发挥了重要作用,外贸发展政策环境明显优化。但今年出口形势更加复杂严峻,国际市场需求不足、出口成本上涨快、人民币汇

率不稳定、融资难融资贵,是当前影响出口的主要因素。

沈丹阳表示,商务部正在深入总结分析各地方的好做法和好政策,切实为企业“减负”助力。同时,拟进一步总结梳理200家典型企业的好经验、好做法,并通过多种形式和渠道宣传推广。

谈到中国与“一带一路”相关国家的贸易情况,沈丹阳表示,今年1-2月,中国与相关国家双边贸易总额达1341亿美元,占全国贸易总额的26.26%;中国企业对相关国家直接投资达22.3亿美元,相关国家对华投资10.7亿美元,同比分别增长41.1%和5.2%。

下一步,商务部将继续与相关各国共同推

动实施一批重大合作项目,深化经贸合作,全面提升各领域合作水平。

对于本轮猪肉价格上涨,沈丹阳表示,主要原因是生猪供给减少,而供给减少的主要原因是由于前期生猪养殖长期亏损,因此此次价格上涨也可以看作是生猪市场一种自身修复行为。

随着养猪预期效益变好,养殖户扩栏补栏,后期生猪出栏逐步增加,市场供应将趋于平衡。预计2016年全年生猪价格将保持高位运行,但暴涨的可能性不大。

沈丹阳强调,当前生猪出栏价格尚未突破历史高点。从商务部掌握的数据看,上轮周期的生猪出栏价格高点出现在2011年9月7

日,为20.21元/公斤,比今年3月份价格高点高6.8%。尽管如此,对猪肉价格的上涨必须高度重视。

商务部将进一步加大市场监测力度,及时发布市场供需和价格变化信息,引导养殖、加工企业根据市场需求合理补栏,保障市场供应。

针对近期蔬菜价格的上涨,沈丹阳表示,蔬菜价格上涨特别是叶菜、瓜菜、葱蒜价格上涨幅度较大,主要是受天气因素影响。但总体来看,由于近几年我国蔬菜种植面积和产量保持稳定,蔬菜市场供应是有保障的。未来一段时间,随着各地气温回升,蔬菜上市量将逐步增加,预计菜价总体将呈现回落态势。

香港3月底外汇储备资产达3619亿美元

香港金融管理局7日公布,香港于今年3月底的官方外汇储备资产为3619亿美元,较2月底的3600亿美元增加19亿美元。连同未交收外汇合约在内,香港于今年3月底的外汇储备资产为3609亿美元,较2月底的3594增加15亿美元。

为数3619亿美元的外汇储备资产总额,相当于香港流通货币的7倍多,占港元货币供应M3约49%。(张雅诗)

河南两家新三板企业被实施监管措施

记者从河南证监局获悉,因募集资金被关联方占用问题,在新三板挂牌的河南民正农牧股份有限公司和平顶山佳瑞高科实业股份有限公司分别被证监部门实施了行政监管措施。

自2015年5月13日至9月8日,河南民正农牧股份有限公司通过银行转账累计将1850万元资金借给张允霞。据证监部门调查,张允霞实际上为与河南民正农牧股份有限公司实际控制人关系密切的家庭成员。尽管在2015年6月30日至12月3日期间,公司关联借款被陆续收回,但河南民正农牧股份有限公司却未就上述关联方借款及时履行相应的审议程序和信息披露义务。同时,被河南证监部门发现也存在资金被关联方占用的新三板企业还有平顶山佳瑞高科实业股份有限公司。

目前,两家违规新三板企业已分别被河南证监局实施了行政监管措施。其中,河南民正农牧股份有限公司被警示,并被要求引以为戒,杜绝类似行为再次发生;而平顶山佳瑞高科实业股份有限公司则被责令于2016年6月30日前改正违规行为,同时对监管发现的问题提出切实可行的整改措施和整改计划,并限期书面提交给监管部门。(李鹏)

深圳国资资产证券化率超50%

记者近日从深圳市国资委获悉,深圳市国资系统积极推进国有企业深化改革,在规范资本运作等方面进行有益探索,目前深圳国资资产证券化率已突破50%。

深圳市国资委以市场化理念和手段推进深圳市属国企改革,多措并举推动市属国企做大做强。截至2015年年底,深圳市属国企总资产9548亿元,比2015年年初增长24%;净资产5015亿元,增长38%;国有净资产3694亿元,增长42%。利润总额403亿元,增长34%,在全国排名前列。

同时,深圳国资资产资本证券化水平迅速提升。目前,深圳市国资委控股上市公司24家,新三板挂牌企业2家,国资资产证券化率突破50%。

近期,深圳市政府出台《关于支持企业提升竞争力的若干措施》,提出深圳市属国资发起设立规模为1500亿元的混合型并购基金等具体举措。深圳市国资委相关负责人表示,下一步将积极实施基金群战略,借助多层次资本市场,积极开展“走出去”并购重组,推动国企并购重组做大做强。(孙飞)

调控措施立竿见影 沪深楼市如期降温

近两周来,房地产调控措施的降温效果明显,上海、深圳的楼市成交量遭遇“速冻”。

3月25日,上海发布实施九条房地产调控措施,包括非户籍人士购房社保缴纳年限从累计2年提高到连续5年,二套房普通住房首付比例从四成激增至七成,限购资格审核流程从交易阶段前置到了签约环节等;同日出台的深圳版调控措施,提出实施提高房贷首付、从严收紧限购等。

调控措施效果立竿见影,市场如期降温。信义房屋企研室监测数据显示,上海二手房商品住宅在3月24日成交曾猛增至4400套,之后锐减,保持在1000套左右,仅为3月前期水平的一半。

记者从上海多家二手房中介门店了解到,清明小长假3天,上海中环以外区域门店来客量比平时减少4成至5成,而类似陆家嘴这样的中心城区门店,来客量比平时减少7成至8成。

有银行个贷部人员告诉记者,近两周前来办理贷款的购房人少了五六成,以前每周至少20组,现在只有不到10组。”中原地产门店业务员说:

现在不少卖家下调报价,一套房的挂牌价可下调10万元至30万元,基本接近年初的价格水平。”

深圳规划和国土资源委员会的数据显示,3月28日至4月3日,深圳一手住宅成交652套,成交面积约7.05万平方米,分别环比下滑16%和15.7%。这已经是深圳新房成交面积连续第五周下滑,与春节前的周成交量相比接近腰斩。

对未来房价预期则出现分歧。经济学家马光远认为,上海、深圳的房价已透支了全年的涨幅。而在调控周期下,整个市场预期已经出现明显逆转,同时很多具有购买能力但没有购房资格的人将退出市场,因此深圳、上海的房价不排除下跌调整的可能。

有房企负责人认为,由于地价高企,且前期大量成交所导致的开发商大量回款,短期内期望房价下降并不现实。

上海财经大学不动产研究所所长陈杰表示,通过加强资金流的约束提高二套房首付比例,可以大幅提高炒房成本,一定程度上会抑制投机炒作。楼市短期内会冷却一段时间,但还要警惕反弹。上海2015年房地产开发量和新开工都不旺盛,供给回升需要一个周期。”(王旺旺)

化解银行不良:多管齐下才是“王道”

□本报记者 刘国锋

截至4月7日,A股共有11家上市银行披露了2015年财务报告,这些银行还对如何牢牢守住风险底线和控制不良贷款增长提出有力建议。机构人士表示,预计银行不良资产将进一步显性化,处置方式也将更加多元化。当前,地方资产管理公司(AMC)的扩容、对债转股的探索,以及不良资产证券化的实践等,均有助于金融业加快化解“不良”。

多位地方银监局人士也对中国证券报记者表示,未来将推动市场化、多样化的不良资产处置方式,探索不良资产证券化和收益权转让试点,加大运用押品信息平台,并根据风险偏好、风险管理水平和当地经济金融环境,对不同地区的金融业分支机构和不同类型的企业设置差异化的不良贷款容忍度目标,促进不良处置的健康运行。

不良贷款加速暴露

目前,工农中建四大行都已披露2015年经营状况,不良贷款率均有一定程度增长。

其中,中国银行2015年末不良贷款率为1.43%,比上年末上升0.25个百分点;工商银行不良贷款率为1.5%,较年初上升0.37个百分点。此外,招商银行集团不良贷款率为1.68%,比年初提高0.57个百分点;民生银行不良贷款率1.60%,较上年末上升0.43个百分点。

对于商业银行不良贷款率的增长,多数机构评估认为现在正处于加速暴露阶段。从行业分布来看,制造业、批发零售业位列多家银行不良贷款集中度前两位。从地区分布来看,中

西部地区不良贷款出现加速增长迹象。如招商银行数据显示,该行不良贷款增量的62%集中在西部地区、中部地区。

“受宏观经济下行压力加大、经济结构调整和产业转型升级等多重因素影响,西部地区不良贷款增加除受制造业和零售业影响外,还源于煤炭等价格下跌,以及资源型企业盈利能力下降出现贷款违约。”中国社科院金融所银行研究室主任曾刚认为。

不少上市银行显然已经意识到这一问题的严重性。

中国银行表示,2016年将全力化解风险,完善风控体系;统筹优化不良化解方案,用活政策,激活资源,盘活存量,通过市场化、多元化、综合化方式化解不良资产。工商银行提出,要探索通过投资银行、资产证券化和互联网平台等创新方法,提高不良资产处置的效率和专业化水平。

光大银行则明确产能过剩行业中劣质客户的压缩退出目标,加大风险排查预警和管控力度,严控新增不良贷款,加大清收化解力度,提升存量不良资产处置效率。

AMC扩容提升处置效率

在金融业不良资产增长的背景下,地方AMC将进入跑马圈地时代。截至目前,正式开办或授权的地方AMC已经扩容至23家。

东吴证券首席分析师丁文韬表示,我国流动性保持高位的同时经济增速放缓,不良资产规模将快速扩张,预计未来地方AMC牌照将会有序发放。

丁文韬介绍,短期来看,地方AMC牌照具有较高价值,因为经济大环境决定地方银行不

良资产处置需求快速扩张,地方AMC的业务规模有望短期内高速增长。而且,此类牌照具有一定政策垄断性,可依靠地方政府和银行资源获得业务,提前布局此类牌照具有战略意义。按照现行监管原则,各省、自治区、直辖市政府只可设立或授权一家地方AMC,准入壁垒带来高度稀缺性。

需要看到的是,近日有关“债转股”将推进的消息,进一步提振了市场对AMC的关注度。华泰证券研究所董事总经理罗毅表示,债转股预计将在3年内分批次实施,可消化行业隐含不良率约1个百分点,一定程度上可以改善行业资产质量。不过目前而言,“债转股”的推出还需要一系列顶层设计支持。

“‘债转股’将利好AMC行业,它表明银行端坏账压力较大,也从侧面证明目前AMC行业发展空间很大。”国泰君安证券表示。

对症施策 化解不良

对于银行业不良贷款的增长,中国银监会主席尚福林此前表示,提升银行资产质量还需提升银行市场化、多元化、综合化处置不良资产的能力;支持压缩银行运营成本,提升银行的运营能力,推动“僵尸企业”重组、整合,或者是市场化退出,降低信用杠杆,降低企业融资成本。

不过,多地银监局针对化解金融业不良资产推出了多样化举措。浙江银监局副局长傅平江表示,下一步将按照“遏制增量、缓释存量”原则,重点在“解链化圈”“精准帮扶”上下工夫,推动发挥政策性担保体系作用,扩大担保圈风险识别工具应用,推动分类帮扶指导意见

多项银行创新业务成功“落地”广东

元,有力支持了临港工业、物流码头等重点项目建设与发

小微企业申贷获得率94.3%

数据显示,截至2016年2月末,广东银监局辖内银行业各项存款、各项贷款余额为10.34万亿元和6.5万亿元。辖内机构网点数1.5万家,从业人员28万人。但值得注意的是,至2016年2月末,辖内银行机构小微企业贷款余额1.66万亿元,户数达53.73万,申贷获得率94.3%。

不过,在经济新常态下,金融风险的复杂性、交叉性、突发性和传染性日趋加大,如何加强金融风险防范化解,缓释存量风险,严控增量风险,是监管部门与银行业共同面临的重大问题。

王占峰介绍,广东银监局通过“三个注重”,守住了不发生系统性区域性风险底线。首先,注重前瞻性排查隐性风险。先后就贸易融资、集团客户、同业、票据、与非金融机构合作等,提示预警风险,督促机构落实监管要

求,并通过季度形势分析通报会机制,加强窗口指导。

其次,注重协调处置化解存量风险,制定了《广东银监局重大信用风险应对工作机制》,对单家机构难以化解的重大信用风险,发挥监管部门的统筹协调作用,指导组建债委会,缓释风险。

再次,注重营造良好的金融生态环境,比如加强与公检法等部门的沟通,提高金融案件的审理效率,加大逃废债打击力度,加快地方信用体系建设,营造金融维权良好的外部环境等等。

一整套行之有效的政策“组合拳”,为广东银监局辖内银行开创出风险控制与扶持中小微企业发展的“双赢”局面。据东莞农商行行长刘晓东表示,截至2015年末,东莞农商行总资产达到2923.12亿元,各项存款余额为1923.42亿元,各项贷款余额1197.09亿元。中小微贷款776.32亿元,其中小微贷余额478.38亿元,增幅12.32%,客户申贷获得率达96.24%。

地方国企改革驶入快车道 六路径寻找投资机会

(上接A01版)在加速重组调结构、清退落后产能、资产证券化、股权多元化以及投资运营公司等方面提出诸多新要求。

据悉,近期,深圳市政府出台的《关于支持企业提升竞争力的若干措施》提出,深圳市属国资发起设立规模为1500亿元的混合型并购基金等具体举措。深圳市国资委相关负责人表示,下一步将积极实施基金群战略,借助多层次资本市场,积极开展“走出去”并购重组,推动国企并购重组做大做强。目前深圳国资资产证券化率已突破50%。

据媒体4月5日报道,近日浙江省政府办公厅转发的浙江省国资委《关于明确省属企业功能定位实施分类监管的意见》,明确了浙江省国资委监管和代管的19家省属企业本级的功能分类。其中,浙江能源集团、浙江海港集团等9家企业本级为功能类企业,物产中大集团、浙江国贸集团、杭钢集团等10家企业本级为竞争

类企业。因此,随着更多省市的国企改革配套细则方案陆续出台,清理、整顿、重组将成为国企改革的重点。

4月5日,重庆市市长黄奇帆在渝富集团调研时表示,今年将扎实推进国有资本运营公司建设试点。3月30日,重庆市委常委会会议审议通过《关于深化市属国有企业改革的实施方案》,提出将从改组两类公司、加大混改与国企上市力度等方面深化改革,并细化了目标任务。

3月28日,四川省出台《关于省属国有企业发展混合所有制经济的意见》,提出推进股份制改革,加快资产证券化,引入非公有资本参与国企改制重组,鼓励国有企业参股民营企业等内容,还将尝试搭建国有经济与其他所有制经济的平台。

山东省近日印发《关于省属国有企业发展混合所有制经济的意见》,明确了积极推进省属国有企业上市,鼓励各类社会资本参与改革、

稳妥实施员工持股、推动国有资本参与非国有经济混合所有制改革四条实现路径。此外,据悉,山东省国资委已研究拟订了《关于充分发挥混合所有制企业中小股东作用的指导意见》及《混合所有制企业员工持股指导意见》,待条件成熟时出台。

福建省3月17日公布的《关于深化国有企业改革的实施意见》提出,到2020年,将目前40%的资产证券化率提高至80%,至2020年前的四年内实现国有企业资产政企脱钩。

3月9日,上海市印发《本市国有企业混合所有制改制操作指引(试行)》。从制订改制方案、履行决策程序、开展审计评估、实施产权交易、办理变更登记等五个主要环节制定了混改详备的操作规范。

六路径寻找投资机会

中信建投认为,2016年国企资产整合力

度和国有资产清退有可能超出预期。一方面,在产能过剩行业中资产负债率高企、业绩持续萎缩和市值较小的国资上市平台将存在较强的兼并重组和集团资产注入预期;另一方面,地方国有资产也有很强烈的混改和整体上市的诉求。这意味着,国企壳资源吸引力明显提升。

国盛证券认为,地方国企因资源更丰富,其资产证券化空间更大,可以预言地方国企改革板块将成为2016年市场主要热点。对于地方国企的投资,可以参照以下几个路径。一是优先选择资产证券化空间大的地区;二是优先选择珠三角、长三角、环渤海等东部发达地区;三是优先选择有明确资产注入或业务重组预期的上市公司;四是优先选择是控股股东唯一上市平台的上市公司;五是优先选择主业或控股股东主业符合国家战略发展方向的上市公司;六是优先选择“小公司、大平台”的上市公司。