

扩大消费新政呼之欲出

电子商务、物流行业有望受益

□本报记者 倪铭姬

全国商务工作会议召开在即,商务部“十二五”时期扩大消费的政策有望在会后公布。相关部委此前也表示,正积极制定扩大消费的一系列相关政策。

商务部4日公布的“十二五”商务发展的主要任务和重点工作提出,“十二五”时期,社会消费品零售总额年均增长15%左右,2015年达到32万亿元;生产资料销售额年均增长16%左右,2015年达到76万亿元。国家统计局数据显示,2011年1至11月的社会消费品零售总额达16.32万亿元。

专家表示,消费的增长将更多地依靠新的消费增长点。从目前的形势看,电子商务将成为社会新的消费增长点,与之相关的行业将迎来实质性利好。

扩大消费需多管齐下

商务部新闻发言人沈丹阳

对中国证券报记者表示,扩大消费是“十二五”时期国家内贸工作的重点,还涉及财政、税务等多个部门。商务部扩大消费的政策将放在便利流通、降低流通成本上,新政策将尽快在全国商务工作会议后公布。

2011年10月,商务部、财政部和中国人民银行联合下发《关于“十二五”时期做好扩大消费工作的意见》。意见明确,商务部在“十二五”期间扩大消费的重点是构建统一开放、竞争有序、高效安全、利产惠民的现代商贸流通体系。

民生证券首席经济学家滕泰表示,扩大消费最主要的是提高居民可支配收入,应提高城市居民的最低工资水平,同时提高农村粮食收购价格,增加农民收入。尽管国家已提高个人所得税起征点并实施营业税改增增值税的政策,但对个人和企业来说,减税力度还应再加大一些,尤其是企业的税

负应进一步下调。

银行业内人士表示,金融机构将加大对商贸流通企业的信贷支持力度。例如,加强银商合作,提升电子结算水平,扩大银行卡使用范围,引导经营者采用银行卡结算。

财政部部长谢旭人日前在全国财政工作会议上表示,作为扩大内需的一项重要举措,我国将进一步完善消费税制度,合理调整消费税范围和税率结构,促进节能环保和引导合理消费。

电子商务或受关注

按照家电下乡政策相关文件,2012年是家电下乡政策实施的最后一年。该政策实施两年多来,对促进消费、拉动内需起到了较为明显的效果。商务部统计数据显示,预计2011年全年家电下乡销售1亿台以上,销售额超过2500亿元。

滕泰表示,家电下乡以及家电以旧换新这样的行业补贴政

策有助于拉动消费明显增长,未来扩大消费仍需延续这种政策,但补贴的对象会发生变化,将集中于高额的、群众性的消费品领域,包括高端电器、新兴电子产品等。

业内人士认为,随着网络购物这种新型消费方式的发展,新的消费热点将出现在与网购相关的电子商务领域。商务部统计数据显 示,据有关机构分析,2011年上半年网络零售交易额达3707亿元,同比增长74%。截至2011年6月底,我国网购用户规模达1.73亿,同比增长33.1%。2010年全国网络零售交易额达5231亿元,约为社会消费品零售总额的3.3%,成为拉动消费需求、优化消费结构的重要途径。

商务部此前表示,将积极支持发展网络购物等新型消费方式。易观资本首席分析师刘冠吾表示,从人口增速和消费人群看,人口增速不会出现大的变化,20至40岁的消费人群使用网

购消费的模式已固定下来,这两个因素决定了电子商务将成为新的消费热点,有望受到政策的关注。

物流行业有望受益

湘财证券商业贸易行业分析师王俊杰表示,从消费方式的转变看,未来扩大消费将对物流行业带来明显利好。从近两年来的社会消费状况看,实体销售店的压力越来越大,很多企业正加快网络销售步伐。例如,苏宁电器正加快将小家电转向网络销售,以减少仓储成本,销售的最终配送环节由低成本的第三方物流完成。

现代物流主体板块有很多细分领域,包括航空物流、铁路物流、公路物流、仓储物流、物流园、外包物流、物流信息化等。刘冠吾表示,这些细分行业将因电子商务的发展迎来黄金发展期。目前,大多数电子商务企业的仓储物流压力较大,因此仓储物流将受到更多的关注和政策支持。

“十二五”货物进出口年均增10%左右

□本报记者 倪铭姬

商务部4日公布“十二五”商务发展的主要任务和重点工作,“十二五”货物进出口将年均增长10%左右,2015年货物进出口规模将达到4.8万亿美元,服务贸易将年均增长11%以上,2015年将达到6000亿美元。

商务部表示,将加快转变对外贸易发展方式,为外贸稳定发展注入新动力。在增强出口竞争优势的同时,提升进口综合效应,促进对外贸易持续稳定平衡发展。巩固传统产品出口优势,形成一批外贸转型升级示范基地。推进加工贸易转型升级,促进东部地区加工贸易向高端环节升级,在东部欠发达地区和中西部重点开发区域培育一批重点承接地,鼓励加工贸易企业向海关特殊监管区域集中。实施积极主动的进口战略,完善进口促进政策,提高进口便利化水平。



“十二五”货物进出口预计年均增长10%左右,2015年货物进出口规模将达到4.8万亿美元。 新华社图片

“十二五”建立食品流通追溯体系

□新华社电

记者4日从商务部获悉,商务部将以肉类、蔬菜和酒类为重点,建立食品流通追溯体系,力争“十二五”期末覆盖城区人口超百万的城市。

商务部近日确定“十二五”期间商务发展主要任务和重点工作,为保障流通安全和市场平稳运行,商务部提出“十二五”期间加强市场运行调控,建立及时准确的城乡市场统计监测体系,强化对粮食、

肉类、蔬菜、食用油等生活必需品以及重要生产资料、重点流通企业的监测。发挥好公共信息服务平台的功能和作用,及时向社会发布市场信息,稳定市场预期。

商务部将健全中央与地方、政

府与商业相结合的生活必需品储备制度。统筹好国内外两个市场,完善内外联动机制,综合运用信息引导、产销衔接、跨区调运、储备调节和进出口调剂等调控手段,确保市场供应,及时平抑市场波动。

分析人士预计上月CPI上涨4%左右

出现止跌回升,食品价格上涨势头将持续到今年春节。报告预计,去年12月CPI同比上涨4.0%,PPI同比上涨1.7%。

通胀压力仍需警惕

自去年7月创下6.5%的峰值之后,我国CPI同比涨幅已经连续4个月回落,月度回落幅度分别为0.3、0.1、0.6和1.3个百分点,呈现加快下行的态势。然而分析人士提醒,由于12月以来食品价格反弹,再加上节

假日等季节因素影响,未来一段时间通胀率下行幅度将放缓,不排除CPI月度涨幅出现反弹的可能。

国家发改委价格司副司长周望军日前表示,2012年元旦和春节集中在一个月份,节日消费需求增多,再加上气候寒冷多变,农副产品供应面临一些困难,所以物价涨幅不可能大幅度下降。

国家信息中心经济预测部主任范剑平认为,2012年我国将出现经济增速和物价涨幅双双小幅

下降的局面,全年CPI涨幅预计在3%-4%。从推升通胀的因素来看,2012年货币因素的影响将大幅减弱,资源要素价格改革的物价影响也比较有限,唯一不确定的是输入性通胀因素。

对于未来的物价局面,中国人民银行行长周小川日前表示,当前我国物价形势有所好转,但也存在不确定因素。当前既要做好外部经济比较差的打算,也不能对国内通胀形势掉以轻心。

上海银监局警示钢贸企业授信风险

部分银行信贷集中度过高 未建立有效盯市制度

中国证券报记者获悉,上海银监局日前向辖区内银行下发多份文件,警示钢贸企业授信风险。相关文件指出,部分银行的信贷行业集中度过高,4家银行的钢贸企业贷款余额占比接近或超过20%,7家银行钢贸企业承兑汇票占比超过50%。

上海银监局数据显示,截至2011年6月末,上海钢贸企业在银行的贷款余额达1515.41亿元,比2010年末增长29.05%。其中,一般贷款余额为735.46亿元,银行承兑汇票余额为713.08亿元,商业承兑汇票贴现余额为66.87亿元。

截至2011年6月末,上海用于质押的螺纹钢总量为103.45万吨,是螺纹钢社会库存的2.79倍,这说明银行在贷前对抵押品检查和管理上存在很大问题。上海银监局已发现某些银行在风险处置时无法对钢材质押主张权利。

此外,以房产为抵押物的钢贸企业融资后投向房产,再以房产作为抵押物扩大融资,导致银行信贷质量与房产市场价格高度相关。某些银行没有建立有效的盯市制度,不能准确评估钢材价格变动对风险敞口的影响,难以防范市场风险。(高改芳)

各地纠正地方债务举借管理中的违规问题

审计署4日公布的关于2010年度中央预算执行和其他财政收支审计查出问题的整改结果显示,地方政府性债务审计查出问题的5类资金合计5308.58亿元,已整改到位2591.93亿元。

针对违规为464.75亿元债务提供担保问题,有关地方和部门通过协商解除担保协议、撤销承诺函、被担保单位筹集自有资金归还等方式,整改到位220.27亿元。

针对融资平台公司违规抵押或质押取得债务资金731.53亿元问题,有关单位通过完善相关手续、充实抵押物、增加合法抵押物、完善贷款手续、加快土地征收和拍卖、变更土地收储单位名称、与银行协商归还贷款等方式,整改到位230.61亿元。

针对1319.80亿元债务资金未及时安排使用问题,相关地方通过抓紧项目前期准备、合理加快工程进度、理顺资金审批手续、及时归还等措施,整改到位1017.47亿元。

针对351亿元债务资金被投向资本市场、房地产和“两高一剩”(高能耗、高污染、产能过剩)项目问题,相关单位通过清理催收被挪用债务资金、理顺项目间

资金关系、调整贷款债务人、以自有资金置换或由财政安排资金归还原渠道等方式,整改到位140.35亿元。

针对融资平台公司虚假出资、注册资本未到位等2441.5亿元问题,相关地方通过充实资本金、推进公司股权多元化、引进战略投资者、变更登记、清理整合等措施,整改到位983.23亿元。

整改结果显示,政府投资保障性住房审计中发现的违规租售或另做他用以及分给不符合条件家庭的8654套廉租住房,已采取清退收回等方式整改8353套。对长期空置的4428套保障性住房,已有3338套分配入住或列入了分配计划。对于少提取廉租住房保障资金21.49亿元问题,相关地方制定了分年度补提计划,已补提11.19亿元;多申报和挪用的0.9亿元资金,已全部归还或调整安排用于廉租房建设。(陈莹堂)

两公司IPO申请获准

证监会发行监管部4日公告,发行审核委员会2012年第2次会议于1月4日召开,广东华声电器股份有限公司、北京翠微大厦股份有限公司首发申请获通过。

证监会创业板发行监管部

同日发布补充公告,根据规定,康吉言委员须回避对中颖电子股份有限公司发行申请材料的审核。鉴于此,中颖电子股份有限公司的发行申请材料改由王秀萍委员审核。(申屠青南)

金融机构空白乡镇数量大幅减少

中国银监会4日消息,截至2011年底,全国金融机构空白乡镇从2009年10月时的2945个减少到1696个,实现乡镇机构和网点双覆盖的省份(含计划单列市)从工作启动时的9个增加到24个。

在2010年实现全国乡镇基础金融服务全覆盖的基础上,2011年又解决了616个空白乡镇机构覆盖问题。银监会相关负责人表示,实现空白乡镇基础金融服务全覆盖和机构空白乡镇网点的大幅减少,标志着我国农村金融服务均等化建设取得了重大突破。

银监会表示,未来要坚持经营机制创新与产品服务创新相结合。结合各地风俗人情、自然

禀赋、产业结构、金融消费习惯等,大力探索低成本、可复制、易推广的金融产品和服务方式,将资源分配重点向乡镇倾斜,业务发展重点向“三农”倾斜,利益分配重点向一线倾斜。同时,充分发挥网络科技优势,创新使用转账电话和自助服务终端等多种机具设备,将金融服务触角有效延伸至乡村。

银监会表示,要坚持政策引领与充分发挥政府支持作用相结合。同步跟进监管政策,开辟行政许可绿色通道,对在空白乡镇增设机构网点实行优先准入。财政部专门出台针对基础金融服务薄弱地区机构网点的定向补贴政策,着力解决农村金融服务成本高、风险大、收益低的问题。(张朝晖)

欧元区通胀率4个月来首次回落

欧盟统计局4日公布的初步数据显示,去年12月份,欧元区通货膨胀率为2.8%,低于此前3个月的3%,也是4个月以来首次出现回落。

这已是欧元区通胀率连续第12个月高于欧洲中央银行为维持物价稳定所设定的2%的警戒线。

欧洲央行去年12月发布的月度经济报告指出,居高不下的能源和大宗商品价格是导致通胀率维持在较高水平的主要原因。报告说,由于债务危机给欧元区经济增长带来冲击,2012年欧元区通胀压力有望得到缓解。欧元区通胀率在未来几个月可能会依然处在2%以

上的水平,随后会降至2%以下。

为刺激增长前景日趋暗淡的欧元区经济,欧洲央行近期连续下调欧元区主导利率。去年12月8日,欧洲央行决定在去年11月下调0.25个百分点的基础上再将欧元区主导利率下调0.25个百分点至1%。

分析人士认为,欧元区通胀率4个月来首次出现回落,将为欧洲央行近期再次下调主导利率做好铺垫。多家国际机构近日预测,2012年欧元区经济增速将放缓,甚至可能陷入衰退。欧洲央行上月预测,2012年欧元区经济存在下行风险,增速将在负0.4%到1%之间。(新华社电)

□本报记者 张朝晖

没有同行的火爆抬价,没有同行的互“切”资金,本该火热的银行高息揽储市场在2011年底显得有些沉闷。

每逢年底,股民老张都会将上千万元资金从股市撤出,借银行高息揽储之机赚取高额返点回佣。然而,2011年底怀揣8000万元资金的他发现,银行给的返点少得可怜。

最近两年,12月中旬后,银行客户经理的电话就络绎不绝。

智选行业完美轮动

光大行业轮动基金(360016)

各大银行、券商发售中

光大保德信基金

银行人士告诉中国证券报记者,恰恰相反,银行现在资金并不宽裕,高息揽储动力减弱的原因是存款缺口“失而复补”。

中国证 券报记者的几个在银行工作的朋友颇为无奈地表示,虽然年底存在考核压力,但存款缺口实在太 大,即使高息揽储也无济回天。

被业内视为北京地区高息揽储风向标的某银行2011年底基本没有动作。该行某支行的客户经理王某表示,该行之前发行的一些理财产品可能造成了储蓄存款分流,该支行年底的储蓄存款缺口达20亿元,如果按照之前千分之三的返点回佣计算,该支行大约需为此支付600万元,这是他们无力承担的。

某股份制银行某支行人士表示,2011年新上任的支行行长原本希望做出些成绩,在利润和存款指标方面突破一下,起初打算对大额存款资金给出千分之四的

高额返点回佣,但对存款缺口进行核算后,发现营销费用实在过高,最后只得作罢。

北京某银行的客户经理王某表示,2011年底基本没有联系大客户要资金。“大家有钱,但我们无力消化。”2011年底,总行要求他们不得以现金形式支付返点回佣,只能通过送加油卡或金条等形式支付,折合返点基本在千分之一左右,对于已习惯银行高息揽储的老客户而言,这样的资金价格水平显然无法接受。他表示,这样一来,该行在高息揽储市场上基本上没有竞争力,完全被边缘化了。因此,2011年底的目标只能确定为维系客户,为2012年的工作做一些准备。

放弃高息揽储已成为2011年底多家银行的无奈选择。数据显

示,2011年以来,理财产品、信托、民间借贷市场持续分流银行的存款,金融脱媒”和“储蓄搬家”正成为各家银行头痛的问题。专业人士指出,为应付监管机构的存贷比考核,自2011年以来,每逢季末,各家的银行高息揽储手段就会花样翻新,但进入四季度以来,伴随外汇占款减少,银行存款资金流出迹象越发明显,各银行存款缺口不断拉大,多数银行使尽招数也难以完成年终存款考核指标。

专家建议,从长期看,应加大利率市场化改革力度,让存款利率真正反映资金市场价格;从短期看,在存款利率上限无法有效突破的现阶段,适当放宽存贷总