

财经眼·走进数据中心 感受经济脉动③

记录企业生产经营状况 反映宏观经济运行动态

税收大数据服务高质量发展

本报记者 王 观

发票,对大家来说并不陌生。出门打车、酒店结账、观看演出等都可能开发票。对企业来说,发票记录了交易的商品服务名称、数量、金额等详细信息,反映了企业的生产经营情况。千家万户、千厂万店的发票信息汇集到一起,就构成了一座“税收大数据”宝库。税收大数据是怎么采集、分析的?通过税收大数据,我们能看出经济发展的哪些变化?近日,记者到国家税务总局进行了采访。

税收大数据具有覆盖经济领域全、反映经济活动快、数据颗粒度细、记载经济活动准等特点

5月的一天,广州香鳄王实业有限公司售出了567双皮鞋,收到仓库的出库清单后,公司财务人员陈群义立刻登录账号进入“增值税发票税控开票软件”系统,输入购货方“大连鸿恩之杰商贸有限公司”、数量“567双”、价税合计“101546元”等信息,随后记载着购货方信息、商品信息、数量、总价等内容

的增值税专用发票生成完毕。接着,陈群义打印发票、盖上发票专用章,将这张增值税专用发票寄给购货方。

在企业开具发票、录入上述交易信息的同时,税务部门也将发票相关信息所反映出的有价值数据,进行汇集。

“以增值税发票为例,数据的收集过程包括数据录入、数据集中、数据处理三个环节。”国家税务总局税收大数据和风险管理司副司长李志说,数据录入,即开票人通过税控设备录入购货方名称、购货方识别号、单价、数量等信息;数据集中,即纳税人开具的每一张发票、录入的每一个数据项会实时传输到企业所在的省级税务机关;数据处理,即把发票数据和其他涉税数据进行全面整合、关联和加工,为各地税务机关提供税收大数据支撑。

在国家税务总局一间办公室的大屏幕上,记者看到了实时显示的当日开票情况,不同行业、不同地区的开票变化情况。

“税收大数据囊括企业、个人等经济活动主体,反映投资、消费、进出口等经济活动行为,覆盖市场主体从设立到注销的全生命周期,包括行业、地区、经济类型、规模等多个维度。”国家税务总局收入规划核算司副司长赵连伟说。

增值税发票记录了企业的每一笔交易,个税申报数据记录了个人的每一笔收入……“税收大数据详细记录了每一个纳税人的生产经营状况,增值税发票数据更是详细记载了纳税人的每一笔涉税交易行为。总的来说,税收大数据不仅覆盖经济领域全、反映经济活动快,还具有数据颗粒度细(即数据细化和综合程度高)、记载经济活动准等特点。”赵连伟说,这些宝贵的数据在助力做好税收征管和优化税费服务的同时,可以为宏观经济决策提供更好的服务和支撑。

当然,收集上来的数据只是“原材料”,要充分发挥它们的作用,还要进一步“加工”。

首先,要进行数据的标准化处理,也就是将错误或不完整的数据剔除,保证入库数据的完整及时、准确一致。在此基础上,再对数据进行关联化处理,让系统与系统之间、数据项与数据项之间贯通起来,如将企业开具的发票数据和企业定期申报的增值税、企业所得税等申报数据、企业出口退税

数据等关联起来,就能发现数据的一致性或错误的地方。

“仅仅数据层面的关联还不够,为了提升数据使用的效率,我们还要给不同数据打上标签。例如,是否是一般纳税人、是否是高新技术企业等。通过对数据标准化、数据之间关联化、数据标签化处理,我们就能对同一户纳税人、缴费人的信息进行关联集成,支持更大范围、更多维度的大数据分析运用。”李志说。

挖掘税收大数据反映的经济规律和特征,打造权威性强、可信度高的经济分析产品

经过深度“加工”的税收数据,就可用于归纳、分析,形成有价值的信息,帮助人们更好地研判经济形势。

比如,当前中国企业创新投入大、创新引擎动力足,这在税收大数据中得到充分印证。

“现在,我们选择与高新技术产业标签相关的指标,提取4月份的数据,就可以形成数据集,然后与往年的数据进行比对,就会发现今年的变化情况。”李志一边操作,一边指着电脑屏幕上新生成的数据界面说:“你看,今年4月份,高新技术产业销售收入同比增长19.3%,两年平均增长18.9%。1至4月份企业采购光电仪器等科研设备同比增长45.8%,两年平均增长23%,其中,采购集成电路测试仪器、通信测量仪器和光学检测仪器及设备金额两年平均分别增长41%、33%和23.1%……”

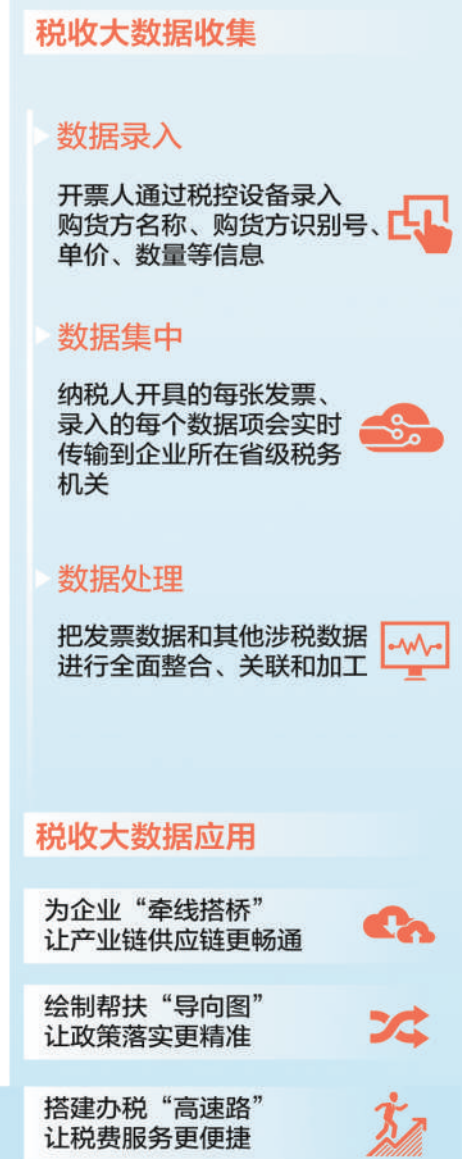
再如,国内居民消费逐步回暖、消费结构不断优化,在税收大数据中也可见一斑。

“通过税收大数据可以看出,目前基本生活消费市场稳步恢复,升级类消费增长迅速,线上消费仍然保持旺盛的活力。”赵连伟介绍说,比如4月份,食品饮料、服装等生活用品零售同比分别增长43.6%和35.9%。钟表、保健医疗器材、照相器材、营养保健品零售同比分别增长77%、64.6%、56.5%和54%,互联网信息服务、互联网零售销售收入同比分别增长42.5%和32.9%。



税收大数据,还能辅助相关部门对宏观经济运行作出分析,更好地开展管理和服务。

近年来,税务部门不断挖掘税收大数据反映的经济规律和特征,积极打造权威性、可信度高的经济分析产品,重点做强常规税收分析、做实国家重大发展战略分析、做精热点专题分析、做优政策效应分析。“比如,我们密切跟踪当前经济运行中出现的苗头性和趋势性问题,深入分析问题存在的原因,提出对策建议。又如,我们会科学统计税费优惠政策执行情况,开展效应分析,客观反映政策在执行过程中存在的问题,及时提出完善政策的意见建议等。”赵连伟说。



财经眼

基础设施不动产投资信托基金(REITs)的上市,是资本市场的重大创新,也是我国投融资机制的重大创新。推动其持续健康发展,需要持续完善制度体系,也需要参与各方的共同努力

拓宽基础设施投融资渠道

赵展慧

近日,沪深交易所出现了一个新产品——首批9只基础设施不动产投资信托基金(REITs)正式上市交易。此举引发了资本市场高度关注和广泛认可,在投资者的踊跃认购下,9只“尝新”产品均提前结束募集。

基础设施不动产投资信托基金简称基础设施REITs,是存量基础设施项目以公开募集基金的形式进行融资的金融工具,是成熟基础设施项目的资产证券化。简单来说,就像企业上市一样,基础设施REITs就是基础设施资产的上市。这一资本市场、基础设施领域投融资机制创新是深化金融供给侧结构性改革的重要举措,能够创造一举多得的共赢局面。

对投资者来说,基础设施REITs提供了资产配置的新渠道。基础设施REITs预期风险和收益介于债券和股票之间,可帮助投资者优化资产配置。我国有一大批基础设施存量资产,比如京沪高铁、港珠澳大桥等重大工程以及各类产业园区等,是优质投资标的。

更值得一提的是,购买基础设施REITs的门槛较低,流动性较强,可以像股票一样在二级市场买卖交易。有人形象地描述:老百姓只要花上1000元,就能成为高速公路、物流园区的“股东”。小额资金也能参与万亿元级基础设施项目投资,让更多普通投资者分享中国经济高质量发展的红利。

对原始权益人来说,基础设施REITs是盘活存量资产的有效手段。基础设施资产往往投资大、周期长,资金回收慢。作为基础设施项目的原持有方,原始权益人发行基础设施REITs能够把项目转让给基金管理公司,获得权益资金,有助于满足资金需求,缩短回收周期,降低企业资产负债率,优化企业的财务结构。同时,回收的资金能够投入新的项目,有助于原始权益人探索向轻资产运营模式转变。

对行业来说,基础设施REITs是拓宽投融资渠道的有效途径。此次试点范围主要聚焦于交通、市政、生态环保、仓储、物流产业、园区及新型基础设施等,吸引社会资本参与这些领域的投资,有助于解决我国补短板领域的建设资金需求。同时,基础设施行业借助公开透明的资本市场专业运营管理,安排推动项目规范运营,也能够进一步提高运营管理效率,保障公共服务水平。

对宏观经济来说,基础设施REITs是提升资本市场服务实体经济质效的创新工具。本次试点明确要求原始权益人的回收资金应当再次投入新的基础设施项目建设,这有利于扩大新增投资,形成存量资产和新增投资的良性循环,促进国家重大战略、规划和政策实施。

总之,发行基础设施REITs,从短期看是稳增长、补短板的政策工具,从长期看则有利于完善储蓄转化投资机制,降低实体经济杠杆率,推动基础设施投融资市场化、规范化健康发展。当然,要让基础设施REITs真正发挥这些作用,需要持续完善制度体系,加快制定不动产投资信托基金管理办法。加强基础设施项目储备管理、严把项目质量关、促进存续项目稳定运营等各个管理环节一个都不能少,才能保障这个资本市场“新生儿”健康茁壮成长。

促进基础设施REITs持续健康发展,也离不开参与各方的共同努力。原始权益人要拿出优质资产,提升基础设施投资建设能力;中介机构要切实承担起责任,落实好发行前、发行后各项监管要求;基金管理机构要提升运营管理水平,稳定基础设施项目上市后收益;投资者则要在投资前充分了解其“中等收益中等风险、适宜长期持有”的产品特性,建立合理预期、保持良好投资心态。

“十四五”规划纲要要求“推动基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)健康发展”。随着试点的有序推进,相关法律法规、配套规则和投资者认知等逐步完善,基础设施REITs市场有望实现长期稳定健康发展。

财经短波

央行要求提升对中小微企业金融服务能力

本报电 为进一步提升银行业金融机构对中小微企业(含个体工商户)的金融服务能力,强化“敢贷、愿贷、能贷、会贷”长效机制建设,推动金融在新发展阶段更好服务实体经济,中国人民银行近日印发《关于深入开展中小微企业金融服务能力提升工程的通知》。《通知》要求,加大对中小微企业的信贷投放,优化对个体工商户的信贷产品服务,扩大普惠金融服务覆盖面。银行业金融机构要加大普惠金融科技投入,创新特色信贷产品,提升用款便利度,降低中小微企业融资的综合财务成本。依托中国人民银行征信中心应收账款融资服务平台,为供应链上下游中小微企业提供融资支持。(吴秋余)

中信银行全面加强老年客户服务

本报电 近年来,为进一步满足老年客户的金融服务需求,中信银行逐步推出围绕老有所养的“幸福+财富”、老有所医的“幸福+健康”、老有所乐的“幸福+优惠”、老有所学的“幸福+学院”、老有所乐的“幸福+出游”、老有所乐的“幸福+舞台”等六大服务板块。此外,中信银行还专门推出针对老年客户的绿色通道和上门服务。截至5月末,中信银行累计服务老年客户1690.5万人,占全行借记卡客户数的21.52%;老年客户管理资产1.35万亿元,占全行零售客户管理资产的56.34%。(葛孟超)

理财参谋·金融新业态②

黄金投资,理性方能得“真金”

本报记者 葛孟超

涨带来的收益。目前比较适合普通投资者的黄金衍生品主要是纸黄金和黄金ETF两种。

交通银行个人金融业务部副总经理贺波介绍,纸黄金又称账户金或者凭证式黄金,是商业银行面向个人推出的黄金投资产品。投资者按银行报价在账面上买卖黄金,通过买卖价差获取收益。投资者可以通过网银、手机银行或者电话银行等渠道进行投资。

黄金ETF是一种将绝大部分资金投资在实物黄金上、紧密跟踪金价的基金,投资者可以在银行、证券账户、第三方支付机构平台上买卖。黄金ETF的价格一般每天更新一次,金价上涨,黄金ETF价格随之上涨;

金价下跌,黄金ETF价格也同时下跌。“在手机APP上简单操作几步,就可以买卖黄金,因此黄金ETF特别受投资者尤其是年轻人的欢迎,近期国内黄金ETF规模继续增长。”张峻滔说。

对普通投资者来说,投资黄金要注意哪些问题?

先说金条、金币、金块等实物黄金投资。辽宁沈阳一家金店的客户经理介绍,这家金店在售的投资金条,重量从5克到1000克不等,卖出价格以上海黄金交易所的实时金价为准。根据投资金条款式不同,金店会按每克12至14元的价格向投资者收取手续费。只要手续齐全、查验无误,金店就会

回购投资者的投资金条,回购价格同样以上海黄金交易所的实时金价为基准,并收取每克2元的手续费。

张峻滔提醒,投资实物黄金一定要选择正规可靠的投资渠道,保证本金安全。要在有资质的商业银行或正规金店购买实物黄金,正规金店黄金款式较多,商业银行信用较好,在这些地方买黄金,品质更好、交易更有保障。

“投资纸黄金、黄金ETF等金融产品要在银行、证券公司、期货公司等正规金融机构开户,切不可轻信各种名目的‘黑平台’。”张峻滔说,普通投资者要理性投资黄金,切勿跟风炒作,或使用明显超出自身风险承受能力的杠杆;应当根据自身的资金状况、风险承受能力和专业知识等慎重选择合适的投资方式。“黄金期货、黄金期权、黄金T+D(以保证金方式买卖黄金的标准化合约)等投资方式更适合专业投资者进行投资,普通投资者要谨慎涉足。”

7月初,在北京东城区柳荫公园南街的中国黄金旗舰店内,五六名投资者正在柜台前咨询和选购。张先生购买了100克投资金条,价值3.8万元左右。“这是我第一次买黄金,黄金是看得见的摸得着、实实在在的东西,买黄金在手里,踏实!”张先生笑着说。

今年以来,黄金投资明显升温。数据显示,一季度,全国黄金实际消费量288.2吨,与2020年同期相比增长93.9%。其中,金条及金币96.31吨,同比增长155.67%。“目前我国黄金消费量已基本恢复至2019年同期水平。”中国黄金协会副会长张永涛说。

与张先生喜欢投资实物黄金不同,如今,很多投资者青睐黄金衍生品。兴业银行研究部高级分析师张峻滔介绍,黄金衍生品包括纸黄金、追踪金价的交易型开放式指数基金(ETF)等。投资黄金衍生品不用考虑黄金的保管等问题,通过线上操作就能获取金价上