

来源:证券日报

从5月31日至9月16日，三孩生育政策落地已达108天，多地相继推出了“一揽子”扶持政策。天眼查数据显示，上述108天内，我国共新增超92万家母婴、月子、家政相关企业。

接受《证券日报》记者采访的专家认为，三孩生育政策配套措施纷至沓来，将催生新的市场预期，给相关行业带来发展机遇；企业也需注重发展质量，以获得更多资本青睐。

个别地域补贴合计超10万元

近日，甘肃省临泽县出台11项优化生育政策，引发市场关注。据《证券日报》记者计算，在临泽县，一个家庭如果生育三孩可累计享受生育津贴、育儿补贴、教育资助、住房补助等合计超过10万元。

此前，四川省攀枝花市出台的《关于促进人力资源聚集的十六条政策措施》提到，对按政策生育二、三孩的攀枝花户籍家庭，每月每孩发放500元育儿补贴金，直至孩子3岁。

“鼓励三孩生育已经成为持续推进我国经济社会发展的重要举措，也是我国构建友好型社会并强化民生保障体系的系统工程。”北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示，各地及时制定强有力的“一揽子”鼓励生育政策及实施细则，使很多家庭对于原本不愿生、不敢生的三大原因(即经济负担、子女照料、女性对职业发展)的担忧大大减轻。

除了发放资金补贴外，安徽、广西、天津、甘肃、山东等多个省份已经发文明确将三孩生育费用纳入医疗保障。8月19日，安徽省发布通知，要求确保参保女职工生育三孩的费用纳入生育保险待遇支付范围，各地医保部门要按规定及时、足额给付生育医疗费用和生育津贴待遇。

也有地方在生育假方面延长假期。例如，9月13日，广东省卫健委发文明确，除了产假外，符合法律、法规规定生育子女的夫妻，女方享受八十日的奖励假，男方享受十五日的陪产假。

此外，安徽、江苏、福建、山东等地出台普惠托育服务建设实施方案。如，安徽铜陵在全市积极开展多种形式的婴幼儿照护服务试点工作，对符合要求的普惠托育机构按每个托位2000元的标准予以奖补。

宋向清表示，地方出台的三孩配套政策具有三方面特点：一是从生育、托育、养育到教育等链条式衔接，环环相扣，为生育家庭提供全方位支持；二是机构帮扶、假期奖励和财政资金直接配套财政补贴无盲点关爱，把群众关切的焦点和难点作为支持帮扶的重点；三是形成全国一盘棋的良好政策氛围。

政策激起一池春水。《证券日报》记者注意到，三孩生育政策落地108天，相关行业新设企业数量也在接连攀升。天眼查数据显示，以工商登记为准，2021年5月31日至9月16日，我国共新增超92万家母婴、月子、家政相关企业，较2020年同期增长93%，较2019年同期增长383%，其中，个体工商户占比超七成。

宋向清认为，三孩生育政策将增加市场需求，使众多行业受益，有望催生一大批专门服务于母婴业务的知名品牌和商家，从而使母婴服务成为我国各地发展服务业的新蓝海。

相关行业资本化率仍较低 上市公司积极布局

事实上，随着各地政策层面积极推动，围绕新增人口带来的消费潜力，已有不少上市公司加码布局。

例如，9月9日，欣贺股份发布的投资者关系管理档案显示，有投资者提问三孩政策已经出台，公司是否有意在此方面进行布局？欣贺股份表示，公司将积极通过资本市场的力量，适时考虑投资并购、股权基金等投资机会，计划以主业为依托，投资参考范围包括但不限于供应链上下游及美妆、饰品、美容等相关产业。

《证券日报》记者注意到，也有不少投资者在互动易平台上追问“三孩政策”对上市公司的影响。理邦仪器表示，公司妇幼保健业务将直接受益于三胎政策；爱婴室表示，国家三孩政策的出台以及后续一系列相关配套支持措施的推出，对于提高我国新生儿出生率具有积极的作用，与此同时，随着消费升级时代的来临，零售市场中的消费需求一直都存在并不断增长，长远来看，不仅会对公司婴儿用品业务带来提升，对公司整体业务也会产生积极的影响。

同花顺iFinD数据统计显示，截至9月16日，A股市场有78只三孩概念股。截至9月16日收盘，78家公司的总市值为9710.7亿元。

“三孩生育政策落地和未来配套政策陆续推进，将一定程度上刺激人口出生率的提升，从而刺激相关母婴消费的需求，奶粉、童装、育儿、母婴服务、医疗保健等上市公司直接受益。”巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣对《证券日报》记者说。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对此也认同，他表示，三孩生育政策不仅会给

相关行业带来机遇，同时有望推动经济整体发展。不过，鉴于当前并未出现生育大潮，相关企业一定要谋求高质量发展，不能进行粗放式投入。

值得注意的是，天眼查数据显示，目前我国共有504.9万家与母婴、月子、家政相关的企业。截至目前，在所有这类企业中，共有1650家企业曾经发生投融资行为，占比仅为0.033%。

“我国母婴、家政行业企业众多，同质化竞争激烈。同时，由于区域特征和口碑效应，很多以小微企业方式长期生存。”在田利辉看来，打造企业竞争力，需要获得资本青睐，而资本市场对其予以重视的前提是企业相关服务能否标准化、连锁化，同时也要防止个别问题带来行业的整体风险。