



主持人孙华:随着复工复产加速推进,一批重大工程项目陆续开工建设,多地发改委全力抓好稳投资工作。今日本报结合疫情防控的大背景,梳理一下各领域投资情况并采访专家学者给予解读。

省级发改委为稳投资出“实招” 多地设补短板稳投资应急专项

■本报记者 苏诗钰

为积极发挥好投资对稳定经济运行的关键作用,努力对冲疫情带来的影响,各省级发改委全力抓好稳投资工作。

《证券日报》梳理发现,2月份以来为了积极推进有效投资,有的地方设立了应急专项,有的地方加大投资项目在线审批力度,有的开通投资项目审批“绿色通道”,有的将投资项目进行分类分别出台有针对性的措施。

具体来看,福建省发展改革委会同国开行福建分行设立融资总量500亿元的补短板稳投资应急专项,支持受疫情影响企业尽快复工复产,全力稳企业稳投资稳发展,补短板稳投资应急专项重点支持六个领域项目。并出台《关于加快推进重大项目建设促进稳投资的若干措

施》,全力推进重大项目建设,积极扩大有效投资。

河北省发展改革委和国开行河北分行共同发起设立总规模500亿元的融资专项,用于支持促复产稳投资补短板,保障河北省2020年6月底前开工、续建和保投产的重大基础设施、重点领域补短板等项目建设,促进全省有效投资平稳增长和经济社会平稳健康发展,为打赢疫情防控阻击战提供坚实保障。

湖南省发展改革委则坚持分类推进项目建设,全力扩大有效投资;河南省发展改革委印发《关于做好新型冠状病毒感染肺炎疫情防控期间稳投资工作的通知》,从加快投资项目在线审批等方面提出10项举措,以最大限度降低疫情对项目建设和投资运行的影响;山东省发展改革委系统则开通疫情防控重点物资

生产企业投资项目审批“绿色通道”,以最快速度保障疫情防控物资形成现实生产力;宁夏回族自治区发展改革委则要求分类施策推动建设项目开复工。对于低风险地区,结合疫情防控需要合理设置防护标准,努力创造条件加快推动项目全面开复工;对于中风险地区,根据疫情防控实际,合理有序安排项目开复工,做到疫情防控与项目开复工统筹推进。

国新未来科学技术研究院执行院长徐光瑞昨日在接受《证券日报》记者采访时表示,从我国目前经济发展阶段来看,投资仍然是稳定经济增长的重要手段之一,特别是实现高效投资,营造良好投资环境的重要性不断增强,投资的重要性不言而喻。稳投资政策执行过程中,需要防范两个风险:一是从思想上明确稳投资的目的是稳增长、稳就

业、稳预期、补短板等,而不是盲目投资的大放水;二是执行上要坚决落实各项政策措施,用好地方专项债,降低部分基础设施项目最低资本金比例等。

值得关注的是,各地投资项目较多聚焦在交通、能源、市政、水利等重大基础设施,以及以5G、物联网、人工智能、大数据、区块链、创新平台等新业态为主的“新基建”项目。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,各地开展稳投资工作,把投资重点放在了促进“新基建”项目建设方面,加快推进重大项目落地,包括加快在建项目的开工进度,推进规划生成的新项目及早开工等,新老基建领域全面复工复产,同时增加项目资金保障,采取多种措施多元化筹集资金,积极加大招商引资力度,进一步深化放管服改革,激发

民间投资,扩大有效投资。

徐光瑞表示,各地稳投资主要有三个重要抓手:一是基础设施建设,包括传统基建和目前非常热的“新基建”,这类投资的政策效果迅速、影响程度和带动效应明显;二是重大产业项目投资,各地在保障一些传统产业项目外,纷纷加大了高端装备、生物医药、人工智能、新材料等战略性新兴产业的投资力度;三是构建良好营商环境,稳定社会资本预期并打破隐性壁垒,持续激发市场活力。

刘向东表示,各地在稳投资方面重要的是加快推进复工复产,减少因疫情防控对供给端的扰动,同时积极引导稳投资政策落地,在做好安全防护的情况下,加快有条件复工的项目建设进度,鼓励多开工早开工,更多运用市场化手段促进投资恢复。

7075个项目录入PPP项目信息监测服务平台 专家预计年内总投资规模有望超3万亿元

■本报记者 苏诗钰

为落实党中央、国务院决策部署,积极应对疫情影响,做好稳投资工作,近期,国家发展改革委明确要求各地充分发挥全国PPP项目信息监测服务平台大数据作用,做好项目储备,加快前期工作,积极吸引民间资本参与,推动项目尽快开工建设。

国家发改委发布的数据显示,截至目前,各地已录入全国PPP项目信息监测服务平台的项目7075个;其中,已通过项目审批、核准或备案,以及可行性论证、实施方案审查的重点推进项目4188个。经过各地加大协调推进力度,尽管受到

疫情和春节因素叠加影响,与1月初相比,重点推进项目增加80个。

与此同时,国家发展改革委依托PPP项目合作对接机制,逐月向中国银保监会、国家开发银行、中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国农业发展银行,以及中国政企合作投资基金等9家合作对接机制单位提供重点推进项目清单,进一步加强合作对接,推动符合要求的PPP项目落地实施。

财政部专家库专家、360政企安全集团投资总监唐川昨日对《证券日报》记者表示,部委推荐项目是一种有效的背书和引导,有助于

消除隔阂、重建行业信心。此外,也能起到平衡资源的作用——即团结社会资本方和金融机构共同打造PPP项目融资体系,而不会让社会资本方的负担过于繁重。从今年立项、开工的情况来看,预计PPP领域项目总投资规模有望超过3万亿元。

值得关注的是,日前,世界银行执行董事会批准向我国提供贷款8910万欧元,用于支持四川德阳水环境治理PPP项目。这是世行贷款支持的国内第一个PPP项目,是PPP领域国际合作的又一项积极成果。

国家发改委投资司有关负责人

表示,为了借鉴世界银行在PPP领域的成功经验,结合国内PPP项目建设实施的具体情况,因地制宜,形成可宣传、可推广、可复制的典型案例,推动国内PPP模式规范有序开展,经国家发展改革委会同财政部与世界银行沟通协商,按照国务院批准的利用国际金融组织贷款2017年至2019年备选项目规划,世界银行拟安排一定规模贷款,选择重点基础设施领域具有代表性的PPP项目予以支持。

唐川表示,多边银行有着更为全面的全球项目经验,并且对项目的运营现金流评估能力更强,故而对

PPP发展——这也令其能够在基建大发展的风口中找到更多的优质项目投资机会。所以,国内银行可多借鉴多边银行参与项目时的评价体系、风控方式,并把对PPP项目的评估聚焦到项目公司主体和经营现金流的评估中,当然,政策也需对此进行有效引导,这样,PPP领域的整体融资效率才会有明显提升。此外,多边银行在此时参与国内PPP项目,也从侧面表现了国际社会对我国投资机遇和资产价值的认可。在全球经济格局转变的大背景下,我国基础设施和公共服务项目领域或将迎来境外投资方投资规模的快速提升。

新基建行情持续升温 年内投融资规模或超2万亿元

■本报记者 孟珂

近期,中央多次提及加强新基建的建设进度,新基建板块因此“站上风口”,在A股市场中,以5G、特高压等概念股表现活跃。

中山证券首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示,新基建行情还将持续,原因有两方面:一是目前沪深两市成交量连续多日破万亿元,投资者热情较高。二是,新基建属于热点概念,相关上市公司业绩有想象空间。

各地也纷纷响应,新基建项目陆续发布。截至3月11日,已有北京、上海、江苏、山东等20逾个省市发布了2020年重点项目投资计划。记者梳理发现,新基建成为此次重点项目建设的关键词。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,随着中国进入高质量发展阶段,基础设施的高质量发展至关重要。为更好地满足人民美好生活需要,需要持续不断的改善基础设施,提

升基础设施在保障人民生活方面的重要支撑作用,而新基建的发展不仅是满足国内居民美好生活需要,也是提升国家综合实力的重要体现。当前加快发展新基建,将是稳投资的重要举措。

谈及新基建相比传统基建有何优势?李湛认为,与传统基建相比,新基建的优势主要有:一是新基建符合中国经济结构向高质量转型的方向,具有广阔的发展前景。二是,在国际形势下,发展新基建有利于中国在国际博弈中获得竞争优势。

“目前政府选择在此时加快发展新基建,可以在一定程度上起到逆周期调节稳增长的作用。”李湛说。

对于年内新基建投资规模,刘向东认为,从年内看,新基建的需求潜力巨大,能带动更多的社会投资跟进,因而要加快新基建的投入力度,这不仅需要多种资金来源,而且还要加快资金流转形成有效资产,预计新基建投融资规模将会达到2万亿元至3万亿元,对经济发展起到关键的支撑作用。

全国房屋建筑和市政基础设施工程 在建项目开复工率达58.15%

■本报记者 杜雨萌

随着防控疫情工作的稳步推进,不仅疫情得到有效控制,房地产行业的复工复产情况同样呈现出回暖之势。来自住建部的统计数据显示,截至3月8日,全国房屋建筑和市政基础设施工程在建项目共19.25万个,已开复工11.19万个,开复工率高达58.15%。

恒大研究院常务副院长夏磊对《证券日报》记者分析称,从房地产行业来说,此次疫情影响最直接的无疑是开发商拿地和开竣工进度,不过从目前情况来看,预计这种影响主要集中在第一季度。

虽然截至目前国家统计局尚未发布前两个月全国房地产开发投资数据,但受1月份春节假期以及2月份企业复工延迟等因素影响,在业内人士看来,一季度的全国房地产开发投资数据将有所下滑。

在夏磊看来,土地是房地产投资的原材料,这也决定了房企拿地是房地产投资的先行指标。结合2019年房企拿地增速的放缓以及



此次疫情对今年一季度土地成交的冲击,这也就决定了今年房地产投资数据存在进一步下行的可能,但若各城市能尽快加大优质土地供应,并简化流程促开工,预计会有效化解一季度土地成交骤降对房地产开发投资的影响。

值得关注的是,从各地已经出台且稳定实施的房地产行业支持政策来看,多数聚焦在前端土地施工方面,即通过放宽土地出让保证金比例、土地出让金延期或分期缴纳、放宽开竣工履约期等限制来降低房地产供给端压力。同时,还有部分

务、网上土地挂牌出让等政策。

对此,摩根士丹利华鑫证券首席经济学家章俊在接受《证券日报》记者采访时表示,这一类的政策调整应该被视为房地产行业对抗疫情的政策支持,而非整体政策调控的放松或者转向,再叠加“房住不炒”以及因城施策的定位,整体上看,预计此次疫情仍会对一季度房地产销售和开发投资会造成一定程度的负面冲击。不过,由于今年我国在新基建投资方面持续发力,所以,即便是房地产开发投资增速可能会有一定程度的下滑,但总体上仍可维持固定资产投资增速相对平稳。

多地百亿元级投资项目开工 制造业成投资热点

■本报记者 包兴安

近日,多地纷纷开工一批重大投资项目,其中制造业项目成为投资热点之一。

中国财政预算绩效专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,开工一批重大投资项目特别是制造业项目,对提振经济信心、拉动经济增长、推动产业转型升级、形成经济全年良好预期具有重要作用。

具体来看,3月10日,河南省洛阳高新区304.21亿元重大项目开复工,这些开复工项目涉及新材料、新能源、先进装备制造等多个领域;3月9日,广东省台山市集中动工(投

产)的项目共有16个,总投资58.2亿元,涵盖智能制造、先进装备、电子电器等多个领域;3月7日,江苏苏州高新区集中开工35个重大项目,总投资额为350.5亿元,项目涵盖了生物医药、5G、高端装备、新一代信息技术等多个战略新兴领域,其中,制造业项目28个,总投资额为242.7亿元,占比69%。

张依群表示,从行业上看,制造业成为投资热点,表明我国基础设施条件良好、整体投资环境稳定,制造业生产要素齐全。宏观上看,中国制造业具有良好的韧性和发展前景。微观上看,制造业企业具有良好的盈利能力和成长空间,说明

中国仍然是世界上少有的制造业投资热土。

值得注意的是,近期,央行、银保监会均表示要进一步引导金融机构加大对制造业信贷支持;财税部门推出三批减税降费政策,制造业企业尤其是中小制造业企业是重要受益者。

“积极采取一系列优惠政策,加快推进制造业向高端制造方向迈进,制造业投资的本质性变化必然会带来制造业内在的技术含量提高、发展格局升级和利益结构优化,也必将为中国经济良好的发展势头提供强有力的支撑。”张依群说。

除了中央部委外,地方政府也纷纷出台政策推动制造业发展。例

如,3月11日,宁夏回族自治区发布《关于推动制造业高质量发展的实施方案》,提出到2022年,规模以上工业增加值年均增速保持在6%以上,制造业增加值年均增速保持在7%以上,每年新增上规企业100家左右,规模以上制造业企业利润年均增速保持在8%以上。并提出重点实施七大工程,加速推进制造业高质量发展。

也有地方拿出“真金白银”鼓励制造业发展。近日,陕西西安市出台25条支持政策加快建设先进制造业强市。例如,支持企业规模进阶,对上年度产值首次突破100亿元、300亿元、500亿元、1000亿元

的制造业企业,分别给予100万元、300万元、500万元、1000万元奖励。

“无论应对当前疫情,还是实现未来经济发展,制造业都是中国产业发展的关键。”张依群建议,要把制造业作为财政、金融政策长期重点扶持对象,按照高端制造业优惠、一般制造业普惠的支持原则推进。同时,推进技术创新和成果加快转化应用,充分发挥体制机制优势和市场配置资源能力,让科技成为制造业快速升级发展的关键动力。此外,放开市场准入,保护知识产权和民营资本,引导更多民营企业增加制造业投资,为制造业长期稳定发展提供持续动能。

政策助力土地流转 51家上市公司将受益

■本报记者 包兴安

3月11日,《证券日报》记者获悉,农业农村部近日发布《做好2020年农业农村政策与改革相关重点工作的通知》(下称《通知》),《通知》表示,全面推开农村集体产权制度改革试点,力争改革覆盖面扩大到所有涉农县(市、区),并要求有序规范农村承包土地经营权流转。专家认为,此举有助于推动乡村振兴,相关上市公司将受益。

“全面推开农村集体产权制度改革试点,规范和加速农村承包土地经营权流转,有助于推动乡村振兴。”苏宁金融研究院高级研究员陶金对《证券日报》记者表示,乡村振兴并不意味着要求乡村经济规模扩张,而应更多代表着人均意义上的水平提高,尤其是农业生产率的提高。

《通知》指出,全面推开农村集体产权制度改革试点。已有的15个整省试点省份要做好检查验收,非整省试点省份要全面推开改革,力争改革覆盖面扩大到所有涉农县(市、区)。指导基层严格按照中央要求规范有序开展成员身份确认、折股量化资产、建立健全集体经济组织、办理登记赋码等工作,科学制定改革进度,确保按期保质完成改革任务。

此前,农业农村部部长韩长赋表示,2020年我国将全面推开农村集体产权制度改革试点,推动完善农村集体经营性建设用地入市配套制度,探索建立农村集体经营性建设用地入市规则、监管制度和增值收益分配机制,解决集体建设用地农村自己用不上、出让收益“农转非”问题,增加农民财产性收入。

《通知》指出,审慎稳妥开展第二轮土地承包到期后再延长30年试点工作。分批开展第二轮土地承包到期后再延长30年试点,已申报延包试点的地区按批复的试点方案抓紧组织开展试点工作;有序规范农村承包土地经营权流转。省级农业农村部门要指导各地依法建立健全工商企业等社会资本通过流转取得土地经营权的资格审查、项目审核和风险防范制度。

“农业是规模经济非常明显的产业,大规模农场的生产效率远高于土地分割的小规模种植经济。但土地被闲置、流转不起来,土地的整合就受到了阻碍,无法形成大规模的农场。当然,改革农村土地使用权流转制度,也需要城市户籍制度的改革来配合。”陶金说。

对A股而言,巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣对《证券日报》记者表示,土地流转是新基建的主要发力点之一。土地流转既可以实现土地资源的有效配置,也能在政策的扶持之下,助推土地流转相关上市公司业绩的改善。而对于二级市场相关优质股来说,政策推出有利于拓展上涨空间。

据东方财富Choice数据显示,截至3月11日,A股上市公司中土地流转的概念股有51只,乡村振兴概念股有35只。

分析人士认为,良好的农村土地流转模式可以实现土地资源配置的市场化,使得土地成为一种较为活跃的资本。随着土地流转规模的提升,部分上市公司获得的耕地面积有望进一步提升,粮食产业化经营得以促进。

五措施助海南旅游业渡难关 相关企业获财政金融扶持

■本报记者 苏诗钰

3月11日,国家发改委发布消息称,海南省将从短期、中期、长期三个阶段制定好海南旅游业疫后恢复重振计划,出台《海南省旅游产业振兴计划(2020—2023)》《海南省旅游市场推广促销实施方案》,待疫情稳定后全面开展国际旅游消费年系列活动,积极吸引国内外游客,并针对全国医务人员等群体开展特定优惠,实施海南人游海南计划,充分释放本地消费,恢复国际航班航线,视情恢复和开辟入境旅游市场。

可以说,新冠肺炎疫情对海南旅游业冲击较大。面对复杂严峻形势,海南省上下联动、多措并举,努力降低疫情对旅游消费的影响,锚定国际旅游消费中心的长远目标持续推进。

具体来看,海南省提出五项措施帮助旅游业渡难关,一是支持企业稳定经营;二是强化财政金融扶持;三是降低企业运营成本;四是减免缓缴相关税费;五是探索创新支持政策。

在强化财政金融扶持方面提出,对受疫情影响经营困难的旅游企业2020年新增贷款,省级财政按照贷款合同签订日贷款基准利率的30%给予贴息。三亚市财政安排1亿元专项用于稳定三亚旅游市场;为资金周转困难的重点旅游企业提供低息贷款;已有贷款还款困难的旅游企业,金融机构不抽贷,适当展期;贷款困难的中小旅游企业由市融资担保公司提供担保。

上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华昨日在接受《证券日报》记者采访时表示,通过财税金融政策支持,不仅可以解决海南省旅游企业因疫情影响所导致的现金流困难,解决企业“燃眉之急”,保证企业维持基本运转和稳定员工岗位;而且为疫情缓和之后海南旅游业能够抓住旅游市场复苏的机遇创造了条件,从而促进海南旅游消费中心的建设。

东方金诚工商企业部副总经理贺畅昨日在接受《证券日报》记者采访时表示,海南省是一个旅游大省,旅游资源禀赋丰富,旅游业在海南省经济中占有重要的地位,且近年来旅游产业增加值逐年提升。当前新冠肺炎疫情对海南省旅游业冲击较大,出台财税金融政策对海南旅游扶持具有重要意义。首先,财税金融政策能够减缓旅游企业的成本支出。其次财税金融政策能够补充旅游企业的现金流。最后,政策有助于企业低成本融资,维持现金流充足。

贺畅表示,从中长远来看,海南省特色鲜明的热带旅游资源对国内和国际游客都更具有吸引力,在政策支持下,海南省旅游企业或将更快迎来转机,国际旅游消费中心的长远目标持续推进进度或超过预期。