



主持人孙华:7月23日,国务院新闻办公室举行新闻发布会,新闻发言人介绍了2020年上半年工业通信业发展情况。据介绍,我国上半年电信业务总量同比增长19.3%。疫情催生的网上购物、直播带货持续火爆,在线教育、远程问诊等行业蓬勃发展,信息消费增长加快。5G等新型基础设施建设加快提速,互联网应用在助推经济秩序加快恢复中发挥出重要作用。今日本报记者采访专家学者就此给予解读。

二季度以来工业经济稳步回升 经济运行初步判断已回归正常轨道

■本报记者 吕校宇

7月23日,工业和信息化部副部长辛国斌在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示,上半年工业运行状况明显改善。着力打通产业链“堵点”“断点”,推动固链强链补链,带动上下游企业协同复工复产,工业生产基本回归正轨,上半年规模以上工业增加值同比下降1.3%,降幅比一季度收窄7.1个百分点,二季度同比增长4.4%,主要经济指标明显改善。

“受疫情影响,前两个月规模以上工业增加值同比大幅下降13.5%,下降幅度巨大。到3月份,工业增加

值同比降幅收窄至1.1%。4月份、5月份、6月份三个月规模以上工业增加值同比分别增长了3.9%、4.4%和4.8%。综合相关指标分析,二季度以来工业经济稳步回升,经济运行初步判断已经回归到了正常轨道。”辛国斌表示。

“上半年我国工业经济各项指标是先降后升,呈现‘V型’回升态势,说明在疫情防控得当的情况下全产业链的复工复产正在提速。同时,随着经济形势好转,工业生产活动呈现扩张态势。”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。

对于下半年工业经济发展趋势

如何?中航证券首席经济学家董忠云在接受《证券日报》记者采访时表示,“目前,外需和全球产业链仍面临较大不确定性是我国工业稳定运行的不利因素。但我国出色的疫情防控能力与防控成绩,以及迅速出台的减税降费、降准降息等扶持政策,令国内大循环得以良好运行,内需发挥了主导作用;再加上我国工业体系完备,产业配套能力强,多项有利因素为工业生产的快速恢复提供了坚实的基础,并有望继续推进下半年工业生产保持稳中向好态势。”

此外,工业领域总体快速改善的同时,结构上也呈现积极变化,上半年高技术制造业增加值增长

4.5%,高于规模以上工业增速5.8个百分点。董忠云认为,“这意味着在疫情影响下,我国深化供给侧结构性改革、加快产业升级的步伐仍在向前迈进,长期经济增长潜力还在不断释放。”

辛国斌强调,“我国工业通信业生产秩序基本稳定,主要运行指标好于预期,为宏观经济平稳运行提供了有力支撑。”

对此,董忠云解释称,强大的工业体系不但是财富和价值产生的源泉,同时也是国家安全的重要保障。例如,在抗疫过程中,我国强大的工业体系在最短时间内弥补了国内医疗物资的缺口,不但确保了本

国的防控需要,还能向外出口为全球抗“疫”做出重要贡献。

“这一次中国向世界展示出优秀的危机应对能力和完备的工业体系的强大力量或增强对外资企业的吸引力,结合中国巨大且不断升级的消费市场,未来产业链仍有望进一步向中国转移,预计‘投资中国’仍将是未来世界的主旋律。”董忠云认为,目前,我国已将包括5G、人工智能、工业互联网、物联网等在内的“新基建”列为国家明确的重点发展方向,未来我国工业体系的技术含量还将不断提升,持续增加产业附加值,这将成为我国未来经济增长的重要动力之一。

多部门融资支持政策已出台 助力制造业企业转型升级

■本报记者 吴晓璐

“前5个月制造业中长期贷款余额同比增长19.6%,这个增长是我们非常乐于见到的。”7月23日上午,国新办召开上半年工业通信业发展情况新闻发布会,在提及金融政策方面,工信部副部长辛国斌如是说。

央行数据显示,截至5月末,制造业中长期贷款余额4.28万亿元,同比新增19.6%,增速创2011年2月份以来新高。其中,高技术制造业中长期贷款同比增长40.9%,继续延续过去几年高速增长态势。

中国经济研究院高级研究员胡麒麟对《证券日报》记者表示,金融服务实体经济这是一个大的原则,而制造业是实体经济的产业基础。从中央层面来看,去年以来党中央国务院多次会议中都提出引导金融机构加大对制造业的中长期融资。今年《政府工作报告》也提出大幅增加制造业中长期贷款。

6月17日召开的国务院常务会议部署引导金融机构进一步向企业合理让利,按照有保有控要求,确保新增金融资金主要流向制造业、一般服务业尤其是中小微企业。

据《证券日报》记者梳理,今年以来,多部门已经出台了支持制造业融资的专项政策。

今年5月份,银保监会表示,积极引导和督促大型银行发挥“头雁”作用,提升服务制造业的战略层级。同时,明确了“全年制造业贷款余额增速不低于5%,年末制造业中长期贷款占比将较年初提高1个百分点,信用贷款余额增速不低于3%”的“五一三”任务,从而推动大型银行资源向制造业倾斜。在7月20日召开的2020年年中工作座谈会暨纪检监察工作(电视电话)会议中,银保监会再次表态,大幅增加先进制造业和战略性新兴产业中长期资金支持。

7月15日,工信部等十五部门发

布的《关于进一步促进服务型制造业发展的指导意见》指出,支持有条件的制造业企业利用债券融资、股权融资、项目融资等多种形式,强化并购重组等资本运营,推动企业转型升级。

资本市场是制造业企业直接融资的一个重要战场。《证券日报》记者据东方财富Choice数据统计,截至7月23日,A股3910家上市公司中,超过六成成为制造业(证监会行业,下同)。而今年以来,已经有113家制造业企业登陆A股,占年内IPO公司数量比例为72.44%,113家公司合计首发募资1563.6亿元。

另外,从再融资方面来看,年内制造业上市公司再融资规模3459.48亿元(包括增发、可转债、配股和优先股,下同),占年内A股再融资规模比例62.59%。从并购重组方面来看,以首次公告日统计,年内已经有1354家制造业上市公司发布并购重组计划,其中392家已经实施完成。

在多重政策的支持下,制造业企业要如何实现高质量发展?粤开证券研究院副院长康崇利对《证券日报》记者表示,今年上半年,国家在财政政策和货币政策上已经给予了制造业企业不小的支持,企业需要尽量选择符合自身的优惠政策。其次,企业要尽量使用多样化的金融工具,缓解现金流压力。最后,企业还是要努力拓展业务,借助互联网和大数据,使业务渠道多元化。另外,外贸企业可以拓展国内业务,形成业务的内循环。

胡麒麟表示,制造业企业高质量发展,一是要利用好金融政策,完善产业链布局,构建安全的产业链生态,在这个过程中要注意加大对中小企业的扶持。二是要抓住机遇做好数字化转型,疫情在客观上推动了智能制造等数字化生产技术的发展。三是要持续不断地在卡脖子技术问题上攻关,做好迎接全球产业链环境变化的挑战。

我国新能源汽车产业规模全球领先 产销量连续五年位居世界首位

■本报记者 吕校宇

提到新能源汽车,不少人会担心“能不能出城”“充电桩等设施不够用”等问题。7月23日,工业和信息化部副部长辛国斌在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示,“不用担心了。”

辛国斌介绍,目前,新能源汽车产业规模全球领先,产销量连续五年位居世界首位,累计推广的新能源汽车超过了450万辆,占全球的50%以上。从产业发展进步的角度来看,技术水平在明显提升。主流车型的续航里程基本上都在400公里以上,动力电池单体能量密度达到了250瓦时/公斤。另外,整个产业发展的体系也日趋完善,新能源汽车的基础材料、电池、电机、整车、电控、生产装备等产业链上下游基本实现了贯通。产业配套环境不断优化,全国已累计建设充电站3.8万座,换电站449座,建设了各类充电桩130万个,其中公共充电桩55.1万个,私人桩74.9万个。同时,我国还建成了“十纵十横两环”4.9万公里高速公路快充网络。

德邦基金股票研究部助理业务董事王立晟在接受《证券日报》记者采访时表示,上述相关数据释放出了三个积极信号。第一,中国已构建较为成熟的新能源汽车消费市场;第二,中国逐渐培育出一批具备国际竞争力的优质企业;第三,中国新能源汽车行业发展正处于加速期。伴随国产特斯拉Model 3的面市,中国新能源汽车在智能化、科技化方面的优势正逐渐被大众所熟知,再加上充电桩等配套设施逐渐完善和多种优质车型不断上市的背景下,中国新能源汽车市场将迎来加速发展。

今年的《政府工作报告》提出,增加充电桩、换电站等设施,推广新



能源汽车,激发新消费需求、助力产业升级。已经购买了新能源汽车的郭先生向《证券日报》记者透露,“国家加大对新能源汽车配套产业的扶持深入人心。虽然当初买车时免了购置税,减轻了一些负担,但公共充电不方便等问题确实让人头疼,如果能尽快解决就完美了。”

就4S店内新能源车型今年的销售情况,宝马品牌某河南经销商马先生告诉《证券日报》记者,“目前,店里有宝马530Le、宝马X1及宝马i8,i3这4款车型的新能源汽车。为了刺激消费,加大了优惠力度,平时每台车1万元至2万元的优惠现调整为最高优惠5万元至6万元,此外还赠送消费者价值1万多元的充电桩。7月份新能源车销量明显高于前几个月,和去年同期相比还有差距。”

谈及“接下来市场对新能源汽车的需求有何变化”时,王立晟表示,短期来看,上半年新能源汽车

销量增速虽受疫情影响有所下降,但下半年潜在爆款车型将持续上市,预计会促使国内新能源汽车销量增速回暖。此外,由于今年欧盟开始执行碳排放新规则,欧洲新能源汽车销量呈现爆发式增长,所以今年下半年,国内与海外的新能源汽车需求将将面临景气共振,这对国内新能源汽车产业链条上的相关公司来说也是一大利好。长期来看,汽车产业电动化、智能化发展的趋势不可阻挡,预示着新能源汽车市场将有更大规模的需求前景,消费者对新能源汽车的关注度与接受度也将进一步提升。

“由于新能源汽车产业链较长,所以对经济的带动作用也较强。未来,预计我国新能源汽车产销量将保持高速增长,并为中国经济发展注入新动能。”万博新经济研究院副院长张海冰在接受《证券日报》记者采访时表示。

工信部鼓励各级政府充分用好5G政策“工具箱”

■本报记者 苏诗钰

7月23日,国新办召开新闻发布会,介绍上半年工业通信业发展情况。据介绍,网络建设方面,近期,每一周平均新开通的5G基站都超过1.5万个,到6月底全国已建设开通的5G基站超过了40万个。另外,截至目前,有197款5G终端拿到了入网许可,5G手机累计出货量超过8623万部。

“5G在稳投资、促消费、助升级、培植经济发展新动能等方面的潜力,会随着这些数据的不断增长进一步显现。”工信部信息通信发展司司长、新闻发言人闻库在发布会上表示,当然,这个数据是比较乐观的,但是我们也清醒地看到,中国当前5G的发展仍然是处于商用的初期,真正发挥5G对经济高质量发展支撑作用,还需要进一步强化政策保障,要调动和激发各类市场主体的能动性,推动

形成建设好、发展好、应用好5G良好生态。

国新未来科学技术研究院执行院长徐光瑞在接受《证券日报》记者采访时表示,我国加快5G推广主要有三个原因。一是经济发展需要,当前我国经济已进入高质量发展和消费经济驱动阶段,工业的智能化和服务业的消费升级诉求强烈,不论是智能制造、无人工厂,还是自动驾驶、远程诊疗,还是高清视频、虚拟现实等,都需要高速率、低延时的5G作为底层技术来支撑,特别是此次疫情加速了数字经济的发展,以5G为代表的新基建和相关应用驶入快车道;二是带动效应突出,5G的应用范围和场景将远远超过4G,对上下游产业的带动作用更强;三是保障安全和增强产业国际竞争力的需要,数据逐渐成为社会发展最重要的基础资源之一,经济和产业的竞争一定程度上也是数据的竞争。

财政部专家库专家、360政企安全集团投资总监唐川对《证券日报》的应用场景,5G的布局,能全面促进信息的高效流动,同时能带动物联网系统升级和基础设施、公共服务的信息化升级,对物质世界的资源交互效率也能带来正面的促进,故而,其是促进经济发展结构转型升级,实现“中国制造2025”的必要基础设施。随着5G时代的到来,信息交互能力、大数据应用能力将会再上一个台阶,商业创新的空间也会随之扩展。同时,在此阶段,各类主体的业务管理方案也能够得到全面的优化,能够为下一个重要时代的到来做好铺垫、打好基础。而更大的商业空间和更优的管理模式将能更好地满足升级的财务诉求,进而全面提升企业的竞争力以及资产的可变现能力。

就未来还将采取哪些措施进一步发挥5G对经济高质量发展的支撑作用,闻库表示,要抓住5G在网

络教育、在线医疗、远程办公等方面的发展机遇,进一步丰富5G的应用场景,促进品类丰富、高性价比的5G终端进入市场。同时,要推动实现5G和其他行业的同频共振。要充分调动各行各业应用5G的积极性,促进通信与相关行业双向开放与合作,研究梳理5G应用在推广中到底有什么样的制约因素,这些制约因素到底对网络有什么样的需求,要进一步明确这些应用的需求,明确技术方案,探索新的商业模式,切实打通5G和其他行业的应用通道。

发挥地方支持政策方面,闻库表示,要充分释放地方各级政府的政策红利,鼓励各级政府因地制宜,充分用好5G的供电、建设、应用、资金等方面政策的“工具箱”,结合各地的产业优势和数字化转型的需求,将5G发展迅速转化为支持经济高质量发展的关键动力。

唐川表示,5G以及与5G密切相

关的大数据、传感设备、数据中心、信息安全系统等新基建领域项目在全生命周期中的稳定运作,除了资产持有人持续的资金和技术资源投入,部分项目也有赖于政府、金融机构对于新基建项目在存续期间的相关扶持和对社会资本方的资金支持。同时,因为运作新基建项目的企业多为民营企业或混合所有制企业,所以出台相应的金融扶持措施,引导金融机构全面介入新基建领域相关业务,解决这些企业在资金方面的后顾之忧,让企业自身的发展可以更为稳健,也有利于新基建项目的健康、长远发展。

在方法上,唐川表示,除了管理层引导银行等金融机构和地方产业基金对参与新基建的高新技术企业提供更为全面的资金配套之外,完善IPO和债券发行注册制制度,并针对新基建,在专项债、ABS、REITs等工具的使用过程中提供政策倾斜也会是比较好的扶持方式。

银保监会党委委员、副主席曹宇： 银行理财和保险资管公司 已成为重要机构投资者

■本报记者 张 歆

7月23日,银保监会官网发布了题为《优化体制机制建设 强化投资者保护 全面提升银行保险资管机构公司治理水平》的银保监会党委委员、副主席曹宇的署名文章。曹宇表示,近年来,我国资产管理行业稳步发展,银行保险资管机构逐步增加,资产管理规模稳步扩大。目前已设立了14家银行理财公司和27家保险资管公司,管理资产合计约18万亿元(不含商业银行自身开展的理财业务管理资产25万亿元),已成为资本市场的重要机构投资者和服务实体经济的重要力量。其中,保险资管公司受托管理保险业69%的资产,在企业年金市场管理的资产超过三分之一,长期资金管理能力不断提升;银行理财公司开业以来,依托母行的客户资源和审慎管理文化,业务发展稳健有序,产品规模超过2万亿元,成为我国资管行业备受关注的的新生力量。

曹宇认为,立足当前,完善金融机构公司治理是深化金融改革的首要任务。党的十八大以来,我国银行保险资管机构将强化公司治理作为转变体制机制的重要着力点,稳步推进公司治理改革,持续完善公司治理架构,不断提升规范化运作水平,公司治理建设取得积极成效,主要包括五个方面:股东股权相对简单清晰,“三会一层”机制比较健全,董事会运作相对规范,公司治理体系日趋完善,内控和风险管理水平逐步提升。总体来看,银行保险资管机构在公司治理方面历史包袱较少,起步标准较高,取得了积极进展,但近一段时期以来,个别机构也暴露出一些问题,未能尽职履行专业受托责任,充分保障投资者利益,表面上看是产品管理、业务运营、内部风控问题,深层次原因还是公司治理存在薄弱环节。一是党的领导与公司治理有待融合;二是股东行为不规范;三是董事会履职有效性不足;四是激励约束机制不科学;五是信息披露不及时不充分。

曹宇指出,完善公司治理体系建设,对于资管机构树立科学稳健投资理念、提高合规风控水平、强化投资者权益保护具有重要意义。银行保险资管机构要严格按照“资管新规”确立的发展导向,不断健全治理体制机制,切实规范治理主体行为,推动业务规范转型和高质量发展。

第一,坚持将党的领导融入公司治理全过程。建设中国特色现代银行保险资管机构公司治理机制,必须坚持加强党的领导和党的建设,切实发挥把方向、管大局、保落实作用。

第二,以保护投资者利益为核心,不断提高董事会履职效能。一是明确董事会职责定位;二是提高董事履职能力;三是加强经营管理层履约约束;四是建立健全风险与收益兼顾、长期与短期并重、精神与物质兼备的激励约束机制。

第三是强化信息披露,提升运营管理的透明度。一是建立健全信息披露制度体系。完善信息披露内部管理制度,落实责任部门和人员,规范披露范围和内容,确保披露信息的全面性、准确性和及时性。二是加强投资者适当性管理,及时披露产品信息和风险状况,确保产品的风险等级与投资者风险承受能力相匹配。三是建立健全投资者沟通机制,在投资决策、资产运作、价值波动、风险事件应对等方面,保障投资者的知情权,积极维护投资者合法权益。

第四是强化关联交易管理,严格防范利益输送。一是健全关联交易管理制度。压实董事会对关联交易的管控责任,强化风险管理“三道防线”。二是加强重大关联交易管理。科学审慎论证重大关联交易标的、价值和结构等是否合理公允,是否存在潜在利益冲突,是否实现风险隔离,严防利益输送。三是严格履行定期披露和重大关联交易逐笔披露义务。及时、主动向投资者披露关联方档案、关联交易决策考量等信息,充分发挥市场监督作用。

第五是完善监管制度体系,强化监督管理。一是弥补监管制度短板。借鉴国内外资管行业实践,细化资管机构信息披露、关联交易、独立董事、薪酬追偿、中长期激励等制度规则。二是聚焦重点领域和薄弱环节。按照更高标准、更严要求,在投资者权益保护、利益冲突防范、透明度建设等方面积极加强监管能力和工具建设,不断提高监管专业性和有效性。三是建立分类监管评价体系。定期评估资管机构公司治理有效性,对公司治理存在重大缺陷、股东及公司行为严重损害投资者利益的行为,及时采取纠正措施,严肃追究不履职、不当履职、不当激励等行为责任。

曹宇强调,完善公司治理机制是银行保险资管机构做好资管业务的重要前提基础,也是履行好受托责任,服务好人民群众财富管理需求的重要保障。银行保险资管机构要坚决贯彻落实党中央决策部署,将公司治理体系优化建设作为深化金融改革的关键着力点,提升公司治理的质量和水平,练好内功,夯实基础,塑造价值投资、稳健投资、长期投资理念,真正履行好“受人之托,代客理财”的本位职责,将资管专业能力和治理水平转化为投资者可以享受到的财富价值提升和财产安全保障,为更好服务实体经济、打赢防范化解金融风险攻坚战、全面建成小康社会做出新的更大贡献。