



主持人田鹏:日前,中共中央政治局召开会议部署下半年经济工作。会议提出的“发展专精特新中小企业”成为焦点。在支持专精特新中小企业发展方面,以新三板、科创板和创业板为代表的多层次资本市场发挥着积极作用,并将通过深化改革不断提升支持功能。受访专家建议,管理制度、项目支持也是重点助力方向。今日本报就此展开解读。

资本市场助力专精特新中小企业功能突出

■本报记者 孟珂

日前,中共中央政治局召开会议部署下半年经济工作时指出,要强化科技创新和产业链供应链韧性,加强基础研究,推动应用研究,开展补链强链专项行动,加快解决“卡脖子”难题,发展专精特新中小企业。

孵化专精特新中小企业是资本市场的目标之一。我国多层次资本市场在助力专精特新中小企业方面,不仅新三板培育“小巨人”功能突出,而且注册制下的科创板和创业板也将服务更多中小企业、科技企业和创业企业上市融资,促进实现科技、资本和实体经济良性循环。

“小巨人”能迸发大能量

■择远

小小的身体里蕴藏着巨大的能量。这句话用在中小企业,尤其是那些专精特新中小企业身上,或许再合适不过。

专精特新中小企业是指具有“专业化、精细化、特色化、新颖化”特征的中小企业。这些蕴含大能量的“小巨人”,最近一段时间,被政府高层多次提及。7月30日召开的中共中央政治局会议指出,发展专精特新中小企业;7月27日,中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤在全国“专精特新”中小企业高峰论坛上表示,“专精特新”的灵魂是创新。我们强调“专精特新”,就是要鼓励创新,做到专业化、精细化、特色化。

笔者认为,政府之所以重视专精特新中小企业发展,尤其是“小巨人”企业发展,是因为它们长期专注并深耕于产业链某一环节或某一产品,重视关键领域核心技术攻关,具有专业程度高、创新能力强、发展潜力大等特点,通过培育成长为行业中“巨人”的可能性非常大。

也正因为,政府部门多措并举以期让“小巨人”们迸发出大能量。比如,今年年初财政部、工信部联合发布的《关于支持“专精特新”中小企业高质量发展的通知》明确提出,2021-2025年,中央财政累计安排100亿元以上奖补资金,引导地方完善扶持政策和公共服务体系,分三批(每批不超过三年)重点支持1000余家国家级专精特新“小巨人”企业高质量发展,以促进这些企业发挥示范作用。

从资本市场层面来看,亦为这些“小巨人”的发展开辟了融资渠道。新三板的定位恰是:要建设成为中小企业直接融资的重要平台、创新发展的重要平台、专精特新企业培育的重要平台和传统产业提升的重要平台。更进一步来看,越来越多具有发展潜力的“小而美”新三板挂牌公司晋层至精选层,部分企业,如今已发展成为行业细分领域的“隐形冠军”,有些企业则即将成为上市公司优秀的后备力量。

“小巨人”蕴藏大能量。相信通过政策的支持和自身的努力,“小巨人”们身上的能量都能够被更大激发出来。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,为中小企业发展创造好条件最重要的一点是解决好专精特新企业融资难问题。站在资本市场角度,一方面,要继续加快资本市场改革,推进全面注册制,让专精特新企业能够实现股权融资;另一方面,要加强债券融资对专精特新企业的支持力度。

工信部最新公布的《关于第三批专精特新“小巨人”企业名单的公示》显示,2930家企业中424家已在或曾在新三板挂牌,包括存量精选层7家、创新层78家、基础层147家、已在沪深交易所上市上市的22家公司和已摘牌的170家公司。

“这充分体现了新三板服务专精特新中小企业的特色和宗旨。”北京南山投资创始人周运南在接受《证券日报》记者采访时表示,多层次资本市场应该倾力为市、省和国家级专精特新企业打开挂牌和上市通道,提供直接融资便利,助力这类企业在专业化、精细化、特色化技术道路上越走越宽、越走越顺利。

周运南表示,作为未来服务全国中小企业重要融资平台的新三板,应努力打造精选层成为专精特新中小企业的聚集地,把创新层和基础层建设成为专精特新中小企业的加速器和孵化器。

陈雳表示,新三板通过分别设立基

础层、创新层、精选层的方式,为中小企业发展提供良好的融资环境,同时引入适当的竞争机制,发展得更快更好的企业将晋升到更高的层级甚至获得转板的机会,进而获得更好的融资能力;科创板专攻“硬科技”,解决当前国家发展面临的多项“卡脖子”难题,实现产业链自主可控;创业板服务成长型创新创业企业。由此可见,资本市场对专精特新中小企业的全方位支持。

“在加大对专精特新中小企业发展的同时,要防范某些企业通过套上专精特新的外壳享受国家政策福利的情形。因此要加强对企业主营业务的界定,真正支持专精特新企业的发展。”陈雳表示。

多层次资本市场助力专精特新中小企业

新三板

- 通过分别设立基础层、创新层、精选层的方式,提供良好的融资环境
- 引入适当的竞争机制,升级企业融资能力

科创板

- 专攻“硬科技”,解决“卡脖子”难题,实现产业链自主可控

创业板

- 服务于成长型创新创业企业

王琳/制图

专家多角度支招 让专精特新“小巨人”大起来强起来

■本报记者 刘萌

日前召开的中共中央政治局会议提出,发展专精特新中小企业。从各地的情况来看,更是在培育专精特新中小企业方面卯足了劲,以期让其大起来、强起来。

对此,财政部专家库专家、360政企安全集团投资总监唐川在接受《证券日报》记者采访时表示,从这几年的产业发展、城市发展情况可以看到,无论是各行各业的“互联网+”转型升级,还是基础设施和公共服务的智慧化升级,亦或是万物互联、工业4.0的推广,都需要有创新精神、有研发实力的专精特新企业助力。所以,对这类企业的支持,尤其是对专精特新“小巨人”们的支持,将有利于我国新兴产业整体创新积极性的提升和经济发展结构的升级。

“专精特新中小企业亟需解决的问题是直接融资支持、公司治理提升和知识产权保护。”南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示。

唐川认为,我国中小企业多为民营企业,从民营企业当前的市场处境

来看,因为自有资金相对匮乏,本身直接资金支持又比较少,业务拓展容易受到头部企业的挤压。所以,让中小企业拥有同等的市场竞争地位,降低中小企业资金成本、资源成本是目前需迫切解决的问题。

专精特新“小巨人”是专精特新中小企业中的佼佼者,是我国经济保持韧性的重要保障。那么,如何支持其发展,让它们大起来、强起来?

田利辉表示,第一,各地各部门须将“李鬼”和“南郭先生”拒之门外,在确认有关企业技术能力的前提下,通过专项基金来支持专精特新“小巨人”;第二,形成“小巨人”提升计划,提供战略支援、人才支持和融资渠道;第三,各级政府应提供信息、机会、平台,督促专精特新“小巨人”获得高质量私募管理人的关注,以及创业板、科创板上市机会和企业债发行潜力提升。

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》记者采访时建议,要重点扶持专精特新“小巨人”,将其打造成产业链中关键节点,有效推动其迈向价值链中高端。

各地各部门应制定更优惠的政府采购、财税金融、市场管理等政策措施,更好地发挥当地产业集群和环境配套的优势,为专精特新“小巨人”提供更好的生态环境和市场环境,使其能游刃有余地专注于主营业务,把更多精力投身于研发创新活动,全面提升专精特新“小巨人”的影响力。

唐川表示,可以从三方面支持专精特新“小巨人”发展。在管理制度层面,要进一步优化营商环境,以政策帮助中小企业得到公平的竞争机会,并将简政放权、减税降费等行政支持措施继续完善。在融资支持方面,引导银行等金融机构针对民营企业定向降准、降息工作落实到位,并对有能力参与基建项目的民营企业提供更为全面的配套资金服务。通过制度优化提升资本市场的产品发行效率,进而打造更有利于中小企业融资的市场环境。在项目支持方面,可以进一步缩短项目立项、审批流程,以降低中小企业参与项目的时间成本、资金成本;可以通过产业基金、专项债等形式更快地为项目提供资金,以排除中小企业因自有资金不足而不敢参与业务竞争的困扰。

遏制“两高”项目盲目发展 专家开出四剂减碳“药方”

■本报记者 包兴安

“纠正运动式‘减碳’是着眼于实现我国碳达峰、碳中和目标的重要举措,是避免地方政府在减碳减排方面出现过激或保守等倾向的政策调整,也是进一步向地方政府明确减碳减排方向的引导,非常及时必要。”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对《证券日报》记者表示。

日前召开的中共中央政治局会议提出,要统筹有序做好碳达峰、碳中和工作,尽快出台2030年前碳达峰行动方案,坚持全国一盘棋,纠正运动式“减碳”,先立后破,坚决遏制“两高”项目盲目发展。

中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,减碳是关系我国经济结构调整和实现高质量发展的关键,关系着我国对外承诺能否顺利按期实现。当前,部分地方采取惯用的运动式减碳方式,大搞表面文章,不在实际上付诸行动,严重影响碳达峰、碳中和目标的如期实现。

宋向清表示,运动式“减碳”具有三大表现形式:一是口号多于行动,甚至扩建高能耗、高污染企业,以致出现碳排放不减反增现象;二是搞一刀切,政府强令关停、限期关停,不考虑能源需要和能源安全,一关了之;三是先关后建,关停高能耗项目速度不及新建高能耗项目速度。

“这势必会严重影响碳达峰、碳中和工作有序推进,不利于‘双碳’目标的按期实现。同时,直接影响我国产业结构优化升级,不利于提高企业整体素质和市场竞争力。”宋向清表示,此外,这还将严重影响我国能源结构调整,不利于能源产业布局优化,清洁能源社会贡献度提升。

近期,中央生态环境保护督察发现,一些地方认识和行动存在偏差,“两高”项目管控不力,上马“两高”项目欲望强烈。

7月26日生态环境部举行的7月例行新闻发布会上,中央生态环境保护督察办公室常务副主任徐必久表示,由于“十三五”期间污染防治攻坚战阶段性目标圆满完成,一些地方和部门出现了“松松劲、歇歇脚”的念头。特别是面对碳达峰、碳中和刚性要求,呈现大上、快上、抢上、乱上“两高”项目势头,必须坚决遏制。如果任由“两高”项目盲目发展后果会很严重,直接影响碳达峰、碳中和目标实现。

宋向清认为,做好碳达峰、碳中和工作的前提是各级政府要真正全面领会中央碳达峰、碳中和战略部署,不搞形式主义,要依法依规有序推进。当前主要是要做到“四加强”:一是加强对中央有关碳达峰、碳中和指示精神的学习和领悟,做到科学制定地方减排政策,既冒进又不保守,根据地方实际的放矢、有序管控;二是加强各省市生态环境分区管控和规划约束,严格“两高”项目环评审批,推进区域内“两高”行业减排降碳协同控制,强化监管执法,保障政策落地见效;三是加强新能源产业开发投资,对核能、风能等新能源项目要先行,建成投产后再对煤炭等高污染旧能源项目后减,做到减不影响能源整体供应,确保经济和社会发展不受减排影响;四是加强产业结构调整力度,减少高能耗产业比重,尽可能让经济增长和能源需求增长逐渐脱钩,通过减少新产业、新模式对高能耗领域的过度依赖,实现能源产业和经济全局的高协调性、高适应性和高质量协同增长。

张依群表示,要牢固树立绿色发展理念,坚决制止只顾及眼前政绩效益、不符合经济发展水平和承受能力的行为,严肃查处不合规的高耗能项目快速上马,切实防止过剩产能加剧。同时,坚决反对弄虚作假,欺上瞒下,严重背离绿色发展理念和低碳、减碳政策,避免为减排减碳埋下新的更大隐患。

市场监管总局出重拳 扩大严重违法失信名单列入范围

■本报记者 包兴安
见习记者 杨洁

市场监管总局日前公布了《市场监督管理严重违法失信名单管理办法》《市场监督管理行政处罚信息公示规定》《市场监督管理信用修复管理办法》3个部门规章和规范性文件,自2021年9月1日起施行。

从内容来看,新修订的《市场监督管理严重违法失信名单管理办法》,扩大了严重违法失信名单列入范围,聚焦食品、药品和特种设备等直接关系人民群众生命健康安全的市场监管领域,针对市场秩序中固疾顽症,出重拳、下猛药,强化信用约束和失信惩戒,着力解决群众痛点、治理难点,真正让市场监管长出牙齿,实现“利剑高悬”,促使市场主体存戒惧、知敬畏、守规矩,提升守法诚信经营意识和水平。

苏宁金融研究院宏观经济研究中心副主任陶金在接受《证券日报》记者采访时表示,这3部规章规范性文件通过加大打击违法失信行为力度、加大违法成本、加强信用管理引导等手段,可从侧面提升市场运行健康水平和总体营商环境。同时,也为进一步“放管服”改革提供了良好的制度环境,未来以信用为核心的监管和市场运行体制将被进一步强化。

陶金认为,短期看,行业内的一些企业生产经营或面临处罚风险;长期而言,肃清违法行为之后的产业发展将更加健康规范,发展空间将被重新打开。

新修订的《市场监督管理行政处罚信息公示规定》和新制定的《市场监督管理信用修复管理办法》共同推动解决市场监

管部门行政处罚信息公示期限较长、信用修复机制不健全等问题。通过健全完善信用修复制度,缩短信息公示期限,规范信用修复程序等,鼓励违法失信当事人重塑信用,激发市场主体活力,构建放管结合、宽严相济、进退有序的市场监管部门信用监管新格局。

企业是市场经济的微观细胞,决定着宏观经济的质量和活力。中国人民大学法学院教授刘俊海认为,净化市场环境,加强企业信用监管,不仅有利于促进企业可持续发展,进而更好地发挥市场的决定性作用,还有利于维护公平的交易秩序,预防和减少市场失灵现象,更好地发挥市场的无形之手在优化资源配置中的决定性作用。同时,有利于推动新常态下的经济转型升级,激发各类市场主体创新活力,增强经济发展内生动力,拉动国民经济可持续增长。

“不过,目前的失信和违法成本依然不高,政策对失信之后的具体惩罚措施还可以再进一步细化和强化。”陶金表示。

陶金认为,深化放管服,激发市场主体活力,可从两方面进行改革,以推动企业效率和技术水平的长期提升:一是加强放权的决心和加快放权的速度,以负面清单的思路来管理政府权力,用具体的数字和时间节点来明确政策改革深化的进度;二是加强对竞争中性原则的政策细化和落地。落实竞争中性原则,最根本的还是坚持市场在配置资源中的决定性作用,最大程度放宽行业准入,持续优化营商环境,在竞争中性原则上持续调动劳动力、资本、技术创新等在企业中的积极性。

本版主编 姜楠 责编 田鹏 制作 董春云 E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

证券日报
SECURITIES DAILY

经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标
THE VALUE OF THE NEW COORDINATE OF CHINA

社址:北京市丰台区西三环南路55号顺和国际财富中心五层 邮编:100071 广告部:010-83251716/17 发行部:010-83251713 拓展部:010-83251777 国内统一刊号:CN11-0235 邮发代号:1-286 网址: http://www.zqrb.cn