

# 多家大厂迈出取消链接屏蔽关键一步 腾讯表态分阶段实施



■本报记者 谢若琳

9月13日,在国务院新闻办公室关于“推进制造强国网络强国建设 助力全面建成小康社会”有关情况的发布会上,工信部回应了社会公众关切的互联网行业互联互通的问题。

工信部信息通信管理局局长赵志国表示,今年7月份,工信部启动了为期半年的互联网行业专项整治行动,网址的屏蔽链接是这次重点整治的问题之一。“无正当理由限制网址链接的识别、解析、正常访问,严重影响了用户体验,损害了用户权益,也扰乱了市场秩序。当前,我们正在按照专项行动的方案安排,指导相关互联网企业开展自查整改。在自查整改中,部分互联网企业对屏蔽网址链接问题的认识,与专项行动的要求还有一定差距。为此,我们采取了行政指导会等多种方式,进一步帮助企业认识到,互联互通是互联网行业高质量发展的必然选择。同时也要求企业能够按照整改要求,务实推进即时通信屏蔽网址链接等不同类型的问题,能够分步骤、分阶段得到解决。”

据了解,9月9日工信部相关部门召开了“屏蔽网址链接问题行政指导会”。会上,工信部提出有关即时通信软件的合规标准,要求各平台限期必须按标准解除屏蔽,否则将依法采取处置措施。当日参会的企业包括阿里

巴巴、腾讯、字节跳动、百度、华为、小米、陌陌、360、网易等。

“在过去很多年中,国内互联网巨头之间形成了天然壁垒,但经过这次监管部门的有效干预,各自筑墙建自留地的日子将成为历史。”一位专注TMT行业的券商分析师对记者表示。

## 多家大厂回应落实

7月26日,工信部启动互联网行业专项整治行动,聚焦扰乱市场秩序、侵害用户权益、威胁数据安全、违反资源和资质管理规定等四方面八类问题,涉及22个具体场景。其中,在扰乱市场秩序方面,重点整治恶意屏蔽网址链接和干扰其他企业产品或服务运行等问题,包括无正当理由限制其他网址链接的正常访问、实施歧视性屏蔽措施等场景。

此次“屏蔽网址链接问题行政指导会”(下称“指导会”)被视为专项行动中一项重要举措。9月11日起,记者陆续联系了上述参会企业及相关参会人员。其中,网易、陌陌等企业的相关负责人均未给予明确回复。

腾讯方面表示,坚决拥护工信部的决策,在以安全为底线的前提下,分阶段分步骤地实施。

字节跳动方面回复称,保障合法的网址链接正常访问,是互联网发展的基本要求,事关用户权益、市场秩序

和行业创新发展。字节跳动将认真落实工信部决策。呼吁所有互联网平台行动起来,不找借口,明确时间表,积极落实,给用户提供安全、可靠、便利的网络空间,让用户真正享受到互联互通的便利。

百度方面表示,公司不存在相关问题。一直以来,百度始终坚持和呼吁开源开放、互联互通,着力构建开放的互联网生态。

阿里方面称,一个月前,阿里巴巴集团董事会主席兼首席执行官张勇已对此表态。在阿里巴巴2022财年第一财季业绩分析会议上,张勇表示,互联是互联网的初心,开放是数字生态的基础,平台之间的大循环能产生的社会价值,一定远远大于在单一平台内的小循环。平台间如果能够互联互通,肯定会带来新的改革红利。

“互联网行业不应该形成寡头格局,解除屏蔽可以给予市场发展活力。”苏宁金融研究院研究员孙杨对《证券日报》记者表示,“一方面,如果互联网行业一直处于相互屏蔽状态,市场环境、经济体系都将失去活力;另一方面,解除屏蔽可以保障消费者的权益,给消费者更多的选择机会,也让市场竞争更加充分。”

## 流量争夺加剧

事实上,互联网巨头之间相互屏蔽已成惯性,被限制的产品通常都是流量变现能力强的。孙杨介绍,“电商、直播、新闻、金融、游戏是屏蔽最严重的行业。比如,电商平台的购买链接在同一家公司App里可以自动生成商品展示,但在另一家公司的App中无法打开。此外,电商平台对于非自身生态的支付、理财、贷款产品也是严格屏蔽的。”

在孙杨看来,“各大集团相互屏蔽,是因为他们都很清楚彼此的实力,不希望以自身流量扶持其他平台。最终目的是建立以自己为中心的互联网生态,从而充分掌控互联网行业话语权。”

在记者采访过程中,不止一位参会企业有关负责人表示,该措施对腾讯微信的影响更为直接。“微信是上述

企业旗下月活用户最多的产品,今年二季度已经达到12.5亿,从用户总量、黏性、使用时长、打开率等多方面来看,微信都是顶级应用,因此一旦对友商打开大门,或将出现分流情况。但如果仅从社交产品的角度来说,微信的地位仍不可动摇。”一位互联网企业相关负责人如是说。

“微信放开分享链接渠道后,也将引发其他互联网小厂渠道变革。此前曾有不少产品以朋友圈分享等方式拉新,借微信的渠道推广,获得低成本流量。”上述分析师表示。

## 网络安全是底线

需要重视的是,平台互联互通后企业要提高对数据安全、垃圾信息泛滥等问题的治理。

据了解,指导会上,多位专家表示,平台互联互通有多重利好,但是数据安全、协同垄断、中小企业生存环境挤压等可能带来的负面效应也必须纳入考量范围。不同类型的平台间互联互通需谨慎,但是也不能因存在风险就停滞不前。需权衡多方利益、考量整个互联网行业的发展路径,更新治理理念和方法。

上述分析师认为,必须看到打通之后的两面性。一方面,一旦打破相互屏蔽的现状,未来互联网行业将回到公平、充分的市场竞争中,部分行业格局或将再一次重塑。

另一方面,数据安全、协同管理、垃圾消息过多确实影响了一些平台的生态环境,不能对所有信息都无保留的全部放开,平台应该有部分自制权利。“比如,前些年很多中小平台用一些小利,引导微信用户打卡、分享,从而进行导流,这种信息泛滥后就像是‘垃圾短信’一样,微信可以研发‘屏蔽垃圾信息’的功能,将主导权交予用户手中,用户有权决定是否拒收这类信息。”

工业和信息化部部长肖亚庆9月13日表示,互联网安全是底线,互联网的发展一定能够使得老百姓的生活更加方便,助力和促进各方面的经济发展,最终促进互联网行业平台经济健康有序地发展。

## 聚焦绿色金融

# 加快绿色金融发展 完善期货品种体系刻不容缓

■本报记者 王宁

近日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于深化生态保护补偿制度改革的意见》(下称《意见》),其中在拓展市场化融资渠道方面,对指导发展绿色金融进行了特别指示。

多位专家据此向《证券日报》记者表示,监管鼓励发展绿色金融,一方面在于助力产业企业转型发展,提供更多的融资工具,资本服务实体经济应当有更多衔接;另一方面,尝试通过生态保护补偿融资机制与模式创新,逐步提高“碳达峰、碳中和”目标中的全产业链推动力。可以预期,资本市场发展绿色金融将是顺势而为,推出更多绿色金融衍生品刻不容缓。

## 继续完善期货品种体系

当前,国内期货期权品种多达96个,按照分类包括金融期货和商品期货品种。其中,商品期货种类丰富,从属性来看分为农产品板块、工业品板块、有色金属、黑色等。据了解,目前期货市场正在加快推出碳排放权期货,同时,还有天气期货等多个绿色品种正在研究中。多位业内人士表示,加快推出绿色期货品种刻不容缓。

## 加快布局绿色金融产品可期

《意见》指出,生态保护补偿制度作为生态文明制度的重要组成部分,是落实生态保护权责、调动各方参与生态保护积极性、推进生态文明建设的重要支撑。其中,在拓展市场化融资渠道方面,要求研究发展基于水权、排污权、碳排放权等各类资源环境权益的融资工具,建立绿色股票指数。

安爵资产董事长刘岩向《证券日报》记者表示,发展绿色股票指数是对节能环保、新能源、生态建设等相关领域支持的逐步探索,是助力绿色产业在水权、排污权、碳排放权等各类资源环境权益增加更多融资工具,因此,建立绿色股票指数是国家大绿色金融改革创新试点的试点政策,尝试通过生态保护补偿融资机制与模式创新,逐步提高“碳达峰、碳中和”目标中的全产业链推动力。

徽商期货工业品分析师陈晓波告诉《证券日报》记者,近年来,资源和环境逐渐成为全球经济可持续发展的主要制约因素,“十四五”规划中明确了当前是中国大力发展绿色经济、低碳经济、循环经济的关键时期。期货市场作为现代金融体系的重要组成部分,在“十四五”时期要着力构建绿色金融新发展格局,服务国家“双碳”目标,充分发挥期货市场服务实体经济的重要功能,引导企业合理运用期货工具配置资源实现稳健经营,推动传统产业向绿色低碳转型升级。

“绿色金融并非不是根本目的,而是可以为企业提供更有效的风险管理工具,更好发挥期货为实体经济服务、为碳中和目标服务的功能。”

《意见》认为,要发展碳排放权期货交易;鼓励符合条件的非金融企业和机构发行绿色债券;鼓励保险机构开发创新绿色保险产品参与生

# 年内A股公司耗资946.78亿元实施回购 40家已实施两轮以上

■本报记者 吴晓璐

9月12日晚间,格力电器公告称,公司第三期回购股份完成,成交总金额近150亿元(不含交易费用)。今年以来,上市公司回购热度提升。《证券日报》记者据同花顺iFinD数据整理,截至9月13日,年内A股413家公司耗资946.78亿元实施回购。

接受记者采访的专家认为,今年以来,A股表现分化,部分企业股价表现不尽如人意,上市公司积极回购表明管理层希望企稳股价。另外,今年以来A股上市公司整体财务状况良好,有较多现金可以实施回购。但上市公司短期股价波动主要取决于当下行业景气度,投资者不能盲目把回购作为投资标准。

## 年内A股回购金额已超去年全年

同花顺iFinD数据显示,今年以来,截至9月13日,A股新增326单回购计划(以董事会预案公告日统计),较去年同期增长115.89%。从进度来看,123单已经实施完成,8单已经计提,3单停止回购,其余回购计划正在进行中。

记者注意到,在上述实施回购的413家公司中,40家公司年内实施回购超两次,格力电器、香江控股、科伦药业已经启动或实施完成今年的第三轮回购。

“今年以来,多家上市公司启动两轮以上的回购,主要有两方面原因。”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,一方面是为了稳定股价。对资本市场而言,公司回购股份有着较为积极的意义,向市场传递股价被低估的信号,有利于股票价格稳定;另一方面则由于今年A股上市公司整体财务状况良好,有较多现金和较高的盈利能力对自己股票进行回购。

据记者梳理,从年内新增的回购计划看,超过八成用于股权激励或员工持股计划,部分用于注销、转换可转债或维护公司价值及股东权益。

中信证券研报显示,2021年以来截至8月底,A股已完成896亿元的回购金额,已经超过2019年和2020年全年水平。

粤开证券研究院首席策略分析师陈梦洁在接受《证券日报》记者采访时表示,今年以来,部分板块、个股估值下调幅度较大,多家上市公司启动回购,其出发点一是帮助稳定公司股价,希望通过

传递看好公司未来发展的信号,增强投资者信心;二是提高每股收益,减轻税负;三是提高资金利用效率,优化资本结构、保持控制权等。

## 三行业回购金额较高 多家公司上调回购价格上限

从实施回购公司所处行业来看,家用电器、计算机、医药生物行业公司回购金额较高,分别为385.4亿元、62.41亿元和58.79亿元。从单个公司来看,年内实施回购的413家公司中,149家回购实施金额超过1亿元,其中,12家超过10亿元,格力电器、美的集团实施回购金额超过百亿元,分别为218.18亿元和136.64亿元。

“从二级市场走势可以看到,受一些外因影响,这三个行业今年以来市场表现一般,在上证指数持续走高的情况下,部分行业个股甚至屡创新低。”陈雳表示,其中,家用电器主要是受大宗商品价格持续高位和地产景气度下滑等影响;计算机行业则主要是受互联网反垄断影响;医药生物行业受集采事

件影响。上述原因导致行业整体回落较大,在此背景下,一些公司采取了回购股票予以应对。

记者注意到,由于公司股价上涨,超过回购计划中回购价格上限,高澜股份、诚益通、力源信息等多家公司上调了回购价格上限。

“上调回购价格上限继续实施回购,体现了管理层长期看好公司自身发展,同时认为当前股价仍被低估。一般对企业来讲,当公司拥有较多现金,但又不适合盲目扩张且公司股价处于相对低位时,往往愿意发布回购方案。”陈雳表示。

“多家公司上调回购价格上限继续实施回购,除了提振股价外,也体现出公司管理层对未来发展前景和经营情况的乐观。”陈梦洁表示。

谈及今年上市公司回购总体特点,陈雳认为,今年上市公司呈现“回购金额大、行业集中度高、但回购效果不明显”的特点。



# 月内重大项目密集开工 多地布局锂电产业

■本报记者 包兴安

9月份以来,多地集中开工一批重大项目,总投资规模约3000亿元。其中,部分地方正开足马力抢占锂电产业制高点。

北京国家会计学院教授崔志娟对《证券日报》记者表示,重大项目建设是促进经济发展的重要基石,多地重大项目密集开工将对稳投资、优化产业结构、稳增长发挥有力支撑带动作用。

据记者不完全梳理,9月1日至9月13日,山东、四川、吉林、河北等地一批重大项目集中开工建设。例如,9月12日,山东省临沂市平邑县举行2021年秋季重点项目集中开工活动,本次活动共集中开工10个重点项目,总投资

58.06亿元;9月10日,河北省沧州市集中开工的204个重点项目,总投资361.45亿元,项目涉及传统产业升级、战略性新兴产业等领域;9月1日,河北省秦皇岛市集中开工197个项目,总投资415.2亿元,涉及装备制造、生命健康、文化旅游等多个产业领域。

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,从产业布局看,重大项目涵盖锻长板和补短板等多个领域,主要聚焦在新兴产业培育方面,以便培育增长后劲,多地也抓住新一轮产业转型升级的机遇,因地制宜地培育发展特色产业,并充分利用新型基础设施,发展新兴产业,实现新旧动能的有序转换。

锂电产业是极具发展潜力和市场

前景的新兴产业。记者注意到,多地集中开工项目涉及锂电产业等领域。例如,9月10日,山东枣庄市举行重大项目集中开工活动,60个重大项目集中开工建设,涵盖了高端装备、高端化工、新能源、新材料等领域,总投资521亿元。目前,枣庄正开足马力抢占锂电产业制高点,全力打造中国北方“锂电之都”。一批重大锂电项目落户枣庄,投资50亿元的吉利欣旺达动力电池项目即将开工建设,投资70亿元的绿色新能源锂电池产业园项目正在进行配套设施改造;9月6日,四川省遂宁市2021年第二次重大项目集中开工仪式,此次集中开工重大项目191个,总投资532.5亿元。其中,开工的50个第二产业项目,总投资额258.13亿元,涵盖锂电、能源化工、电

子信息三大优势产业,生物医药、节能环保、先进材料三大新兴产业。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,在“双碳”目标的大背景下,新能源汽车供需两旺造成了锂电动力电池供应紧张。新能源汽车产业链利润由下游向中上游原材料生产和锂电池制造传导,在这种情况下,锂电设备企业持续扩大产能,多地陆续上马锂电产业项目。

吴琦表示,由于锂电池行业高端产能不足,低端产能过剩的结构性供需失衡,以及回收利用等问题依然严重,在扩产的同时,应加大对新型电池技术、材料研发等技术的研发投入,提升电池的性能和质量,提高电池的回收利用率。