

# 东北全面振兴“十四五”蓝图亮相 将释放哪些产业链红利

■本报记者 杜雨萌  
见习记者 杨洁

日前,《东北全面振兴“十四五”实施方案》(以下简称《方案》)获批,引发各界期待。而如何走出一条质量更高、效益更好、结构更优、优势充分释放的发展新路,也成为三省一区“大开脑洞”的关键。

接受《证券日报》记者采访的多位专家认为,推动东北全面振兴,一方面可结合数字经济的发展,推动东北地区新旧动能转换;另一方面,要通过产业结构升级和国企改革持续深化,吸引人才、留住人才。

## 留住“金种子”： 加快数字化转型是关键

近年来,随着长三角、珠三角、京津冀等区域城市群的发展壮大,吸引着部分东北人往外“飞”。

据内蒙古自治区、辽宁省、吉林省及黑龙江省四地公布的第七次人口普查数据对比,截至2020年底,上述四地的人口数量分别减少2.66%、2.64%、12.31%以及16.87%,年平均增长率分别为-0.27%、-0.27%、-1.31%和-1.83%。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对记者表示,东北地区以资源密集型产业为主,解决其人口和人才净流出问题虽然无法一蹴而就,但可以从加快经济数字化转型等角度着手,特别是加快产业数字化转型进程。具体来说,由于东北地区的经济支柱是以装备制造、能源、原材料为主的战略产业以及多家国有骨干企业,相较于东部地区来说,这类产业企业的数字化转型程度较低,推进数字化转型空间较大。建议可出台东北产业数字化转型的战略规划,即根据具体产业特点、运作方式、市场竞争、技术特点等因素,选择适合东北产业发展的差异化推进模式与路径方法,加速构建线上线下无缝融合的全新业态体系,切实推动数字经济与实体经济深度融合。

事实上,在促进我国经济发展及民生改善方面,发展数字经济的重要性早已不言而喻,而制造业又是我国经济数字化转型的重中之重。

国信证券高级研究员张立超在接受《证券日报》记者采访时表示,推动东北全面振兴,可进一步结合数字经济的发展,推动东北地

区新旧动能转换,推动相关企业运用大数据、工业互联网等加强精准对接、高效生产和统筹调配,叠加工业互联网、智能制造等业态的全面数字化转型,推动相关产业从以资源投入为主的初级制造向以智能化为特征的中高端制造转型,从而在一定程度上缓解人口净流出问题。

## 练好“内功”： 加快产业结构升级

东北全面振兴要跨过人才这道“坎”,归根结底还是要通过产业结构升级、优化营商环境等方式,吸引人才、留住人才。

《方案》指出,要“着力推动产业结构调整优化”。而稍早前的8月23日,中共中央政治局常委、国务院总理、国务院振兴东北地区等老工业基地领导小组组长李克强主持召开领导小组会议(以下简称“领导小组会议”),研究部署“十四五”时期东北全面振兴工作,强调要“加快产业结构调整,发展现代农业,推动装备制造等产业升级,壮大新兴产业”。

事实上,在加快东北地区产业布局和结构调整方面,今年鞍钢重组本钢这一案例,无疑赚足了眼球。鞍钢集团有限公司党委书记、副总经理王义栋此前对记者表示,新鞍钢的成立,将进一步形成“南有宝武、北有鞍钢”的钢铁产业新格局,为促进东北全面振兴发挥央企龙头作用。

值得一提的是,“振兴东北央地百对企业合作行动”于8月中旬正式启动,来自辽宁省、吉林省、黑龙江省、内蒙古自治区的111户地方国有企业,与53家中央企业的100户子企业开展深度合作,以进一步促进资源共享、产业互融。

国务院国资委党委委员、副主任翁杰明称,开展央地百对企业合作,要立足东北东北地区产业门类齐全、基础较为扎实的实际情况,央地企业根据所在行业和企业链情况,灵活采取横向、纵向、混合等多种形式开展合作,提高产业集中度,增强市场控制力。此外,要重点围绕地方国有企业传统产业转型升级问题开展联合诊断,从提升精密制造能力、质量管控能力、工程化产业化能力和装备工艺水平等方面“把脉开方”。具备条件的企业可以通过产权合作、股权投资等多种方式深度合作,积极布局战略新兴产业。

谈及推进东北全面振兴,应如



何练好产业结构调整与升级的“内功”,华证证券(香港)首席经济学家庞溟在接受《证券日报》记者采访时表示,可从四方面发力:一是充分发挥东北沿海沿边等区位优势,打造重点面向东北亚的对外开放新前沿,保障物资、资金、技术、人员在区域内无障碍自由流动和产业链在区域内自由延伸,积极参与与东北亚经济循环和国际经贸合作;二是结合国家粮食基地建设与现代城镇化建设,大力发展现代农业,以松嫩平原这一核心地带为依托,打造大跨度、大范围的农业工业化、商品现代化的市场化农业基地,保障粮食安全;三是通过科技创新,加快东北地区传统产业尤其是重大装备制造产业结构优化升级,改造升级装备制造、汽车、石化等传统优势产业,将东北地区建设为国家级装备制造产业基地,运用市场化方法推动优化产业集群布局;四是加强产学研合作,建立健全留住人才、引入人才、用好人才的机制和政策,努力实现人才培养、技术创新、社会服务、产业发展和经济进步等目标同步结合。

张立超表示,可以结合东北地区的资源禀赋特点和未来产业发展方向,利用当地国有经济比重高、工业重点领域技术力量强等特点,加大对战略装备和重大技术装备制造业的投资支持力度,提升整体制造能力和水平,在保证国家战略需要的同时,推动东北装备制造

业带动相关产业振兴发展。在这一过程中,也可以结合资本市场的投融资功能,通过改制上市、再融资、并购重组、股债承销、资产证券化、私募股权基金等多种方式,为东北地区产业发展提供多元化的金融支持。

## 增厚“家底”： 更大力气深化改革

国有企业是东北地区厚重的“家底”,对GDP贡献比重颇大。这也恰恰说明,解决好东北地区国有企业的发展、运作与活力问题,无疑将为东北全面振兴进一步“聚人气、添活力、架桥梁”。

此次《方案》强调,内蒙古自治区、辽宁省、吉林省、黑龙江省人民政府要“深化改革开放,优化营商环境,推动实施一批对东北全面振兴具有全局性影响的重点项目和重大改革举措”。前述领导小组会议也明确,东北全面振兴必须下更大力气深化改革,推动有效市场和有为政府更好结合。围绕优化营商环境深化“放管服”改革,更大激发市场主体活力,吸引更多企业和人才在东北发展。

“解决好东北地区的国企改革问题,是东北全面振兴的关键环节。”张立超向记者表示,在混合所有制改革方面,要进一步取得突破性进展,即打通国有资本与民营企业融合的体制瓶颈,构建科技驱动

引领的体制机制,以中央骨干企业为主导,推动东北地区产业链、供应链、创新链迈向中高端,积极退出一批僵尸企业,加速淘汰过剩落后产能,延伸产业链,强化要素集聚,凸显资本集中,为新动能、新技术、新产业、新业态、新模式腾挪成长空间,形成多点多业并举、多元发展的新格局。在此基础上,要实现政企政资政事三分开,找到国有资本与社会资本深度融合的制度接口与有效治理架构,进一步优化营商环境,完成体制机制创新,全面激发经济发展的活力和动力。

事实上,随着近年来政策面对东北全面振兴的高度关注以及国资国企改革持续深化,东北地区的国企改革红利正在持续释放。记者从国资委了解到,今年上半年,三省一市区级监管企业(65家)和驻当地央企及子企业(4093家)营业收入和所有者权益同比分别增长28%和5%。

“尽管东北地区国资国企改革取得了一定的积极成效,但总体上看,东北地区国有企业改革发展相对滞后,市场化经营机制尚未真正落地生根,产业布局结构存在短板,企业管理水平仍需提高。”翁杰明日前表示,基于此,要进一步聚焦制约东北地区国有企业改革发展的主要问题,尽快补足短板和不足,采取针对性操作性更强、更加切实可行的措施,有力促进国有企业高质量发展。

## 广交会下月召开 创新将成高频词

■本报记者 徐一鸣

“再过一个月,第130届中国进出口商品交易会(广交会)将隆重开幕。”商务部副部长任鸿斌在9月14日举行的国务院新闻发布会上表示。

任鸿斌表示,去年11月份,国务院出台了《关于推进对外贸易创新发展的实施意见》,其中明确提出要推进展会模式创新,探索线上线下同步互动、有机融合的办展新模式。第130届广交会将加快服务外贸创新发展的步伐,升级线上平台功能,优化线下展会服务,组织更多创新能力强、发展潜力大、技术含量高、产品附加值高的企业参展。鼓励企业用好新技术、新渠道,主动转型升级,拓宽国内外市场,加快培育竞争新优势。

记者梳理发现,本届广交会,创新将成为高频词和新亮点,一方面,是广交会自身办展模式在创新;另一方面,广交会鼓励带动企业创新,引导企业转型升级。

在本届广交会的年度广交会出口产品设计奖(CF奖)评选中,涌现出了大批新技术、新材料、新工艺、新能源、智能化和绿色环保的创新产品。这些新产品、获奖产品反映出中国制造、中国外贸在向科技创新和“双碳”目标方向积极转型。

科技部9月13日发布的数据显示,2016年-2020年,企业完成的科技成果登记数量从23896项增加到40642项,增长了70.08%。其中,企业科技成果以先进制造领域最为突出,占比达到33.83%。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,国内“硬科技”企业可以通过广交会“走出去”,也能够与全球跨国企业、科技巨头进行对标、比较,促进国内企业更好地把握科技发展趋势。

“对于创新模式和创新能力,需要创新供应链,更需要创新供应链金融。”浙江省越秀外国语学院现代经济管理学院首席专家洪涛在接受《证券日报》记者采访时表示。

金融可以从哪些方面支持企业发展转型?盘和林表示,主要是通过融资信贷的方式,支持有竞争力的企业走出去,通过创新金融工具、金融衍生品等,来减少企业“走出去”过程中面临的价格波动风险。

## 上交所拟允许信用账户 开展相关交易业务

专家表示“对两融业务影响不大”

■本报记者 昌校宇

9月14日,《证券日报》记者从上交所获悉,为提升和优化交易服务,上交所拟在近期允许信用证券账户开展相关交易业务,包括在综合业务平台进行大宗交易、盘后固定价格交易、可转债转股和可交换债转股业务申报、在固定收益平台卖出等五项内容。其中,允许信用证券账户在上交所固定收益平台卖出,已于今年8月16日正式上线。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对记者表示,此举的核心要义是为进一步提升证券交易的便捷度,对于盘活信用账户具有积极意义。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东认为,对信用证券账户业务开展申报审查,旨在管控债务风险,避免人为推高债务造成系统性金融风险。

那么,此次沪市允许信用账户股票大宗交易,对两融业务有何影响?

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,上交所允许信用账户在综合业务平台进行股票大宗交易,健全完善了沪市信用账户交易功能。不过,只能使用客户自有资金,而非融资或融券交易,这样对两融业务整体发展不会产生太大影响,风险整体可控。在综合业务平台上,开展盘后固定价格交易、可转债转股和可交换债转股业务申报、在固定收益平台卖出,扩展和提升了交易功能,丰富和优化了交易服务。

山西证券南宁营业部投研总监谭富文认为,此举对两融业务整体发展不会产生太大影响,“信用账户内深市股票大宗交易早就有了,这次沪市允许信用账户股票大宗交易,起到健全完善信用账户交易功能的作用。”

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,信用证券账户就是参与融资融券账户,接受保证金规则,可以通过杠杆买卖股票。在这些账户基础上,放开大宗交易、盘后固定价格交易等五项交易,主要目的是放开信用工具在这些领域的使用。此次放开让信用账户可交易的范围大大增加,便利个人投资者通过信用账户实施投资组合。同时,可以活跃市场,对于大宗交易、可转债、可交换债、固定收益平台的流动性都有提振作用。

“此举利好券商股,对于场外配资或场外杠杆是一种间接打击。”盘和林表示,未来将有更多高净值投资人在场内以正规渠道、合理利率获取交易资金,进行融资融券。

今年以来,两融余额屡创新高。据东方财富数据显示,截至9月13日,沪深两市融资融券余额为19260亿元,较上一交易日增加106亿元,其中融券余额17527亿元,较上一交易日增加112亿元。

# 研发费用加计扣除再增优惠 激励企业加大研发投入

■本报记者 包兴安

为贯彻落实党中央、国务院激励企业加大研发投入、优化研发费用加计扣除政策实施方式的部署,深入开展2021年“我为纳税人缴费人办实事暨便民办税春风行动”,9月14日,国家税务总局发布《关于进一步落实研发费用加计扣除政策有关问题的公告》(以下简称《公告》),在允许企业10月份纳税申报期享受上半年研发费用加计扣除的基础上,2021年10月份纳税申报期再增加一个季度优惠。

“研发费用加计扣除政策是支持科技创新的有效政策抓手。”北京国家会计学院财税政策与应用研究所所长李旭红表示,再增加一个季度优惠,同时优化简化研发支出辅助账样式,可帮助企业更早更便利地享受优惠,以减税激发企业增加研发投入、促进技术创新的积极性。

《公告》提出,优化简化研发支出辅助账样式,调整优化计算方法,促进企业提前享受研发费用加计扣除优惠,增加流动资金,缓解资金压力,减轻办税负担。研发费用加计扣除是指企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用,可以在计算应纳税所得额时,在实际发生支出数额的基础上,再加成一定比例,作为计算应纳税所得额时的扣除数额进行加计扣除。研发费用加计扣除政策是促进企业技术进步的一项重要税收优惠政策。

《公告》明确,在2021年10月份企业所得预缴申报期,企业申报第三季度(按季预缴)或9月份(按月预缴)的企业所得税时,可提前享受前三季度研发费用加计扣除政策优惠。企业10月份享受加计扣除优惠是指企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用,可以在计算应纳税所得额时,在实际发生支出数额的基础上,再加成一定比例,作为计算应纳税所得额时的扣除数额进行加计扣除。

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,去年下半年以来,国际市场以原油为代表的大宗商品价格持续攀升,今年上半年更呈加速上涨态势,虽然价格上涨对部分企业是利好,但整体上会对我国生产型企业造成巨大影响,不利于经济恢复。

9月9日,国家粮食和物资储备局发布消息,经国务院批准,国家粮食和物资储备局首次以轮换方式分期分批组织投放国家储备原油。本次投放主要面向国内炼化一体化企业,

项名称和加计扣除金额,其他相关资料留存备查。

《公告》还调整优化了研发费用中“其他相关费用”限额的计算方法。企业在一个纳税年度内同时开展多项研发活动的,由原来按照每一研发项目分别计算“其他相关费用”限额,改为统一计算全部研发项目“其他相关费用”限额,让企业最大限度享受优惠政策。税收红利兑现更及时,纳税人有了更多获得感。

奇瑞汽车河南有限公司财务部部长李杨表示,公司每年在研发投入大量资金,10月份便可提前享受前

季度的研发费用加计扣除优惠,这对企业来说能够及时缓解资金压力,对发展前景更有信心,公司将加大技改项目投入,提高智能化改造和新品研发力度。

浙江日新电气有限公司是一家集研究、开发、生产、销售于一体的国家级专精特新“小巨人”企业,公司财务负责人袁文霞介绍,今年前三季度研发费用加计扣除预计可释放650万元的现金流,辅助账体系填写量大减少,全部研发项目可统一计算,过程更简化了,企业进一步加大研发投入的底气 and 信心都更足了。

张依群表示,此次投放国家储备原油,主要是缓解国内近一段时间原油等原材料价格大幅上涨对下游生产企业带来的成本压力,通过公开竞价方式增加市场供给以达到稳价和适度降价的目的。这标志着我国原油储备轮换制度正式启动实施,对保证国家原油储备质量、平抑市场原油价格、保证企业原油供应都具有重大意义。

郭一鸣对《证券日报》记者表示,需求提升以及国际原油价格上涨给原油供给带来压力,我国投放国家储备原油,有利于缓解生产型企业因为原材料价格上涨带来的成本压力,也有利于促进市场供给的平衡,维持市场的相对稳定。

“由于国际市场原油需求端预

期强劲,而供给端预期将缓慢回升,原油市场价格的不确定性仍然较大。”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,在货币收紧的国际金融市场预期之下,未来原油价格大概率会走出一个波浪式曲线。从中长期来看,当前国际油价相对高位,价格整体可能在波浪式运动中缓慢下行。因此,我国储备原油既要做好高位时的应对方略,也要做好下行时的应对预案,以最大化保护我国企业的利益,提升企业的全球竞争力。

谈及油价上涨对上市公司的影响,宋向清表示,这意味着上市公司的成本增加,利润摊薄,竞争力减弱。但所有企业面临的是相同的外部环境,所以要坚持创新经营,把管理优势转化为竞争优势。

“由于国际市场原油需求端预

期强劲,而供给端预期将缓慢回升,原油市场价格的不确定性仍然较大。”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,在货币收紧的国际金融市场预期之下,未来原油价格大概率会走出一个波浪式曲线。从中长期来看,当前国际油价相对高位,价格整体可能在波浪式运动中缓慢下行。因此,我国储备原油既要做好高位时的应对方略,也要做好下行时的应对预案,以最大化保护我国企业的利益,提升企业的全球竞争力。

谈及油价上涨对上市公司的影响,宋向清表示,这意味着上市公司的成本增加,利润摊薄,竞争力减弱。但所有企业面临的是相同的外部环境,所以要坚持创新经营,把管理优势转化为竞争优势。

# 专家:原油价格大概率会波浪式缓慢下行

■本报记者 包兴安

9月14日,石油板块大幅走高。截至当日收盘,中国石油股价上涨3.82%,盘中一度大涨近9%。业界普遍认为,石油板块上涨主要受国际原油价格上涨影响。

北京时间9月14日凌晨收盘,WTI纽约原油期货价格上涨1.38%;布伦特主力原油期货涨幅为0.81%。亚洲时段国际油价继续上涨,截至下午17时,WTI纽约原油期货报70.77美元/桶,涨0.46%;布伦特主力原油期货报73.93美元/桶,涨0.58%。

巨丰投资顾问总监郭一鸣对《证券日报》记者表示,国际原油价格上涨主要是受供给冲击和需求担忧缓解影响。

OPEC在9月13日公布的月度原油市场报告中预测,由于全球燃料消

费增长和其他地区的产出供应中断,对原油的需求将更加强劲,将2021年的全球原油需求预估上调98万桶至1.008亿桶;花旗集团报告称,受飓风影响,美国9月份原油减产可能达到3000万桶,10月份减产产量也将达到500万桶。与此同时,东亚的需求复苏正在开始,这可能支撑四季度原油价格。

今年以来,供需两端利好支撑国际原油强势反弹,原油价格上涨也成为推动相关上市公司中期业绩向好的因素之一。

东方财富Choice数据统计显示,按中信行业分类,今年上半年,在33家石油化工上市公司中,有29家实现归属于上市公司股东的净利润同比增长,其中,增幅超过50%的有23家。

例如,桐昆股份半年报显示,报

告期内,公司实现营业收入301.86亿元,同比上升41.43%,实现归属于母公司股东的净利润同比上升309.57%。公司称,国际油价的持续攀升为化纤行业提供强有力的成本支撑。

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,去年下半年以来,国际市场以原油为代表的大宗商品价格持续攀升,今年上半年更呈加速上涨态势,虽然价格上涨对部分企业是利好,但整体上会对我国生产型企业造成巨大影响,不利于经济恢复。

9月9日,国家粮食和物资储备局发布消息,经国务院批准,国家粮食和物资储备局首次以轮换方式分期分批组织投放国家储备原油。本次投放主要面向国内炼化一体化企业,

用于缓解生产型企业的原材料价格上涨压力。

张依群表示,此次投放国家储备原油,主要是缓解国内近一段时间原油等原材料价格大幅上涨对下游生产企业带来的成本压力,通过公开竞价方式增加市场供给以达到稳价和适度降价的目的。这标志着我国原油储备轮换制度正式启动实施,对保证国家原油储备质量、平抑市场原油价格、保证企业原油供应都具有重大意义。

郭一鸣对《证券日报》记者表示,需求提升以及国际原油价格上涨给原油供给带来压力,我国投放国家储备原油,有利于缓解生产型企业因为原材料价格上涨带来的成本压力,也有利于促进市场供给的平衡,维持市场的相对稳定。

“由于国际市场原油需求端预