

# 工信部4天召开两场座谈会 谋划提振工业经济工作

专家表示,我国工业经济正在恢复的路上,预计下半年将提速

■本报记者 包兴安

据工业和信息化部6月21日官网消息,工业和信息化部党组成员、副部长辛国斌于6月20日主持召开部分行业协会座谈会,研判二季度和下半年工业经济运行形势,部署做好下一阶段进一步提振工业经济工作。这是工业和信息化部四天内第二次召开座谈会分析工业经济运行形势。

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,我国工业经济正在恢复的路上,特别是在稳增长一揽子政策举措下,加快复工复产,推动交通物流供应链畅通,预计下半年工业经济增长将提速。

上述会议强调,当前正处全年经济发展承上启下的关键时期,各行业协会要发挥贴近企业的优势,靠前服务、加强帮扶,高效统筹疫情防控和工业生产,巩固5月份以来工业生产恢复增长势头,为稳住宏观经济大盘作出更多更大贡献。会议强调,要在增强产业链供应链韧性、推动政策落实、强化监测预警、有效稳定预期上下更大功夫。

此前(6月17日),为加强对当前经济形势的分析研判,高质量做好上半年工业和信息化经济运行分析工作,辛国斌主持召开了专家座谈会,与会专家就深化供给侧结构性改革、拉动消费需求、加大技术改造投

资、研究出台超常规稳增长政策举措、稳定市场预期等方面提出了具体的政策建议。

今年以来,受多重因素影响,工业生产持续承压,主要指标出现明显回落。我国采取了一系列举措,取得了积极成效,5月份工业增幅实现由负转正,呈现恢复性增长。国家统计局最新数据显示,5月份,全国规模以上工业增加值由4月份同比下降2.9%转为同比增长0.7%。

记者注意到,为促进工业经济平稳增长,近日已有多地出台相关政策,例如,6月21日,南京市举行新闻发布会介绍《南京市促进工业经济稳增长若干政策措施》有关情况。据

介绍,此次出台了15项政策举措。例如在畅通工业经济循环方面,提出保持重点产业链供应链顺畅,制订生物医药、集成电路、高端装备等重点产业链供应链招商图谱。

刘向东表示,当前工业经济平稳运行面临的不确定不稳定因素依然较多,建议进一步畅通物流供应链,强化政策加力提效,聚焦供给侧发力,稳定工业企业市场预期,提升关键零部件和要素供给,及时响应企业关切,关注内外需市场变化,从而推动工业经济企稳回升。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦对《证券日报》记者表示,要确保下半年工业经济稳定运行,关键要统

筹好疫情防控和经济社会发展。建议出台更有力的纾困政策,着力稳定企业主体,切实减轻企业负担,提升政策的实效性和获得感。比如落实好减税降费、稳岗就业等政策,进一步提升财税、金融等政策的灵活性、协调性和配套性。

“同时,推动供给侧和需求侧管理有效协同,打通物流运输的堵点,疏通产业链、供应链各环节,加快培育统一开放、竞争有序的市场体系。以保就业为牵引,完善社保和收入分配制度,进一步扩大内需。”吴琦还建议,加快工业企业转型升级,加大对工业企业数字化转型的资金支持力度,提升企业运营效率。

## 学龄前教育App停运危机下 洪恩全面去教育化

洪恩撕去“教育”标签的背后,是学前线上教育监管进一步收缩

■本报记者 谢若琳

6月21日,洪恩发布了截至2022年3月31日的未经审计的一季报。报告显示,经调整后,公司一季度实现净利润1510万元,同比增长6.1%。

洪恩前身为洪恩教育,今年上半年低调更名,将“教育企业”的定位变为科技益智产品企业,其主要包括洪恩识字、洪恩思维(原洪恩数学)等。

但对学龄前教育App的合规要求,犹如达摩克利斯之剑,始终悬在洪恩头上。今年5月9日,北京市教委等三部门发布《关于进一步做好教育移动互联网应用程序备案及管理工作的通知》(以下简称《通知》),明确不再受理学前线上培训教育移动应用备案申请,已备案的予以撤销。

21世纪教育研究院院长熊奇对《证券日报》记者表示,这也意味着所有面向3岁至6岁儿童的教育类App都必须下架,停止运营。换言之,不论是幼儿园,还是校外早教机构,都不得采取线上方式对儿童开展教育培训。

## 洪恩加大国际市场投入力度

财报显示,一季度,洪恩实现收入2.427亿元,同比增长7.1%;净利润为1310万元,同比增长83.6%。经调整后,洪恩在一季度实现净利润1510万元,同比增长6.1%。

用户层面,一季度洪恩的平均MAU(月活跃用户人数)达到1839万,同比增长14.1%,付费用户为161万,同比略降4.35%。

截至2022年3月31日,洪恩拥有现金、现金等价物和定期存款为7.941亿元,递延收入和客户垫款为3.179亿元。

洪恩董事、首席执行官戴鹏表示:“报告期内,我们通过优化产品矩阵为家长育儿提供更多趣味工具,促进孩子的全面发展。同时,我们也加大了国际市场的投入力度,相信海外业务将助力洪恩进一步延伸市场触角,并成为未来新的增长引擎。”

洪恩正在试图摆脱“教育”的标签,除更改公司名称、更改产品名称外,公司收入构成的表述也发生了变化。去年此时,洪恩主要收入构成为“学习服务”和“学习材料及设备收入”,2021年年报显示,公司的收入构成为“线上订阅收入”和“线下产品及其他收入”。

## 学龄前教育App须停运

洪恩撕去“教育”标签的背后,是学前线上教育监管进一步收缩。《关于进一步做好教育移动互联网应用程序备案及管理工作的通知》明确,“以教职工、学生、家长为主要用户,以教育、学习为主要应用场景,服务于学校教育与管理、学生学习和生活以及家校互动等方面的互联网移动应用程序”需要备案。同时,不再受理学前线上培训教育移动应用备案申请,已备案的予以撤销。

如何判断是否属于需要备案的教育移动互联网应用程序?

在对《通知》的政策解读中,北京市教委举例称,不是针对教育系统开发,但被教育系统广泛应用的不属于教育移动应用,如微信等;为继续教育提供服务的移动互联网应用程序也属于教育移动应用,如“尚德自考”,但社会考试类的不算,如针对考驾照、考公务员进行培训的相关互联网应用程序;通用类的互联网工具不属于教育移动应用,如“有道词典”,但专用类的工具属于教育移动应用,如“有道少儿词典”。

洪恩官网信息显示,公司旗下有13款应用,包括洪恩识字、洪恩思维、洪恩ABC、洪恩拼音、洪恩十万问等。这些产品应该属于学龄前教育移动应用,还是通用类的互联网工具?

一位券商分析师对记者表示,洪恩的产品虽然是帮助学龄前儿童识字、学英语、学数学的,但其中并没有老师教学,不应算做教育移动应用。

“洪恩诞生时间较早,与近年来热门的以提分为明确目标的培训机构的情况不同,不能一概而论。不在课标内容范围就接近通用性;至于洪恩旗下产品具体归属品类仍存不确定性,还需有关部门明确。”中国教育科学研究院研究员储朝晖对记者表示。

# 煤炭开采板块现较大幅度回调 业内预计煤价或持续稳定在合理区间

■本报记者 李正

日前,国家发改委部署各地开展拉网式调查,依法查处煤炭价格超出合理区间行为。据悉,在近日国家发展改革委统一部署下,各地发展改革部门会同市场监管等部门组成调查组,全面开展落实煤炭价格调控监管政策拉网式调查。从反馈的部分调查结果看,已查实一些企业煤炭销售价格超出合理区间。目前,各地拉网式调查还在进行中。

中国银行研究院研究员叶银丹在接受《证券日报》记者采访时表示,2020年下半年以来,煤炭供需矛盾导致价格上行,在迎峰度冬、迎峰度夏等时段连创新高,虽然稳价政策频出,但2021年煤炭价格中枢还是攀升至1000元/吨以上,2022年或将进一步上行至高位。

“进入2022年夏季以后,国内多地持续高温以及有序推进复工复产工作为动力煤市场需求提供了较强的支撑,而供给端弹性相对有限,为煤价维持高位提供了动能。”叶银丹进一步表示,预计下半年,在市场与

调控政策双重作用下,煤价将稳定在合理区间。

受稳煤价消息影响,A股市场煤炭开采板块出现了较大幅度的回调。

公开数据显示,截至6月21日收盘,近一周来煤炭开采板块指数已累计下跌9.83%,上海能源(累计下跌19.44%)、恒源煤电(累计下跌10.67%)以及兰花科创(累计下跌15.96%)等多只成分股出现不同程度下跌。

对此,排排网旗下融智投资基金经理助理刘寸心在接受《证券日报》记者采访时表示,煤炭开采板块的下跌更多是技术性的调整,以及受到发改委增产保供稳价政策的影响,但煤炭开采板块上市公司的利润取决于煤炭价格,目前煤炭整体供给依然偏紧,叠加稳增长、复工复产、夏季用电高峰以及电煤长协履约趋严等诸多因素,预计煤价仍将在合理区间维持高位运行,利好煤炭开采企业利润提升。

淳石集团合伙人杨如意对《证券日报》记者表示,煤炭作为国内主



要的能源构成,预计随着稳价政策的持续发力,未来煤价或稳定在合理区间。

“煤炭开采板块估值要想继续创新高会遇到不小压力,而下跌短期又有基本面托底,因此判断后续

会经历一段高位震荡行情。煤炭开采板块仍具备投资价值。”杨如意进一步表示。

# 迎峰度夏电煤保量稳价加码 煤炭产能核增提速

专家认为,国内煤炭供求关系总体趋于均衡,确保生产用电需求

■本报记者 包兴安

保障煤炭供应,事关稳住经济大盘。近日,各地发展改革部门开展拉网式调查依法查处煤炭价格超出合理区间行为;同时,多地召开电煤保供稳价工作会议。

日前国家发展改革委发布消息,近日各地发展改革部门会同市场监管等部门组成调查组,全面开展落实煤炭价格调控监管政策拉网式调查。从近期反馈的部分调查结果看,已查实一些企业煤炭销售价格超出合理区间。下一步,发展改革部门将会同相关方面持续抓好煤炭价格政策落地见效,对价格超出合理区间的,切实做到发现一起,约谈一起,查处一起。

为电煤保供稳价工作,6月20日,河北省召开迎峰度夏能源保供电视电话会议表示,稳定省内电力供应,提前备足电煤、燃气、燃油等,足额安排迎峰度夏优先发电量计划,做好“产运储需”衔接协调,强化煤炭中长期合同履约监管,确保电煤中长期合同价格执行到位;江西省近日提出,大力争取省外电力支持,认真抓好电煤供应和运输保障,深挖省内电力保供潜力,多轮驱动强化电力供应。

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,受煤炭产能、政策、价格形成机制和社会库存周期变化等多因素影响,目前国内煤炭供求关系总体趋于均衡,

煤炭供应增速远大于需求,保证了生产用电需求。

“电力需求往往决定了整体煤炭价格涨跌轨迹,夏季用电高峰期,极易造成煤炭供应紧张,供求关系可能出现短暂无平衡,煤炭价格也会出现短期上行风险。”宋向清认为,在当前夏季用电高峰期,用电大户应实行错峰用电,从而减少用电总量,优化用电结构,保持煤炭与电力供应的均衡。

巨丰投顾高级投资顾问谢后勤对《证券日报》记者表示,要多措并举做好电煤保量稳价工作,确保工业用电和居民用电的通畅,避免因煤炭价格过高或者因为供应不足导致用电紧张,影响企业生产,拖累经济增长。

加快产能核增是电煤保量稳价的抓手之一。6月18日,陕西省发改委召开全省发展改革系统上半年经济形势分析座谈会要求,稳定能源工业生产运行,加大煤炭产能核增、新能源基地等项目实施力度。记者注意到,近日,煤炭产能核增加速推进。例如,内蒙古准格尔矿区东坪煤矿项目获准建设,核准建设规模400万吨/年;内蒙古伊泰京粤刺刺沟矿业有限责任公司刺刺沟煤矿生产能力由1800万吨/年核增至2000万吨/年;中润煤业产能由800万吨/年核增至1200万吨/年。

巨丰投顾高级投资顾问赵玲对《证券日报》记者表示,煤炭价格上涨会对下游电力企业、钢铁企业带

来成本压力。推动新增产能落地可以保障煤炭供应,进而提高煤炭企业的利润。

近日,多家煤炭上市公司发布5月份运营数据。其中,中国神华商品煤产量2500万吨,同比增长3.7%;中煤能源商品煤产量955万吨,同比下降5.4%;陕西煤业煤炭产量1249.29万吨,同比增长4.59%。

赵玲表示,上市煤企盈利将维持在相对高位,业绩释放与产能提升能力关系密切。

# “恒大系”股票仍无法复牌 7月底前发布重组方案被指有难度

■本报记者 许洁

在“恒大系”股票集体停牌多月后,终于有了新消息。6月20日晚间,“恒大系”中国恒大集团、恒大物业和恒大汽车齐发公告。中国恒大集团公告表示,公司正在积极推进重组工作,如公司2022年1月26日所公告,预期将于7月底前公布初步重组方案。

但从公告来看,公司年报依然难产,股票依然无法复牌,在深重危机未除的背景下,7月底前能否如期发布重组方案还有待观察,更有地产行业分析师无奈对《证券日报》记者表示:“能不能重组成功,随意吧。”

## 复牌需闯四大关

恒大物业公告表示,于6月15日接到联交所发出的复牌指引,需要解决以下四方面的问题:公布上市规则

规定的所有未公布的财务业绩,并解决任何审计保留意见的事项;对公司人民币134亿元的质押担保被相关银行强制执行进行独立调查,公布调查结果并采取适当的补救措施;证明本公司遵守上市规则第13.24条的规定;向市场通报所有重要信息使本公司股东和其他投资者可评估公司的情况。

对于上述事项的进展,恒大物业公告称,公司的质押担保独立调查正在积极进行中,现阶段尚未能确定预期完成独立调查的时间。2021年度业绩的审计工作正在有序进行,由于受疫情及质押担保独立调查的影响,公司尚未能确定2021年度业绩的发布时间。本公司股份将继续暂停买卖,直至另行通知。

中国恒大集团则在公告中发布了同样的复牌指引,需要解决以上四方面问题。中国恒大集团表示公司正在积极推进重组工作,预期将于7

月底前公布初步重组方案。但其同样尚未能确定2021年度业绩的发布时间。

恒大汽车则需要解决以下三方面问题:发布上市规则要求的但尚未发布的所有财务业绩,并解决任何审计修改;证明本公司遵守上市规则第13.24条;和向市场提供所有重要信息,以便本公司股东和其他投资者评估本公司的状况。恒大汽车称,公司正在采取合适措施以遵守复牌指引以及该复牌指引函中所述的相关上市规则,以及向市场提供有关本集团的最新发展的信息,并将适时作出进一步公布。

根据公告,中国恒大集团、恒大物业和恒大汽车股票将继续停牌。

“我觉得7月底前公布重组方案并不靠谱,因为恒大体量太大了,而且市场还在低谷,今年内甚至明年都不太可能全面重组。”中原地产首席分析师张大伟对《证券日报》

记者如此表示。

## 仍在努力恢复销售

对于恒大而言,一方面是面临债权人的起诉,一方面是在努力销售回血。

天眼查资料显示,6月16日,恒大地产集团有限公司、成都恒大新城置业有限公司、恒大地产集团成都有限公司新增被执行人信息,执行标的1.98亿余元,执行法院为广州市荔湾区人民法院。截至目前,恒大地产集团有限公司被执行总金额已超185亿元。

去年9月份,恒大曾举行“保交楼”军令状签署大会,毕竟只有尽快向市场释放积极信号,才能尽快恢复销售,重回经营正轨。

6月20日,据“恒大地产在山西”微信公众号发布消息,进入6月份,恒大地产山西公司将继续将复工复产保交楼放在了首要位置,实现了全省在建项目100%复工。

恒大地产山西公司方面表示,随着忻州恒大华府交房临近,该项目进入全面冲刺阶段,材料不断进场,近800人加班加点,以确保首期如期交楼。

在商品房营销方面,恒大地产山西公司方面称,公司深刻地认识到销售的重要性。没有销售,就无法完成全部保交楼的任务。公司在有序推进复工复产工作的同时,也在尽全力恢复销售。

而在二级市场,根据相关规则,联交所将对连续停牌18个月的任何上市公司停牌。就恒大系上市公司而言,18个月期限将于2023年9月20日届满,如果无法纠正导致暂停买卖的事项和满足复牌指引要求,并在2023年9月20日前恢复股份买卖,联交所将建议上市委员会展开取消恒大系上市公司上市地位的程序。

对于恒大能否如期重组并保住上市资格,恒大方面相关人士仅对《证券日报》记者表示:“一切以公告为准。”