

工信部召开中小企业数字化工作座谈会

强化财政支持 推动中小企业数字化转型

■本报记者 郭冀川

8月4日,工信部消息显示,工信部副部长徐晓兰于8月3日主持召开中小企业数字化工作座谈会,听取了互联网企业、工业互联网企业等关于支持中小企业数字化转型的工作情况及对编制中小企业数字化水平评价指标、中小企业数字化转型指南等工作的意见建议。

会议指出,推动中小企业数字化转型是支持中小企业创新发展、提升核心竞争力的重要途径,需要从政府、市场两方面发力。一方面,要加强政府引导,通过强化财政支持,撬动龙头企业、社会资本合力推动中小企业数字化转型;另一方面,要发挥大企业引领作用,带动产业链供

应链上下游中小企业“链式”数字化转型。

数字化转型对中小企业而言,是一个关乎当下发展和长远前景的关键命题。国家统计局公布的数据显示,今年上半年高技术制造业增加值,快于全部规模以上工业6.2个百分点。

正是这种发展大势的折射,推动民营企业以数字化转型带动经营理念、技术、组织、管理和模式创新,不仅事关民营企业个体的生存发展,对推动我国经济增长动能引擎,实现高质量发展目标都具有重要的战略意义。

中央财经大学数字经济融合创新发展中心主任陈端在接受《证券日报》记者采访时表示,企业规模差异对数字化转型的

影响高于地区差异和产业差异,大中型企业在数字化转型的资源投入、组织保障、转型模式与转型成效方面均好于小微企业。地区差异方面,东部地区相对领先,资金人才投入力度、上云用云情况、数字化转型成熟度和效果评价等都好于中西部。产业差异方面,第三产业期待用数字化转型摆脱困境的意愿最强,第二产业在数字化转型阶段、投入力度、实施成效等方面表现相对更好。

事实上,大部分中小企业数字化转型仍面临不少现实问题和挑战,比如很多企业处于转型早期阶段,人才匮乏理念滞后,既缺乏前瞻性系统性的顶层设计,也缺乏执行层面的全局统筹。在投入层面,数字化转型投入产出存

在不确定性,抑制了企业投入的积极性。

陈端表示,对中小企业数字化转型最重要的资金等资源瓶颈问题,需要精准组合各类靶向性政策工具,综合发挥财税金融政策在现实性激励、导向性信号和激励性规制等三个方面发挥作用,鼓励和带动民营资金等社会资源汇聚与投入,如出台数字化专项财税政策,鼓励产业互联网工具创新及应用,出台数字化专项金融政策,利用互联网提高金融政策的企企业触达能力。

“在政策出台方面,建议推动企业数字化转型政策与工信部专精特新企业扶持政策与中小企业发展专项政策有机衔接,把传统企业数字化转型与专精特新企业

培育孵化有机结合。”陈端表示,可以推动各类平台探索开展基于生产运营实时数据的信用评估、信用贷款、融资租赁、质押担保等金融服务,通过风控体系优化、增信赋能、投贷联动等方式拓展企业数字化转型资金来源并降低转型成本。

咨询机构透视镜公司研究创始人况玉清对《证券日报》记者表示,中小企业的数字化转型往往面临投入不足和新市场打开缓慢等问题,如果通过税收优惠等政策强化创新方向引领,围绕企业数字化转型所面临的数字基础设施、通用软件和应用场景等难题提供贷款贴息、政府采购等扶持,不仅能够把中小企业数字化新型产业培育起来,还能鼓励研发力量的创新突破。

央行上海总部:

下半年继续稳妥实施

房地产金融审慎管理

■本报记者 刘琪

8月4日,中国人民银行上海总部召开2022年下半年工作会议,传达学习贯彻2022年下半年中国人民银行、国家外汇管理局工作会议精神,总结上半年上海总部主要工作,安排下半年重点工作。

会议要求,2022年下半年,上海总部要认真贯彻落实总行、总局工作会议部署,继续贯彻执行好货币金融政策,支持实体经济发展,深化金融改革开放创新,以优异成绩迎接党的二十大胜利召开。

一是深化全面从严治党。持续巩固深化中央巡视整改,将巡视整改作为重大政治任务,层层压实责任,强化全过程监督检查。坚定不移正风肃纪反腐,强化监督执纪问责,深入开展警示教育。严格落实意识形态工作责任制。加强干部队伍建设。

二是助力上海加快经济恢复重振。营造良好的货币金融环境,引导金融机构增加实体经济贷款投放,保持信贷平稳增长,推动实际贷款利率稳中有降。加大对基础设施、普惠小微、绿色发展、科技创新、交通物流等重点领域的信贷支持。

三是推进金融改革创新。继续推动临港新片区跨境贸易投资高水平开放试点政策落地和效果显现。深化上海国际金融中心建设,加快绿色金融创新。持续推动人民币跨境使用,支持银行开展人民币境外贷款业务和外贸新业态跨境人民币结算服务。

四是优化金融管理服务。持续推进跨境贸易投资便利化,促进跨国公司本外币一体化资金池、优质企业贸易外汇收支便利化、海外人才用汇便利化等试点提质增效。指导银行做好企业汇率风险管理服务。推进跨境金融服务平台建设。加大数字人民币试点创新力度。推进支付服务手续费减费让利。督促商业银行做好现金服务适老化改进。提升国库服务便利度,推广跨省异地电子缴税业务。进一步完善上海地区金融消费者权益保护工作机制。

五是加强金融风险监测管理。发挥金融委办公室上海协调机制作用,加强金融监管协作。继续稳妥实施房地产金融审慎管理。配合防范和处置虚拟货币交易炒作风险,推进P2P网贷机构存量业务化解。加强债券市场、货币市场风险监测。严防银行账户风险,加大涉赌涉诈打击力度。加强支付机构监管。探索洗钱风险监管评估,持续推进打击治理洗钱违法犯罪三年行动。加强跨境资金流动监测和外汇形势分析。

新一轮消费券密集发放

多场景撬动消费市场效果显著

■本报记者 包兴安

进入8月份,多地再次计划发放文旅、体育、餐饮等各类消费券,以提振市场消费信心,加快消费市场提质扩容,带动产业链升级。

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,今年全国多地积极拉动消费,加大消费券发放力度和频次,重点针对旅游、餐饮、住宿、娱乐等受疫情影响严重行业,一方面可以有效调动人们消费热情,提升消费规模,为稳经济稳增长发挥积极作用;另一方面可以有效缓解这些行业由于疫情影响带来的经营困难,起到助企纾困的作用。

据《证券日报》记者梳理,8月4日,沈阳市再次发放1100万元文旅消费券,涵盖宾馆酒店、旅行社等11大类。同日,海口市也发放新一轮政府消费券,分为免税场景消费券和零售、餐饮、住宿场景消费券两种类型,总计14.17万张;8月5日,天津市发放第四期“津乐购”消费券,本期消费券共10万张;8月8日,北京经开区将发放1亿元消费券,包含汽车消费券,线上消费券,线下消费券、美食专享券、工厂市集券、观影消费券等类型。同日,绍兴市也将起发放3000万元体育消费券;8月9日,九江市将发放第三批政府消费券,总金额为8000万元,消费券类型分为汽车消费券、加油消费券、餐饮消费券等。

巨丰投顾高级投资顾问李名晟对《证券日报》记者表示,不同类别的消费券对不同消费群体提供了消费补贴,对相关领域促进效应也不同。总体来看,消费券在直接降低消费成本的情况下,将有效助推消费回暖,并带动上下游产业链恢复,对经济发展起到明显促进作用。

李名晟表示,消费券作为拉动经济增长的“助燃剂”,通过需求增长有效带动供给,促进供给端创新发展,提升供给的产品和服务的质量;并通过供给增加就业,促进居民收入的持续提升,进一步夯实消费能力,实现了需求与供给之间的良性循环。

今年以来,全国多地发放多轮消费券,拉动消费效果已显现。8月3日,宁波市商务局发布数据显示,今年上半年,宁波发放三期政府消费券,实际投放6.6亿元(含超发周转资金),核销5.8亿元,直接撬动消费71.57亿元,核销率95.1%;8月4日,天津市商务局发布数据显示,截至8月3日,天津市前三期消费券已经拉动消费超过7000万元,撬动比保持在1:10,促消费效果凸显。

川财证券首席经济学家陈雳对《证券日报》记者表示,整体来看,促消费政策实施效果良好,消费券撬动消费比例较高,进一步挖掘了消费者消费需求,有效带动区域消费市场的较快复苏。预计8月份消费券投放力度将继续加大,下半年消费有望呈现平稳回升趋势。

“发放消费券对消费的拉动效果会比较快,具备很好的乘数效应。”巨丰投顾高级投资顾问谢后勤说,下半年在消费端的政策发力会更加明显,尤其是以新能源汽车、绿色智能家电为主的绿色消费将促进消费回稳向好。

张依群表示,随着国家出台以鼓励住房、汽车为重点的促消费政策,下半年消费整体走势将会保持相对温和,一些围绕新能源、芯片升级的消费行业会继续实现较快增长,将成为消费亮点。

不过,张依群认为,从经济恢复、消费热情、家庭消费热点和财政承受能力等因素看,消费券规模不宜过大,保持适度即可。而且消费券本身带有明显的行政辖区特点,主要是激发本地居民消费,既有正面引导性,也有区域局限性。所以,消费券的发放领域应该有明确的针对性,发放规模要视效果循序渐进。

中报初探:
科创公司业绩喜人 电力设备等三类公司亮眼

■本报记者 吴晓璐

近日,上市公司中报密集披露。据Wind资讯数据统计,截至8月4日记者发稿,268家上市公司披露了2022年上半年业绩(包括半年报、业绩快报),其中,209家公司营业收入同比增长,占比77.99%;185家公司净利润同比增长,占比69.03%。

从目前来看,电力设备、有色金属和交通运输行业业绩增幅较高。另外,科创板公司业绩亮眼,18家科创板公司上半年实现净利润119.61亿元,同比增长230.43%,延续高成长性。

“今年中报业绩陆续披露,盈利能力仍然是市场主线。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示,上游资源和新能源设备等盈利预期继续提升;此外,电子消费、家电等行业有望迎来盈利反弹。7月份以来,农林牧渔、食品饮料盈利能力有所提升,后续仍可关注。

电力设备等三类公司
净利润增幅较高

从整体来看,上述268家公司实现营业收入合计1.99万亿元,同比增长10.6%;实现净利润合计2007.83亿元,同比增长12.96%。

“今年上半年,在多种因素影响下,上市公司业绩依旧增长,证明我国相关企业竞争力的提升和经济的韧性。”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。

从行业来看,电力设备、有色金属和交通运输行业业绩居前,目前分别有14家、14家和7家披露中报业绩,合计实现净利润141.16亿元、128.52亿元和

48.75亿元,同比增长187.63%、90.45%和83.70%。

陈雳表示,当前电力设备、交通运输和有色行业业绩暂时居前,主要原因是光伏、风电、新能源车行业中的部分公司,渐渐形成了技术壁垒和规模优势,其增速和未来的成长潜力较高,在中报行情中有着更高的确定性。“整体上看,除了有色、电力设备等行业外,采掘、化工等周期性行业中报业绩有望实现高增长,业绩有超预期的可能。此外,景气度较高的消费电子板块,中报业绩同样值得期待。”

田利辉表示,这些领域对于当前经济形势密切相关。碳达峰碳中和需要新能源建设和特高压建设,这给电力设备带来大发展的机遇。国际形势变化带来原材料短缺,不少有色金属价格上涨显著。交通运输行业是联结产业之间、区域之间、城乡之间的重要纽带,在全国大市场背景下前景广阔,预计新能源、半导体材料、国防军工、防疫等相关领域业绩表现不俗。

“电力设备、交通运输和有色金属等行业中报业绩暂时居前,应该说具有明显的基本面环境因素在支撑。”中泰资本投资管理有限公司董事长王冬伟在接受《证券日报》记者采访时表示,当前背景下,基建将在经济稳增长中起到重要作用,交通运输也是类似的逻辑,有色金属行业后续可重点关注景气度仍然较高的新能源金属。

记者注意到,丰元股份、密尔克卫、九典制药、涪陵榨菜、华特达因等多家营收和净利润双增公司在发布半年报后就迎来机构密集调研。

以丰元股份为例,上半年公司实现营业收入7.1亿元,同比增长126.05%;实现净利润为



环比有较大改善。

科创板公司业绩亮眼
多数业绩高增长

从板块来看,科创板公司业绩领先。上述268家公司中,主板、创业板、科创板和北交所分别199家、48家、18家和3家公司披露业绩,其中,主板和科创板公司合计净利润实现增长,分别同比增长9.25%和230.43%。

在科创板已披露中报业绩的18家公司中,14家净利润同比增长,占比77.78%。此外,还有60家科创板公司发布了业绩预告,其中42家业绩预喜,占比70%。

从科创板业绩预告来看,净利润增幅较高的公司集中在半导体和新能源板块。如晶晨股份预计上半年净利润约5.85亿

元,同比增长134.25%。公司称,丰富多元的产品线、优质且分散的客户群以及业务规模增长产生的规模效应有力支撑了公司业绩的快速成长。另外,上半年公司芯片出货量同比稳步增长,其中第二季度单季度营收、净利润再创历史新高,进一步巩固并提升了公司的市场地位。

陈雳表示,今年科创板公司业绩大幅增长,主要集中在两方面,一方面是光伏产业链,一方面是半导体产业链。具体来看,2022年以来高纯多晶硅料供应相对紧缺,市场价格持续上涨。得益于硅料销售增长,部分公司其盈利能力得到持续提升。在半导体产业链上,目前已有13家公司发布业绩预告,预计实现净利润的平均数超过1.5亿元。“在此背景下,看好科创板的长期投资机会”。

中国银行研究院研究员梁斯在接受《证券日报》记者采访时表示,在“保持货币信贷平稳适度增长”的定调下,央行在具体工作安排上提到“用好政策性开发性金融工具,重点发力支持基础设施领域建设”,意味着要充分发挥好政策性信贷在基金投资中的重要作用,持续挖掘优质项目,带动更多有效投资。同时,“加大金融支持小微企业等重点领域力度”,意味着对普惠小微等经济薄弱环节领域的支持将继续保持在较高水平。

值得一提的是,央行近期部署下半年重点工作,“保持货币信贷平稳适度增长”被排在首位。在此背景下,周茂华认为,下半年,商品、服务零售消费贷款、房地产行业、中小微企业、重点基建项目等方面信贷预计会有明显增长。

中金公司研报预计,7月份新增社融1.3万亿元,社融同比增速有望温和上升至11.0%。华创证券首席宏观分析师张瑜预计,7月份新增社融约1.13万

业界预计7月份新增信贷将保持强劲
企业中长期贷款或显著增长

■本报记者 刘琪

7月份金融数据发布在即。在6月份新增信贷和社融规模超预期增长后,7月份的数据表现备受市场期待。就此,《证券日报》记者采访了多位分析人士进行预测,多家机构也给出前瞻数据。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华在接受《证券日报》记者采访时表示,7月份新增信贷将保持强劲,规模在1.4万亿元至1.6万亿元区间。

“二季度以来,国内密集出台

一系列增量政策,带动实体经济信贷需求回暖。同时,信贷结构进一步优化,受生活加快恢复正常,居民短期消费贷款需求回暖。”周茂华表示,从企业端来看,随着需求回暖,纾困助企、稳增长政策和金融机构对实体经济的支持力度加大,企业中长期贷款将明显增长。

国泰君安研报预计,7月份新增信贷规模约1.1万亿元,同比多增0.3万亿元,总量回暖的同时结构逐渐改善,企业中长期融资实际回暖,居民中长期贷款长期恐

难以改善。

社融方面,浙商证券首席经济学家李超预计,7月份社融新增1.2万亿元。结构中,同比多增主要来自政府债券,信托贷款、未贴现票据或同比减少,信贷有望与去年基本持平,企业债券为拖累项,或受房地产部门风险事件的影响。

中金公司研报预计,7月份新增社融1.3万亿元,社融同比增速有望温和上升至11.0%。

华创证券首席宏观分析师张瑜预计,7月份新增社融约1.13万

亿元,社融存量增速预计在10.9%左右。针对企业的贷款预计新增1.08万亿元,较去年同期多增2400亿元。此外,预计7月份M2同比进一步抬升至11.8%左右, M1同比预计6.2%左右。

值得一提的是,央行近期部署下半年重点工作,“保持货币信贷平稳适度增长”被排在首位。在此背景下,周茂华认为,下半年,商品、服务零售消费贷款、房地产行业、中小微企业、重点基建项目等方面信贷预计会有明显增长。