

专项债券发行已完成全年限额近九成

■本报记者 韩昱
见习记者 杨寒葵

《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》在下一步财政重点工作安排中提到,今年新增专项债券力争在9月底前基本发行完毕,用于项目建设的专项债券资金力争在10月底前使用完毕,研究扩大投向领域和用作项目资本金范围,引导带动社会投资。

当前距离9月底还有一周“冲刺期”。《证券日报》记者梳理Wind数据发现,截至9月24日,今年以来地方政府新增专项债券发行只数已达1182只,发行额达到33067.28亿元,从发行进度看,已发行的新增专项债券规模占比全年限额(38000亿元)已达到87%,接近九成。其中,8月份新增专项债券发行规模达到

5945.77亿元,单月发行额度为年内最高。截至9月24日,9月份以来新增专项债券发行规模也已达到2150.12亿元。

“今年各地新增专项债券呈现‘先稳后快’的发行态势。”巨丰投顾高级投资顾问于晓明对《证券日报》记者表示,从进度来看,预计今年新增专项债券整体将在9月底前完成发行,10月底前使用完毕。

在粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒看来,今年年初专项债券发行节奏偏慢,而年中逆周期调节力度加码,专项债券发行再度提速,三季度发行明显加快。

罗志恒进一步介绍,专项债券主要发挥三方面的作用,一是稳增长,不仅能够扩大基建投资,还能优化供给结构;二是防风险,专项债券的使用一定程度上有利于减少隐

性债务融资,还可以补充中小银行资本金,有助于防范金融风险;三是惠民生,可以支持民生重点领域和薄弱环节。

“今年以来,财政部积极指导地方严格专项债券项目的审核把关,做好项目储备等基础工作,同时优化专项债券额度分配,重点向经济大省特别是制造业集中的地区倾斜,优先支持成熟度高的项目和在建项目。”财政部国库司司长李先忠于9月20日在国新办举行的国务院政策例行吹风会上介绍,今年1月份至8月份,各地发行用于项目建设专项债券2.95万亿元,完成全年新增专项债券额度的77.5%,比序时进度快10.8个百分点。债券资金累计支持专项债券项目约2万个,主要用于市政建设和产业园区基础设施、社会事业、交通基础设施、保障性安

居工程、农林水利等党中央、国务院确定的重点建设领域,推动一大批惠民生的、补短板、强弱项的项目实施,有效发挥政府投资“四两拨千斤”的撬动作用。

国家统计局发布的最新数据也显示,1月份至8月份,基础设施投资呈现持续增长态势。基础设施投资同比增长6.4%,增速比全部固定资产投资高3.2个百分点。其中,铁路运输业投资增长23.4%,水利管理业投资增长4.8%,信息传输业投资增长3.4%。

“专项债券投向结构持续优化,注重投资效益。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华接受《证券日报》记者采访时表示,项目资金优先保障市政产业园区,符合条件的重点项目等。同时,为提升项目资金的杠杆效应,吸引更多社会资本参

与,加大了专项债券作为资本金的使用,很好地兼顾了公益性、收益性和资本性。

此外,粤开证券研报也表示,从区域结构方面看,专项债券总体向偿债能力强、项目储备充足、实施条件充分的重点地区倾斜,以尽快形成实物工作量。今年前8个月,广东、山东、四川新增专项债券发行规模较高;投向结构方面呈现多元化态势,市政和产业园区相对较高。今年前8个月,新增专项债券第一大投向是市政和产业园区基础设施,占比31.5%。

谈及未来如何持续发挥好专项债券对有效投资的带动作用,周茂华认为,一方面要加快项目落地,推动政策效果尽快显现,资金可向一些项目储备足、项目相对成熟、经营效率高的区域倾斜,另一方面也要持续提升专项债券的资金使用效率。

加大未来产业建设力度 数据将成关键生产要素与核心资源

■本报记者 郭冀川

9月23日,工业和信息化部(以下简称“工信部”)科技司副司长任爱光在2023中国实体经济高质量发展大会上表示,未来产业是构建现代化产业体系、加速经济转型和高质量发展的新引擎,突出表现在“新”。当前是谋划未来的关键时期,抢占未来产业发展制高点不容缓。从发展方向看,制造业是未来产业的重点领域,智能、低碳、健康是主要趋势。我国拥有丰富的数据资源,多样的应用场景,未来产业发展大有可为。

此前,工信部9月13日发布《关于组织开展2023年未来产业创新任务揭榜挂帅工作的通知》,面向元宇宙、人形机器人、脑机接口、通用人工智能四个重点方向,聚焦核心基础、重点产品、公共支撑、示范应用等创新任务,发掘培育一批掌握关键核心技术、具备较强创新能力的优势单位,突破一批标志性技术产品,加速新技术、新产品落地应用。

北京社科院副研究员、数据资产化研究院执行院长王鹏向记者表示,发展未来产业关键在于加强科技创新和产学研用结合,深入实施创新驱动发展战略,加大科技研发投入,推动科技成果转化,培育一批具有国际竞争力的创新型企业。同时,从推动未来产业创新的政策来看,均强调了对于数据资源的利用。

具体来看,在工信部发布的元宇宙揭榜挂帅任务榜单中,3D沉浸式实时通信系统揭榜任务提出,研究基于多模态、多视角的三维视觉技术,实现对人物、场的动态三维数据采集、建模和显示。

在王鹏看来:“未来产业的应用离不开对数据资源的整理、分析、应用,数据是未来产业的关键生产要素与核心资源,它与其他生产要素深度融合,赋能未来产业,可以对经济增长产生乘数倍作用。”

根据国家互联网信息办公室今年5月份发布的《数字中国发展报告(2022年)》显示,我国数据资源规模快速增长,2022年我国数据产量达8.1ZB(ZB:代表十亿亿字节),同比增长22.7%,全球占比达10.5%,位居世界第二;我国大数据产业规模达1.57万亿元,同比增长18%。

当前,多个省市以数据交易所为牵引,挖掘提炼数据产生价值,体现在利用数据资源实现精准决策、降低决策失误和风险、辅助未来产业创新落地等。上海数据交易所于8月份公布的数据显示,自2021年11月25日揭牌成立以来,上海数据交易所建设了金融、航空交通、国际等多个数据产品板块,数据产品累计挂牌数超1300个。

中国(深圳)综合开发研究院数字经济研究中心博士马朝良在接受《证券日报》记者采访时表示,数据要素贯穿于数字经济发展的全流程,数据价值化重构生产要素体系,是数字经济发展的基础。数据资产的确权、定价、入表,从微观上理顺了企业对数字经济的计量流程,推动企业加快数字化转型步伐;从宏观上将壮大计算机、通信、算力等数据资产密集型行业,推动产业化落地,驱动数字经济发展。

“制造业数据目前在采集、流通、应用等方面还需进一步梳理,推动制造业数据要素资源化,打造制造业数据资产服务平台,不仅有利于进一步开发利用制造业领域的数据要素使用价值,培育制造业数据要素市场,推动制造业向高端化、智能化、绿色化转型升级,还有利于发展虚实融合互促的工业元宇宙等,助力新型工业化建设。”马朝良进一步表示。

业界支招制造业高质量发展: 通过转型和创新增强竞争力

■本报记者 朱宝琛

9月23日,“2023中国实体经济高质量发展大会”在广东东莞举行。会上,多位与会人士围绕制造业高质量发展等话题展开讨论,认为要持续推进转型,通过开拓创新以增强自身竞争力。

第十四届全国政协提案委员会副主任、中国发展研究基金会理事长、国务院发展研究中心原副主任张军扩提出,要进一步夯实经济回升的基础;要着力促进制造业创新发展;要持续推进制造业的数字化改造和绿色化转型;要高度重视和大力促进传统制造业的品质提升;要促进优化营商环境工作进一步走深走实,特别是要切实把促进民营经济健康发展壮大的各项要求落到实处。

工信部赛迪研究院产业政策研究所(先进制造业中心)所长王昊表示,无论是传统产业还是新兴产业,其实都需要在新一轮科技革命的浪潮下开拓创新。对于战略性新兴产业乃至未来产业的培育,要做好顶层谋划,看准方向,为以后的产业培育、技术创新指明道路。

中国信息通信研究院政策与经济研究所所长辛勇飞表示,当下,我国制造业要通过数字化转型,引入新的生产要素,新的生产力和新的模式。广东省智能装备制造业协会会长、易事特集团股份有限公司创始人何思模表示,数字化、低碳化、智能化、自动化,是任何企业都要面对的迭代升级。企业必须要瞄准这“四化”,才能增强自身竞争力。

何思模提到,要实现制造业的转型升级,离不开研发经费的大量投入。此外,如何招揽和培养高端人才也是不少企业面临的挑战。为此,他建议,一方面要与国际接轨,引进高端人才;另一方面,国内院校应加强高精尖人才的培养,“我们要做好强根、强本、强基,才能强大。”

8月份经济数据恢复向好 四季度经济形势有望进一步改善

■本报记者 邢萌

近日,摩根大通与澳新银行分别将中国2023年GDP增长预测从此前的4.8%、4.9%上调至5%与5.1%。

回溯来看,8月份经济数据显示,中国经济企稳迹象增多。分项数据来看,消费、工业生产、制造业同比增速多数反弹,进出口和地产增速跌幅收窄,通胀触底回升,信贷社融数据小幅高于预期,城镇失业率略有下降,青年失业现象显著改善。

市场普遍预期,随着政策密集出台,经济持续修复,四季度经济压力有望继续减轻。外媒也普遍认为,中国经济形势可能正在逐步改善,近期一系列提振经济的措施已开始取得成效。

政策持续发力显著 消费稳步修复

8月份,受促消费政策持续发力显著,暑期出行旅游需求旺盛,“七夕”节假日消费等因素带动,市场销售加快恢复。

国家统计局发布的数据显示,8月份社会消费品零售总额3.8万亿元,同比增长4.6%,增速比7月份加快2.1个百分点。从结构来看,商品零售3.4万亿元,同比增长3.7%,较7月份回升2.7个百分点。其中,汽车零售4112亿元,同比增长1.1%,由7月份的-1.5%转正,这一表现是在去年7月份和8月份同比增速分别为9.7%、15.9%的基础上取得的,扣除基数因素后好转更为明显。家具零售明显改善,同比增速由7月份的0.1%大幅增至8月份的4.8%。家电零售同比增速降幅收窄,降幅由7月份的5.5%缩减至8月份的2.9%。汽车、家电和家具零售改善,表明前期各地针对促进汽车、家电家具类大宗商品出台的促消费政策效果初步显现。

暑期居民出游意愿较强,带动住宿、餐饮、交通、文娱等消费快速增长。8月份,全国餐饮收入同比增长12.4%。国铁集团数据显示,7月份至8月份,全国铁路累计发送旅客8.3亿人次,创暑运旅客发送量历史新高;暑期旅游演艺场次、票房收入、观影人数同比分别增长2倍、5倍和7倍左右。

市场机构普遍预计居民消费将稳步修复。中信证券认为,从四年平均增速来看,7月份社会消费品零售额增速是一个极低值,8月份已经回升至3.2%,预计后续上涨动能将进一步加大。

外媒也对消费市场持乐观预期。彭博社报道称,由于夏季旅游热潮和更大规模的刺激措施提振了消费者支出和工厂产出,中国经济在8月份出现复苏迹象,进一步显现企稳迹象。

固定资产投资回暖 制造业投资增速加快

数据显示,1月份至8月份,全国固定资产投资(不含农户)32.7万亿元,同比增长3.2%。其中,制造业投资增速加快。1月份至8月份,制造业投资同比增长5.9%,增速比1月份至7月份加快0.2个百分点,比全部固定资产投资高2.7个百分点。其中,累计增速居前的是新能源相关的电气机械和器材制造业、新能源汽车带动的汽车制造业、半导体带动的计算机通讯电子业,累计增速分别为38.6%、19.1%、9.5%。

基础设施投资持续增长。1月份至8月份,基础设施投资同比增长6.4%,增速比全部固定资产投资高3.2个百分点,高于市场预期。从资金面看,专项债发行节奏明显提速,8月份发行新增专项债5946亿元,为基建投资提供了充足的资金来源。此外,8月份建筑业PMI(采购经理指数)新订单分项从7月份的46.3%回升至48.5%,显示项目落



崔建斌/制图

地提速。 房地产投资同比降幅收窄。8月份,房地产开发投资同比增速-10.9%,较上月回升1.3个百分点。从季节性来看,当前地产投资环比已经恢复至疫情期间均值,房地产投资企稳值得期待。

市场对未来固定资产投资进一步回暖抱有信心。中信证券认为,制造业投资增速回升,可能与工业企业利润上行、生产资料价格回暖,以及企业预期改善有关,预计制造业投资将维持偏强态势。民生银行认为,企业信心好转,PPI(全国工业生产者出厂价格指数)降幅持续收窄,企业利润不断改善,出口降幅收窄等因素均有助于制造业企业扩大投资。

进出口规模降幅收窄 出口增速继续改善

8月份进出口规模降幅均收

窄,好于预期。8月份,中国货物进出口总额35887亿元,同比下降2.5%,降幅比上月收窄5.8个百分点。其中,出口20384亿元,下降3.2%;进口15504亿元,下降1.6%。进出口相抵,贸易顺差4880亿元。按美元计价,8月份出口额同比下降8.8%,较7月份大幅收窄5.7个百分点;好于市场预期(-9.5%);进口额同比下降7.3%,较7月份收窄5.1个百分点;贸易顺差683.6亿美元。

从重点商品看,设备和中间品,以及部分下游消费品出口增速有所反弹。其中,通用机械设备、集成电路,以及自动数据处理设备降幅均较前月明显收窄10个百分点以上;下游消费品出口增速整体改善,包括社交出行类的服装、鞋帽、箱包,以及地产后周期类的家具、音视频设备、家电、玩具等,受此带动,塑料制品和纺织纱线出口降幅明显收窄。

中信证券分析称,低基数的有

利因素将为中国后续几个月出口增速回升提供一定支撑。在去库存进程持续推进,商品价格和产能利用率出现结构性变化的背景下,美国库存周期进入被动去库存阶段,利好中国相关行业出口。综合来看,中国出口增速在短期内会继续改善,全年出口有望实现小幅正增长,同时也能保持贸易顺差对经济增长的正贡献。

天风证券宏观首席宋雪涛表示,受益于中国完善的供应链体系、低廉的成本优势、不断提高的技术优势等,国内中间品、资本品的出口份额提高幅度超过消费品份额的下滑幅度,出口链正在逐步实现从下游消费品向中游中间品和资本品升级。

摩根士丹利中国首席经济学家邢自强表示,在继续加快发行地方政府专项债的带动下,经济有望持续增长,四季度情况或好于三季度。

(上接A1版)

中国中化控股有限责任公司(以下简称“中国中化”)党组成员、副总经理钟铨表示,围绕战略性新兴产业发展,中国中化将持续优化业务布局。一是推进国内优势资源整合,联合组建国家生物种业发展专项基金,推动在生物育种底层技术、应用技术、新品种培育、新型生物育种工具与设备等关键领域的国有资本布局。二是强化创新链和产业链关键环节。围绕国家制种优势区域布局,高标准建设一流种子供应链,补齐种子加工产能,支撑我国种源自主可控;三是分类施策精准发力。在化工新材料领域提升企业优势业务,大力培育重点潜力业务,积极探索远期接替业务。

从六方面推动新一轮国企改革

国企改革三年行动实施以来,一批重大难题实现了决定性突破和历史性解决。国务院国资委改革办有关负责人在“以‘改革新征程’为主题的平行论坛上表示,随着新一轮

国有企业改革深化提升行动启动,国资央企要以提升核心竞争力和增强核心功能为重点,围绕做强做优做大国有资本和国有企业,全力推动深化提升行动各项改革任务落实落地。

展开来讲,主要包括六个方面:一是聚焦发挥科技创新作用,推动高水平科技自立自强。二是聚焦发挥产业引领作用,推动建设现代化产业体系。三是聚焦发挥安全支撑作用,着力维护国家战略安全。四是聚焦建设现代新国企,真正按市场化机制运营。五是聚焦提升监管效能,不断健全以管资本为主的国有资产监管体制。六是聚焦加强党的领导的建设,更好为国有企业改革发展提供政治保障。

其中,在推动高水平科技自立自强方面,国务院国资委改革办有关负责人表示,要围绕基础研究和应用基础研究,“卡脖子”关键核心技术攻关,前瞻性颠覆性原创技术研究,不断加大研发投入,带动产业链上下游企业共同参与,打造创新联合体升级版,努力掌握更多拥有自主知识产权的关键核心技术。发挥国有企业科技创新主体作用,着力推动科技成果转化应用等。

国务院国资委科技创新局有关负责人在“科技创新引领企业高质量发展”平行论坛上表示,2022年,中央企业研发投入首次突破万

亿元大关,且大飞机、能源、电力等领域的“卡脖子”问题也有不同程度缓解。未来,国资央企要推动各类创新力量向“卡脖子”技术攻关主战场集聚,成为关键核心技术重要供给者,加快实现技术突破和产业领先,多出战略性、关键性重大科技成果。

此外,在聚焦建设现代新国企方面,国务院国资委改革办有关负责人特别提到,要进一步健全更加规范高效的收入分配机制,优化、用足激励约束方式,争取“用合适的方式激励合适的人”。此外,还要积极营造公平竞争市场环境,促进各类所有制企业协同发展。

围绕新一轮国企改革深化提升行动,中国机械工业集团党委副书记、总经理、董事罗乾宜称,国机集团将以新一轮国企改革深化提升行动为契机,持续深耕装备制造业和装备制造服务业两大领域,深入实施产业基础提升、重大技术装备攻关、科技创新平台体系建设、现代产业链链长建设、专业领军企业梯队培育、产业链供应链安全保障、智能化数字化绿色化转型、工业工程提升提升等八大工程。

中国钢研集团党委副书记、总经理、董事高宏斌称,结合集团公司中长期战略,中国钢研正重点培育和发展新材料、氢能、国产工业软

件、人工智能、关键核心装备等战略性新兴产业,提前布局未来材料、未来制造和未来能源等未来产业,以及加快实施数字化低碳专项规划落地等。

将研究细化中央企业价值创造评价指标

2023年是加快建设世界一流企业向纵深推进的一年。

国务院国资委企业改革局负责人在“全面提升价值创造能力 加快建设世界一流企业”平行论坛上表示,加快建设世界一流企业要以价值创造为关键抓手,加快实现从数量型规模型向质量型效益效率型转变,从注重短期绩效向注重长期价值转变,从单一价值视角向整体价值理念转变。下一步,国务院国资委将持续深入开展对标世界一流价值创造行动,切实发挥中央企业在建设现代化产业体系构建新发展格局中的科技创新、产业控制和安全支撑作用。

具体来看,首先,以深化对标评价为牵引,从经济、战略、社会三个价值维度研究细化中央企业价值创造的评价体系。其次,以选树标杆典型为抓手,开展价值创造标杆企业选树活动。最后,以加强体系能力建设为保障,以价值创造为重点,统筹推进建设世界一流企业的各项

工作,推动国有企业进一步健全完善价值创造的诊断、责任、执行、评价和保障体系,持续提升价值创造提升转化能力。

“全面提升价值创造能力,加快建设世界一流企业,意义重大,影响深远。国务院国资委将一如既往地鼓励支持国有企业在更大范围、更宽领域、更深的层次上与各类所有制企业深化合作,携手共促中国经济高质量发展。”上述负责人如是说。

需要关注的是,在加快建设世界一流企业过程中,ESG建设也已成为摆在企业面前的一道必答题。

在“践行ESG理念,创建一流企业”平行论坛上,国务院国资委社会责任局有关负责人表示,中央企业是国民经济的中坚骨干,央企控股上市公司在我国资本市场具有重要地位,广泛影响力,深化践行ESG理念,统筹加强ESG管理,是接轨国际规则更好开展市场竞争的客观需要。一个负责任、有追求的企业,必然需要处理好ESG所涉及的诸多议题。

据介绍,央企控股上市公司ESG相关报告发布率已连续三年攀升,信息披露质量稳步提升,截至今年8月底,已有86.8%的央企控股上市公司公开发布了2022年度ESG相关报告。54家央企集团实现了控股上市公司ESG相关报告发布全覆盖,在资本市场发挥了示范作用。