

多地规划千亿级轨交基地 本地造与产能过剩难平衡 >A3

戴口罩闹剧代价 >A4

债券追责重心转“民事” 券商风控将精打细算 >A8

国常会要求加快专项债发行和使用 “两新一重”或将在下半年投资中唱主角

本报记者 谭志娟 北京报道

2020年新增专项债额度由2019年的2.15万亿元大幅增至3.75万亿元,增幅创历年之最,因而专项债动向备受市场的关注。

市场分析,积极的财政政策将提振新基建等建设。日前召开的国务院常务会议(以下简称“国常会”),要求用好地方政府专项债券,加强资金和项目对接,提高资金使用效益。

会议还要求,各地要加快专项债发行和使用,支持“两新一重”(指新基建、新型城镇化建设、交通、水利等重大工程建设)公共卫生设施建设,可根据需要及时用于加强防灾减灾灾

加快专项债发行和使用

如今已是7月中旬,但从全国范围来看依然有部分专项债没有发行,因此当下要求地方政府加快发行是意料之中的。

对于上述国常会要求加快专项债发行和使用的问题,东方金诚首席宏观分析师王青接受《中国经营报》记者采访时分析说,“对宏观经济而言,新冠疫情是一场意外而剧烈的外生冲击,经济增速被暂时推离中高速增长轨道。为防止短期影响长期化,特别是对消费和就业形成长期影响,就需要宏观政策及时对冲,在较短时间内把经济拉回原有增长轨道,恢复经济增长动能。”

因此在王青看来,从上述角度上讲,当前包括加大地方政府专项债发行量在内的规模性宏观政策,并非一般意义上的逆周期调节,而是更多具有抗疫救灾性质。在操作过程中,除了对冲力度要足够外,关键是政策落地要及时,否则后期就可能要消耗更多政策资源。这是国常会强调加快专项债发行和使用的重要原因。

长期研究地方债的北京明树数据科技有限公司研究员杨晓峰也对《中国经营报》记者表示,“地

设,尽快形成实物工作量,确保项目质量。

受访业界专家对《中国经营报》记者称,当前包括加大地方政府专项债发行量在内的规模性宏观政策,更多具有抗疫救灾性质。但在操作过程中,关键是政策落地要及时,这也是国常会要求加快专项债发行和使用的重要原因。

这些专家同时还指出,今年稳增长可能仍需靠基建投资,上半年专项债对基建投资发挥了重要的“加速器”作用,下半年随着专项债与其他各类配套资金加速到位,全年基建投资增长有望实现13%左右,并且下半年“两新一重”有望在基建投资中唱主角。

方专项债是定向用于当年度地方建设项目的资金,考虑到资金拨付与项目推进之间的时间差,一般要求地方政府在三季度末前发行当年度全部额度,确保在年底前投入项目使用。如今已是7月中旬,但从全国范围来看依然有部分专项债没有发行,因此当下要求地方政府加快发行是意料之中的,也是抗疫特别国债发行完后财政部的工作重点。”

有公开数据显示,2019年地方债发行前置,前三季度地方债基本完成全年新增发行。新增一般债发行9217亿元,新增专项债发行21366亿元,基本完成年初制定的9300亿元新增一般债和2.15万亿元新增专项债的额度。

杨晓峰还表示,“从近期国家统计局公布的半年度数据来看,1~6月份全国固定资产投资同比下降3.1%;虽然降幅比1~5月份收窄3.2个百分点,但基建发力仍然需要时间,这也是当下国常会要求专项债加快工作进度的原因之一。”

专项债对基建撬动作用愈发凸显

在杨晓峰看来,“基建投资增速很快将随着专项债项目的落地开始转正,基建投资将进一步发力。”

此次国常会还指出,截至7月中旬,经全国人大批准的3.75万亿元新增地方政府专项债已发行2.24万亿元,支出1.9万亿元,全部用于补短板重大建设,对应对疫情影响、扩大有效投资、稳住经济基本盘发挥了积极作用。

财政部网站的数据显示,已发行的2.24万亿元新增专项债券,用于交通基础设施、市政和产业园区,以及教育、医疗、养老等民生服务领域1.86万亿元,占83%。

有迹象也显示,专项债流向基建明显。兴业证券统计显示,2020年6月发行的项目收益专项债中,基建类投向的规模占比超9成;同时,从2020年上半年合计来看,有超8成投向基建,较2019年同期(占比21.0%)提升明显。

这在受访专家们看来,专项债对基建的撬动作用愈发凸显。

“上半年专项债对基建投资发挥了重要的‘加速器’作用。疫情背景下,今年上半年发行量近2.24万亿元,同比大幅增长约61.5%,加之今年专项债用作基建项目资本金比例大幅提高——这意味着可以撬动更大比例的信贷等社会资金流入,二季度以来基建

“两新一重”投资比重有望上升

下半年,“两新一重”将唱主角;不仅推动基建投资增速,还将实现政府投资的意义,促使经济全面稳定向好发展。

本次国常会还要求,各地要加快专项债发行和使用,支持“两新一重”、公共卫生设施建设,可根据需要及时用于加强防灾减灾建设,尽快形成实物工作量,确保项目质量。

就此,王青告诉记者,“下半年‘两新一重’投资在整个基建投资中的比重会进一步上升。”

因为在王青看来,“首先,当前新型基础设施、新型城镇化,以及交通、水利等重大工程项目多具有补短板性质,更能推动经济转型升级。这方面加大投资带来的社会和经济效益



疫情期间,基建被认为是复工最为迅速、稳定的领域。

新华社/图

能有更好保障,可有效解决传统基建项目需求阶段性饱和问题。其次,这意味着下半年基建项目不会遍地开花,防控地方政府隐性债务风险仍在政策议程中占据重要位置。”

“自今年全国两会上提出‘两新一重’后,这一概念已经成为当下政府投资发力的重点领域,将成为支撑基建投资增长的核心。”杨晓峰也对记者说,“‘两新一重’对应的是不同地区的不同需求,既包括一二线城市发展新基建、实现产业升级和激发消费活力,也包括新型城镇化对应中西部地区的实际

往相比,今年上半年发行的专项债对基建有三个方面的促进作用:一是资金与实物工作量挂钩,专项债与基建投资的挂钩程度明显提高;二是突出补短板、资金跟着项目走,资金与项目的衔接程度有所提高,近期基建项目开始密集落地;三是园区新区建设专项债占比最高,对其他基建、固定资产投资有很好的带动

作用,突出了积极财政撬动社会投资的意义。”

因此在杨晓峰看来,“基建投资增速很快将随着专项债项目的落地开始转正,基建投资将进一步发力。”

国家统计局7月16日发布的数据显示,1~6月份基础设施投资同比下降2.7%,降幅比1~5月份收窄3.6个百分点。

作用,突出了积极财政撬动社会投资的意义。”

因此在杨晓峰看来,“基建投资增速很快将随着专项债项目的落地开始转正,基建投资将进一步发力。”

国家统计局7月16日发布的数据显示,1~6月份基础设施投资同比下降2.7%,降幅比1~5月份收窄3.6个百分点。

国企改革三年行动方案受监督重实效 粮食领域或面临大整合

本报记者 索寒雪 北京报道

2020年是《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》实施的开局之年。在央企专业化整合上,行业领域或将进一步拓展。“我们在下半年还要进一步积极推动(专业化整合),特别是涉及粮食储备、油脂油料加工、海工等行业的整合也在推进。”国资委秘书长彭华岗日前表示。

近两年来,有关中储粮油脂部门将划归中粮油脂部门的传闻不断,近距离接触中储粮油脂高层的人士向《中国经营报》记者表示,“很多人在问,但是目前还没有明确的说法。”

此外,针对《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》的实施,彭华岗向记者表示,“部分改革将引入第三方评估机构。”

近两年来,国家发改委在东北老工业基地营商环境改革等领域大量引入第三方评估机构,获得了良好的效果。

油脂央企或大整合

在本轮国企改革中,国资委已经进行了多家央企的重组整合,例如南车、北车整合,中船集团和中船重工的整合,以及宝钢、武钢的整合,除此之外,国资委也一直希望更多地推进专业化整合。

“我们在下半年还要进一步积极推动(专业化整合),特别是涉及粮食储备、油脂油料加工、海工等行业的整合也在推进。”彭华岗在国务院新闻办新闻发布会上表示。

目前,国内小包装油市场的主要品牌包括金龙鱼、福临门、鲁花、多力、金鼎等。央企中做油脂油料业务的主要集中在中粮和中

第三方机构监督实效

6月30日,中央全面深化改革委员会第十四次会议审议通过了《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》,该方案横跨“十三五”和“十四五”,因而受到关注。

《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》内容详尽,实施性强。“通过国企改革三年行动,把每一项工作、每一项措施,做到什么程度、什么时候完成,都做一个非常明确、详细的规定。”彭华岗表示。



国资委将进一步推进央企专业化整合,或涉粮食领域。

新华社/图

据了解,目前中储粮下属油脂企业所持品牌为金鼎,中储粮油脂部门及金鼎划归中粮集

团。目前中储粮油脂部门旗下品牌为福临门。

由于中储粮和中粮同属于央企,因而高层人员往来调动频繁,中储粮和中粮的多名领导如吕军等都曾在两家企业有任职经历。

业内人士向记者透露,吕军在担任中储粮董事长时,中储粮金鼎的发展策略就发生了变化。随后,吕军调任中粮担任董事长。

近年来,中储粮油脂旗下的福临门一直在调整策略,中储粮油脂的高层曾向记者透露,福临门对待市场

占有率第一的金龙鱼,一直采取跟随政策,直到2018年才开始调整策略,通过拳头产品,从金龙鱼的杯中分羹。

另据金龙鱼内部人士透露,金龙鱼母公司益海嘉里一直在策划上市。

这对于央企品牌福临门和金鼎,都十分不利。而两个品牌合作,才能够增加央企在油脂领域的话语权。

据了解,金鼎在成立之初,在二三线城市的中低端市场上,曾对金龙鱼构成挑战。

中储粮相关部门人士表示,对是否整合一事,尚不知情。

年行动方案(2020-2022年)),按程序报批。

近两年来,国家发改委在东北老工业基地营商环境改革等领域大量引入第三方评估机构,获得了良好的效果。

就国企改革三年行动方案的实施,能否引入第三方评估机构这一形式,《中国经营报》记者向彭华岗询问,他表示,“未来部分改革,将引入第三方评估机构。”

题将得到有效解决,国有企业的治理体系将更加成熟定型,国有企业将更加具有活力和效率。”

李锦指出,《国企改革三年行动方案(2020-2022年)》的通过,意味着国企改革的目标、时间表、路线图进一步明确,将进一步加速国企改革,从规模到质量上特别是实际效益进入一个新的阶段。

据了解,按照中央的要求,国资委正在进一步完善《国企改革三

年行动方案(2020-2022年)》,按程序报批。

近两年来,国家发改委在东北老工业基地营商环境改革等领域大量引入第三方评估机构,获得了良好的效果。

就国企改革三年行动方案的实施,能否引入第三方评估机构这一形式,《中国经营报》记者向彭华岗询问,他表示,“未来部分改革,将引入第三方评估机构。”