

国资委将实施新一轮国企改革深化提升行动

本报记者 索寒雪 北京报道

在第二届国有经济研究峰会上,国务院国资委党委委员、副主任,中国社科院国有经济研究智库理事长翁杰明表示:“新时代以来,

国资国企改革发生了根本性、全局性、转折性的重大变化,解决了一批长期想解决而没有解决的难题,培育了一批具有全球竞争力的世界一流企业,取得了载人航天、探月探火、深海深地探测、卫星导航等重

大科技成果,建成了港珠澳大桥、白鹤滩水电站等标志性工程,为中国式现代化理论和实践上的创新突破提供了有力支撑。”

他同时表示,国资国企将深入实施新一轮国企改革深化提

升行动,坚定不移推动国有资本和国有企业做强做优做大,在建设现代化产业体系、构建新发展格局中发挥更大作用,为全面建设社会主义现代化强国作出更大贡献。

现代新国企加速涌现 “中国特色现代企业制度和国资监管体制更加成熟定型。”

随着国企改革的不断深化,国有企业发展方式发生了深刻转变,科技创新取得重大突破,高质量发展迈出坚实步伐,国有企业在推动经济社会发展,“顶梁柱”作用充分彰显。

对国资国企改革的研究是经济界十分关心的领域。

据了解,2020年11月11日,由中国社科院与国资委合作创办的中国社会科学院国有经济研究智库正式成立。两年多的时间里,共100多人参与课题研究,开展实地调研近百次,调研单位200多家,形成300余篇约400万字成果。

翁杰明表示,国有企业改革作为经济体制改革的中心环节,不断向纵深推进,为国有企业服务党和国家事业大局,推进现代化建设提供了强大动力。特别是进入新时代以来,以习近平同志为核心的党中央亲自谋划、亲自部署、亲自推

动国企改革,多次发表重要讲话,作出重要指示,全方位引领国企改革实践,推动企业政治面貌、精神面貌、发展面貌焕然一新。

“中国特色现代企业制度和国资监管体制更加成熟定型。全面贯彻‘两个一以贯之’,中国特色现代企业制度建设取得重大进展,中央企业、地方一级企业及重要子企业全部制定前置研究清单,各级国有企业基本实现董事会应建尽建,国资监管专业化、体系化、法治化‘三化’监管优势更加彰显,扎根中国土壤,彰显中国智慧,体现中国风格的国有企业治理机制加快形成,为世界现代企业治理提供了新范式。”他表示。

此外,充满生机活力的现代新国企加速涌现。国资国企改革坚持社会主义市场经济改革方向,不断强化企业独立市场主体地位,公司制改制全面完成,功能界定分类

首次实现,国有企业办社会和解决历史遗留问题全面扫尾。

据了解,全国国资系统监管企业2万多个公共服务机构、1500万户职工家属区“三供一业”基本完成分离移交,三项制度改革全方位破冰破局,经理层成员任期制和契约化管理全面推行,94%具备条件的中央企业和88.8%具备条件的地方国有企业子企业开展中长期激励,企业发展活力动力不断增强。

与此同时,国有资本整体功能和配置效率显著提升。改革聚焦战略安全、产业引领、国计民生、公共服务等功能,持续调整优化国有经济布局结构。据了解,先后有27组49家中央企业以市场化方式实施重组整合,新建或接收企业13家,加快布局战略性新兴产业、中央企业涉国家安全和国民经济命脉和国计民生领域的营业收入占比超过70%。

实施新一轮国企改革深化提升行动 以市场化方式大力推进战略性重组和专业化整合。

发展无止境,改革不停步。在总结改革成就的同时,新一轮的国企改革行动即将展开。据了解,国资委将以提高企业核心竞争力和增强核心功能为重点,深入实施新一轮国企改革深化提升行动,继续推动国有资本和国有企业做强做优做大,在建设现代化产业体系、构建新发展格局中发挥更大作用。

翁杰明透露,推进改革将在五方面着手。

一是围绕增强产业引领力深化改革,更好推动现代化产业体系建设。聚焦实业主业,以市场化方式大力推进战略性重组和专业化整合,加大新一代信息技术、人工智

能、集成电路、工业母机等战略性新兴产业布局力度,加快在重要领域和关键节点实现自主可控,推动传统产业数字化、智能化、绿色化转型升级,引领带动我国产业体系加快向产业链、价值链高端迈进。

二是围绕提升科技创新力深化改革,有效发挥在新型举国体制中的重要作用。强化科技创新主体作用,积极打造原创技术策源地,推动“科改示范行动”充实扩围,提升基础研究和应用基础研究能力,完善科技人才评价机制,构建以实效为导向的科技创新工作体系,提升投入产出水平,力争取得更多“从0到1”的突破。

三是围绕提高安全支撑力深化改革,着力提升安全发展能力水平。把维护经济安全、产业安全、国家安全放在更加突出位置,增强对重要能源资源的支撑托底作用,加大对通信网络、新技术、算力等新型基础设施建设的投入,切实提升应对各类风险挑战和不确定性的底气和能力。

四是围绕打造现代新国企深化改革,加快完善中国特色国有企业现代公司治理。把党的领导贯穿到公司治理全过程,分层分类落实董事会职权,全面构建中国特色现代企业制度下的新型经营责任制,更大力度推行管理人员竞争上岗、末等调整和不

胜任退出制度,支持国有企业结合实际探索创新更多灵活高效的激励方式,促进国有企业增活力、强动力,加快建设世界一流企业。

五是围绕营造公平竞争市场环境深化改革,更大力度促进各类所有制企业共同发展。深入推进政企分开、政资分开,加快健全以管资本为主的国有资产监管体制,支持企业依法自主经营。完善企业功能界定与分类,建立与公益性业务分类核算相适应的补偿机制。积极稳妥深化混合所有制改革,提升国有控股上市公司质量,鼓励国有企业同各类所有制企业加强合作,共同谱写新时代新征程的创业华章。



基建高增速为稳定并扩大总需求奠定基础,支撑1~2月中国经济总体持续恢复。 视觉中国/图

财政支出前置发力

一季度基建投资增速或达10%

本报记者 谭志娟 北京报道

挖掘机作为基础设施建设的“标配”,是反映基础设施建设的风向标。

近日出炉的央视财经挖掘机指数显示,2月份我国各项基础设施建设稳步推进,全国各类工程机械平均开工率为53.77%,继续保持加速态势。其中挖掘机作为项目开工信号,一直处于高开工状态,2月份挖掘机单月平均开工率为57.47%,超过今年1月的54.79%。在业界看来,这表明我国新一批重大基建项目陆续展开。

不仅如此,《中国经营报》记者

注意到,在资金方面,财政支持力度加大。日前财政部公布的数据显示,1~2月全国一般公共预算收入同比下降1.2%,增速较去年底明显回落,但支出明显加快,“前置发力”特征显著,基建是主要发力方向。

在业界专家看来,今年稳增长动能在于消费与基建。当前基建投资在2022年高增速的基础上继续保持高速增长,这与建筑业PMI(采购经理指数)指数回升以及挖掘机指数等上升相匹配。考虑到当前基建的资金端和项目端情况均表现良好,预计今年一季度基建投资增速有望达到10%左右。

年初基建投资延续高增长

记者注意到,年初基建投资延续高景气:1~2月份,基础设施投资同比增长9.0%,增速比全部固定资产投资高3.5个百分点。其中,铁路运输业投资增长17.8%,基本扭转了去年低位的局面。

对此,中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群日前在接受《中国经营报》记者采访时分析说,我国基建投资始终保持高速增长态势,这主要源于四个方面:

一是得益于国家扩大政府基建投资政策的持续稳定释放,为扩大基建投资提供了强有力的政策支持。二是积极财政政策持续加力提效,地方专项债券发行提前释放,项目提前谋划、投资靠前推进,为基建投资提供了强有力的资金支持。三是国家疫情防控政策做出重大调整后,市场活跃度明显提升,社会投资消费逐步回暖,经济企稳回升态势和增长预期更趋明朗,为基建投资提供了良好的环境支撑。四是我国经济发展和民生改善还存在很多短板,一些基础设施不足、质量不高、功能不全问题还需要进一步完善提高,也为加大基建投资力度提供了必要空间。

中国民生银行首席经济学家温彬也表示,年初以来,各地工程项目集中开工,建筑业施工进度加快,1月、2月建筑业商务活动指数连续两个月回升,分别为56.4%

和60.2%。再加上财政支出前置,专项债发行提速,使基建投资仍能保持在较高水平。

粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒对记者表示:“当前基建投资在去年高增速的基础上继续保持高速增长,与建筑业PMI指数回升以及挖掘机指数等上升是匹配的。基建高增速为稳定并扩大总需求奠定基础,支撑1~2月中国经济总体持续恢复。”

在建筑业PMI指数方面,来自国家统计局的数据显示,2月份各地工程项目集中开工,建筑业施工进度加快,商务活动指数为60.2%,高于上月3.8个百分点。从企业用工看,从业人员指数升至58.6%,高于上月5.5个百分点,建筑业企业用工量明显增加。

展望一季度基建投资增速,张依群告诉记者:“今年一季度基建投资会实现开门红,乐观预计增长会接近10%。因为一方面是投资加力带来的明显效果,另一方面是投资环境改善和经济恢复形成的利好,这些从1~2月份基建建设备热销、用电量快速增长可以得到印证。”

中金公司研报也认为,2023年基建投资将保持8%~10%的中高速增长,且实物工作量将好于去年。考虑到2023年一季度基建加快开工,基建投资增速有望达到10%左右。

专项债有望继续提供资金支持

在资金支持方面,从财政支出看,一般财政支出明显加快,财政前置发力特征明显。有关数据显示,1~2月一般财政支出同比增长7%,较去年底明显加快(去年12月同比增长3%),其中基建相关支出增速由负转正至4%。

不仅如此,今年的《政府工作报告》提出,积极的财政政策要加力提效,赤字率拟按3%安排,今年拟安排地方专项债3.8万亿元。

有迹象显示,今年专项债发行继续前置提速:2022年11月财政部提前下达了2.19万亿元的2023年新增专项债额度,将在上半年发行完毕。

据华泰证券统计,1~2月新增地方债共计1.1万亿元,其中一般债2355.3亿元,专项债8252.7亿元,较2022年的同期水平大体相当。有数还显示,截至今年3月中旬,已披露的3月地方债发行计划额度达7432亿元,新增专项债占绝大多数。

华泰证券分析师易珏认为:“专项债发行前置将继续为重大基建项目提早开工发力提供资金支持,有望继续支撑财政支出上行。”

今年1月,国家发改委有官员也表示,今年将进一步发挥好各项投资政策“组合拳”效应,以高效有

推动券商规范加杠杆 证监会发布衍生品交易监管办法

本报记者 吴婧 上海报道

2023年3月17日,证监会发布了《衍生品交易监督管理办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)。征求意见稿截止时间为2023年4月16

规范衍生品市场

在国信证券金融首席分析师王剑看来,衍生品包括利率类、外汇类、权益类、大宗商品类、信用类。我国目前已形成了银行间场外衍生品市场、证券期货场外衍生品市场以及商业银行柜台场外衍生品市场三大市场体系,其中银行间市场的场外衍生品模式以外汇交易中心平台为主导,证券场外衍生品整体以证券公司柜台为主,机构间市场为补充的模式。

证监会相关负责人表示,《期货和衍生品法》已于2022年8月1日

起施行。《期货和衍生品法》将衍生品交易纳入法律调整范围,充分吸收二十国集团在2008年全球金融危机后达成的加强衍生品市场监管的共识,借鉴国际成熟市场经验,确立了单一协议、终止净额结算、交易报告库等衍生品交易基础制度,并授权证监会作为衍生品市场监管机构,对衍生品交易场所、衍生品经营机构准入、交易者适当性管理、集中结算等内容作出具体规定。

《办法》共八章52条,主要包括总则、衍生品交易与结算、禁止的交易行为、交易者、衍生品经营机构、衍生品市场基础设施、监督管理与法律责任、附则等内容。

招商证券非银金融首席分析师郑积沙认为,《办法》旨在贯彻落实《期货和衍生品法》,加强衍生品市场监管、支持证券期货经营机构业务创新,有利于促进衍生品市场健康发展,长期将有助于推动券商衍生品业务的高质量稳健发展。

一位券商人士对《中国经营报》记者表示,衍生品交易行情与宏观环境存在相关性,所以仍需警惕短期恐慌情绪持续扩散导致的冲击。

所衍生品市场三个条线。不过,证监会相关负责人透露,随着市场规模的扩大,衍生品市场监管也逐漸暴露出了不少问题,包括监管标准不统一、功能监管缺失,监管规则效力层级较低、内容有待完善,监测监控体系缺乏协调,行政监管力量薄弱等。为加强衍生品市场监管,促进衍生品市场健康发展,防范和化解金融风险,有必要贯彻落实《期货和衍生品法》,在部门规章层面出台一部统一规范衍生品市场的规则。

事实上,经过近几年的发展,证监会负责监管的衍生品市场逐渐形成了证券公司柜台衍生品市场、期货公司风险管理子公司柜台衍生品市场和证券期货交易所

银行间,我国证券场外衍生品市场体量虽小,但增长速度惊人。衍生品市场监管体系的完善,将引导我国场内和场外衍生品业务规范健康发展,短期监管压力虽增但碍中长期的广阔增长前景。

王剑认为,从市场生态看,大型券商可以成为衍生品做市商向市场提供流动性,同时为资管机构和工商企业提供避险和获利解决方案,中小金融机构成为市场自营交易者。从国际经验看,境外投行场外衍生品业务以做市和代客交易为主,通过扩大业务规模,获得息差,获取低风险非方向性收入成为营收来源。根据BIS(国际清算银行)统计的2022年中期数据,全球场内衍生品名义本金约为80万亿美元,而同期场外规模为590万亿美元,对我国而言场外比场内

务有更大发展空间。

广发证券非银金融首席分析师陈福认为,《办法》从资本市场的全局出发,充分考虑市场之间的联系,加强衍生品市场与证券市场、期货市场之间的监管协同协作,防范监管套利,消除监管真空;推进交易标准化,鼓励进场交易和集中结算,提高非集中结算,落实衍生品交易报告制度,严厉打击利用衍生品交易进行违法违规行为或规避监管行为。

在陈福看来,衍生品合约的开发实行报告制,衍生品交易应当以服务实体经济为目的,以满足交易者风险管理需求为导向。限制开发结构过度复杂的衍生品合约。衍生品交易所组织开展新品种衍生品合约的交易或者变更交易

方式,应当按照要求向中国证监会报告;衍生品经营机构开发新品种衍生品合约,应当按照衍生品行业协会的规定向其报告。

王剑认为,“资管新规”实施后,证券行业受益于机构投资者增加和净值型产品扩张。衍生品尤其是场外衍生品业务对券商业务资质、资本水平、杠杆扩张能力有较高要求,截至2022年底,仅有8家券商获得场外期权一级交易商资质。

郑积沙认为,我国衍生品市场起步较晚但发展迅速,衍生品相关政策逐步完善,衍生品市场服务经济发展功能不断增强,龙头券商早已在衍生品业务领域布局发力。无论在国内还是国外,衍生品业务都具有强者恒强的特点,业务集中度较高,综合实力强劲的券商在衍生品市场中容易形成垄断。