



稳投资三箭齐发

如果说消费是当前中国经济增长的主要拉动引擎,那么固定资产投资则是全国经济基本面的稳定器。疫情当前,企业生产和销售两端一时难以正常运转,现金流告急。在无米下炊的窘境下,用于产能更新改造甚至扩张等再生产的投资行为难免受到抑制。

稳增长需要稳投资。自2月10日起,全国多地陆续复工复产,一批重大基建项目率先启动,土地拍卖市场开闸,以央企为代表的国字号大军试图锚定波动中的经济之船。不过,在当前固定资产投资的大盘子里,尤其是在制造业投资当中,民间投资贡献过半,帮助民企恢复信心增强活力,政策后招亟待跟上。

基建:1.8万亿流向哪儿

基建作为经济托底的重要手段,其重要性在当前环境下进一步凸显。国家发改委副主任连维良近日在新闻发布会上强调,将推动重大项目、重大工程和具备条件的行业企业尽快复工复产。

在部委层面,国家发改委已经批复了徐州城市轨道交通建设规划等多个项目,在地方层面,已经有多个省市区出台年内投资计划。根据北京市发改委近日发布的《北京市2020年重点工程计划》,其中,100项基础设施项目投资额度在662亿元。而在2月23日晚间,云南省提出的基础设施“双十”重大工程,总投资预计达3.6万亿元。

与此同时,地方专项债下达规模和速度加快。2月11日,财政部再次下达2020年新增地方政府债务限额8480亿元,加上此前提前下达的专项债务1万亿元,共提前下达2020年新增地方政府债务限额18480亿元。

北京大学光华管理学院发布的《2020年中国经济展望》提到,中央经济工作会议强调“引导资金投向供需共同受益、具有乘数效应的先进制造、民生建设、基础设施短板等领域”,基建投资将成为稳增长的关键支撑。

业内人士分析称,由于去年国务院提出

“专项债不得用于土地储备和房地产相关领域”,预计今年专项债用于基础设施建设的比重会从往年的20%提升到60%~80%。

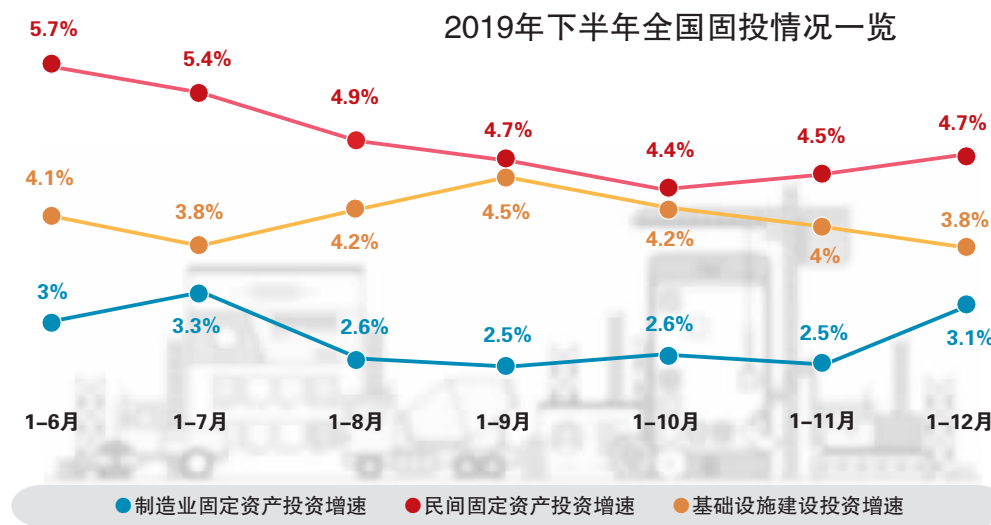
中国工商银行总行投资银行部总经理李峰表示,去年以来,地方专项债在基建投资领域使用的灵活性不断增加,包括2019年6月开始允许将专项债作为重大公益性项目资本金,随后又将专项债可作为项目资本金的范围进一步扩大至与民生领域相关的10个领域。同时,2019年11月国常会提出降低部分基础设施项目最低资本金比例,明确可以通过发行权益型、股权类金融工具筹措资本金等措施。为对冲疫情对经济的影响,未来基建投融资机制上可能会有更多支持政策出台。

受专项债规模扩大、“十三五”规划收官等因素影响,多券商机构预测,2020年稳基建的确定性进一步提升,全年基建投资增速有望回升至8%~9%。2019年,这一数据为3.8%。

制造业:民企如何越冬

“2020年,企业的现金比利润更重要。”

中国民生银行研究院院长黄剑辉提到,疫情发生后,全国范围内均采取了非常严格的措施,经济活动大量减少,叠加经济下行等影响,与非典时期相比,民营经济受到的冲击预计将更大、更广、更深。



这一情况下,固定资产投入大的企业,现金流的压力加大。遇到困难的企业更多考虑的是,能否将一些能够变现的资产进行处理,以回笼资金。

目前,民间投资占全国固定资产投资比重六成左右,尤其是在制造业领域,民间投资的比重超过八成。根据大成企业研究院发布的数据,去年1-2月,民间投资占全国投资总量的比重为60.12%,民间投资增量占全国投资增量的比重为72.9%。

新时代证券首席经济学家潘向东对北京商报记者分析称,受企业利润增速下滑影响,制造业投资去年是3%的增速,处在下滑周期。疫情对经济的短期影响较大,一季度企业利润增速可能继续下滑,加上疫情也影响到企业复工复产,制造业投资承压较大。

解决当前复工复产的堵点是恢复企业信心的第一步。整个工业制造业包括钢铁、化工、电力、装备制造以及轻工电子的原材料、零部件及其产品销售如因物流跟不上而停下来,不仅损失巨大,还将对整个上下游带来灾难性影响。中国国际经济交流中心副理事长

黄奇帆撰文呼吁的第一点,便是要在管住人流的同时,畅通物流。

潘向东则建议,合理安排企业复工复产的同时,加大减税力度,降低企业成本,提高企业盈利。预计随着疫情逐渐被控制,二季度经济将逐渐恢复,制造业投资增速也可能回升。

在东方金诚首席宏观分析师王青看来,在调动民间投资积极性方面,可以对部分民企主导的重大项目,在审批流程上尝试开通“绿色通道”,各地可着力加大PPP项目有效落地,引导民间资金进入基建领域,政策上还可以进一步拓宽市场准入范围。同时,在资金保障方面,银行及资本市场需要加大对民企在制造业及基建领域中长期投资的融资支持,监管层也可以通过调整监管考核指标等方式,引导金融资源加大在民企投资方向上的配置。

房地产:房住不炒能否守住底线

2月11日,几乎与全国复工同步,北京土地市场迎来鼠年首拍,其中一宗住宅用地经

历40轮激烈角逐,最终以46亿元成交。

截至2月18日,2020年北京累计成交15宗宅地,成交总价高达595.88亿元。

上海市人民政府参事盛松成表示,目前投资对我国经济增长的贡献率为30%左右,而房地产投资在我国固定资产投资中的占比约为20%,如果再考虑房地产消费和对其他产业的带动作用,稳定房地产市场就能在较大程度上稳定经济增长。

据克而瑞研究院最新报告,春节后两周全国土地成交总价TOP 20地块的竞得企业中,国企、央企占到一半。易居研究院智库中心研究总监严跃进向北京商报记者表示,在房企资金收紧的时候,国企具有明显优势,拿地能力也更强。

在“房住不炒”的严监管政策下,许多房企面临资金收紧的情况,疫情出现后,地产销售再度遇冷。对此,2月以来,超过40个城市陆续发布了针对房企的支持和鼓励政策,包括放宽预售、延迟缴纳土地出让金等。

各地对房地产调控政策的松动,主要集中在土地和融资层面,目的在于缓解疫情封控期间,由于新房销售接近瘫痪,房企通过销售回款回笼现金流被阻碍所形成的现金流缺口,使房企有能力和有意愿在土地市场上拿地,保证地方财政的收入。”粤开证券首席经济学家李奇霖分析称。

不过,在监管部门最新的表述中:“房住不炒”的基调没有改变。央行上周发布的报告提到,要加快建立房地产金融长效机制,不将房地产作为短期刺激经济的手段。

2019年,全国房地产开发投资同比增长9.9%,在固定资产投资几大领域中,保持了较高增速。李奇霖表示,既然疫情结束后房地产大幅放松的可能性不大,房地产投资还是存下行压力的。

北京商报记者 陶凤 肖涌刚

X 西街观察 Xijie observation

战疫尚未结束,同志仍需努力

陶凤

连日来,从首都到全国,疫情防控好消息不断。2月23日,全国单日新增死亡病例再次降至百人内,北京首次出现确诊病例零增长。

高兴之余,不免有人防控意识开始松懈。网上有爆料,香山等景点开始人头攒动,景区出现堵车现象。对此,北京市有关部门立即提醒市民,零增长不代表“拐点”,眼下的防控不能有丝毫松懈。

其实,大家急于外出放风的心都是一样的。好消息值得欣慰,这是前期严防严控的阶段性成果,也是举国之力巨大投入和付出的结果。但战“疫”还远未到胜利的时刻,更不是撒欢儿的时候。心里的“拐点”有不得,更要不得。无论是首都还是全国,疫情防控工作依然严峻而艰巨。

北京的防控压力则来自于返京客流的不确定性。随着复工复产,返京人流陆续到来,人群交互频率明显增加,“外防输入、内防扩散”压力剧增。基于前期大量工作和各方统筹协调,虽然一定程度实现了人流错峰、有序返京,但这也意味着返京战线被拉长,需要用更长的时间来“消化”返京的人流。

全国疫情形势出现积极向好趋势之际,2月21日,官方公布了湖北、山东、浙江监狱系统514名确诊病例和20名疑似病例的消息。疫情防控可能仍存死角,而“险情”依然随时有可能出现,监管场所确诊病例的出现暴露出的恰是对疫情防控松懈麻痹等问题。病毒面前没有特殊身份,更没有特殊地带,任何场所都不应成为疫情防控

盲区。

行百里者半九十。现阶段的湖北,高强度的排查仍在进行之中,更基层的封闭管理、隔离救治防控等措施升级加码;在全国,复工迟、用工难、物资生产调度等问题摆在眼前,如何做到防控疫情与恢复生产并抓、管控风险与服务百姓并重,成为摆在各级政府面前的巨大挑战。

疫情得到根本控制和消灭,必定是一个缓慢的过程。而在这个过程中,容不得半点侥幸心理。在没有权威确切的医学数据证明的情况下,心理上喜迎“拐点”的主观臆想,对战“疫”毫无裨益,反而容易让之前的努力前功尽弃。该吃吃、该逛逛、该聚聚,无形中给“漏网之鱼”带来可乘之机,给未被发现的新输入病例带来暴发的可能。

统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作部署会议2月23日在北京召开。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席会议并发表重要讲话。习近平强调,当前疫情形势依然严峻复杂,防控正处在最吃劲的关键阶段,各级党委和政府要坚定必胜信念,咬紧牙关,继续毫不放松抓紧抓实抓细各项防控工作。

新冠病毒传播力凶猛,稍有不慎,就可能让前期耗费的巨大努力、得来的有利局面功亏一篑。随着企业逐渐复工复产,部分地区场所恢复商业活动,谨防疫情反弹,是给政府精准防控的必考题,也是每一个普通民众的自考题。

(上接1版)

毫不放松抓紧抓实抓细防控工作 统筹做好经济社会发展各项工作

习近平强调,这次新冠肺炎疫情,是新中国成立以来在我国发生的传播速度最快、感染范围最广、防控难度最大的一次重大突发公共卫生事件。对我们来说,这是一次危机,也是一次大考。经过艰苦努力,目前疫情防控形势积极向好的态势正在拓展。实践证明,党中央对疫情形势的判断是准确的,各项工作部署是及时的,采取的举措是有力有效的。防控工作取得的成效,再次彰显了中国共产党领导和中国特色社会主义制度的显著优势。

习近平强调,在充分肯定成绩的同时,各级党委和政府必须高度警惕麻痹思想、厌战情绪、侥幸心理、松劲心态,继续毫不放松抓紧抓实抓细各项防控工作,不获全胜决不轻言成功。习近平提出7点要求。

第一,坚决打好湖北保卫战、武汉保卫战。要紧紧扭住城乡社区防控和患者救治两个关键,坚决遏制疫情扩散输出,加强力量薄弱地区防控,切实提高收治率和治愈率、降低感染率和病亡率。

第二,全力做好北京疫情防控工作。要坚决抓好外防输入、内防扩散两大环节,加强京津冀地区联防联控,尽最大可能切断传染源。

第三,科学调配医疗力量和重要物资。要关心关爱一线医务人员,落实防护物资、生活物资保障和防护措施,切实加强防止医院感染工作,做好医务人员科学防护和培训。要密切监测市场供需动态,积极组织蔬菜和畜禽等生产,畅通运输通道和物流配送。

第四,加快科技研发攻关。要综合多学科力量开展科研攻关,加大药品和疫苗研发力度,及时总结推广有效诊疗方案。

第五,扩大国际和地区合作。要继续同世界卫生组织保持良好沟通,同有关国家分享防疫经验,加强抗病毒药物及疫苗研发国际合作。

第六,提高新闻舆论工作有效性。要继续做好党中央重大决策部署的宣传解读,深入

报道各地统筹推进疫情防控的好经验好做法,完善疫情信息发布,广泛宣传抗疫一线的感人事迹,主动回应社会关切。

第七,切实维护社会稳定。要及时化解疫情防控中出现的苗头性、趋势性问题,依法严惩扰乱医疗秩序、防疫秩序、市场秩序、社会秩序等违法犯罪行为。

习近平指出,新冠肺炎疫情不可避免会对经济社会造成较大冲击。越是在这个时候,越要用全面、辩证、长远的眼光看待我国发展,越要增强信心、坚定信心。综合起来看,我国经济长期向好的基本面没有改变,疫情的冲击是短期的、总体上是可控的。习近平就有序复工复产提出8点要求。

第一,落实分区分级精准复工复产。低风险地区要尽快将防控策略调整到外防输入上来,全面恢复生产生活秩序,高风险地区要依据防控形势有序复工复产,中风险地区要继续集中精力抓好疫情防控工作。

第二,加大宏观政策调节力度。积极的财政政策要更加积极有为,继续研究出台阶段性、有针对性的减税降费政策,帮助中小微企业渡过难关。稳健的货币政策要更加注重灵活适度,用好已有金融支持政策,适时出台新的政策措施。

第三,全面强化稳就业举措。要减负、稳岗、扩就业并举,针对部分企业缺工严重、稳岗压力大和重点群体就业难等突出矛盾,支持多渠道灵活就业,做好高校毕业生就业工作。

第四,坚决完成脱贫攻坚任务。要努力克服疫情影响,狠抓攻坚工作落实,帮助贫困劳动力有序返岗,支持扶贫龙头企业、扶贫车间尽快复工,加快建立健全防止返贫机制。

第五,推动企业复工复产。要落实分区分级精准防控策略,打通人流、物流堵点,放开货运物流限制,推动产业链各环节协同复工

复产。要积极扩大国内有效需求,加快在建和新开工项目建设进度,加强用工、用地、资金等要素保障。

第六,不失时机抓好春季农业生产。要抓紧解决影响春耕备耕的突出问题,组织好农资生产、流通、供应,确保农业生产不误农时。

第七,切实保障基本民生。要保障主副食品供应,强化对困难群众的兜底保障,对患者特别是有亲人罹难的家庭要重点照顾。要统筹推进做好其他疾病患者医疗救治工作。

第八,稳住外贸外资基本盘。要用足用好出口退税、出口信用保险等合规的外贸政策工具,保障外贸产业链、供应链畅通运转,抓好重大外资项目落地,扩大金融等服务业对外开放,继续优化营商环境,增强外商长期投资经营的信心。

习近平指出,打好、打赢这场疫情防控的人民战争、总体战、阻击战,必须加强党对统筹推进疫情防控和经济社会发展工作的领导。各级党组织要认真履行领导责任,特别是抓落实的职责,把党中央各项决策部署抓实抓细抓落地。各级干部特别是领导干部要增强必胜之心、责任之心、仁爱之心、谨慎之心,勇当先锋,敢打头阵,主动担当、积极作为。要在斗争一线考察识别干部,对表现突出的干部要大力褒奖、大胆使用,对不担当不作为、失职渎职的要严肃问责,对在斗争一线表现突出的先进集体和个人,要根据情况分层分级予以表彰和嘉奖。要关心关爱广大基层干部和深入基层的各级干部特别是湖北、武汉等疫情严重地区的干部群众,及时帮助他们解决遇到的实际困难和问题,坚决纠正形式主义、官僚主义做法。要推动防控资源和力量下沉,充分调动社会力量共同参与疫情防控。要针对这次应对疫情中暴露出的明显短板,总结经验、吸取教训,提高应对突发重大公共卫生事件的能力和水平。