

年底看“六稳”:因何要“稳” 如何求“稳”

12月6日召开的中央政治局会议在定调2020年经济工作时强调“全面做好‘六稳’工作”。从去年7月面对新问题新挑战首次提出“六稳”,到去年底要求进一步“六稳”,再到此次政治局会议,“六稳”已经成为去年下半年至今,并将延续至2020年的我国宏观调控一以贯之的重点。

今年以来,在错综复杂的国际环境背景下,我国经济呈现总体平稳、稳中有进的态势。经济运行保持在合理区间,前三季度6.2%的增速领跑世界主要经济体。经济增速、物价、就业、国际收支、四项宏观经济核心指标均总体平稳。“稳”的同时更有“进”:经济结构持续优化,发展方式加快升级,新动能不断累积,开放型经济新体制加快构建,已迈入深水区的改革稳步向前,中国经济韧性、潜力、活力全面彰显,人民群众获得感、幸福感、安全感提升。

站在当前的时间点上回望,这份来之不易的成绩单背后,离不开在稳中求进的基调下,“六稳”的贡献。

因何要“稳”?

缘于问题导向,纵观国际,我国经济运行的外部环境明显变化。把脉国内,我国经济运行面临一些新问题新挑战。要防止“黑天鹅”飞不起,“灰犀牛”冲不动,既要防有先手,也要有后招。要将外部压力转化为内部动力,需要把握长期大势,抓住主要矛盾,守住定力、稳住方向,办好自己该办的事。

缘于底线思维,就业是民生之本,就业稳,经济社会发展大局才能稳定。要牢牢托住稳就业、避免大规模失业,要实现2020年全面建成小康社会的目标,就必须让经济运行保持在合理区间。

如何求“稳”?

就业、金融、外贸、外资、投资、预期,六个方面相互关联,又与经济相互为因果。如何协调推进“六稳”,又如何把握好“稳”与“进”的辩证关系,四个坚持指明了方向:坚持稳中求进工作总基调,坚持新发展理念,坚持以供给侧结构性改革为主线,坚持以改革开放为动力,推动高质量发展。

怎样看“稳”?

2019年,“六稳”贯穿全年,稳就业、稳金融、稳外贸、稳投资、稳预期,从中央到地方层层部署,在深入推进改革开放的大背景下,一揽子硬招、实招掷地有声。

稳就业,位列“六稳”首位。就业稳,则人心稳。今年政府工作首次将就业优先政策置于宏观政策顶层,强调把就业摆在更加突出的位置。横跨20多



资料图片

个部委的国务院就业工作领导小组成立,力促政策协调联动。深化“放管服”改革,持续优化营商环境,更大规模减税降费,降低企业成本减轻企业负担,支持民营企业特别是小微企业发展,充分发挥民营经济作为新增就业主渠道的作用。

在贵州,云上刺梨花科技有限公司乘减税降费政策东风,建成了刺梨原材料培育基地和生产加工基地,新增约80个就业岗位,让更多乡镇居民“足不出乡”即可就业。

全国来看,今年前10个月城镇新增就业1193万人,提前2个月实现全年目标,新增就业连续7年超额达标。

——稳金融,其要义在于防范化解金融风险,同时加强金融服务实体经济能力。金融活,经济活;金融稳,经济稳。防范化解重大金融风险,是决胜全面建成小康社会三大攻坚战的关键任务,防范化解金融风险是其中重点。今年以来,风险防范取得积极成效;有效稳住了宏观杠杆率;平稳有序处置高风险机构;大力整顿金融秩序;应对金融市场波动风险;补齐监管制度短板。总体看,经过一年多的集中整治,我国金融风险逐渐转向高位缓释,守住了不发生系统性金融风险的底线。

在金融支持实体经济方面,金融系统流动性向实体经济传导渠道更畅通,资金供需关系更合理。今年前三季度金融机构对实体经济发放的人民币贷款增加了13.9万亿元,比上年同期多增1.1万亿元。三季度社会融资规模等多项金融数据整体向好,正是实体经济在较强的资金需求和金融体系服务实体经济能力加强共同作用的结果。

——稳外贸,对于全球贸易贸易第一大国而言,这关乎经济发展全局,关键在于进一步打大对外开放。

今年以来,先后出台一系列自主降税、下调进口环节增值税税率,完善跨境电商政策,加快推进跨境电商等新业态,提升贸易便利化,一系列举措为外贸企业发“红包”,新一轮高水平开放激发生机活力。

南京德翔实业有限公司逾90%的产

品远销海外,今年前8个月累计销售额约28亿元,同比增长超五成。“一系列稳外贸降成本的举措实实在在地缓解了资金成本压力,推动新一轮产业升级,使我们的国际竞争能力大增强。”谈起逆势增长的秘诀,其负责人贾华说。

外贸一头连着国际,一头连着国内,稳外贸对促进就业和经济增长,增加居民收入和财政收入都发挥了重要作用。今年,在全球贸易低迷的背景下,我国外贸呈现总体平稳、稳中提质的态势。最新数据显示,前11个月,进出口总值28.5万亿元人民币,同比增长2.4%。其中,对“一带一路”沿线国家合计进出口增长9.9%,稳外贸连续7年超额达标。

——稳外资,同样具有不言而喻的重要意义。改革开放40多年来,外资已经成为我国经济的一个重要组成部分,外资企业在进出口、工业产值、税收、就业方面分别贡献了全国总量的约50%、25%、20%和10%。

今年以来,外商投资法和优化营商环境条例出台,新设6个自由贸易试验区,新版的负面清单陆续出台。一系列扩大开放的举措,增强了外资企业深耕中国市场的意愿和信心。

从建厂动工到首批整车进入门店,从一片空地到具备制造能力的工厂,只用了10个月的时间,特斯拉在中国上海创下全球最快整车工厂竣工纪录。“上海速度”让特斯拉全球副总裁陶琳惊叹,她欣喜地发现,伴随中国营商环境的持续改善,“上海速度”正变成中国普遍速度。

今年前10个月,我国新设立外商投资企业33407家,实际使用外资7524.1亿元,同比增长6.6%。联合国贸易和发展会议最新一期《全球投资趋势监测报告》显示,今年上半年,中国吸引外资730亿美元,继续保持全球第二大外资流入国和对外投资流入最多的发展中国家地位。

——稳投资,是稳内需、稳经济的扛鼎之举。内需提供中国经济大支撑,而投资正是内需的重要一翼。今年以来,稳投资精准发力补短板、惠民生、增后劲,更加强调“有效投资”。加快地方政府债券发行力度,推出专项债新机制,完善项目资本金制度,加快推进基础设施和基

本公共服务领域重大项目……

在12月的第一天,西安72个稳投资重大项目集中开工,总投资额达到786亿元;在武汉,前10个月市级重大项目完成投资2563亿元,提前两个月超额完成2019年重大项目投资目标。其他省市也纷纷按下重大项目投资的“快捷键”。

全国来看,今年前三季度,全国固定资产投资增长5.4%,投资增速总体平稳。投资结构也继续优化,第三产业投资增长7.2%,高技术产业投资、社会领域投资增长速度在13%或以上,实现较快增长。

——稳预期,是“六稳”工作的重要落脚点。预期稳则人心稳。坚定发展信心,做好稳预期工作,才能有不断破解前进路上新问题、新矛盾的勇气。

稳预期的治本之策在于坚定推进高质量发展,深化改革开放。今年以来,总体平稳、稳中有进的经济形势,更大规模减税降费,更优的营商环境,更公平的竞争环境,更开放的市场,这些都为企业注入发展的信心。

世界银行最新全球营商环境报告显示,继去年一次性跃升32位后,今年中国营商环境全球排名再次提升15名至第31位。中国营商环境的持续改善获得国际组织和跨国公司由衷点赞。

全国工商联调查显示,对当地经济前景的信心,本企业盈利前景的信心较高的企业占全部调查企业的比例均超过50%。税务部门调查数据显示,92.2%的纳税人认为减税降费提振了市场主体信心。外商投资法和优化营商环境条例将于2020年1月1日起实施,增强了外资企业投资中国的信心。

“我对中国近年来推进的包括减税、外资开放等深化改革的举措以及优化营商环境的努力表示欣赏,会继续关注这些举措的落地。”美资企业全国委员会副会长彭捷说。

实践证明,做好“六稳”工作,是有效应对复杂多变国际经济环境,变下行压力为行动力,保持中国经济社会大局稳定的正确决策,也充分印证了我国经济有足够的韧性和充足的腾挪空间,我们有着足够的底气和信心应对各种挑战。

站在当前的时间点上往前看,当前和今后一个时期,中国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变化。我们要坚持用辩证思维看待形势发展变化,增强必胜信心,善于把外部压力转化为深化改革开放、扩大开放的强大动力,集中精力办好

自己的事。

中国经济航船即将驶入2020年,在这一关键收官之年,“六稳”仍将全面推进,为保持经济运行在合理区间,确保全面建成小康社会和“十三五”规划圆满收官护航,助力中国经济行稳致远,驶向经济体系与发展质量的历史性新航程。

据《经济参考报》

5G商用陆续落地 产业链驶入发展快车道

从运营商全面铺开5G网络建设,到5G手机等终端设备的批量面世,再到高清视频、物联网、工业互联网等场景应用成为现实,今年以来,国内5G产业链迎来商用落地,设备制造商、元器件供应商和网络运营商的商业订单纷至沓来,国内5G产业链的众多企业正迎来崭新的产业机遇。

5G应用全面落地

远程无人驾驶、8K高清视频直播、阵列相控阵视频传输、5G AR云教育和云协同、仿生机器人远程控制等场景应用成为现实,今年以来,国内5G产业链迎来商用落地,设备制造商、元器件供应商和网络运营商的商业订单纷至沓来,国内5G产业链的众多企业正迎来崭新的产业机遇。

中兴通讯副总裁、TDD&5G产品总经理柏燕民告诉记者,在5G商用网络部署方面,公司的产品性能已经比较完善,2020年整个产品系列将进一步扩展,明年会形成覆盖8通道、32通道、64通道、灯杆站、街边站以及室内站不同场景场景下更加灵活的解决方案,便于运营商根据实际场景降低网络成本。

记者调查发现,随着国内5G商用网络建设的持续推进,5G场景应用正逐渐渗透到人们的日常生活中。在深圳国际机场,记者看到,华为联合深圳机场在这里联合搭建了“5G+4K”超高清直播,通过5G传输技术和4K超高清摄像机,旅客可以实时看到跑道上飞机起降以及到达口旅客的高清画面;在广州琶洲国际会展中心,中兴通讯广东移动环境服务中心搭建了一条长达6公里的“5G精品线路”,在车辆移动状态下,记者亲身测得,5G网络全程稳定高速,其峰值速率可以达到1.2Gbps,平均速率也基本超过了800Mbps。

5G技术还在智能制造等诸多企业级用户处发挥效能。“工业互联网在5G网络级设备改造及架构升级领域已具备有力基础,实现了8K超高清画质、机器人连接、数据实时处理等超低时延5G+工业互联网解决方案。”工业互联网CEO郑孟表示,5G技术可以助力自动化生产线的快速部署,工厂的信令和电气干扰模型及应对措施,闭环工业自动化中无线通信的低延时实现等。

产业链订单持续释放

随着5G商用落地,产业链上的相关企业订单呈现出持续释放状态,为企业的基本面向好发展提供了有力支撑。

“中兴通讯目前获得了35个5G商用合同,并已经做好了应对明年国内大规模网络部署的准备。”柏燕民告诉记者,在过去一年间,中兴通讯已经与中国移动等运营商围绕5G开展了广泛合作,全力帮助运营商建设最规模、最规范的5G网络。

华为相关负责人介绍,目前华为已签署60多份5G合同,发货40多个5G基站;终端产品方面已经有136款产品推向市场,预计2020年终端数量将会超过500款。

除5G通信设备制造商,产业链上游的元器件研发企业也蓄势待发。从事5G基站主芯片研发制造的景泰技术日前表示,今年由于下游景气度下滑等因素的影响,公司前三季度的业绩未达预期。但目前公司与中兴通讯的合作正在稳步推进中,5G基站主芯片已于10月完成出货,产品品质满足客户的要求。

网络电子相关负责人介绍,2019年公司产品在通讯网络设备、智能化终端应用上,在基站设备、终端产品、物联网、车联网等市场都会有业绩提升机会,目前拥有多种产品可应用于5G市场,如滤波器、耦合器、天线、巴伦等产品,部分产品已实现批量出货。

机构看好相关投资机会

随着5G建设的推进,其背后巨大资本投入和未及投资方向是市场关注焦点。中国民生银行研究院预计,中国运营商5G主体投资规模将达1.23万亿元,较4G投资规模增长68%,建设周期3至5年,其中2019年至2022年是资本投入高峰期。预计2019年投资额约为500亿元至1000亿元,2020年约为2000亿元至3000亿元。

“5G产业具有产业链长、涉及领域广等特点,同时对上下游行业具有明显的带动效应。”中国民生银行研究院产业发展研究中心研究员郭晓薇表示,当前5G还处于建设阶段,上游受到5G网络架构变革,在材料和技术上会有新选择,目前仍处于重组阶段;中游5G网络相比4G有所调整,光模块用量增加且速率提升;在产业链下游,5G将开启“万物互联”新纪元,5G手机、高清视频终端以及5G场景应用等产业前景值得期待。

对于5G行业未来一段时间的投资机会,东莞证券分析师魏红梅指出,5G通信在技术上的提升使得应用场景得以扩充,市场规模不断扩大,受限于各地不同的经济环境和通信需求,5G大规模推广仍需时间,但其市场份额会随终端应用落地速度加快而增大。

东吴证券表示,持续看好基站相关的网络建设业绩的确定性,及投资机会;5G流量的爆发增长,加快网络部署,看好服务器为先行流量的爆发增长,加快网络部署,看好服务器为先行流量的爆发增长,加快网络部署,看好服务器为先行流量的爆发增长,加快网络部署。

据《中国证券报》



深度阅读 HENDUYUEDU

国内车企整合拉开架势 混改首攻“新能源高地”

面对国内车市阵阵凉意,一场车企整合大戏已拉开帷幕。近期,多家主流车企披露整合方案,涉及引混、混改等诸多产业热点,交易双方大多为国资背景,整合的方向基本为新能源汽车。有业内人士表示,国内车市正迎来结构调整期,更多整合或将在此过程中出现。在此过程中,一批优秀的车企有望脱颖而出。

混改密集出现

12月4日,长安汽车公告称,全资子公司长安新能源拟引入南京润科、长新基金、两江基金、南方工业基金作为战略投资者,4名股东拟以现金方式分别增资10亿元、10亿元、7.4亿元、1亿元。长安汽车表示,此次增资完成后,新能源科技变为公司的联营公司。

增资完成后,长安新能源的注册资本将由9900万元增至约2.02亿元,南京润科将持股17.9737%,长新基金将持股17.9737%,两江基金将持股13.3006%,南方工业基金将持股1.7974%,长安汽车的持股比例将从100%降至48.9546%。

此次引入的4名股东均实力不俗。南京润科背后是南京溧水区国资委,长新基金、两江基金的背后是重庆国资,南方工业基金的背后有国务院民融合产业发展基金(有限合伙)、南

方工业资管等。在业内人士看来,长安汽车此次将长安新能源这一新能源汽车平台拿出来,引入多名重量级战略投资者,目的在于提升该业务板块的核心实力,在日趋白热化的新能源汽车竞争中脱颖而出。资料显示,长安新能源2018年营收为6982.83万元,2019年前三季度营收为32.08亿元。

无独有偶,12月4日,另一国内车企奇瑞汽车的混改方案宣告落地。12月4日,长江产权交易所公告显示,奇瑞控股、奇瑞汽车增资扩股项目顺利成交,奇瑞50%控股的新能源汽车产业基金企业(有限合伙)成为奇瑞控股、奇瑞汽车的新股东。

稍早时候,一汽集团也宣布调整旗下上市公司一汽富维的部分股权。根据一汽富维11月30日的公告,一汽集团所持上市公司2538.28万股股份占总股本的5%转让给亚东投资。交易完成后,亚东投资对一汽富维的持股比例将达到16.55%,成为控股股东,亚东投资背后的吉林省国资委成为上市公司的实际控制人。

国资扮演主角

国内车企密集而又重磅的整合动作背后,其实有着明显的相似点。一方面,启动整合的车企几乎都是国资车企,且是排名靠前的实力车企;一方面

出资方或是接手方,也是来自国资,而且不少是国资国资。

在业内人士看来,国资车企启动整合,既有内在驱动因素,也有外界助力。国企改革相关政策不断出台,令原本就处在竞争领域内的车企有更大的改革动力,可以面向市场化做出更多改革动作。另外,国内车市竞争日趋白热化,新能源汽车被视为兵家必争之地,此前有些车企做得不够好,要想迎头赶上,需要拿出更大的改革魄力。

今年10月,我国汽车产销量分别完成229.5万辆和228.4万辆,比上年同期分别下降1.7%和4%,其中,被寄予厚望的新能源汽车下滑明显,10月销量仅为75万辆,同比下降45%。

有分析人士称,现在中国车市一路高歌猛进,车企凭借销售“一招鲜”占据一片领地,少数车企退去,部分“内功不足”的车企产销量下滑,甚至陷入困境,引入战略投资者等整合手段是破局的选择之一。

至于为何出资方大多有国资背景,上述分析人士表示,汽车产业在很多地方都有着举足轻重的地位,比如可以吸纳就业、拉动经济,如果当地车企遇到了一些困难,首先愿意出手相助的就是当地国资。

整合仍将持续

从长期来看,世界汽车工业历史

就是一波整合史,行业迎来上升周期时,车企大量扩产,一些新的品牌、系列也不断涌现;行业面临下行周期时,车企收缩产能,关闭不赚钱的业务,或者抱团取暖,度过困难时期。

上述分析人士表示,中国车市正迎来结构调整期,整合大潮将持续展开,尤其是实力相对较弱的二线车企,通过整合提升竞争力,将为一下一阶段发展做好准备。

“整合并不意味着收缩、停滞,从目前车企整合的动作来看,新能源汽车无疑是业界共识的发力方向,只是如何做得更好,需要各方继续探索。”该行业人士说。

一些研究机构也给出了类似的观点。中信建投认为,2020年,自主车企在国内受到国际品牌的冲击或有限,中高端市场更大程度上是国际品牌为主的增量市场,中端及以下市场自主性价比优势明显。长期看,自主车企有望逐步缩小和国际品牌的性能差距,并逐步取得属于自身的品牌溢价。

华创证券指出,当前中国是全球最大的汽车消费市场,同时也是全球最大的新能源汽车消费市场。中国最大的新能源汽车消费市场,将不单影响着国内新能源汽车产业发展方向,也将深刻影响着新能源汽车在全球市场的表现。

据《上海证券报》