

多地重大项目投资清单出炉 总投资额合计超25万亿元

■本报记者 包兴安

今年开年以来,各地掀起新一轮项目建设热潮。《证券日报》记者梳理发现,截至2月16日,多地发布了2022年重大项目投资清单,总投资额合计至少超过25万亿元。

“各地重大项目投资清单陆续出炉,新基建、交通、能源、园区配套设施和重大民生基础设施等是各地投资重点。”北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清对《证券日报》记者表示,投资清单清晰地勾画出新一轮区域经济发展的“路线图”,未来区域经济竞争的关键领域已经在向新经济加速转移,重大项目建设正成为经济社会高质量发展的重要抓手和载体。

新老基建投资共同发力

据记者梳理,截至2月16日,包

括贵州、广东、江西、江苏、北京、上海、山东、浙江、四川、广西、陕西、河北等12个省份发布了2022年重大项目投资计划清单,另外成渝地区也公布了重大项目投资清单。上述清单中项目合计16079个,总投资额合计至少超过25万亿元(江苏、浙江、贵州、四川未公布总投资额)。

从已披露具体投资计划的地区来看,新老基建投资共同发力,有的地区新基建投资规模超过老基建投资规模,而有的地区基建投资总量占总投资额的六成以上。

以贵州省为例,2月15日,贵州省发改委公布了2022年贵州省重大工程建设项目清单和推进计划,明确2022年贵州省将安排省级重大工程和重点项目3347个,年度计划投资6448.79亿元。其中,新型城镇化项目1322个,年度计划投资2618.11亿元;新型工业化项目945个,年度计划投资1921.59亿元,包括宁德时

代新能源电池及产业链等转型升级项目;重大基础设施项目436个,年度计划投资1144.84亿元。

江西省明确今年省级层面重点推进大中型建设项目3455个,总投资达3.8万亿元,计划年度完成投资1.18万亿元。其中,基础设施领域,重点实施交通、能源、水利、信息、城镇等基础设施大中型项目641个,总投资9645亿元;产业升级领域重点实施航空、机械制造、电子信息、生物医药、钢铁有色、石化、轻工纺织、建材、食品、商贸物流、现代服务业、现代农业等产业升级项目1853个,总投资21335亿元。

近日,成渝地区双城经济圈建设联合办公室印发的《共建成渝地区双城经济圈2022年重大项目名单》显示,共纳入标志性重大项目160个,总投资超2万亿元。其中,合力建设现代基础设施网络领域的项目投资总量规模最大,共涉及

40个项目,总投资13461亿元,包括成渝中线高铁、川渝千亿方天然气基地项目等。

中国社科院财经战略研究院财政研究室主任何代欣对《证券日报》记者表示,基建投资依然是稳定经济运行见效较快,最终政策效果较为突出的领域。基建投资已经不仅仅是公路、铁路,其中有大量的新型基础设施、能源资源型基础设施,以及价值链、产业链相关的基础设施,这对中国经济高质量发展具有重要支撑作用。

上市公司积极参演

记者注意到,不少上市公司的投资项目也入选地方重大项目清单。例如,近日联泓新科在投资者互动平台披露,公司锂电材料-碳酸酯联合装置项目、子公司联泓格润新能源材料和生物可降解材料

一体化项目入选2022年山东省重大项目名单。联泓新科表示,入选省重大项目名单有助于上述项目获得更多的资源保障和政策支持,促进项目早日建成投产达产。

也有公司表示重大项目的实施将为公司发展带来机遇。例如,世纪瑞尔表示,公司将积极把握市场机遇,提升公司的整体实力,力争实现业绩的平稳增长;雅化集团表示,在“双碳”目标下,随着国家加大基建投入带来的各重大项目陆续实施,将对公司爆破业务带来较大的发展机会。

巨丰投顾高级投资顾问丁臻宇对《证券日报》记者表示,上市公司参与重大项目,可以提升上市公司的知名度与美誉度,不仅对公司形象乃至业绩提升有所帮助,且能有效推动当地经济增长。一般来说,公司参与重大项目,可以获得更多的资源保障和政策支持,比如税收减免和财政补贴等。

春节前后淡季不淡 光伏向好趋势筑牢清洁能源基本盘

■本报记者 于南

2月15日至16日,A股以光伏为代表的电力设备、储能等清洁能源概念股普遍反弹。不难看出,个股股价已显现出与行业基本面逐步“校准”的端倪。

自去年12月份以来,作为全球极具发展确定性的领域之一,清洁能源概念股普遍下跌,如光伏概念指数至今跌幅已近16%。不过,该指数于2月15日至16日分别收涨1.35%、1.16%。

2月16日,中国有色金属工业协会硅业分会(以下简称硅业分会)发布了最新一期(春节后第二周,2月9日至16日)国内太阳能级多晶硅(下同硅料)价格报告。透过光伏产业最上游原材料价格变化可以窥见,即便是春节前后这一传统淡季,硅料市场乃至光伏全产业链都保持着相当的景气度。光伏行业淡季不淡,不仅将对清洁能源各细分市场产生巨大的带动作用,更为A股2022年清洁能源价值投资提供了重要线索。

硅料、组件价格坚挺 传递市场需求旺盛信号

根据硅业分会报告,2月9日至16日,国内单晶复投料、单晶致密料成交均价分别达到24.3万元/吨、24.07万元/吨,环比涨幅0.12%、0.21%。

据记者梳理,这已是国内硅料价格自今年1月5日(硅业分会报告期为1月5日至12日)止跌回稳后,连续微涨的第五周(按硅业分会报告排期)。以1月5日至12日报告期为基准,单晶复投料、单晶致密料成交均价分别为23.46万元/吨、23.25万元/吨计算,五周来,其累计涨幅已达3.58%、3.53%。

硅料价格持续一段时期稳健上涨,且涨价周期还贯穿了春节前后这一行业传统淡季,不仅代表了下游对涨价的容忍,也更为明确地

传递出市场需求旺盛的信号。正如硅业分会在近期报告中相继提出,“下游硅片企业在春节期间仍维持相对高负荷运转”,而“2月份硅料供需平衡,供应增量仍不及需求增量”,未来“在产硅片企业开工率将持稳或略有提升,新增产能将继续稳步释放,预计3月份硅片产量将环比增加1GW到2GW。”

记者在采访中也了解到,目前光伏硅料、硅片、电池、组件等生产环节普遍满产,个别环节龙头企业排产已至二季度,而这在历史上极为罕见。

新余赛维电源科技有限公司总经理田君山向记者介绍,目前组件价格尽管较去年的峰值(2元/瓦)有所下降,但仍然维持在1.86元/瓦至1.91元/瓦的较高水平上(主流单晶单面PERC)。“这其实仍然比下游电站投资商的期望值高,如果还能降一点,将更有利于新增装机。”

不过,山东航禹能源有限公司执行董事丁文磊并不看好组件价格能够在2022年实现大幅降低,究其原因“供应增量不及需求增量”,“据了解,去年全年加上今年1月份拿到指标(路条)但尚未建设的光伏电站项目总规模达到了250GW以上。”

根据国家能源局数据,去年我国光伏新增装机52.97GW,而彭博新能源财经数据显示,去年全球光伏新增装机也不过183GW。

在此基础上,彭博新能源财经预测,2022年全球光伏新增装机有望达到228GW,同期中国光伏新增装机则可能在81GW至92GW之间。

在市场空前高涨的信心和增长预期中,记者独家获悉,某2021年组件全球出货量名列前茅的龙头企业,目前已内部制定了将2022年出货目标上调43%至60%的计划。

基本面整体向好趋势确定 供需阶段错配风险待观察

在采访中,业内人士普遍研判



根据硅业分会报告,2月9日至16日

单晶复投料成交均价达到24.3万元/吨,环比涨幅0.12%

单晶致密料成交均价达到24.07万元/吨,环比涨幅0.21%

据记者梳理,这已是国内硅料价格自今年1月5日(硅业分会报告期为1月5日至12日)止跌回稳后,连续微涨的第五周

王琳/制图

今年中国光伏新增装机将比去年较大幅度提高,这会为中国光伏产业乃至清洁能源行业筑牢基本盘,而如果实现超预期增长,则大概率来自于两个方面:第一,以BIPV(建筑光伏一体化)、BAPV(屋顶光伏)为代表,在碳排放总量中占近30%的建筑减排(含用能)市场爆发;第二,中国光伏面临的国际环境得以“改善”。

“关于第二点,虽然我们并不能指望贸易壁垒瓦解。但却可以看到,中国光伏所处的国际环境已很难进一步恶化了。一切不会‘更糟’,也就相当于‘改善’了。就如同,美国是否延长‘201关税’执行期,其实对光伏毫无意义,反正中国光伏产品正常输美的通道都是被堵死的,而美国也没有进一步提高门槛的余地了。”一位不愿具名的业内人士向记者表示,“未来,国际层面的‘好消息’还可能来自于一直维持高位的国际物流价格开始松动等。”

而针对BIPV市场,龙焱新能源工程(杭州)有限公司总经理包钢判断,“其很有可能成为2022年资本市场的一大风口。”

这部分源于去年9月份,住建部出台了强制性国标GB55015《建筑节能与可再生能源利用通用规范》。这份国标将于今年4月1日生效,强制要求建筑碳排放计算,并提倡建筑运用可再生能源。“包钢告诉记者,这对BIPV来说是真正意义上的重大利好。”过去很少有建筑设计师主动、自觉去考虑建筑与光伏的结合。但现在这变成了强制性的国家标准,变成了真实的市场需求。”

“根据国家能源局数据,全社会2021年发电83000亿度,其中光伏发电只有3200亿度,也就是光伏其实只占4%左右。这一方面是因为光伏渗透还不够,另一方面则是高效安装利用光伏的空间不足,如果每年1000亿平方新增建筑中的1%利用光伏,那就会给中国光伏每年带来100GW的新增装机。”包钢介绍,从去年四季度开始,越来越多的政府、学校、医院向他咨询BIPV,希望通过BIPV实现建筑减排,而公司一直满负荷生产,目前的生产排期已经排到了6月份。

除此以外,另两项政策也显著利好,集中于BAPV、BIPV市场,其

中,去年10月份,国家发改委印发《关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》提出,“有序推动尚未进入市场的工商业用户全部进入电力市场,取消工商业目录销售电价”;去年12月份,中央经济工作会议提出,“新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制”。

综合上述各方观点,结合近期传统能源价格上涨等推动因素(石油、煤炭价格增长往往利好清洁能源装机),光伏产业基本面向好趋势确定。唯一可能存在的风险则在于供需再次阶段错配。对此,中国有色金属工业协会硅业分会专家委员会副主任吕锦标向记者表示,“开春的光伏市场呈现季度环比增长,除了春节期间主要下游企业按多晶硅长单足量提货,中小企业也加大了采购外,还由于新增的20万吨产能仍在爬坡中(供应增量不达预期)。”

不过,就目前而言,业界尚难预判未来供需增量对市场的整体影响。供需是否再陷阶段错配仍有待观察。

广东出台措施 推进期货产业链发展

专家称,期货市场服务实体经济作用将进一步提升和显现

■本报记者 刘勇

2月15日,广东省政府官网发布《关于推进广东自贸试验区贸易投资便利化改革的若干措施》(以下简称《若干措施》)。《若干措施》提出十五方面共27项具体措施,在金融创新方面,打造期货产业链,包括高标准建设广州期货交易所和完善期货保税交割监管政策两项措施。

“目前我国期货产业的国际化程度还不高,还需大力吸引境外投资者参与我国期货交易;此外,期货产业链条还需进一步拉长。”上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华在接受《证券日报》记者采访时表示,可充分发挥自贸试验区在制度创新先行先试的优势,加快推进期货产品国际交易平台建设,推出更多的国际化期货交易品种,做大做强原油期货、铜期货等已有的国际化期货品种。

商品指数类期货 将填补期货市场空白

《若干措施》提出强化广州期货交易所与香港交易所、深圳证券交易所的联动合作,吸引国际投资者参与,打造服务高质量发展、粤港澳大湾区和“一带一路”建设的重要平台。进一步丰富商品期货品种,推动研究、上市符合广东自贸试验区发展需求的特色期货品种。

根据证监会批复的广州期货交易所两年品种上市计划,未来两年,广州期货交易所计划研发16个品种,涉及四大板块。

方正中期期货研究院院长王骏在接受《证券日报》记者采访时表示,期货新品种对于我国期货市场和期货行业服务经济高质量发展意义重大。在我国开启绿色低碳能源时代下,创新类商品期货、指数期货将引导我国实体经济更加关注环保政策和低碳节能生产。

“具有粤港澳大湾区、‘一带一路’沿线国家特色的大宗商品板块,如咖啡期货等经济作物商品将助力相关产业链企业管理价格风险,提升企业核心竞争力和相关商品的全球话语权。”王骏表示,广州期货交易所正在设计的我国商品指数类和指数衍生类的期货将填补我国期货市场另一个空白,从而有效改善期货市场的投资者结构,不断提升期货市场的运行质量和运行效率,进一步增强中国期货市场的国际影响力。

肖本华表示,广州期货交易所定位于创新型期货交易所,未来将会在科技、绿色、金融、环保等新兴的产业上市符合广东自贸试验区发展需求的特色期货品种,因此碳排放权、工业硅、多晶硅等与绿色发展紧密相关的品种可能会优先上市。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,我国仍需不断扩大品种范围,碳排放权、绿色低碳商品、新能源、新材料等新型品种需要加快纳入期货市场。

完善期货保税交割监管 多方面具体落实

《若干措施》提出探索依托广州期货交易所推动期货保税交割业务发展,发展农产品、金属等大宗商品期货保税交割业务。探索开展前海联合交易中心与香港交易所、内地期货交易所等开展期货现货联动业务试点,支持前海联合交易中心开展天然气大宗商品跨境交易,拓展大宗农产品、绿色低碳商品品种。

值得一提的是,去年9月份国务院印发的《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革若干措施的通知》明确完善期货保税交割监管政策。

肖本华表示,《若干措施》是对上述国务院文件的落实,从交易场所、交易品种、期现对接等方面提出了更加具体的落实措施。

王骏表示,“相对来说,《若干措施》在联合其他现货交易所及香港交易所和具体品种方面尝试探索更多模式和方向。从这个方面来说,《若干措施》是具有创新性和突破性的尝试,或者说广东自贸试验区将做第一个‘吃螃蟹’的地区。”

服务自贸试验区 提升期货业国际化水平

未来期货市场在服务自贸试验区发展的同时,将迎来哪些发展机遇?肖本华表示,发展期货市场是我国提高全球资源配置能力的重要举措,对于广东、上海等自贸试验区而言,发展期货市场不仅可以提升期货业本身国际化水平,还可以带动与期货相关的产业发展,促进区域经济发展。

王骏表示,《若干措施》提出“开展广东自贸试验区本外币合一银行账户体系试点”,为广东自贸试验区跨境贸易、投融资结算、期货市场对外开放提供了更加便利的服务。预计未来我国自贸试验区内的期货现货结合型贸易将得到大力支持,我国期货市场的发展空间将进一步拓展,我国期货市场服务国民经济和实体经济的功能与作用将进一步提升和显现。

刘向东表示,未来期货市场不仅迎来新的增量,还将补强产业链的薄弱环节,包括交易品种、交割、结算等方面,同时期货市场开放发展也将给自贸试验区的高质量发展提供新的发展动能和开放机遇。一方面,可以增强自贸试验区试点开放发展的领域,通过推动更多商品开展期货保税交割和交割业务,吸引更多国际投资者和贸易商参与进来,培育一批衍生品和大宗商品服务公司,完善期现综合交易平台服务功能,提升特色商品的区域性定价影响力,更好地推动规则规制等制度型开放;另一方面,推动期货行业高质量发展和不断提升质效,将为更多自贸试验区内的企业提供套期保值、保税交割、产融结合等特色服务,通过参与多元化的期货衍生品市场,更好发挥服务实体经济和双循环新发展格局的重要作用。

本版主编沈明 编辑白杨 制作曹霖琛
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话010-83251785

上海国资改革指数节后上涨5.82% 国企重组整合或再掀热潮

■本报记者 杜雨萌

相较于近期A股市场的震荡走势,《证券日报》记者注意到,2月7日以来,上海国资改革指数累计上涨5.82%,跑赢同期三大股指。与此同时,作为地方的国资重镇,近日上海市国资委披露的最新数据显示,截至2021年年底,其“家底”已突破新高至25.77万亿元。

国家发改委经济体制与管理研究所企业研究室副主任李红娟对记者表示,随着国企改革三年行动在今年全面收官,来自地方改革的探索和经验总结,势必会成为国企改革三年行动的重要内容。从这一角度来看,作为全国国资国企改革的“领头羊”,今年上海国资国企改革所明确的重点工作内容,值得关注。

继2022年上海市政府工作报告对今年国资国企改革作出部署安排后,2月10日召开的上海市国资

国企改革暨党建工作会议,进一步圈定了今年上海市国资委重点推进的六方面工作:一是注重防控风险,推动国有经济高质量发展;二是注重服务大局,优化国资布局结构;三是注重激发活力,深化国有企业改革;四是注重创新驱动,培育经济发展新动能;五是注重管好资本,提升国资监管能级;六是注重政治引领,切实加强党的建设。

李红娟认为,目前,国有企业风险防控、有效激励机制的建立、创新发展动能培养、适应市场化的监管能力提升等内容,既是国企改革的重点,也是国企改革需要持续发力的关键突破点。只有这几项制度机制取得实质性推进,才能够真正将国企改革推入高质量发展的建设进程上,进而向培育世界一流企业的目标迈进。

此次,上海市国资委也提出,要健全激励约束机制。推动一批

上市公司、科技创新型企业实施股权激励。

中国企业联合会研究部研究员刘兴国在接受《证券日报》记者采访时表示,股权激励通过股权结构,将被激励对象的利益与企业利益紧密关联,从而激发被激励对象充分发挥能动性、创造性,有利于最大化创造新增价值,进而推动企业更好发展。从前期的改革实践看,股权激励也确实为提升国有企业发展质量做出了突出贡献。

从A股市场过去一年的实践情况来看,同花顺iFinD数据显示,以首次预案公告日作为统计依据,剔除股权激励方案未通过和已停止实施的项目,2021年上海共63家公司发布股权激励方案,涉及国有控股上市公司6家。

刘兴国认为,未来,国资委可以进一步扩大股权激励的适用范

围,扩大股权激励的总盘子,在更多企业发挥股权激励作用。当然,国资委还要科学引导国有企业制定股权激励方案,合理确定激励覆盖范围、激励股权分配比例、股权激励兑现条件。

记者从上海市国资委了解到,今年上海市国资委将继续深化混合所有制改革,推动高新科技企业科创板上市,推动一批二三级企业引入战略投资者或联合重组。

从近年来看,无论混改或是企业重组整合,上海国资均取得了不俗成绩。例如,在深化混改方面,去年上海国资实现金融服务类企业上市全覆盖,推动一批国资控股企业实现科创板上市;在加快专业化重组整合方面,完成上海科创集团与浦东科创集团、衡山集团与东湖集团、上海股交中心与上海联交所等联合重组。此外,还改组成立上海国投公司。