

如是金融研究院院长管清友：

换道China Built 抓住数字经济发展先机



□本报记者 赵白执南

如是金融研究院院长管清友日前接受中国证券报记者采访时表示,在构建双循环发展新格局、经济转型步入关键期的当下,必须大力推进结构调整、扩大内需、科技创新和产业链提升,而这些都离不开新基建。中国应把握住布局新基建的发展机遇,实现从China Made到China Built的换道超车。China Built是由十家中国新基建核心代表企业的英文首字母组合而成。

转型升级重要驱动力

中国证券报:我国正在加快推进形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。新基建在其中将扮演什么角色?

管清友:改革开放以来,尤其是加入世界贸易组织(WTO)后,中国基本遵循

的是加入国际大循环发展的策略,积极融入国际市场。当下,内外局势发生变化,外部处于百年未有的大变局背景下,内部则面临经济发展方式转变、产业结构升级。同时,今年经济还受到了新冠肺炎疫情冲击。构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,正是呼应了内外形势发生的变化。

数字经济是构建双循环新格局的主要着力点。结构调整、扩大内需、科技创新和产业链提升,都离不开基础设施的升维。其实,过去的每一轮发展都是这样,基础设施从公路到高铁再到信息化建设,对应经济发展从世界工厂到高铁经济再到数字经济,每一次基础设施的升维,都会催生新业态、新模式、新经济,为经济注入新动能。

数字基建是数字经济的重要载体。不管是从主观的政策支持,还是客观的资金支持力度上看,今年都是当之无愧的“基建大年”。地调调控趋严,制造业有顺周期效应,传统基建接近饱和,数字经济的基础——新基建则成为重要着力点。每一块钱的新基建投入可产生五块钱的拉动作用,乘数效应可期。新基建作为结构调整、扩大内需、科技创新和产业链提升的重要驱动力,正在如火如荼地推进,新一代中国版信息高速公路建设已经开启。

助力构建双循环发展新格局

中国证券报:新基建与构建“双循环”发展新格局,特别是国内大循环的内在逻辑关系是什么?

管清友:要实现双循环发展新格局,有五个关键词:统一市场、扩大内需、数字基建、产业重构、区域洗牌。

一是统一市场,包括在法律、市场监管、社会保障等方面的统一。我国加入WTO时就在国内法律法规、市场管理等多个方面进行修改、修订、升级,以适应WTO规则的要求。如果把当时的做法叫作统一市场的“1.0”版本,那么现在就要

打造统一市场的“2.0”版本,疏通市场运行中的阻塞。统一市场需要基础设施的升维,可通过人工智能、大数据等手段去实现。比如,疫情期间居民出行扫码,就实现了比原来更为便捷的信息流动。

二是扩大内需。这需要加快一系列的体制机制改革,特别是生产要素的改革,比如实现人口自由流动、资本同权同价、城乡土地一体化等。

三是数字基建能够推动国内大循环,降低运行成本,提高运行效率。通过新基建及时监控和处置风险,也为进一步扩大开放消除顾虑。新基建相当于对过去基础设施建设的升级改造。比如将高铁加入互联网元素。

四是产业重构。通过提升运行效率、改善营商环境,让产业链在重新构筑中更多转移到国内。

五是区域洗牌。新基建会让很多地区拥有换道超车的机会。

总而言之,在构建新格局的过程中,新基建是其中应有之义。不过要注意的是,“双循环”肯定不是关上国门搞发展,还会以更大力度去扩大开放。

需要强调的是,无论是新基建还是老基建,投资和融资都是关键。新基建领域应该坚持政府引导、企业参与的模式。政府主要是制定规划、搭建平台、完善产业链、创造好的营商环境。在政府规划、引导之下,企业是投资主体,这样可以形成好的商业模式,实现谁投资谁受益。

未来十年是换道超车良机

中国证券报:你提出中国必须把握数字经济新机遇,从China Made到China Built换道超车。怎么理解?

管清友:China Built是我在《新基建新动能 新征程》报告中提出的概念,由报告中十家中国新基建核心代表企业的英文首字母组合而成。这些企业营收、利润表现较好,创新能力较强,技术有多样性,带来的业务模式创新也比较多。而且这些公司基本上都布局了新基建领域的大部分产业链。

未来十年,以新基建为基础的数字经济是中国在国际竞赛中实现换道超车的重要优势,也是未来经济发展的新动能。当然,这离不开以“China Built”为代表的中国新基建企业助力。

通过China Built,我想表达一种产业赛道换道或是升维的含义。过去是Made in China,也就是说中国成为世界工厂,进入到全球体系,但还处于产业链的中低端。当下,无论是中国的企业还是政府,都希望能有整体的产业升级和换道,从Made到Built。实现换道超车,包括实现一些“卡脖子”技术的突破,进行产业升级,提高技术附加值都是很重要的事情。

升维可以从两方面理解。一是客观上的赛道升维。据估算,2020年至2025年新基建能带动11万亿元投资,对于以联想、京东方、紫光股份为代表的,具有核心竞争力和商业模式的老牌企业,参与新基建就意味着进入了更宽广的跑道。二是投资者的认知升维,投资者用新眼光重新审视这些老牌企业,最终会影响到企业估值。以联想为例,很多人的认知可能还局限于全球计算机市场龙头,但实际上联想早已开启智能化转型,而且有一系列成熟的解决方案和落地案例。新基建概念提出来后,人们发现联想已经构建了贯穿信息基础设施和融合基础设施的新基建矩阵。比如联想在合肥的产业基地应用了依托人工智能和大数据的智能制造技术,将复杂的下单、设计、生产、检测和物流环节全流程实现智能化,生产效率几何级提升。

谁能抓住数字经济发展的先机,谁就能掌握话语权。未来十年,无论是国家层面还是企业层面,都是换道超车和实现升维竞争非常好的时机。在新基建领域,我国和其他发达国家的差距很小,在其中一些领域,我国处在第一起跑线上,甚至在某些领域还处于略微领先国际的地位。

要实现换道超车,从企业本身来说,一是需要有更好的商业模式,具有变现能力,将中长期项目的回报贴现到短期,将项目建设与投融资匹配起来。二是可以通过原来的行业优势参与到其他领域。

聚焦“稳企业、保就业”

北京银行加速转型为实体经济注入金融活水



疫情期间,北京银行工作人员上门与北京希肯琵雅国际文化发展股份有限公司签订信贷业务合作协议。

及审批绿色通道方面倾斜资源,全方位保障防疫应急融资需求。截至6月末,向人民银行报备申请专项再贷款企业92户、金额34.1亿元,加权平均利率2.59%。专项再贷款发放户数在北京地区12家投放银行中排名居首,被支持企业中,小微和民营企业占比超70%。此外,上半年北京银行公司条线累计投放支小再贷款2948笔、金额44.7亿元,为受困小微企业送去了“雪中炭”“及时雨”。

北京银行全力做好小微企业首贷、续贷、信用贷、延期还本付息工作。深化与北京市首贷中心、续贷中心合作,加大小微企业首贷、续贷支持力度。上半年,通过首贷中心受理首贷业务247笔、9.5亿元;通过续贷中心办理业务252笔、19.5亿元,在首贷中心、续贷中心受理业绩位居前列。截至6月末,北京银行共支持2431户小微企业在该行办理首贷业务,金额329亿元,其中1334户小微企业为金融系统内首贷,金额129亿元。新增小微企业续贷客户378户,续贷金额25亿元。落实普惠信用贷款支持政策,聚焦科技型企业积极推广“融信宝”“前沿科技贷”“中关村抗疫发展贷”等信用贷款产

品,加快“银税贷”线上普惠信用贷款产品研发,促进信用贷款规模快速增长。截至6月末,普惠小微信用贷款余额较年初增长44%。落实延期还本付息政策,升级配套产品,建立绿色通道,对符合政策条件的普惠小微企业贷款,按照“应延尽延、应续尽续”原则给予支持。

积极服务国家重大发展战略

扎根首都、服务首都,是北京银行成立24年来始终如一的初心所在,服务首都“四个中心”功能建设、打造国际一流的和谐宜居之都是北京银行新时代所肩负的重大历史使命。上半年,北京银行牢牢牵住服务首都这个“牛鼻子”,积极落实北京城市总体规划精神,不断加大北京地区贷款投放规模,主动支持非首都功能疏解、城市副中心建设、京津冀协同发展等重点领域重大工程建设,努力以最优质的金融服务助推首都经济社会高质量发展。

北京银行聚焦实体经济发展重点领域,全力服务北京“四个中心”功能建设、城市副中心建设等重大区域战略,支持冬奥会会议中心二期项目、新机场建设、城市副中心职工周转

房项目、五棵松体育馆开发建设等一大批市区重点项目。截至6月末,北京地区贷款达到6899亿元,较年初增长6.4%。积极参与京津冀协同发展、粤港澳大湾区等重大国家战略,持续完善区域布局,在全国12个主要省市设立14家一级分行和11家二级分行,分支机构达到679家,服务覆盖范围更加广阔,各分支机构立足当地,积极服务区域经济发展,持续强化北京银行品牌特色。

上半年,北京银行创新成立机构业务部,持续做好首都财政、社保、医疗、教育等机构客户服务工作,累计服务机构客户达9000户以上。作为北京市财政业务量最大的代理行之一,北京银行承担了全市60%以上的财政支付业务,疫情期间成立专班,保障财政收支顺利,圆满完成北京市财政半年对账。开通通州区级财政授权支付委托代理业务。累计参与6000亿元以上的北京市地方政府债券发行,承销份额名列前茅。

积极支持首都医疗卫生事业,坚持为北京市126家医疗机构提供上门现金收款服务,支持小汤山、地坛、佑安、天坛、安贞医院等重点医疗机构疫情防控工作。截至6月末,北京市社保卡发卡量突破2426万张,覆盖全市近2500家定点机构,“京医通”项目累计发卡2451万张,成为北京地区最大的预约挂号入口。中标中央国家机关社保卡,配合做好全国首批2.1万张卡的发行工作。心系首都教育事业,拓展“教育e通”教育行业金融综合服务方案,自主研发校园线上场景各类应用,支持北京教育信息化建设。

除此之外,北京银行持续探索专营特色模式建设,全行科技特色支行23家,文创特色支行21家。科技金融方面,积极服务首都科技创新中心建设,升级知识产权质押贷款产品“智权贷”,延伸知识产权质押融资服务范围。截至6月末,全行科技金融贷款余额1648.9亿元,累计为2.8万家科技中小微企业提供信贷资金超6000亿元。与此同时,高度重视疫情期间对文化产业的金融扶持,积极拓展政银合作新模式,作为首批银行机构与北京市文资中心签署“投贷奖”风险补偿意向合作协议。此外,作为金融机构受邀参加北京市委宣传部牵头组织的文

化产业园区政策实施情况专场会。自疫情以来,北京银行已累计为北京地区文化企业放款162亿元,累计为首都文化企业办理续贷业务7.4亿元,首贷业务22.5亿元。截至6月末,北京银行文化金融贷款余额668亿元,较年初增加29亿元,其中,北京地区余额359亿元,较年初增加45亿元。累计为8700余户文化企业提供贷款超过3100亿元。

确保资产质量保持上市银行良好水平

上半年,北京银行全行持续完善全面风险管理体系建设,融资平台、房地产、产能过剩等重点领域的前瞻预警和主动防控进一步加强,客户结构调整不断推进,产能过剩行业风险敞口较年初下降9.63%。坚持“控大额、控累加、控占比、控限额”的管理要求,严格落实贷前、贷中、贷后和风险化解责任,大额风险得到有效管控。加快智慧风控体系建设,深化大数据、人工智能等技术在风险防控领域的研发应用,启动风控指挥中心四期项目,搭建风险管理信息统一平台,大力推广移动风控APP和“京行预警通”应用,为全行风险预警监测工作提供有力支持。截至6月末,全行不良贷款率1.54%,拨备覆盖率219.95%,拨贷比3.38%,在复杂的经济形势中继续保持较强的风险抵御能力。

同时,北京银行持续加快数字化转型步伐,提出“京匠工程”三年行动规划,赋能金融发展与科技创新的深度融合。成立数字金融部,以数据为中心打造线上业务发展和运营体系,丰富内外部数据维度,加强数据治理,深挖数据价值。启动“京匠工程”十大项目群建设,有效助推数字化转型三年发展规划落地。信息科技投入持续增加,人员资金投入向移动优先、架构转型、开放银行、云计算等重要领域倾斜。业务场景进一步开拓,“银担在线”、“京信链”等开放产品加速推进;打造全行首个线上全流程自动化小微企业客户贷款产品,助力公司业务线上化转型。依托大数据、线上反欺诈、星辰影像服务等技术,完善零售网贷生态体系,有力促进互联网贷款场景建设。顺义科技研发中心项目完成工程建设,有序开展入驻投产工作,数字化转型的软硬件基础设施不断提升。