行业观察：中美贸易和解即将达成，为企业减负成为两会主题

文 | 刘明星、李建、王思杰

随着中美贸易摩擦的缓和，中美市场的信心都得到了修复。春节之后，中国的股市气势如虹，大量资金涌入股市，沪深两市日成交额连续多日破万亿人民币。

2019年两会又对制造业释放了大量的利好消息，包括增值税调低税点、调低社保比例系数、降低工业用电成本、减少物流通行时间成本、促进就业、降低个人所得税纳税负担刺激消费等，当然也有汽车行业全面对外放开的挑战。

MFC借鉴《经济观察报》等财经媒体及中央政府的工作报告，找出和制造业相关的关键词和业内人士分享。

科技支撑能力

报告原文：提升科技支撑能力。加大基础研究和应用基础研究支持力度，强化原始创新，加强关键核心技术攻关。健全以企业为主体的产学研一体化创新机制。扩大国际创新合作。全面加强知识产权保护，健全知识产权侵权惩罚性赔偿制度，促进发明创造和转化运用。科技创新本质上是人的创造性活动。要充分尊重和信任科研人员，赋予创新团队和领军人才更大的人财物支配权和技术路线决策权。进一步提高基础研究项目间接经费占比，开展项目经费使用“包干制”改革试点，不设科目比例限制，由科研团队自主决定使用。

提升“支撑能力”的重点是关键核心技术的攻关，这一点在 2018 年的一系列事件中已经得到验证，没有核心关键技术，在谈判桌上可打的牌就少很多。

一些东部省份正在大幅度提高研发经费的支持力度，并鼓励企业参与到科技研发之中，此次两会政府工作报告也提出“加大基础研究和应用基础研究支持力度”，相信很快科研界将会对此有所感受。

知识产权保护随着国务院机构的调整、技术新专利法酝酿出台、诸如知识产权法院在内的司法体制完善，已经呈现出逐渐明晰的态势。

真正的重点还在科研体制方案，在历年政府工作报告中科研体制以及激发科研人员积极性都是科技领域的重中之重，从科研成果处置权、收益权到所有权，政策的意图逐渐加强。

但是，对于科研人员而言，这仅仅是一个方面，从科研经费管理一直是科研人员的“心病”，一些冗余复杂和缺乏实践可行性的科研经费管理体制严重的限制了科研人员的科研积极性，甚至成为其在进行科研和知识

成果转化时的“雷”，让科研人员承担了一些不必要的司法风险。

合理扩大有效投资

报告原文：合理扩大有效投资。紧扣国家发展战略，加快实施一批重点项目。完成铁路投资 8000 亿元、公路水运投资 1.8 万亿元，再开工一批重大水利工程，加快川藏铁路规划建设，加大城际交通、物流、市政、灾害防治、民用和通用航空等基础设施投资力度，加强新一代信息基础设施建设。今年中央预算内投资安排 5776 亿元，比去年增加 400 亿元。创新项目融资方式，适当降低基础设施等项目资本金比例，用好开发性金融工具，吸引更多民间资本参与重点领域项目建设。落实民间投资支持政策，有序推进政府和社会资本合作。政府要带头讲诚信守契约，决不能“新官不理旧账”，对拖欠企业的款项年底前要清偿一半以上，决不允许增加新的拖欠。

2019 年 GDP 国内生产总值增长目标定位 6% ~ 6.5%，展了更多的弹性，但是 2019 年“面临的环境更复杂更严峻，可以预料和难以预料的风险挑战更多更大”，要完成这一目标面临众多挑战。扩大投资依然是 2019 年经济增长的重要动力。

铁总等基建上游核心公司也是重点基建项目的助理，2019 年铁总工作会议提出铁路固定资产投资要保持强度规模。

按照今年政府工作报告所述“各级政府要过紧日子”，在这一背景下为地方基建支出开的前门“专项债”将会越加重要，按照政府工作报告所述，2019 年拟安排地方政府专项债券 2.15 万亿元，比去年增加 8000 亿元，为重点项目建设提供资金支持。

与传统基建相较，“新基建”领域呈现了更强的市场性，这也意味着相关企业和社会资本很可能将会成为这一投资领域的主力之一，这一领域也有可能形成一个与传统“铁公机”截然不同的基建投融资体制。

GDP 增长预期目标 6% ~ 6.5%

报告原文：2019 年经济社会发展的主要预期目标是，国内生产总值增长 6% ~ 6.5%，城镇新增就业 1100 万人以上，城镇调查失业率 5.5% 左右，城镇登记失业率 4.5% 以内；居民消费价格涨幅 3% 左右。中国经济选择主动降速以此加快转变经济增长方式、推动经济结构调整。2019 年中国经济仍然面临多方压力，宏观政策进行适度调整的同时，更迫切需要进一步深化改革和扩大开放，增强对中国经济的信心。

打造工业互联网平台

工业互联网将大数据、人工智能、传感等技术与互联网高度融合，可以帮助传统企业降本增效。但实际情况是，即便工信部曾称中国工业互联网已经从

概念普及进入深入形成时期，工业互联网在中国的实际应用还处于早期，即便已开展一系列试点示范，但成为数字化领军者的企业仍是少数，工业互联网平台的打造，在不同行业企业中分布不均匀，而绝大部分制造业企业在认知、经营、决策落实层面上有待突破。

壮大数字经济

报告原文：促进新兴产业加快发展。深化大数据、人工智能等研发应用，培育新一代信息技术、高端装备、生物医药、新能源汽车、新材料等新兴产业集群，壮大数字经济。坚持包容审慎监管，支持新业态新模式发展，促进平台经经济健康成长。

受移动互联网带动，从消费者、工业企业到城市社区，都在逐步走向万物互联，开始全面数字化转型，这其中包括改变个人生活的智能穿戴社会、助力制造业企业转型的工业互联网，以及新零售、共享单车等新兴业态，这些新兴业态的实现都依赖于数字经济的发展。而在壮大数字经济的要求下，首先要推进高科技产业发展，包括大数据、人工智能等软件方面，以及半导体、新材料等硬件的支撑。

着力缓解企业融资难融资贵问题

报告原文：着力缓解企业融资难融资贵问题。改革完善货币信贷投放机制，适时运用存款准备金率、利率等数量和价格手段，引导金融机构扩大信贷投放、降低贷款成本，精准有效支持实体经济，不能让资金空转或脱实向虚。加大对中小银行定向降准力度，释放的资金全部用于民营和小微企业贷款。

支持大型商业银行多渠道补充资本，增强信贷投放能力，鼓励增加制造业中长期贷款和信用贷款。今年国有大型商业银行小微企业贷款要增长 30% 以上。清理规范银行及中介服务收费。完善金融机构内部考核机制，激励加强普惠金融服务，切实使中小微企业融资紧张状况有明显改善，综合融资成本必须有明显降低。今年企业的融资环境要比去年好一些。

设立科创板并试点注册制

报告原文：改革完善金融支持机制，设立科创板并试点注册制，鼓励发行双创金融债券，支持发展创业投资。

科创板是为了更好地服务具有核心技术、行业领先、有良好发展前景和口碑的企业，通过改革进一步完善支持创新的资本形成机制。截至目前，有关科创板并试点注册制的规则制度基本落地，它在上市企业选择、发行制度、定价方法，尤其是估值模式上，都会是全新的，不同于现有资本市场的体系，也是很多年以来 A 股资本市场想要改革的

目标，可以说是真正的新资本市场。

提高股权融资比重

报告原文：改革完善资本市场基础制度，促进多层次资本市场健康稳定发展，提高直接融资特别是股权融资比重。增强保险业风险保障功能。加强金融风险监测预警和化解处置。我国财政金融体系总体稳健，可运用的政策工具多，我们有能力守住不发生系统性风险的底线。

目前债券融资和股权融资占比合计达 24%，相较于美国、日本、英国等发达国家仍有较大差距；我国股权融资占比十几年来尚未明显提升，直接融资占比的提升主要由债券融资推动。

未来融资市场从过去的间接融资转向直接融资是大势所趋，这也意味着 A 股市场筹码的供给将大大增加，A 股市场过去的博弈市或将逐渐成长为变成价值增长市。

汽车产业开放

报告原文：复制推广自贸试验区改革经验。大幅压缩外资准入负面清单，扩大金融、汽车等行业开放，一批重大外资项目落地，新设外资企业增长近 70%。

汽车产业的开放是中国加入 WTO 之后一个重要的承诺，包括关税降低和

股比限制取消等。2018 年，中国政府兑现承诺，分别取消了汽车产业投资股比限制并下调了汽车关税。中国将分阶段取消汽车行业股比限制：在 2018 年取消专用车、新能源汽车外资股比限制；2020 年取消商用车外资股比限制；2022 年取消乘用车外资股比限制，同时取消合资企业不超过两家的限制。而通过 5 年过渡期，汽车行业将全部取消限制。目前，宝马已经改变了在中国合资公司股比，特斯拉等也独资在中国建厂，汽车行业的开放前所未有。未来，随着负面清单制度的建立，汽车产业中外资的身影将会越来越多，这对中国本土汽车而言，将是重大的挑战。

KEY WORD 汽车产业减税、减负

报告原文：深化增值税改革，将制造业等行业现行 16% 的税率降至 13%，将交通运输业、建筑业等行业现行 10% 的税率降至 9%，确保主要行业税负明显降低；保持 6% 一档的税率不变，但通过采取对生产、生活性服务业增加税收抵扣等配套措施，确保所有行业税负只减不增，继续向推进税率三档并两档、税制简化方向迈进。

报告原文：深化电力市场化改革，清理电价附加收费，降低制造业用电成本，一般工商业平均电价再降低 10%。

今年，制造业继续减税，减税幅度远大于去年，这对于稳定汽车产业有重要意义。汽车产业在 2018 年遭遇到 28 年来第一次负增长，汽车消费萎靡不振。此次减税之后，汽车价格有望进一步降低，促进汽车消费。

此外，不仅仅是增值税下降，在电力改革中针对制造业用电的价格降低 10%，这对于汽车制造业这个用电大户来说，成本可以得到进一步提升。统计局数据显示，2017 年，汽车行业全年总利润达到 6458 亿元，是制造业最高的，但增速是相对最低的。税费和电力价格的下调，展现了中国政府对制造业的进一步支持。

KEY WORD 稳定汽车消费

报告原文：稳定汽车消费，继续执行新能源汽车购置优惠政策。

稳定汽车消费再次在国家层面提出。今年 1 月，中国政府实际上已经启动了稳定汽车消费的措施，发改委等十部委共同提出了六条汽车消费刺激措施，涉及汽车下乡、皮卡进城、二手车销售、购车指标盘活、老旧汽车报废更新、新能源货车通行管理等多个层面。但从效果来看，可能不及预期，根据政策上一轮汽车下乡由中央财政拨款，而此次轮汽车下乡由地方财政自主裁量。

新能源汽车财税支持是这两年两会的重点。截至目前，2019 年的新能源汽车补贴标准一直未出，有外媒报道说，原因在于中美贸易谈判中对中国补贴新能源汽车存在较大争议。从政府工作报告来看，新能源汽车补贴没有提及，只

是延续了去年的说法，“购置优惠政策”所指应该是新能源汽车购买免购置税政策，而不是新能源汽车补贴。不过，中汽协在近日透露，2019 年新能源汽车补贴变化是地方补贴全部取消，这意味着补贴下降幅度在 50% 左右，对新能源汽车整个产业链都将产生巨大影响。

两年内基本取消全国高速公路省界收费站

报告原文：深化收费公路制度改革，推动降低过路过桥费用，治理对客货运车辆不合理审批和乱收费、乱罚款。两年内基本取消全国高速公路省界收费站，实现不停车快捷收费，减少拥堵、便利群众。取消或降低一批铁路、港口收费。专项治理中介服务收费。继续清理规范行政事业性收费。加快收费清单“一张网”建设，让收费公开透明，让乱收费无处藏身。取消高速公路省界收费站可以提升通行效率，其次，还有利于节能减排。但需要明确的是，取消省界高速公路收费站，并非取消收费。

网络提速降费

报告原文：持续推动网络提速降费。开展城市千兆宽带入户示范，改造提升远程教育、远程医疗网络，推动移动网络基站扩容升级，让用户切实感受到网速更快更稳定。今年中小企业宽带平均资费再降低 15%，移动网络流量平均资费再降低 20% 以上，在全国实行“携号转网”，规范套餐设置，使降费实实在在、消费者明明白白。

“智能＋”赋能传统产业

报告原文：推动传统产业改造提升。围绕推动制造业高质量发展，强化工业基础和技术创新能力，促进先进制造业和现代服务业融合发展，加快建设制造强国。打造工业互联网平台，拓展“智能＋”，为制造业转型升级赋能。支持企业加快技术改造和设备更新，将固定资产加速折旧优惠政策扩大至全部制造业领域。强化质量基础支撑，推动标准与国际先进水平对接，提升产品和服务品质，让更多国内外用户选择中国制造、中国服务。

随着中国 5G、云计算、大数据、AI 等新兴技术的蓬勃发展，将进一步助推传统企业融合“互联网＋”、“智能＋”的理念。

人工智能的迅速发展将深刻改变人类社会，并成为经济发展新引擎、国际竞争新焦点。随着移动互联网时代向人工智能新时代加速过渡，AI 将加速赋能，并为医疗、智造、金融、安防、教育、交通、物流等各类传统行业带来机遇与发展潜力。

2019 年，人工智能将进入大规模场景应用落地的黄金爆发期，AI 将成为推动行业发展的主要力量，而人工智能与生产性应用场景的深度融合，将催化未来 3 ~ 5 年产业格局成型，诞生行业龙头。

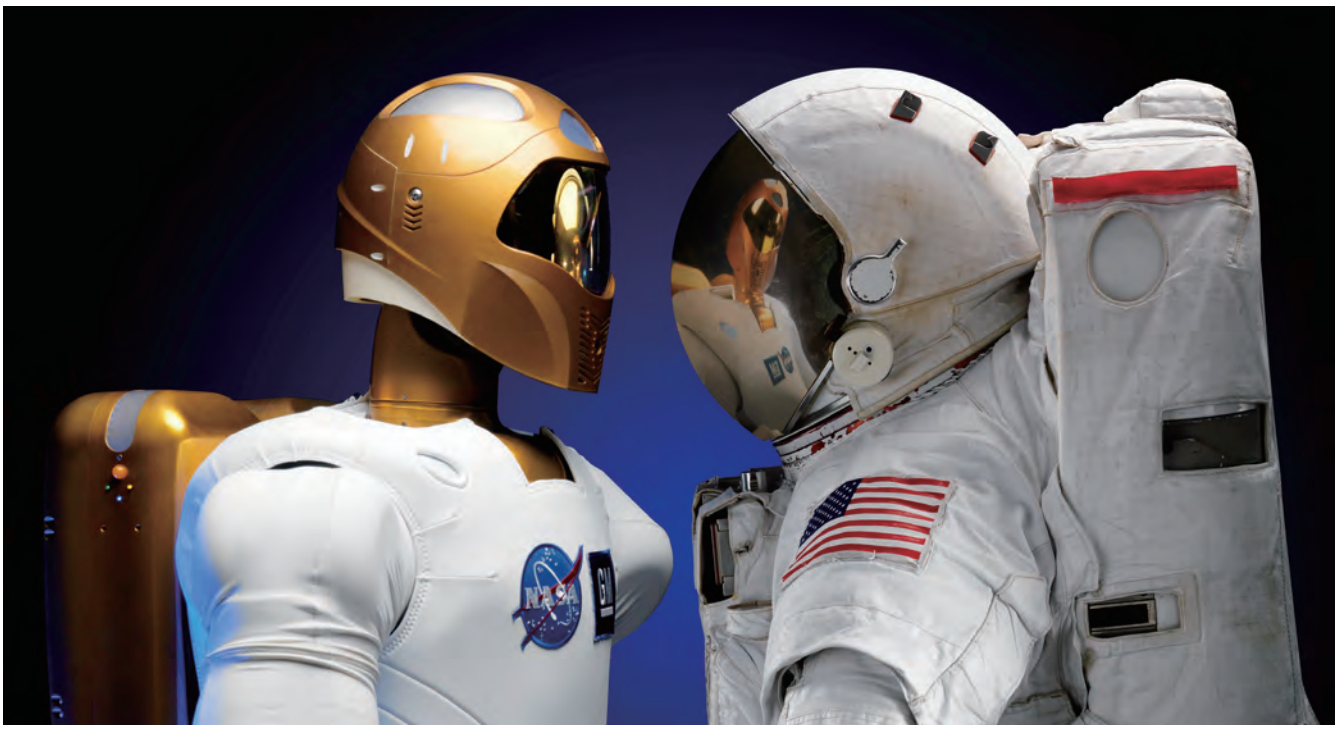
人工智能

报告原文：促进新兴产业加快发展。深化大数据、人工智能等研发应用，培育新一代信息技术、高端装备、生物医药、新能源汽车、新材料等新兴产业集群，壮大数字经济。坚持包容审慎监管，支持新业态新模式发展，促进平台经济、共享经济健康成长。加快在各行业各领域推进“互联网＋”。

目前全球人工智能技术发展应用几乎处于同一起跑线，发达国家的领先优势并不突出，但我国正因大力发展人工智能，并将其上升为国家战略，使之迎来更好的发展环境，由此也带来了更多的发展机遇。包括 BAT 巨头、创新型企业在内的中国科技企业们，都在大力投资布局人工智能领域，而这也是布局未来在社会、经济、文化等领域的广阔商机。毋庸置疑，人工智能俨然成为决定中国企业未来发展前景的关键。

技术成果转化

报告原文：深入实施创新驱动发展战略，创新能力和效率进一步提升。大力优化创新生态，调动各类创新主体积极性。深化科技管理体制改革，推进关键核心技术攻关，加强重大科技基础设施、科技创新中心等建设。强化企业技



术创新主体地位，将提高研发费用加计扣除比例政策扩大至所有企业。制定支持双创深入发展的政策措施。技术合同成交额增长 30% 以上。

报告原文：提升科技支撑能力。加大基础研究和应用基础研究支持力度，强化原始创新，加强关键核心技术攻关。健全以企业为主体的产学研一体化创新机制。扩大国际创新合作。全面加强知识产权保护，健全知识产权侵权惩罚性赔偿制度，促进发明创造和转化运用。科技创新本质上是人的创造性活动。要充分尊重和信任科研人员，赋予创新团队和领军人才更大的人财物支配权和技术路线决策权。进一步提高基础研究项目间接经费占比，开展项目经费使用“包干制”改革试点，不设科目比例限制，由科研团队自主决定使用。要在推动科技体制改革举措落地见效上下功夫，决不能让改革政策停留在口头上、纸面上。大力简除烦苛，使科研人员潜心向学、创新突破。加强科研伦理和学风建设，惩戒学术不端，力戒浮躁之风。我国有世界上最大规模的科技人才队伍，营造良好的科研生态，就一定能够迎来各类英才竞现、创新成果泉涌的生动局面。

2018 年 12 月 4 日，多部门联合印发了《关于对知识产权（专利）领域严重失信主体开展联合惩戒的合作备忘录》，对在知识产权领域严重失信的主体进行惩戒，有效保护技术成果转化。

这些政策的时代背景是，中国经济正处于商业模式创新向技术创新时代转轨的时期，来自学院派的技术崛起，正在成为这个创业时代的新力量。

但于此同时，技术成果转化仍面临着不少政策、市场和投资方面的问题。政策落地上，相应的配套细则尚未完善，使得许多政策无法落地。由于政策细则和免责机制的不到位，国有资产流失的阴霾未散，限制了成果转化的积极性。科研和生产之间的“死亡之谷”，使得许多技术成果在实验室终止。从研发到转化，再到形成产品，每一步都是“惊险一跃”。主流评价体系的单一，让一些从事产业化的科研人员感到“不被主流评价体系认可”等等。更重要的是，本该承担创新主体的企业，却由于投入资金多，周期长等原因没有能力也没有动力承接技术成果的转化。

此次政府工作报告上，专门点明了科技成果转化上面临的上述问题，也期待后续的配套细则。MFC