

北交所：打造服务创新型中小企业主阵地 支持企业走专精特新发展道路

本报记者 孟珂

7月26日，北交所发布消息称，为更好帮助创新型中小企业破解融资难题，充分发挥龙头企业引领带动作用，有效促进产业链上中下游、大中小企业融通创新，形成赋能赋能中小企业协同发展的工作合力，北京证券交易所（以下简称北交所）联合中国建设银行（以下简称建设银行）近期在湖北省武汉市举办“创新型中小企业成长之路—融资”专题培训。本次培训主题为“推动大中小企业融通创新，打造科技创新新模式新优势”。

科技部资源配置与管理司副司长郑健表示，强化企业科技创新主体地位，促进各类创新要素向企业集聚，是提升我国科技创新整体水平的重要命题。创新型中小企业作为最具活力、最具潜力、最具成长性的市场主体，已经成为我国培育发展新动能的重要载体。北交所自设立以来，聚焦打造服务创新型中小企业主阵地的中心任务，在提升资本市场对中小企业创新发展的支持水平、促进科技与金融深度融合等方面发挥了重要作用。

工业和信息化部中小企业局一级巡视员王海林表示，工业和信

息化部作为促进中小企业发展的宏观指导部门，一手抓帮扶、一手抓发展，通过政策惠企支持中小企业高质量发展。积极构建优质中小企业梯度培养体系，支持中小企业不断提升创新能力和专业化水平，涌现出一批专精特新中小企业。近期，工信部与相关部门共同实施“数字化赋能中小企业”“科技成果赋能中小企业”“质量标准品牌赋能中小企业”三个专项行动，开展促进大中小企业融通创新“携手行动”“百万企”对接活动，推动优质中小企业参与产业链供应链固链补链。力争在“十四五”期间带动孵化百万家创新型中小企

业，培育十万家专精特新中小企业、万家专精特新“小巨人”企业。北交所监事长党小卉强调，专精特新中小企业是科技创新的重要力量，是服务国家战略的生力军，是产业链供应链的稳定器，是高水平科技自立自强的排头兵，是高质量发展的重要动力源。北交所将认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，在中国证监会坚强领导下，与相关部门、科研院所、金融机构等单位一起形成工作合力，共同推动产业链上中下游协同发展、大中小企业融通创新，积极打造“行业领军企业+专精特新企业”推动科技创新的新模式新优势，加快形

成“大企业有实力、中小企业有活力、高质量发展有动力”的协同创新、共同发展新格局。党小卉表示，下一步，北交所将锚定打造服务创新型中小企业主阵地总目标，加大改革创新和服务力度，完善市场功能，优化市场生态，吸引和培育更多创新型中小企业挂牌上市，促进创新资源要素向挂牌上市公司聚集，增强企业创新发展内生动力，支持企业走专精特新发展道路，鼓励和帮助中小企业推动科技创新、做优做强，更好服务国家创新驱动发展战略、服务高水平科技自立自强、服务经济高质量发展。



重磅稳汇率信号释放 业界预计人民币汇率短期有望偏强运行

本报记者 刘琪

7月24日，中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。此次会议提出，“要保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”。

从近几年看，中共中央政治局会议提到汇率的频次并不少，上次提及还是在2021年7月份。在分析人士看来，此次中共中央政治局会议的表态，释放出强烈的汇率预期管理信号。叠加会议关于活跃资本市场、适时调整优化房地产政策等方面的积极表述，或为人民币汇率形成支撑。

随着重磅政策信号的释放，人民币汇率强势回升。Wind数据显示，7月25日，在岸人民币对美元汇率收盘报7.1365，离岸人民币对美元汇率收盘报7.1373，分别较前一日收盘价上涨666点、484点。

强化汇率预期管理信号

今年4月份以来，人民币汇率整体偏弱运行。Wind数据显示，更多反映国际投资者预期的离岸人民币对美元汇率于5月17日破“7”，随后又分别在5月30日跌破7.1关口、6月21日跌破7.2关口、6月30日盘中一度触及6.2855，创2022年11月7日以来新低。

华创证券研究所首席宏观分析师张瑜对《证券日报》记者表示，端午节后，人民币即期汇率突破7.2，央行助力汇率稳定的态度十分明确，包括离岸人民币国债发行放量、跨境审慎系数上调等。

据财政部7月19日公告，财政部将于8月2日在香港特别行政区发行2023年第二期人民币国债，发行规模为120亿元，比原计划增加了60亿元人民币。另外，中国人民银行、国家外汇局于7月20日宣布，决定将企业和金融机构的跨境融资宏观审慎调节参数从1.25上调至1.5，并于当日实施。

“此次中共中央政治局会议的表态，进一步传递出保持汇率基本稳定的政策导向。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溥对《证券日报》记者表示。

中信证券研报认为，近期，对于人民币汇率的偏弱运行，中国人民银行已动用部分汇率工具箱，包括政策层公开讲话以及上调口径跨境融资宏观审慎调节参数至1.5，为人民币汇率形成支撑。

从市场反应来看，7月25日，在岸及离岸人民币对美元汇率双双走高。Wind数据显示，在岸人民币对美元汇率盘中最高升至7.1311，较前日收盘价7.2031大幅



回升超700点，16时30分收盘价报7.1365；离岸人民币对美元汇率盘中最高升至7.126，较前日收盘价7.1857回升近600点。

人民币汇率预期基本稳定

就人民币汇率走势，国家外汇局副局长、新闻发言人王春英在7月21日国新办举行的新闻发布会上表示，“人民币汇率预期基本稳定。我们观察预期通常会看人民币外汇期权市场风险逆转指标，它反映的是市场看空和看多人民币的交易意愿。市场看空是看人民币

贬值，指标上涨表示市场预期人民币贬值情绪上升，指标下降表示预期人民币升值情绪上升。”王春英说，今年以来，期权市场一年期风险逆转指标总体呈现下行趋势，并且维持相对低位，说明市场对人民币汇率并没有形成一致性的和持续性的贬值预期。

在植信投资首席经济学家连平看来，下半年，汇率政策将以保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定为目标，以预期管理为核心，综合施策、稳定预期，必要的时候对市场顺周期、单边行为进行纠偏，坚决防范汇率大起大落，具体

措施可能从三方面入手：一是适时引入汇率管理工具，二是系统性加强跨境资金流动风险的应对，三是可能加快构建完善离岸人民币汇率管理的政策框架。

庞溥认为，预计宏观政策效力、经营主体活力、经济内生动力、长期可持续发展与高质量发展实力将不断增强，外汇市场将继续保持稳健运行，国际收支将继续保持总体平衡，国际投资者和境外企业对中国市场预期将持续改善，外部冲击风险将继续得到有效防范化解，人民币汇率将继续在合理均衡水平上保持基本稳定。

多地机电产品出口动能充沛 “中国制造”加速迈向“中国智造”

本报记者 刘萌

7月26日，济南市政府新闻办举行新闻发布会介绍济南市上半年外贸进出口情况，数据显示，上半年，济南市机电产品出口409.3亿元，增长21.6%。

事实上，不止济南市机电产品出口实现高速增长，近期多地公布的上半年外贸“成绩单”显示，机电产品出口动能充沛，成为一大亮点。比如，上半年，合肥市出口机电产品859.5亿元，增长7.6%，占全市出口值79.7%；盐城市出口机电产品增长近四成，占盐城市出口总值近七成。

中信证券首席经济学家明明在

接受《证券日报》记者采访时表示，机电产品是我国出口结构中占比最高的商品，今年上半年，多地机电产品出口占比提升，在一定程度上显示出我国出口提质的趋势，表明国内制造业转型升级有所成效。

从全国数据来看，上半年，我国机电产品出口6.66万亿元，同比增长6.3%，占出口总值的58.2%，同比提升1.4个百分点；其中，电工器材、汽车及其零配件、通用机械设备分别增长27.7%、58.5%、12.2%。

“机电产品属于高附加值、高技术含量的工业产品，占出口比重提升说明中国的劳动力成本优势正在转向技术与创新优势，中国制造业在全球价值链中的分工正在

上移。”对外经济贸易大学国家对外开放研究院副教授陈建伟对记者表示。

在明明看来，各地机电产品出口动能充沛，既是我国外贸结构转型升级的结果，又有助于推动整个外贸结构的持续优化，其背后最大的支撑来源是“中国制造”的快速发展。

对于机电产品出口持续增长的原因，陈建伟认为是供需两方面合力的结果。从供给方面来看，中国机电产业体系比较完善，机电企业的技术创新能力不断提升；同时，相关配套服务业如物流、电子商务等发展迅速，降低了企业经营

的要素成本，众多民营企业积极进

军机电行业，增加了产业活力和市场竞争能力。从需求方面来看，全球各国对工业制成品需求量大，中国作为“世界工厂”承接了大量的机电产品订单，早期带动了我国机电产品制造业的发展；近年来，新兴市场国家基础设施建设和工业化进一步带动了相关机电设备的需求增长。

此外，还有不少地区公布了“新三样”（包括电动载人汽车、锂电池、太阳能电池）出口数据。比如，上半年，宁波市太阳能电池、电动载人汽车、锂离子蓄电池出口分别增长31.1%、62.6%和134.6%。

“上半年‘新三样’出口产品快速增长为机电产品出口注入新动

能。”明明表示，尽管制造业采购经理指数PMI等指标显示出当前欧美等发达经济体制造业承压，但细分商品仍有较大的需求空间。因此，可以看到今年上半年，“新三样”产品出口表现亮眼。

陈建伟表示，机电产品出口动能充沛折射出“中国制造”正加速迈向“中国智造”，将进一步助力我国外贸结构转型升级。一是有利于培育新兴支柱产业，提高国际市场竞争能力；二是有利于提升中国在全球产业链的分工地位，提升“中国制造”的国际形象；三是可以拉动上下游产业链协同发展，提升产业链核心技术攻关能力，增强产业链自主可控能力，助力新发展格局。

申万宏源：围绕“三个聚焦”在“实”字上下功夫 持续推动主题教育纵深开展

本报记者 周尚任

主题教育开展以来，申万宏源集团和证券公司党委（以下简称“公司党委”）坚决扛起政治责任，牢牢把握“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求，围绕“高质量党建引领高质量发展”的工作主线，结合公司作为国有金融企业的职责使命，在“三个聚焦”上下功夫，统筹推进理论学习、调查研究、推进发展、检视整改、建章立制，引导公司各级党组织和全体党员以铸魂、以学增智、以学正风、以学促干，以高质量发展的新成效检验主题教育成果。

一是聚焦凝聚共识压实组织领导，确保党中央和上级党委主题教育各项部署落实落地。针对公司下辖基层党组织数量多、分布广的实际情况，公司党委加强组织领导，精心组织实施，强化督促指导，将主题教育各项部署要求贯通到“最后一公里”。

主要体现在强化“五个第一时间”（第一时间学习领会上级精神、第一时间制定工作方案、第一时间部署动员、第一时间成立领导小组和工作办公室、第一时间组建巡回指导组），抓实工作部署。强化分层分类指导，推动任务落地；公司主题教育领导小组、工作办公室和

巡回指导组各司其职、高效协同，以扎实的工作作风推动主题教育有序开展。

二是聚焦筑牢根本扎实开展理论学习，推动习近平新时代中国特色社会主义思想入脑入心。公司党委坚持系统全面、联系实际、创新方式抓实学习教育，引导各级党员干部真学、真懂、真信、真用，不断增强坚决做到“两个维护”的思想自觉政治自觉行动自觉。

主要体现在坚持以上率下，发挥“头雁作用”；公司党政班子每周集中3个半天集中开展学习研讨，通过16期党委读书班，完成中央8本指定书目学习研讨。突出精读

细读，强化以学促做；学深悟透习近平总书记经济金融工作重要论述，深学笃行加强政治建设特别是班子政治能力建设重要论述。

三是聚焦问题导向务实调查研究，以服务国家战略和自身高质量发展的成效检验主题教育成果。公司党委统筹调研发现的问题、公司转型发展遇到的问题、群众期盼的问题等，形成公司党委主题教育问题清单和整改台账，以抓好整改落实推动改革发展。

主要体现在细化调研方案；公司党政班子确定推动公司高质量发展

的17个调研课题，内容涵盖提升综合金融服务能力、提升金融科技赋能等多个领域。截至目前，公司党政班子成员已开展调研110余次，形成阶段性成果40余份。

申万宏源党委将以主题教育为契机，做好学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想的深化、内化、转化工作，踔厉奋发、勇毅前行，在新征程上推动公司高质量发展取得新成效，以实际行动走好中国特色金融发展之路，为中国式现代化贡献力量。

热点观察

大竞争带来大发展 中国清洁能源后劲十足

于南

据清华大学相关课题组估算，要实现《巴黎协定》控制全球气温平均升幅目标，中国未来三十年（2021年至2050年）需要新增碳减排投资约138万亿元，年均达到4.6万亿元。

在我国，能源活动碳排放占碳排放总量的88%左右，换言之，未来三十年中国碳减排投资若至138万亿元，能源将分得逾121万亿元。

正因为此，由“碳中和”驱动、以绿色低碳转型为核心的能源革命势不可挡，并不断吸引新势力加入，从而掀起了一场以具象为“碳中和”的全球化竞争。

在这场竞争中，中国以风、光、储、氢为代表的一众清洁能源产业已占得先机，但前景难言一帆风顺。眼下，光、储等产业链正面临结构性产能过剩。风、光等可再生能源出力不稳定导致电网调度难度增加，“并网难”愈发凸显。伴随中国光、储等产业壮大，相关产品出口遭遇了各类贸易壁垒。就连曾经领涨A股的风、光、储相关板块也风光不再……

归根结底，市场有所担忧，愈发激烈的全球化竞争会磨灭中国清洁能源曾经的优势，国际经济局势也可能拖累中国“碳中和”进程。

今年7月11日，中央全面深化改革委员会第二次会议，审议通过了《关于推动能耗双控逐步转向碳排放双控的意见》《关于深化电力体制改革加快构建新型电力系统指导意见》等文件；7月17日至18日，全国生态环境保护大会重申，“要积极稳妥推进碳达峰碳中和”“构建清洁低碳安全高效的能源体系，加快构建新型电力系统，提升国家油气安全保障能力”；7月19日发布的《中共中央 国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》强调，“支持民营企业参与推进碳达峰碳中和，提供减碳技术和服务，加大可再生能源发电和储能等领域投资力度，参与碳排放权、用能权交易”。

中国的“碳中和”目标不会动摇，而“碳中和”带来的投资规模以及能源革命将为经济高质量发展注入澎湃动能。比如，碳市场的建立，实现了碳减排资产化、证券化，随着碳排放配额逐渐稀缺，碳减排资产公允价值预期走高，“碳金融”就能不断激发需求和创新，并将碳减排持续转化为真正意义上的竞争力，从而高效联动众多产业乃至全社会，而这与中国经济转型升级的需要更为契合。

回到清洁能源产业，应看到，推动能耗双控逐步转向碳排放双控将平抑“能耗双控”对能源消费及经济发展的影响，更有力推动了减排技术的创新与应用；而以储能、智能、氢能等为节点构建起“新型电力系统”，则为可再生能源发电突破“并网难”等瓶颈提供了工具。

更应看到，中国清洁能源从来不畏不惧竞争，就如同中国光伏正是在激烈的竞争中赢得了“平价上网”的关键胜利，赢得了世界领先！而在“结构性产能过剩”的另一面，光、储等产业正迎来技术加速迭代、下游需求持续迸发。

大竞争带来大发展，在坚定的“碳中和”战略下，中国清洁能源必定后劲十足。



国家发改委：加快推动印发电力需求侧管理办法

本报记者 杜雨萌

“当前，迎峰度夏已进入关键时期，经济回升叠加高温天气，能源电力安全保供的复杂、艰巨程度明显加大。”7月26日，国家发展改革委副秘书长陈国军在国新办举行的国务院政策例行吹风会上表示，总的来看，今年迎峰度夏保供准备工作做得比较早、比较充分，有信心、有底气、有能力保障迎峰度夏能源电力安全稳定供应。

具体部署包括：千方百计用好一次燃料供应；多措并举，推动电力供应发展；用好全网资源，提升余缺互济水平；做好极端情况下的应对准备，为应对极端高温天气，指导地方和企业做好应急预案。

面对不断攀升的用电负荷，除了增加供给能力外，进一步在电力需求侧发挥调节潜力也被看作是重要方面。

国家发展改革委经济运行调节局负责人关鹏表示，电力需求侧管理是指加强全社会用电管理，通过综合采取合理可行的技术、经济和管理措施，实现“削峰填谷”，缓解用电高峰供应压力，是国际通用的应对尖峰负荷最经济的手段。今年以来，国家发展改革委会同有关方面组织修订了《电力需求侧管理办法》，已完成社会公开征求意见，将加快推动印发。下一步，国家发展改革委将重点做好三方面的工作：即加大需求侧资源开发利用力度，完善响应激励政策和市场机制，持续推动全社会节约用电。

谈及如何进一步挖掘需求侧响应潜力，中国电力联合会规划发展部副主任张晶杰告诉《证券日报》记者，一方面要着力提升大工业高载能负荷灵活性；另一方面，也应促进电动汽车参与系统调节。预计2030年纯电动汽车保有量将达到8000万辆。按20%同时率考虑，仅交流慢充充电桩就可为系统提供1亿千瓦调节能力，是目前抽水蓄能容量的2倍。新型储能容量的10倍多。

学思想 强党性 重实践 建新功

本版主编 沈明 责编 李柳 制作 董春云 E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785