

# 资本市场迎一揽子政策措施 释放诸多信号

7月24日召开的中共中央政治局会议明确提出“要活跃资本市场,提振投资者信心”。8月18日,证监会有关负责人接受媒体采访,明确落实这一重要决策部署的一揽子政策措施,回应市场关注热点。

一揽子政策措施从投资端、融资端、交易端等方面入手,具体包括加快投资端改革、提高上市公司投资吸引力、优化完善交易机制等六大举措,共25项具体改革措施。这一系列政策出台的背景如何?向市场传递了哪些信号?

## ■稳定资本市场预期对于维护经济社会大局稳定具有重要意义

7月24日召开的中共中央政治局会议明确提出“要活跃资本市场,提振投资者信心”,对于资本市场的定调更加积极、方向更加明确。

证监会有关负责人表示,这背后透露出明确信息:稳定资本市场预期对于维护经济社会大局稳定具有重要意义。

“资本市场与经济关联度高,素有经济晴雨表之称,对各方预期和信心影响较大。”汇添富基金总经理张晖说,稳定、活跃的资本市场有利

于投资者和全社会更好建立对经济发展的信心和预期。同时,投融资良性循环的资本市场不仅有助于经济高质量发展,更是扩内需、促消费的高效途径。

资本市场运行离不开宏观经济环境。疫情防控平稳转段后,经济恢复是一个波浪式发展、曲折式前进的过程。我国经济具有巨大的发展韧性和潜力,长期向好的基本面没有改变。

业内人士指出,观察解读经济形势和资本市场运行,既要看清短期的、阶段性的“形”,更要读懂长期的、根本性的“势”。

淡水泉投资创始人兼投资总监赵军认为,要更多从不确定性中寻找确定性,从变化中寻找亮点和机会。“我们看到的确定性,是很多行业依然在成长,技术在进步,企业在创造价值。”

## ■一揽子政策打出“组合拳”向市场传递信心

在易方达基金总经理刘晓艳看来,此次证监会发布的一系列政策举措在引入中长期资金、回报投资者、提高交易便利性等问题上打出“组合拳”,将有效提升市场活力、效率和吸引力,稳定市场预期与投资者信心,更

好发挥资本市场资源配置、价格发现、风险管理功能,实现与实体经济良性互动。

“本次政策‘组合拳’与长期以来资本市场制度建设的思路是一脉相承的。”赵军认为,这次政策的突出特点将改革的目标取向从偏融资向投融资平衡、投资友好型转变。

多家市场机构负责人指出,本次一揽子政策突出强调为资本市场引入更多源头活水,很多内容都提及了如何扩大投资者范围、便利投资、丰富产品等。另一方面,聚焦提高上市公司吸引力,在提高上市公司质量方面提出了包括分红、回购、中国特色估值体系建设等一系列措施,有利于发挥扶优限劣作用,更好回报投资者。

广发证券董事长林传辉认为,各项措施持续落地,政策效果将逐步显现,有望提升投资者的获得感,稳定对未来的预期,增强在资本市场配置更多资产的动力。

“‘组合拳’有利于激发资本市场财富效应,让投资者分享中国经济增长、企业创新发展的成果,推动资本市场和国内消费的正向循环。”林传辉说。

## ■“活跃资本市场,提振投资者信心”需要强大合力

要看到,“活跃资本市场,提振投资者信心”是一项系统工程,涉及方方面面工作,需要形成强大合力。

证监会有关负责人表示,近期证监会加大跨部委沟通协调,抓紧研究推动若干重要举措。比如,推动优化上市公司股权激励个人所得税纳税时点等资本市场相关税收安排;推动建立健全保险资金等权益投资长周期考核机制,促进其加大权益类投资力度;引导和支持银行理财资金积极入市等。

“我们将统筹做好活跃市场与防范风险、加强监管各项工作,会同有关方面稳妥防范处置城投债券、房地产等重点领域风险,坚决维护市场稳定运行。”该负责人说。

富国基金总经理陈戈认为,随着不断加强的顶层设计、相关部门通力协作,政策合力不断形成,一定能够有效提振投资者信心进而活跃资本市场。公募基金作为市场重要的参与力量,可以在大力发展权益类基金、持续提升投研能力、加大自购旗下权益类基金力度等方面发挥更大力量。

申万宏源证券董事长刘健说,券商要做好资本市场“看门人”,把握好注册制与提高上市公司质量的内在关系,助力资本市场优质中长期资产供给、良性循环发展。

(新华社北京8月20日电)

## 三部门 >>> 增强金融支持 实体经济力度的稳定性

新华社北京8月20日电 记者20日从中国人民银行获悉,中国人民银行、金融监管总局、中国证监会日前联合召开电视会议指出,要注重保持好贷款平稳增长的节奏,适当引导平缓信贷波动,增强金融支持实体经济力度的稳定性。

18日,中国人民银行、金融监管总局、中国证监会联合召开电视会议,研究落实金融支持实体经济发展和防范化解金融风险有关工作。会议指出,今年以来,金融部门持续支持实体经济恢复发展和回升向好,金融支持重点领域和薄弱环节取得显著成效。

数据显示,今年前7个月,新增人民币贷款16.1万亿元,同比多增1.67万亿元;企业贷款利率为3.94%,同比下降0.35个百分点。

会议强调,金融支持实体经济力度要够、节奏要稳、结构要优、价格要可持续。主要金融机构要主动担当作为,加大贷款投放力度,国有大行要继续发挥支柱作用。要注意挖掘新的信贷增长点,大力支持中小微企业、绿色发展、科技创新、制造业等重点领域,积极推动城中村改造、“平急两用”公共基础设施建设。调整优化房地产信贷政策。要继续推动实体经济融资成本稳中有降,规范贷款利率定价秩序,统筹考虑增量、存量及其他金融产品价格关系。发挥好存款利率市场化调整机制的重要作用,增强金融支持实体经济的可持续性,切实发挥好金融在促消费、稳投资、扩内需中的积极作用。

在防范化解重点领域风险方面,会议要求,金融部门要统筹协调金融支持地方债务风险化解工作,丰富防范化解债务风险的工具和手段,强化风险监测、评估和防控机制,推动重点地区风险处置,牢牢守住不发生系统性风险的底线。

会议指出,金融部门要继续落实好稳健货币政策精准有力的要求,用好政策空间、找准发力方向,不断推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解。

## 我国自主研发 >>> 水下生产防护系统 在渤海安装完成

新华社天津8月20日电 记者20日从中国海洋天津分公司获悉,我国自主研发的海床泥面下水下生产防护系统在渤海海域锦州25-1油田完成安装。

水下生产防护系统通常用于深海油气开发。渤海海域由于渔业、通航活动频繁,相比传统的海洋固定平台,水下生产系统可以缓解海床矛盾,有助于开发渤海通航区等受限海域油气资源。

中国海洋自主研发的这种位于海床泥面下的水下生产防护系统,即水下钢圆筒,可以将采油树、水下生产管汇、水下摄像装置等罩在里面,像一个坚不可摧的“金钟罩”,全方位保护水下生产系统不受破坏。

此次安装的水下钢圆筒,高14.25米、外径24米,重达450吨,为钢制圆筒结构,分为筒体、顶盖、基盘、舱盖四部分,其研发安装等多项工作开创国际先例。

“海床泥面下钢圆筒防护结构,是未来渤海油气田开发模式和生产运营方式变革的重要技术支撑。未来渤海油田将加大水下油气田的开发力度,提升能源自主供给能力。”该项目负责人文近来说。

## 七夕“冷知识”>>> “牛郎”“织女”真能相会吗?

新华社南京8月20日电 8月22日将迎来七夕节,这一天也是我国民间传说中牛郎织女鹊桥相会的日子。牛郎织女的爱情,来源于我国古代人民对夏季夜空的观察和想象。“牛郎”和“织女”真能相会吗?他们在“身高”“外貌”“年龄”上是否相配?天文科普专家为您揭秘七夕节中的天文“冷知识”。

中国科学院紫金山天文台科普主管王科超说,天文学上的牛郎星和织女星分别指河鼓二和织女一,它们分别是天鹰座和天琴座的亮星。河鼓二与附近的河鼓一、河鼓三组成一个类似扁担的形状,像是牛郎的扁担。而织女一周边有4颗稍暗一些的恒星,排列的形状有点像菱形,常被看作是织女的梭子。

牛郎和织女真能在七夕节相会吗?王科超说,牛郎星、织女星二者间距离约为16光年,因此“俩人”一直是“异地恋”,即便在七夕节当天也见不到面。打个通俗点的比方,如果“牛郎”给“织女”打电话,信号需耗时16年才能传到另一方。不仅如此,牛郎星与织女星之间的距离还在增大,这对“异地爱侣”未来将相隔更远。

天文研究显示,牛郎星与织女星不仅是“异地恋”,还是“姐弟恋”。王科超介绍,织女星的“年龄”约为4.5亿岁,而牛郎星的“年龄”约为1亿岁。织女星的质量约为太阳的2.1倍,赤道直径约为太阳的2.8倍;牛郎星的质量约为太阳的1.7倍,赤道直径约为太阳的1.8倍。因为自转速度极快,织女星和牛郎星都把自己“甩”成了橄榄状。

值得一提的是,作为北半球第二明亮的恒星,织女星在大约14000年前曾是我们的“北极星”。由于地球自转轴进动,大约12000年后,地球自转轴将再次指向织女星附近。届时这颗亮星与地轴相距约5度,将再次以“北极星”的身份存在,成为史上最明亮的“北极星”。

## 南博会 枝繁叶茂

8月20日,为期5天的第七届中国—南亚博览会在云南昆明落下帷幕。本届南博会共有338个投资项目进行集中签约,协议投资额达4040亿元。这是新冠疫情以来南博会首次全面恢复线下举行,吸引了来自85个国家、地区和国际组织的代表嘉宾,线上线下超3万家展商参会、参展。

2013年,共建“一带一路”倡议提出,首届南博会落户“春城”。从首届到第七届,南博会展馆从6个增加到15个,展览面积从5.11万平方米增加到15万平方米,参展参会国家、地区和国际组织从42个增加到85个,合作论坛、商务论坛等紧锣密鼓举办,团结协作、共谋发展的声音此起彼伏……

十年树木,中国与南亚国家经贸合作枝繁叶茂,七届南博会也见证了双方合作硕果累累。

新华社发



## 中国光伏风电产业何以领跑全球 ——中国高质量发展透视之三

国家能源局最新数据显示,截至6月底,我国可再生能源装机突破13亿千瓦,历史性超过煤电。其中,风电装机3.89亿千瓦,连续13年位居全球第一;光伏发电装机4.7亿千瓦,连续8年位居全球第一。

全球第一,已成为“风光”产业的亮眼标签。我国为何能后来居上?

### 领跑全球“风光”无限

轮毂中心高度达152米,叶轮扫风面积相当于7个足球场大小,每年发电量超6600万千瓦时,能满足3.6万户三口之家一年的生活用电。

这是全球首台16兆瓦超大容量海上风电机组,7月19日在福建海上风电场并网发电。

这一机组是我国风电装备制造能力的集中展示。遍布整机的数百个传感器和激光雷达,可感知温度、湿度、风速等信息,数字化跟踪机组的运行状态,还能通过机组智慧“大脑”,进行角度和功率的调节。

这些年来,我国风电快速发展,从陆地到海洋,不断突破环境限制,一架架“大风车”迎风转动。

电力规划设计总院院长杜忠明说,当前我国风电产业链供应链相对完备,成为具有国际竞争力的“明星”行业。

天津滨海新区长芦盐场里,一排排蓝色的光伏组件架设在水面上。这

是不久前并网发电的世界单体最大“盐光互补”项目——华电天津海晶“盐光互补”电站,每年可产出15亿千瓦时绿电。

在内蒙古,全国首个“风火打捆”外送新能源大基地项目——华能上都百万千瓦级风电基地6月30日并网,标志着中国华能新能源装机突破6000万千瓦;随着云南耿马东老95兆瓦光伏、青岛曹城山49.8兆瓦风电等一批项目并网发电,国家电投清洁能源装机突破1.6亿千瓦,是全球最大的光伏发电企业……

从西北沙漠到东海之滨,从高山峡谷到低地平原,一排排光伏板、一台台风机持续并网发电……按照规划,到2030年,以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风光基地总装机容量将达到4.55亿千瓦。

### 关键技术自主突破

当前,我国光伏风电产业实现了由“跟跑”“并跑”向“领跑”的巨大跨越。

回望产业发展历程,用“披荆斩棘”来形容一点都不为过。“我国新能源技术创新经历了引进国外技术、消化吸收、再创新三个阶段,通过国际合作快速缩小差距,博采众长,最终实现赶超。”国家能源局新能源和可再生能源司司长李创军说。

作为世界最大风力发电企业,国

家能源集团1994年建成投产的新疆达坂城风电场,拉开我国商业化运营风电场的序幕;2010年江苏如东30兆瓦海上潮间带试验风电项目,推动我国风力发电从陆地迈向海洋;2011年安徽来安大型低风速示范风电场,促进大量低风速资源的开发;2017年投建的南非德阿风电场,被誉为金砖国家能源合作典范。从陆上到海上,从高速到低风速,从“引进来”到“走出去”,国家能源集团是风电行业发展的缩影。

“行业持续加大研发投入,掀起一轮轮的创新热潮,涌现出隆基绿能、晶科能源、通威股份等后起之秀。”隆基绿能总裁李振国说,技术创新是光伏行业不断前进的核心动力,特别是电池转换效率提升发挥了关键作用,成为光伏行业转型升级的“主赛道”。

国家的统筹部署,有力推动行业的起步发展,激发了技术创新活力。

李创军说,目前我国风电领域在机组大型化、漂浮式风电等方面实现对国外先进水平的反超,大功率机组主轴轴承、超长叶片等关键部件不断取得突破。晶硅光伏技术持续迭代,自主研发的钙钛矿电池效率达26.1%,刷新世界纪录。

近10年来,风电项目单位千瓦造价从8000元降至4000元左右,光伏发电项目单位千瓦造价从12000元降至4000元左右,降幅分别约50%、70%。

### 产业政策扶持力度大

在产业政策加持下,光伏风电市场近10年来一路高歌,大量资本随之涌入,行业发展迎来黄金阶段。

“根据不同阶段面临的形势和需求,产业政策因时因势利导。”杜忠明说,以可再生能源补贴政策为核心,产业政策使光伏风电的商业化加速成熟。随着技术进步和经济性的提高,补贴资金逐步退坡,为风电6次、光伏8次降低上网电价,最终实现平价上网,起到了“扶上马、送一程”的作用。

步入平价时代后,可再生能源电力消纳责任权重政策又发挥了“定盘星”作用。2019年5月,我国正式建立可再生能源电力消纳保障机制,划定平价时代新能源开发的最低规模,保障了需求的基本盘。

科技部门与部分地方政府也发挥了“临门一脚”的作用。部分企业在发展初期资金短缺,科技部门和部分地方政府给予大量帮助,助力我国企业短期内超越国际同行。

针对当前新能源发展的难点痛点,2022年5月国务院办公厅转发国家发展改革委、国家能源局《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》,提出21项具体政策举措,着力打通制约新能源跃升发展的堵点,确保新能源项目立得快、立得稳、立得好。

(新华社北京8月20日电)