

“去金融化”三年:互联网平台“科技硬核”增色几何

▶▶▶ 详见 B2 版

商务部:外贸发展新动能持续增强

■本报记者 刘萌

8月10日,商务部外贸司负责人介绍了2021年1月份-7月份我国外贸运行情况。该负责人表示,1月份-7月份,我国外贸快速增长、稳中向好,有力服务构建新发展格局。7月2日,国务院办公厅出台《关于加快发展外贸新业态新模式的意见》,增强外贸发展新动能。商务部会同各地方、各部门狠抓各项政策措施落地见效,外贸高质量发展迈出坚实步伐。

具体来看,进出口规模实现快速增长。1月份-7月份,进出口、出口、进口规模分别为21.34万亿元、11.66万亿元、9.68万亿元(以人民币计,下同),均创历史同期新高,同比分别增

长24.5%、24.5%、24.4%,均为10年来新高,两年平均增速分别为10.6%、10.9%、10.2%。7月份当月,进出口3.27万亿元,为历史单月次高(仅次于今年6月份的3.29万亿元)。

国际市场需求继续恢复。传统市场增长平稳,对美国、欧盟、日本等传统市场出口合计增长22.6%,拉高整体出口增速11.5个百分点;与新兴市场贸易合作不断深化,对东盟、拉美、非洲等新兴市场出口合计增长26.5%,占比较去年同期提高0.8个百分点至49.8%,拉高整体出口增速13个百分点。

各类市场主体富有活力。1月份-7月份,民营企业出口增长30.1%,占比较去年同期提高2.4个百分点至56.8%,拉高整体出口增速

16.4个百分点。国有企业、外资企业出口分别增长16.7%、17.9%。新增对外贸易经营者备案登记超11万家,其中民营企业占比近95%。

出口商品结构不断优化。机电产品出口同比增长25.5%,占比较去年同期提高0.5个百分点至59%,拉高出口增速14.9个百分点。1月份-6月份,中间品出口同比增长34%,占比提升2.2个百分点至50.7%,为全球经贸复苏提供有力支持。

多种贸易方式蓬勃发展。一般贸易方式出口占比较去年同期提高1.5个百分点至61.1%,产业基础更加稳固,自主发展能力增强。加工贸易出口同比增长12.3%,区域布局进一步优化。其他贸易方式出口同比增长35.2%,其中边境小额贸易出口增长22.6%。

外贸发展新动能持续增强。外贸新业态持续高速增长,1月份-6月份,跨境电商出口同比增长44.1%,市场采购贸易方式出口同比增长49.1%,合计拉高整体出口增速4.2个百分点。新能源汽车带动汽车出口增长。1月份-7月份,汽车出口同比增长102.5%,增速创历史同期新高,拉高整体出口增速0.6个百分点。

上述负责人表示,当前全球疫情仍在持续演变,产业链供应链风险增多,贸易问题政治化倾向加剧,经济复苏存在很大不确定性。商务部将持续关注外贸发展宏观环境变化和微观主体困难,持续推进“三大计划”,努力完成全年量质升目标任务。

今日导读

上半年非金融企业境内股票融资同比翻番

A2版

7月份以来16城加码楼市调控

A2版

上海电气迷雾:上电通信“隐身”存在?

A3版

中国电信上半年净利同比增27.2%

B2版

住建部:严管大拆大建 确保住房租赁市场供需平稳

■本报记者 杜雨萌

为积极稳妥实施城市更新行动,防止沿用过度房地产化的开发建设方式,8月10日,住房和城乡建设部(以下简称“住建部”)对外发布《关于在实施城市更新行动中防止大拆大建问题的通知(征求意见稿)》(以下简称《征求意见稿》),向社会公开征求意见。

住建部称,实施城市更新行动是国家“十四五”规划纲要明确的重大工程项目,要顺应城市发展规律,尊重人民群众意愿,以内涵集约、绿色低碳发展为路径,转变城市开发建设方式,坚持“留改拆”并举,以保留利用提升为主,严管大拆大建,加强修缮改造,注重提升功能,增强城市活力。

对此,《征求意见稿》提出,坚持划定底线,防止城市更新变形走样。一是要严格控制大规模拆除,原则上老城区更新单元(片区)或项目内拆除建筑面积不应大于现状总建筑面积的20%;二是要严格控制大规模新建,严格控制老城区改扩建、新建建筑规模和建设强度,原则上更新单元(片区)或项目内拆建比不宜大于2;三是要严格控制大规模搬迁;四是要确保住房租赁市场供需平稳,不大规模、短时间拆迁城中村等连片旧区,导致住房租赁市场供需失衡,加剧新市民、低收入困难群众租房困难,鼓励稳步实施城中村改造,完善公共服务和基础设施,改善公共环境,消除安全隐患,同步做好中低价位、中小户型长期租赁住房建设,统筹解决新市民、低收入困难群众等重点群体租赁住房问题,住房租金年度涨幅不超过5%。

此外,《征求意见稿》还就保持城市记忆、稳妥推进改造提升等提出具体要求。

住建部要求,各地要不断加强实践总结,不断完善制度机制政策,试点探索推进城市更新,加强对各市(县)工作的监督指导,督促对正在建设和已批待建的城市更新项目进行再评估,重新完善城市更新试点工作方案,对涉及推倒重来、大拆大建的要彻底整改。住建部将定期对城市更新行动情况进行调研指导,及时研究协调解决难点问题,积极推动出台相关政策,推动实施城市更新行动。

本版主编:姜楠 责编:陈炜美 编:曾梦 制:王敬涛 电话:010-83251808

“8·11”汇改六周年:人民币 汇率市场化程度明显上升 双向波动特征显著增强



■本报记者 刘琪

距离2015年的“8·11”汇改已有整六年时间。六年里,中国人民银行(以下简称“央行”)持续推进汇率市场化改革,完善以市场供求为基础,参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度,保持人民币汇率弹性,发挥汇率调节宏观经济和国际收支自动稳定器的作用。同时,注重预期引导,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

接受《证券日报》记者采访的专家认为,“8·11”汇改以来,人民币汇率市场化程度显著提升,人民币双向波动特征显著增强。人民币汇率在市场化调节机制下,能够做到充分、及时和准确地反映国际市场以及外汇供求的变化。

我国汇率市场化改革持续深化的脚步不会停止。央行在最新发布的《2021年第二季度中国货币政策执行报告》(以下简称《报告》)中表示,下一阶段将“深化汇率市场化改革,增强人民币汇率弹性,稳定市场预期,加

强宏观审慎管理,引导企业和金融机构坚持“风险中性”理念,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”。

人民币汇率形成机制具五大特点

自1994年开始,人民币汇率形成机制不断向着越来越市场化的方向改革。2005年7月21日起,我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率不再盯住单一美元,形成更富弹性的人民币汇率机制。这一汇率形成机制改革以来,人民币汇率中间价发挥了重要作用。

不过,在2015年7月份,市场预期美联储将在2015年内加息,导致美元总体走强,人民币实际有效汇率相对于全球多种货币表现较强。根据国际清算银行的测算,2014年以来至2015年7月份,人民币名义有效汇率和实际有效汇率分别升值11.6%和11.3%。与此同

时,我国货物贸易则保持较大顺差,市场主体对人民币汇率的趋势认识不同,导致人民币汇率中间价偏离市场汇率幅度较大,持续时间较长,影响了中间价的市场基准地位和权威性。

为避免失衡过度累积,需要通过增强中间价的市场化程度和基准性加以调整。因此,在2015年8月11日,央行宣布完善人民币汇率中间价形成机制,做市商在每日银行间外汇市场开盘前,参考上日银行间外汇市场收盘汇率,综合考虑外汇供求情况以及国际主要货币汇率变化向中国外汇交易中心提供中间价报价。

此次改革,一方面在机制上加大市场供求对汇率形成的决定性作用,提高中间价的市场化程度;另一方面则顺应市场的力量对人民币汇率适当调整,使汇率向合理均衡水平回归。中间价与市场汇率之间的偏离得到校正,中间价的基准作用明显增强。

随着这一系列改革落地,我国汇率市场化水平不断提高,市场在汇率形成中发挥了决定性作用。(下转 A3版)

拥抱新经济 保险业发展逻辑悄变

■黄晓琴

无论是承保业务还是投资业务,保险业正在以聚力的热忱、专业的精神、务实的态度拥抱新经济。

承保业务方面,业内酝酿已久的《中国保险行业协会新能源汽车商业保险专属条款(2021版征求意见稿)》日前与公众见面,标志着新能源汽车专属的保险条款开始“试水”,并且选择在河南遭遇暴雨灾害、新能源车理赔争议的当口,彰显了保险业在大灾大难面前敢于担当社会责任的果敢。

作为新经济的代表,新能源汽车正重塑产业生态。对于资本来说,这是一个“十倍速”变化的十亿元级赛道;对于汽车制造业来说,这是一个加速度的替代过程;对于保险业来说,蓬勃生长的新能源汽车保险市场俨然有“得新能源车者得未来”的意义。

拥抱发展新经济的逻辑,险资自有其深刻的认知。当中国经济走进高质量发展期,以大

消费、大健康和科技创新等为代表的新经济风头正劲,引领着疫情后世界经济的复苏。以新能源汽车、光伏、风电为代表的广义新能源经济对资本注入充满渴望与引力。

如果说,国家宏观经济政策导向是保险资管顺势谋变的外因,来自自身发展的现实压力则是险资改换思路的内在驱动。

大资管时代来临,行业竞争不断加剧,尤其是对于第三方财富管理市场的争夺。从保险业看,一方面,利率中枢走低,信用风险不容小觑,加之保险产品的负债成本中很大一部分是刚性成本,诸多因素叠加,给险企运营带来了资产配置难、现金流压力大等现实问题,权益类资产对于整体收益率提升显得更加迫切;另一方面,保险行业对实现碳达峰、碳中和目标带动的大变革仍需深度研究,加之自身能力建设的要求,都需要行业不断增强“破圈”的勇气。

险企投资逻辑已悄然改变。数据统计显示,截至8月10日,年内险资对绿色经济相关个股合计调研589次,合计调研157家上市公司,涉及的

细分行业包括储能、氢能、水电、光伏、核能、锂矿等。还有相关数据显示,2020年7月1日至2021年6月30日,股票型保险资管新产品中,中位数收益率为47%,其中收益最高的新能源主题保险资管产品近一年收益率达149.47%。

尤其是在权益投资方面,更是令人耳目一新,从过去重点布局传统低估值行业转向积极布局成长性行业。“从去年开始,我们在均衡配置、组合优化的基础上,超配了科技创新和先进制造板块,重点持仓半导体、光伏、新能源车等行业,截至目前,这些板块的投资都取得了明显的超额收益。”一位来自公募基金的保险资管公司人士对笔者坦陈。

笔者认为,保险资管业唯有在投资逻辑、人才储备、产品创新等诸多层面突破自我,才能在我国未来四十年乃至更远的金融绿色化、低碳化的过程中逆流而上,顺势谋变。

今日视点

湖南长远锂科股份有限公司
HUMAN CHANGYUAN LICO CO.,LTD.

首次公开发行 A 股 今日隆重上市

股票简称: 长远锂科
股票代码: 688779
发行价格: 5.65 元 / 股
发行数量: 48,230.1568 万股

联合保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司

投资者关系顾问: 华泰证券

《上市公告书》详见 2021 年 8 月 10 日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及经济参考网

KINGBROTHER
金百泽科技
深圳市金百泽电子科技股份有限公司

今日在创业板隆重上市

股票简称: 金百泽
股票代码: 301041
发行价格: 7.31 元 / 股
发行数量: 2,668 万股

保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司

投资者关系顾问: 华泰证券

《上市公告书提示性公告》详见 2021 年 8 月 10 日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

NEDFON 绿岛风
广东绿岛风空气系统股份有限公司

首次公开发行股票 今日在深圳证券交易所隆重上市

股票简称: 绿岛风 股票代码: 301043

发行价格: 26.75 元 / 股
发行数量: 1,700 万股

保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司

投资者关系顾问: 华泰证券

《上市公告书提示性公告》详见 2021 年 8 月 10 日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、经济参考网

XINHAO 信濠光电
深圳市信濠光电科技股份有限公司

首次公开发行 A 股 今日网上申购

申购简称: 信濠光电 申购代码: 301051

申购价格: 98.80 元 / 股
网上初始发行数量: 2,000 万股
网上单一证券账户申购上限: 20,000 股
网上申购时间: 2021 年 8 月 11 日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)
网上缴款日期: 2021 年 8 月 13 日

保荐机构(主承销商): 华泰证券

投资者关系顾问: 华泰证券

《发行公告》、《招股说明书》详见 8 月 10 日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、经济参考网