

离岸人民币对美元汇率盘中跌破7.3 专家称中长期人民币贬值空间不大

■本报记者 韩昱

8月15日,在岸、离岸人民币对美元汇率双双走低。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盘中跌破“7.3”关口,为去年11月份以来首次,盘中最低下探至7.3125。在岸人民币对美元汇率亦有所承压,盘中最低下探至7.2875。

此外,中国外汇交易中心公布的数据显示,8月15日,人民币对美元汇率中间价调降8个基点,报7.1768,连续3个交易日调降。截至8月15日,人民币对美元汇率中间价在8月份累计调降485个基点。同期,在岸、离岸人民币对美元汇率也分别走贬约1.84%、2.14%。

人民币对美元汇率缘何近期承压?仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部主管庞溥在接受《证券日报》记者采访时表示,主要是因为美元指数

反弹抬升形成人民币被动贬值。由于市场对欧美行业的基本面和未来展望重新重视和担忧,对美元的避险需求有所提高,所以推升了美元指数。

“这段时间美元指数处于上升周期,表现强劲,中枢有可能已经提高,后续仍有一定的上升空间。”萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊对记者表示。

Wind数据显示,美元指数在一个月内反弹幅度较大。7月13日,美元指数报收99.7569点,为2023年来最低点,但随后持续上行,8月14日收盘,美元指数重新站上103点。截至8月15日,美元指数在8月份累计走高约1.14%,如果从近期升势的起点(7月13日)计算,美元指数累计走高约2.42%。

巨丰投顾高级投资顾问杨前进也对记者表示,8月15日,7天期逆回购操作利率、MLF(中期借贷便利)操作利率较前值分别下降10个基点、15个基点,

超出市场预期的“降息”对人民币汇率也会造成一定贬值压力。不过中长期看,考虑美联储加息周期将结束等因素,人民币贬值的压力并不大。

庞溥表示,在“降息”靴子意外落地、宏观经济数据公布之后,人民币贬值空间不大,对市场的整体影响边际减弱。

“保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定既是政策目标,也是大家喜闻乐见的。近年来,在应对多轮外部冲击的过程中,人民银行积累了丰富的应对经验,也具有充足的政策工具储备。”中国人民银行副行长刘国强7月14日在国新办举行的新闻发布会上表示,下一步,人民银行将按照党中央、国务院决策部署,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。

巨丰投顾投资顾问总监郭一鸣表示,一方面,国内“稳汇率”工具箱储备充分;另一方面,我国外汇储备充足,也是汇率稳定的基石。整体看,随着美联储加息周期步入尾声以及国内经济复苏趋势的延续,人民币贬值空间不大,对市场的整体影响边际减弱。

“保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定既是政策目标,也是大家喜闻乐见的。近年来,在应对多轮外部冲击的过程中,人民银行积累了丰富的应对经验,也具有充足的政策工具储备。”中国人民银行副行长刘国强7月14日在国新办举行的新闻发布会上表示,下一步,人民银行将按照党中央、国务院决策部署,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。

新型消费优势凸显 潜力加快释放

■苏诗钰

8月15日,国家统计局发布的7月份社会消费品零售总额月度报告显示,消费市场持续恢复,其中一大亮点就是网络购物对消费增长的贡献率稳步提升。在科技赋能和消费升级驱动下,新型消费蓬勃发展。随着技术的不断迭代,新型消费数字化、智能化的特征更加凸显,成为消费增长的重要动力源。

今年以来,面对错综复杂的国内外环境,我国扩大内需政策持续加码,鼓励和加快培育新型消费,支持线上线下商品消费融合发展,有望为经济增长注入强劲动力。从数据来看,今年前7个月,全国实物商品网上零售额同比增长10%,占社会消费品零售总额的比重为26.4%,占比较去年同期提升0.8个百分点;对同期社会消费品零售总额增长的贡献率为35%,连续四个月稳步提高。

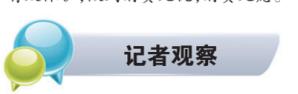
在笔者看来,随着人们生活水平的不断提高,消费理念也在不断变化。新型消费之所以成为消费数据中的亮点,在于其具有自身优势。一

方面,互联网技术在新型消费中的应用可以大幅降低消费成本和时间成本。另一方面,通过大数据为消费者“量身定做”,挖掘更有针对性的消费需求,让消费者所想,让消费者所利,提升消费有效性。

总的来说,新型消费更加契合居民消费的发展趋势,“消费升级”成为迫切需求。人们在购买商品时,除了商品自身的功能性和实用性,更注重其附加价值和是否符合自我审美。比起物质满足,精神层面的感受更为重要。新型消费的创新性更强,成长性和适配性更优,为促消费打开新的增长空间。

但仍要注意,新型消费背后的数据安全也是一大问题。面对庞大的市场,对于消费者来说,需认识到生物识别的安全隐患,提高隐私保护意识。同时,监管层也应针对新型消费市场,健全包容审慎的监管机制,出台相关的法律法规,确保消费者得到有效保护,做到消费无忧,消费无虑。

在笔者看来,随着人们生活水平的不断提高,消费理念也在不断变化。新型消费之所以成为消费数据中的亮点,在于其具有自身优势。一



记者观察

政策加码促“数商兴农” 平台入局提升产地销售力

■本报记者 刘萌
见习记者 毛艺融

“数商兴农”进入发展新阶段,农村电商逐渐成为县域经济的增长极。今年以来,农村电商迎来政策密集支持。8月14日,商务部等9部门发布《县域商业三年行动计划(2023-2025年)》(以下简称《行动计划》),提出推动农村电商高质量发展,主要包括大力发展农村直播电商、培育“土特产”电商品牌、鼓励农村电商创业就业等3项重点任务。

“商务部将围绕全面推进乡村振兴,把农村电商作为县域商业的重要组成部分一体推动,促进农村电商高质量发展。”8月15日,商务部流通发展司司长李刚在商务部召开的专题新闻发布会上表示。

多地持续探索“数商兴农”

根据商务部电子商务研究中心的数据,今年上半年全国农村网络零售额达1.12万亿元,同比增长12.5%。

中央财经大学中国互联网经济研究院副院长欧阳日辉对《证券日报》记者表示,农村电商包括工业品下乡和农产品上行两大部分。工业品下乡,各大平台已经在下沉市场取得一定成效,关键是农产品上行,其面临农产品标准化、电商化以及专业团队运营平台等问题。

欧阳日辉补充说,与传统货架电商相比,农村直播电商的优势是降低了门槛,但实际操作并不容易,需要专业的运营团队、平台物流、农户等多方合力。《行动计划》提到农村直播基地建设,强调建设县域电商直播基地、村播学院,这是助力农村直播电商发展的一个重要创新举措。

值得一提的是,2023年中央一号文件提出,深入实施“数商兴农”和“互联网+”农产品出村进城工程,鼓励发展农产品电商直采、定制生产等模式,建设农村电商直播基地。

对此,多地正在积极探索。比如,8月1日,山西发布《2023年商务领域农村消费帮扶行动重点推进事项》提出,开展“数商兴农”活动,重点推介山西省优质农产品“走出去”;广西计划于



2023年7月份至12月份期间举办“数商兴农·桂品网上行”活动,联合多个电商平台和电商主播团队,开展七大系列活动。

平台入局打造电商新基建

乡村特色农产品如何通过电商走出去?除了政策层面的支持,快手、抖音、淘宝等电商平台积极入局,为农产品上行提供线上“货架”新基建。

以淘宝、抖音、快手为主的农村直播电商发展较为迅猛。从各平台的主要举措来看,重点集中在培育扶持农村商家与主播、挖掘优质产业带农产品、助力农产品标准化及售卖等方面。

从实践来看,各平台上的农村直播电商已具备成熟的商业模式。淘宝直播相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,淘宝直播的“村播计划”启动以来,超过11万农民主播在淘宝直播开展直播330万场,带动农产品上行超过150亿元。从品类来看,西部农产品更受消费者喜爱,滋补类农产

品销售增长、茶类产品加速上行,鲜花绿植销量增加。

一直以来,农村电商面临农产品标准化、流量贵、销路难、品牌打造难等问题。究其原因,欧阳日辉认为,由于大部分农产品附加值不高,加上物流运输损耗成本,致使农产品价格抬升,影响销量问题。此外,农产品线上售卖必须标准化,避免被“职业打假人”攻击,也更符合国家行业标准。

培育“土特产”电商品牌至关重要。抖音电商相关负责人表示,《证券日报》记者表示:“为了深入挖掘地方优质农产品,针对性助力区域农特产业发展,抖音推出‘山货上头条’助农专项。以今年6月份上线的‘风味湖南’线上专区为例,7天时间里共有517万单湖南农特产通过抖音电商销往全国各地。”

来自四川的三农博主“忘忧云庭”张飞,通过短视频直播,探索出小金县的“黑猪认养”模式,为农户增收。“现在农户养了1000头黑猪,接下来会再投入500头,一头黑猪750元,预计年底将有200户农户实现增收。为了带

动更多农户增收,扩大销售,我们即将在成都开设黑猪鲜肉直营店,还开发了可视化小程序‘云上寻真’,希望更长久地帮扶农户。”张飞在接受《证券日报》记者采访时表示,目前最大的难点还是打开销路。

如何更进一步深化“数商兴农”?从平台视角来看,一方面,为乡村提供流量扶持。例如,今年快手将提供30亿流量扶持乡村发展与人才培养。另一方面,助力乡村打造区域品牌。例如,淘宝天猫的原产地官方旗舰店、产地直采自营模式、结合农产品时令特性进行直播营销等,提升产地销售力。

在欧阳日辉看来,农村电商的发展必须形成一个利益共同体,这牵涉农户、物流快递、平台商家、直播运营方、主播等,各方在其中能够扮演自己的角色,做到价值共创、利益共享。正如《行动计划》提出的“推动县域电商形成抱团合力,实现可持续发展”。平台通过大数据对特定人群形成精准推荐,当地政府打造好的营商环境,保护外来商家,让其与本地商家实现公平竞争。

《生成式人工智能服务管理暂行办法》正式施行 生成式人工智能大规模商用时点渐近

■本报记者 郭冀川

随着国内生成式人工智能快速发展,相关监管政策也逐步落实。由国家互联网信息办公室等七部门联合发布的《生成式人工智能服务管理暂行办法》(以下简称《办法》)于8月15日正式施行,这也是我国首个针对生成式人工智能产业的规范性文件。

“面对新的技术,制度的出台不仅是规范其发展,更是良性引导和鼓励创新。”北京社科院研究员、中国人民大学智能社会治理研究中心研究员王鹏对《证券日报》记者表示,《办法》在明确行业规范的同时,也进一步促进了生成式人工智能应用加速落地。

落实监督检查和法律责任

ChatGPT这一现象级的产品问世,在国内外掀起了生成式人工智能产业的热潮,但生成式人工智能产业的发展也带来一系列问题,因此《办法》的出台,明确了生成式人工智能服务提供者应当依法开展的活动、遵守的规定,以及具体的服务规范,落实了监督检查和法律责任。

上海兰迪律师事务所丁学明律师告诉记者,生成式人工智能技术会涉及多种法律风险,如数据合规、算法歧视、知识产权、内容违规等,《办法》确定了生成式人工智能适用范围,明确了合规要求,以及内部规范和外部监管,提出人工智能服务的评估备案,推动生成式人工智能产业的健康发展。

丁学明分析称,生成式人工智能产业发展还需进一步的法律法规,如鉴于不同行业、不同场景下,生成式人工智能技术运行会存在差异,为更具有针对性的规范生成式人工智能服务,还需要针对不同行业、不同场景颁布相应的法律法规。此外,需要相关主管部门制定针对生成式人工智能服务分类分级监管规则或指引。

上海中因律师事务所梁清律师对《证券日报》记者表示,《办法》落实了不同情况下的监管职责,如第二十条规定,“对来源于中华人民共和国境外向境内提供生成式人工智能服务不符合法律、行政法规和本办法规定的,国家网信部门应当通知有关机构采取技术措施和其他必要措施

予以处置”。

梁清说,如果境外生成式人工智能服务商提供的产品涉及知识产权类侵权、个人信息泄露,会影响到国家安全和公共安全,需要及时有效的监管介入。对于这类境外服务提供者,更要充分考虑生成式人工智能服务的“不可知性”,跨境属性与风险特点进行有针对性的管控,有效应对境外服务提供商的法律规避行为。

企业级市场迎来发展利好

在落实规范细则同时,《办法》也进一步鼓励生成式人工智能技术在各行业、各领域的创新应用,支持各类组织在生成式人工智能技术创新、数据资源建设、转化应用、风险防范等方面开展协作,推动生成式人工智能基础设施和公共训练数据资源平台建设。

电子政务建模仿真国家工程实验室首席数字经济专家陈晓华分析,推动公共训练数据资源平台建设有助于加强数据安全治理,规范数据开放共享,也将有利于形成规模化的公共训练数据,提升整个行业的技术水平,使监管更有针对性。通过持续完善法规和标准,营造公平竞争的市场环境,《办法》将引导行业形成共识与自律。

360集团创始人周鸿祎对《证券日报》记者说:“生成式人工智能未来真正的发展机会就是企业级市场。产业数字化战略背景下,生成式人工智能大模型作为工业革命级的生产工具,应当帮助传统产业特别是制造业实现数字化转型到智能化升级。从《办法》来看,国家对企业级场景的应用研发和落地大力支持,对科技企业推动生成式人工智能大模型在企业级场景的落地有积极意义。”

此外,《办法》在优化监管细则,支持企业级生成式人工智能技术进一步发展同时,也鼓励生成式人工智能在不同行业、领域的应用,构建应用生态体系,加速生成式人工智能应用生态发展。

王鹏表示,随着监管体系逐渐完善,生成式人工智能行业即将迎来应用的爆发,随着文心一言、360智教育产品的问世和与金融、医疗、教育等产业融合,生成式人工智能大规模商用化时点逐渐来临。

中国汽车工业协会:

开展“赓续红色血脉 传承延安精神”主题教育活动

■本报记者 龚梦泽

为全面贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育学习成果,推动中国汽车工业协会(以下简称“中汽协”)更好践行“学思想、强党性、重实践、建新功”要求,中汽协党支部在延安与汽车之家党委共同开展了以“赓续红色血脉 传承延安精神”为主题的习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育联合党建活动。

在主题培训班开班仪式上,中汽协党支部支部书记杨峰表示,党的二十大胜利召开,为中国共产党未来第二个百年目标确定了宏伟蓝图,此次来到延安

培训学习,我们要共同对汽车行业高质量发展进行思想上的武装和战略上的思考,为中国汽车行业发展做出我们应有的贡献。

汽车之家党委书记、董事长兼CEO龙泉在开班总结时表示,汽车之家是一家互联网公司,互联网的基因是要创新,但是无论怎么创新,共产党员的理想信念是我们应当坚守的;汽车之家党员要认真学习体会延安精神,将延安精神的精髓带回自己的本职岗位上,践行全心全意为人民服务的根本宗旨;每一位学员要成为一个播种机,向各自的团队传达分享延安党建的学习体会。

在延安培训期间,学员们全身心

投入学习中。在延安革命纪念馆,学员们重温了党中央在延安十三年的光荣历史;在王家坪革命旧址,学习了《共产党人的人情关一父子深情》课程,感受了共产党人的家国情怀;在中国梦的诞生地梁家河,了解了延川县梁家河村发展史;在中国革命精神的标识宝塔山,学员们穿梭于历史和现实之间,触摸历史痕迹中的“精神密码”;在杨家岭革命旧址,参观了中共七大会议旧址,进一步领会“两个确立”的决定性意义。

中汽协认为,党的十八大以来,针对推进科技

创新,打造自主品牌已提出了明确要求。延安精神中“自力更生、艰苦奋斗”的创业精神,理论联系实际、不断开拓创新的“精神”,为汽车行业高质量发展注入了精神力量。延安培训学习是一次精神补钙,更是一次党性的修养,中国汽车工业协会和汽车之家的全体学员们,深入领悟延安精神的价值与精髓,增强四个意识,坚定四个自信,做到两个维护,不忘初心,继续前进,更加坚定了为全面推进中国汽车高质量发展而努力奋斗的信念。

学思想 强党性 重实践 建新功

(上接A1版)

从操作量来看,鉴于当日有4000亿元MLF和60亿元逆回购到期,故央行实现净投放1990亿元。

温彬认为,本月MLF小幅缩量续作,7天期逆回购大幅缩量续作,主要用于对冲短期税期高峰影响,但因当前资金面整体延续宽松,资金利率低于政策利率中枢运行,市场杠杆率高企,银行对MLF续作的需求降低等影响,MLF大量缩量续作的必要性不强。

“8月份MLF小幅缩量续作后,未来降准落地的可能性上升。”王青表示,MLF操作和降准都能补充银行体系中长期流动性,后者还能降低银行资金成本,释放较为明显的稳增长信号。综合考虑三季度信贷投放力度加大、地方债发行量上升带来的

资金需求,以及提振市场信心的需要,接下来在MLF持续缩量续作的同时,三季度有可能实施年内第二次全面降准。

基于MLF操作利率的锚定作用,业内普遍预计本月LPR(贷款市场报价利率)也将下调。温彬表示,在8月份MLF操作利率再度下调带动下,预计本月LPR将跟随下调,1年期、5年期以上LPR或分别调降10个基点、15个基点。

王青也认为,8月份LPR会跟进调整。考虑到当前楼市运行状态,5年期以上LPR更大幅度下调的可能性较高,预计5年期以上LPR下调幅度可能会达到0.2个百分点至0.25个百分点,1年期LPR报价有可能下调0.1个百分点。