

## 前7个月我国对外非金融类直接投资同比增长18.1%

专家称下半年我国对外投资合作前景良好

■本报记者 刘萌

8月17日,商务部新闻发言人束珏婷在商务部例行新闻发布会上介绍,2023年1月份至7月份,我国对外投资持续增长,对外非金融类直接投资5009.4亿元人民币,同比增长18.1%(折合719.3亿美元,同比增长10.6%)。我国企业在“一带一路”沿线国家非金融类直接投资953.4亿元人民币,同比增长23.2%(折合136.9亿美元,同比增长15.3%),占同期总额的19%。

上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华向《证券日报》

记者表示,今年前七个月,在全球经济发展不确定性加大的情况下,我国对外非金融类直接投资保持两位数增长,实属不易。其中,对“一带一路”沿线国家直接投资增速更是高于平均水平,成为我国对外投资的一道靓丽的风景线,也为“一带一路”倡议提出10周年送出一份厚礼。

束珏婷表示,我国企业在“一带一路”沿线国家承包工程完成营业额3120亿元人民币,新签合同额3672.3亿元人民币,分别占同期总额的55.3%和49.2%。

今年恰逢“一带一路”倡议提出10周年,谈及在对外投资合作方面

有何展望,对外经济贸易大学国家对外开放研究院副教授陈建伟对《证券日报》记者表示,一是进一步深化经济合作远景;我国将进一步

加强与沿线国家的经贸合作,推动更多高质量投资项目的落地。二是进一步拓展经济合作领域;预计将继续扩大投资合作领域,涵盖基础设施建设、制造业、能源、数字经济等。三是进一步完善多边投资环境;通过加强政策对接、建设风险防范和监管机制,提升沿线国家的投资环境,为企业提供更好的投资机会。

商务部副部长郭婷婷7月19日在国新办发布会上介绍,今年以来,

我国与巴西等4国新签相关合作备忘录,累计已经签署41个相关领域投资合作备忘录。

“我国与多国签署投资合作备忘录,这表明与相关国家在投资领域的合作意愿增强,将为双方企业提供更多的合作机会和便利条件,有助于推动我国对外投资进一步发展、对外承包工程提质增效。随着我国不断提升对外合作水平,我国对外投资将稳步推进。”陈建伟说。

展望未来,肖本华认为,随着“一带一路”倡议的深入推进,预计我国对“一带一路”沿线国家和地区的投资规模和投资领域还会继续扩大。

下半年,我国对外投资总体上将保持稳定,同时在投资的区域结构和产业结构上将会得到进一步优化。

陈建伟表示,我国对外投资合作前景良好。首先,随着全球对绿色低碳能源的需求增加,我国在新能源领域的对外投资与合作仍将保持活跃;其次,随着信息与通讯技术的不断进步,数字基础设施完善,数字经济和人工智能创新领域将成为我国对外投资的新增量方向;最后,包括高速铁路、港口、公路等传统基础设施建设项目,以及服务于数字经济发展的新基建,将持续吸引我国的对外投资。



记者观察

## “小作文”扰乱市场须严查严打

■安宁

“某信托爆雷了”、“中国版雷曼要来了!”、“某券商召开‘至暗时刻’的电话会议”……近日,市场中出现各种“小作文”,通过微信群、朋友圈等社交平台广泛传播,虽然“小作文”中提到的主体多数及时做了澄清,但还是引发了市场的短暂波动,令部分投资者产生焦虑。

对此,笔者认为,对某些无中生有、没有事实依据的“小作文”,必须要严查严打。

在资本市场中,“小作文”出现的频率比较高,因为很多“小作文”带有明确的目的性和利益,一旦广泛传播对市场带来的不利影响很大,特别是在市场预期不是很明确的时候,可能会引发市场波动以及投资者的非理性投资,损害投资者权益。

今年7月15日,中央网信办通过官方公众号“网信中国”曝光披露了部分杜撰、歪解公共政策的造谣传谣账号,共处置违法违规账号373个。对造谣传谣行为形成了有力震慑,也表达了监管部门对网络谣言的坚决整治态度。

监管严查是整治“小作文”的一方面,更重要的是要严厉。证券法第五十六条规定,禁止任何单位和个人编造、传播虚假信息或者误导性信息,扰乱证券市场。编造、传播虚假信息或者误导性信息,扰乱证券市场,给投资者造成损失的,应当依法承担赔偿责任。刑法第一百八十一条规定,编造并且传播影响证券、期货交易虚假信息,扰乱证券、期货市场,造成严重后果的,处五年以下有期徒刑或者拘役,并处或者单处一万元以上十万元以下罚金。

笔者认为,对于某些对市场造成一定影响的“小作文”一定要一查到底,只有让造谣者心生忌惮,才能遏制虚假信息的恶意炒作和传播。

此外,防范“小作文”的传播还需要市场各参与主体的努力,例如,“小作文”中虚假信息主体的及时澄清,让谣言止于公开、止于透明;投资者的理性分析,不盲目相信、跟风;围观路人不得转发等等,不给“小作文”任何发酵的空间也非常重要。

## 到2030年风电、光伏设备

## 全流程循环利用技术体系基本成熟

(上接A1版)

二是建立健全退役设备处理责任机制。要求集中式风电和光伏发电企业依法承担退役设备处理责任,发电企业将废弃设备循环利用和妥善处置作为风电场改造升级项目的重要内容。要求落实国有资产交易流转有关要求,进一步优化国有退役风电、光伏设备处理处置制度。

三是完善设备回收体系。支持光伏设备制造建立分布式光伏回收体系。鼓励第三方专业回收、“一站式”服务模式。引导风电机组拆除后进行就地、就近、集中拆解。

四是强化资源再生利用能力。鼓励再生利用企业开展退役风电、光伏设备精细化拆解和高水平再生利用,支持龙头企业针对复杂材料加快形成再生利用产业化能力。

五是稳妥推进设备再制造。积极推进风电设备中高值部件以及光伏逆变器等相关零部件再制造。稳妥有序探索在新能源运营维修领域应用再制造部件。

六是规范固体废物无害化处置。加大对退役风电、光伏设备回收利用处置全过程污染防治的监管力度。

另外,《指导意见》还从加大技术研发力度、强化资金和政策支持、健全标准规范体系以及培育重点地区和企业四个方面进一步强化保障措施。

在强化资金和政策支持方面,《指导意见》提出,利用中央预算内投资现有资金渠道,加强对退役风电、光伏设备循环利用项目的支持。依法落实节能节水、固定资产加速折旧、资源综合利用产品增值税即征即退等相关税收优惠政策。研究将退役风电、光伏设备循环利用产业纳入绿色产业指导目录。丰富绿色金融产品和服务,为符合条件的退役风电、光伏设备循环利用项目提供融资便利。鼓励有条件的地方制定退役风电、光伏设备循环利用产业专项支持政策。

(上接A1版)

报告指出,稳健的货币政策要精准有力,更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能,稳固支持实体经济恢复发展。综合运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,保持货币供应量和社融规模增速同名义经济增速基本匹配。继续深化利率市场化改革,完善央行政策利率体系,持续发挥贷款市场报价利率改革和存款利率市场化调整机制的重要作用,促进企业融资和居民信贷成本稳中有降。结构性货币政策工具“聚焦重点、合理适度、有进有退”,继续实施好存量工具,对结构性矛盾突出领域延续实施期限,持续加大对小微企业、科技创新、绿色发展等支持力度。适应房地产市场供求关系发生重大变化的新形势,适时调整优化房地产政策,促进房地产市场平稳健康发展。发挥好金融在促消费、稳投资、扩内需中的积极作用,保持物价水平基本稳定。坚持以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度,综合施策、稳定预期,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,坚决防范汇率超调风险。切实防范化解重点领域金融风险,统筹协调金融支持地方债务风险化解工作,稳步推动中小金融机构改革化险,守住不发生系统性金融风险的底线。

高层会议强调新一轮国企改革要“深入实施”  
央企战略性新兴产业公司并购进程有望提速

■本报记者 杜雨萌

自7月18日全国国有企业改革深化提升行动部署电视电话会议召开,标志新一轮国企改革深化提升行动正式启动,8月16日召开的国务院第二次全体会议再次强调,要“深入实施新一轮国企改革深化提升行动”。

“国有企业改革在历史发展的不同阶段,承担着不同的时代任务。”西南证券研究发展中心宏观首席分析师叶凡在接受《证券日报》记者采访时表示,2023年启动的新一轮国企改革深化提升行动,聚焦于提高国有企业核心竞争力和增强核心功能,更好地服务于中国式现代化建设。应该说,科技创新、产业控制、安全支撑将成为新一轮国企改革深化提升行动的关键词。

尽管新一轮国企改革深化提升行动方案(以下简称“方案”)尚未对外公开发布,但据记者了解,目前该方案已下发至各央企集团。而从方案明确的新阶段国企改革重点任务来看,“推进国有经济布局优化和结构调整”仍是重点任务,且其中更加强调现代化产业体系、发展壮大战略性新兴产业。

从“突出优化布局”这一角度来看,国务院国资委党委书记、主

任张玉卓在今年年初发表的署名文章中曾特别提出,“积极培育壮大战略性新兴产业。加大新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、新材料、绿色环保等布局力度,强化航空航天、轨道交通、海洋工程、智能装备、芯片等高端制造业布局”。此外,还要以市场化方式加大专业化整合力度。“2023年在装备制造、检验检测、医药健康、矿产资源、工程承包、煤电、清洁能源等领域推动专业化整合,切实提高产业竞争力”。

“优化国有经济布局是增强服务国家战略功能,提升产业控制力的重要途径,主要目标在于提升国有资本配置效率,做强做优做大国有资本和国有企业。”中智咨询高级合伙人、研究院副院长陈和午在接受《证券日报》记者采访时表示,加快发展战略性新兴产业既可以借助资本市场的融资功能,还可依靠产业协同共治、产业联合攻关等多种方式来实现。除此之外,并购重组整合亦是非常好的一种手段,有利于引进优质资源和战略投资者,推动战略性新兴产业从“一到多”更快发展。

结合今年以来二级市场的表现来看,国有控股上市公司的并购重组持续趋于活跃。同花顺iFinD数据显示,以首次公告日作为统计依据,今年以来,截至8月17日记者

同花顺iFinD数据显示,以首次公告日作为统计依据

今年以来,截至8月17日记者发稿,剔除交易失败案例,

国有控股上市公司合计发起1003起并购事件

其中,31起涉及重大资产收购/出让/置换



崔建斌/制图

发稿,剔除交易失败案例,国有控股上市公司合计发起1003起并购事件。其中,31起涉及重大资产收购/出让/置换。从行业(以同花顺分类)角度来看,其中亦不乏多起半导体材料、半导体设备、被动元件、电子化学品、新能源发电、火电、光伏设备、航空装备等领域的并购重组。

若仅从央企控股上市公司角度来看,年内其发起的并购事

件合计242起。其中,涉及重大资产收购/出让/置换的有6起,包括氟化工、军工电子、种子生产等行业。

在陈和午看来,上市公司在专业化整合以及发展培育壮大战略性新兴产业中扮演着三个重要角色:一是融资角色,提供资金支持;二是平台角色,发挥好上市公司在专业化整合和战略性新兴产业集聚的平台作用;三是孵化角色,打

造一批专精特新战略性新兴产业企业。预计后续资本市场央企控股上市公司的并购重组力度仍会有所加大。

叶凡也表示,预计后续央企并购重组、分拆上市及再融资等进程将加快。尤其是从加快布局和发展战略性新兴产业角度来看,预计后续央企控股上市公司或通过并购属于战略性新兴产业的企业,进一步拓展自身业务领域。

## 北京证券交易所副总经理李永春:

## 以投资端建设为主线 多措并举提升交投活跃度

■本报记者 孟珂

8月17日,北京证券交易所副总经理李永春在2023中国基金业峰会上表示,公募基金是社会财富的重要管理者,是资本市场的压舱石和稳定器,在服务实体经济、赋能企业科技创新、促进产业转型升级等方面,发挥着日益重要的基础性、战略性作用。

李永春表示,在北交所、新三板建设发展过程中,公募基金作为市场的重要参与者,发挥了非常重要的作用——是重要的资金提供者,是重要的“稳定器”,并为中小投资者参与北交所提供了重要渠道。

李永春表示,在北交所建设过程中,始终高度重视与基金业的协

同发展,市场的建设发展也为公募基金提供了新的发展机遇。一是提供了一定的优质投资标的。截至8月17日,北交所存量上市公司共214家,其中,国家级专精特新“小巨人”企业占比超四成,省级以上专精特新企业占比超八成。二是便于公募基金差异化配置中小成长股。北交所主要服务创新型中小企业,是新兴的成长市场,市场估值水平提升空间大、优质资产供给和回报率

高。通过集中配置一定比例北交所股票,有助于公募基金实现投资、投小、投创新,更好分享中小企业成长红利。三是制度安排上为公募基金参与提供便利。北交所坚持将公募基金作为重要服务对象,根据其特点和需求,不断优化战投、交易机

制,为其参与市场提供便利。

“经过近两年的建设发展,北交所初步构建了一套契合中小企业特点的的制度安排,落地了一系列改革创新举措,市场运行总体向好,取得阶段性成效。”李永春表示,当前,市场已迈向规模、功能双提升的关键期,也是各方布局的战略机遇期。

李永春表示,下一步,北交所将认真学习贯彻落实中共中央政治局会议关于“要活跃资本市场,提振投资者信心”的要求和中国证监会2023年系统年中工作座谈会有关部署,坚持活力固本、以进促稳,聚焦高质量扩容、流动性提升和市场生态优化等关键问题,系统谋划推进高质量建设北交所的一揽子举措,进一步提升市场活力韧性,为公募基金等投资者参与市

场创造更加有利的条件。

李永春表示,一是以投资端建设为主线,多措并举提升交投活跃度。以完善投资者结构、增强交易功能为目标,大力加强投资端建设与精准服务。持续着力扩大投资者队伍,降低交易运行成本、提升市场交易效率。不断丰富产品供给和指数体系。扩大做市商队伍,扩展融资融券业务规模。二是加强高质量供给,提升上市公司数量和质量。坚持精准和包容并重,以汇聚一批行业多元、科技成色足、创新能力强、成长潜力大的优质标的为目标,连续、稳步、常态化地推进北交所高质量扩容,用活、用足现有制度降低企业上市成本和等待时间;坚持服务国家战略、服务实体和可投性相

结合,研究吸引更多能够支撑市场

深度、体现市场优势、具有品牌效应的企业到北交所上市的路径。三是推动形成便利投资、具有财富效应的市场生态。持续优化发行承销机制安排,提升市场化水平。强化对证券公司、基金公司参与北交所市场的正向激励,更好发挥行业机构的带头作用。研究以普惠金融理念引导公募基金扩大北交所投资规模,激励各类市场主体投早投小投科技,加大北交所投入。在大力推进改革创新的同时,北交所将持续推进开门服务、直达服务、精准服务“三服务”行动,坚持便企惠民理念,建设服务型交易所,切实提升包括公募基金等各类市场主体的获得感和满意度。

## 美联储加息预期升温推动美元指数上行

专家认为美元不具备持续走强基础

■本报记者 韩昱

近期,美元指数从此前低点反弹,并呈现持续上行的态势。Wind数据显示,8月17日,美元指数在“103”关口上方不断冲高,盘中最高探至103.6041点,为近两月来高点。8月份至今,美元指数已累计上涨约1.51%,如果拉长时间从本轮轮势起点(7月13日)看,美元指数已累计上涨约2.8%。

“美元指数上涨主要与美联储发出‘鹰派’信号、美国超预期的经

济数据、全球市场的不确定性有关。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时分析称,刚刚公布的美联储货币政策会议纪要被市场解读为美联储可能会采取更加紧缩的货币政策,加息预期的走强提振了美元走势。

8月17日凌晨,美联储公布了7月份货币政策会议纪要,纪要显示大多数与会官员仍然认为美国通胀存在显著的上行风险,可能需要进一步收紧货币政策。多数业内

分析指出,本次会议纪要明显偏“鹰派”。

陈雳进一步分析称,从美国经济数据角度看,7月份美国零售额超预期增长,其他部分高频数据、领先指标也反映美国制造业接近筑底,美国基本面的超预期修复支撑美元走强。此外,近期国际地缘政治的不确定性加深了全球资产的避险情绪,也在一定程度上助推了美元指数的上涨。

据新华社财经消息,美国商务部8月15日公布数据显示,美国7月份

零售额环比增长0.7%,增幅超过预期,令市场对美联储再次加息预期增强。同日,明尼阿波利斯联储准备银行行卡什卡利在非洲石油国际集团全球管理者大会讨论中说,他不认为抗击通胀的战斗已经取得胜利,美联储或采取更多货币紧缩政策。

巨丰投资高级投资顾问龚元丰认为,美国通胀回落是一个缓慢的过程,7月份美国通胀数据表明核心CPI(居民消费价格指数)持续下行,加息效果符合预期。证明美国加息

进入温和收尾阶段,美元不具备持续走强的基础,在美元指数回落时,非美货币将迎来反弹。

陈雳也认为,短期来看,如果美联储继续保持“鹰派”立场,强调通胀风险并采取紧缩的货币政策,美元指数可能会在加息预期强化的情况下继续保持强势。不过中长期来看,美元指数上涨动力趋弱,随着美国通胀率的下行,美联储会平衡通胀和经济增长之间的关系,大概率不会继续激进地加息,没有加息作为支撑,美元指数不会持续走强。