

国家发展改革委、国家能源局:

鼓励新能源企业灵活配置新型储能

■本报记者 杜雨萌

国家发展改革委2月27日发布消息称,近日,国家发展改革委、国家能源局联合印发的《关于加强电网调峰储能和智能化调度能力建设的指导意见》(以下简称《指导意见》)提出,鼓励新能源企业通过自建、共建和租赁等方式灵活配置新型储能,结合系统需求合理确定储能配置规模,提升新能源消纳利用水平、容量支撑能力和涉网安全性能。此外,在推动新型储能技术多元化协调发展方面,还要“着力攻克长时储能技术,解决新能源大规模并网带来的日以上时间尺度的系统调节需求”。

国家发展改革委有关负责人表示,随着风电、光伏发电等新能源装

机规模持续扩大,新能源出力波动性日益增强,对电力系统调节能力提出更高要求。目前电力系统调节能力尚难以完全适应新能源发展需要,导致电力运行高峰时段顶峰能力不足与低谷时段消纳问题并存,成为影响电力供需平衡、制约新能源高效利用的突出问题。

为此,《指导意见》提出,到2027年,电力系统调节能力显著提升,抽水蓄能电站投运规模达到8000万千瓦以上,需求侧响应能力达到最大负荷的5%以上,保障新型储能市场化发展的政策体系基本建成,适应新型电力系统智能化调度体系逐步形成,支撑全国新能源发电量占比达到20%以上,新能源利用率保持在合理水平,保障电力供需平衡和系统安全稳

定运行。

从具体内容来看,《指导意见》统筹源、网、荷、储各侧调节资源,重点部署了四方面任务。

一是加强调峰能力建设。着力提升支撑性电源调峰能力,统筹提升可再生能源调峰能力,大力提升电网优化配置可再生能源能力,挖掘需求侧资源调峰潜力。

二是推进储能能力建设。做好抽水蓄能电站规划建设,推进电源侧新型储能建设,优化电力输、配环节新型储能发展规模和布局,发展用户侧新型储能,推动新型储能技术多元化协调发展。

三是推动智能化调度能力建设。推进新型电力调度支持系统建设,提升大电网跨省跨区协调调度能

力,健全新型配电网调度运行机制,探索多能源品种和源网荷储协同调度机制。

四是强化市场机制和政策支持保障。积极推动各类调节资源参与电力市场,建立健全促进调节资源发展的价格机制,健全完善管理体系。

此外,《指导意见》提出健全完善工作机制,统筹制定实施方案、加强实施方案评估和落实,压实地方和企业责任四方面工作要求。国家发展改革委、国家能源局将完善电力系统调峰能力考核制度,统筹推进全国电网调峰、储能和智能化调度能力建设,组织相关机构对各地及电网企业的实施方案开展评估,持续完善相关政策和标准体系等。

国资委召开国有企业改革深化提升行动专题推进会:
2024年要不折不扣完成70%以上主体任务

■本报记者 杜雨萌

“2023年,国有企业改革深化提升行动实现良好开局,一批重点任务取得积极进展。2024年要不折不扣完成70%以上主体任务,突出抓好实施方案和工作台账,靠前安排重点任务改革任务。”2月27日,国务院国资委党委委员、副主任王宏志在国有企业改革深化提升行动2024年第一次专题推进会上说。

本次会议旨在总结国有企业改革深化提升行动2023年进展成效基础上,对2024年工作推进再部署、再推进。

国有资本布局优化

国有资本布局的完善既体现在战略性新兴产业的快速发展,又表现为有进有退的国有资本布局优化以及产业链的循环畅通。

国务院国资委数据显示,2023年,中央企业、地方国有企业战略性新兴产业投资分别为2.18万亿元、0.73万亿元,占投资总额的比重分别达35.2%、17.1%。其中,中央企业战略性新兴产业营收占总营收比重增加3.23个百分点。

重组整合方面,除了中国电科重组华录集团等一系列重组工作外,在生态环保、生物技术、智能网联汽车等领域亦有25组29家中央企业重点项目集中签约。地方则共开展战略性重组68次、专业化整合1323次。

另外,国务院国资委还在去年完成了第三批6家链长企业的遴选工作,目前共有链长企业22个。

“自中央企业开展产业链融通发展共链行动以来,带动超过5100家经营主体协同发展,工业母机、新能源汽车等重点产业链初步实现关键技术、标准和产品突破。”王宏志说。

中国移动通信集团有限公司是22个链长企业之一,其相关负责人告诉《证券日报》记者,中国移动汇聚了1300余家链上企业,设立260亿元链长基金,组织开展“共链行动”,打造大中小企业融通发展的合作平台。发挥资本纽带作用,建立“直接投资+主导基金”双轮投资运作体系,持股产业链企业超500家,累计投资规模超2300亿元,已为150余家链上企业提供金融支持近600亿元。

王宏志强调,2024年,各中央企业和地方国资委聚焦国有资本“三个集中”,增强国有企业核心功能。适应功能使命类改革任务要求,优化国有资本布局,特别是要对关系国家安全和国民经济全局、具有较强基础支撑作用的、正向外溢效

应较大的领域,比如“人工智能+”等,可以结合自身技术资源禀赋和产业基础,科学决策纳入发展规划,加大投入,把资源用在刀刃上,有力提高国有企业战略支撑作用。

湖北省国资委明确,2024年,将积极参与国家战略腹地建设,大力布局战略性新兴产业和未来产业。

探索中长期考核激励

在2023年新一轮国有企业改革深化提升行动取得的一系列重要进展中,得益于支持政策的升级加码,创新体系的不断完善,企业科技创新主体地位逐步强化。

具体来看,一方面国务院国资委出台意见支持中央企业加强应用基础研究,科技攻关和成果转化,各地、各中央企业鼓励创新良好生态进一步巩固;另一方面,聚焦创新体系的完善,优化形成8大类60个领域201个方向的原创新技术策源地建设总体布局,深入实施“加强目标导向的基础研究”等11个行动计划。

王宏志称,各中央企业和地方国资委要把更多精力集中到服务高水平科技自立自强上,针对原创引领性创新投入周期长、不确定性大、见效慢等特点,探索实施中长期考核激励。对于承担较多功能使命类任务的企业,可考虑制定专项考核方案。各集团公司也应结合实际,同步完善内部考核制度,对功能使命类任务较重的子企业实行分类精准考核。

数据显示,截至2023年底,具备实施中长期激励条件的中央企业和地方国有企业占比在10%左右。王宏志表示,后续,要着力推动中长期激励更大范围规范实施。特别是对创新型企业 and 战略性新兴产业,研究提高中长期激励的覆盖面和匹配度。

2024年是国有企业改革深化提升行动的关键之年、攻坚之年,改革任务重、难度大。王宏志强调,功能使命类改革任务与体制机制类改革任务统筹推进,形成改革组合拳。具体来说,要敏锐地发现发展战略性新兴产业,推动科技创新,提供安全支撑,培育新质生产力过程中,对布局结构、公司治理、激励机制等方面的内在需求,及时推进相应的体制机制改革,形成与新质生产力相适应的新型生产关系,增强动态适应性。此外,也要通过主动完善创新合作机制,营造创新生态、重组整合、上市融资、引进人才、压缩法人和管理层级、优化组织结构等,为功能使命类任务提供各类要素、体制机制方面的条件与环境支撑。

我国债券市场国际吸引力持续增强
债券通“北向通”月度日均成交再创新高

■本报记者 韩昱

我国债券市场对国际资金的吸引力持续增强。

2月26日,债券通公司发布的1月份债券通运行报告显示,债券通“北向通”1月份成交10710亿元人民币,月度日均成交再创新高,达487亿元人民币。国债交易最为活跃,占月度交易量的65%。

债券通是内地与中国香港债券市场互联互通的创新合作机制,境内外投资者可通过香港与内地债券市场基础设施机构连接,买卖香港与内地债券市场交易流通债券。其中,“北向通”于2017年7月3日开通,便利国际投资者参与中国银行间债券市场。

“‘北向通’成交数据再创新高,表明外资正加速进入中国债券市场,中国债券市场的吸引力不断增强。”中国银行研究院研究员范若滢向《证券日报》记者表示。

“北向通”数据再创新高背后有哪些原因?范若滢进一步分析称,一方面,中国国债具有安全稳定、流动性好的特点,是较好的投资“避风港”。同时,在全球金融市场环境日益复杂化的背景下,中国货币政策始终坚持“以我为主”,人民币债券走势与发达国家、新兴经济体的债券走势不同,有利于国际投资者多元化资产配置;另一方面,中国金融市场国际化程度以及外资机构投资便利化程度在不断提高,“北向通”可销售产品也不断扩容。此外,今年以来中国债券市场更是走出了一波阶段性牛市,加大了对全球投资者的吸引力。

中央结算公司、上海清算所近日公布的数据显示,1月末,境外机

2月26日,债券通公司发布的1月份债券通运行报告显示

债券通“北向通”1月份成交10710亿元人民币
月度日均成交再创新高,达487亿元人民币

魏健骐/制图

构持有境内人民币债券托管量3.87万亿元,环比增加2028亿元。这是自去年9月份以来,境外机构连续第5个月增持人民币债券。

中信证券首席经济学家明明表示,境外投资者根据其资产配置策略、交易策略的不同,投资大类资产类型存在差异,但海外资金流入境内,无论投资股票、债券或其他境内人民币资产,都充分反映出其对人民币币值稳定的充足信心,对我国经济基本面和金融环境保持稳定的乐观预期。

业界认为,我国债券市场对外开放不断深化,相关机制的持续优化也是外资增持人民币债券的重要

因素之一。今年1月份,为深化债券市场对外开放,进一步便利境外机构投资者流动性管理,中国人民银行、国家外汇管理局起草了《关于进一步支持境外机构投资者开展银行间债券市场债券回购业务的公告》(征求意见稿),拟支持各类已开展银行间债券市场现券交易的境外机构投资者参与银行间债券市场债券回购业务,促进债券回购业务规范健康发展。

明明表示,各类市场机构普遍认为,银行间债券回购的进一步开放,与已先后落地的“债券通”“互换通”等机制相互促进、协同发展,是中国金融市场高水平对外开放的重

要里程碑,有助于满足境外机构日益增长的投融资需求,以及对丰富流动性管理工具的现实需要,进一步提升人民币国际化水平。

“预计人民币债券对境外机构的吸引力有望持续提升。”范若滢表示。

明明表示,去年海外主要经济体受通胀压力影响,纷纷选择加息应对,但从去年年底以来,其经济数据开始回落,通胀压力有所减轻,市场普遍预期今年海外央行将开始降息政策。受此影响,中美利差逐步收窄,也将进一步加大国内债券市场对海外投资者的吸引力。因此,预计未来外资机构增持人民币债券的态势仍将持续。

多地出招激发上市公司活力 助力区域经济发展

■本报记者 田鹏

近日,江苏省政府办公厅印发的《江苏省专利转化运用专项行动实施方案》提出,将助力符合条件的优质科技型企业上市融资,到2025年推动全省科创板上市企业达130家左右,进而推动创新成果加快向现实生产力转化。

这是全国诸多地区纷纷锚定资本市场助力区域经济发展的一个缩影。开年以来,各地不论是在新一年的政府工作报告中,还是在“新春第一会”中,多地提及借助企业上市反哺省内经济发展事宜。一方面,围绕存量上市公司,各地积极开展调研走访,寻脉问诊公司发展难题;另一方面,以国家重大战略方向为指引,政策支持积极培育壮大一批优质上市后备军。

“上市公司是区域经济发展的重要引擎和风向标,其健康发展和质量提升对推动区域经济发展持续、稳定、高质量发展具有相当重要的意义。”中国信息协会常务理事朱克力向《证券日报》记者表示,上市公司在区域经济发展过程中具有“领头羊”作用,不仅通过缴纳税款、提供就业机会等方式为地方财政和民生福祉注入活力,

还是引领产业升级、技术创新和资本运作的先锋力量。此外,上市公司的品牌效应和市场影响力,还能吸引更多的外部投资和优质资源涌入,进一步促进区域繁荣发展。

力促企业高质量发展

作为现代金融的核心,资本市场在配置资本资源、助力创新驱动发展等方面作用突出。5000多家A股上市公司中,逾三成隶属战略性新兴产业,是创新的领跑者和产业的排头兵。

华鑫证券首席策略分析师严凯文对记者表示,企业登陆资本市场可以充分借助其融资功能,推动自身快速发展,加速优化升级,同时也有利于推动产业链的完善和发展,进而优化地区产业结构。此外,还在提升区域知名度、增加当地就业机会等方面,对域内经济起到“反哺”作用。

正因为上市公司对于区域经济发展有如此积极作用,如何确保区域内已上市公司高质量、可持续发展成为各地重点工作内容之一。尤其在部署走访上市公司工作、推动上市公司高质量发展全国视频会议指引下,各地政府和证监系统协同发力,紧锣

密鼓组织专班调研走访上市公司,以推动解决地区内上市公司发展中面临的具体困难和问题为导向,助推公司高质量发展。

值得注意的是,多地已展开年内第二阶段上市公司走访工作。例如,近日新疆维吾尔自治区多个政府部门联合赴广汇能源走访,与公司高管就发展过程中遇到的问题展开交流,围绕企业实际困难和迫切需求,现场回应、认领任务、答疑解惑、出谋划策,为企业发展扫清发展障碍。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示:“走访服务上市公司或可帮助企业解决实际困难,促进企业高质量发展,进而推动当地经济的可持续发展。”

积极培育上市后备军

除了对存量上市公司高质量发展予以帮助和引导外,培育壮大上市后备军也是各地政府借力资本市场服务区域经济发展的又一重要方面。多地在新一年的政府工作报告中纷纷表态将支持区域内企业积极奔赴资本市场。

例如,广东表示,加强科技成果与资本市场对接,支持科技型企业通过上市挂牌、再融资及并购重组等方式满足发展需求。

而在壮大上市后备军规模的同时,各地也在积极发力提升后备军的质量。例如,张家口市1月份发布《关于加快推动全市企业上市若干措施》明确表示,(将)以推动企业上市数量和质量双提升为主线,完善激励政策。

朱克力向《证券日报》记者表示,为确保后备企业的质量并激发其经济促进作用效果,相关政府需要重视发挥引领、指导和帮助作用,制定明确的产业政策和上市规划,引导企业向符合国家重大战略安排的方向发展。同时,还应加强对企业的培育和引导,通过提供政策扶持、专业培训等方式,帮助企业提升管理水平和创新能力。

此外,朱克力补充说:“相关企业在追求上市的过程中,也需要注重自身‘内功’修炼,包括完善公司治理结构、加强财务管理和透明度、提升产品质量和服务水平等。此外,金融机构和中介机构应发挥专业优势,为企业提供全方位的上市辅导和融资支持。”

企业债券创新品种渐成年内发行主力

监管重点关注募资使用情况及项目收益情况

■本报记者 田鹏

2月27日,鹤壁投资集团有限公司面向专业投资者公开发行的企业债券——“24鹤壁债01”正式发行,发行期限为7年,发行额为8.5亿元。至此,2024年以来,发行的企业债券数量达23只,合计发行总额为162.08亿元。

事实上,自沪深北交易所正式“接棒”企业债券受理工作以来,从债券发行情况来看,年内企业债券创新品种发行数量占比已超去年全年水平,且募集资金用途主要用于绿色项目领域;从审核情况来看,在秉持“资金跟着项目走”原则的同时,发审标准向项目看齐,信息披露要求更加细化。

39只企业债券正式发行

为改善由于多头监管、审核标准不一所带来的债券市场监管套利现象,沪深北交易所自2023年10月份开始正式负责企业债券的发行审核工作。

据Wind资讯数据统计显示,从审核批核移交以来截至2月27日,共有39只企业债券正式发行。其中,今年以来发行企业债券23只,占比达58.97%。

值得注意的是,企业债券创新品种正逐渐成为发行主力,年内企业债券创新品种发行数量占比已超2023年全年水平。据Wind资讯数据统计显示,年内共有8只企业债券创新品种发布,占比达34.78%,高于2023年全年3.92个百分点,发行规模合计达42.4亿元。

具体来看,上述8只企业债券创新品种中,包含4只绿色企业债券,3只发改委专项企业债券(1只城市停车场建设专项债券、1只双创孵化专项债券、1只农村产业融合发展专项债券)和1只小微企业增信集合债券。

由此不难发现,企业债券始终坚持着“资金跟着项目走”,在支持国家重大战略、重大项目建设方面发挥着积极作用。例如,厦门轨道交通建设发展集团有限公司通过公开发行绿色企业债券,募集

资金10亿元用以投资建设厦门轨道交通交通工程项目。

发行审核信披要求更加细化

企业债券发行渐热的背后,离不开监管审核质效的不断提升,具体体现在发行审核对相关项目的信息披露要求更加细化,尤其是对于募集资金使用的合规性。

据Wind资讯数据统计显示(以项目更新日期计),截至2月27日,年内共有107单企业债券发行申请正处于交易所受理中,涉及募集资金合计达1506.33亿元。从进程来看,其中96单项目已反馈,2单项目已提交注册,另有河钢集团有限公司、唐山控股发展集团股份有限公司和江苏交通控股有限公司面向专业投资者公开发行企业债券项目已注册生效。

记者梳理已反馈的96单项目内容发现,监管不约而同地对募集项目资金使用情况及项目收益情况予以重点关注。例如,上交所要求中牟投资集团有限公司补充说明公司债券的募集资金投向领域属于国家及地方重大战略支持的重大项目建设的依据;深交所要求周口市投资集团有限公司补充披露募投项目办公楼、停车位及配套基础设施租金收入测算的合理性等等。

中国银行研究院研究员叶银丹表示,随着企业债券发行审核标准提升,短期来看,企业债或将作为一类特别的公司债券存在,对于企业债发行主体的资质要求或与传统公司债趋于一致,从而降低低主体间套利的可能性。同时,高级别主体的审核速度有望进一步提升,而低级别主体尤其是涉及土地整理、代建的主体,需要补充的资料可能较多。

展望未来,东方金诚研究发展部高级分析师于雨霏表示,未来企业债券将在保留自身特色的基础上,审核标准向公司债靠拢。后续企业债发行审核效率将提升,符合国家重大战略方向和承建国家重大项目的主体将受到更多支持,交易所对企业债的审核也将体现这一变化。