



证券时报客户端



证券时报官微



券商中国



e公司



数据宝



全景网



新财富

## 前7月我国进出口规模创历史同期新高

证券时报记者 秦燕玲

海关总署8月7日消息显示,今年前7个月,我国货物贸易进出口总值24.83万亿元,同比增长6.2%。其中,出口14.26万亿元,增长6.7%;进口10.57万亿元,增长5.4%。其中7月当月进出口3.68万亿元,同比增长6.5%。

海关总署统计司司长吕大良指出,今年以来,我国经济运行总体平稳、稳中有进,外贸保持稳中向好态势。前7个月,我国进出口规模创历史同期新高。

数据显示,今年前7个月的进出口增速较上半年快0.1个百分点。从单月增速来看,4月份以来,进出口当月同比增速就保持在5%以上。

东方金诚研究发展部总监冯琳认为,前7

个月累计出口增速进一步加快,主要源于当前外需仍处于较强状态。

“近期外需偏强,主要是在美国经济韧性超预期、全球电子行业周期上行,以及欧美央行降息预期影响下,近期全球贸易处在回升阶段。”冯琳称。

分主要贸易对象看,东盟仍是我国第一大贸易伙伴。今年前7个月,与东盟贸易总值为3.92万亿元,增长10.5%,占外贸总值的15.8%。

值得注意的是,今年前7个月,我国与欧盟、美国等发达经济体的进出口贸易总值同比增速均已转正。与欧盟贸易总值为3.22万亿元,增长0.4%。其中,对欧盟出口2.1万亿元,增长1.5%;自欧盟进口1.12万亿元,下降1.5%。与美国贸易总值为2.72万亿元,增长4.1%。其中,

对美国出口2.04万亿元,增长5.1%;自美国进口6839.1亿元,增长1.2%。

此外,我国与共建“一带一路”国家的贸易继续保持高增态势。今年前7个月,我国对共建“一带一路”国家合计进出口11.72万亿元,增长7.1%。其中,出口6.56万亿元,增长7.7%;进口5.16万亿元,增长6.3%。

各出口产品中,船舶、消费电子出口表现亮眼。据海关统计,中国累计出口船舶3470艘,同比增长28.3%,累计出口金额达到1736.8亿元,同比增长84.4%。

民生银行首席经济学家温彬指出,在航运需求上涨、旧船进入更新期以及绿色航运兴起等因素影响下,自2020年开始的新一轮造船周期仍在继续。作为全球造船中心,今年以来我

国手持船舶订单增速屡创新高,1至6月累计增长38.6%。船舶建造周期一般为10至24个月,预计全年我国船舶出口将保持高速增长。

同期,多个机电产品也保持了双位数增长。其中,自动数据处理设备及其零部件出口总值为8158.8亿元,增长11.6%;集成电路出口总值为6409.1亿元,增长25.8%;汽车出口总值为4628.6亿元,增长20.7%。

展望未来,冯琳指出,伴随上年同期基数有所抬高但仍属偏低水平,以及短期内较强的出口增长动能有望延续,8月出口额有望继续保持同比增长。同时他也提到,外部不利因素也在积累,具体包括美国经济开始降温,进口需求或将萎缩以及贸易摩擦等。

### A2

#### 深圳官宣“收储商品房” 一线城市加码稳楼市

### A3

#### 主动求变祭出“三板斧” 上海股权投资期待重回领跑

### A4

#### 一条高端化工新材料的 进口替代之路

## 7月末外储规模上升 央行继续暂停增持黄金

证券时报记者 贺觉渊

国家外汇管理局(以下简称“外汇局”)8月7日公布的数据显示,7月末我国外汇储备规模为32564亿美元,较6月末上升340亿美元,升幅为1.06%,为年初以来环比最大升幅。

外汇局指出,7月受主要经济体宏观经济数据、货币政策及预期等因素影响,美元指数下跌,全球金融资产价格总体上涨。在汇率折算和资产价格变化等因素综合作用下,当月外汇储备规模上升。

整体来看,非美元货币相对美元总体升值,意味着外汇储备中的非美元资产以美元计价时也将相应升值。全球金融资产价格总体上涨,也将正向拉动我国外汇储备资产价值。

截至7月末,我国外汇储备规模已连续8个月保持在3.2万亿美元以上。外汇局强调,我国经济运行总体平稳、稳中有进,延续回升向好态势,有利于外汇储备规模继续保持基本稳定。

民生银行首席经济学家温彬对证券时报记者表示,我国出口保持中高速增长有基础,继续在稳定跨境资金流动方面发挥基本盘作用。我国经济延续回升向好态势,高水平对外开放扎实推进,有利于国际收支支持整体平衡,为外汇储备规模基本稳定打下坚实基础。

当天更新的官方储备资产数据还显示,7月中国官方黄金储备为7280万盎司,与上月持平,意味着中国人民银行已连续3个月暂停增持黄金储备。东方金诚首席宏观分析师王青向记者指出,从持续优化国际储备结构,稳步推进人民币国际化等角度出发,后期央行增持黄金还是大方向。

## 逆回购零投放 央行精准调控流动性

证券时报记者 贺觉渊

跨月后,银行体系流动性总量处于合理充裕水平,中国人民银行(以下简称“央行”)的公开市场操作也从净投放转向净回笼。8月7日,央行公开市场逆回购操作量为零。考虑到有2516.7亿元逆回购到期,央行当天实现公开市场净回笼2516.7亿元。

公开市场7天期逆回购操作利率(以下简称“7天期逆回购利率”)优化为固定利率,数量招标后,7天期逆回购利率的政策属性得到强化,央行逆回购操作对资金面调控的精准性增加。

7月26日至31日,央行公开市场逆回购操作量分别为3580.5亿元、3015.7亿元、2162.7亿元、2516.7亿元;8月1日至6日的逆回购操作量分别为103.7亿元、11.7亿元、6.7亿元、6.2亿元。一改“十亿元”起步、整数增减的风格,央行公开市场逆回购操作量开始“有整有零”,操作规模精确到千万元,不变的是跨月前后央行对银行体系流动性的“削峰填谷”。

随着央行货币政策框架将进一步由数量型调控转向价格型调控,东方金诚首席宏观分析师王青认为,银行间7天质押回购加权平均利率的波动幅度将进一步下降,从而更清晰传递央行利率调控信号,理顺市场利率由短及长的传导关系。“这也意味着未来针对短期存款、政府债券发行、银行考核、重要节假日等可能带来资金面波动的因素,央行都将通过逆回购等公开市场操作方式,实施更为有力的“削峰填谷”。

## 一线调研看新局

# 用电负荷屡破纪录 配电网智能化应对“烤”验

证券时报记者 周春媚

眼下正值三伏,各地高温“烤”验持续。连日来,多地最高气温突破40摄氏度,打破当地观测史最高气温纪录。据国家能源局近日发布,在持续性高温天气影响下,最大电力负荷快速攀升,多次刷新历史纪录,全国目前已有多个省级电网负荷创历史新高。在用电负荷屡创新高,截至今年6月底,全国全口径发电装机容量30.7亿千瓦,其中煤电11.7亿千瓦,风电与太阳能合计达11.8亿千瓦,新能源发电装机规模首次超过煤电。

一边是用电负荷屡创新高,另一边是清洁能源大幅接入,如何有效提高电网对清洁能源的接纳、配置和调控能力对于电力保供而言十分重要。作为新型电力系统的重要组成部分,配电系统是促进分布式新能源并网消纳的关键。

8月6日,《加快构建新型电力系统行动方案(2024—2027年)》印发,将重点开展9项专项行动推进新型电力系统建设取得实效。其中,配电网高质量发展行动位列9项专项行动之中。记者近日多方调研发现,配电网智能化正在稳步提速,上市公司积极布局智能配电设备以及储能、虚拟电厂等相关技术,缓解新能源消纳困局,助力电力保供。

### 新能源大量并网 给配电网带来新挑战

智能电网产业链分为发电、输电、变电、配电、用电、调度等环节。在这其中,配电一头连着能源电力,一头连着千家万户,被誉为电力供应的“最后一公里”。

过去,我国电力结构以火电为主,配电网的电力全部来自于主网,输入侧单一,配电主要是依靠人工调节。然而,随着大量分布式光



伏发电、小水电、分散式风电等分布式电源接入电网,配电网也面临着全新的挑战。“电网中的电源点逐步增多,双向潮流问题将会日益凸显,大量分布式新能源和共享储能系统的建设正在加速这一转变,在配电网中体现得尤为明显。”国网南自有关负责人向证券时报记者表示。

何谓双向潮流?事实上,无论是光伏还是风电,其发电都有波动性、随机性强的特点,与传统能源相比发电不稳定。“当大量不稳定的新能源电力接入电网,新型电力系统需要在源网荷储(电源、电网、负荷、储能)等各个环节实现灵活调节,与电网进行实时双向互动,具备实时双向的通信功能。”南网科技有关负责人在接受证券时报记者采访时表示。

例如,为了增强电网“削峰填谷”能力,近年来不少地方开展车网互动(V2G)应用实践。简单而言,就是让电动汽车化身“移动的充电宝”和小型的储能站,通过将充放电装置和供电系统相连,在电网用电低谷时充电、高峰时向电网放电。通过有序充放电,车主能获得放电收益,电网也能实现“削峰填谷”。

然而,要实现车网互动就离不开电动汽车与供电网络之间的信息流、能量流双向互动,实现充电与放电的灵活调度。这也意味着,分布式电源的接入不仅让配电网系统运行中的不确定因素显著增加,同时也使角色发生了转变:形态上,从传统的无源单向辐射网络向有源双向交互系统转变;功能上,则从单一供配电服务主体向源网荷储资源高效配

置平台转变。

### 上市公司多层面布局 推动配电网智能化

“大量新能源并网增大了系统调控难度,需要通过大数据、人工智能等技术,打通电源、电网、负荷、储能各环节信息,提高电网管理的效率和响应速度。”国网南自有关负责人表示。在构建新型电力系统的背景下,推动配电网数字化、智能化转型势在必行。这其中,上市公司“各显神通”,从多个层面开展相关技术与业务布局。

在配用电环节,电表或许是最为人们所熟悉的部分。

(下转A2版)

## 零基预算打破支出固化格局 顺势而为完善预算管理制度

证券时报记者 贺觉渊 郭博昊

健全现代预算制度,是实现新时代新征程目标任务的重要举措,也是深化财税体制改革目标所指。当前和今后一个时期,财政相应处于紧平衡状态,必须加强资源统筹,集中财力办大事。《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》(以下简称《决定》)提出,深化零基预算改革。通过创新预算编制方法,推动地方财政打破支出固化格局、优化财力统筹。

零基预算改革试点探索已久,从地方政府实践看并非一帆风顺。受访专家学者认为,在遏制部门利益固化、提高地方财政预算透明度的同时,零基预算编制方法也对政府治理能力提出更高要求。应以深化零基预算改革为契机,完善预算管理制度,增强预算资金统筹管理能力,规范预算公开标准,发挥零基预算对财政支出特别是项目支出的清理和优化作用。

### 打破预算安排的基数依赖

不同于传统“基数+增长”的预算编制方法,零基预算所有预算支出均以零为基点,根据不同类型支出分类编制预算。甘肃省第十四届人民代表大会农业与农村委员会主任委员、甘肃省财政厅原厅长张智军在署名文章中曾指出,从预算管理角度看,零基预算模式显然是更为科学合理的理念和方法,也是目前国际上控制行政成本、促进行政体系高效运转的通行惯例。

在传统的“基数+增长”模式下,财政预算一般以上年支出为基数,适当考虑一定增长比例分配资金,虽有一定合理性,但也容易导致“为了花钱而花钱”,预算安排“只增不减”等现象。根据《国务院关于2023年度中央预算执行和其他财政收支的审计工作报告》披露,个别部门的项目存在超实际需求申领预算,以及项目资金、补助资金闲置等情形。

零基预算模式的核心理念打破了预算安

排和资金分配的基数依赖。中央财经大学财政税务学院教授、中国财政学会预算绩效管理专业委员会常务理事肖鹏在接受证券时报记者采访时表示,在零基预算模式要求下,每一位主管人员在申请预算时应从计划起点开始,审核工作也将交给各主管人员负责,由他们自行说明各项支出的理由。

随着近年财政收支形势趋紧,财政支出更强调“小钱小气、大钱大方”。“在资源有限、需要精打细算的时期,零基预算模式能更有效分配资源,帮助识别和消除低效、重复和不必要的支出。”东北财经大学会计学院审计系教授唐大鹏对记者说,零基预算模式避免了“沉淀资金”和“预算刚性”,有利于遏制部门利益固化。同时,确保每项支出都能经得起严格审查

和评估,从而提高预算透明度。

### 全面铺开道阻且长

我国自20世纪90年代已着手探索零基预算管理。2021年3月,国务院制定出台《关于进一步深化预算管理制度改革的意见》,明确提出要积极运用零基预算理念,打破支出固化僵化格局。目前,广东、天津、甘肃、安徽、贵州等多个省份已开展零基预算改革试点,但改革进展不一。

自2023年开始试点以来,安徽实施零基预算改革成效显著,在一年间全面清理省级185项支出政策,清退长期存续已到期、已完成任务的25项政策;同步清理省级预算部门项目,2023年项目数量下降18.1%。

(下转A2版)

学习贯彻党的二十届三中全会精神