

煤炭工业发展“十五五”规划划定新标尺

提高智能化比例 收紧新建煤矿准入标准

证券时报记者 余胜良

8月10日,国家发展改革委、国家能源局印发《煤炭工业发展“十五五”规划》(以下简称《规划》),同步配套发布《煤层气(煤矿瓦斯)开发利用方案》。《规划》提出,主要建设山西、蒙西、蒙东、陕北、新疆五大煤炭供应保障基地,提高智能化比例,提高新建煤矿准入标准。

厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强分析,目前煤炭仍是我国主力能源,仍需发挥兜底保障作用,但其占比将逐步下降,能源结构将持续向可再生能源转型。在此过程中,煤炭行业发展需要走可持续绿色发展路径。

《规划》提出,到2030年,全国大型现代化煤矿产能比重提升至87%,智能化煤矿产能比例达75%;山西、蒙西、蒙东、陕北、新疆五大煤炭供应保障基地产量占全

国比重超80%;建成1亿吨/年以上煤炭产能储备,实现煤炭消费达峰;煤层气年产量达到260亿立方米,煤矿瓦斯利用量65亿立方米,现代煤炭产业体系基本建成。

林伯强表示,依托五大基地的资源储备与规模化开发潜力,全国煤炭兜底保供能力具备坚实支撑。未来一段时期,煤炭总产量仍将小幅增长,但随着风光等可再生能源持续替代煤炭,煤炭增量将逐步收窄,能够兼顾能源稳定供应与煤炭消费达峰的长期目标。

《规划》大幅收紧新建煤矿准入标准,分区域设定最低产能红线:晋蒙陕新(新疆除外)新建矿井不低于120万吨/年,宁夏不低于60万吨/年,其余地区不低于30万吨/年;对灾害复杂矿井、超深度开采矿井设置专项限制,停止新建第一水平开采深度超1000米、改扩建开采深度超1200米的煤矿,禁止新建改扩建600米以上的

小型煤矿。

林伯强判断,超过1200米的深部资源储量占整体煤炭资源比重有限,严格管控深部开采上限,不会对全国煤炭供给规模形成明显制约。

智能化升级成为“十五五”时期行业发展的目标之一。推动危险、繁重岗位实现机器人替代,加快研发行业专用大模型,打通勘探、生产、安全、运维全场景数字化应用。

中创智领证券部工作人员介绍,《规划》对智能化水平提升的要求,与公司业务高度相关。公司除液压支架外,还拥有采煤机、刮板机、智能控制系统等产品,可帮助企业提升智能化水平,减少工人下井频次,降低伤亡风险,提高开采效率,产品还可接入手机客户端实现实时监控。该工作人员指出,若能提升智能化监控瓦斯浓度的能力,就能有效减少事故发生。

林伯强认为,矿山智能化改造本身是一项循序渐进的长期工程,行业相关建设早已持续开展。随着人工智能技术快速迭代、矿山专用智能装备持续突破,全矿井少人、无人开采的落地速度将明显加快。智能化改造叠加落后产能退出,既能稳定煤炭供给总量,也能提升煤矿、煤电系统的调节灵活性,全面提升全产业链生产能效。

《规划》同步强化煤层气规模化开发,到2030年全国煤层气年产量达到260亿立方米、煤矿瓦斯利用量65亿立方米。林伯强测算,当前国内天然气年消费总量约4000亿立方米,对比来看,260亿立方米的煤层气目标产量规模可观。

陕西煤业工作人员介绍,《规划》提出的是行业性目标,各企业情况不同,例如公司在智能化方面多年前已启动实施,目前已完成相关改造,《规划》更多是提出兜底性要求。

上海提出到2030年服务贸易规模超3000亿美元

证券时报记者 陈雨康

8月10日,上海市商务委等七部门发布的《上海市国家服务贸易创新发展示范区建设方案》(以下简称《建设方案》)提出,到2030年,上海市服务贸易规模突破3000亿美元,努力建成具有全球影响力的服务贸易枢纽。

其中,《建设方案》明确,推动算力和基础大模型扩大境外调用,支持智能体、多模态生成等模型产品出口。推动具身智能等智能终端企业拓展全周期服务新

模式。支持人工智能赋能医疗、教育、专业服务等行业。支持浦东新区建设人工智能创新应用先导区,支持徐汇区建设“模速空间”大模型创新生态社区。探索建立人工智能全球治理体系。

立足服务贸易新业态新模式供应链,《建设方案》要求,推动集成电路“设计+制造”融合,在临港新片区建设国际联合设计中心。支持集成电路企业实现全产业链突破,培育一批具有国际竞争力的领军企业。按规定对综合保税区内进口检测用消耗性材料根据实际检测耗用核销,对

综合保税区外开展“两头在外”的集成电路检测业务试点实施保税监管。支持集成电路企业开展国际贸易分拨业务。

同时,支持企业研发的创新药、现代中药和高端医疗器械全球注册认证并在当地实现销售。扩大生物医药创新成果国际合作业务。支持具有成熟生产经验的合同研发生产组织和生产企业承接委托生产活动。在自贸试验区开展基因诊断与治疗技术开发和应用扩大开放试点。在虹桥国际中央商务区、东方枢纽国际商务合作区建设国际医疗器械展览、培

训、交易相关平台。重点布局浦东新区、闵行区、嘉定区,加快建设世界级生物医药产业集群。

在推进高水平对外开放上,《建设方案》明确,加强国际标准对接。聚焦数字化、绿色低碳、人工智能、生物技术等重点领域,强化标准化政策引导。支持检验检测机构参与国际合格评定规则标准制定。在新能源汽车、新型储能、光伏产品等领域,开展一次检测、多国认可的“一测多证”试点。发挥在沪国际标准化技术组织秘书处作用,推动开展标准化相关培训。

“开灯率”越来越高 惠州临深楼市释放回暖信号

证券时报记者 吴家明

走出深圳地铁14号线沙田站,映入眼帘的是密密麻麻的电单车,还有公交站台等待回家的“深惠通勤族”。

何浩(化名)刚刚搬到惠州的惠阳——一个与深圳坪山交界的惠州市辖区,而其工作则在深圳罗湖区的水星河。每个工作日,他要骑着电单车来到14号线起点沙田站,然后乘坐近50分钟地铁到达公司,全程下来需要一个多小时。这样的跨城通勤,他一开始也不习惯,但毕竟是拥有了自己的房子,如今觉得累并快乐着。

为什么选择惠州安家?他的答案很直接:惠州的房价,对深圳刚需群体足够友好。

今年以来,全国多个城市密集出台楼市调控新政,深圳和惠州也同步落地多项利好政策。惠州临深片区在政策推动下,市场正显现出越来越多的回暖信号。但在业内观察者看来,这片长期受外溢需求影响的区域,能否彻底告别“潮汐式”周期,才是决定市场长期健康的关键。

“开灯率”越来越高

陈经理在惠阳从事房产中介工作近10年,属于“惠州通”。“这边的房子基本都是大花园社区,跟深圳坪山几乎就在同一路上,我每天晚上跑步都会跨城。”他笑着对记者说,“大中华和龙光城等小区的楼龄较新,目前的单价普遍在8000元至10000元左右;稍旧一些如德洲城等小区,单价在5500元至6000元。”

记者站在德洲城小区门口,陈经理向东指了指,“那边就是深圳坪山,新房的单价要近30000元,这就是对比”。他还特别强调,前几年楼市高峰时期,惠州临深片区的这几个大型小区房价普遍都超过每平方米1.6万元,有些楼龄新的小区甚至超过每平方米2.2万元。

多位当地居民向记者印证了一个直观的变化:今年以来,小区夜晚的“开灯率”明显走高。“过去,这些临深片区的房子多数被深圳客户所购买,也就周末才回来住。现在,每天来往深惠的通勤族越来越多,核心原因就是这边的房价已经充分



过去,这些临深片区的房子多数被深圳客户所购买,也就周末才回来住。现在,每天来往深惠的通勤族越来越多。 吴家明/摄

回调。其实,如果在深圳坪山和龙岗区的地铁线附近上班,单程的通勤时间基本都能控制在一个小时,而深圳市区上下班拥堵一下也要这个时间了。”现场的一位小区居民对记者说。

楼市政策提振

在陈经理看来,这些变化也得益于惠州楼市新政的提振。“相较去年年底,近3个月的成交量明显多了一些,增长幅度有10%左右,虽然深圳客户仍是主力,但越来越多的客户来自惠州本地或是在大湾区工作定居的产业人口。”正说着,就有购房者前来咨询,陈经理打开手机,查询客户是否符合申领相关购房补贴。

今年以来,惠州连续出台多项楼市新政,包括楼市纾困“惠八条”、车位购置补贴、公积金贷款提额、购房落户优化等。以人才房票补贴政策为例,符合条件的人才在惠州购买新建商品住房,可直接申领房票充抵购房款,最高补贴10万元,而且政策申请门槛大幅放宽。

惠州市住房和城乡建设局、市房地产业协会此前公布的数据显示,今年上半年惠州商品住宅(含一二手)累计成交46453套,成交总面积528.17万平方米,同比涨幅均超10%。其中,二手房成交规模已占惠州市楼市总成交量的65%,上半年二手住宅成交29546套,同比增长19.6%。值得一提的是,国家统计局发布的数据显

示,6月新房价格环比上涨城市有20个,其中惠州以0.4%的涨幅位列第一。

当地房地产中介机构门店负责人对记者表示:“以龙光城为例,最近不仅成交量涨了,价格也涨了,有的单套总价涨了5万元左右。”

同城共享新图景

有业内人士表示,惠州与深圳拥有“一小时生活圈”的区位优势,叠加远低于一线城市的居住成本,持续为惠州导入人流与产业资源。

说起交通,众多“深惠通勤族”最有发言权,有研究机构的数据显示,深圳与东莞、惠州之间的跨城通勤人口已达40.7万人。尽管周边生活配套还不是那么完善,但何浩还是坚信自己的选择。在他看来,在交通越来越便利的情况下,人可以选择住得更远,换取更好的住房和环境。不过,生活还是要回归现实。何浩也坦言,他最大的期待就是深惠轨道交通能真正实现无缝衔接。

其实,惠州临深片区楼市一直是很特别的存在,也一直存在“潮汐式”的周期:市场好了,投资需求涌来;一有降温趋势,投资客又像潮沙一样退潮,而本地需求还不足以支撑市场持续走高。类似现象在许多都市圈也同样存在。

有惠州临深片区的房企营销负责人对记者表示,深圳优化楼市限购政策不仅

仅影响当地楼市,对于环深的东莞、惠州、中山需求也会产生一定的虹吸效应,尤其对临深片区楼市的影响会比较大。在此背景下,临深片区楼市也正借助政策和市场的“暖风”,推动市场持续回暖。

如何摆脱“潮汐式”楼市周期,已经成为摆在惠州乃至国内多个都市圈城市面前的课题。

广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为,过去惠州临深片区靠深圳的投资客支撑起来。尽管惠州临深片区的房价已经出现较大幅度下跌,但现在住房消费回归理性,即居住体验、社区配套水平、通勤成本、市政和公共服务等共同决定消费与否以及消费规模,并不是说价格低,房子就能卖得出去。此外,深圳的房价也出现不同程度的下跌,而且限购措施已经放松。如果惠州要吸引深圳居住人群,房价低只是一方面,更重要的是把居住氛围提起来,消除惠深两地的通勤障碍。

“只有深圳与临深片区在用地规划、交通连接、公共服务等方面实现真正一体化,两地房地产市场才能形成良性互动,否则容易变成‘两张皮’。惠州应当抓住深圳都市圈产业升级的机遇,主动承接深圳高新技术产业外溢,在临深片区布局配套产业园区,吸引高端产业与人才落地,把单纯的需求虹吸转变为产业与人口的同步导入,形成本地市场需求的坚实支撑。这不仅能避免‘潮汐’效应,更能真正绘就深惠同城共享的发展新图景。”李宇嘉强调。

<<上接A1版

强化制度建设 维护金融市场平稳运行

二是持续增强金融服务实体经济质效。《规划》提出,健全精准有力支持重大战略、重点领域和薄弱环节的金融政策体系。构建同科技创新相适应的科技金融体制,高质量建设债券市场“科技板”,提升金融支持绿色发展与低碳转型质效,持续完善普惠金融体系,健全养老金融体系,加快推进数字金融,强化金融支持提振和扩大消费。

近年来,金融系统有力支撑经济社会发展大局,金融机构不断提升服务实体经济能力。6月末,金融“五篇大文章”贷款同比增长11%,明显高于全部贷款增速。债券市场“科技板”累计发行科技创新债券超过2.8万亿元。

三是持续建设开放包容、富有活力韧性的现代金融市场。《规划》提出,完善多类别、多层次金融市场体系,进一步丰富金融市场业态,更好发挥金融市场功能。强化金融市场制度建设,维护金融市场平稳运行。

目前,我国金融体系以银行为主的特征仍较突出,需要进一步丰富金融市场的业态,提升金融市场的深度和广度,为境内外投资者提供丰富、安全、流动性强的金融资产。潘功胜在2026陆家嘴论坛上表示,在经济结构转型背景下,加快发展金融市场,也是金融业自身转型和高质量发展的必然要求。

对于如何进一步丰富金融市场业态,潘功胜表示,发展股权市场和债券市场“科技板”,健全金融市场产品体系,提升金融市场的包容性,满足不同发展阶段、不同规模、各类市场主体的多元化融资需求,提升金融支持科技创新的能力、强度和水平。推动中长期资金对股市、债市的投资力度。发展中国的财富管理市场,支持资管行业健康有序发展。促进绿色债券、可持续发展债券高质量发展。

四是稳妥推进金融高水平对外开放。《规划》提出,推进人民币国际化,拓展人民币在国际贸易和投融资中的使用。深化金融市场双向开放,加强金融基础设施跨境互联互通。推进人民币离岸市场发展。完善多层次、广覆盖的人民币跨境支付体系。加快建设上海国际金融中心,巩固提升香港国际金融中心地位。

潘功胜近日在香港出席货币与固定收益峰会并发表致辞时表示,随着国际货币体系向多极化方向加速演变,人民币的国际需求正在从贸易结算向投资、融资、计价、储备等更广泛的领域延伸。香港作为国家对外开放战略“先行先试”的重要试验场,其海外投资内地市场门户和全球离岸人民币业务枢纽的地位将进一步提升。

今年以来,熊猫债和点心债发行量显著放量,亦被市场视为人民币国际化深化的重要体现。高盛最新研报认为,与往年相比,本轮人民币债券的国际化进程呈现出债券期限更长、发行利率更低、发行主体范围更广等特征。当前人民币债券发行的繁荣是一个历史性机遇,但要实现持久的国际化仍需具备持续的经济增长和金融稳定、在离岸岸市场的深度发展、更广泛的投资者准入、风险对冲工具的丰富等条件。

五是优化金融基础设施和中央银行服务体系。《规划》提出,推动形成布局合理、治理有效、先进可靠、富有弹性的金融基础设施体系。提升中央银行金融服务质效,完善金融统计、支付、国库、现金服务体系,稳步发展数字人民币,推进征信业高质量发展,强化反洗钱监管。强化中央银行履职的治理基础,全面推进法治央行和数字央行建设。

<<上接A1版

把握三组辩证关系 推动创业板“优质创新”开花结果

战略引导与市场选择,是必须奏好的一支协奏曲。若战略引导边界把握失当,容易扰动市场定价,催生套利空间;若市场选择缺少必要约束,容易滑向短期博弈,与长期战略方向出现偏差。创业板每一次改革,都有鲜明的战略导向,同时又始终坚持“市场的归市场”,既保证资本市场服务实体经济大局,又充分发挥价格发现、资源配置核心功能。

创业板新一轮改革中,顶层制度设计锚定新兴产业、未来产业、新型消费、现代服务业等国家重点发展领域,通过上市标准、融资规则倾斜资源,但资金最终流向哪家企业、给予多高估值则交由市场判断。大普微上市首日,市值就突破千亿元,而同一天,新能源龙头宁德时代收盘市值突破2万亿元大关,成为创业板首家迈入“两万亿市值俱乐部”的上市公司。“新秀”与“老将”的双双突破,表明亿万投资者正用真金白银投票,筛选出真正具备长期竞争力的优质创新主体,最终实现企业成长、产业升级、投资者回报多方共赢。

走好平衡木,下好联动棋,奏好协奏曲,这三重关系的辩证统一,构成了“优质创新”落地的关键基石。如同弹钢琴,既要把握好力道与分寸,又要在多声部间找到和弦与共鸣。愿景或许宏大,但落地的方式,从来都是于精微处见真章。每一次IPO问询、每一单再融资审核、每一笔市场定价,正是这些看似细小的制度颗粒度,汇聚成了改革落地的磅礴力量。

一组数据,印证了创业板新一轮改革蹄疾步稳的阶段性成效:改革推出以来,创业板新增受理首发申请66家,74家上市公司推出再融资方案,11家推出重大资产重组方案,130家推出股权激励计划,2家发行债券获通过。从“进得来”的制度破壁,到“融得易”的工具创新,再到“流得畅”的生态构建和“守得牢”的质量底线,一场全方位、全链条、全周期的制度变革正在向纵深推进。

改革无止境,创业板赋能新质生产力发展、助力实体经济高质量发展的探索未有穷期。展望未来,在“优质创新”引领下,创业板将进一步成为一个富有活力、充满弹性、能够容纳梦想并兑现价值的生态系统。在这里,每一份资本投入都能听见实体经济清脆透亮的拔节之声!

