人民日报社 主管
证券时报社 主办
证券市场信息披露媒体

证券时报

www.stcn.com

2021年7月31 星期六
今日120版 第8276期
A叠8版 B叠112版

证券时报 证券中国 e公司 全景网

习近平主持召开中共中央政治局会议

分析研究当前经济形势和经济工作

据新华社电

中共中央政治局7月30日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。中共中央总书记习近平主持会议。

会议认为，今年以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我们统筹国内国际两个大局、统筹疫情防控和经济社会发展，有效实施宏观政策，经济持续稳定恢复、稳中向好，科技自立自强积极推进，改革开放力度加大，民生得到有效保障，高质量发展取得新成效，社会大局保持稳定。成功举办庆祝中国共产党成立100周年系列活动，正式宣布全面建成小康社会，踏上向第二个百年奋斗目标进军的新征程。

会议指出，当前全球疫情仍在持续演变，外部环境更趋复杂严峻，国内经济恢复仍然不稳固、不均衡。做好下半年经济工作，要坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，深化供给侧结构性改革，加快构建新发展格局，推动高质量发展。要做好宏观政策跨周期调节，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，统筹做好今明两年宏观政策衔接，保持经济运行在合理区间。积极的财政政策要提升政策效能，兜牢基层“三保”底线，合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物工作量。稳健的货币政策要保持流动性合理充裕，助力中小企业和困难行业持续恢复。要增强宏观政策自主性，保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。做好大宗商品保供稳价工作。

会议要求，要挖掘国内市场潜力，支持新能源汽车加快发展，加快贯通县乡村电子商务体系和快递物流配送体系，加快推进“十四五”规划重大工程项目建设，引导企业加大技术改造投资。要强化科技创新和产业链供应链韧性，加强基础研究，推动应用研究，开展补链强链专项行动，加快解决“卡脖子”难题，发展专精特新中小企业。要加大改革攻坚力度，进一步激发市场主体活力。坚持高水平开放，坚定不移推进共建“一带一路”高质量发展。要统筹有序做好碳达峰、碳中和工作，尽快出台2030年前碳达峰行动方案，坚持全国一盘棋，纠正运动式“减碳”，先立后破，坚决遏制“两高”项目盲目发展。做好电力迎峰度夏保障工作。要防范化解重点领域风险，落实地方党政主要领导负责的财政金融风险处置机制，完善企业境外上市监管制度。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，稳地价、稳房价、稳预期，促进房地产市场平稳健康发展。加快发展租赁住房，落实用地、税收等支持政策。

会议强调，要做好民生保障和安全生产，坚持巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接，强化高校毕业生就业服务，畅通农民工外出就业渠道，改进对灵活就业人员的劳动者权益保障。推进基本养老保险全国统筹，落实“三孩”生育政策，完善生育、养育、教育等政策配套。抓好秋粮生产，确保口粮安全，稳定生猪生产。要绷紧安全生产和公共安全这根弦，抓细抓实各项防汛救灾措施，确保人民群众生命财产安全。要毫不松懈做好新冠肺炎疫情防控，持续推进疫苗接种工作。做好北京冬奥会、冬残奥会筹办工作。

会议还研究了其他事项。

政治局会议定调下半年：财政货币政策重在出效自主

会议强调“外部环境更趋复杂”；完善企业境外上市监管制度

证券时报记者 江聃 贺觉渊 程丹 孙璐璐

7月30日，中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议认为，今年以来，我国统筹国内国际两个大局、统筹疫情防控和经济社会发展，有效实施宏观政策，经济持续稳定恢复、稳中向好，科技自立自强积极推进，改革开放力度加大，民生得到有效保障，高质量发展取得新成效，社会大局保持稳定。

本次会议删除了4月30日政治局会议“稳增长压力比较小的窗口期”的表述，保持了“稳中求进”总基调不变，并重提宏观政策做好跨周期调节，强调要挖掘国内市场潜力，加快新能源汽车发展，尽快出台“碳达峰”行动方案，加大技改投资。

不少分析指出，本次会议强调“外部环境更趋复杂”，删除“稳增长压力比较小的窗口期”的提法，说明政治局对下半年经济复苏的态度趋于谨慎，宏观政策更加注重衔接，而不会仓促出手、大开大合。政策评估期也将从短期扩展为中长期，确保经济在中长期之内运行在合理区间。

强调经济恢复仍不稳固不均衡

7月下旬年中政治局会议承上启下，定调下半年经济工作。会议认为，今年以来，经济持续稳定恢复、稳中向好，科技自立自强积极推进，改革开放力度加大，民生得到有效保障，高质量发展取得新成效，社会大局保持稳定。

本次会议删掉了4月30日政治局会议中“稳增长压力比较小的窗口期”的提法，但突出了当前全球疫情仍在持续演变，外部环境更趋复杂严峻，国内经济恢复仍然不稳固、不均衡。

光大证券董事总经理、首席宏观经济学家高瑞东对证券时报记者表示，这说明在全球疫情持续演变的大背景下，政治局对经济恢复节奏的态度趋于谨慎，下一步推动结构性改革的步伐可能放缓。

会议提出，要做好宏观政策跨周期调节，要求统筹做好今明两年宏观政策衔接。7月12日经济形势专家和企业家座谈会曾提及“周期性风险”。中国社科院金融所所长张晓晶认为，实现跨周期调节包括宏观政策保持可持续性，供给侧结构性改革贯穿宏观调控全过程，保持宏观杠杆率的基本稳定，实施跨期预算平衡机制。

民生银行研究院宏观分析师王静文对记者表示，会议明确“要做好宏观政策跨周期调节”，意味着政策更加注重衔接，而不会仓促出手、大开大合。政策评估期也将从短期扩展为中长期，确保经济在中长期之内运行在合理区间。

（下转A2版）

A2
工信部召开互联网行业专项整治行动宣贯部署会

A2
财政部：下半年保持财政政策连续性稳定性和可持续性

A3
双减新政倒逼企业转型职业教育站上风口

A5
用经营企业的方式看待投资组合

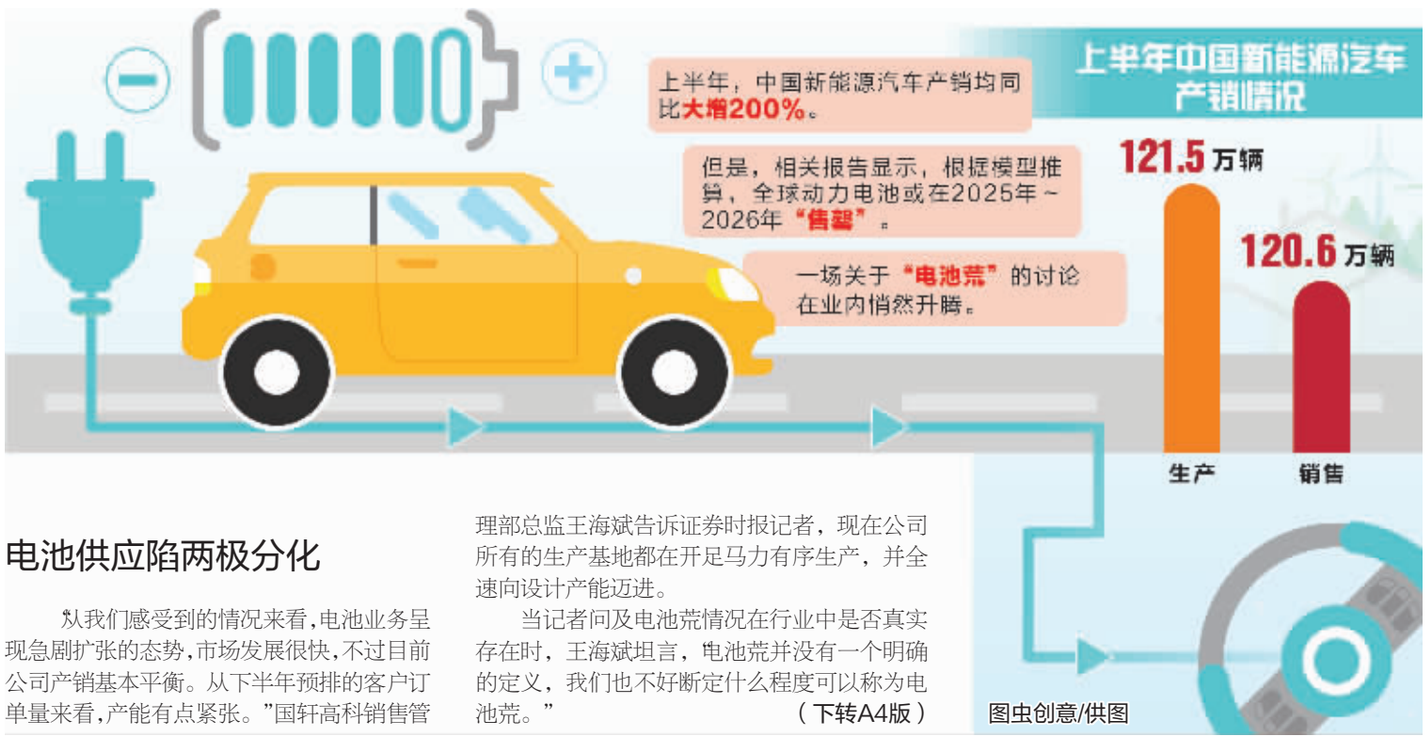
动力电池“荒”在高端产能 车企向上求索保供应

证券时报记者 叶玲珍 毛可馨

这个夏天，新能源车市火爆异常。中国汽车工业协会数据显示，上半年中国新能源汽车产销规模分别达到121.5万辆和120.6万辆，均同比大增200%。与此相对应，“动力电池一哥”宁德时代一举突破万亿市值大关，并于7月30日盘中创下582.20元/股的历史新高，目前稳守1.2万亿元市值关口。

火爆市场的背后，一场关于“电池荒”的讨论却在业内悄然升腾。日前，美国银行发布的报告显示，根据模型推算，全球动力电池或在2025年~2026年“售罄”，2026年~2030年间，“电池荒”可能进一步加剧。

电池荒是否真实存在？背后推手是谁？后续电池供应趋势如何？带着这些问题，证券时报记者采访产业链企业和业内人士发现，所谓的“电池荒”实际是供需失衡下的高端产能紧缺。随着技术进步、标准化推进、有效产能释放，目前结构性紧缺的情况有望缓解；而在车企持续寻求供应链安全的背景下，二线电池厂商有望迎来新的发展机遇。



图虫创意/供图

电池供应陷两极分化

“从我们感受到的情况来看，电池业务呈现急剧扩张的态势，市场发展很快，不过目前公司产销基本平衡。从下半年预排的客户订单量来看，产能有点紧张。”国轩高科销售管理部总监王海斌告诉证券时报记者，现在公司所有的生产基地都在开足马力有序生产，并全速向设计产能迈进。

当记者问及电池荒情况在行业中是否真实存在时，王海斌坦言，“电池荒并没有一个明确的定义，我们也不好断定什么程度可以称为电池荒。”

（下转A4版）

银保监会：切实解决金融领域违法违规成本过低问题

证券时报记者 王君晖

7月27日，银保监会召开全系统2021年年中工作座谈会暨纪检监察工作（电视电话）座谈会，总结上半年工作，分析当前形势，安排下半年重点任务。

会议指出，今年以来，银行保险监管工作“十四五”开局良好。助力实体经济转型发展有新进展。上半年各项贷款新增13.5万亿元，保险资金运用余额新增1.4万亿元。其中，制造业贷款增加1.7万亿元，涉农贷款增加3.03万亿元，科研技术贷款同比增长23.7%，主要银行绿色信贷增加超过1万亿元。普惠型小微企业、民营企业贷款较年初分别增长16.4%、8.6%。防范化解金融风险取得新成效。高风险机构处置有序推进，高风险影子银行规模较历史峰值压降23万亿元，互联网平台企业整改加快推进，房地产贷款增速创8年最低。

会议强调，要毫不松懈地防范化解金融风险。按照“一行一策”、“一地一策”原则，加快高风险机构处置。加大对违法违规股东惩处力度。积极应对不良资产集中反弹。严防高风险影子银行死灰复燃。严格执行“三线四档”和房地产贷款集中度要求，防止银行保险资金绕道违规流入房地产市场。深入整治保险市场乱象。依法规范互联网平台金融业务。研究遏制非法金融活动的长效机制，推动防范和处置非法集资条例落地实施。

会议指出，要坚定不移推动金融供给侧结构性改革。不断提升金融服务实体经济能力。围绕国家“十四五”规划，引导银行保险机构增加中长期资金供给，精准支持水利工程等重大项目建设，积极推进国家区域发展战略实施。研究出台银行业保险业支持科技自立自强的指导意见。围绕支持实现碳达峰、碳中和，创新发展绿色金融，支持传统高碳企业降耗升级、绿色转型和安全保供。围绕改善经济社会薄弱环节金融服务，继续实施系列纾困政策，不断改善小微企业金融服务。建立金融服务绿色通道、简化理赔流程，全力支持抗洪救灾和灾后重建，保障企业居民应急金融需求。推动实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，助力补齐农业农村基础设施短板。鼓励银行保险机构数字化转型，提升服务精准性和有效性。

会议要求，要进一步加强监管能力建设。深入开展调查研究，提升专业研究分析水平。持续完善风险监测预警体系和监管评级制度，发挥非现场监管和现场检查合力，增强风险预警研判能力。遵循宪法宗旨和立法精神，加大监管处罚力度，切实解决金融领域违法违规成本过低问题。夯实监管数据基础，有效整合数据资源，加强信息安全保障，增强数字化监管能力。

（下转A2版）

信托公司不得新增境内一级非金融子公司

证券时报记者 王君晖

银保监会昨日发布《中国银保监会办公厅关于清理规范信托公司非金融子公司业务的通知》，其中要求，信托公司不得新增境内一级非金融子公司。

银保监会有关负责人表示，近年来，部分信托公司以固有资产直接或间接设立从事私募股权投资等业务的境内一级非金融子公司。部分公司由于经营管理相对薄弱、合规意识相对淡薄，在展业过程中也滋生了市场乱象，累积了风险。如，开展监管套利、隐匿风险的通道业务；与母公司之间存在融出资金、转移财产、输送利益等违规关联交易问题等。

《通知》共七条，以“压缩层级、规范业务”为主要思路，加强信托公司境内一级非金融子公司管控，明确清理规范工作安排。一是压缩层级。自《通知》印发之日起，信托公司不得新增境内一级非金融子公司。已设立的境内一级非金融子公司不得新增对境内外企业的投资。信托公司可选择保留一家目前从事特定业务的境内一级非金融子公司，并应当有计划地按照《通知》要求以转让股权等方式清理对相关企业的投资。二是规范业务。一方面，规范信托公司选择保留的境内一级非金融子公司的新增业务，并对其存量业务提出要求。另一方面，明确清理工作完成前，相关企业原则上不得新增业务。三是明确清理规范工作安排。落实信托公司主体责任，加强监管部门的监督管理职责，共同推进该项工作有序开展。

信托公司对以下企业的投资属于《通知》规定的清理范围：一是信托公司按照《通知》规定选择保留的境内一级非金融子公司在境内外投资的企业；二是信托公司其余境内一级非金融子公司及其在境内外投资的企业。信托公司对上述企业的投资应当以转让股权等方式完成清理，清理期限不得超过3年。上述企业中有存续基金业务的，信托公司可不受前述期限限制，但应当于相关项目清算后1年内完成投资清理。清理确有困难的，信托公司可向属地银保监局提交延长清理期限报告一次，延长期限不得超过1年。

国内统一连续出版物号 CN 44-0157 邮发代号:45-91 证券时报社出版 订报热线:0755-83501737 读者热线:0755-83501631 广告热线:0755-83501668 | 主编:胡学文 编辑:郑加良 郑菁 美编:周靖宇