

完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见发布

# 推动构建以清洁低碳能源为主体能源供应体系

●本报记者 刘丽靓

国家发改委2月10日消息，国家发改委、国家能源局近日印发《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》提出，“十四五”时期，基本建立推进能源绿色低碳发展的制度框架，形成比较完善的政策、标准、市场和监管体系，构建以能耗“双控”和非化石能源目标制度为引领的能源绿色低碳转型推进机制。推动构建以清洁低碳能源为主体的能源供应体系。

《意见》提出，到2030年，基本建立完整的能源绿色低碳发展基本制度和政策体系，形成非化石能源既基本满足能源需求增量又规模化替代化石能源存量、能源安全保障能力得到全面增强的能源生产

消费格局。

《意见》提出，加强顶层设计和统筹协调，加快建设全国碳排放权交易市场、用能权交易市场、绿色电力交易市场。建立电能替代推广机制，通过完善相关标准等加强对电能替代的技术指导。完善和推广绿色电力证书交易，促进绿色电力消费。推行绿色低碳交通设施装备。推行大容量电气化公共交通和电动、氢能、先进生物液体燃料、天然气等清洁能源交通工具，完善充换电、加氢、加气（LNG）站点布局及服务设施，降低交通运输领域清洁能源用能成本。

《意见》提出，推动构建以清洁低碳能源为主体的能源供应体系。以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点，加快推进大型风电、光伏发电基地建设，对区域内现有煤电机组进

行升级改造，探索建立送受两端协同为新能源电力输送提供调节的机制，支持新能源电力能建尽建、能并尽并、能发尽发。

《意见》提出，建立全国统一电力市场体系，加快电力辅助服务市场建设，推动重点区域电力现货市场试点运行，完善电力中长期、现货和辅助服务交易有机衔接机制，探索容量市场交易机制，深化输配电等重点领域改革，通过市场化方式促进电力绿色低碳发展。完善有利于可再生能源优先利用的电力交易机制，开展绿色电力交易试点，鼓励新能源发电主体与电力用户或售电公司等签订长期购售电协议。

《意见》提出，加大对清洁低碳能源项目、能源供应安全保障项目投融资支持力度。通过中央预算内投资统筹支持能源

领域对碳减排贡献度高的项目，将符合条件的重大清洁低碳能源项目纳入地方政府专项债券支持范围。国家绿色发展基金和现有低碳转型相关基金要将清洁低碳能源开发利用、新型电力系统建设、化石能源企业绿色低碳转型等作为重点支持领域。推动清洁低碳能源相关基础设施项目开展市场化投融资，研究将清洁低碳能源项目纳入基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）试点范围。创新适应清洁低碳能源特点的绿色金融产品，鼓励符合条件的企业发行碳中和债等绿色债券，引导金融机构加大对具有显著碳减排效益项目的支持；鼓励发行可持续发展挂钩债券等，支持化石能源企业绿色低碳转型。同时，吸引和引导外资投入清洁低碳能源产业领域。

## 商务部：推动出台全国版跨境服务贸易负面清单

●本报记者 倪铭埏

商务部新闻发言人高峰2月10日在商务部例行新闻发布会上表示，商务部今年将坚持稳字当头、稳中求进，持续推进服务贸易改革、开放、创新，重点做好六方面工作，包括研究推动出台一批新的政策措施，大力促进数字贸易、技术贸易、对外文化贸易高质量发展；推动出台全国版跨境服务贸易负面清单等。

春节消费市场运行平稳

对于刚刚过去的春节假期消费，高峰表示，今年春节期间，我国消费市场运行平稳，稳中提质。

值得关注的是，餐饮消费逐渐回暖。高峰介绍，一些外卖平台预制菜销量同比增长3倍以上，有的大型电商平台餐饮交易额同比增长近10%。

品质商品销售旺盛。春节假期恰逢北京冬奥会，传统年货商品、国潮文创、冬奥纪念品等商品销售持续增长。春节期间，商务部重点监测出行相关的石油制品、汽车等销售同比分别增长18.2%和11.3%。

冰雪消费迅速升温。高峰说，一些电商平台数据显示，春节期间滑雪装备销售额同比增长超180%，冰上运动品类销售额同比增长超300%，冰雪景区交易额同比增长80%以上。

生活必需品价格平稳。据商务部监测，春节期间，全国百家大型农副产品批发市场粮食、鸡蛋价格均与节前一周持平，猪肉、牛肉、羊肉价格分别比节前上涨0.2%、0.4%和0.8%，30种蔬菜、6种水果平均价格分别比节前上涨3.7%和2.0%。

多措并举推进服务贸易发展

谈及今年如何支持服务贸易发展，高峰表示，今年，商务部将重点做好六方面工作：一是会同有关部门扎实推进实施《“十四五”服务贸易发展规划》，落实好各项任务举措。二是研究推动出台一批新的政策措施，大力促进数字贸易、技术贸易、对外文化贸易高质量发展。三是探索服务贸易制度型开放路径，推动出台全国版跨境服务贸易负面清单。四是持续推进服务贸易创新发展试点各项政策举措落地见效，总结推广更多制度创新成果。五是遴选试点成效显著的地区，升级建设国家服务贸易创新发展示范区。大力发展数字贸易，打造数字贸易示范区，促进科技、制度双创新。六是推进特色服务出口基地建设升级扩围，完善基地管理制度和促进体系，落实支持基地发展的各项政策措施。

商务部数据显示，2021年我国服务贸易逆差创2011年以来新低。2021年全年我国服务贸易持续快速增长，服务进出口总额达52982.7亿元，服务贸易逆差缩小到2112.7亿元。

## 机构人士：市场风险偏好有望提升

（上接A01版）

应着力巩固可持续性

新增信贷、M2和社会融资规模的稳步增长，反映出金融对实体经济的支持力度在加强，未来应着力巩固这种可持续性。

专家认为，一季度货币政策调控有望持续发力。光大银行金融市场部分析师周茂华预计，下一阶段国内逆周期与跨周期政策效果将继续显现。人民银行或将继续通过降准、降息、结构性支持工具给予支持。

同时，房地产市场与基建投资回暖，有望带动实体信贷需求明显改善。

市场人士认为，后续MLF利率和贷款市场报价利率（LPR）仍有下降空间。交通银行金融研究中心首席研究员唐建伟表示，人民银行或在一季度持续释放流动性，预计利率还有进一步调降空间，MLF利率、LPR仍有下调可能，其中5年期以上LPR或再次下行。

招商证券宏观分析师张一平认为，虽然当前连续调降MLF利率的必要性有所降低，但考虑到信贷回暖与房地产预

期偏弱仍然存在，人民银行或许还有继续引导LPR下行的政策意愿。

此外，市场人士强调，下一阶段，稳增长要继续扩内需、稳外需。针对总需求不足的问题，要用好总量和结构政策，加强财政政策与货币政策的协调与配合，尽快扭转市场预期，提振信心，确保经济运行在合理区间。

关注稳增长链条投资机会

“宽货币、扩基建等政策组合拳正陆

续打出。”国盛证券首席经济学家熊园表示，2022年政策环境对市场和经济的友好，要高度关注基建地产等稳增长链条的投资机会。

德邦证券研究所首席宏观经济学家芦哲认为，市场处于大盘股相对小盘股强势的初中期，宽信用和稳增长的政策组合或继续驱动这种市场风格演进。

“总量多增、结构优化的金融数据对股市有较强的正向拉动作用，由此将催生权益市场行情，要更加关注宽信用相关受益主体。”浙商证券首席经济学家李超说。



## 港口新春作业紧张有序

这是广西北部湾港防城港区一景。

新春伊始，广西北部湾港各类生产工作紧张有序展开，一派繁忙景象。

新华社图文

1月净买入1413亿元

## 外资持续“扫货”人民币债券

●本报记者 连润

在国外债券市场利率整体上行的背景下，2022年首月境外机构购买人民币债券情况备受关注。

外汇交易中心10日公布数据显示，2022年1月，境外机构投资者净买入境内债券1413亿元，比2021年12月多买入516亿元，显示出境外机构投资境内债券的持续性和稳定性。专家表示，2022年外资购买人民币债券的趋势不变，外资增持步伐也将更加稳健。

境外机构投资者活跃

2月10日，备受关注的外资购债数据公布。外汇交易中心数据显示，2022年1月，境外机构投资者净买入债券1413亿元，其中买入债券7832亿元，卖出债券6419亿元。

1月，更多的境外机构投资者参与中国债市。数据显示，截至2022年1月底，以法人统计口径，508家境外机构投资者通过结算代理模式入市，1月新增1家；734家境外机构投资者通过债券通模式入

市，1月新增7家。

此外，境外机构投资者1月在中国债券市场上更加活跃，境外机构投资者共达成现券交易14251亿元，环比增长53%。

人民币资产吸引力强

值得注意的是，在国外债券市场利率整体上行、中美债券利差缩小的情况下，有些投资者担忧外债流出风险。数据显示，2022年首月，境外机构净买入人民币债券比2021年12月多买入516亿元，有力证明了人民币资产仍然具有较强吸引力。

中信证券联席首席经济学家明明表示，中美货币政策周期错位导致中美利差收窄，但并未引发资本大规模外流，其主要原因为我国经济增长存在较强韧性。2022年，在稳增长目标下，财政支出加大将进一步增加我国经济增长的稳定性。我国经济增长预期稳定，将继续吸引海外资金流入。

国家外汇管理局副局长王春英此前表示，国内经济基本面有较强支撑，国际收支结构稳健，经常账户顺差规模比较稳定，外汇储备也比较充裕，都支撑我国较

好地适应外部环境变化。

国泰君安证券固收首席分析师覃汉表示，中美利差不是影响外资购债的唯一因素，全球政府债券利率飙升的背景下，人民币债券可以起到分散外币资产估值风险的作用。

增配趋势有望延续

数据显示，外资在我国股市和债市中的占比在3%至5%的水平，未来提升潜力较大。法国兴业银行亚太区及中国首席经济学家姚炜表示，中国债券市场和海外市场相关度较低，出于分散资产配置风险的考量，国际投资者投资中国债券的兴趣在上升。

摩根大通中国首席经济学家朱海斌表示，中国债券对境外机构吸引力提升，还得益于人民币汇率升值和相对较低的汇兑风险。

“未来随着境内债券市场进一步稳步发展，各类债券产品不断丰富，以及相关法律制度与国际市场不断接轨，有望吸引更多被动型和主动型的配置资金流入。”王春英表示。

车商不碰买家不认

## 二手车市场成新能源车发展“堵点”

（上接A01版）在上海浦东新区规模最大的二手车交易市场，中国证券报记者想在一块“蓝色”车牌中寻觅“一抹绿色”并非易事。

据上海某二手车城负责人徐磊介绍，从周转情况看，燃油车一般半个多月就可以出手，而新能源汽车少则一两个月，多则三四个月都看不见能找到买家。

电池更换成本高昂是新能源汽车在二手车市场不受待见的重要原因。国内某头部动力电池厂商项目总监告诉中国证券报记者，目前三元锂电池和磷酸铁锂电池的平均价格分别为1.08元/Wh和0.5元/Wh。如果更换磷酸铁锂电池，大约需要4万元；如果更换三元锂电池，可能超过6万元。

徐磊表示，以10万元到15万元的纯电动汽车为例，3年使用下来最多按当初购置价的一半出手。中国汽车流通协会联合精真估发布《2021年12月中国汽车保值率报告》显示，3年车龄的纯电新能源汽车平均保值率约42.9%，对比3年车龄燃油车最低60%的保值率，差距不小。不少新能源汽车3年保值率甚至不足30%。

合力打通“堵点”

随着智能化的发展，电动汽车被赋予更多科技属性，汽车从原来的机械产品慢慢向电子消费品靠拢。续航里程不断提升、智能化水平不断提高，产品迭代周期缩短，也使得二手车残值加速下降。技术飞跃似乎成为一把“双刃剑”。

作为汽车产业链重要一环，盘活二手车交易可以带动新车消费，但残值不稳定让车商不敢贸然入局二手新能源汽车市场。而贬值太快又导致车主舍不得将其卖掉，流入二手车市场的资源很少。于是就出现新车销量节节攀升，二手车市场一片冷清的怪象。

从业7年的二手车商吴明亮告诉中国证券报记者，自己50多辆二手车货源中，新能源汽车只有2辆。“仔细检测过电池状态，再三考虑后才敢收，最终能否顺利卖出心里实在没底。”不少商家甚至从未碰过新能源二手车。

估值体系缺乏成为新能源二手车流通不畅的另一大原因。相比燃油车，电动汽车在核心结构上存在巨大差异。传统燃油车的核心部件是发动机和底盘，而新能源汽车的核心部件是电池、电机、电控三电系统。当前二手车检测评估体系主要围绕燃油车搭建，还未形成一套完善的二手电动车评测、定价体系。商业路径没有摸透，让二手车商担心收进来的货“砸在手里”。

“构建新能源二手车评估体系是促进行业发展的关键因素。”奥动新能源汽车科技有限公司上海公司总经理黄春华认为。

为缓解这一尴尬局面，有的新能源汽车生产企业主动介入二手车市场。上汽集团、蔚来等车企陆续上线二手车业务，以置换自有品牌新款产品。但此举对于车企而言，更多还是基于新车销售的一种售后服务。“主机厂没有足够动力开展以旧换新业务，更多还是一种营销手段。”上海启明战略性新兴产业促进中心理事长张志刚说，当前新能源汽车市场竞争激烈，车企没有足够的“余粮”用来提供高质量换购服务，赔本赚吆喝并非长久之计。

公安部发布的数据显示，截至2021年底，新能源汽车保有量已达784万辆。随着保有量不断增加，畅通有序的二手车市场对于新能源汽车产品迭代、行业健康发展意义重大。

在北方工业大学汽车产业创新研究中心研究员张翔看来，这需要以时间换空间，新能源二手车市场交易真正起步可能还需两三年时间。

对于如何畅通新能源二手车交易，张翔认为，取消一些限制性措施或是现阶段相对高效的办法。此前江苏省明确规定享受省级财政补贴资金的新能源汽车注册地仅限于该省范围内，且5年内不得转让、过户。但在去年4月，江苏取消了这一限制，这给部分有相关约束条件的省市提供了思路。

另外，主机厂对于整车质保通常只针对首任车主，二手车买家存在较大顾虑。汽车行业专家叶磊建议，主机厂对整车的保障由“跟人”转变为“跟车”，对电池、电机等核心部件的保障提供量化细则，让二手车主心里有底。

避免资源浪费

相比燃油车，新能源汽车报废时使用年限较短，如果以电池寿命决定整车使用周期，会造成很大的资源浪费。业内人士呼吁，应推动新能源汽车基础高价值零部件延长在役寿命工程，将再制造归入战略性新兴产业，让新能源汽车成为真正的绿色产品，助力循环经济。

黄春华表示，一旦动力电池报废，整车使用寿命将终结，一些关键零部件将进行拆解处置。早期一批公共运营领域的新能源汽车已面临这个问题。

“公共领域新能源汽车使用频率高，动力电池短短几年就进入退役期，但电机、电控以及铝车身骨架等关键零部件仍具备再利用价值，如果统一按照废旧金属进行处置非常可惜。”奇瑞新能源副总经理、研究院院长周定华告诉中国证券报记者，目前市场更多关注动力电池回收，其实电驱、电机以及铝车身骨架等关键零部件的设计使用寿命均超过10年，也应受到关注。

大众交通旗下大众出行总经理林睿呼吁，应加大政策力度支持循环经济发展，完善新能源汽车零部件再制造回收体系。

再制造件进入汽车维修领域或许是一条可选路径，电机、电控等零部件稍加改造维修就可再次使用，且更具性价比。叶磊介绍，再制造产品禁止进入汽车整车生产环节，仅适用于售后服务。消费者对于再制造件的认知存在一定偏差，不认可再制造件质量。

“应考虑出台支持政策，允许整车制造企业回收低续航新能源汽车，经升级改造后视同新车销售，同时允许回收铝合金、复合材料车身以及电机、电控等零部件。”奇瑞汽车董事长尹同跃认为，应尽快探索电动汽车核心耐久零部件的可恢复性绿色制造应用研究。

新能源汽车产业健康蓬勃发展，需要产业链之间协同配合。中国汽车工业协会总工程师、副秘书长叶盛基认为，推动新能源汽车产业发展，要关注产业链每个环节，只有各环节都强起来，整个产业才会强大。