

坚持人民至上 筑牢底线思维——习近平同志“四个宁可”理念的实践伟力

(上接1版)

党的十八大以来,面对严峻复杂的防汛形势,习近平总书记强调,“要全力组织抢险救援、伤员救治、群众安置等工作,最大限度减少人员伤亡”“确保人民群众生命财产安全”。

在自然灾害与风险挑战面前,从抗击台风、洪涝灾害到应对突发事件,从转移群众、抢险救援到灾后重建、物资保障,我们党始终将人民生命安全和身体健康放在第一位。

底线思维:“四个宁可”蕴含统筹发展与安全的治理智慧

自然灾害具有突发性、难以预见性。如何应对未知的风险?“四个宁可”给出答案:

从最坏处着眼,把困难估计得更充分一些,把风险思考得更深入一些,把应对措施准备得更周全一些。其核心内涵是统筹发展与安全,居安思危、防患未然的底线思维。

安全是发展的前提,发展是安全的保障。统筹发展与安全,是习近平总书记长期以来坚持的重要理念。

在地方工作时,不论是在面临重大险情现场,还是在生产作业一线,习近平同志时刻将安全工作和人民安危挂念于心:在福建,了解到台风要登陆,正在省内调研的习近平同志连夜赶回福州、直奔防汛指挥部,与工作人员一起研究部署工作到天亮;在浙江,春节前夕下到近千米深的矿井看望工人,叮嘱“一定要爱惜每一位矿工的生命,让大家高高兴兴下井、平平安安回家”;在上海,到防汛部门调研时指出:“防治防汛工作,坚持以防为主,掌握主动权”……

“四个宁可”体现鲜明的“安全冗余”治

理逻辑,与现代应急管理中的“预防为主、防抗救相结合”原则高度契合,更与总体国家安全观中“把安全发展贯穿国家发展各领域和全过程”的要求一脉相承。

坚持底线思维,必须未雨绸缪、事前预防。多年来,浙江省在“四个宁可”重要理念指引下,结合防汛减灾实践形成了多方面经验:

基于 12.6 万个重要风险点数据、部门实时监测信息绘制风险预警“五色图”;聚焦人员避险转移、小流域山洪、地质灾害等重点领域形成“八张风险清单”;融合预警叫应和应急响应联动等机制创建防汛防台风“1833”联合指挥体系;接续展开“千库保安”“强塘固房”“五水共治”“百项千亿”等水利基础设施建设工程……

做好风险防控,重在健全应急决策指挥机制。

2005年7月至10月,浙江连续遭受“海棠”“麦莎”“泰利”“卡努”“龙王”五次强台风袭击,次数之多、风力之强、雨量之大、影响范围之广为历史罕见。

习近平同志亲自推动建立领导牵头、专家参与、部门联动的防汛防台风会商决策机制,强调“要统筹各方资源、科学研判调度”。

防御台风期间,习近平同志多次连夜召开会商会议,联合气象、水利、应急等领域专家,精准分析台风路径、强度变化及影响范围,科学制定防控方案,作出精准部署,实行了“省级领导直接连线市县一线指挥”的应急指挥模式。

统筹发展与安全,要在理念重塑和责任落实。

在浙江工作期间,习近平同志一手抓发展、一手抓平安。针对当时基层面临的改革发展任务重与矛盾纠纷诉求多交织的状态,习近平同志指出:“推进经济发展是政绩,维护社会和谐稳定同样是政绩。”

党的十八大以来,习近平总书记对统筹发展与安全思虑长远,作出一系列重大部署。“十五五”规划纲要提出,“一体提升减灾预防、抗灾设防、救灾保障能力”。前不久,《现代化应急体系建设“十五五”规划》印发,“十五五”现代化应急体系有了“建设指南”。

夯实“防”的基础、增强“减”的效果、提升“救”的能力,新时代以来,中国特色大国应急体系统筹推进,不断织牢坚实的灾害安全保障网。

实干担当,“四个宁可”引领务实过硬的基层治理作风

“呜——呜——呜!”11日深夜,台风“巴威”裹挟着狂风暴雨,猛烈拍打着浙江温州乐清市市民活动中心的门窗。

作为乐清市最大的台风避灾安置点,户外风雨大作,室内却灯火通明、避灾群众秩序井然。在浙江沿海,像这样的“长明灯”般的避灾安置场所还有 1.9 万余个。

为应对这场来势汹汹的台风,浙江基层党员干部彻夜奔忙,共同筑起守护群众安全的坚固防线,努力打赢这场防汛防台风之战。

防汛救灾,关键在基层。

2005年7月26日,习近平同志在温州市抗台救灾情况汇报会上强调,“防治抗台工作基础在基层,主体是群众,特别是乡镇、村一级如何发挥好组织的作用,切实做到‘乡自为战,

村自为战’,在紧急关头能够把群众动员和组织起来”。

从那时起,浙江坚持大抓基层强基固本,在基层党组织领导下,不断健全基层防灾工作体系,推动乡镇建立独立完备的防汛防台风指挥体系,配齐防控力量、备足应急物资、细化应急预案,自主开展隐患排查、人员转移、险情处置;村级层面全面落实网格化管理,以自然村、村民小组为网格单元,明确联络责任人、转移联络员、避险引导员,做到风险早发现、人员早转移、险情早处置。

风雨大考面前,唯有严实的作风、扎实的举措、务实的行动,才能筑起坚不可摧的安全堤坝。今年入汛以来,我国极端天气频发,南北多雨带明显,防汛形势严峻复杂。

以习近平同志为核心的党中央高度重视防汛抗洪救灾工作。6月30日,习近平总书记主持召开中共中央政治局会议,研究部署防汛抗旱工作。针对广西、湖北、甘肃等地发生灾情,习近平总书记近日作出重要指示。

“各地各有关部门要抓好既定部署措施落实,坚决克服麻痹思想和侥幸心理”“盯紧压实防灾减灾责任,深入开展江河湖泊、病险水库、地质灾害易发区等风险隐患排查整治”“强化监测预警和应急救援准备,扎实做好防灾减灾各项工作,确保人民群众生命财产安全”……

抓好落实、压实责任、扎实工作……一个“实”字成为做好防汛抗洪救灾工作的核心要求。

抓落实,就要有“时时放心不下”的责任感。“我心里一直惦念着灾区的人民群众”,诠释了习近平总书记我将无我、不负人民的为民情怀。当前,各地各部门立足防大汛、防强台风,全

面压实政治责任,夯实地方党委和政府主体责任、行业部门监管责任,压实有关企事业单位主要负责人防洪保安全第一责任人责任,基层党组织和广大党员干部充分发挥战斗堡垒作用和先锋模范作用,在防汛抗旱、抢险救灾一线勇挑重担、冲锋在前。

抓落实,就要有“事事心中有底”的行动力。2020年8月,习近平总书记安徽省蒙洼蓄洪区考察时指出,全面建设社会主义现代化国家,我们要提高抵御灾害能力,在抗御自然灾害方面要达到现代化水平。

党的十八大以来,我国不断完善流域防御体系,强化预报预警预演预案措施,水旱灾害防御能力实现整体性跃升。

面对严峻复杂的防汛抗洪形势,各地各部门立足关口前移、预防为先,不断完善应急预案,提升预报预警能力,强化预警响应联动,充分发挥防洪工程体系防灾减灾作用,确保及时高效处置险情灾情。

越是风高浪急,越见砥柱中流;越是惊涛骇浪,越见勇毅担当。

习近平总书记指出:“防灾减灾救灾事关人民生命财产安全,事关社会和谐稳定,是衡量执政党领导力、检验政府执行力、评判国家动员力、体现民族凝聚力的一个重要方面。”

树立和践行正确政绩观归根结底是坚守人民至上。

当前,防汛形势严峻复杂,防灾减灾各项工作艰巨繁重。各级党委政府和广大党员干部通过深刻学习领悟“四个宁可”理念,坚守为民初心、筑牢底线思维、锤炼务实作风,把风险防范做在国家、民生服务落到细、治理责任扛到位,一定能在风雨洗礼中交出让党和人民满意的答卷。

提前布局硬科技企业 银行系“耐心资本”加速崛起

◎记者 张琼斯

国产 DRAM 龙头长鑫科技 7 月 16 日启动科创板新股申购。招股书显示,金融资产投资公司(AIC)等银行系资金已提前入局。

当前,综合化银行集团正从资金投入、机构设置、战略安排等维度加码对资本市场的布局。随着一批被投企业成功 IPO,银行集团股权投资也逐步从试水走向成熟,不仅为银行业锻造新的业务增长极,更推动银行系资金成长为资本市场举足轻重的耐心资本。

提前布局硬科技企业

根据长鑫科技招股书,五大行 AIC “全员”参投。农业银行旗下农银投资持股 0.95%,为持股比例最高的单家 AIC;建设银行通过建信投资、建银国际等多平台布局,整体投资体量在商业银行中居首,两家全资子公司分别持股 0.83%、0.68%。除国有大行,招商银行、浦发银行、徽商银行等亦间接持股。

银行系资本在 2023 年、2024 年集中入股长鑫科技。2023 年,全球存储市场下行,长鑫科技业绩承压、资产负债率走高;次年,五大行 AIC 对其合计投资约 39 亿元。

交通银行旗下交银投资称,彼时公司出资 6 亿元参与长鑫科技 C 轮融资,以“发股还债”模式帮助企业降杠杆。选择投资主要是考虑到存储行业周期底部不会持续太久,以及标的具有稀缺性。

此番前瞻布局,有望为相关银行带来丰厚回报。国联民生证券研究所所长助理王先爽表示,若以长鑫科技上市后总市值达 3 万亿元为情景测算,相关银行均能实现可观收益。其中,建设银行预期收益最高,或达 410 亿元,这一数值约为建设银行 2025 年“3389 亿元”归母

净利润的 12%。

光大证券金融业首席分析师王一峰表示,粗略测算,若长鑫科技上市后总市值在 1 万亿元到 7 万亿元区间,五大行及招商银行所持股权升值部分,有望拉动六家银行今年营收增速提升 0.3 个到 10 个百分点。“但考虑到限售、计价等多重因素,本次投资对相关银行业绩的最终影响会更加复杂。”王一峰说。

有业内人士认为,银行系资金精准押注长鑫科技,带来的实际价值或远高于短期账面收益。“核心价值不在短期套利而在于生态重构,验证了银行系资金成为耐心资本的商业可行性。”南开大学金融发展研究院院长田利辉表示。

股权投资多点开花

在宁德时代产线上,银河通用 Galbot S1 具身智能重载机器人正在运转物料。50 公斤级重载能力、纯视觉柔性定位等功能,使其适配动力电池产线作业需求。

2026 年上半年,银河通用落地 25 亿元融资。中国银行旗下中银资产首度入股,依托在苏州、福州联合设立的股权投资基金完成 1 亿元注资。这是银行系资金加码股权投资的又一缩影。

AIC 最早是银行体系内承担债转股职能

的一级子公司,近年来试点开展不以债转股为目的的直接股权投资业务,如今已成为股权投资市场上不容忽视的新兴力量,亦是综合化银行集团布局股权投资的关键载体。

在今天的股权投资市场,AIC 等出资人表现活跃。根据清科研究报告,AIC 基金新募集规模同比大幅提升。

上海证券报记者从银行方面获悉:截至一季末,建信投资累计设立 38 只 AIC 试点基金;中银资产设立 33 只股权投资基金,合计认缴规模超 284 亿元。

AIC 的投资版图也持续扩容,被投企业覆盖新一代信息技术、人工智能、高端装备、集成电路、航空航天等科技前沿赛道。

银行系资本还深度参与国家级重大基金建设。3 月落地上海的百亿规模国投科创基金,就是由社保基金会、国家开发投资集团、建设银行、交通银行等多方组建,以赋能新质生产力发展。

经过探索实践,综合化银行集团开展股权投资的商业模式跑通。2025 年,农银投资有 6 个已投项目成功 IPO;在建设银行,超 20 家被投企业实现上市。

建设银行副行长雷鸣日前表示,随着优质企业登陆资本市场,该行股权投资收益将释放,提升全行资产综合收益,为集团整体财务

表现增加弹性空间。

支持直接融资升至战略高度

加码股权投资,已经上升至银行集团战略高度。建设银行明确,“十五五”时期将服务直接融资作为重要战略任务,大力提升股权投资等能力。

银行集团也正从资金投入、机构布局、战略安排等维度,全面加码布局资本市场业务,强化银行系耐心资本的优质供给。

这种战略转型,契合宏观融资结构变化。近年来,以银行贷款为主体的间接融资占比下降,包括债券、股票在内的直接融资占比上升,折射出经济结构的深度调整和经济增长动能的新旧转换。

体量庞大的银行系资金入场,也将为市场发展注入新的动能。田利辉表示,银行系资金以“耐心资本”角色入场,将为中国直接融资市场带来质变。其长期稳定的资金属性,也将有利于平抑市场波动,并为企业提供“债权+股权”的全生命周期金融支持。

对银行自身而言,这种战略布局也将为其构筑新的业务增长极。华源证券固收首席分析师廖志明表示,近年来商业银行息差压力加大,需降低对利息收入的依赖。股权投资作为银行主营信贷业务的有力补充,将丰富其收入结构和资源布局。

展望未来,资本约束可能是银行系股权投资的一个制约因素。中金公司银行分析师、总监林英奇建议:一方面,金融管理部门可以针对科创投资优化差异化的资本计量标准;另一方面,银行自身也需调整评价周期,拉长收益评价年限。银行还应搭建独立的投研团队,与市场化机构合作,扬长避短开展股权投资业务。

(上接1版)

向智向绿 新产业支撑有力

今年上半年,以高技术制造业、数字产品制造业为代表的新动能,以两成多的增加值占比贡献了近五成的工业增长,是拉动工业增长的重要引擎。

从产业看,上半年规模以上高技术制造业增加值、数字产品制造业增加值分别增长 13.3%和 12.3%,比一季度都有所加快。

分产品看,上半年,3D 打印设备、锂离子电池、工业机器人产品产量同比分别增长 48.5%、39.3%和 28.0%。规模以上工业企业的集成电路产量规模达到 2798 亿块,平均每天生产集成电路超过 15 亿块。

“新动能不仅存在于新兴产业和未来产业,传统产业通过改造提升,数字化改造也能够释放新动能,焕发新的生机和活力。”国家统计局新闻发言人王冠华表示。

石化、化纤等传统行业内部涌现出了一批表现亮眼的绿色细分领域。数据显示,上半年,生物质燃料加工行业增加值同比增长 33.0%,生物材料制造行业增加值同比增

长 21.9%。

对于新动能行业发展的原因,东方金诚首席宏观分析师王青对记者表示,近年来,我国持续推动制造业转型升级,培育发展新质生产力,前期制造业投资增速处于高位,当前进入产能释放期,再加上全球人工智能投资热潮推动,电子元件、电脑零部件等产品出口拉动相关新动能行业进入超常规发展轨道。

生产端新动能的发展壮大态势还在加快,二季度比一季度表现更好。数据显示,二季度规模以上装备制造业增加值同比增长 9.7%,比一季度加快 0.8 个百分点。电子行业二季度同比增长 16.1%,比一季度加快 2.5 个百分点。

向新向优 新需求加快释放

新动能产业的发展离不开需求的牵引和拉动,目前投资、消费领域都呈现新的特点和趋势。

上半年,新能源、人工智能、集成电路等领域投资增长明显。数据显示,集成电路制造业、电子专用材料制造业、锂离子电池制造业投资分别同比增长 8.8%、10%和 24.4%。

“从投资领域来看,企业更加注重研发的

创新,持续加大专利软件数据库等领域的投资,上半年知识产权产品投资在固定资产投资当中的比重达到 13.8%,比一季度提高 1.4 个百分点。”王冠华介绍。

从消费看,上半年包括智能眼镜在内的可穿戴智能设备零售额增长超过 1 倍,高效能效等级家电零售额增长超过 30%,新型消费增长较快。

服务消费领域也呈现加快增长的态势。上半年,文化体育服务平台交易额同比增长 9.7%。文艺表演、博物馆等沉浸式体验类的销售收入增速分别达到 28.3%和 24.6%。

毛盛勇表示,消费结构处于转换升级的阶段,居民对高品质的商品、休闲文化娱乐等服务消费需求在上升。随着全国统一大市场建设深入推进,优质消费供给增加,促消费政策发力显效,下阶段,我国消费扩容提质具备良好的条件。

向稳向好 推动新旧动能平稳接续转换

上半年,经济向新向优的特点非常鲜明。以高端制造、数字经济、现代服务为代表的新动能对上半年经济增长的贡献率超过

了四成。

与此同时,毛盛勇坦言,外部不稳定不确定因素较多,国内供需矛盾突出,经济向好基础还需巩固。

受访专家分析称,新动能行业的投资和出口均保持较高增速,但一些传统行业如房地产、基建行业仍然偏弱,为了实现全年经济增长目标,下半年稳增长政策需要适度发力,推进新旧动能平稳接续转换。

粤开证券首席经济学家罗志恒对记者表示,新旧动能转换不是简单的“替代”,而是从旧动能主导,到新旧动能并行,再到新动能主导的渐进过程。银行还应搭建独立与育新并重,为新旧动能转换的平稳推进留出时间和空间。

中国社会科学院经济研究所经济体制改革研究室主任、副研究员杨耀武对记者表示,目前,我国处于新旧动能转换的关键阶段,当务之急是着力缓解传统动能衰减速度,培育和释放发展新动能。下一步,应科学把握科技创新和产业发展方向,发挥我国禀赋优势,引导技术和产业创新,从而加快新动能成长。

央行发布上半年金融数据

(上接1版)

此外,居民资产负债表的变化,在宏观金融数据中得到体现。数据显示:6 月末,流通中货币(M0)余额为 14.74 万亿元,同比增长 11.8%,增速保持在高位;上半年,住户贷款减少 3668 亿元。

“M0 是流通中的现金,其增长速度与企业 and 居民支付习惯、交易环境以及现金需求有一定关系。居民贷款中有较大比重是按揭贷款,随着居民主动适度‘去杠杆’,付息支出和债务有所减少,居民资产负债表也会动态变化。”谢光启表示。

信贷增长持续放缓

今年以来,人民币贷款增速明显放缓。数据显示,6 月末,人民币贷款余额 282.63 万亿元,同比增长 5.2%,明显低于去年同期 7.1%的同比增速。

债券融资增长提速,而信贷融资增长放缓,谢光启认为,这种融资结构变化可能是长期性、趋势性的。近年来,金融市场持续发展,融资渠道更加丰富和多元,债券、股票等融资方式相应会对银行贷款形成良性的替代和分流。

谢光启表示,未来一段时期,货币信贷将继续从外延式扩张转向内涵式发展,贷款“降速提质”可能成为宏观运行的新常态之一。

提质如何体现?谢光启举例,当前,金融“五篇大文章”领域新增贷款占比已提高了 70%以上,企业贷款利率降至 3%左右的历史低位,金融对实体经济的支持力度比较稳固。

与此同时,社会综合融资成本处于历史较低水平。邹澜介绍:6 月,新发放企业贷款加权平均利率约为 3.0%,比上年同期低约 20 个基点;新发放个人住房贷款利率约为 3.1%,与上年同期基本持平。

货币政策有效助力企业降低融资成本。今年初,央行设立民营企业再贷款工具,将民营中型企业纳入支持范围。西部地区一家民营中型企业曾长期处于融资“中间地带”。依托该项政策,上述企业获得了一笔 3000 万元流动资金贷款,融资成本下降了 1.2 个百分点。

信贷结构也进一步优化。邹澜透露:6 月末,普惠小微贷款余额同比增长 8.3%,工业中长期贷款余额同比增长 5.9%,不含房地产业的服务业内中长期贷款余额同比增长 9.2%,均高于全部贷款增速。

引导调控好利率水平

邹澜表示,从上半年金融数据看,货币政策支持实体经济的效果比较明显。

“今年以来,中国经济延续了总体平稳、向新向优的发展态势,展现出强大的韧性活力,但经济持续稳中向好的基础还需要进一步巩固。”他说。

关于下半年的货币政策,邹澜表示,中国人民银行将增强货币政策前瞻性灵活性针对性,根据国内外经济金融形势和金融市场运行情况,强化逆周期和跨周期调节,为经济稳定增长、高质量发展 and 金融市场平稳运行创造适宜的货币金融环境。

数量方面,邹澜表示,中国人民银行工具箱非常丰富,包括存款准备金、逆回购、中期借贷便利、国债买卖等。其中,降准主要侧重于投放长期流动性,逆回购、中期借贷便利等主要提供短、中期的流动性。

“实践中,我们会根据流动性管理需要,适当选择并合理搭配这些工具,保持流动性充裕,引导社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。”邹澜说。

利率方面,邹澜表示,将根据宏观经济运行情况、物价走势和宏观调控的需要,引导调控好利率水平,促进社会综合融资成本低位运行。