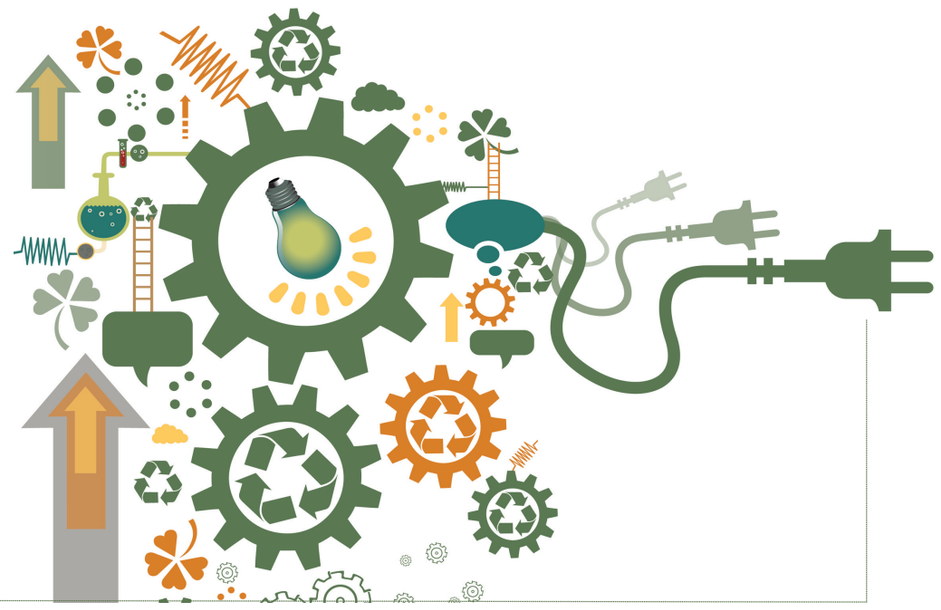
编辑 卓洋 美编 李烝 责校 唐斌 电话:64101949 bbtzbs@163.com

北京“十五五”打造绿色经济标杆城市

10月28日,《北京市“十五五”时期新型能源体系规划》(以下简称《规划》)正式印发,明确到2030年,基本建成坚强韧性、清洁低碳、智能高效的新型能源体系。《规划》构建“1+3+6”的目标任务体系,明确提出,“十五五”时期,北京年均能源消费增速约达2.7%、非化石能源消费占比提升至27.6%;到2030年,中心城区绿色出行比例将达78%、可再生能源供热面积占比达15%等阶段性目标。



能源保障
从“供得上”向“供得好”升级

“十四五”时期,北京市能源利用效率更优,节能降碳领跑全国,以年均2.4%的能源消费增速支撑了年均5.2%的经济增长,能源利用效率保持全国领先。能源消费结构更绿,清洁低碳实现历史性突破。

“十五五”时期是我国碳达峰决胜期、能源转型攻坚期、新型能源体系成型期,是北京率先基本实现社会主义现代化的关键五年。经济社会高质量发展对能源稳定可靠供应提出更高要求,北京能源低碳转型面临更大挑战,能源领域价格机制和市场化建设有待完善。但同时,能源科技创新和产业变革加速演进,北京先进能源产业迎来新的发展机遇。

北京市发展和改革委员会副主任赵云龙表示,《规划》在编制过程中注重支撑首都经济社会高质量发展,立足支撑GDP年均增长5%目标,充分考虑高精尖产业、航空双枢纽建设和市民生活品质提升对能源量和质的更高要求,预计“十五五”时期年均能源消费增速约2.7%,高于“十四五”时期0.3个百分点。

北京市城市管理委员会一级巡视员、新闻发言人李如刚介绍,“十四五”以来,北京以绿色为底色、以智慧为引擎,构建起多源多向、清洁低碳的现代能源保障网,构建了“多方向、多来源、多元化”的外受电格局,初步形成以京津冀特高压环网为支撑的500千伏扩大双环网结构,外调电力占比达到70%左右,全市供电可靠率提升至99.996%。

下一步,北京将加快推进500千伏立体交叉双环网建设,推动科学城、CBD、丰台、凤凰岭、英城等5座500千伏输变电站建成投产;推动东北松辽清洁能源送电华北工程落地,投产西合营—房山、雄安—新航城、北京东—通北、廊坊北—亦庄、涿州二期等7条500千伏输电通道,到2030年外受电通道能力达到4400万千瓦。

赵云龙表示,《规划》注重服务首都城市发展的阶段性需求,围绕安全韧性筑牢保供底座,切实提升市域内各组团自主保障和互济能力;围绕产业创新培优,塑造科技赋能、集群发展的能源产业新优势;围绕民生品质升级,实现能源保障从“供得上”向“供得好”跨越升级。

绿色转型
非化石占比提至27.6%

“十四五”时期,北京煤炭消费量削减至21万吨,全市优质能源消费占比达到99.8%。可再生能源发展实现阶跃式增长,新增电力装机全部由可再生能源提供,全社会用电中每3度电就有超过1度是绿电,新能源和可再生能源耦合供热面积占比达11.9%,非化石能源消费占比达21.6%。

立足“十五五”,北京将围绕绿色转型赋能,着力打造供需协同、全域降碳的低碳发展样板。赵云龙介绍,“十五五”时期,北京能源多元供给保障裕度充足,外受电通道能力提升至4400万千瓦,供电可靠率提升至99.998%。同时,储气能力占天然气消费比重提升至7.8%,老旧设施和管线隐患基本消除,安全防控与风险抵御能力全面增强。

“十五五”时期,非化石能源将成为能源消费增量主体,新增用电量需求主要由绿电保障,外调绿电量力争达到710亿千瓦时,非化石能源消费占比提升至27.6%,力争新增光伏、风电装机200万千瓦,全市可再生能源供热面积占比提升至15%。

此外,源储调节能力累计增长17.9%,电力需求侧响应能力提升至5%,“人工智能+能源”融合应用纵深推进,先进能源产业加速培育壮大。

在推进建筑节能和绿色发展方面,北京市住房和城乡建设委员会二级巡视员赵勇介绍,北京降低建筑能耗和碳排放,将大力调整建筑能源结构,发展建筑可再生能源和建筑用能电气化;新建建筑严格执行绿色建筑、建筑节能设计标准,结合城市更新推动老旧小区综合整治和公共建筑节能绿色化改造;进一步发展高星级绿色建筑、装配式建筑,推广超低能耗建筑,建设零碳园区、零碳工厂。

交通降碳
中心城区绿色出行比例达78%

数据显示,“十四五”末全市交通行业能耗总量较“十三五”末下降超21%;营运车辆碳排放较“十三五”末下降超30%,超额完成阶段性降碳目标,全市绿色交通发展取得实质性突破。

北京市交通委员会副主任、新闻发言人李泽钧介绍,近年来,北京大力发展轨道交通,推进公交与地铁深度融合,持续增强公共交通吸引力。目前,北京中心城区绿色出行比例达到76.5%,市民绿色出行的意愿和积极性持续明显提升,预计到2030年,这一比例将达到78%。

在货运方面,北京重点构建“铁路+新能源货车”的绿色运输新模式,大力推进“公转铁”运输结构调整,“十四五”末,全市货物到发绿色运输比例达12.01%,道路货运污染排放有效降低。“十五五”时期,这一比例将提升至13%。

同时,北京充分发挥政策的引领和支撑作用,大力落实公交购置财政补贴、出租车“油换电”资金奖补、老旧货车和大中型客车报废更新补贴等一揽子利好政策,推动交通车辆新能源规模化替代。截至2025年末,交通行业新能源车保有量12.8万辆,全市交通行业车辆新能源化率超过46%。预计到“十五五”末,全市公交、道路客运、货车新能源比例将分别达90%、50%、30%,单位城市营业性客运量碳排放强度将下降5%。

目前,北京新能源车保有量达到130.8万辆,全市高速公路服务区充电桩实现全覆盖,服务区充电车位占比达24.23%。对此,《规划》提出,推进机动车“油改电”“油换氢”,全市新能源汽车保有量达到240万辆,新注册登记汽车中新能源车比例达到65%。

李泽钧介绍,“十五五”时期,北京将着力打造“三廊三区”零碳公路运输先行示范区,通过推进新能源补能设施建设、加大新能源货车推广政策激励力度等措施,引导鼓励货运企业加快新能源货车更新替代。

产业跃升
打造能源科技创新策源地

“十四五”时期,北京全市有效绿色技术发明专利达6.7万件,总量、增速均居全国前列,新型电力系统、储能、氢能等领域技术水平领跑全国。

《规划》提出,“十五五”时期,北京将强化创新驱动,推动先进能源产业能级跃升,发挥首都科创资源集聚优势,打造能源科技创新策源地和绿色经济标杆城市。风电、光伏、地热热泵、智能电网、新型储能、氢能等关键核心技术攻关和产业化应用将进一步加快,构建“一轴驱动、五区支撑”的产业空间布局。

对此,北京市经济和信息化局副局长苏国斌介绍,北京将立足建设国际绿色经济标杆城市总体目标,聚焦氢能、新型储能、聚变能源、风电、光伏、地热、智能电网、综合能源服务八大细分领域,重点布局“人工智能+绿色能源”及各领域前沿技术研究,建设国家级技术创新平台、中试验证平台,培育颠覆性技术策源能力。

同时,统筹打造氢能、新型储能、智慧风光、智能电网、绿色服务业五大功能区,打造氢能产业高地、储能产业集群、智慧风光产业集群、智能电网产业集群,落地车网互动充电桩、虚拟电厂、建筑光伏一体化等规模化应用,错位布局、协同发展。

赵云龙表示,北京将以融入全国统一开放、竞争有序的能源市场为目标,健全绿色低碳、协同互济、开放共享的体制机制,推动能源要素优化配置,激发内生动力。

北京商报记者 和岳

西街观察 Xijie observation

牛散持仓并非价值背书

董亮

因被贴上了牛散持仓的标签,10月28日东材科技、方正科技股价双双大涨。

随着A股三季报密集披露,知名牛散的调仓动向再度成为市场热点。不少投资者将牛散入局视作个股的价值背书,盲目跟风入场博弈,但拨开牛散的流量滤镜,股价长期走势终究依托的是公司基本面。

在A股市场里,牛散自带流量,随之而来的是投资者的热度。方正科技涨停、东材科技大涨逾8%,足以说明牛散在散户投资者心目中的影响力。

究其原因,在于牛散买入被部分投资者视为一种对上市公司的价值背书,似乎牛散持仓的股票,价值更合理,安全边际更高。一些投资者据此抄作业,牛散买什么,就跟风炒什么。

一只股票的价值几何,关键在于上市公司实际的经营情况以及中长期的发展预期。营收利润、主业壁垒、行业景气度、公司治理水平,这些指标才是判断股票合理价值的基础。

牛散持仓某只个股,既不会改变公司的主业经营、盈利水平、行业地位,也无法为上市公司创造任何基本面增量,自然也不能成为个股的价值背书。牛散持仓带来的只是短期的情绪溢价,短暂热闹过后,股价走势终将如实反映公司真实的经营成色。

实际上,大多数牛散并不是严格意义上的长期价值投资者,他们更偏向于热门赛道概念股的中短期博弈,多数操作是赚取二级市场情绪差价,更像是一种阶段性的逻辑套利,并非看好企业长期的成长前景。因此,在操作模式上,牛散会根据二级市场表现进行波段操作,而跟风买入的投资者很难同步。

当然,相比于普通投资者,牛散在投研能力、信息渠道等方面确实更有优势,但这并不意味着牛散拥有百分之百的交易胜率。资本市场没有常胜将军,即便是顶级牛散,也可能出现研判失误、重仓踩雷的情况。

但牛散和普通投资者的资金体量、风险承受能力完全没有可比性。对牛散而言,在体系化的投资组合之下,单次的持仓亏损对账户整体的负面冲击十分有限,但对于跟风入场的普通散户来说,如果重仓标的走势严重不及预期,往往就是难以承受之重。

全面注册制下,A股市场的投资生态已发生根本性变化,题材炒作、跟风博弈的空间持续压缩,基本面定价成为市场主流逻辑。决定一家上市公司股价中长期走向的是估值合理与否,并不是有没有牛散持仓的标签。

牛散的持仓动向可以作为观察市场资金偏好的辅助参考,但绝不能作为投资决策的核心依据。与其沉迷抄作业、追热点,不如回归本源,聚焦上市公司经营基本面。

资本市场投资没有捷径,所谓牛散加持,只是短期概念炒作的一个噱头。上市公司扎实的业绩、稳健的成长,才是个股穿越牛熊真正的价值背书。

北京上新绿色金融支持政策

10月28日,中国人民银行北京市分行、国家外汇管理局北京市分局举行2026年四季度新闻发布会,围绕2026年前三季度北京市金融统计数据等介绍情况。整体看,在适度宽松的货币政策引导下,金融机构强化对实体经济和重点领域支持,重点行业贷款增长较快,社会综合融资成本低位运行。此外,北京出台绿色低碳转型相关重点领域金融支持目录、跨国公司本外币一体化资金池试点政策再升级,两项新政值得关注。

直接融资占社融增量84%

“金融支持实体经济力度保持稳定”。对于前三季度北京市金融总体情况,人民银行北京市分行调查统计处副处长刘前进评价道。

具体来看,9月末,北京人民币各项贷款余额14.1万亿元,比年初增加834亿元;企(事)业单位贷款余额11.3万亿元,同比增长4.9%。

刘前进特别提出,企业融资途径不断拓宽,直接融资对企业贷款形成补充替代。初步统计,前三季度北京社会融资规模增量11062.5亿元。其中,非金融企业债券净融资8574亿元,非金融企业股票融资716.9亿元,合计占社会融资规模增量的84%,较上半年提高14.9个百分点。

全国前三季度金融数据呈现出相似特点。北京商报记者注意到,前三季度全国债券和股票融资在社会融资规模增量中的占比已近50%,超过贷款占比约7个百分点。业内专家指出,融资结构变化是经济结构转型的客观映射。随着房地产市场供求关系变化和地方债务化解,过去一段时间“贷款密度”比较高的房地产、融资平台等领域信贷需求自然回落,而以科技创新、先进制造为代表的新质生产力领域融资方式更为多元,倾向通过债券、股权等融资方式满足其不同成长阶段的差异化融资需求,对银行贷款形成了良性补充。

值得一提的是,人民银行北京市分行发挥结构性货币政策工具的引导作用,支持金融机构加大对科技创新、现代服务业和制造业等领域的金融投入。9月末,信息传输、软件和信息技术服务业贷款余额同比增长28.8%,科学研究和技术服务业贷款余额同比增长23.7%,均保持较快增长;租赁和商务服务业贷款余额同比增长9.6%;制造业中长期贷款余额同比增长6.5%。

首都货币金融环境持续优化,同样体现在社会综合融资成本上。9月,北京地区金融机构一般贷款加权平均利率为3.43%,企业贷款加权平均利率为2.31%,同比下降21个基点。

刘前进强调,下一步,人民银行北京市分行将继续落实好适度宽松的货币政策,加大逆周期调节力度,发挥增量政策和存量政策集成效应,用好各类结构性货币政策工具,扎实做好金融“五篇大文章”,为首都经济高质量发展营造良好的货币金融环境。

六大降碳领域重点支持

发布会上,人民银行北京市分行信贷政策管理处副处长李媛表示,9月末,全市金融“五篇大文章”贷款余额占各项贷款的比重近50%,居全国前列,为首都经济高质量发展提供有力的金融支撑。

在这其中,绿色金融成绩亮眼。截至9月末,碳减排支持工具、“京绿融”“京绿通”工具累计向辖内金融机构提供激励资金超950亿元,推动绿色融资规模保持全国前列。此外,人民银行北京市分行支持更多符合条件的企业发行绿色债券,全市非金融企业通过绿色债券累计募集资金超万亿元;推动北京农商银行发行首笔绿色金融债,绿色金融供给主体更加多元。

推动经济社会发展绿色化、低碳化,是实现高质量发展的关键环节。从政策端来看,人民银行北京市分行围绕绿色金融发展已有多项部署,如牵头印发《北京市信贷支持建筑绿色发展的指导意见》,出台全国首个公路工程建设领域的转型金融实施指南,推动生物多样性金融标准在京试点的多项经验在全国推广。

近期,为推动美丽北京建设取得更大成效,人民银行北京市分行又会同八部门联合出台了《关于印发〈北京地区绿色低碳转型相关重点领域金融支持目录(2026年版)〉的通知》(以下简称《通知》)。

《通知》确定建筑、产业园区、数据中心、交通、物流、都市现代农业六大领域、41个子领域,对其进行重点金融支持,持续推动建筑、交通等降碳重点领域的绿色低碳转型,积极跟进“六张网”金融服务,有效提升金融支持北京国际绿色经济标杆城市建设质效。

谈及《通知》落地,交通银行北京市分行党委委员、副行长张勇指出,将围绕重点领域加大市场主体走访对接力度,优先配置信贷资源,给予合理利率优惠,推动金融资源精准直达重点项目。

推动金融高水平对外开放,是近期人民银行重点任务之一。中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长朱鹤新在2026金融街论坛年会上宣布,拟集中推出一批增量措施,包括经常项目便利化一揽子政策、优化资本项目外汇管理一揽子政策等。

北京商报记者获悉,为持续提升外汇服务实体经济质效,进一步便利跨国公司统筹调配境内外资金,近日,国家外汇管理局北京市分局印发《北京市跨国公司本外币一体化资金池业务试点管理规定》,对北京跨国公司本外币一体化资金池试点即“高版本资金池政策”实施优化升级,新规自2026年10月21日起正式实施。

北京商报记者 董晗萱