

国务院国资委部署下半年六大重点任务

新一轮国资国企改革现阶段重点：主业管理、重组整合和公司治理

◎记者 王子霖

7月21日至22日，国务院国资委在京举办中央企业负责人研讨班。国务院国资委党委书记、主任程福波强调，要以制定实施国资央企“十五五”规划和进一步深化国资国企改革为总抓手，高标准高质量谋划推动各项工作，全力以赴完成全年目标任务，努力实现“十五五”良好开局。

对于下半年国资央企发展改革工作，国务院国资委明确了六大重点任务：一是要着力巩固中央企业经济运行良好态势；二是着力推进原始创新和关键核心技术攻关；三是着力推动产业深度转型升级；四是着力抓好新一轮国资国企改革方案的高质量实施；五是着力防范化解重点领域风险；六是着力提升战略支撑保障能力。

上半年实现利润总额1.4万亿元

国务院国资委在研讨班上通报了上半年经

济运行数据：1至6月，国资央企实现利润总额1.4万亿元，完成固定资产投资同比增长4.5%。

科技创新方面，1至6月，中央企业完成研发经费投入同比增长3.8%。

据介绍，中央企业“AI+”专项行动纵深推进，成立“AI+”具身智能、轨道交通装备产业共同体，牵头建设8个国家行业应用中试基地，累计布局超过1200个应用场景，开源“焕新社区”汇聚超过2万个模型、3000个数据集。央企数字化转型加速落地，已累计打造智能工厂2000多个，生产设备数字化率达67%。

抓好新重组、新组建企业的起步运营

在备受市场关注的国资国企改革与产业布局方面，本次研讨班上传递出重要信号。

上海证券报记者注意到，主业管理、重组整合和公司治理已被确立为新一轮国资国企改革现阶段的重点任务。

主业管理方面，国务院国资委提出，要进一步完善企业功能分类。重组整合方面，要高质量抓好新重组、新组建企业的起步运营。公司治理方面：要加强党委（党组）前置研究讨论的实质性把关，差异化完善二、三级子企业董事会建设；要强化经理层成员任期制和契约化管理的刚性兑现，深化三项制度改革，深化全员绩效考核。

关于产业深度转型，国务院国资委提出：将深化拓展中央企业数字化转型行动，深入实施“AI+”专项行动，打造更多战略性、高价值场景和高质量数据集，促进数智技术与企业生产经营深度融合，持续巩固产业优势。统筹推进钢铁、有色、建材、石化、化工等重点行业绿色化改造。坚持分类推进、梯次培育、长期主义，巩固提升焕新、启航行动成效，加快打造新兴支柱产业。

系统谋划一批重大工程项目

国务院国资委对接下来央企稳增长和防

风险的工作作出了重点安排。

国务院国资委要求中央企业坚决扛起稳增长主体责任，全力以赴提质增效。具体措施包括：强化开源节流，全力压降成本，严控存货及应收账款等风险，提高资金使用效率；同时，要持续扩大有效投资，充分发挥央企对产业链上下游的带动作用，深入实施共链行动，打造赋能型产业平台。

同时，中央企业要以“十五五”规划为指引，系统谋划一批打基础、利长远、增后劲的重大工程项目。持续优化投资结构，推动资源向新兴支柱产业培育、大规模设备更新改造、保障性基础设施建设等重点领域集聚。要更好发挥带动作用。

防范化解风险是本次会议部署的另一大重点。会议强调，要紧盯重点领域、重点环节，稳妥处置经营风险，并持续健全风险管理与内控体系。针对境外投资经营，特别提出要做好风险防范应对。此外，在能源保供方面，要求加强迎峰度夏期间的电力保供及油气、粮食等重要物资的供应稳定。

稳市场聚合力 证监会系列座谈会 释放四大信号

(上接1版)

——强调公平交易，严打违法违规行。维护公开、公平、公正的市场秩序，是系列座谈会的重要议题。其中，“规范量化交易和 AI 应用”“加大市场违法违规惩处力度”成为讨论的核心话题。

业内专家认为，量化交易不是不能做，但绝不能成为市场波动的“放大器”。不是技术本身有问题，而是技术应用的行为边界需要明确界定。从投资者代表建议“规范发展量化交易和 AI 应用”，到后续系列座谈会提出“进一步规范量化交易行为”——从“规范发展”到“规范行为”，这意味着具体政策或正在路上。

同时，资本市场防假打假力度持续升级。数据显示，新“国九条”实施以来，证监会共查办各类案件 1358 件，罚没款 353 亿元。有业内人士认为，系列座谈会将“公平”二字置于突出位置，释放出将持续加强一线监管、完善追责体系、对各类损害投资者权益的行为“零容忍”的明确信号，旨在营造一个规则透明、执法严格、生态清朗的市场环境。

——汇聚稳市力量，政策“组合拳”协同发力。稳市不仅需要决心，更需要方法。系列座谈会汇集市场各方力量，有望形成系列可行的政策工具箱。

其中：投资者代表建议加强逆周期调节，落实中长期资金长周期考核机制、推动稳市机制制度化等，直指市场关键环节；上市公司有望增强合规经营能力，提升核心竞争力；行业机构将加大逆周期布局力度；专家学者则被寄望于积极建言献策、理性发声。

这些建议与部署，也与近期“国家队”资金持续入市、多家上市公司公告增持回购、私募密集自购等市场化稳市行动形成呼应，构建了“沟通稳预期”与“资金稳盘面”协同发力的有效闭环，有望增强市场应对内外部挑战的韧性。

形势越是复杂严峻，越要广开言路、集思广益、凝聚共识。可以预期，随着座谈会成果逐步转化，资本市场稳市工具箱将不断扩容升级，持续筑牢高质量发展内在根基。

多家外资机构发声 看好A股市场看多中国股票

(上接1版)

郁嘉言表示，尤其是得益于全球 AI 超级周期，中国的高科技产业表现抢眼，带动了各环节自主可控产业链的爆发增长，实现规模以上工业增加值 5.4% 的稳定增速。上半年尽管中东地缘冲突升级造成全球能源短缺和生产受限，中国依然依靠强大的能源自给优势承接了部分地区的产线转移，显示了强大的经济韧性和长期坚持能源转型的前瞻性。

景顺亚太区全球市场策略师赵耀庭表示，第二季度中国经济面对全球环境带来的扰动因素时，展现出较强韧性。尽管中东地缘冲突升级、能源价格上涨及债券收益率走高等全球宏观风险持续升温，中国制造业和出口领域依然实现了扩张。赵耀庭补充称，中国 6 月消费和工业生产数据超预期，为政策制定提供了更大的灵活性。

密切关注中国创新领域发展

AI 产业链的高景气度，以及中国 AI 生态中的独特优势，进一步推动了外资关注中国资产。

瑞银中国股票策略研究主管王宗豪 7 月上旬与欧洲投资者进行了为期一周的交流。他介绍，尽管正值夏休，欧洲投资者对中国股票的兴趣依然浓厚，AI 是重点讨论话题。此前，摩根士丹利团队的全球路演反馈同样显示，海外投资者对中国股票的兴趣高于预期，大多数投资者考虑增加中国股票仓位。

王宗豪称，虽然近几周科技股下跌，但投资者对 AI 科技板块的信心仍然坚定。他们主要关注与中国自主可控和国内资本开支相关的标的，以及估值合理的细分领域龙头。相比此前的调研，欧洲投资者对中国 AI 科技供应链的了解有所拓宽。

据王宗豪观察，欧洲投资者正关注中国 AI 模型可能带来的颠覆。由于中国 AI 能力及相关基础设施上发力追赶，长期来看将部分投资组合配置到中国 AI 供应链是合理的。欧洲投资者通常希望聚焦 AI 产业链中高质量、高壁垒的板块，而不太愿意追逐近期受益于供应短缺的周期性标的。

王宗豪补充称：“除 AI 外，投资者对中国生物科技的兴趣也超出我们预期，这或许是因为他们正在寻找未被充分挖掘的中国创新领域，并在 AI 之外实现多元化配置。”

瑞银证券中国股票策略分析师孟磊表示，尽管近期 A 股市场经历波动，但随着融资余额的快速下降，A 股市场去杠杆可能已接近尾声。当前 A 股整体及科技板块的盈利持续向好趋势并未发生改变。基准情景下，瑞银证券预计今年全部 A 股盈利增速将从去年的 3.9% 提升至 11%，企业盈利正加速修复。

上半年全国一般公共预算收入同比增长4.7% 财政部：合理加快资金使用进度 持续支持扩大有效投资

◎记者 李苑

财政部 7 月 22 日发布的最新数据显示，上半年，全国一般公共预算收入 12.1 万亿元，同比增长 4.7%，累计增幅逐月提高。同时，全国一般公共预算支出 14.33 万亿元，同比增长 1.5%，财政支出总体保持靠前发力。

下一步，财政部将继续实施好更加积极的财政政策。财政部预算司副司长唐在富 7 月 22 日在财政部新闻发布会上表示：一方面，推动各项既定政策落地实施，合理加快资金使用进度，持续支持扩大有效投资，挖掘消费潜力，强化民生保障，促进基层财政平稳运行；另一方面，落实财税改革各项举措，加强财政科学管理，加大财政资源和预算统筹力度，深化零基预算改革，坚决落实党政机关习惯过紧日子要求，大力优化财政支出结构，腾出更多财政资源用于推动高质量发展，增进民生福祉，切实提高财政资金的使用效益。

地方财政自给率低于100%是常态

上半年，全国一般公共预算收入 12.1 万亿元，同比增长 4.7%。其中，全国税收收入 9.79 万亿元，同比增长 5.3%，增幅比一季度提高 3.1 个百分点。

“主要是我国经济韧性强、活力足，上半年延续总体平稳、向新向好发展态势，同时，价格上行、股市活跃、外贸增势强劲等因素也有力支撑了财政收入增长。”财政部国库司副司长马宏兵说。

分税种看：国内增值税同比增长 6%，主要是工业和服务业持续增长、工业生产者出厂价格上行等带动；进口货物增值税、消费税同比增长 11.8%，主要是因为外贸进口较快增长；企业所得税同比增长 3.9%，主要是因为企业利润增长；证券交易印花税同比增长 97.3%，主要是因为股市成交额增长；出口货物退增值税、消费税 1.34 万亿元，同比多退 685 亿元，增长 5.4%，支持外贸出口增长。

针对媒体反映 2026 年一季度所有省份财政自给率低于 100%，无一省实现财政自平衡的问题，唐在富回应称，按照我国预算制度，地方一般公共预算支出来源中，除自身一般公共预算收入外，还包括上级转移支付、从政府性基金预算和国有资本经营预算调入资金、使用上年结转结余等。由于地方一般公共预算收入只是支出的来源之一，财政自给率低于 100% 是常态。尽管地方财政自给率低



于 100%，但中央财政加大了对地方的转移支付力度，地方财政可以实现收支平衡。

数据显示，今年财政部安排中央对地方转移支付 10.42 万亿元，资金规模连续四年保持在 10 万亿元以上。下达均衡性转移支付 2.83 万亿元，比上年增长 3.7%。

进一步强化专项债券闭环管理

今年以来，财政部向各地下达 2026 年新增地方政府专项债务限额 4.4 万亿元，指导督促各地加快专项债券发行使用，切实提高资金使用效益。

财政部债务管理司副司长赵则永表示，今年上半年，新增专项债券发行 2.07 万亿元，发行进度 47%，主要用于市政和产业园区基础设施、交通基础设施、城市更新和社会事业等重点领域，切实保障重大项目、重点领域资金需求。其中，用于项目资本金超过 1700 亿元，更好发挥政府投资“四两拨千斤”的撬动作用。

经国务院批准，今年将河北省、江西省、湖北省、重庆市纳入新增“自审自发”试点范围，新纳入试点地区进一步完善工作机制，制定本地区试点工作方案，明确项目筛选、资金使用、资金监管、债务偿还等各环节责任任务，强化部门协同，项目储备提质增效，发行使用进度明显加快。

根据财政部数据，截至 6 月末，“自审自发”试点地区发行新增专项债券 1.6 万亿元，占全国发行额的 77%。

赵则永透露，下一步，财政部将指导督促各地进一步强化专项债券“借用管还”闭环管理。一是从项目谋划之初就加强部门协同配合和审核把关，做深做实项目前期工作。二是更好统筹资金使用和项目建设，加快资金拨付使用进度，尽快形成实物工作量。三是严格落实“负面清单”管理，规范项目资产管理，提高投后管理科学性和规范性。四是加快建立偿债备付金制度，编制好还本付息归集计划，做好项目运营收益征缴，切实提高偿债能力。

海关总署详解“十五五”战略规划任务落实 促进外贸新动能更加壮大、进出口更加协调

◎记者 白丽雯

上海证券报记者 7 月 22 日从国新办新闻发布会上获悉，“十五五”时期，海关将围绕加快贸易强国建设、促进外贸提质增效等战略规划任务，促进外贸新动能更加壮大、市场环境更加共享、进口和出口更加协调、双循环更加畅通。

扩大先进技术的进口和来源国

今年是“十五五”开局之年，上半年我国外贸进出口同比增长 16.9%。其中，出口增长 13.4%，进口增长 22.1%，呈现出量质双升、向新向绿、优进优出、贸易伙伴越来越多的发展态势。

海关总署署长孙梅君在发布会上表示，从增长因素看，既有量的较快增长，也有质的有效提升。进口商品契合了我国新质生产力发展和产业升级、消费升级的需要。出口商品精准适配国际市场需求，而且质量好、性价比高、竞争力强，受到外国企业和消费者的青睐，特别是人工智能、绿色低碳、高端装备相关产品，国际市场需求旺盛、价格看好。

目前，我国已成为全球 160 多个国家和地区的贸易伙伴，进口商品来源更广、品类更多、结构更优。

海关总署新闻发言人、副署长王军表示，从“车厘子自由”到“榴莲自由”，越来越多的全球好物“飞入寻常百姓家”，这既是我国持续开放市场、与全球共享发展机遇的生动体现，也是不断扩大进口、满足人民群众高品质生活需要的真实写照。

孙梅君表示，“十五五”时期，海关将促进进口和出口更加协调。商签更多贸易合作文件，扩大先进设备、关键零部件、能源资源、优质农产品的进口和来源国，便利“全球好物”出口中国，分享中国大市场机遇，也为中国消费者提供多样化的选择。

坚持“制度创新+科技赋能”双轮驱动

在促进外贸新动能更加壮大方面，孙梅君表示，重点是优化监管、强化服务。优化跨境电商、市场采购、海外仓等新业态的监管制度，创新人工智能产品、绿色低碳转型产品等监管方式。促进保税物流、保税研发、保税维修、保税检测等生产性服务业发展。

“未来 5 年，我们将坚持‘制度创新 + 科技赋能’双轮驱动。”孙梅君介绍，监管制度更优。适应新质生产力发展和外贸新业态新模式新动能培育，推动修订海关法、进出境动植物检疫法、原产地条例等法律法规，开展风险分级分类管理，努力构建国际上最具竞争力的海关监管制度体系。

近年来，面对复杂多变的国际贸易形势，以跨境电商、海外仓、市场采购为代表的新业态新模式，凭借灵活高效的供应链体系，展现出强大的适应性和抗风险能力，已成为我国外贸高质量发展的有力支撑。

王军表示，“十五五”时期，海关将着力抓好通关提速、畅通物流和规范管理三方面工作。其中，针对新业态“单小、货杂、频次高”的特点，量身定制监管方案。对高资信的企业，推行简化申报“一地备案，全国通关”；复制推广义乌小商品出口拼箱货物“先查验后装运”改革，在货物装箱前实施查验，切实解决企业“找货难，重装难”的痛点。

持续开展跨境贸易便利化专项行动

跨境贸易便利化是优化口岸营商环境、助

力外贸创新发展的重要途径之一，也是扩大高水平对外开放、畅通国内国际双循环的必然要求。“十四五”期间，海关总署牵头以跨境贸易便利化专项行动为抓手，先后推出了 108 项创新举措，助力我国外贸量质齐升。

未来 5 年，海关将持续开展跨境贸易便利化专项行动。海关总署副署长张宝峰介绍，“十五五”时期，海关总署将在更多具备条件的边境口岸推广“一地两检”“合作查验”的新通关模式。

同时，提升国际贸易“单一窗口”的国际化水平，与更多国家开展互联互通，实现原产地证书、检验检疫证书、高资信企业互认信息等电子数据的自动交换，为企业提供通关、物流、金融等跨境贸易“一站式”服务。

在通关效率方面，海关将大力推行嵌入产业链、物流链的“顺势监管”和“无感通关”模式，联通海运、内河、铁路相关信息的联通，切实帮助广大企业降本增效。“比如现在很多港口海铁集装箱相互转换的操作时间已经压缩在半个小时以内，综合转运成本相较以前降低 20%；出口锂电池的质量安全检验评定程序从 48 小时压缩到了 30 分钟。”张宝峰说。