

国务院国资委:

加大力度合并“同类项” 推进地方国有经济规模化发展

■本报记者 杜雨萌

7月23日至24日,国务院国资委在京举办地方国资委负责人研讨班,总结上半年工作,交流做法经验,研究部署下一阶段重点任务。

国务院国资委党委书记、主任张玉卓出席并讲话强调,要科学把握国资国企在新征程上的功能定位,因地制宜大力发展新质生产力,加快开启增长的“第二曲线”,坚定不移做强做优做大国有资本和国有企业,不断增强核心功能、提升核心竞争力,更好发挥国有经济战略支撑作用。

从数据上看,今年上半年,地方国资国企在强化提质增效、助力宏观经济大盘稳定上取得新成效。国务院国资委数据显示,上半年,地方国资委监管企业实现增加值3.7万亿元,实现营业总收入19.8万亿元;紧盯重点签约项目落地形成更多实物量,地方国资委监管企业完成固定资产投资2.7万

亿元,扩投资、拓市场成效明显。

除生产经营保持总体平稳外,今年上半年,地方国资国企在加强科技创新、服务科技强国建设上,亦有不俗表现。

《证券日报》记者从国务院国资委获悉,今年上半年,地方国资委监管企业研发经费投入2655.5亿元,实现稳定增长。与此同时,31个省份通过设立科研基金、建立投资平台等形式推进原创技术策源地建设。另外,还有47家地方监管企业积极参与22个中央企业创新联合体建设,在先进制造、信息技术、绿色低碳等方面合力攻克了一批关键技术。

今年是国有企业改革深化提升行动的收官之年。据记者了解,截至今年6月底,地方重点任务平均完成率超过90%。

会议要求,地方国资国企要高质量完成国有企业改革深化提升行动,高起点谋划下一步改革举措,着力打

造创新领先、功能突出、治理高效、充满活力的现代新国企。要紧紧围绕“三个集中”,优化国有资产增量投向,调整存量结构,带头抵制“内卷式”竞争,加强重组整合,推动国有资本优化配置,形成新的国有资本布局结构。

在加强重组整合方面,张玉卓进一步指出,地方国资国企要突出主责主业、提升规模效益,加大力度合并“同类项”,推进地方国有经济规模化发展。要围绕增强国有经济控制力和带动力,加强上下游纵向资源整合和合作,掌握产业链供应链关键资源、关键环节,不断向价值链高端迈进。

2025年是“十四五”规划收官之年,也是“十五五”规划编制的谋划之年。会议强调,要以编制和实施“十五五”规划为契机,指导推动地方国有企业始终坚持战略导向、长期主义,以培育壮大新质生产力重塑未来

核心竞争力。要增强科技创新第一动力,突出抓好关键核心技术攻关、科技成果转化运用、科技创新能力提升。要加快建设现代化产业体系,做好传统产业转型升级、战略性新兴产业布局、产业投融资体系建设大文章,大力培育更多引领产业升级的新兴支柱产业。要加强对发展新质生产力的统筹推动,着力探索出资人推动科技创新、产业创新的有效方式,营造鼓励创新、宽容失败、允许试错的良好氛围。

张玉卓称,各地国资委要更好把握企业科技创新的规律,立足出资人职责,持续加大组织推动力度,不断强化国有企业科技创新主体地位,更好促进高水平科技自立自强。要全方位加强科技人才培养、引进和使用,对于特殊人才实行“特岗特新”,给予顶尖人才更多自由度、更大技术路线决定权,对于做出成绩的科研人员,要给予具有市场竞争力的物质奖励。

价格法修正草案公开征求意见 涉及规范市场价格秩序

■本报记者 杜雨萌

7月24日,国家发展改革委、市场监管总局就《中华人民共和国价格法修正草案(征求意见稿)》(以下简称“价格法”)向社会公开征求意见,起止时间为2025年7月24日至8月23日。

我国价格法自1998年实施以来,在引导资源优化配置、促进物价合理运行、保护消费者和经营者合法权益等方面发挥了重要作用。但随着经济社会发展和价格改革深化,价格法部分条款存在修改完善的必要。

国家发展改革委相关负责人指出,一方面,当前价格工作面临的形

势发生明显变化,绝大多数商品和服务价格已由市场形成,新经济新业态新模式不断涌现,一些行业低价无序竞争问题凸显,对价格调控监管提出新要求;另一方面,近年来价格工作的内涵、方法和手段发生变化,按照依法行政要求,需要以法律形式完善价格管理职责和工作程序。此外,随着价格改革纵深推进,政府定价机制不断健全,已建立起较为完善的定价和成本监审制度;部分定价项目实现由制定具体价格水平向制定定价机制的转变,更加灵活反映市场供求变化。相关改革成果需要通过修法予以巩固,实现立法与改革的有机衔接。

从此次修订来看,主要涉及三方面,共10条内容。

其一,完善政府定价相关内容。一是结合政府价格管理方式变化,明确政府指导价不局限于基准价及其浮动幅度的形式。二是结合政府定价从定水平向定机制转变的实际,明确定价机关可通过制定定价机制,确定政府定价的水平。三是根据近年工作实践,明确成本监审作为政府制定价格的重要程序,进一步加强价格成本监管。四是随着互联网发展,政府听取意见形式更多样,新增公开征求社会意见、问卷调查等方式。

其二,进一步明确不正当价格行为认定标准。一是完善低价倾销

的认定标准,规范市场价格秩序,治理“内卷式”竞争。二是完善价格串通、哄抬价格、价格歧视等不正当价格行为认定标准。三是公用企事业单位、行业协会等不得利用影响力、行业优势地位等,强制或捆绑销售商品、提供服务并收取价款。四是强化对经营场所经营者价格行为的规范。

其三,健全价格违法行为法律责任。一是调整对经营者不正当价格行为的处罚规定,提高经营者违反明码标价规定的处罚标准。二是明确经营者拒绝或者虚假提供成本监审、调查等资料的法律责任。此外,还作了个别文字调整。

政策再加码 A股“反内卷”行情加速升温

■本报记者 吴晓璐

7月24日,国家发展改革委、市场监管总局发布关于《中华人民共和国价格法修正草案(征求意见稿)》,拟进一步明确不正当价格行为认定标准,完善低价倾销认定标准,规范市场价格秩序,治理“内卷式”竞争。

今年以来,新能源汽车、光伏、煤炭、水泥等多领域纷纷提出整治“内卷式”竞争,而A股市场也掀起了一轮“反内卷”行情。据Wind数据统计,截至7月24日收盘,上证指数成功站上3600点,其中,“反内卷”概念板块交投活跃。自7月份以来,Wind反内卷指数涨幅为17.17%。

市场人士认为,“反内卷”需要供、需两端同时发力,后续随着各个领域政策出台,推动“反内卷”取得成效,推动相关领域企业盈利改善,将带动A股走出新一轮行情。目前,行情主要围绕上游钢铁、水泥、煤炭等行业展开,未来有望扩散到能源金属、光伏、锂电等下游高端制造业。

“反内卷”板块上涨

7月1日召开的中央财经委员会第六次会议提出“依法依规治理企业低价无序竞争,引导企业提升产品品质,推动落后产能有序退出”,引发市场各方关注,多部门发声,A股市场也出现积极反应。

7月1日,中国水泥协会发布《关于进一步推动水泥行业“反内卷”“稳增长”高质量发展工作的意见》;7月3日,工业和信息化部副部长李乐成主持召开第十五次制造业企业座谈会时提出,“依法依规、综合治理光伏行业低价无序竞争,引导企业提升产品品质,推动落后产能有序退出”;7月23日,国家发展改革委主任郑栅洁主持召开企业座谈会时表示,“推动整治‘内卷式’竞争、拓展产业链供应链合作、促进科技创新、完善公司治理和国际化经营服务等”;7月24日,广东金融监管局二级巡视员黄海晖在2025年上半年广东银行业保险业新闻通气会上表示,广东金融监管局纵深推进、重拳整治行业乱象,旗帜鲜明反对“内卷式”竞争。7月23日至24日,国务院国资委在京举办地方国资

委负责人研讨班,会议提出,带头抵制“内卷式”竞争,加强重组整合,推动国有资本优化配置,形成新的国有资本布局结构。

从相关板块走势来看,据Wind数据统计,7月份以来,截至7月24日,普钢、水泥、玻璃玻纤(申万二级行业)板块涨幅居前,涨幅分别为25.82%、25.14%、21.49%。

谈及此轮“反内卷”行情,北京市星石投资管理有限公司(以下简称“星石投资”)相关负责人对《证券日报》记者表示,主要有两方面助推因素:一方面,“反内卷”政策明确后,市场对政策持续推进将带来行业供需格局优化的一致预期正在形成,市场对于内卷行业业绩持续承压的担忧有所缓解,基本面预期改善增加资金关注度、推动板块表现;另一方面,当前股市结构分化,上半年金融股和科技股表现较优,但钢铁、建筑材料、电力设备等板块在上半年的整体表现偏弱,这些板块处于被低估的状态,板块内部筹码结构相对出清,随着资

金关注度的提升,资金流入带来的板块走强概率自然会比较大。

中信建投证券策略分析师夏凡捷在接受《证券日报》记者采访时表示,“反内卷”成为当前市场热点主题。多数板块行情预计在概念热度消退后将重新回归基本面,而在更有实质约束力的政策举措落地后,“反内卷”有望成为横跨多个行业的市场行情主线。

仍处于交易预期阶段

目前“反内卷”具体落地政策尚未全面出台,整体仍处于交易预期阶段。市场人士认为,随着各部门“反内卷”政策落地,市场可能围绕相关政策开展新一轮行情,并随着政策预期兑现而结束。

从全球来看,为了应对产业无序竞争,产能过剩,海外也推动过“反内卷”行动。申万宏源证券首席经济学家赵伟表示,日本、英美及德国的相关经验显示,鼓励兼并重组,提高行

业标准,市场化出清的同时匹配托底政策,或是可行的政策组合。

“下一步‘反内卷’可能从供、需两端同时出手,遏制重复竞争的同时,推动资源向提质增效以及符合经济转型需求的方向流动。”星石投资相关负责人表示,随着“反内卷”政策的推进,相关领域将经历政策推动预期改善—产能出清验证—盈利弹性释放的过程,相关板块个股也会跟随表现。目前“反内卷”行情正处于预期改善阶段,各个板块中出现估值修复的普涨行情。随着进入到产能出清验证和盈利弹性释放阶段,板块内部将有所分化,那些供需格局和基本面真正出现改善的公司大概率会有更为持续的表现。

夏凡捷表示,当前,市场主要围绕上游钢铁、水泥、煤炭、多晶硅等品种展开。随着政策预期继续强化,行情也会扩散到玻璃玻纤、能源金属等品种和光伏、锂电等下游高端制造业,本阶段行情可能随着后续政策预期兑现而结束。

商务部:

持续深化国际消费中心城市培育建设

■本报记者 刘萌

7月24日,商务部新闻发言人何亚东在商务部例行新闻发布会上表示,国际消费中心城市培育建设正好满四周年,四年来这项工作取得了积极成效。

四年前的2021年7月份,国务院批准,率先在上海、北京、广州、天津、重庆5个城市开展国际消费中心城市培育建设。

会上,何亚东分享了一组数据:5个城市社会消费品零售总额占全国的比重超过1/8,国家级示范步行街数量占全国的1/4,中华老字号数量约占1/3,消费品进口占比达一半以上,离境退税销售额占七成左右。

同时,何亚东从4个维度介绍了国际消费中心城市培育建设四年来的工作成效。

第一个维度是“国际”,体现在国际消费环境更加友好。5个城市着力提升支付便利化水平,优化离境退税服务,积极打造国际友好消费环境,让外国朋友愿意来、方便购。特别是今年4月份《关于进一步优化离境退税政策扩大入境消费的通知》发布以来,北京、上海退税商店总数均超过1400家,广州突破500家,带动上半年全国离境退税销售额增长94.6%。“中国购”成为热词。

第二个维度是“消费”,体现在消费

引领力全面提升。5个城市大力发展数字、绿色、健康等新型消费,积极推进首发经济,推动消费提质升级。四年来,共引进国内外品牌首店1.2万家,吸引了众多国际知名品牌首发首秀首展。组织开展国际消费季、精品消费月、五五购物节、京津冀消费季等标志性活动,举办古埃及文明大展、F1中国大奖赛、中国网球公开赛等高水平展览赛事,打造商旅文体健融合消费场景。

第三个维度是“中心”,体现在中心示范带动作用不断增强。5个城市积极探索创新,在扩大优质供给、优化消费环境等方面形成一批典型经验做法。遴选出五方面16条创新举措和12个优秀实践案例,进行复制推广,起到了很好的示范作用。

第四个维度是“城市”,体现在城市功能更优活力更强。一方面,对标国际知名城市,加强商业空间规划,打造具有国际影响力的标志性商圈,彰显城市消费的“高度”。另一方面,聚焦百姓日常消费需求,围绕“一老一小”,加快一刻钟便民生活圈建设,让城市消费更有“温度”。

“下一步,我们将持续深化国际消费中心城市培育建设,营造国际化消费环境,扩大品质化消费供给,创新多元化消费场景,努力打造商业繁荣、市场兴旺、人民满意的城市。”何亚东表示。

央行开展4000亿元MLF操作 连续5个月加量续做

■本报记者 刘琪

7月24日,中国人民银行(以下简称“央行”)发布公告显示,为保持银行体系流动性充裕,7月25日(周五)将开展4000亿元MLF(中期借贷便利)操作,期限为1年期。

鉴于7月份有3000亿元MLF到期,故开展4000亿元MLF操作后,将实现净投放1000亿元,这是央行连续第5个月加量续做MLF。此外,央行在7月15日还开展了14000亿元买断式逆回购操作,对冲到期的12000亿元后实现净投放2000亿元。这意味着,7月份央行中期流动性净投放总额达3000亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,在5月份降准释放长期流动性约10000亿元之后,近两个月中期流动性持续处于净投放状态。一方面,是因为政府债券持续处于发行高峰期,同时监管层也在引导金融机构加大货币信贷投放力度。央行持续注入中期流动性,能够有效保障市场流动性充裕,体现了货币政策与财政政策之间的协调配合,有助于推动宽信用进程,更好满足企业和居民的融资需求,是当前实施逆周期调节的一个重要

发力点;另一方面,央行持续实施中期流动性净投放,也在释放数量型货币政策工具持续加力的政策信号。这意味着尽管上半年宏观经济运行稳中偏强,但货币政策仍在延续支持性立场。这有助于保持政策连续性,稳定市场预期。

展望后期,王青认为,尽管短期内降息降准概率不大,但下半年货币政策有望在扩内需、稳增长方向进一步发力,并强化与财政政策的协调配合。作为重要的数量型政策工具之一,下半年MLF总体上有望保持加量续做势头,并结合买断式逆回购操作,持续向市场注入中期流动性。另外,下半年央行还可能适时恢复国债买卖,通过公开市场操作向银行体系注入长期流动性。这一方面会确保资金面处于较为稳定的充裕水平,支持政府债券发行,同时也能增强银行放贷能力,加大金融对实体经济的支持力度,有效对冲外部环境波动对宏观经济运行的影响。

民生银行首席经济学家温彬也预计,央行年内将继续通过逆回购、MLF、买断式逆回购等中短期流动性管理工具满足流动性需求,释放稳定信号,亦不排除通过开展国债买入操作以及降准来投放流动性的可能性。

记者观察

17个新职业折射经济运行两重“新”意

■ 韩昱

近日,人力资源和社会保障部正式发布了第七批新职业,包括跨境电商运营管理员、养老服务师、无人机群飞行规划员等17个新职业,睡眠健康管理师、旅拍定制师、服务犬驯养师等42个新工种,同时,第7批新职业中还调整变更了9个职业、工种信息。

2019年以来,人力资源和社会保障部累计发布了110个新职业。笔者认为,这些新职业、新工种的不断涌现,让“职业”二字拥有了更多可能,在吸引诸多劳动者加入的同时,也折射出经济运行的两重“新”意。

一重“新”意是,新质生产力继续加快培育和成长,新技术快速发展、新兴产业茁壮成长。

近年来各地均在积极推动技术创新、推动产业创新和技术创新融合、改造提升传统产业,创新成果不断涌现。数据显示,我国当前研发(R&D)经费投入占GDP比重接近2.7%,已经超过欧盟平均水平,接近OECD(经济合作与发展组织)国家平均水平。今年前5个月,我国有效发明专利申请量接近500万件,增长12.8%。诸如人工智能、大数据等新兴技术也快速发展,相关新职业、新工种的密集出现,正是顺应新技术发展趋势的真实写照。

比如,此次在“生成式人工智能系统应用员”职业下增设“生成式人工智能系统测试员”工种,在“动画制作员”职业下增设“生成式人工智能动画制作员”工种,就体现了人工智能技术的迅猛发展

势头,人工智能技术正在加速赋能千行百业并持续深入,上述“生成式人工智能动画制作员”工种就是生成式人工智能技术为动画制作市场注入人力资源新动能的体现。

同时,新兴产业也在茁壮成长。数据显示,今年前5个月,规模以上战略性新兴产业企业营业收入增长接近10%,创新成果和产业融合带动了高技术产业发展。今年的《政府工作报告》提出,“开展新技术新产品新场景大规模应用示范行动,推动商业航天、低空经济、深海科技等新兴产业安全健康发展”。此次上新的“无人机群飞行规划员”职业,主要从事无人机群飞行路线规划、飞行计划与飞行任务制订、飞行现场管理等,充分体现了低空经济蓬勃发展带来的人才需求。

另一重“新”意是,新消费方面,个性化、多元化消费方兴未艾。与传统消费相比,新消费在消费内容、消费场景、消费理念等方面都出现结构性的变化,是当前消费升级的重要方向,并逐步形成健康消费、数字消费、绿色消费等诸多新兴领域。

比如,此次上新的职业“室内环境治理员”“装修管家”,在“商业摄影师”职业下增设“旅拍定制师”工种,在“健康管理师”职业下增设“睡眠健康管理师”工种等,集中于现代服务业领域并与民生需求息息相关,反映了人们对提升生活品质的追求,正是新消费趋势的体现。

此次发布的新职业和新工种如同一面镜子,充分反映了经济运行中新质生产力不断加快发展、新消费带动新需求的发展亮点。