



## 两部门发布相关税收政策:

# 支持划转充实社保基金国有股权及现金收益运作管理

■本报记者 韩昱

据财政部网站9月2日消息,为支持划转充实社保基金国有股权及现金收益运作管理,财政部、国家税务总局发布了《关于划转充实社保基金国有股权及现金收益运作管理税收政策的通知》(以下简称《通知》)。

《通知》明确,对承接主体在运用划转的国有股权和现金收益投资过程中,贷款服务取得的全部利息及利息性质的收入和金融商品转让收入,免征增值税。

《通知》所称承接主体是指《国务院关于印发划转部分国有资本充实社保基金实施方案

的通知》(国发〔2017〕49号)规定的负责国有股权及现金收益运作管理的主体,包括:全国社会保障基金理事会以及由各省、自治区、直辖市

《通知》自2024年4月1日起执行。《通知》发布前已缴纳的税款,符合该《通知》规定的,可予以退还。

据了解,划转部分国有资本充实社保基金,是党中央、国务院在统筹考虑基本养老保险

制度改革和深化国有企业改革的基础上,采取的增强基本养老保险制度可持续性的重要举措。

2024年3月份,财政部、人力资源和社会保障部、国务院国资委三部门联合印发了《划转充实社保基金国有股权及现金收益运作管理暂行办法》(以下简称《办法》),对国有股权

运作管理、现金收益的投资运营等作了明确规定。

## 今日导读

离岸人民币地方政府债券持续“上新” A2版

A股人工智能上市公司赚钱能力渐显 A3版

8月份中国物流业景气指数为50.9%

■本报记者 孟珂

9月2日,中国物流与采购联合会发布数据显示,8月份中国物流业景气指数为50.9%,较7月份回升0.4个百分点。

中国物流信息中心主任刘宇航表示,随着促消费、稳投资、保民生各项政策逐步落实,产业链供应链加速联动,物流业务总量和新订单业务量增速较快,东西部地区均衡发展,物流景气指数保持扩张态势。

具体来看,业务总量指数保持扩张态势。业务总量指数为50.9%,环比回升0.4个百分点,持续保持扩张区间。新订单指数稳定在扩张区间。

中国际经济交流中心科研信息部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,随着扩大内需政策落地见效,消费活动持续回升向好,带动物流行业景气向好,新订单指数维持在扩张区间,反映出需求持续回暖背景下供应链呈现更加流畅高效的运转。

物流服务价格指数继续回升。物流服务价格指数环比回升0.3个百分点,两个月累计上升0.5个百分点。市场预期保持高位。业务活动预期指数为55.8%,环比回升0.2个百分点,业务活动预期指数前8个月均值为55.4%,比上年同期高0.4个百分点。

展望未来,刘宇航表示,业务活动预期指数连续保持在55%以上高景气区间,企业预期向好态势不变。

中国物流信息中心副总经济师胡焱表示,后期物流需求市场预计将保持平稳增长态势,为经济稳定回升提供坚实支撑。

## 中国石油:控股股东拟将5.41亿股

### 公司A股股份无偿划转至中国移动集团

■本报记者 向炎涛

9月2日晚间,中国石油天然气股份有限公司(以下简称“中国石油”)发布的公告显示,公司控股股东中国石油天然气集团有限公司(以下简称“中国石油集团”)拟通过国有股份划转方式将其持有的中国石油约5.41亿股A股股份(占公司总股本的0.30%)无偿划转给中国移动通信集团有限公司(以下简称“中国移动集团”)。

本次划转前,中国移动集团通过附属公司中国移动通信有限公司持有中国石油17879.43万股,占中国石油总股本的0.10%。本次划转后,中国移动集团及其附属公司合计持有中国石油约71999.7万股股份,占中国石油总股本的0.39%。

对于本次划转的交易背景和目的,中国石油在公告中表示,本次划转是为了进一步深化中国石油集团与中国移动集团的战略合作,拓宽合作领域,优化公司股权结构,实现优势互补、合作共赢、共同发展。

公告显示,本次划转系因国有股份划转所致,不涉及要约收购,不会导致中国石油控股股东及实际控制人发生变更。中国石油集团和中国移动集团已签署股份划转协议,本次划转尚需取得国务院国有资产监督管理委员会的批准,划转股份尚需办理股份过户登记手续。

《证券日报》记者梳理发现,中国石油集团和中国移动集团早有交集。2024年1月份,中国石油集团与中国移动集团签署战略合作协议,双方将共同推动新一代信息技术与能源产业深度融合,在基础通信服务、企业数字化转型、5G创新应用、国际业务、市场营销、金融资本业务等方面开展全面合作。同年,中国移动集团携手中国石油集团发布能源化工领域首个行业大模型——昆仑大模型。今年2月份,中国移动集团宣布,中国石油集团在其助力下,成功完成DeepSeek V3/R1全栈国产化的训推适配和私有化部署。

本版主编:陈炜 责编:张博 制作:闫亮 本期校对:包兴安 曹原赫 美编:崔建斌

## 探寻产业发展“新引擎”·特色产业集群

# 北京亦庄打造智能汽车产业“双轮驱动”新格局

■本报记者 向炎涛 许林艳

当前,国内新能源汽车产业发展如火如荼,各地纷纷加力布局智能电动汽车领域,将其确立为支撑区域经济发展的战略性新兴产业之一,形成了多点开花、百舸争流的产业竞争格局,共同推动新能源汽车产业向着全球价值链顶端全速前进。

作为首都产业版图的重要一极,北京经济技术开发区(又称“北京亦庄”)依托国家级经济技术开发区的政策先发优势和产业基础,在全国新能源与智能网联汽车产业链中占据独特位置。这里既是高端智能整车制造的集聚地:小米汽车科技有限公司(以下简称“小米汽车”)实现从建厂到量产的高速推进,北京新能源汽车股份有限公司(以下简称“北汽新能源”)不断完善智能化与平台化升级;同时,作为全国首个高级别自动驾驶示范区,这里还吸引了北京万集科技股份有限公司(以下简称“万集科技”)、阿尔特汽车技术股份有限公司(以下简称“阿尔特”)等技术企业落户并深度参与产业发展。

截至目前,北京亦庄已集聚智能网联汽车企业120余家,初步形成由整车龙头企业示范引领、创新型企业为主导的智能网联汽车产业创新生态,产业链涵盖车、路、云、网、图、数据、汽车芯片等细分领域。

在政策支持下,北京亦庄依托整车制造与智能网联的“双轮驱动”,正加速形成从设计、测试到量产和商业化的全链条生态,成为全国智能汽车产业版图中不可忽视的力量。

## 高端智能制造提速 整车项目落地结果

在北京亦庄智能汽车产业的“双轮驱动”格局中,高端智能整车制造是最显性的“硬支撑”。

小米汽车是北京亦庄近年来最受关注的整车项目之一,其在这里实现了“从零起步”。走进位于北京亦庄的小米汽车工厂,记者被其规模所震撼:71.8万平方米的占地面积相当于一个故宫,高大的厂房一字排开,屋顶铺满光伏板,一个绿色低碳的“智慧工厂”跃然眼前。



图①小米汽车工厂 图②北汽新能源享界超级工厂 图③阿尔特设计的车型 图④小米汽车工厂出厂的新车

走进车身车间,700多台机械臂在焊接、涂装、装配等环节精准配合,关键工序100%自动化,激光雷达实时检测精度可达0.05毫米。在总装车间内,汽车的前后风挡、全景天幕在机械臂的操作下精准落位,电池与车身的合装过程更是达到0.1毫米的定位精度。每一辆新车下线前,都要驶上厂区内2.5公里长的测试跑道,通过涵盖18种路况的动态验证,确保车辆以最佳状态交付。

相较于小米汽车,北汽新能源在北京亦庄的布局更像是一场体系化的升级。其母公司北汽蓝谷新能源科技股份有限公司(以下简称“北汽蓝谷”)总部“中国蓝谷”设在亦庄,配套的试验中心拥有88个实验室和400余台套国际先进设备,全面覆盖电池、电机、电控等六大核心领域。北汽蓝谷

母公司北京汽车集团有限公司(以下简称“北汽集团”)拥有超过五百万辆高端豪华车的制造经验,旗下北京奔驰汽车有限公司(以下简称“北京奔驰”)总部也设立在北京亦庄。

如今,北汽集团在北京亦庄再次押注高端。享界作为北汽新能源与华为合作的豪华新能源品牌,与鸿蒙智行生态深度融合。对北汽集团而言,“ALL IN”享界既是六十年高端制造底蕴的延续,也是智能化、电动化时代的新起点。

走进北汽新能源享界超级工厂,记者首先感受到的是一种不同于传统车间的清新与安静。这里以“绿色、环保、低碳”重新定义了新能源汽车制造的标杆。

工厂工作人员告诉记者,该工厂采用绿

色工艺及材料,应用环保装备,全面实现低碳排放,环保指标达到全球领先水平。同时,工厂利用大数据、大模型、工业互联网等技术,实现数据“智采”“智用”“智存”。冲压、焊接、涂装、总装四大工艺的2843套核心设备全部联网,实时自动采集生产数据,实现全厂多板块数据透明化管理。

北京经济技术开发区有关负责人对《证券日报》记者表示,北京亦庄的汽车产业已形成近三千亿元级产业集群,产值规模占全区超40%,是区内工业产值的基本盘。目前北京亦庄正在围绕建设汽车智造创新城这一总体目标加速前进,锚定智能化、网联化、电动化方向推动传统汽车产业转型升级,将汽车产业打造成为更富有发展活力、可持续发展的主导产业。(下转A2版)

# 个人消费贷款贴息政策落地 三方面激活消费新动能

■ 矫月

2025年9月1日,个人消费贷款贴息政策正式落地,有效期至2026年8月31日。

个人消费贷款贴息政策是中央财政首次对个人消费贷款进行贴息,旨在通过降低居民消费信贷成本,激发消费潜力,促进扩大内需,巩固经济持续向好发展态势。

整体来看,这一政策彰显出精准性与创新性:其一,此次个人消费贷款贴息政策在贴息范围上进行了细致划分,堪称精准滴灌;其二,在资金承担方面,中央财政承担贴息资金的90%,省级财政承担10%,既凸显中央在提振消费、稳定经济大盘上的主导作用与坚定决心,又调动地方积极性,让地方能结合本地实际情况,对政策执行进行灵活调整;其三,此次政策建立了完善的动态调整与监督机制,政策到期后,可视实施效果研究延长政策期限,扩大支持范围。

笔者认为,该政策的落地,有望从以下三个方面激活消费新动能。

一是降低居民消费信贷成本,提升消费意愿。

实施个人消费贷款贴息政策最直接的影响,就是降低居民的消费信贷成本。以一笔5万元的消费贷款为例,假设年利率为3%,在没有贴息的情况下,一年的利息支出为1500元;享受1个百分点的贴息后,利息支出可减少至1000元。这对于有大宗消费需求的家庭来说,无疑是减轻了不小的经济负担。

当消费信贷成本降低,居民的消费意愿自然会得到提升,从而更愿意将潜在的消费需求转化为实际的消费行为。

二是刺激消费需求,带动相关产业发展。

从企业和产业的角度来看,个人消费贷款贴息政策能够有效刺激消费需求,进而带动相关产业的发展。以汽车行业为例,贴息

政策不仅能够降低消费者的购车成本,还会带动汽车生产、销售、售后服务等整个产业链的发展。消费者因为贷款利息的降低,更愿意购买汽车,从而促进汽车销量增长。汽车销量的增加也会推动汽车生产企业扩大生产规模,增加就业岗位,同时也会带动汽车零部件供应商、汽车经销商、汽车维修保养等相关企业的业务增长。

在家装家装领域,贴息政策将激发居民的装修需求,进而拉动家居建材、家电制造等行业的发展。居民可能会因为贷款利息的优惠,提前规划房屋装修,购买新的家具和家电,这将推动行业的创新和发展。

文化旅游行业也将受益于贴息政策的实施,居民出行旅游意愿增强,将为酒店、餐饮、景区等带来更多的客流量和收入。旅游消费的增加,还会带动当地特色商品销售、交通运输等相关产业的协同发展,形成产业联动效应。

三是促进消费升级,推动经济增长。

从宏观经济层面分析,个人消费贷款贴息政策是财政金融协同支持提振消费的重要举措,对促进消费升级和推动经济增长具有深远意义。

在贴息政策的支持下,居民对高品质商品和服务的消费有望增加,企业为了满足不同需求,会加大在技术研发、产品创新、服务提升等方面的投入,进而促进消费升级,推动经济高质量发展。

综上所述,个人消费贷款贴息政策从提升消费意愿、刺激消费需求、促进消费升级三个方面,进一步激活消费新动能。在政策的推动下,我国消费市场有望迎来新的发展机遇,为经济的持续稳定增长注入新的活力。

## 今日视点