



央企专业化整合持续提速

国资委：要多用、善用资本市场

■本报记者 杜雨萌

11月21日，国务院国资委组织召开中央企业专业化整合推进会并举行重点项目签约仪式。

会上，8组17家单位分两批进行了重点项目集中签约。其中包括中国石化与东方电气集团、内蒙古乌审旗碳纤维“产业合作+资本运作”项目，中国一汽与卓驭科技智能驾驶领域专业化整合项目，中铝集团与鞍钢产业互联网与数

智供应链领域专业化整合项目，南航集团与招商局集团航空物流领域专业化整合项目等。

整体上看，此次签约的专业化整合项目，既聚焦加快关键核心技术突破、壮大战略性新兴产业，持续整合优质资源，推动科技创新和产业创新深度融合，促进新兴产业规模化发展；又围绕优化提升传统产业，发挥各方产业优势，促进重点产业链高质量发展。

专业化整合是当前国有企业改革的重要任务之一。《证券日报》记者获悉，去年以来，中

央企业围绕服务国家战略、推动科技创新、促进高质量发展，持续调整存量、优化增量，已开展专业化整合项目千余个。

国务院国资委副主任李镇在会上强调，现阶段中央企业开展专业化整合工作，就是要深刻把握当前新形势新任务，在服务国家战略、补链强链、科技创新、提质增效等基础上，进一步提升整合的主动性、系统性、针对性，将专业化整合打造成培育核心优势企业、提升资源配置效率、推动高质量发展的重要手段。

在后续的中央企业专业化整合重点中，国务院国资委提出，下一步，国资央企要增强战略性新兴产业整合能力。

“要用好并购这一整合方式，深入研究企业定位和需求，明确不同整合方向，设计好相应整合模式和路径。”李镇强调，要多用、善用资本市场。各央企集团培育的战略性新兴产业务中，属于非主业、但具备成长潜力的，可探索注入其他主业央企集团所属上市平台，实现央企间互利共赢。



探寻产业发展“新引擎”

车网互动“日夜兼程” 重塑能源与交通新生态

■本报记者 李雯珊

“夜间低谷充电，成本直降60%；白天高峰放电，一天就能赚回一周的夜间充电费！”近期新能源车主圈流传的“省电秘籍”，正是车网互动商业化落地的生动注脚。

当下，新能源汽车保有量突破4000万辆，公共与私人充电桩规模合计超1800万台，我国新能源汽车产业正从“增量扩张”迈入“价值深挖”的关键阶段。车网互动作为衔接汽车与能源两大产业的核心纽带，不仅能推动新能源汽车提升可再生能源消纳能力，还可促进电力系统从“单向传输”转向“双向互动”，增强电网灵活性和稳定性。

在车网互动赋能下，每一辆新能源汽车都可化身为微型“移动储能电站”，在日与夜的充放电循环中，车网互动的商业化路径在技术迭代与模式创新中愈发清晰，一幅能源生态与交通网络深度融合的画卷徐徐展开。

技术逻辑清晰
政策与产业共促

车网互动是指新能源汽车通过智能充放电技术，与电网进行双向能量流动，实现有序充电和反向放电，让车辆在用电低谷时充电、高峰时向电网供电，既降低车主用电成本，又能让车主赚取一定收益，还能缓解电网压力。

日前，国家能源局相关负责人介绍，目前已有17个省份开展车网互动规模化应用试点，聚合车网互动资源1943万千瓦，建成双向充放电桩3832个，电动车化身“移动充电宝”，低谷充电、高峰卖电；车主也能赚上电费差，“零成本”甚至“负成本”用车养车变成可能。

“车网互动不仅仅能实现‘汽车反向送电’，更是通过能量流与信息流的双向互动，让新能源汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案（2025—2027年）》，提出具体目标：到



2027年底，车网互动规模化应用试点范围有效扩大，新增双向充放电（V2G）设施超5000个，反向放电电量超2000万千瓦时。

除了政策加持外，车网互动的崛起也有赖于新能源汽车与充电桩的“量变积累”。近年来，我国新能源汽车产业迎来爆发式增长，保有量从2015年的近60万辆飙升至目前超4000万辆，充电基础设施总数已突破1800万个。

业内预测，到2030年，电动汽车可提供约6000万千瓦的可调负荷。这种分散式储能资源具有极强的灵活性，在电网负荷低谷时可吸纳多余电能充电，在负荷高峰时则能向电网反馈电能，有效平抑电网波动。

居住区充放电成突破口
从“概念验证”迈向“规模变现”

今年9月初，广州市南沙区的杨小姐在其私家车位安装了一台双向充放电桩。“从

向供电局报装到正式开始使用就花了不到两天的时间，安装速度非常快。以前在公共场景进行充放电不太方便，所以使用频率很低，而在家里使用效率则大大提高。”杨小姐告诉《证券日报》记者。目前，杨小姐使用双向充放电桩不到3个月，充电费用约400元，放电收益近1300元。

中国电力企业联合会电动交通与储能分会提供的相关数据显示，2025年上半年，首批列入车网互动规模化应用试点的9个城市已接入超41.7万个充电桩与132座换电站，居住区智能新型充电桩已提前完成建设目标，放电率指标完成59%以上，私人充电桩低谷时段充电占比已成功提升至77.9%。在技术层面，V2G设备平均放电效率已达96.5%，成本较初期下降50%。

居住区V2G桩的布局完善与私人桩放电率的提升，共同构成行业从“概念验证”迈向“规模变现”的核心支撑。V2G技术正从早期的示范项目，逐步走向更贴近车主日常

生活的规模化探索。

“车网互动应用场景从公共桩向私人桩延伸是V2G规模化推广的关键突破口，公共桩场景下的放电，更多依赖于运营方对车辆的集中调度，本质上仍是‘B端主导’的模式，难以形成可持续的商业闭环；而居住区私人桩放电，是‘C端主动参与’的模式。这种模式的转变，意味着车网互动从‘政策驱动试点’转向‘市场驱动规模化’，真正具备了商业化复制的可能。”万联证券高端装备行业首席分析师蔡梓林在接受《证券日报》记者采访时表示。

今年以来，多地积极推动车网互动向居民区普及。在山东淄博，针对居民V2G桩价格较高的情况，国网淄博供电公司积极与山东鲁软数字科技有限公司等加强合作，研制居民新型交流V2G充电桩，以期降低居民购置V2G充电桩的成本。同时，该公司计划新建7座公共V2G示范站，积极引导居民V2G桩加入虚拟电厂。

(下转B2版)

10月份全社会用电量
创今年月度增速新高

■本报记者 杜雨萌

11月21日，国家能源局发布的数据显示，10月份，全社会用电量8572亿千瓦时，同比增长10.4%。这一数据创下今年月度用电量增速新高。

分产业来看，第一产业用电量120亿千瓦时，同比增长13.2%；第二产业用电量5688亿千瓦时，同比增长6.2%，其中，工业用电量同比增长6.4%；第三产业用电量1609亿千瓦时，同比增长17.1%，其中，充换电服务业以及信息传输、软件和信息技术服务业用电量增长较快；城乡居民生活用电量1155亿千瓦时，同比增长23.9%。

“从10月份单月数据看，受去年同期基数偏低、国庆中秋假期推动消费以及我国‘北冷南热’气候特征等因素影响，全社会用电量创下今年以来月度增速新高。其中，第三产业和城乡居民生活用电对10月份全社会用电量增速拉动作用较大，合计拉动全社会用电量增长5.9个百分点。”中国电力企业联合会统计与数智部副主任蒋德斌在接受《证券日报》记者采访时说。

以城乡居民生活用电量为例，据蒋德斌介绍，10月份，我国气温呈现较为明显的“北冷南热”特征。其中，江南地区、华南北部地区出现大范围“秋老虎”高温过程，江西省、福建省、浙江省、湖南省等部分地区日最高气温超过38℃。而受高温因素拉动，江西省、浙江省及上海市的居民生活用电量同比分别增长65.9%、63.2%和47.0%；福建省、江苏省、广东省、湖南省、重庆市等省份居民生活用电量同比增速超过20%。整体上看，10月当月，城乡居民生活用电量的快速增长主要与气温因素有关。

国家能源局数据显示，1月份至10月份，全社会用电量累计86246亿千瓦时，同比增长5.1%，其中规模以上工业发电量为80625亿千瓦时。分产业看，第一产业用电量1262亿千瓦时，同比增长10.5%；第二产业用电量54781亿千瓦时，同比增长3.7%，其中，工业用电量同比增长3.9%；第三产业用电量16671亿千瓦时，同比增长8.4%，其中，充换电服务业以及信息传输、软件和信息技术服务业用电量增长较快。

在蒋德斌看来，今年我国电力消费呈现出以下特点：第一产业用电量保持快速增长。第二产业用电量保持增长，高技术及装备制造业用电量增速领先。第三产业用电量延续较快增长势头，批发和零售业中的充换电服务业用电量同比增长47.0%。

全国新设立外商投资企业
前10个月同比增长14.7%

■本报记者 刘 勇

商务部11月21日发布的数据显示，2025年1月份至10月份，全国新设立外商投资企业53782家，同比增长14.7%；实际使用外资金额6219.3亿元人民币，同比下降10.3%。

对外经济贸易大学国家对外开放研究院教授陈建伟在接受《证券日报》记者采访时表示，新设立外商投资企业数量实现同比两位数增长，表明中国超大市场规模的磁吸力依然强劲，后续外资有望持续流入。

分行业来看，今年前10个月，制造业实际使用外资1619.1亿元人民币；服务业实际使用外资4458.2亿元人民币；高技术产业实际使用外资1925.2亿元人民币，其中电子商务服务业、医疗仪器设备与器械制造业、航空航天器及设备制造业实际使用外资分别增长173.1%、41.4%、40.6%。

近年来，我国高技术产业引资占比逐渐提高，利用外资质量大幅提升。在陈建伟看来，从引资结构看，资本流向与中国新生产力的发展逻辑相适配。例如，电子商务服务业实际使用外资的爆发式增长得益于中国全球领先的数字基础设施以及消费场景迭代。

今年以来，吸引外资的相关政策力度持续加大，《2025年稳外资行动方案》《关于实施鼓励外商投资企业境内再投资若干措施的通知》等政策文件陆续发布，传递了更大力度吸引和利用外资的积极信号。

谈及如何以更大力度吸引和利用外资，商务部国际贸易经济合作研究院副研究员宋思源向《证券日报》记者表示，一是继续完善外资政策体系，引导外资更多投向先进制造业等重点领域，同时，加强政策落实力度，做好政策宣传和解读；二是持续优化营商环境，进一步简化外资审批流程，加强知识产权保护，完善外资企业投诉处理机制；三是打造好“投资中国”品牌，开展多种形式的境外投资促进活动；四是发挥好开放平台的示范引领作用，通过实施自由贸易试验区提升战略，扩大制度型开放，赋予开放平台更多先行先试政策，吸引更多外资集聚。

本版主编：沈明 责编：吴瀚 制作：王敬涛
本期校对：包兴安 曹原赫 美编：王琳

服务消费兴 中国经济旺

■ 闫立良

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出，“扩大优质消费品和服务供给”“以放宽准入、业态融合为重点扩大服务消费……”

服务消费，一头连着经济发展，是国内生产总值的重要组成部分，一头连着民生保障，影响着居民的幸福指数。因此，在扩内需促消费的大背景下，从2024年底召开的中央经济工作会议确定2025年要“创新多元化消费场景，扩大服务消费”开始，有关服务消费的工作要求就频繁出现在各种场合和文件中，而有关促进服务消费发展的专项文件也已渐成体系。这为服务消费的稳健发展提供了制度保障。

服务消费是一座取之不尽的“金矿”。笔

者认为，在现阶段，我国发展服务消费已不是可选项，而是必选项。对我国经济来说，扩大服务消费，具有重要的现实作用和长远意义。

首先，服务消费是经济活力的竞技场。经济活力强不强，服务消费是重要指标之一。服务消费是“柔性产品”，大多数领域是充分竞争行业，其特点是消费层次丰富、频次高、辐射面广、增长可持续。服务消费的兴旺与否往往是居民对未来收入信心的直观反映。

“服务消费增势良好”，这是商务部消费促进司负责人目前的评价。而在稍早前，国家统计局新闻发言人称，“我国居民消费正在加快转型，服务消费增长日益成为居民消费的重要增长点”。今年1—10月份，服务零售额同比增长5.3%，快于商品零售额增速。

现在，已经进入发展快车道的服务消费，

将责无旁贷承担起扩内需促消费的重任，成为推动经济高质量发展新动能的重要组成部分。

其次，服务消费是创新融合的试验场。“业态融合”是扩大服务消费的核心之一。“融”什么，“合”什么，这是重点。笔者认为，在当前新一轮技术革命的加持下，在产业转型升级的趋势下，在新消费群体更强调个性的需求下，服务消费的产品和模式势必融入数字化浪潮、植入AI工具，同时要与服务消费特有的“温度”结合在一起，打造出能戳中消费者“痛点”的服务消费新业态、新模式。

与制造业相比，服务消费创新融合的形式更丰富，这是社会资本、民间投资青睐这一“试验场”的重要原因之一。

最后，服务消费是稳就业的大市场。服务业是吸纳就业的重要领域。来自国家发展改革委的数据显示，今年前三季度，我



今日视点