

聚焦·地方“十五五”规划纲要

探索贸易发展新路径 因地制宜谋创新

■本报记者 刘萌

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》提出“推动贸易创新发展”。今年以来，多个省份出台地方“十五五”规划纲要，均围绕“贸易创新发展”部署多项任务措施。

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示，各省份推动贸易创新发展主要聚焦两方面：一是全面壮大新业态新模式，包括跨境电商、海外仓、保税维修、离岸贸易等，培育外贸增长新动能；二是推动产业、贸易深度融合，依托本地制造业、特色农业、绿色产业集群，实现产业优势转化为贸易竞争优势。

具体来看，江苏提出，推动对

外贸易创新发展。具体举措包括发展保税维修业务，延长加工贸易产业链；聚焦高端软件、工业互联网等优势领域，加快发展来数加工、离岸数据加工、大模型训练等数字贸易新业态，打造具有国际竞争力的数字产业集群等。

浙江提出，“加快贸易结构调整，扩大高新技术产品和关键零部件、元器件、半成品等出口，拓展中间品、绿色低碳产品等贸易新领域，有序发展新型贸易”“打造现代化‘数字贸易港’”。

上海提出，以数字化、服务化、绿色化为核心，促进贸易业态和模式创新，深化贸易投资自由化便利化，推动国际贸易中心提质升级，努力成为全球产业链供应链价值链的重要枢纽，服务建

设贸易强国。其中，在加快发展贸易新业态新模式方面，上海提出深入实施离岸贸易印花税优惠政策，离岸贸易额年均达到1000亿美元以上。

云南提出，“实施贸易新业态突破行动，加快推动国际航空货运与外贸协同发展，打造‘跨境电商+产业带’新模式”“激活数字贸易动能，大力培育数字服务、人力资源、法律和知识产权、语言、中医药等特色服务贸易”。

四川提出，“促进市场多元化和内外贸一体化，加快建设贸易强省”“拓展航空航天、医疗器械等保税维修”。

对外经济贸易大学国际经济贸易学院副院长、教授吕越在接受《证券日报》记者采访时表示，

各地推动贸易创新发展的任务措施呈现出因地制宜、结构升级、业态创新、制度突破的特点。具体而言，沿海外贸大省突出贸易结构优化和国际市场拓展；开放枢纽城市突出制度型开放和高端贸易形态；内陆和沿边地区则突出通道经济、特色服务贸易和内外贸一体化。

在吕越看来，贸易创新发展的关键在于把规划任务转化为产业项目、制度安排和市场主体能力。下一步，各地应围绕贸易创新和现代服务业，培育中间品贸易、绿色贸易、保税维修、知识密集型服务贸易，推动贸易从单纯商品交换转向产业链、供应链和价值链协同。同时，以数字化为抓手培育新业态。跨境电商、

数字贸易港、离岸数据加工、大模型训练等新模式，需要同步完善数据跨境流动、数字监管、平台结算、知识产权保护等配套制度，避免业态有概念、落地缺场景。此外，要以制度创新提升贸易便利化水平。比如，自由流转、分类监管、离岸贸易税收优惠、进口示范区建设等措施，应形成可复制、可推广的政策工具箱，降低企业交易成本，提升通关、物流、金融和合规服务效率。

展望未来，明明表示，一是以坚定不移的开放态度继续推动贸易创新发展。例如，促进跨境电商发展，鼓励服务贸易出口等。二是强调“合作共赢”。应继续深化多边和区域合作，推动我国加入更多高标准经贸协议。

加快人工智能布局 驱动产业能级跃升

■本报记者 孟珂

近日，广东、山东、湖南、河北等多地陆续发布地方“十五五”规划纲要。各地立足自身优势，竞相加快布局人工智能产业。

国研新经济研究院副院长朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示，多地密集加码布局人工智能等产业，既是顺应全球科技与产业竞争大势的必然选择，也是夯实高质量发展根基、重塑区域核心竞争力的战略布局。

从各地具体部署来看，以科技创新为核心，驱动产业能级整体跃升成为共同方向。山东明确，“十五五”期间，将大力推进人工智能创新应用，构建“算力+算法+数据+应用”的人工智能产业生态。河北提出，推动空天信息和卫星互联网、人工智能、新材料等新兴产业和未来产业集群式发展，针对性引入重点企业、创新团队、领军人才，持续集聚产业资源、完善产业配套，打造高能级产业链条。湖南提出，发展人工智能终端产品研发制造，推进人工智能软件自主可控和性能优化。

与此同时，“人工智能+”也是各地聚焦的重点。山东表示，将深化拓展“人工智能+”行动，推动人工智能与科技、产业、消费、民生、治理和全球合作等领域广泛深度融合，培育打造智能经济和智能社会。湖南提出，加强重点



多地密集加码布局人工智能等产业，既是顺应全球科技与产业竞争大势的必然选择，也是夯实高质量发展根基、重塑区域核心竞争力的战略布局

图片素材来源：视觉中国

企业引领、示范场景牵引、未来场景布局、创新平台赋能、支持措施护航，推动人工智能赋能千行百业。

东源投资首席分析师刘祥东向《证券日报》记者表示，从各地规划来看，首先，产业定位呈现系统性升级，多地不再将人工智能视为单一技术赛道，而是作为重构区域产业竞争力的底座加以部署；其次，空间布局更加注重差异化与协同性，部分地区依托既有科教资源

优势着力打造基础研究策源地，另一些地区则聚焦算力基础设施与场景应用落地，形成了从算法创新到算力供给再到行业赋能的梯度分工雏形，有利于避免同质化竞争；最后，要素配置体现出显著的超前布局意识，多地在数据开放共享、算力中心建设、应用场景供给等方面提出了更具操作性的制度安排，营造有利于技术迭代与产业集聚的环境。

朱克力进一步表示，各地布

局人工智能等高端高新产业，呈现链条更全、路径更实的特征。场景驱动与政策保障更务实，各地普遍拓展“人工智能+”行动，明确工业、医疗、交通、城市治理等重点应用场景，配套财政、人才、土地等精准支持政策，以应用牵引技术迭代、以生态集聚产业资源，让高端高新产业落地有抓手、发展有支撑。

“加快布局人工智能等高端高新产业意义深远。首先，在全

球科技竞争日趋激烈的背景下，通过规划引领形成产业集聚，有助于在关键领域构建自主可控的竞争新优势，增强发展的长期主动权；其次，人工智能对传统产业的渗透与改造将释放巨大的效率提升空间，加快布局该产业有利于带动制造业、服务业的质态跃升；最后，各地因地制宜布局前沿产业，有助于在区域层面培育新的增长极，增强区域经济韧性与均衡性。”刘祥东说。

铁路“五一”假期运输圆满收官 多项客货运输指标创历史新高

■本报记者 杜雨萌

5月7日，《证券日报》记者从中国国家铁路集团有限公司（以下简称“国铁集团”）获悉，4月29日至5月6日，铁路“五一”假期运输期间，全国铁路累计发送旅客1.59亿人次，同比增长5.2%。其中，5月1日发送旅客2484.4万人次，创单日旅客发送量历史新高，国家铁路累计发送货物9350万吨，同比增长4.5%，5月2日装车20.24万车，

创国铁集团单日装车历史新高。

国铁集团运输部负责人介绍，今年“五一”假期旅游、探亲、休闲等出行需求旺盛，铁路客流保持高位运行，铁路部门积极应对旅客多样化出行需求，精心制定运输方案，增加客运能力供给，落实便民利民惠民举措，加大重点物资和节日物资保供运输力度，有力保障了旅客平安有序温馨出行和假日期间经济平稳运行。

国铁集团数据显示，铁路“五

一”假期运输期间，铁路部门日均开行旅客列车13525列，同比增长5.7%，其中5月5日安排开行14576列，创单日运力投放历史新高。

在铁路融合促进消费方面，铁路部门推动“火车向着景区开”，在热门旅游城市间增开旅客列车，安排开行“上饶寻仙列车”“津浦时光”“星光·澜湄号”“熊猫专列”“什邡号”等各具特色的旅游列车81列，串联沿线美食美景和人文名胜，打造“铁路+”消费新场

景，激活沿线文旅资源，促进服务消费提质扩容；积极服务“苏超”“赣超”“楚超”等赛事及演唱会、展览展会，定制化开行“球迷专列”“歌迷专列”，助力赛事、演艺、展会经济发展。

在跨境旅客运输方面，广深港高铁发送跨境旅客89.9万人次，同比增长6.3%，中老铁路发送跨境旅客0.9万人次，同比增长20.9%，开好中蒙、中俄、中越、中朝国际旅客列车，为旅客跨境旅游、购物提供

便利。

国铁集团运输部负责人称，铁路“五一”假期运输期间，铁路部门统筹做好货物运输组织，强化装卸车组织和两端接驳，提供优质服务，全力保障煤炭、粮食、化肥等国计民生重点物资运输，开好中欧班列、中亚班列、西部陆海新通道班列、中老铁路国际货物列车，确保国际供应链稳定畅通，为假日期间经济平稳运行提供了有力运输支撑。

优质公司独董提名多元化 治理生态加速重构

(上接A1版)

华东政法大学国际金融法律学院教授郑斌向《证券日报》记者表示，独立董事的核心价值在于秉持公正立场，客观履职。监管部门鼓励投服中心、公募基金等参与提名，核心目的在于打破过往重要股东提名的格局，让独立董事来源更加多元化，促使独立董事立足公司整体利益履职。

目前，投服中心联合提名的股东也逐步多元化，从早期的产业投资者逐步扩大至私募基金、券商和公募基金。如投服中心联合私募基金烟台泰泰股权投资合伙企业(有限合伙)、烟台信贞泰盈股权投资中心(有限合伙)、榆林市煤炭资源转化引导基金合伙企业(有限合伙)向泰和新材集团股份有限公司提名独立董事邱新平；联合东

方证券股份有限公司(简称“东方财富证券”)、华泰柏瑞基金管理有限公司(简称“华泰柏瑞基金”)、易方达基金管理有限公司(简称“易方达基金”)向广矿能源提名独立董事李维安。

田利辉表示，联合私募、公募、券商等专业机构共同提名，标志着独董提名从“单点突破”升级为“系统制衡”。公募基金等机构投资者参与具有三重意义：其一，以专业能力弥补中小股东信息劣势；其二，形成“耐心资本联盟”，避免短期博弈对治理连续性的干扰；其三，通过机构投资者的市场化声誉约束，倒逼独董履职从“程序合规”转向“实质尽责”。

在崔志娟看来，一方面，越来越多的股东参与提名促使独立董事来源多元化，是独立董事“独立

性”的真实体现。另一方面，这说明促进公司治理水平提升的“多元共治”模式初步成型。机构投资者通过与投服中心联合提名参与“公司治理”，既能从市场角度筛选出适合公司发展、具备专业特长的独立董事，提升公司治理能力，同时，机构投资者也能因参与提名独立董事而关注公司的长期发展，转向长期价值投资，做好做强耐心资本。

专业配置优化 独董履职走向“实质制衡”

独立董事制度建设的难点之一，在于筛选具备商业、法律、管理等专业经验，且愿意尽职尽责履职的优质独立董事。在独立董事候选人的选择上，投服中心不仅考虑

其任职资格，还充分考虑了专业履职能力以及过往勤勉尽责情况。

上述13名独立董事不仅有来自公司所处行业的专家，也有来自会计专业、公司治理、管理学、企业创新创业与战略管理专业的资深专家。

独立董事的专业背景凸显其专业能力。崔志娟表示，独立董事要代表投资者的利益实施监督制衡，也要利用专业特长在董事会决策中发挥作用，特别是在战略方向、决策优化和风险防范方面。独立董事除了要有专业背景外，还需要有一定的前瞻性眼光和经济洞察力。

同时，独立董事专业背景的多元化配置，也体现了其从“形式独立”到“实质制衡”的治理进化。田利辉表示，行业专家确保对业务逻

辑的深度把握，会计专家强化财务监督刚性，而公司治理、战略管理背景者则聚焦制度设计缺陷。这种多维专业互补机制，有效破解了传统独立董事“不独不懂”的困局。上述13名单例中，会计专业的独立董事占比超30%，直接呼应了监管层对财务造假“零容忍”的导向，使独立董事从“签字背书者”转型为风险识别“前哨”，其专业判断已成为财报真实性的关键验证环节。

展望未来，随着投服中心公开提名独立董事常态化、机制化、规模化推进，第三方提名增多，将持续激活上市公司治理内生动力，推动独立董事真正发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，以源头治理筑牢投资者保护防线，夯实公司高质量发展基石。

央行连续18个月增持黄金 机构表示黄金上涨趋势仍有支撑

■本报记者 杜雨萌

5月7日，中国人民银行公布的数据显示，截至4月末，我国黄金储备为7464万盎司，较3月末的7438万盎司增加26万盎司，为连续第18个月增持黄金。

东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示，4月份，受地缘局势扰动影响，国际金价大幅走高，同时市场对美联储降息的预期有所降温，多重因素推动国际金价连续第二个月回落，这也成为当月央行增持黄金的直接原因。

针对央行近一年半持续增持黄金的操作，受访专家认为，核心原因是全球政治经济格局呈现新变化。即便当前国际金价处在历史高位，但从优化官方国际储备配置的角度来看，增持黄金的配置价值与必要性仍在提升。

“截至2026年4月末，在我国主要由外汇储备和黄金储备构成的官方国际储备中，黄金储备占比约为9.1%，明显低于15%左右的全球平均水平。此外，黄金又是全球广泛接受的最终支付手段，因此，增持黄金有助于增强主权货币信用，为稳健推进人民币国际化创造有利条件。”王青表示，后续央行稳步增持黄金仍将是大概率。

结合近期国际金价表现来看，市场对于全球能源供应中断以及通胀持续升温的担忧明显下降，这使得前期压制国际金价的逻辑趋于弱化，推动国际金价再度走强。截至记者发稿时，伦敦现货金价已重回4700美元/盎司上方，报4734.490美元/盎司，日内涨约0.92%。

中泰期货产融发展事业部总经理助理史家亮在接受《证券日报》记者采访时表示，随着地缘政治引发的政策紧缩预期与流动性和经济危机预期逐步弱化，黄金定价逻辑也将重新回归四大核心主线：避险需求、储备需求、配置需求与政策宽松影响。预计未来3个月至6个月，原油价格有望震荡回落，通胀持续上行预期减弱，美联储政策预期将再度向宽松方向倾斜。因此，国际金价延续偏强运行的可能性较大。

从更长周期来看，史家亮认为，经济与政策的不确定性、全球避险需求的提升、央行储备增持及资产配置需求等中长期因素并未改变，黄金的上涨趋势仍有支撑。因此，短期调整更应视为布局机会，建议继续关注逢低配置的窗口。

摩根士丹利研究部也在最新报告中表示，当前，国际金价的驱动力已从避险需求转向美联储货币政策与实际收益率走势。目前仍维持年底国际金价升至5200美元/盎司的预测；与此同时，未来降息预期重新升温也将为国际金价提供进一步上涨空间。

一线城市楼市延续“小阳春”行情 购房需求有望持续释放

■本报记者 张梦逸

在刚刚过去的4月份，一线城市房地产市场延续了3月份以来的“小阳春”行情，二手房市场交易维持高活跃度，新房市场表现平稳。

例如，北京市住房和城乡建设委员会数据显示，4月份北京二手房成交17893套，同比增长15%。中指研究院数据显示，4月份上海二手房成交28742套，同比增长20%。据广州市房地产中介协会统计，4月份广州市二手住宅网签套数和面积分别为10426套、104.06万平方米，同比分别增长4.84%和1.47%。此外，深圳市4月份二手住宅成交5644套，环比增长11.3%。

从价格来看，中指研究院数据显示，4月份，全国100个城市新建住宅平均价格为17129元/平方米，环比上涨0.08%，同比上涨2.18%。其中，一线城市新建住宅价格环比上涨0.39%，同比上涨6.21%。全国100个城市二手住宅平均价格为12733元/平方米，环比下跌0.46%，同比下跌8.34%。其中，一线城市二手住宅价格环比下跌0.16%，同比下跌7.53%。值得注意的是，4月份上海二手住宅价格环比上涨0.05%。

中指研究院指数研究部总经理曹晶晶对《证券日报》记者表示，从4月份数据来看，核心城市楼市“小阳春”行情延续，新建商品住宅销售面积同比基本持平，重点城市二手房成交量同比增长明显，其中北京二手房成交量创近五年4月份单月新高，反映出需求仍在持续释放、市场预期有所好转。

值得关注的是，随着政策的进一步优化，5月份购房需求有望持续释放。

4月28日召开的中共中央政治局会议提出，“努力稳定房地产市场”。随后，深圳、广州分别于4月29日、4月30日出台楼市新政，内容涵盖优化核心区限购、提高住房公积金贷款额度、推出购房补贴等多项举措。

在政策带动下，“五一”假期期间，深圳、广州楼市活跃度显著提升。数据显示，4月30日至5月5日，深圳全市新建商品住宅认购573套，同比增长43.3%；二手住宅网签成交337套，同比增长54.6%。

5月1日至5日，广州全市11区一手楼盘日均到访量8692组次，同比增长30.8%，日均认购量634套，同比增长50.1%；二手房市场保持平稳增长，假期日均带看人次、日均认购量较4月份分别增长15.6%、5.2%，认购量同比大幅增长63.4%。

“预计今年5月份广州和深圳新房交易会维持在去年同期的水平，二手房市场表现则有望优于去年同期。”广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉对《证券日报》记者表示，如果5月份挂牌量不出现大幅攀升，挂牌价和议价空间可控，则意味着居民当前预期初步企稳，这将对房地产市场产生关键影响。

曹晶晶认为，在新政助推下，广州和深圳楼市有望迎来需求释放；其他核心城市在“好房子”项目入市带动下，新房市场量价预计整体保持平稳。二手房方面，成交量可能出现自然回落，价格预计延续小幅波动态势。

“稳定市场仍是当前重要任务，预计二季度政策将致力于巩固筑底趋势。”曹晶晶表示，在因城施策导向下，各地将加大落实各项支持措施，需求端主要包括优化公积金贷款政策、发放购房补贴等，供应端继续推进收购存量商品房和闲置土地，并完善“好房子”建设支持政策。