

前7个月国民经济运行总体平稳

延续动能向新、结构向优发展态势

■本报记者 孟 珂

8月17日,国家统计局发布数据显示,前7个月,生产供给平稳增长,就业物价总体稳定,外贸韧性持续彰显,新动能成长壮大,国民经济运行总体平稳,延续动能向新、结构向优发展态势。

从生产来看,工业生产较快增长,装备制造业和高技术制造业增势良好。数据显示,前7个月,全国规模以上工业增加值同比增长5.3%。分三大门类看,采矿业增加值同比增长2.5%,制造业增长5.6%,电力、热力、燃气及水生产和供应业增长5.4%。装备制造业增加值同比增长9.7%,高技术制造业增加值增长13.8%,分别快于全部规模以上工业增加值4.4个百分点和8.5个百分点。

服务业平稳增长,现代服务业发展向好。前7个月,全国服务业生产指数同比增长4.7%。分行业看,信息传输、软件和信息技术服务业,租赁和商务服务业,金融业,交通运输、仓储和邮政业生产指数同比分别增长10.6%、9.5%、6.3%、5.1%。

在消费端,市场销售规模扩大,服务零售增长较快。前7个月,社会消费品和服务零售总额同比增长2.6%,其中服务零售额增长5.0%,商品零售额增长1.1%。前7个月,全国网上商品和服务零售额117214亿元,同比增长4.8%。其中,网上商品零售额73965亿元,增长4.6%;网上服务零售额43249亿元,增长5.2%。

国家统计局贸经司首席统计师袁彦解读时表示,今年以来,扩内需、促消

费政策措施持续落地见效,我国消费市场规模稳步扩大、发展质量不断提升。商品零售扩容升级,服务零售创新拓展,网上零售保持较快增长,消费新业态新模式活力迸发。

在投资端,前7个月,高技术产业投资同比增长5.0%,增速比上年加快0.4个百分点,拉动全部投资增长0.5个百分点。

高技术制造业投资同比增长3.3%,增速比上年加快0.1个百分点。其中,电子电路制造业投资增长57.7%,增速加快2.1个百分点;集成电路制造业投资增长11.5%,增速加快2.7个百分点;锂离子电池制造业投资增长23.0%;电子专用材料制造业投资增长9.4%。

高技术服务业投资同比增长8.4%,

增速比上年加快0.9个百分点。在人工智能快速发展的带动下,信息服务业投资增长19.2%,增速加快3.7个百分点。

“前7个月,随着新质生产力快速发展、新旧动能平稳接续转换,技术创新与产业升级等相关领域投资保持良好增长态势,带动投资结构不断向新向优。”国家统计局投资司司长刚解读时表示。

国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长付凌晖在当日举行的国新办新闻发布会上表示,下阶段,要全面贯彻落实党中央、国务院决策部署,加大逆周期调节力度,加大扩大内需、优化供给,坚持深化改革开放,增强发展动力、激发社会活力,推动经济持续向新向优向好发展。

中国人民银行昨日开展5655亿元隔夜逆回购操作

■本报记者 刘 琪

8月17日,中国人民银行发布的公开市场业务交易公告显示,根据公开市场业务一级交易商的需求,2026年8月17日,7天期逆回购操作量为零。同日,中国人民银行开展了5655亿元隔夜逆回购操作。

Wind数据显示,8月17日有3490亿元隔夜逆回购到期,180亿元7天期逆回购到期,逆回购到期规模合计3670亿元,因此,8月17日中国人民银行公开市场实现净投放1985亿元。

值得关注的是,这已经是中国人民银行连续第五个交易日对7天期逆回购采取“零投放”。尽管未开展7天期逆回购操作,但中国人民银行在8月12日就预告,将在8月14日、8月17日至8月19日开展隔夜逆回购操作,采用固定利率、数量招标,每日操作量不超过6000亿元。从已开展的操作情况来看,8月14日、8月17日隔夜逆回购的操作规模分别为3490亿元、5655亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,近几个交易日7天期逆回购操作量均为零,且于8月中旬开展隔夜逆回购操作,都表明当前中国人民银行对市场利率的调控更加精准。这意味着后期市场利率运行会更加平稳;同时,这也意味着未来隔夜逆回购有可能逐步替

代7天期逆回购,成为中国人民银行短期流动性调节的核心政策工具。

天风证券固收首席分析师谭逸鸣认为,隔夜逆回购操作的灵活使用,能够有效平抑特殊时点的波动,且中国人民银行呵护流动性的整体态度未发生变化,8月份3个月期买断式逆回购仍超额续做,6个月期买断式逆回购等额续做,叠加隔夜逆回购操作,市场利率有望维持平稳运行。

中国人民银行在近日发布的《2026年第二季度中国货币政策执行报告》中明确提出,密切关注海外主要央行货币政策变化,持续加强对银行体系流动性供求和货币市场变化的分析监测,综合运用并适时调整货币政策工具,保持流动性充裕,更好引导货币市场短端利率围绕政策利率平稳运行。

“8月份以来,中国人民银行根据市场供需情况,运用7天期逆回购操作归零、月中隔夜逆回购前瞻加码、买断式逆回购加量投放等,强化流动性精准管理。”民生银行首席经济学家温彬在接受《证券日报》记者采访时预计,后续中国人民银行将综合运用各类公开市场操作工具,短中长期结合,精细化管理调控,保持流动性充裕,为财政加力发行、信用稳健扩张、经济稳定增长等创造适宜的货币金融环境,熨平利率波动,保障金融市场平稳运行。

优化离境退税2.0版政策落地 “购在中国”吸引力持续攀升

■本报记者 刘 萌 见习记者 何成浩

立足扩大内需、培育服务消费新增长点的战略部署,我国持续优化入境消费营商环境。今年5月,商务部等六部门联合发布《关于加力优化离境退税措施扩大入境消费的通知》(以下简称《通知》),被称为优化离境退税2.0版政策。《通知》在2025年优化离境退税1.0版政策基础上迭代升级,围绕退税商店更多、口岸耗时更少、办理无纸化、服务标准化等目标,推出了八项具体举措。7月1日,“实行小额抽检制”“推行退税无纸化办理”等举措正式落地实施。

“太方便了!”“全程只用手机扫码,不用排队、不用纸质单据,几分钟就办好了!”……7月份以来,在全国各大机场及热门商圈,不少境外旅客纷纷为全新升级的离境退税服务点赞。简洁高效的退税体验,正是我国2.0版政策落地见效的生动体现。

中国服务贸易协会可持续商业与创新工作委员会主任、北京工商大学教授洪涛在接受《证券日报》记者采访时表示,2.0版政策与免签扩容、支付便利化形成三大“政策组合拳”,是高水平对外开放的具体实践,加速中国从“世界工厂”向“全球消费目的地”跃升。

数字化提质 退税服务高效升级

自1.0版政策实施以来,办理退税的旅客数量大幅增加。但一系列实际运行中的问题随之暴露:部分旅客由于纸质退税申请单和销售发票遗失,无法办理退税;部分口岸核验等待时间较长;“即买即退”从试点推向全国过程中,异地离境不能互认、各地离境期限要求不统一。针对这些问题,2.0版政策优化出台。

2.0版政策的核心亮点在于重构口岸核验模式与商户办理体系,通过推行小额抽检制和全流程无纸化办理,破解传统退税流程繁琐、排队耗时、单据繁杂等痛点,实现口岸退税“即到即走”、商户办税高效便捷。

近日,在北京大兴机场,意大利旅客马里奥全程扫码办结退税,他告诉《证券日报》记者:“以前纸质单据容易遗失损坏,现在一部手机就能搞定,购物退税变得格外省心。”

作为北京核心商圈的标杆商场,国贸商城于7月1日同步落地2.0版政策全部举措,重点推进商户数字化办税升级。

国贸商城相关负责人向《证券日报》记者介绍:“我们联合银行为退税开单量较大的重点商户配备便携式开单设备,实现门店现场快速开单。在传统人工开单模式下,单笔退税单平均办理时长约15分钟;2.0版政策全面落地后,旅客通过扫码自助办理或使用便携开单设备,单笔开单约3分钟即可完成,整体办理时长压缩了80%。”

位于国贸商城的北京国贸大疆旗舰店作为国货数码退税的主力商户,真切感受到新政带来的服务变革。“过去为旅客办理退税需要手动填写多项信息、打印多联纸质单据,旺季客流集中时还曾因姓名拼写、空格数量、国家代码识别等差错导致旅客在机场海关核验收失,且因部分旅客着急赶航班难以补救。”该店职务店长郭绍刚对《证券日报》记者说,“推行无纸化退税后,旅客可通过扫码自动同步购物、发票、护照等信息,流程简洁高效。同



图①北京国贸商城离境退税“即买即退”集中退付点 图②离境退税商店 图③离境退税自助办理终端 何成浩/摄

时,更高效的退税流程减少了旅客等候时间,便于其在商圈内拓展消费场景,间接促进了商圈的消费活力。”

国贸商城 FAO SCHWARZ 零售运营经理辛伟伟向《证券日报》记者表示:“我们店铺于7月中旬启用新的退税操作系统,从员工感受来看,整体办理时长从原来的约30分钟大幅缩短至10分钟以内,尽管仍有打印环节,但员工操作更便捷,旅客体验也显著改善。”

《通知》规定,自7月1日起,对退税销售额1万元以下的退税申请单,按一定比例随机抽取进行实物核验。对退税销售额1万元及以上的退税申请单,仍逐单进行实物核验。这意味着绝大多数旅客的小额商品退税办理迈入了“快车道”。

近期,在青岛胶东国际机场办结退税的一位韩国旅客对《证券日报》记者表示:“仅凭护照和机票就能完成验核,不用开箱查验、不用排队等待,速度特别快,中国的退税服务越来越贴心。”

在洪涛看来,小额抽检与无纸化退税的组合改革,平衡了便利性与安全性,是监管与服务模式的双重创新。数字化留痕实现全程可追溯,筑牢监管底线,同时最大限度精简办事流程、压缩办理时长,有效降低境外旅客消费门槛,有望直接带动入境购物消费升温。

全域互通 释放大陆消费潜力

2.0版政策打破地域壁垒,推动“即买即退”异地互认、多口岸全域扩容,并统一延长各地“即买即退”离境期限至28天,形成了“一城购物、全国退税”的全新消费模式。

以重庆为例,目前,国家税务总局重庆市税务局已与四川省、云南省、陕西省、甘肃省、新疆维吾尔自治区税务局实现离境退税“即买即退”异地互认;同时,重庆持续扩容退税服务矩陣,除了扩围离境退税商店、丰富退税商品种类,还在境外旅客购物核心商圈增设了离境退税“即买即退”集中退付点,覆盖全市所有离境退税商店,有效疏通单商户自备退税现金的堵点。

近日,加拿大旅客斯蒂文在重庆观音桥商圈购物后,现场办结退税,他表示:“现在我不需要专门去机场排队退税,有的商店当场就能拿到退税款,还能继续二次消费,这次旅行实实在在见识了中国的效率和服务。”

洪涛表示,“即买即退”异地互认等举措的优化,适配境外旅客深度游、多城串联的出行需求,将直接拉动境外旅客在华消费规模增长,提升我国入境消费的吸引力,助力国内城市打造国际消费集聚区,在全球旅游消费市场中强化竞争优势。

8月初,加拿大旅客凯文此次来华游历了北京、西安、成都三座城市,在北京国贸商城购入国货数码产品并办理即买即退,最终在成都口岸完成验核。他表示:“从前办理‘即买即退’并领取退税款后,必须在开单地办理退税核验并离境,现在一单通用、全域可办、完全不用为退税调整旅行行程,太方便了!”

随着离境退税服务持续优化,境外旅客“买买买”热度攀升,入境消费活力加速释放。

《证券日报》记者从深圳海关了解到,新政落地首月,深圳海关累计办理离境退税验核业务1.3万票、验核申请金额1.7亿元,同比分别增长2.2倍和94.1%。

此外,在北京首都国际机场、大兴机场口岸出入境流量都呈现明显上升趋势,仅7月份,出入境外国人超60万人次,同比增长31%;在广州,“跨境游+离境退税”的组合持续激发消费潜力,截至8月10日,7月以来广州白云机场口岸免税品销售额1.5亿元,同比增长3.4%;广州海关累计验放境外旅客离境退税申请单金额超1.05亿元,同比增长约1.5倍。

依托新政红利,多地商圈持续升级入境消费服务体系,打造全链路引流消费模式。前述国贸商城负责人对《证券日报》记者表示:“我们深化与多家知名旅行社合作,定向引入国际旅行团到店参观购物;在机场入境核点,除了投放退税政策与“票根经济”宣传,提前触达入境客流。同时,全面升级Alipay+全球支付网关,联动海外多个主流电子钱包平台,让境外旅客入境前即可领取专属优惠,到店扫码即可享受跨境支付立减福利,消费完即

可退税,打通‘海外种草、到店消费、便捷退税’的链路。”

开放赋能 擦亮“购在中国”名片

2.0版政策落地以来,全国持续扩容退税商店布局、丰富退税商品品类,大幅提升国货品牌国际曝光度。各地重点将国产数码、非遗文创、本土美妆、特色轻工等优质国货纳入退税清单。

境外旅客的“购物车”也悄然发生了变化,除茶叶、丝绸等传统“伴手礼”,国产数码产品、服饰文创等“新国货”正成为热门选择。在北京国贸、广州天河路、重庆观音桥等核心商圈,大疆、华为等国货品牌成为境外旅客的热门选择,离境退税渠道成为国货“出海”、走向全球的重要线下窗口。

从商户端来看,政策红利持续赋能实体商业发展。郭绍刚对记者表示,退税服务的持续优化,让境外客群占比稳步提升,越来越多海外旅客通过退税购物认识“中国智造”、认可国货品质。

洪涛表示,离境退税政策实现了稳外贸与扩内需的有机结合,既助力“购在中国”打造国际名片,也能推动国内消费供给端提质升级,服务构建国内国际双循环的发展格局。

中国社会科学院财经战略研究院研究员魏翔在接受《证券日报》记者采访时表示,离境退税政策的持续升级,不仅是消费便利化的提升,也将发挥杠杆效应,进一步推动中国服务消费质量升级。

洪涛建议,可建立“中国好物”退税专属目录与溢价机制,将退税政策与“中国智造”“非遗”“老字号”等深度绑定,通过实施更高退税率或额外消费补贴,引导消费结构向高附加值国货倾斜。

离境退税迭代升级,见证大国开放气度。从纸质单据到扫码即办,从一地退税到全域通办,2.0版政策,优化的是流程,激活的是市场,擦亮的是“购在中国”的金字招牌。面向未来,中国必将以更加开放的姿态,迎接八方来客,成长为更具吸引力的全球消费目的地。

7月份我国外汇市场保持平稳运行

■本报记者 刘 琪

8月17日,国家外汇管理局公布2026年7月份银行结售汇和银行代客涉外收付款数据。数据显示,2026年7月份,银行结汇18097亿元人民币,售汇16856亿元人民币。2026年1月份至7月份,银行累计结汇126020亿元人民币,累计售汇106048亿元人民币。

按美元计值,2026年7月份,银行结汇2663亿美元,售汇2480亿美元。2026年1月份至7月份,银行累计结汇18316亿美元,累计售汇15422亿美元。

2026年7月份,银行代客涉外收入58837亿元人民币,对外付款54770亿元人民币。2026年1月份至7月份,银行代客累计涉外收入383128亿元人民币,累计对外付款361993亿元人民币。

按美元计值,2026年7月份,银行代客涉外收入8656亿美元,对外付款8058亿美元。2026年1月份至7月份,银行代客累计涉外收入

55712亿美元,累计对外付款52642亿美元。

对于2026年7月份外汇市场形势,国家外汇管理局副局长、新闻发言人李斌表示,7月份以来,外部环境复杂多变,地缘政治不确定性上升,国际金融市场延续波动态势。我国外汇市场保持平稳运行,涉外收支规模稳步扩大,市场预期总体平稳,外汇交易理性有序。

据李斌介绍,从涉外交易规模看,7月份,企业、个人等非银行部门跨境收支合计1.7万亿美元,同比增长20%;外汇市场交易量为4.3万亿美元,同比增长8%,均保持较高规模。从跨境资金流动看,7月份,企业、个人等非银行部门跨境资金净流入598亿美元。其中,货物贸易项下资金净流入保持高位,服务贸易、外资企业分红派息等项下资金净流出保持平稳。从外汇市场供求看,7月份,银行结售汇顺差183亿美元,企业根据实际需求和市场条件变化理性开展结售汇交易,外汇市场供求基本平衡。

《石油天然气发展“十五五”规划》发布 锚定保障能源安全和绿色低碳发展两大任务

■本报记者 杜雨萌

8月17日,国家发展改革委、国家能源局对外发布《石油天然气发展“十五五”规划》(以下简称《规划》)。《规划》提出,锚定保障能源安全和绿色低碳发展两大任务,到2030年逐步建设形成“自主保障能力持续增强、管网输配高效衔接、储备调节充足灵活、生产方式绿色低碳、运行安全平稳高效、加工利用高端高质、科技水平自主突破、国际合作活跃多元”的现代油气产业体系。

从内容上看,《规划》围绕七方面展开:一是加大油气勘探开发和增储上产力度,夯实自主供给“压舱石”;二是完善基础设施建设,提升管网安全韧性和运行效率;三是强化油气储备体系建设;四是加强油气国际合作;五是加快绿色转型和新质生产力培育,推动油气与多能融合发展;六是强化科技创新驱动,支撑油气行业高质量发展;七是深化油气体制改革,进一步完善“X+1+X”油气市场体系,明确了24项具体举措。

其中,在提升管网安全韧性和运行效率方面,《规划》明确提出,要巩固油气战略通道。适时启动建设西气东输四线(乌恰—吐鲁番段)、西气东输五线。谋划启动川气南下管道,研究论证钦州至重庆原油管道。另外,还包括全面建成油气“全国一张网”,有序推进省级管网和直供管道建设,统筹推进新业态管输布局等内容。

兰格钢铁研究中心主任王国清在接受《证券日报》记者采访时表示,我国油气长输管网的建设重点不是单纯扩张里程,而是要补齐省际互联互通、LNG接收站外输、气源配套管

线等短板,打通管网断点,以实现各类气源跨区域灵活调配,同时提升民生供气保障能力。

如果说管网建设解决的是“输得畅”的问题,那么增储上产要解决的则是“供得上”的问题。为此,《规划》明确,保持储量增长高峰态势,确保石油储量接替率保持1以上,天然气储量接替率力争更高。

而针对我国天然气冬夏峰谷差大、外部供应存在不确定性的现实问题,《规划》提出,要加快海上地下储气库论证实施。探索地下储氢、二氧化碳等新业态。完善沿海液化天然气储备体系。

“管网与储备能力提升,能够更好地发挥天然气调峰兜底作用,支撑风光新能源大规模发展,提升能源系统整体韧性。”王国清说。

值得一提的是,为进一步推动上游供气主体多元化,《规划》提出,促进城镇燃气企业整合重组,规范化经营,落实好天然气上下游价格联动机制。

在王国清看来,本轮城镇燃气企业整合重组,将主要针对行业主体分散、部分企业实力偏弱、区域运营碎片化等结构性矛盾。一方面,解决部分企业气源议价能力不足、管网安全投入不足、调峰应急能力薄弱等问题;另一方面,谋划启动川气南下下游价格联动机制,理顺成本传导机制,缓解上游气价波动带来的经营压力,破解部分企业成本倒挂的现实困境。从终端保供来看,城镇燃气企业的整合重组,也有望推动行业规模化、规范化发展,有利于统筹区域气源调度,强化管网改造、安全运维和应急抢险能力,提升冬季等关键时段保供韧性。同时,健全上下游价格联动,兼顾企业合理收益与民生承受能力。