

更大力度扩内需 下半年宏观政策重点划定

新华社北京8月3日电 相关部门将以更大力度、更实举措有效扩大国内需求。记者日前从国家发展改革委举行的新闻发布会上了解到,扩大内需战略实施方案(2026—2030年)正抓紧研究制定;投资方面,将抓住三季度施工旺季,加快8000亿元新型政策性金融工具资金投放使用,加快专项债发行使用;消费方面,将重点挖掘服务消费潜力,推动智能产品消费。

上半年,内需指标运行承压,但结构性亮点突出。从投资来看,新兴领域投资增势较好,高技术产业投资同比增长4.6%。消费方面,服务消费新场景加速涌现,上半年服务零售额增长5.3%,升级类商品消费也增长较快。

中共中央政治局会议在部署下半年经济工作时强调,“加大逆周期调节力度,加力扩大内需、优化供给”。

在提振消费方面,国家发展改革委

国民经济综合司副司长周宏伟表示,下一步,将深入实施就业优先战略,持续开展大规模职业技能提升培训,多渠道促进居民增收;挖掘服务消费潜力,适应不同群体消费需求扩大优质供给,完善生活服务消费;推动智能产品消费,增加人工智能手机和电脑、智能穿戴、智能机器人等新一代智能终端产品有效供给,拓展智能服务体系。

中诚信国际研究院院长袁海霞表示,今年以来,服务消费保持较快增长,增速明显快于商品消费,成为消费增长的重要支撑。我国服务消费占居民消费支出的比重仍低于发达经济体,服务消费潜力尚未充分释放,优质服务供给有待继续加强。

“后续要深入实施服务业扩能提质行动,围绕文旅康养、体育赛事、演艺经济、数字消费、绿色智能消费、线下实体零售等重点领域持续丰富消费

场景,扩大优质服务供给,以高质量供给创造有效需求,进一步增强消费增长的可持续性。”袁海霞说。

投资方面,周宏伟表示,将统筹抓好“两重”建设,抓住三季度施工旺季,加快8000亿元新型政策性金融工具资金投放使用,加快专项债发行使用。提高民生类项目政府投资比重带动需求回升。推动“十五五”规划纲要提出的109项重大工程落地实施,做好项目谋划储备和要素保障。扎实推进“六张网”规划建设。持续激发民间投资活力。

“六张网”规划建设方面,记者了解到,拟于年内开工的重大单体项目多数已经实现开工,一大批项目正加快建设,如国家水网大动脉中的南水北调中线引江补汉工程等。下一步,相关部门将着力打通硬件互联互通、规则标准衔接、信息共享、市场准入等方面堵点卡

点,提升持续运营服务能力。

从投资资金来看,8000亿元新型政策性金融工具预计将在下半年集中投放。粤开证券首席经济学家罗志恒表示,政策性金融工具既能够补充重大项目资本金,又能够撬动银行贷款和社会资本跟进,形成较强的投资乘数效应,对“六张网”等重点基础设施建设形成有力支撑。

同时,下半年投资建设相关的财政资金投入力度也将明显增强。罗志恒表示,2026年新增专项债额度为4.4万亿元,下半年发行规模将达到约2.3万亿元。随着新项目陆续完成前期准备并进入实施阶段,专项债发行和资金使用节奏均有望加快。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,下半年,在“六张网”规划建设等带动下,基建投资增速有望恢复正增长,并对整体投资回稳提供关键支撑。

制度型开放红利持续释放 全球资本布局中国机遇

新华社北京8月3日电 8月3日,香港交易所5年期中国国债期货上市。此举进一步丰富国际投资者风险管理工具,提升人民币资产吸引力,巩固香港离岸人民币枢纽地位,增强长期配置型投资者投资中国的意愿和信心。

市场分析人士认为,当前中国资本市场开放已迈入规则对接、机制互通、生态共建的制度型开放新阶段,从工具创新、机构准入到价值重塑,全方位破除跨境投资制度壁垒、降低资本流动成本、优化外资布局生态。以此为支点,全球资本正在重新审视并加速布局“中国机遇2.0”。随着跨境投融资便利化的持续提升和资本市场制度包容性的不断增强,中国资产有望在全球资产配置版图中占据更加重要的位置。



游客在香港维多利亚港游览。 新华社记者 朱炜 摄

完善工具箱:从“可交易”走向“可对冲”

香港交易所于8月3日推出5年期中国国债期货。作为债券通的重要补充,国债期货将和成功运作的互换通一起为投资中国债市的境外投资者提供高效的风险管理工具,进一步支持香港市场人民币产品生态圈的发展,巩固香港作为全球领先离岸人民币枢纽的地位。

广发证券固收首席分析师杜渐介绍,2017年香港交易所推出5年期中国财政部国债期货,但彼时债券通刚启动,境外投资者配置和套保需求有限,交易生态尚处于培育阶段。在2026年重启之际,债券通和互换通已分别打通现券投资与人民币利率互换风险管理通道,离岸市场对场内、标准化、现金结算型人民币利率期货工具的需求基础更为充分,港交所此时重启5年期中国国债期货,离岸人民币利率风险管理体系补上关键拼图。

香港交易所主席唐家成表示,5年期中国国债期货是香港市场的首只国债期货,也是香港固定收益及货币(FIC)产品生态圈建设的一个重要里程碑。香港交易所将继续与业务伙伴紧密合作,确保国债期货顺利

推出,进一步促进中国与国际市场之间的双向资本流动。

丰富境外机构投资者利率风险管理工具的制度持续加码。中国证监会4月发布的公告称,自4月24日起允许合格境外投资者参与国债期货交易,交易目的限于套期保值。

“监管部门开放了合格境外投资者参与的权限,加之香港交易所本次5年期中国国债期货的推出,顺应了境外投资者对于管理人民币利率风险工具的需要。市场机制不断完善,打通现券、回购、互换、期货各业务条线,有望更好地吸引外资投资中国资产。”南开大学金融学教授田利辉说。

加强风险管理的工具箱有望进一步丰富。商务部、国家发展改革委、财政部近期联合印发的《利用外资固稳促优行动方案》提出,支持更多外资机构利用包括国债期货在内的风险管理工具,加强金融风险管理。

在中国首席经济学家论坛理事陈雳看来,后续关键在于打通政策落地堵点,持续优化外资参与交易机制,稳步拓宽合格机构范围。同时,应完善跨境资金监测,统筹高水平对外开放与金融安全,稳步提升人民币资产全球配置吸引力。

机构“抢滩”:从“引进来”迈向本土化深耕

金融制度型开放的成效,不仅体现在产品工具层面,更直观地反映在外资金融机构“用脚投票”的理性选择上。

合格境外机构投资者(QFII)扩容是外资加码中国市场的直观信号。中国证监会7月最新披露的数据显示,截至2026年6月底,合格境外投资者机构的数量已经达到了990家。其中,今年以来获批资格许可的机构已达60家,创历年同期新高。

制度型开放的信号还在持续释放。中国证监会近期召开党的建设暨监管工作座谈会表示,稳妥有序深化资本市场双向开放,进一步加强跨境监管合作。中国人民银行近期表示,下一步,将持续优化债券通、互换通、QFII、ROFII机制和管理,推进境内外金融市场基础设施联通,为境外机构配置人民币资产提供便利渠道。

估值重塑:从“市场红利”到“创新红利”

制度型开放有助于降低跨境资本流动的制度成本,提升资源配置效率。当这一逻辑转化为实实在在的在市场红利,全球资本的重估便水到渠成。

硬科技赛道成为外资布局核心主战场,全球“聪明钱”持续加码中国创新资产。例如,美国主动管理型ETF机构Tema ETFs7月27日宣布,已将长鑫科技纳入旗下一只聚焦存储芯片行业的产品——Tema内存ETF(DISK)的投资组合。7月28日,明晟公司(MSCI)公告称,长鑫科技因IPO新股上市,将被纳入MSCI中国全股票指数,于8月10日生效。

近期,多家外资机构看好中国“创新红利”。高盛集团今年以来两次上调沪深300指数的12个月目标点位,主要基于利润累积和时间推移,并继续维持对A股市场的超配建议。高盛首席中国股票策略分析师刘劲津介绍,这主要是考虑到A股利润增长动能改善、宏观经济和市场流动性环境有利,同时,A股能够提供仍被国际投资者低估的分散化收益,以及具有吸引力的硬科技和AI主题敞口。

汇丰集团发布的第三季度全球投资展望报告显示,中国市场结构性行情仍将持续。中国市场拥有良好的政策环境,财政政策支持新质生产力壮大,超长期特别国债投向硬科技和先进制造。全年来看,预计A股盈利有望实现结构性复苏,材料、能源和信息技术的盈利预期上调幅度最大。

资本市场双向开放的良性生态持续优化,为外资价值挖掘搭建优质平台。上海证券交易所近日举办在港机构座谈会,邀请在港外资资管、投行及长线资金机构等近40位机构代表参会。本次座谈会就科创板最新发展情况、改革政策以及科创板指数化投资情况等进行了介绍,并广泛听取外资机构对于科创板发展的意见建议。

参会机构人士认为,中国宏观经济具备较强韧性,中国资本市场总体呈现稳中向好发展态势。近期外资机构尤其是长线资金对中国优质科创资产的关注度明显提升,投资兴趣不断增强,将持续布局A股硬科技领域。

新型电力系统建设迎来“十五五”发展路线图

□新华社记者 王悦阳 魏玉坤

新华解码

8月3日,国家发展改革委、国家能源局发布《新型电力系统建设“十五五”规划》,明确未来五年我国电力发展的总体思路,提出到2030年初步建成新型电力系统的战略目标,部署电力行业发展的主要目标、重大工程、重点任务。

“十五五”期间,随着算力用电激增,电动汽车充电需求快速增加,以及其他行业和居民生活用电刚性增长,预计全国年均用电量将达到6000亿度左右,相当于每年新增一个中等经济体国家的用电量水平。

“规划深入落实加快构建清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵

活智能新型电力系统的总体要求,统筹兼顾保供、转型、经济三个主要方面。”国家能源局相关负责人表示,保供方面,在持续提升非化石能源电力支撑水平的同时,充分发挥省间电力互济、新型储能、虚拟电厂等作用,推动源网荷储协同发力,夯实煤电、气电等传统电源兜底保障基础,确保电力供应保持合理裕度。

在保障能源安全的前提下稳妥推进绿色低碳发展,规划提出,到2030年,绿色低碳的电力供给格局基本形成,非化石能源发电量占比达到50%。

“我国已基本形成煤、气、核和可再生能源多元发展的清洁电力供应体系。”中国电力企业联合会常务副理事长杨昆说,“十五五”期间,非化石能源发电装机的主体地位将进一步巩固,

电力在终端用能格局中的主体地位进一步强化,为经济社会发展和绿色低碳转型提供有力支撑。

规划提出,到2030年,初步建成安全可靠、绿色低碳、坚强韧性、智能灵活的新型电网,资源配置平台作用和服务功能充分发挥,实现28亿千瓦以上新能源高水平消纳,建成可支撑超过1.1亿辆电动汽车出行的充电基础设施网络。

国家能源局相关负责人表示,规划提出了系统解决新能源消纳的新举措,明确新能源分类开发布局和利用率分档控制新要求,加大电网适配性和调节能力建设,进一步发挥电力市场作用。

算力的尽头是电力。中电联发布数据显示,预计“十五五”时期,全国算力用电量年均新增1000亿千瓦时以

上,到2030年预计达8000亿千瓦时,占全社会用电量6%左右。

促进电力与算力协同发展,规划提出“统筹能源资源配置与算力设施建设,协同规划布局算力、电力项目,做到以电强算、以算促电”“提高算力设施绿电占比”等。

此外,规划还提出了一系列促进电力与相关领域协同融合发展的举措,比如“促进电热、电氢等协同联动”“推动电力与交通融合发展”。

“规划不只关注电力发展本身,也推动电力与算力、交通等领域的协同融合发展,努力发挥新型电力系统与现代化产业体系的相互促进作用。”国家发展改革委国家信息中心经济预测部政策仿真实验室主任、研究员肖宏伟说。

(新华社北京8月3日电)

国内@要闻

修订后的《集成电路布图设计保护条例》公布

新华社北京8月3日电 国务院总理李强日前签署国务院令,公布修订后的《集成电路布图设计保护条例》(以下简称《条例》),自2026年10月15日起施行。

《条例》旨在保护集成电路布图设计专有权,鼓励集成电路技术创新,促进科学技术发展。《条例》共6章54条,修订的主要内容如下。

一是明确总体要求。规定集成电路布图设计保护工作应当贯彻党和国家知识产权战略部署,扩展保护范围,强调诚实守信。

二是完善申请、审查程序。规制虚假申请,细化材料要求,完善驳回、撤销程序,增加权利恢复程序。

三是加强专有权保护。明确权利范围界定标准,加大侵权赔偿力度。

四是促进布图设计运用。加强公共服务,明确奖励措施,完善转让、许可、出质要求,规范共有人权利行使。

统筹抓好田间管理和农业防灾减灾救灾

新华社北京8月3日电 当前全国进入防汛抗旱关键期,也是秋粮产量形成关键期。记者从农业农村部了解到,农业农村部近日在山东德州召开全国秋粮生产现场推进会,要求全力做好农业防灾减灾救灾工作,努力夺取秋粮和全年粮食丰收。

农业农村部有关负责人在会上表示,要扎实推进奋战100天强田管抗灾害夺秋粮丰收行动,分作物分区域落实肥水管理、“一喷多促”等措施,促进苗情转化升级;要落实汛期农业防灾减灾预案,盯牢暴雨洪涝、干旱、高温热害、台风等灾害,加强监测预警,及早防范应对,用好农业生产救灾资金,最大程度减轻灾害损失;要盯紧水稻二化螟和“两迁”害虫、玉米螟和南方锈病等重大病虫害,推进统防统治、联防联控、应急防控,全力打好重大病虫害防控攻坚战。

我国首次开展碳效领跑者企业遴选

据新华社北京8月3日电(记者周圆)记者8月3日获悉,工业和信息化部等三部门日前联合印发《关于组织开展2026年度重点行业能效、碳效领跑者企业推荐工作的通知》,旨在促进工业企业实施节能降碳改造,推动重点行业绿色低碳转型。这是我国首次开展碳效领跑者企业遴选。

通知提出,进一步扩大重点行业能效领跑者覆盖行业范围,新增工业硫酸、工业冰醋酸、甲醛、苯乙烯和单晶硅等细分行业,推荐范围拓展至43个细分行业。在能效领跑者工作基础上,此次还创新开展碳效领跑者推荐工作,并将电解铝、水泥熟料、合成氨、乙烯、甲醇等5个行业作为首批碳效领跑者企业推荐范围。

通知明确一系列重点行业能效、碳效领跑者企业均应满足的基本要求,包括绿色电力消费比例不低于本地区2025年可再生能源电力总量消纳责任权重、重点用能行业绿色电力消费比例;符合国家产业政策相关要求,未使用国家明令禁止或列入限制、淘汰目录的落后工艺、设备和产品等。

据悉,我国已累计发布8批共224家重点行业能效领跑者企业名单,覆盖35个细分行业。

自然资源部8月3日发布海洋经济运行情况显示

2026年上半年

全国海洋生产总值5.5万亿元

同比增长5.1% 高于国内生产总值增速0.4个百分点

海洋生产总值占国内生产总值比重7.9%

全国新增用海用岛项目1246个

批准用海用岛面积12.3万公顷

涉及投资额超3800亿元

有效保障了海洋渔业、工业、交通运输等产业用海用岛需求

新华社发(宋博 制图)

环

球@资讯

这是8月2日傍晚在匈牙利中部拍摄的保克什核电站输电设施。匈牙利总理毛焦尔·彼得日前表示,由于多瑙河水位降至历史新低、冷却水源不足,该国唯一的核电站——保克什核电站将首次完全关闭。匈牙利将面临历史上前所未有的能源供应危机。

新华社发(鲍洛格·达维德摄)