



经济景气水平回升 财政收入增速转正

证券时报记者 贺觉渊

今年7月，财政收入显著回暖，重点领域支出力度不减。财政部8月19日公布的最新财政收支情况显示，7月全国一般公共预算收入同比增长2.6%，其中，中央、地方收入分别增长2.2%、3.1%，月度增速均为今年以来最高。今年前7个月，全国一般公共预算收入135839亿元，同比增长0.1%，增速比上半年提高0.4个百分点，实现转正。

今年4月以来，全国税收收入呈现同比增长态势，带动财政收入持续回暖。其中，7月税收收入增长5%，创下年内新高，推动前7个月税收收入降幅比上半年大幅收窄0.9个百分点。与此同时，7月非税收入继续下滑，财政对非税收入的依赖度今年以来持续下降。

从主要税种表现看，前7个月国内增值税、国内消费税、个人所得税分别同比增长3%、2.1%、8.8%，增速分别比上半年提高0.2个、0.4个、0.8个百分点。广发证券资深宏观分析师吴棋滢指出，国内消费税表现较好应与商品零售增速维持相对高增有关。个人所得税虽然基数不高，但绝对规模仍为近年来较高水平。

前7个月企业所得税下降0.4%，降幅比上半年大幅收窄1.5个百分点，是拉动7月税收收入增长的主要原因之一。“7月企业所得税增或是‘反内卷’下价格信号改善带动企业盈利修复所致。”东方金诚研究发展部执行总监冯琳对证券时报记者说。

在我国现行税收体制下，价格因素对税收增长的影响较大。7月税收收入增

长，与当月工业生产者出厂价格指数（PPI）降幅收窄相互印证。国家税务总局局长胡静林近期在“高质量完成‘十四五’规划”系列主题新闻发布会上表示，国内生产总值（GDP）增速是以不变价计算的，税收是以现价计算的，价格特别是PPI对税收的影响很大，PPI的增减会带来税收收入同幅度的增减。

值得注意的是，前7个月证券交易印花税同比增长62.5%，增速比上半年进一步扩大。证券交易印花税根据股票交易成交金额收取，收入表现跟随A股成交额走势，其收入增长扩大亦反映出市场信心的修复。

从行业表现来看，前7个月装备制造业、现代服务业等行业税收表现良好。铁路船舶航空航天设备、计算机通信设备、电气机械器

材等装备制造业税收收入分别增长33%、10.1%、8%。同时，科学技术服务业税收收入增长12.7%，文化体育娱乐业税收收入增长4.1%。吴棋滢对此表示，行业税收表现与“三航”、“两新”，以及服务消费等领域的景气偏高有关。

进入下半年后，全国一般公共预算支出结构继续呈现出“重民生”的特点，保持对民生领域的较大支出力度。前7个月，全国一般公共预算支出160737亿元，同比增长3.4%。其中，社会保障和就业支出增长9.8%，卫生健康支出增长5.3%，文化旅游体育与传媒支出增长5.3%，增速均较上半年进一步扩大；与基建相关的城乡社区支出、农林水支出、交通运输支出继续呈现同比下降态势。

下转A2版>>

吸引力增强 外资看多做多中国股市

证券时报记者 程丹

随着中国股市持续走强，外资机构加仓的步伐加快。截至8月18日，在已披露的半年报中，超过70家上市公司的前十大流通股股东名单中出现合格境外机构投资者（QFII）身影，合计持股市值约68亿元。

外资机构对中国市场的“看多”氛围也同步升温，高盛、瑞银、摩根士丹利等多家外资机构发布的最新观点均表示，持续看好中国股市。瑞银资产管理中国股票主管施斌表示，目前是参与中国市场的良机，尤其看好具备市场领导地位的科技公司。

海外机构重返中国市场

随着上市公司半年报密集披露，QFII上半年重仓股及持股变动情况浮出水面。Wind数据显示，截至8月18日，已有663家A股上市公司披露了半年报，其中超过430家公司归母净利润实现同比增长，111家公司增幅超过100%，尤其是制造业与科技板块韧性十足。

其中，超70家上市公司的前十大流通股股东名单中出现QFII身影，合计持股市值约68亿元。QFII在二季度新晋28家公司前十大流通股东。分行业来看，QFII持股偏好汽车、

医药生物、化工、食品饮料、硬件设备等领域；在个股方面，九号公司、东方雨虹、海大集团的QFII持仓市值居前。

从QFII相关机构持仓情况来看，巴克莱银行持有金浦钛业、东安动力等12只个股；摩根士丹利持有中宠股份、鼎通科技、金浦钛业、沃华医药；科威特政府投资局持有东方雨虹。

此前，沪深交易所披露的数据显示，双环传动、华明装备、宏发股份等A股上市公司被境外投资者“爆买”，境外投资者持股比例均超过24%。根据相关规定，全部境外投资者对单个上市公司A股的持股比例总和，不得超过该公司股份总数的30%；该比例达到28%时，将被暂停买入。这一现象反映了境外投资者对

中国优质资产的强烈认同。

瑞银财富管理中国区主管吕子杰指出，之前处于低配状态的一些海外机构资金，今年通过QFII等渠道回到中国市场，全球投资者对中国资产的兴趣较浓。

看好中国经济和资产

在“真金白银”加仓的同时，外资机构对中资资产持续唱多。高盛中国首席股票策略分析师刘劲东日前将MSCI中国指数的12个月目标点位从85点上调至90点，并维持对中国股市在亚太区域内“超配”的立场。

下转A2版>>

六部门联合召开光伏产业座谈会 加强产业调控 遏制低价无序竞争

证券时报记者 韩忠楠

为进一步规范光伏产业竞争秩序，8月19日，工业和信息化部、中央社会工作部、国家发展改革委、国务院国资委、市场监管总局、国家能源局联合召开光伏产业座谈会，多家光伏制造企业及发电企业相关负责人参会。

会议要求，光伏产业各方要深刻认识规范竞争秩序对光伏产业高质量发展的重要意义，共同推动产业健康可持续发展。

会议明确，将从四个方面重点规范光伏行业秩序。一是加强产业调控。强化光伏产业项目投资管理，以市场化法治化方式推动落后产能有序退出。二是遏制低价无序竞争。健全价格监测和产品定价机制，打击低于成本价销售、虚假营销等违法犯规行为。三是规范产品质量。打击降低质量管控、虚标产品功率、侵犯知识产权等行为。四是支持行业自律。发挥行业协会作用，倡导公平竞争、有序发展，强化技术创新引领，严守质量安全底线，切实维护行业良好发展环境。

今年以来，工业和信息化部等部门多次出手治理光伏产业无序竞争。从治理效果来看，光伏产业的“反内卷”已初见成效。

国家统计局8月9日公布的数据显示，7月工业生产者出厂价格指数（PPI）环比下降0.2%，降幅较上月收窄0.2个百分点，为今年3月以来首次收窄。PPI环比改善中，煤炭、钢铁、光伏等行业的价格修复尤为亮眼。其中，光伏设备及元器件制造7月的价格环比降幅比上月收窄0.8个百分点。

国家统计局城市司首席统计师董莉娟表示，7月国内市场竞争秩序持续优化带动相关行业价格降幅收窄。煤炭、钢材、光伏、水泥和锂电池等市场竞争秩序持续优化。

贵州首发多式联运“一单制”班列 推动物流降本增效

8月19日，贵州首趟多式联运“一单制”班列载着4320吨化肥，从贵阳国际陆港都拉营站顺利鸣笛出发，开启了前往华北地区黄骅港的行程，多式联运“一单制”运输服务模式正式落地贵州。据了解，“一单制”运输的核心在于通过“一次委托、一单到底、一次结算”的方式，有效降低物流成本。

向新求质 金融业持续优化市场竞争秩序

证券时报记者 沈宁 许盈 张艳芬

7月30日，中共中央政治局召开会议，明确提出“纵深推进全国统一大市场建设，推动市场竞争秩序持续优化”“依法依规治理企业无序竞争”等多项要求。金融业快速响应，监管部门、行业协会和金融机构多方联动，积极落实。

8月1日，中期协就《期货公司经纪业务不正当竞争行为管理规则（征求意见稿）》（以下简称《规则》）公开征求意见，被视为正式打响金融行业“反内卷”第一枪。而在此前，多地金融监管部门、行业协会已就“反内卷”组织会议，多家银行相继发声。在保险、证券等行业，相关工作同样在稳步推进。

“星星之火，可以燎原。”专家认为，伴随

“反内卷”的深化，金融业竞争格局有望重塑，服务实体经济能力将进一步增强。而各家机构也应转变思维，主动加大产品和业务创新，以高质量服务换效益。

顶层设计不断加强

在本轮金融业“反内卷”浪潮中，防范恶性价格战和不正当竞争是核心要点。

在银行和保险行业，地方监管部门和行业协会针对“反内卷”展开行动。广东金融监管局相关人士在有关会议上称，今年以来，该局旗帜鲜明反对“内卷式”竞争，印发银行业保险业“内卷式”竞争负面清单，还指导行业协会研究制定反不正当竞争自律公约等。7月17日，

广东银行同业公会召开专业委员会主任单位反“内卷式”竞争专题工作会议，明确拟按照“1+3+N”的制度体系推进“内卷式”竞争的综合整治。7月18日，宁夏银行业协会组织召开了“内卷式”竞争情况座谈会。

由中期协发布的《规则》，是有关金融“反内卷”的首个行业规范。《规则》直指期货行业手续费低价恶性竞争现象，明确经纪业务不正当竞争禁止性行为。同时坚持法治化市场化原则，明确期货公司可以根据不同客户类型实施差异化手续费定价机制。

下转A6版>>

建设全国统一大市场 在行动

央行新增千亿支农支小再贷款额度助力救灾

近日，中国人民银行新增支农支小再贷款额度1000亿元，引导和鼓励金融机构加大对北京、河北、吉林、山东、甘肃等受灾地区的经营主体，特别是小微企业、个体工商户，以及农业、养殖企业和农户的信贷支持力度。

支农支小再贷款是央行支持普惠金融领域的长期工具，今年4月，央行将支农和支小再贷款两个工具合并管理，并改革管理方式，更高效地激励引导地方法人金融机构加大对涉农、小微和民营企业的信贷支持。5月7日，央行宣布增加支农支小再贷款额度3000亿元，加大对普惠金融等领域的支持力度。

当前，我国正值“七下八上”防汛关键期，防汛救灾形势复杂严峻。7月以来，财政部、应急管理部多次预拨中央自然灾害救灾资金，支持相关省份做好应急抢险救灾工作，切实保障人民群众生命财产安全。

央行在去年8月也曾新增支农支小再贷款额度1000亿元支持12省（区、市）防汛救灾及灾后重建。通过支农支小再贷款向受灾地区金融机构提供低成本资金，有助于提高金融机构服务受灾地区经营主体的积极性。招联首席研究员董希淼表示，此举凸显了结构性货币政策工具“精准滴灌”的功能和作用。

央行明确，将督促相关省（区、市）分行用好用足新增支农支小再贷款额度，指导金融机构积极对接防汛救灾和灾后重建的融资需求，支持经营主体加快恢复生产经营。

（贺觉渊）

个人养老金领取情形调整 9月1日起实施

人力资源社会保障部等五部门19日对外发布《关于领取个人养老金有关问题的通知》，进一步丰富个人养老金领取情形，明确具体操作办法，自9月1日起开始实施。

在原有政策规定达到领取基本养老金年龄、完全丧失劳动能力、出国（境）定居等条件的基础上，通知新增可以领取个人养老金的3种情形。一是申请之日起12个月内，本人（或配偶、未成年子女）发生的与基本医保相关的医药费用支出，扣除医保报销后个人负担（指医保目录范围内的自付部分）累计超过本省（自治区、直辖市）上一年度居民人均可支配收入。二是申请之日起2年内领取失业保险金累计达到12个月。三是正在领取城乡最低生活保障金。

在通过个人养老金资金账户开户银行申请领取的基础上，通知增加国家社会保险公共服务平台、电子社保卡、掌上12333App等全国统一线上服务入口，参加人当前基本养老保险关系所在地社会保险经办机构2类申请渠道。

根据通知，除达到领取基本养老金年龄外，参加人达到其他条件领取个人养老金的，可以根据经济条件等情况，继续向本人个人养老金账户缴费，增加养老积累。这时，信息平台会将个人养老金账户重新变更为缴存状态。

（据新华社电）

时报数说

海南自贸港优化个人所得税15%优惠政策

海南优化原有个人所得税15%优惠政策。

1 优化“累计居住满183天”核算方法

在设置实际居住90天最低要求的基础上，将合理的离岛出差、休假、学习培训天数纳入统计范畴。

2 优化特定行业覆盖范围

将航天产业纳入享惠范围，精准服务重点产业发展。

3 强化风险防控与全流程监管

自2020年6月实施以来截至2024年12月底，海南自贸港个人所得税优惠政策已累计享惠3.9万人次，在政策效应带动下，海南累计吸引各类人才超过93万人。