

# 上半年外贸规模首破25万亿元 出口“含绿”“含智”“含新”量稳步攀升

证券时报记者 刘俊伶

2026年是“十五五”开局之年,也是我国从贸易大国迈向贸易强国的关键时期。上半年,我国进出口规模历史性突破

25万亿元,实现良好开局。其中,以集成电路、新能源、机电产品为代表的高附加值产品出口占比显著提升,成为外贸提质增效的核心引擎,为加快建设贸易强国注入了强劲动力。

## 1 外贸规模稳居全球第一

2026年上半年,国际环境复杂多变,地缘冲突频发,贸易壁垒明显增多。面对复杂严峻的国际形势,我国外贸展现出强大的抗压韧性与增长活力,继续保持稳中有进的良好态势。

从总量上来看,海关总署数据显示,2026年上半年,我国货物贸易进出口总值达25.47万亿元,历史同期首次突破25万亿元大关,同比增长16.9%,稳居全球货物贸易第一大国地位。进口表现尤为亮眼,上半年我国进口10.74万亿元,历史同期首次突破10万亿元,同比增长22.1%,增速高于出口8.7个百分点。进口强劲增长不仅有力促进了外贸平衡发展,也折射出国内

经济的强劲韧性与内需市场的持续回暖。

在规模稳步扩大的同时,外贸增长动能持续释放。二季度进出口13.61万亿元,同比增长18.4%,创下2021年三季度以来季度同比最高增速。其中,6月进出口4.78万亿元,同比增长24.2%,至此已连续17个月保持正增长,上行态势更加巩固。

作为连续多年的第一大外贸主体,我国民营企业进出口保持稳定增长,持续为外贸注入强劲增量。海关总署数据显示,上半年有进出口记录的民营企业数量已超过66万家,规模不断壮大。民营企业占全国进出口总值的比重提升至57%,贡献了全国近六成的外贸增量。

## 2 “新三样”领跑 出口“含绿”量大增

比总量更值得关注的是结构变化。以电动汽车、锂电池、光伏电池为代表的“新三样”,上半年出口合计达8196.64亿元,同比增长46.1%,历史同期首次突破8000亿元,“新三样”产品占我国出口总额的比重由去年同期的4.32%上升到今年上半年的5.56%,对我国出口增长的贡献率持续攀升。

其中,电动汽车的爆发式增长尤为瞩目。6月,电动载人汽车出口达58.92万辆,同比增长109%,出口金额717.18亿元,历史首次单月出口额突破700亿元。回望“十四五”起步之年,2021年全年电动

载人汽车出口额仅为701.58亿元,而如今一个月便超越了当年全年,五年间产业跃升的力度可见一斑。

“双碳”目标叠加全球能源转型,储能需求加速释放,有力拉动了锂电池与光伏出口走高。上半年,我国锂离子蓄电池海外出口金额同比增长37.6%,太阳能电池同比增长19.6%,增量主要来自海外户用储能、独立储能电站和光储一体化项目的集中放量。根据SMM数据,2026年一季度,中国企业储能系统全球出货82.2吉瓦时,全球份额由2025年一季度的62.7%跃升至82.2%,已成为绝对领跑者。

## 3 “新新三样”崛起 出口“含智”量凸显

如果说“新三样”代表了中国出口的绿色底色,那么AI算力产业链则代表着中国出口的“智能高度”。上半年机电产品的出口金额约9.36万亿元,占比超过了出口总额的六成,同比增长20.1%,增速较总体高出近7个百分点。

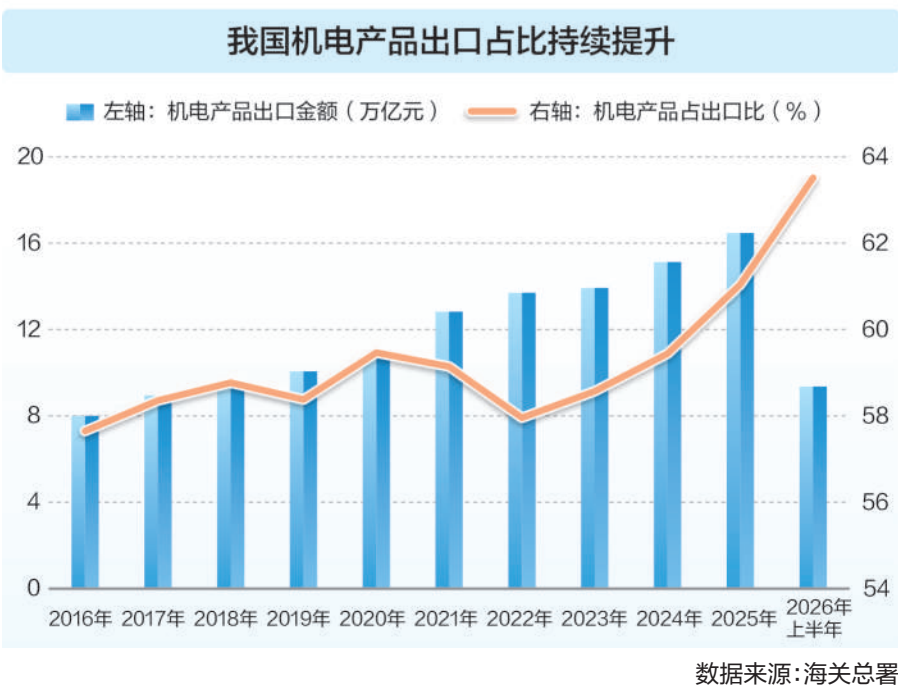
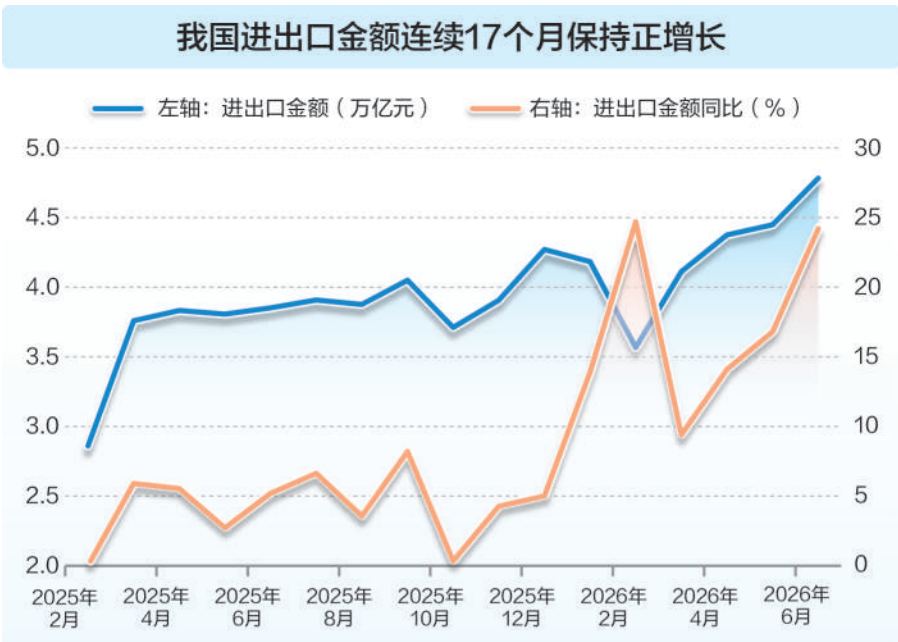
AI算力产业链爆发,算力硬件成出口新引擎。上半年电子元件、电脑零部件等产品出口均两位数增长,合计拉动出口增长6.9个百分点。具体来看,存储部件、集成电路两大硬件板块出口金额分别同比增长113.2%、88.7%,为增速最高的细分品类。

机器人产业正成为“智造出海”的代表性产品,工业机器人上半年出口62.9亿元,增长18.6%。其他品类方面,上半年手术机器人出口4.8亿元,增长3.3倍;2026

年清洁机器人、智能仿生机器人新增了专门税号,上半年两类商品合计出口180.9亿元,其中与AI技术深度融合的智能仿生机器人出口超万台,遍及全球90多个国家和地区。

通过持续的技术积累和制度创新,我国医药产业正形成世界级的竞争力。根据国家药监局数据,今年1至6月,我国创新药对外授权交易总额约1100亿美元,达2025年全年总额的八成,再创历史新高。

从“老三样”到“新三样”,再到“新新三样”——人工智能、机器人、创新药正加速崛起,以更高的技术密度、更强的品牌溢价、更广的全球协同,将中国出口推向价值链顶端,为我国外贸高质量发展注入了源源不断的新动能。



## 4 外贸模式革新 价值驱动出口增长

纵观上半年外贸成绩单,我国对外贸易正逐渐从“大进大出”走向“优进优出”,从侧重出口拉动的单向模式到进出口协同发力的新格局。

西南证券研报指出,我国外贸高增底色不变,驱动因素由“量”转“价”,出口呈现“量弱价强”特征,价格贡献高于数量扩张。上半年存储部件出口金额同比增长113.2%,但数量同比下降9.9%;太阳能电池出口金额同比增长19.6%,而按重量计算出货量下降1.9%。由此可见,出口金额的增长主要源于产品技术含量和附加值的提升带来的价格上涨,而非简单的出货量增加。

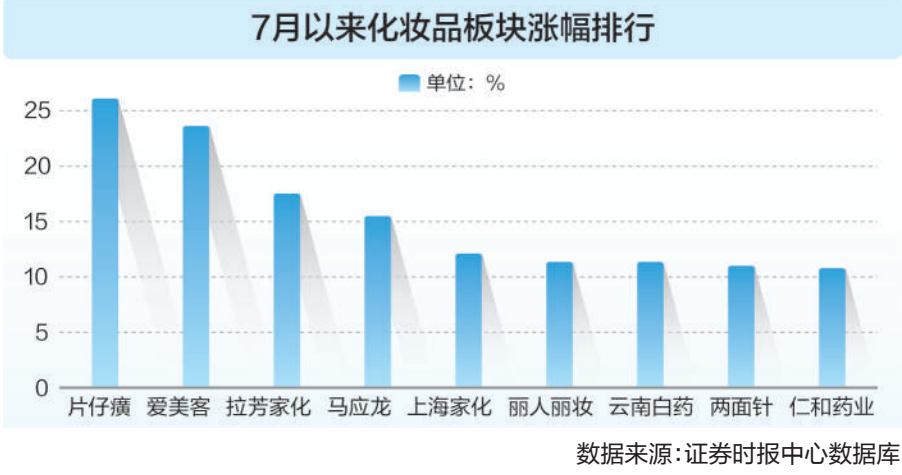
与高附加值产品量减价增形成鲜明对比的是,传统劳动密集型产品出口持续承压,服装、玩具、陶瓷产品等出口金额同比均出现下降。一升一降之间,中国出口的“含智”“含绿”“含新”量实现多重跃升,外贸结构优化升级成效更加显著。

展望下半年,外部环境依然复杂严峻,海外经济增长放缓也为全球供应链带来新的挑战。海关总署副署长王军表示:“下半年我国外贸面临一定压力,但我国创新动力足、主体活力强、开放水平高,外贸基本盘依然稳固,我们有信心有能力把外贸发展的良好势头保持下去。”

(本系列完结)

## 数说“十五五” 中国经济首份半年报

# 化妆品注册备案新举措发布 鼓励新品在中国首发



证券时报记者 张智博

7月29日,国家药监局发布《关于化妆品注册备案有关事项的公告》(以下简称《公告》)。《公告》围绕鼓励化妆品新品在中国首发、优化注册备案资料要求、扩大化妆品功效宣称评价试验方法等八大方面提出优化举措。据悉,这是继《关于深化化妆品监管改革促进产业高质量发展的意见》出台后,化妆品产品注册备案

领域的又一实质性落地配套文件。

其中,鼓励国际化化妆品新品在中国首发的制度设计,令业界最为振奋。《公告》提出,对国际化化妆品新品在中国首发上市或者在中国以及其他国家(地区)同步上市的产品注册备案时,注册人、备案人可以提供产品在中国首发上市的承诺性声明,免于提交在注册人、备案人所在国或者生产国(地区)已经上市销售的证明文件。

相较于此前进口化妆品新品必须先

在原产国拿到并提交已上市销售证明的规定,此举大大简化了在中国完成产品注册或者备案的流程,真正对培育我国化妆品领域的首发经济起到了推进作用,有助于我国消费者第一时间使用到全球最新的、时尚流行的优质美妆产品。

此外,减免化妆品动物试验资料、共用配方体系近似产品安全技术资料要求、共用配方体系近似化妆品功效宣称评价试验数据、简化改变生产场地产品注册备案资料要求等条款,也在制度层面确实地减轻了化妆品生产企业的负担。

我国稳居全球第一大化妆品消费市场。根据中国香料香精化妆品工业协会数据,2025年中国化妆品行业全渠道交易额达11042.45亿元,市场规模首次突破1.1万亿元大关,同比增长2.83%,延续稳健增长态势。

在全球经济格局深度调整的背景下,中国化妆品市场依然展现出强劲的发展韧性。2026年上半年,我国化妆品全渠道交易额高达6114.1亿元,同比增长4.35%。其中,线上渠道交易额约为3808.87亿元,同比增长5.74%;线下渠道交易额约为2305.19亿元,同比增长2.13%。

华西证券表示,“618”大促带动美妆

成交放量,叠加去年同期低基数,推高同比增速。随着口红效应持续兑现,国货不断发力,行业高景气度有望进一步延续,其中专注成分及功效研发、不断提升品牌影响力的国货品牌或将充分受益。申万宏源也表示,化妆品医美板块业绩预告彰显板块韧性,中报季将至,建议关注。

7月30日,A股化妆品板块震荡反弹,朗姿股份盘中一度涨停,锦波生物、爱美客、华熙生物等跟涨。7月以来,A股化妆品板块整体表现良好,行业指数上涨8.78%,成份股中,片仔癀、爱美客领涨,涨幅分别为26.1%、23.62%。

片仔癀在化妆品领域拥有“片仔癀”“皇后”“金大夫”等多个护肤、洗护品牌。2025年,公司化妆品业务实现营业收入5.67亿元,毛利率57.54%。

上海家化已成长为跨国日用化妆品企业。公司2025年日用化妆品业务实现营业收入63.14亿元,同比增长11.26%;毛利率62.59%,同比增长5个百分点。

截至7月30日,已有5只化妆品概念股预告今年上半年业绩。以预告中值统计,拉芳家化、丽人丽妆、青岛金王预计上半年实现盈利,净利润规模依次为3925万元、2429.17万元、500万元。

在7月30日举行的新闻发布会上,国家能源局表示,第三产业用电量快速增长,今年上半年,受新能源汽车、人工智能等高新技术产业快速发展带动,充换电服务业、互联网数据服务业用电量增长强劲,分别达到810亿千瓦时、494亿千瓦时,同比分别增长56.9%、44%,合计拉高全社会用电量0.9个百分点。

随着新能源汽车渗透率的快速提升,我国充电服务设施正迎来大规模增长。7月28日,国家能源局发布的数据显示,截至2026年6月底,我国电动汽车充电基础设施(枪)总数达到2305.7万个,同比增长43.2%。其中,公共充电设施(枪)500.9万个,同比增长22.3%,额定总功率达到2.47亿千瓦,单枪平均功率约为49.35千瓦;私人充电设施(枪)1804.8万个,同比增长50.4%。私人充电设施装用电容量达到1.55亿千瓦安。

在大功率充电设施建设方面,截至2026年6月底,全国已建成大功率充电枪超过18万个,布局合理、技术先进的大功率充电基础设施体系加速构建。在县乡充电网络布局方面,截至2026年6月底,县域充电设施覆盖率提升至98.61%,县乡充电网络加快织密,乡镇区域充电服务保障能力稳步增强。

顶层政策为行业长期发展明确了增长目标与发展方向。《电动汽车充电设施服务能力“三年倍增”行动方案(2025—2027)》提出,到2027年底,全国城市新增160万个直流充电枪,其中包括10万个大功率充电枪。《新型能源体系建设“十五五”规划》提出,完善快慢互补、智能开放的充电基础设施,2030年充电基础设施达到4000万个、实现倍增发展。

从长远来看,车网互动、全场景补能已成为新能源汽车配套产业的核心发展趋势,车能融合产业价值持续凸显。据《新型能源体系建设“十五五”规划》,2030年我国车网互动聚合可调充电规模将达到5000万千瓦左右,这标志着车能融合从探索阶段进入规模化实施阶段。预计到2030年,车能融合会创造超过万亿级的综合经济效益。

从上市公司来看,当前仅少量充电桩概念股披露2026年上半年业绩相关数据。据数据宝统计,按照业绩快报、预告净利润下限(若未披露下限则取公告数值)计算,今年上半年净利润同比增长(含扭亏为盈)的充电桩概念股有5只,分别为银河电子、ST长园、京泉华、特锐德、思源电气。其中银河电子、ST长园净利润预计扭亏为盈。

充电桩行业龙头特锐德预计2026年上半年净利润为3.92亿元至4.58亿元,同比增长20%至40%。截至2026年6月底,公司运营公共充电终端约96万台,累计充电量突破700亿度;上半年充电量约126亿度,同比增长约47%。

股价表现方面,截至7月30日,今年以来上涨的充电桩概念股有14只,协鑫能科、特锐德、中恒电气等年内涨幅均超20%。

协鑫能科年内累计上涨38.52%,涨幅居首。公司成功打造了工商业储能、“鑫阳光”户用光伏、“开鑫充电”、“鑫零碳”等多个新业务模块,通过提供“光储充”一体化解决方案,实现光伏、储能、充电、算力等要素的深度融合与高效协同。

特锐德年内累计上涨31.97%,排在第二位。中恒电气年内累计上涨29.59%,公司是目前国内充电桩设备主流厂家之一,已形成ACDC全系列直流快充解决方案、全液冷超充解决方案、换电站兆瓦级电池充电机解决方案等。

从估值来看,截至7月30日,共有17只充电桩概念股滚动市盈率低于40倍。金杯电工滚动市盈率为13.84倍,排在最低位置。公司拥有电动汽车液冷型直流充电桩电缆、欧标交流充电桩电缆等技术。

大洋电机、双杰电气滚动市盈率分别为16.3倍、17.3倍,市盈率相对较低的还有盛弘股份、许继电气、国电南自、众业达等。

## 交通银行深圳分行 持续深化《民法典》普法宣传 助力营造良好法治氛围

2026年,交通银行深圳分行紧扣“合规文化建设年”工作部署,持续推进法治建设,将法治宣传教育作为推进依法合规经营的重要抓手。该行坚持对内强基、对外惠民,线上创新,常态化、体系化开展《民法典》普法工作,普法成效持续显现。

### 对内强基,筑牢全员依法履职根基

交通银行深圳分行在楼宇公共区域投放全面依法治国主题宣传海报,营造随处可学的法治学习氛围。通过邀请专家学者开展法治专题讲座,持续培育管理干部法治思维、提升全员法治素养;依托读书班原文研学、集中学习研讨等形式,推动法治理念入脑入心,切实把学习成果转化为规范履职、合规经营的行动自觉。

### 对外惠民,开展分层分类精准普法

交通银行深圳分行积极深入校园、机关、社区开展多元化普法活动,面向不同群体定制差异化普法内容,打造形式丰富、特色鲜明的普法场景。普法进校园,推出“少年的你,有典有气”特色学习材料,围绕大学生权益保护热点答疑解惑;开展“典亮青春,法伴成长”主题宣讲,结合典型案例普及未成年人保护相关法律规定。

普法进机关,走进婚姻登记处,以“民法典护航美好婚姻生活”为主题,面向新婚群众解读婚姻家庭、财产权益相关法律条款,设置咨询台、知识竞答互动环节;向机关退休干部开展“典亮生活,法护前行”专题讲座;走进医疗机构,宣讲医患双方权利义务、医疗卫生相关法律知识。

普法进社区,开设便民宣传集市,面向广大市民普及与日常生活息息相关的法律知识。一系列接地气、有温度的普法活动收获群众广泛好评,推动《民法典》平等、自愿、公平、诚信的法治理念走进千家万户。

### 线上创新,打造“指尖普法”宣传阵地

交通银行深圳分行聚焦《民法典》中客户信息保护、资金安全、金融消费者公平保障等与银行业紧密相关的法律条款,组织员工原创普法漫画长图文,在官方微信公众号推出“漫画普法”内容。以生动鲜活、通俗易懂的形式解读法律条文,积极倡导依法保障金融消费者合法权益,让法治宣传触达更多群众。

下一步,交通银行深圳分行将持续推动普法工作与业务发展、客户服务深度融合,不断丰富普法内容,创新普法方式,以高质量法治建设赋能高质量发展,为营造良好法治环境贡献力量。

(CIS)

政策赋能产业扩容 上半年充电桩市场快速增长