

发改委：推动北斗产业规模5年内破万亿

证券时报记者 韩忠楠

9月22日，国家发展改革委召开9月份例行新闻发布会。国家发改委政策研究室副主任、新闻发言人李超表示，“十五五”时期，国家发展改革委将推动北斗产业规模5年内突破1万亿元。此外，国家发改委向民营企业公开推介的多个重点项目已收到民企投资意向。

在回答证券时报记者提问时，李超表示，作为国家重要空间基础设施，经历多年自主攻坚、迭代培育、全域赋能，北斗已经走过技术探索、场景试点的产业培育阶段，目前规模集聚、生态完善、赋能全局的产业新引擎正加速形成。2025年，我国北斗产业总产值突破6290亿元，国内北斗产业企事业单位达3万多家，从业人员超200万人，应用场景和规模不断扩大。

在交通领域，全国超过1200万辆营运车辆搭载北斗系统，高精度车道级导航覆盖99%以上的城乡道路，为安全便捷出行

保驾护航。在农业领域，已有超过350万台套北斗终端设备应用于农机辅助驾驶、农机作业、无人机植保等场景，加快推动传统农业向智慧农业转型升级。在海洋渔业领域，已有7万艘渔船搭载北斗终端，通过遇险报警、应急搜救、渔船动态监管、海上短报文通信等服务，成为渔民出海의 “千里眼”和“顺风耳”，累计救助群众万余人次。在能源领域，北斗提供优于20纳秒授时精度服务，广泛应用于风电场机组姿态管控、矿山边坡监测、油气管线巡检等场景，成为电网安全稳定运行的“时间心脏”。

在赋能千行百业的同时，北斗系统也走进千家万户。目前，国内已有14亿部智能手机、5000多万辆电动车、1400多万辆共享单车、1.6亿台可穿戴设备搭载北斗定位服务，构建从日常出行到应急场景的全方位服务体系，惠及亿万群众。同时，北斗加快走出国门、服务全球，相关产品已出口至全球140余个国家和地区，

为有关国家提供基础设施安全监测、自然灾害预警、重大工程测绘等服务，持续造福全球。

“十五五”时期，国家发展改革委将坚持开放融合、协调合作、兼容互补、成果共享，推动北斗产业规模5年内突破1万亿元，实现北斗规模应用市场化、产业化、国际化新突破。具体工作方面，一是强化顶层设计。统筹推进高端芯片、关键零部件、融合算法等关键核心技术攻关，加强北斗与人工智能、卫星互联网等技术融合创新，推动卫星导航基础设施布局更加合理，培育壮大优质企业，筑牢安全可靠的时空底座。二是优化制度保障。加快推动《中华人民共和国卫星导航条例》出台实施，健全完善行业标准体系和检测认证体系，引导有关方面加大对认证结果的采信力度，完善应用服务配套措施，夯实北斗规模应用的制度根基。三是深化开放协同。依托各类多边合作机制，持续推动技术交流、人才培养、联合示范等务实合

作项目落地，积极参与卫星导航全球治理，让北斗产品和服务造福更多国家、惠及更多人民，助力全球经济发展和民生改善。

民间投资方面，发布会披露，国家发改委近期面向民营企业公开推介交通、物流、水利、能源领域36个重点项目，总投资614亿元，拟引民间资本156亿元，项目涵盖铁路、仓储、风电、储能、充电设施、引水工程等。项目收益机制清晰，民营企业参与意愿较强，目前多个项目已收到投资意向。

政策落地层面，民间资本参与重大项目的空间持续拓宽。核电领域山东莱阳核电一期民间资本参股比例达25%；上半年水网建设吸引民间投资超108亿元，同比大增85.8%；已审批绿电直连项目中，民间资本参与项目占半数。政策性金融工具同步配套支持，2026年新型政策性金融工具首批国开行投放项目均引民间资本，覆盖储能、绿色新材料、高速公路等赛道。

自然资源部：2030年全国海洋生产总值将破13万亿

证券时报记者 江翀

9月22日，国务院新闻办公室举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会。会上发布的信息显示，今年以来找矿突破成绩喜人，我国发现超大型规模铜金矿，自然资源部将继续实施新一轮找矿突破战略行动，牢牢端稳能源“饭碗”。

此外，自然资源部预计，到2030年，全国海洋生产总值将突破13万亿元，海洋生物医药产业增加值将突破1300亿元，较2025年增长三成，海上风电装机容量实现翻一番。

自然资源部党组书记、国家自然资源总督察刘国洪表示，“十五五”时期是我国

基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期。为此，自然资源部门将从着力提升空间治理水平、资源配置效率、生态系统质量和安全保障能力等方面重点发力。

自然资源部新闻发言人、副部长周星表示，“十五五”时期，将深化实景三维中国建设和应用，加强时空智能科技攻关，推动卫星导航定位基准站网、天地图等公共数据资源授权运营，加快释放地理信息数据要素价值，推进北斗规模应用，赋能传统产业数字化改造和实体经济提质增效，更好支撑智能驾驶、低空经济、具身智能等新兴产业和未来发展。

同时，还将做强做优做大海洋产

业，巩固提升海洋油气勘探开发、海洋文旅等传统产业优势，积极发展海洋生物医药、海水淡化等新兴产业，前瞻布局深海勘探开发、海水制氢等未来产业，推动海洋生产总值早日迈上13万亿元新台阶，持续激活蓝色经济增长新动能。

此外，“十五五”时期，我国重要矿产资源的需求仍将保持刚性增长。为此，自然资源部将继续实施新一轮找矿突破战略行动，牢牢端稳能源“饭碗”。具体来看，要推动陆域1:50000区域地质调查覆盖率提升至51%，重要成矿区带矿产地质调查覆盖率提升至66%。力争新发现一批大中型矿产地和油气田，多找矿、找大矿、找富矿，同时稳步推进约300个能源

资源基地建设。持续完善地质调查、矿业权竞争性出让、矿业用地、矿区生态修复等配套制度，为地勘单位和矿业企业“松绑减负”。

自然资源部副部长庄少勤指出，我国城乡发展已进入存量为现阶段。生态文明时代的国土空间规划要开辟存量增长新空间、培育内涵式发展新动能，持续深化“多规合一”改革，出台城市更新、产业发展新政策新标准，从安全、协调、集约、特色、共享等维度拓展空间价值，引导各地挖掘特色资源、盘活空间资产、优化功能结构，打造创新产业社区、商务社区与高品质生活圈，推动发展动力从原来的“土地财政”转向高质量的“时空经济”。

科创与资本双向奔赴 深圳企业港股上市路径明晰——“潮起香江 聚势共赢”2026深圳企业赴港上市与基石投资者专题交流会成功举办

证券时报记者 王军

金秋九月，深港联动再启新篇。

9月22日，由证券时报社主办、深圳市金融稳定发展研究院、深圳上市公司协会、国际上市交流基地协办的“潮起香江聚势共赢——2026深圳企业赴港上市与基石投资者专题交流会”在深圳成功举办，现场参会企业逾百家。

活动聚焦深圳拟赴港上市企业核心痛点与发展需求，畅通政策解读、实操指导、资本对接全链条服务，搭建一站式、专业化的港股上市交流平台。活动现场，政府部门代表、国际投行、基石投资机构与深圳优质科创企业代表齐聚一堂，共同探讨深港资本市场双向融合的全新机遇，合力擘画深圳企业借力港股市场走向全球的发展新征程。

中共深圳市委金融委员会办公室主任、深圳市地方金融管理局副局长朱江在致辞中表示，截至9月21日，深圳市今年新增29家境内外上市公司（其中A股9家，港股19家，美股1家），首发募资总额约1029.63亿元，破千亿大关，IPO数量与募资规模均位居全国城市首位。“我们将持续引导各类长线资本、产业资本参与港股IPO基石投资，推动投融资双方走向产业协同、长期赋能的深度合作。同时，我们也将推动企业规范化发展，持续优化跨境金融服务，助力更多深圳科创企业稳妥走好赴港上市之路。”

深圳市中小企业服务局副局长姜青其介绍，深圳科创企业储备底蕴深厚，拥有国家高新技术企业超2.5万家，国家级专精特新“小巨人”企业数量达1333家。优质科创后备企业，正加速对接香港国际

资本市场，成为港股市场高质量发展的新动能。

证券时报社党委委员、副社长高玉梅在致辞中表示，企业成功登陆港股市场后，如何持续获得全球长期资本的稳定支持，依托香港成熟的国际资本市场平台整合跨区域产业资源、稳步拓宽全球化业务布局版图，已经成为当下科创企业实现高质量发展的核心命题。

瑞银全球投资银行部董事总经理贾超翔表示，近年港交所持续优化上市规则，全力吸引包括硬科技、AI、先进制造、新消费等领域的优秀中资企业赴港上市，协助企业拓宽国际融资渠道，也为企业全球化业务布局搭建资本支撑桥梁。

港交所助理副总裁王旭深度解读2026年港股上市新规，详细阐释了非公开

形式递表机制优化、不同投票权架构完善、特专科技企业上市路径等内容。Dealogic数据显示，截至8月31日，港股市场IPO募资总额达449亿美元，募资规模位居全球第二；再融资规模达644亿美元，同样位居全球第二。

财务投资人正持续回流港股市场，广发国际权益研究总监吴鹏表示，主权基金、国际长线基金、头部公募基金、保险机构等优质财务投资人纷纷布局港股IPO项目，为优质企业合理定价、稳定发行节奏提供了坚实的资本支撑。

本次活动还得到了福田区金融服务中心、福田区投资促进局、南山区金融发展服务中心、罗湖区企业服务中心、龙华区发改局、香港公司治理公会、香蜜湖上市培育与并购重组服务平台、江苏银行深圳分行等多个部门的协同支持。

数贸会今日启幕 绘就AI与人共生图景

证券时报记者 陈雨康

以“在数贸会遇见AI未来”为主题的全球数字贸易博览会（以下简称“数贸会”）9月23日在杭州开幕。本届数贸会吸引超2000家企业参展，其中人工智能企业996家；数贸会的预筹订单中AI订单占比超一半，可谓AI浓度最高的博览会之一。

记者提前探馆发现，人工智能展区以具身智能为主线，系统化布局数据融通、算力筑基、模型创新三大核心板块，并呈现从硬件算力集群、核心算法模型到数据智能的全栈技术基座。数智出行等其他展区则重点呈现尚未大规模商业化的前沿技术和未来产业。在数贸会上，一幅人工智能与人类共生的未来社会图景，正徐徐铺展。

步入人工智能展区的序厅，映入眼帘

的是一条Token（词元）穿越AIDC（人工智能数据中心）的故事。Token的闯关旅程，将经历“算力、内存、封装、互联、功耗、散热”六堵墙。从另一个侧面来看，正是计算处理、数据读取、封装集成、热量管理、高速互联、电力供给、系统中枢等环节，组成了忙碌运转的AIDC。

看完Token的闯关故事后，记者来到由浙江省半导体行业协会打造的“数贸·芯场景”应用生态板块，其中，算力芯片专区集结了光本位、新华三、达摩院等知名企业，覆盖通用算力、专用算力芯片、金融服务和产业解决方案，呈现出较完整的算力芯片生态。另一侧的算力材料专区则聚焦先进封装关键材料、电子级功能材料、无损检测和高效热管理，展示面向高算力芯片的全链条支撑能力。

浙江省半导体行业协会副秘书长丁丽丽在接受证券时报记者采访时表示，当前集成电路在我国国民经济和全球贸易中的地位正在快速提升。按海关统计口径，集成电路已成为我国第二大主要出口商品。这意味着集成电路已不只是突破性的战略性新兴产业，更是我国制造业升级、外贸结构优化和参与全球科技竞争的重要支撑。在此背景下，协会参与并组织了“数贸·芯场景”应用生态板块。这一板块主要围绕“算力从何而来、如何保障、如何协同、如何落地”等产业逻辑来呈现。

“例如，‘芯场景’算力材料专区以‘精材铸芯固本强基’为主题。算力提升，功耗和散热压力也随之上升，散热正成为制约算力稳定发挥的关键‘热瓶颈’。有算力，也要有材料保障。”丁丽丽表示，在该展区，施捷电子是国内唯一实现高端铜基TIM1材料量产的企业，三时纪为全球首家掌握电子级球硅材料的企业，这些企业共同支撑AI芯片高性能、高可靠、低能耗运行。

从能用到好用，再到打卡上班，具身智能机器人正渐渐走进真实场景上岗干活，并不断深入鲜有人关注却贴近大众需求的长尾场景。

星物种机器人为本届数贸会带来了全球首台实现商业化落地的空间场景具身智能清洁机器人升级款StarX2Pro。星物种机器人联合创始人周勇在接受证券时报记者采访时表示，公司的具身智能清洁机器人能自主识别洗手台、便器等3D立体污渍，精准完成喷洗、吸污、烘干闭环作业，并能自主建图、规划路径、避让行人、自动回充。在此过程中，保洁员用手机小程序即可一键调度、人机协同。目前，产品已在杭州市范围内落地超100台。

周勇表示，首次参加数贸会时，公司的具身智能清洁机器人原型机才刚刚落地；去年数贸会期间，公司受到了广泛关注，并获得合计3亿元的意向订单。目前，公司掌握的意向订单达到了5亿元，具身智能清洁机器人也处于加快产能爬坡的阶段。

9月22日，市场监管总局发布《企业境外反垄断合规指引（修订草案征求意见稿）》，对2021年版指引进行修订。这是时隔五年后，监管部门针对企业境外反垄断合规领域的又一次重要制度更新，旨在引导我国企业增强海外反垄断合规意识，防范相关法律风险，提升跨境竞争合规能力。

市场监管总局表示，近五年来，全球主要司法辖区反垄断制度和执法动向发生变革，监管规则全面升级，执法力度持续加码，严管数字平台行为，收紧跨境并购审查。现行指引未能反映数字经济等新型领域执法动向以及并购审查新变化。同时，我国外贸规模扩大，中国企业全球化进程加速，但在宏观经济压力增大、“内卷式”竞争加剧、贸易摩擦增多的背景下，部分重点行业和企业遭遇境外反垄断调查或诉讼，“出海”挑战和风险增加。

本次修订主要涵盖五个方面。一是体现最新监管趋势，在垄断协议、滥用市场地位、经营者集中等章节中嵌入境外反垄断执法机构对数字经济的关注，明确欧盟、美国、德国等司法辖区最新经营者集中申报标准，并提示企业关注外商投资安全审查和外国补贴审查制度。针对域外反垄断诉讼和调查高发趋势，在行政处罚及刑事责任外，新增了主要司法辖区关于发起私人民事诉讼的规定。

二是进一步细化相关司法辖区规定，将现行指引中“有的司法辖区……”的模糊表述改为列举式细化，选取反垄断执法活跃、中国企业投资并购量大的代表性司法辖区，帮助企业有效识别风险。

三是完善维权救济及合规咨询服务渠道，新增“服务保障与合规资源获取”专章，内容涵盖专业服务资源、社会团体支持、政府服务保障、合规信息获取渠道、合规资源库建设，列明企业获得救济、反映问题的方式和渠道。

四是增加典型案例，强化以案释法。本次修订增加了15个近年来全球反垄断诉讼和调查的典型案例，详细介绍案情背景、处罚结果及合规启示，将专业的法律条文转化为通俗实务指引。案例覆盖横向垄断协议、纵向垄断协议、交换竞争性敏感信息、算法协同定价、滥用市场支配地位、拒绝配合调查、刑事责任等多个高频风险场景。

五是增加风险识别清单等作为附录，包括企业境外反垄断风险自查清单、合规管理制度建设要点、突袭检查应对流程、反垄断诉讼应对流程、并购申报和审查流程、部分司法辖区经营者集中申报标准及特点等六个附录，打造企业即取即用的工具箱。

证券时报记者 郭博昊

企业境外反垄断合规指引将迎系统升级

2030年轻纺产业规上企业营收有望超30万亿元

工业和信息化部等三部门22日对外发布《轻工纺织产业发展“十五五”规划》，提出到2030年，轻工纺织产业智能化、绿色化、融合化发展水平不断提高，民生保障坚实有力，在全球产业链价值链中地位显著提升，规模以上企业营业收入超过30万亿元。

规划提出11个预期性目标，包括到2030年，产业集群达到550个左右，就业规模总体稳定，高水平中试平台超过300个、重点企业研发投入强度达到3%以上，行业数字化生产设备普及率达到63%以上，开展个性化定制的企业比例超过30%、绿色工厂超过2000家，中国消费名品达到600个左右等。

（据新华社电）

<<上接A1版

贝莱德基金近年来由早期聚焦权益投资逐步向固定收益、多资产及系统化投资等领域延伸，今年9月又获批QDII资格，成为首家获得该项资格的新设外资公募机构。路博迈基金也在持续丰富产品布局，并通过港股通科技主题基金、指数增强等产品探索差异化发展路径。

“中国是全球第二大资本市场，在摩根资产管理看来，中国从来都不是可选项，而是必选项。”摩根资产管理中国首席执行官王琼慧表示。截至今年6月底，公司在中国拥有100多名投研人员，是摩根资产管理全球1300多名投研人员团队的组成部分。

贝莱德基金总经理郁蓓华表示：“过去五年，我们始终立足中国市场，持续建设本土投资能力，并将贝莱德的全球经验与中国市场实践深度融合。”她表示，未来将进一步发挥全球平台与本土团队的协同优势，为中国投资者提供更加多元的投资选择和资产配置解决方案。

看好中国资产配置价值

从全球资产配置角度看，美资机构持续关注中国资产的配置价值。贝莱德方面表示，目前贝莱德代表全球客户投资中国，对华投资总敞口超过2000亿美元。中国资产与全球市场的低相关性，使其成为全球投资组合中不可或缺的配置标的。

高盛中国股票策略团队分析，从约6800家中国上市公司（涵盖A股、H股及ADR）2026年上半年财报看，中国上市公司整体盈利增速在2026年二季度加速至同比增长24%，创下5年来最高季度增速，45%的MSCI中国指数成份股业绩超出此前市场预期。

摩根资产管理对中国权益资产同样持相对积极判断。摩根资产管理的基金经理杜猛认为，横向比较，中国在全球范围中的稳定性显得尤为重要，以人民币计价的中国资产尤其是权益资产，在新旧秩序转换过程中将获得较大的重估机会。除AI外，创新药、有色金属及新旧能源等领域也存在投资机会。

从更长期的产业趋势看，路博迈基金重点关注AI、能源电力以及高端制造等方向。其中，随着AI产业链由算力投入进一步向应用落地及物理基础设施延伸，中国在电力设备、储能、电网、温控以及高端制造等领域的产业链优势，也为相关资产带来新的投资机会。