

消费税改革迎新进展——

小汽车征收环节或率先后移 消费大省和人口大省受益多

证券时报记者 贺觉渊 郭博昊

作为深化财税体制改革的重要一环,消费税改革近期迎来新进展:8月25日,《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》(以下简称《报告》)提请十四届全国人大常委会第二十四次会议审议。《报告》在介绍今年以来深化财税体制改革进展时提到,“健全地方税体系,研究制定消费税改革方案,稳步推进地方附加税立法”;在部署下一步财政重点工作时,明确推动消费税改革稳步实施。

推进消费税征收环节后移并稳步下划地方,拓展地方收入来源,引导地方改善消费环境,是我国消费税改革的主攻方向。对于消费税改革实施方案,专家学者已形成基本共识:在改革方式上,率先从贵重首饰及珠宝玉石、高档化妆品、小汽车等部分品目推行征收环节后移的难度相对较小;从改革成效看,若消费税征收环节后移并最终下划至地方,将更多充实消费和人口大省税源。

消费税改革有望年内落地

消费税是对特定消费品和消费行为征收的一种间接税。作为政府调节生产消费和社会财富再分配的手段,消费税被世界各国广泛采用。

目前,我国消费税共有15个品目,包括烟、酒、成品油、小汽车、贵重首饰和珠宝玉石等,税率从1%到56%不等。2026年前7个月,国内消费税收入达9984亿元,占全国税收收入的8.4%,是财政收入的重要来源。

从2019年国务院发布《实施更大规模减税降费后调整中央与地方收入划分改革推进方案》(以下简称《方案》),到今年消费税改革有关部署被写入《政府工作报告》和“十五五”规划纲要,消费税改革步伐不断加快。

近年来,财政部门在推动零基预算改革、整合统筹使用转移支付资金试点、规范税收优惠和财政补贴政策等方面均取得明显进展,此前已有部署的消费税改革却较少披露进展。

中央财经大学财政税务学院助理教授高宏宇向证券时报记者表示,推进消费税改革需要大量的基础工作提前完成,包括选择适宜率先后移的品目、完善征管体系、明确收入划分机制、完善过渡安排等。

随着近期《报告》将消费税改革列为后续财政重点工作,受访专家认为,改革已渐行渐近。

“今年消费税改革进一步推进的概率较高,可能采取渐进式、分步骤落地方式,而非一次性全面改革。”高宏宇表示,当前健全地方税体系、增强地方自主财力具有较强的现实需求。鉴于改革既涉及税制优化,也涉及中央与地方财政关系调整,预计消费税改革仍将坚持“先试点后推广”的思路稳步实施。

小汽车、金银首饰等 征收环节或率先后移

目前,我国消费税主要集中在生产环节征收,部分品目如卷烟和超豪华小汽车分别在批



图片来源:AI生成

发环节和零售环节加征消费税;金银首饰则在零售环节征税。消费税改革的方向,主要是推动更多商品从生产环节后移至批发、零售环节,优化生产地与消费地之间的利益分配。

考虑到不同品类在零售环节的征管成本,并非所有品目都适合征收环节后移。例如,目前成品油消费税在生产环节征收,税源集中、征收成本低;若成品油消费税后移至零售环节征收,税务部门需要对全国海量的加油站进行监管,征管成本将因此大增。

中国人民大学国家发展与战略研究院研究员代志新接受记者采访时曾表示,消费税具有很强的中央税属性,不宜将大多数商品的征收环节后移。为稳妥推进消费税改革,应从成熟的品目尝试征收环节后移。

鉴于金银首饰、超豪华小汽车等品目已经在零售环节征税多年,学界普遍认为,可考虑率先从贵重首饰及珠宝玉石、小汽车等品目试点征收环节后移。《方案》也曾提出,“先对高档手表、贵重首饰和珠宝玉石等条件成熟的品目实施改革”。

“消费税改革应坚持先易后难,小汽车、贵重首饰等高价值耐用消费品具有交易金额较高、销售渠道规范、发票开具率高等特点,征管成本相对较低。”高宏宇表示,烟、酒、成品油虽然税收规模很大,但涉及专卖管理、产业政策和跨区域流通,改革难度更高。

东北财经大学财政税务学院周波等人刊发于《税务研究》的文章指出,将小汽车消费税后移至零售环节征收,并稳步下划地方,将有效改变“污染在消费地,税收在生产地和中央政府”的不合理格局。这一改革既符合“政府收入与公共服务成本相补偿”的基本准则,也能让小汽车品目对应的消费税收入成为地方政府长期稳定的财源。

属性实施精准定价。三是专项债与政策性金融工具的联动机制,形成“专项债作资本金、政策性金融工具跟贷”的组合模式。四是针对算力网、新型电网等新建建领域的创新金融产品,适应其技术迭代快、投资周期长的特点。

近期,多家政策性银行相继投放2026年新型政策性金融工具。其中,中国农业发展银行浙江省分行投放2026年全国首笔新型政策性金融工具3亿元,专项支持浙江建德抽水蓄能电站项目建设。

粤开证券首席经济学家罗志恒分析,本轮8000亿元新型政策性金融工具撬动的项目总投资规模有望达10万亿元量级。在他看来,评估政策落地成效,不能只看投放金额与项目数量,还要关注实物工作量转化率、配套融资落实情况以及民间投资参与度。

8月28日召开的全国投资工作推进会议明确提出,要抓紧推出一批吸引民营企业参与的重大项目,支持民营企业参与基础设施REITs发行、政府和社会资本合作新机制项目建设运营。

肖宏伟向记者表示,在市场化程度高的项目中,民企可以独资或控股;在重大项目中可以参股形式进入。同时,民企可更广泛地作为设备供应商、工程分包方或长期特许经营商参与。

消费和人口大省将更获益

现行消费税是中央税,推动消费税征收环节后移并稳步下划地方,意味着地方财力格局与央地财力分配迎来调整。

中国银河证券研报曾指出,消费税征收环节后移和部分收入下划地方,将直接对地方政府形成税收转移,且缴纳环节由生产端转向消费端,从绝对规模上来说消费和人口大省所获得的税源较多。

“整体而言,消费大省、人口大省和服务消费发达地区的受益程度相对更高。”高宏宇指出,消费税改革后,不同类型省份将各有收获:广东、江苏、浙江等消费大省凭借成熟零售体系收获稳定税源;山东、河南、四川等人口大省依托消费规模具备充足增长潜力;北京、上海等中心城市则依托高端消费集聚形成独特优势。

消费税改革引发的地方财力再分配,也将面临一系列新挑战。代志新指出,为争夺税源,地方政府或采取减免税款与财政返还等方式压低消费税实际税率;同时,征收后移也可能导致部分消费税税基分布不均,从而引发新的财政横向不平衡问题。

“征收环节后移意味着原有生产环节的税源优势将有所弱化,造成生产地与消费地之间财力分化。”高宏宇强调,如何通过完善转移支付制度、建立差异化收入分享机制守住区域财政均衡底线,避免财力差距进一步拉大,将是消费税改革必须解决的前提问题。

财税观察

多措并举打通 项目落地“最后一公里”

跨网协同调度机制,是“六张网”建设区别于以往分行业基建的重要创新。8月19日,国家发展改革委召开“六张网”重大项目协调调度机制会,研究建立算力网、新型电网、新一代通信网“2+3+N”协调机制,即2家电网企业加3家电信运营商加N家算力相关企业,加大统筹力度,形成工作合力。

跨网协同能直击过去分头建设遗留的多项落地难题。肖宏伟分析,跨网协同解决的第一个难题是重复建设,通过统一规划、并联推进,避免了过去不同部门各自开挖、重复投入的浪费。第二个难题是标准不统一,算力、电力、数据在不同地区、不同部门间的协同配置,需要解决标准体系兼容、电网调度、算力数据归属等一系列问题。第三个难题是资源错配。六张网本质上是让能源流、数据流、物流精准匹配,把基础设施建设从“各自为政”推向“协同组网”。

协同机制将释放可观的建设效率增量。多网协同带来的首先是投资效率提升,复用机房、管线等基础设施可以摊薄建设成本。其次是建设速度加快,通过“一网一专班”,定期调度和重点调度相结合,协调解决堵点难点问题。

长三角九城市联合发布 低空安全联合行动倡议

证券时报记者 陈雨康

以“共创安全低空新生态,打造高质量发展新支柱”为主题的2026低空经济发展大会9月3日至5日在安徽芜湖举行。会上,上海(松江)、安徽芜湖、浙江湖州等长三角G60科创走廊九城市政府首次联合发布《长三角G60科创走廊城市低空安全联合行动倡议》(以下简称《倡议》)。

《倡议》明确,严守法规制度,落实实名登记、空域查询、飞行审批,坚决杜绝黑飞。压

实企业主体责任,强化装备质量管控,落实场景安全评估,健全应急保障。强化科技赋能,接入低空监管平台,提升飞行器智能安全能力。

《倡议》还提出,规范城市场景飞行,兼顾公共安全与民生权益,稳妥开展各类试点应用。多方协同共治,政府、企业、公众共同参与,共建安全有序低空环境。统筹安全与发展,以安全护航低空经济创新发展。

此次《倡议》的发布,是长三角G60科创走廊在低空经济领域跨区域协同治理的首次制度性探索。

“闪电”背后的中国智造密码

<<上接A1版

爆发力有了,散热跟上了,稳住不摔跤了,但攻关的难关远不止这些。从身形进一步优化,到视觉方案上依靠三维精确定位实现不偏离跑道,每一项都是“硬骨头”。短短一场百米竞速,实际上是机器人整机系统集成能力的一次极限测试。成绩每提升1毫秒,都是工程师在整机结构、软硬件系统、核心算法的技术链条上一点点“抠”出来的。

11个月:从研发到制造的 “荣耀”速度

时间倒回到2025年年初,荣耀宣布进军机器人赛道,同年9月,“闪电”立项,并用7个月就站上2026北京亦庄半程马拉松的赛道,夺得冠军。经过4个月迭代,“闪电”又补足爆发力,打破百米短跑纪录。

荣耀何以花7个月就造出“闪电”,又用4个月就迭代出一个“短跑健将”?答案一半在研发的实验室,一半在制造的供应链。二者都根植于荣耀在消费电子领域十几年的沉淀。

先看研发之“智”。造机器人,常规思路是设计图纸、开模造样机、试跑、坏了改、改了再造,一个方案耗时三个月。“闪电”没走这条路。在荣耀深圳研发实验室,一块电子屏幕上,机器人的材料在不同环境下的力、热、电磁信息悉数显示,相当于打造了一个机器人的“数字孪生体”。工程师不必把每个方案都生产出来,改改参数就能快速验证;虚拟世界里,用“001号”材料试验摔了,不必重新开模,直接换“002号”再跑。“我们在仿真软件里筛选方案只要3天,从3个月到3天,这就是仿真平台的提速倍数。”李正说。

支撑这种研发模式的,是消费电子多年攒下的家底。数据库中的1000多种材料,每种材料在高温、冲击下的性能曲线都有完整参数,能够迁移至机器人的研发中。李正说,机器人高速奔跑时,膝盖要承受相当于自身重量10倍的冲击。项目初期,样机跑了10公里腿就断了,原因是膝关节材料的抗冲击性和耐疲劳性不足。发现问题后,材料专家随即到实验室改配方,并沿用攻克手机折叠屏转轴时积累的高强金属抗冲击方法,用航天级大吨位冲压,提升材料性能。

再看制造之“智”。在坪山荣耀智能制造产业园,28.5秒就可以下线一台智能手机,超85%产线工序由自动设备完成。机器人与手机在能源供给、热管理、多模态感知、可靠性工程上,底层工程方法高度同源,电池、散热、通信导航等能力均能复用。比如,“闪电”发达的“汗腺”,散热方法源自荣耀做游戏笔记本的散热设计;爆发力所依赖的一体化关节模组,其高强金属的晶粒冲压工艺,是手机折叠屏转轴抗磨损技术的再利用。“虽然不能‘完全照搬’,但迁移的是方法。知道了问题在哪儿、方法是什么,做事就快。”李正说。

制造“闪电”,还离不开完备的供应链。在荣耀所在的深圳,机器人相关企业超9.1万家,是全国首个机器人企业数量突破9万家的城市。在南山“机器人谷”,从高

<<上接A1版

华泰证券研报随后分析,当前大型保险公司的偿付能力充足率处于较好水平,资本补充更多是未雨绸缪,以应对低利率下保险行业尤其是寿险行业经营面临的潜在不确定性。

长期关注保险业的学者、北京大学应用经济学博士朱俊生向证券时报记者表示,对国有保险公司的增资不应简单理解为对偿付能力的“被动修补”,从性质上看,这类增资是服务于“稳定金融体系、强化头部功能”的制度性安排。近年来,大型国有保险公司在维护资本市场稳定、推动行业

精度传感器、激光雷达、电机电池到整机装配,配备一台机器人的车程不过半小时。“依托就近完备的产业链配套,我们可快速完成方案落地、模具加工、样机试制等,实现软硬件同步迭代。”一家机器人独角兽公司负责人表示。

造出一台“闪电”,靠的是一整套被数据和智能重新定义的研发制造范式。研发之“智”与制造之“智”交汇在一起,才托举起赛场上那道迅如闪电的红色身影。

26年:从落后到超越的 “中国智造”速度

将时间轴继续拉长,才能看清这8.83秒的分量。

2000年11月29日,我国第一台类人形机器人“先行者”问世,虽然初步具备人类身形,能行走、会挥手,但外观简陋、步态蹒跚,动作笨拙,像个刚学会走路的孩子。环顾当时的世界,日本作为这一领域的领先者,早在20世纪70年代初期就造出首台人形机器人WABOT-1。2000年10月,本田公司推出阿西莫(ASIMO)机器人,流畅的双足步行、自然的挥手致意,甚至能稳稳上楼梯,一度让阿西莫成为人形机器人的代名词。

20多年后,故事迎来“反转”。2022年,已停止研发5年的阿西莫在东京本田总部正式退役;2026年,中国机器人在各个赛场上大放异彩。本届运动会,各个赛项都有国产机器人刷新成绩的身影:跳高赛场上,天工Ultra机器人跳出3.4米的高度;智元远征A3机器人在舞蹈、武术等多个项目夺金——不只是“闪电”在飞奔,整个中国机器人产业都在冲刺。

“中国高端智造已经实现迭代突围,全球新一轮工业革命的主场,已经落户中国,扎根中国,崛起于中国。”一名行业专家在看完这届运动会后说。数据显示,2026年上半年,中国人形机器人出货量已超4万台,全球占比达97%。从2000年“先行者”问世算起,曾经落后的中国机器人产业,从跟跑、并跑,到赶超,用了26年。放眼其他领域,比亚迪工厂平均每分钟下线一辆新能源汽车,宁德时代的动力电池装机量全球占比近四成,全球每10艘新船就有8艘中国造……在多个赛道,“中国智造”交出了一份份惊艳的成绩单。

当然,这并不说明“中国智造”已全面领先,“8.83秒”也绝不是终点。在业内人士看来,在高端芯片、基础算法等领域,中国还有持续攻关提升的空间。本届运动会还有一组数据值得关注:在100米预赛、复赛和决赛,“闪电”的成绩依次是9.32秒、8.94秒、8.83秒,短短4天提高了0.49秒。李正告诉记者,每次完赛后,团队做的第一件事就是复盘,连夜调试算法,不断精进,“成绩是以天为单位更新的”。

“我们不是为了破纪录而破纪录。”李正说,比赛的意义,是在高功率、高发热、高冲击的极限情况下探索技术边界,验证出的每一项能力,最终都要随着机器人走出赛场,走进真实世界。从8.83秒,到11个月,再到26年,三个速度背后是一个共同的名字:“中国智造”。而这场竞速没有终点,只有一个又一个下一站。

风险出清以及提供长期资金供给等方面,被赋予了日益突出的政策性和系统性角色。进行前瞻性的资本补充,是为其更好发挥金融体系“稳定器”和“缓冲垫”功能提供保障。

朱俊生认为,此次险企增资与大行补充资本同步推进,反映出监管层已将银行与保险放在同一金融稳定框架中统筹考虑。从更宏观角度看,这一安排释放出保险业定位提升的信号,大型国有保险机构正被重新界定为国家金融体系中的重要基础性力量。这一角色转变,也意味着其对资本充足水平、公司治理能力与长期经营理念的要求将持续提升。