

国家税务总局：实施税费征管“强基工程”

新质生产力发展势头强劲

数据显示,上半年工业企业销售收入同比增长7.1%,其中制造业销售收入同比增长7.3%;工业企业销售收入占全部企业销售收入的比重达36%,较去年同期提高2.2个百分点,工业企业设备投资总额同比增长9.8%。

值得注意的是,今年上半年,仅装备制造业,信息传输、软件和信息技术服务业,科技服务业这三个与新质生产力紧密相关的行业销售收入占全部企业销售收入的比重就达23.5%,较上年同期提高2.2个百分点,且呈逐年快速上升态势。与此同时,高技术制造业、数字产品服务业的企业利润同比分别增长29.2%和64.4%。

此外,绿色发展也在加速。上半年生态保护和环境治理业销售收入同比增长6.9%,以风、光、水、核等为代表的清洁能源发电销售收入同比增长17.1%,占电力生产销售收入的38.8%,较去年同期增长了3.8个百分点。新能源车、锂电池制造业销售收入同比分别增长13.1%和38.9%,新能源应用水平持续提升。

在落实各项税收政策更好支持科技创新具体工作上,国家税务总局总审计师王世宇表示,今年上半年以来,累计推送支持科技创新的税费优惠政策274.4万户次,同时积极会同相关部门规范优惠政策执行口径,进一步提高政策执行的统一性和确定性,细化完善科技型企业孵化器 etc 等优惠政策的操作性规定,保障各项支持科技创新的税费优惠精准落地。

数据显示,今年上半年,现行支持科技创新主要政策和制造业发展政策减税降费以及退税1.91万亿元,其中:研发费用加计扣除等

7月28日,国新办举行“开局起步‘十五五’”系列主题新闻发布会,国家税务总局相关负责人介绍“十五五”时期税收改革发展有关情况。数据显示,今年上半年,税务部门累计征收税费16.7万亿元。其中,税收收入超过10万亿元,同比增长4.9%。国家税务总局局长胡静林表示,税收与经济社会紧密相连,透过税务工作以及税收大数据,可以看出我国“十五五”开局之年起步平稳、发展向好。“十五五”期间,税务部门将围绕高质量推进中国式现代化税务实践,深入推进依法治税、以数治税、从严治税,深入实施数字化转型条件下的税费征管“强基工程”。

支持企业创新投入和技术转让的政策减税降费6596亿元;高新技术企业减按15%税率征收企业所得税等支持培育发展高新技术企业和新兴产业的政策减税约2520亿元;先进制造业企业增值税加计抵减等推进破解“卡脖子”和支持高端化发展的政策减税降费近1万亿元。

王世宇表示,在税费优惠政策和其他政策共同的作用下,我国长期积累的创新潜力进一步激发,创新发展的良好势头进一步巩固拓展。上半年,智能车载设备、无人机、机器人等行业销售收入同比分别增长43%、36.2%、27.3%;反映创新产出的科学研究和技术服务业、科技含量较高的知识产权专利



密集型产业销售收入同比分别增长17.1%和12.5%;数字产品制造业、数字应用技术业销售收入同比分别增长14.2%和11.7%。

胡静林认为,上半年工业企业销售收入持续提升,新质生产力发展势头强劲,新动能加速成长。随着经济持续稳中向好的基础不断巩固,相信我国经济一定会更好地实现质的有效提升和量的合理增长。

着力拆除“隐形篱笆”

胡静林介绍,今年以来,税务部门以坚决纠治“开票经济”及违规招商引资涉税问题为重点,加力服务全国统一大市场建设,在挤出

开票“水分”的同时,推动各省市废止或修改违规招商引资涉税文件或协议条款833件。

同时,税务部门深入推进税费业务全国通办,1—6月办理跨区域税费业务104万笔,同比增长59%,2.4万户纳税人顺利完成跨省迁移,经营主体跨区域流动更加便捷。税收数据显示,上半年,全国省际间贸易销售额占全部销售额的比重为41.3%,较去年同期提高0.6个百分点。

国家税务总局副局长王道树进一步表示,上半年,税务部门着力拆除影响全国统一大市场建设的“隐形篱笆”。

首先,以推进违规招商引资涉税问题专项治理为抓手,助力整治“内卷式”竞争,坚决

抵制以损害税收公平为代价破坏市场秩序和市场统一的行为。值得注意的是,税务部门进一步把“开票经济”涉税问题纳入整治范围,发布纳税人合规开票的正面负面清单,其中,正面清单16条,为合规开票划定“标准线”;负面清单28条,为违规开票划定“警戒线”,加力纠治“开票经济”带来的“内卷式”竞争问题。

数据显示,今年上半年,被排查出存在“开票经济”问题的企业,其开票金额同比下降了37.7%;全国每百元发票“含税量”较2025年提升了13.7%;排查确认“空壳”企业129万户,推动注销近70万户。

其次,税务部门加力推进消除区域性差异。今年上半年,进一步优化了纳税人跨区域办理税收业务的流程,平均办理时长压缩了5至10天,符合条件的可当天办结,跨省异地电子缴税超1300亿元,同比增长39%,促进各类要素跨区域顺畅流动。

胡静林表示,“开票经济”是违规招商引资和“内卷式”竞争的突出表现形式,既造成“数字繁荣”假象,又破坏经济税收秩序,损害公平竞争的环境。下一步,税务部门将进一步增强“甄别力”,提高“精准度”,打好“组合拳”,继续有力有序推进“开票经济”常态化治理,并加大典型案件的曝光力度,更好规范经济税收秩序、提升发展质量。

最后,胡静林表示,“十五五”期间,税务部门将围绕高质量推进中国式现代化税务实践,深入推进依法治税、以数治税、从严治税,深入实施数字化转型条件下的税费征管“强基工程”,切实强化合规管理,维护法治公平,着力促进宏观税负保持在合理水平,着力促进纳税人缴费人合规遵从明显提升,着力促进税收在国家治理中的基础性、支柱性、保障性作用更好发挥。

北京商报记者 和岳

西街观察 Xijie observation

A股科技资产定价逻辑生变

董亮

继上市首日大涨465.82%之后,长鑫科技次日小幅震荡,依旧稳居A股市值榜首。与此同时,宁德时代、工业富联先后抛出手笔注销式回购预案。业绩兑现取代概念叙事,优质科技龙头正在用真金白银提升投资者获得感,A股科技资产的定价逻辑已经悄然生变。

长鑫科技上市后次日的股价相对稳定表现,意味着市场对长鑫科技的估值已经初步予以认可。这也意味着,相比发行市值,市场给予长鑫科技数万亿元的市值溢价,并不是非理性的炒作。

不看故事,看业绩,业绩好的公司估值认可度就高,A股对优质科技资产已经有了新的定价逻辑。无论是长鑫科技还是宁德时代、工业富联,都是A股市场上优质科技股的典型代表,它们上半年都实现了数百亿元级别的净利润,同比都是大幅增长,这是它们万亿元市值的底气所在。与部分仍在靠讲故事撑业绩的科技股大不相同,它们已经开始用优质的业绩兑现取代概念叙事。

相比以往,A股对科技股曾经一度“重故事、轻落地”。诸如,在AI、半导体、算力等产业风口初期,市场对科技股的定价逻辑高度情绪化,资金喜欢听上市公司讲“故事”,却对企业硬科技含金量以及长期盈利能力的关注度不足,导致一些伪科技公司凭借市场情绪完成估值泡沫化扩张。

重业绩只是科技资产定价逻辑的一个维度,对投资者的回报率,同样是考验优质科技股的试金石。

近期,宁德时代、工业富联推出巨额注销式回购计划,代表着二

级市场成熟科技龙头完成价值回馈方式的升级,进一步强化业绩兑现估值体系中的核心地位。

与用于员工股权激励等用途不同,注销式回购直接缩减总股本,在净利润稳定增长的前提下能够增厚每股收益与每股净资产,实打实地提升了投资者的获得感。尤其是在股价相对历史高位推出注销式回购,更能证明上市公司对未来发展长期看好的底气,对提振投资者信心大有裨益。

对于优质的科技企业而言,它们已经不再依赖概念题材维护估值,而是依靠稳定盈利、充沛现金流,强化对投资者回报,完成了从“靠题材抬估值”到“靠业绩守估值”的转变。

A股对科技资产定价逻辑的转变,离不开顶层制度与监管导向的长期护航。近年来,监管层持续推进科创板、创业板改革,资本市场服务科技创新跑出“加速度”,A股市场的含“科”量稳步提升。

新的定价逻辑之下,在二级市场,科技板块内部走势将明显分化。业绩持续高增长的硬科技龙头将会强者恒强,仅靠概念包装的科技题材股可能持续走弱,估值泡沫会持续出清。

龙头股受追捧,概念股遇冷,这是投资者对“真科技”与“伪叙事”的新态度。

从“讲故事”转向“重业绩、看回报”,A股对科技资产的定价逻辑正在经历一次系统性重构。除了硬科技的含金量,稳健的业绩以及投资者回报,正在成为评判优质科技股价值的新标准。

商务部：人工智能产品成为中国外贸“新名片”

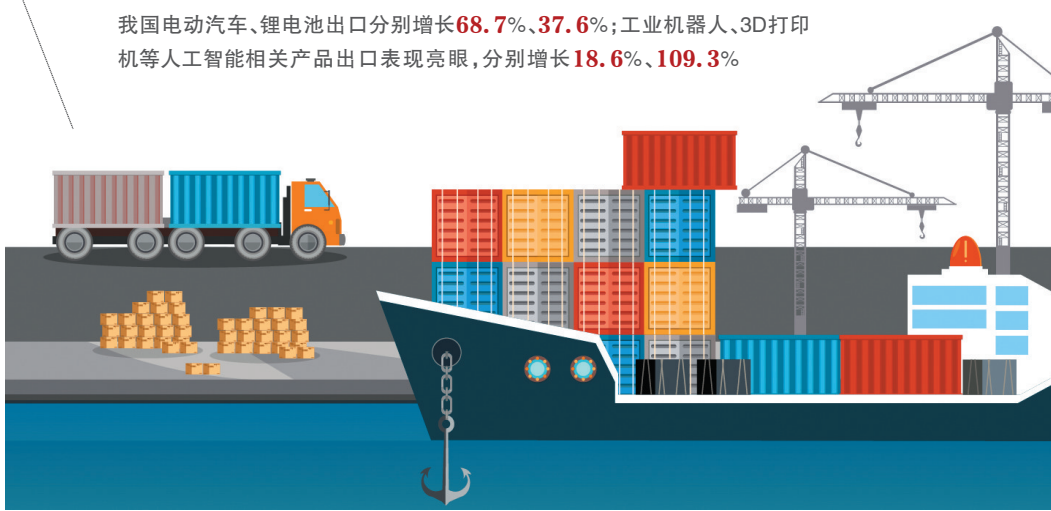
7月28日,国务院新闻办公室举行新闻发布会,商务部有关负责人介绍所谓“产能过剩”问题中方立场有关情况,并回答记者问。

商务部世界贸易组织司司长韩勇在回答相关提问时表示,产业补贴本身不是问题,产业补贴与产能过剩也不存在必然联系,合规的产业补贴政策有助于纠正市场失灵、推进技术创新、保护生态环境、减少贫困、促进均衡发展,并不会造成所谓的“产能过剩”。

韩勇介绍,当前,很多国家结合自身国情和产业发展需要,制定有侧重的产业政策,例如,为新兴产业提供研发补贴、为农业提供风险补贴等,这些是世贸组织成员合规的产业政策和贸易政策工具。联合国贸发会议多份报告显示,近五年来全球产业政策数量呈增长态势,提供研发补贴、给予税收优惠、提供低息贷款已成为支持新兴产业发展的国际通行做法。

但另一方面,如果采取保护主义措施,出台违规产业政策,以邻为壑,限制竞争,那么就会扰乱全球经贸秩序。美国《通胀削减法》计划2022—2031年提供7500亿美元各类补贴,其中获得补贴的电动汽车需满足本土或北美生产及销售等条件,将其他国家和地区排除在外。另外据不完全统计,欧盟委员会2021—2030年间将提供超过1.44万亿欧元的各类补贴。欧盟《工业加速器法案》拟通过“欧盟原产”要求,将本地含量与财政支持直接挂钩,构成了严重的投资壁垒和制度性歧视。大国是全球产业发展的领头羊,应该作出表率,在开放、公平、合规等原则基础上合理使用补贴,避免采取歧视性补贴政策,避免人为干预产业链供应链全球布局。

韩勇表示,中国始终严格遵守世贸组织规则,致力于建立完善符合国际惯例的财政补贴体系。多年来,中国多措并举,持续提升补贴的合规性、科学性和透明度,不断规范和完善相关



政策,对部分地方一些不当补贴进行清理和规范,研究建立统一的地方财政补贴负面清单管理机制。中国及时全面履行世贸组织透明度义务,提交的补贴政策通报做到了全国覆盖。中国补贴主要补在科技研发、技术产业化攻关、市场消费等环节,更多采用公共服务、技术标准、技能培训等市场化、引导性手段,重点支持技术研发创新、中小企业发展、绿色节能等领域。中国补贴平等适用于各类市场经营主体,做到了一视同仁,外商投资企业积极参与、同等受益。

商务部副部长郇东表示,近年来,我国电动汽车、锂电池、人工智能产业发展迅速,出口增势强劲。根据海关统计,今年上半年,我国电动汽车、锂电池出口分别增长68.7%、37.6%;工业机器人、3D打印机等人工智能相关产品出口表现亮眼,分别增长18.6%、109.3%,成为中国外贸“新名片”。综合看,这是中国产业基础稳固、市场迭代赋能、企业创新突破、国际开放合作等多重因素作用的结果。

目前我国已建成涵盖基础材料、零部件、整车、制造装备等全链条、完备高效的新能源汽车产业体系,供应链响应效率、成本控制、交付速度全球领先。在长三角地区,通过产业集群的协同发展,一家新能源整车厂可在4小时车程内解决所需配套零部件供应。

我国拥有全球最大消费市场,为新技术、新产品、新服务提供了试验场和练兵场。新能源汽

车销量连续11年位居全球第一,在国内充分竞争中大幅提升产品技术水平。海量用户需求和多元化应用场景加速人工智能技术迭代,能够快速验证技术的可行性并摊薄研发成本。

我国坚持创新驱动发展,以科技创新引领产业发展,持续提升产业竞争力。全国研发投入强度从2012年的1.91%升至2025年的2.8%,国际专利申请量连续七年位居世界第一,人工智能专利数量占全球六成。动力电池、通用大模型等领域实现技术突破,2025年动力电池能量密度较2018年提升超50%、生产成本下降超60%,DeepSeek、千问等国产大模型集体崛起。

当前全球能源体系深度转型,人工智能快速发展,相关领域的经贸合作潜力巨大。据机构预计,到2030年电动汽车、太阳能及风能等产品和技术的全球市场规模将达2.1万亿美元,AI数据中心市场规模未来五年年均增长45%,市场前景广阔。我国本着互利共赢原则推进国际合作,支持有实力的新能源汽车、锂电池企业合理有序开展产供应链跨境布局,赋能各国绿色转型和产业升级。

郇东表示,中国现代化产业的发展、外贸竞争力的提升,靠的是创新驱动,靠的是持续深化改革。下一步,将持续推进贸易高质量发展,进一步支持相关行业企业深度融入全球供应链体系,为全球数字化、智能化、绿色化转型注入更多活力。

北京商报记者 和岳