



新华每日重点信息

今年第三批消费品以旧换新资金690亿元已下达

财政部经济建设司副司长吴盖7月25日在2025年上半年财政收支情况新闻发布会上表示，今年，财政部会同国家发展改革委安排3000亿元超长期特别国债资金支持消费品以旧换新。近期已下达第三批超长期特别国债资金690亿元。

“今年1月和4月，财政部已分两批累计预拨超长期特别国债资金1620亿元。近期，财政部配合国家发展改革委测算确定了各地区2025年资金规模，并下达第三批超长期特别国债资金690亿元，剩余资金将在10月份下达，支持各地做好消费品以旧换新工作。”吴盖说。

编辑：杜少军

审核：张 骐

官方网站：www.cnfin.com

客服热线：400-6123115



目录

今日重点要闻	3
人事动态	5
政策动向	5
经济动态	6
产业聚焦	7
市场观察	8
数据发布	9
全球宏观	11

新华每日重点新闻

今日重点要闻

上半年全国一般公共预算收入115566亿元。财政部发布数据显示，今年上半年，全国一般公共预算收入115566亿元，同比下降0.3%。分中央和地方看，上半年，中央一般公共预算收入48589亿元，同比下降2.8%；地方一般公共预算本级收入66977亿元，同比增长1.6%。财政支出方面，上半年，全国一般公共预算支出141271亿元，同比增长3.4%。分中央和地方看，中央一般公共预算本级支出19914亿元，同比增长9%；地方一般公共预算支出121357亿元，同比增长2.6%。从主要支出科目看，上半年，教育支出21483亿元，同比增长5.9%；科学技术支出4790亿元，同比增长9.1%；文化旅游体育与传媒支出1738亿元，同比增长5%；社会保障和就业支出24504亿元，同比增长9.2%；卫生健康支出11004亿元，同比增长4.3%；节能环保支出2556亿元，同比增长5.9%。全国政府性基金预算收支方面，上半年，全国政府性基金预算收入19442亿元，同比下降2.4%；全国政府性基金预算支出46273亿元，同比增长30%。

6月份制造业利润由降转增。国家统计局7月27日发布数据显示，6月份，制造业利润由5月份下降4.1%转为增长1.4%。总体看，6月份，规模以上工业企业实现利润总额7155.8亿元，同比下降4.3%，降幅较5月份收窄4.8个百分点。装备制造业营收、利润快速增长，支撑作用突出。数据显示，6月份，装备制造业营业收入同比增长7.0%，较5月份加快0.3个百分点；利润由5月份下降2.9%转为增长9.6%，拉动全部规模以上工业利润增长3.8个百分点。随着制造业高端化、智能化、绿色化的深入推进，相关行业利润快速增长。6月份，高端装备制造行业中的电子专用材料制造、飞机制造、海洋工程装备制造等行业利润同比分别增长68.1%、19.0%、17.8%；智能消费设备制造、绘图计算及测量仪器制造等行业利润分别增长40.9%、12.5%；锂离子电池制造、生物质能发电、环境监测专用仪器仪表制造等行业利润分别增长72.8%、24.5%、22.2%。在大规模设备更新相关政策带动下，6月份，医疗仪器设备及器械制造、印刷制药日化及日用品生产专用设备制造、通用零部件制造等行业利润快速增长，同比分别增长12.1%、10.5%、9.5%。电子、家电、厨卫等消费品以旧换新政策持续显效，6月份，智能无人飞行器制造、计算机整机制造、家用空气调节器制造、家用通风电器具制造等行业利润分别增长160.0%、97.2%、21.0%、9.7%。

国家发展改革委修订印发《固定资产投资项目节能审查和碳排放评价办法》，2025年9月1日起施行。办法将碳排放评价和煤炭消费管理有关要求纳入节能审查，对项目用能和碳排放情况进行综合审查评价；建立节能审查权限动态调整机制，由国家发展改革委对重点领域重大项目实施节能审查和碳排放评价；强化节能审查事中事后监管，压实地方管理节能工作部门的监督管理职责，

完善项目节能报告和情况说明编制、项目重大变动情形、节能审查验收等方面的具体规定，明确相关违法违规行为的法律责任。

今年第三批消费品以旧换新资金690亿元已下达。财政部经济建设司副司长吴盖7月25日在2025年上半年财政收支情况新闻发布会上表示，今年，财政部会同国家发展改革委安排3000亿元超长期特别国债资金支持消费品以旧换新。近期已下达第三批超长期特别国债资金690亿元。“今年1月和4月，财政部已分两批累计预拨超长期特别国债资金1620亿元。近期，财政部配合国家发展改革委测算确定了各地区2025年资金规模，并下达第三批超长期特别国债资金690亿元，剩余资金将在10月份下达，支持各地做好消费品以旧换新工作。”吴盖说。

农业农村部等十部门《促进农产品消费实施方案》。优化供给端方面，实施方案提出优化绿色优质产品供给，满足多层次消费需求，并从提升“三品一标”水平、推进品质评价和质量分级、开发新型加工产品、创新地方特色食品等进行了部署。创新流通端方面，实施方案明确促进产供销精准衔接，拓宽线下消费渠道，对创新节庆展会消费平台、丰富农产品消费场景、提升城乡消费设施水平等进行了具体安排。此外，实施方案还提出发挥电商平台优势，提升网络消费质效，以及开展产销区域合作，加强协作帮扶促消费。激活市场端方面，实施方案明确，组织专题科普宣传，倡导营养健康消费；强化品牌引领，增强消费信心；推进农文旅融合，拓展消费新空间；加快内外贸一体化，促进消费内外联动。

中国资本市场学会成立大会暨第一届第一次会员代表大会7月26日召开。会议表决通过《中国资本市场学会章程》等重要制度，设立宏观与产业、市场稳定与风险防控、创新发展、市场微观结构、期货与衍生品、国际市场与对外开放、法治与投资者保护等7个专业委员会。证监会主席吴清当选学会第一届理事会会长，证监会副主席李超当选学会第一届理事会执行副会长。会议强调，当前资本市场已经沉淀了一支比较强的研究力量，在更高起点上，学会既要立意高远又要脚踏实地，面向国家重大战略、面向资本市场前沿领域、面向监管重大问题，广泛深入开展研究，打造成为资本市场研究的重要阵地；要通过建设数字化研究交流平台，创办学术研究刊物，举办高水平学术年会，构建资本市场权威专家库，打造一批资本市场重点研究基地等，凝聚共识、形成合力，力争成为具有广泛影响力和认可度的资本市场“连心桥”；要发挥会员的专业优势，联合高校院所专家与行业专家力量，建设成为咨政建言的权威平台；要积极在国际金融治理、标准构建等方面持续提供“中国智慧”，为我国资本市场高水平制度型对外开放提供有力支撑。

证监会：全力巩固市场回稳向好态势。7月24日，中国证监会召开证监会系统党的建设暨2025年年中工作会议。会议强调，证监会系统要认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，牢牢把握市场要稳、监管要严、功能要强、队伍要过硬这四个着力点，不断集聚稳的力量、壮大进的动能，

持续稳定和活跃资本市场，更好服务经济持续回升向好和中国式现代化大局。一是全力巩固市场回稳向好态势。二是深化改革激发多层次市场活力。三是从资产端、资金端进一步固本培元。四是持续提升监管执法效能。五是精准防控资本市场重点领域风险。六是稳步推进高水平制度型开放。七是增强资本市场重大问题研究的权威性和影响力，更好服务国家战略和监管需要。

证监会就《上市公司治理准则(修订征求意见稿)》公开征求意见。此次修订重点包括：一是完善董事、高级管理人员监管制度，从任职、履职、离职等方面进行全面规范，督促董事高管忠实、勤勉地履行职责。二是健全董事、高级管理人员激励约束机制，要求上市公司建立薪酬管理制度，规定董事高管薪酬与公司经营业绩、个人业绩相匹配，促进董事高管和公司更好实现利益绑定。三是规范控股股东、实际控制人行为。严格限制可能对上市公司产生重大不利影响的同业竞争，进一步完善关联交易审议责任、决策要求。四是做好与其他规则的衔接。根据《证券法》《上市公司独立董事管理办法》等，完善公开征集股东权利以及董事会提名委员会、薪酬与考核委员会职责等规定，提升规则协调性。

人事动态

唐毅任内蒙古自治区政府副主席。内蒙古自治区第十四届人民代表大会常务委员会第十八次会议决定：任命唐毅为自治区人民政府副主席；接受包献华同志辞去内蒙古自治区人民政府副主席职务的请求。

覃卫国任安徽省委常委。中央批准：覃卫国同志任安徽省委常委。

马骏辞去北京市副市长职务，此前已任市委常委。北京市第十六届人民代表大会常务委员会第十八次会议决定：接受马骏辞去北京市副市长职务的请求，并报北京市人民代表大会备案。此前，马骏已任北京市委常委、统战部部长。

楚天运、吴春耕任辽宁省副省长。辽宁省第十四届人民代表大会常务委员会第十七次会议通过：一、决定任命楚天运为辽宁省人民政府副省长。二、决定任命吴春耕为辽宁省人民政府副省长。

政策动向

国常会听取当前防汛抗旱情况和下一步工作安排汇报，审议通过《自然灾害调查评估暂行办法》，部署逐步推行免费学前教育有关举措。

最高法发布典型案例指导各地法院严格规范公正适用失信惩戒制度。

财政部：将持续抓好一系列增量化债支持政策的落实落地。

文旅部发布关于开展文化和旅游市场信用经济发展试点工作（2025—2026年）的通知。

工信部：定期公告符合规范条件的企业名单，推动落后光伏产能有序退出。

工信部：将加快推进开源体系建设，释放开源发展潜力。

人民银行、国家外汇局就《关于印发〈跨国公司本外币跨境资金集中运营管理规定〉的通知（征求意见稿）》公开征求意见。

人民银行、海关总署就《中国人民银行 海关总署关于优化银行业金融机构跨境调运人民币现钞工作的通知（征求意见稿）》公开征求意见。

国家烟草专卖局就《境内免税市场烟草制品管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。

市场监管总局：目前认证机构已暂停充电宝及电芯企业CCC证书8756张，撤销证书609张。截至目前，充电宝有效CCC认证证书4967张，获证企业547家；电芯有效CCC认证证书26687张，获证企业1073家。

国家标准委：《轨道交通 供电作业安全控制系统》等6项铁路国家标准正式发布。

国务院食安办印发通知，要求各地食安办要切实发挥统筹协调作用，加强暑期、汛期食品安全工作，全力保障人民群众饮食安全。

国家医保局公布十起药品领域欺诈骗保和违法违规案例。这是国家医保局会同相关部门开展应用药品追溯码打击回流药专项行动以来，公布的第二批典型案例，涉及倒卖医保药品、串换药品等。

经济动态

国家发展改革委：6月，全国天然气表观消费量350.5亿立方米，同比增长1.4%。1-6月，全国天然气表观消费量2119.7亿立方米，同比下降0.9%。

国家发展改革委：上半年，社会物流总费用与国内生产总值（GDP）的比率降至14%，较一季度和上年同期分别下降0.1个和0.2个百分点，降低全社会物流成本工作取得阶段性成效。

国务院国资委：截至目前，中央企业已布局16个重点行业，800余个场景，成立4个数据产业共同体，星辰、九天等基座模型不断升级，4个万卡智算集群高效赋能模型训练和应用落地。中央企业在场景、数据、算力、模型、生态等领域持续深入布局。

财政部：上半年，国债发行规模创历史同期新高，共发行国债7.88万亿元，同比增长35.28%，平均发行利率1.52%，同比下降43个基点。

财政部：2025年的2万亿元置换债券截至6月末已发行1.8万亿元，占全年额度的90%，已使用1.44万亿元。

上海：上半年，上海市实现地区生产总值26222.15亿元，按不变价格计算，同比增长5.1%。分产业看，第一产业增加值36.54亿元，增长1.9%；第二产业增加值5445.91亿元，增长3.9%；第三产业增加值20739.70亿元，增长5.4%。

新疆：上半年，新疆地区生产总值9846.48亿元，按不变价格计算，同比增长5.7%。

海南：上半年，海南省地区生产总值3701.85亿元，按不变价格计算，同比增长4.2%。分产业看，第一产业增加值831.99亿元，增长4.7%；第二产业增加值638.34亿元，增长5.1%；第三产业增加值2231.52亿元，增长3.7%。

江苏：上半年，江苏货物贸易进出口总值达2.81万亿元，同比增长5.2%，增幅高于全国2.3个百分点。

武汉：上半年，武汉市GDP10592.8亿元，同比增长5.5%，是武汉上半年GDP首次突破万亿元大关。

烟台：上半年，烟台市地区生产总值5375.11亿元，按不变价格计算，同比增长6.4%，增速居全省第1位。其中，第一产业增加值171.19亿元，增长4%；第二产业增加值2344.67亿元，增长8.9%；第三产业增加值2859.25亿元，增长4.5%。

第八届中国国际进口博览会将于11月5日至10日在国家会展中心（上海）举办。截至目前，已有超过50个国家和国际组织确认参加国家展。

第十届中国国际版权博览会将于10月16日至18日在山东省青岛市举办。

第十五届全运会将于11月9日-21日在深圳召开。

产业聚焦

中国科学院发布“磐石·科学基础大模型”。“磐石·科学基础大模型”可实现对数据和模型等各类资源的管理，以及对计算仿真等各类工具的调度，深度赋能“假设提出—方案规划—仿真推演—实验验证—规律发现”的科研全流程。基于“磐石·科学基础大模型”，研发团队还开发了“磐石·文

献罗盘”和“磐石·工具调度台”两个科学智能体。

中国农药工业协会发布关于开展农药行业“正风治卷”行动的通知，在全行业开展“正风治卷”三年行动。

全国首项邮轮国际中转业务在深圳落地。深圳边检总站7月26日正式在蛇口邮轮中心实施旅客国际中转业务，深圳成为全国首个实施邮轮国际中转过境业务的城市。

我国大模型数量超1500个。当前，我国已发布1509个大模型，在全球已发布的3755个大模型中数量位居首位，我国人工智能技术产业化发展有望迎来新的突破。

2025世界人工智能大会发表《人工智能全球治理行动计划》。《行动计划》提出，促进人工智能创新发展。秉持开放共享精神，鼓励大胆尝试探索，搭建各类国际科技合作平台，营造创新友好的政策环境，加强政策与监管协调，促进技术合作与成果转化，降低和消除技术壁垒，共同推动人工智能技术创新突破与持续发展，深度挖掘“人工智能+”开放应用场景，提升全球人工智能创新发展水平。

“AI投资联盟”在2025世界人工智能大会期间举行的2025中国电信人工智能生态论坛上正式成立。AI投资联盟以聚焦AI领域投资为核心，旨在搭建投资人开放协作平台、整合产业资本、研发应用场景等资源，构建开放协作的产业生态，为中国AI产业高质量发展注入新动能。

中国光伏行业协会：将2025年国内光伏新增装机预测上调至270—300GW。7月25日，中国光伏行业协会名誉理事长王勃华在“光伏行业2025年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会”上上调2025年光伏新增装机预期。其中，全球光伏新增装机预测由531—583GW上调至570—630GW；中国光伏新增装机预测由215—255GW上调至270—300GW。

保险业协会：当前普通型人身保险产品预定利率研究值为1.99%。中国人寿、平安人寿等保险公司随后发布关于人身保险产品预定利率等信息的公告，决定调整新备案保险产品的预定利率最高值。

报告：预计TV面板价格8月开始逐步止跌。群智咨询研报认为，TV面板价格在供需双方博弈下7月补跌，但随着面板需求逐步恢复，预计8月开始将逐步止跌。同时，由于“马太效应”与“按需生产”在供应端形成共振，LCD TV面板价格或将迎来温和但更为频繁的波动。

市场观察

财政部：上半年，印花税收入1953亿元，增长19.7%，其中证券交易印花税785亿元，增长

54.1%。

证监会发布关于简化办理已故投资者小额遗产继承程序的通知，自2025年7月25日起实施。

证监会：同意大商所线型低密度聚乙烯、聚氯乙烯、聚丙烯月均价期货注册。

证监会：新一批浮动管理费基金正式获批，将择机开启发行。

人民银行：7月25日以固定利率、数量招标方式开展了7893亿元7天期逆回购操作，投标量与中标量均为7893亿元，操作利率为1.40%；开展4000亿元中期借贷便利（MLF）操作，期限为1年期。Choice数据显示，当日有1875亿元逆回购和2000亿元MLF到期，按全口径计算，公开市场实现净投放8018亿元。

中证协发布2024年网下专业机构投资者“白名单”博时基金、大成基金等21家网下专业机构投资者入围名单。

上期所、上期能源已经正式获批纳入马来西亚指定交易所名单。

大商所发布通知，调整焦煤期货JM2509合约交易限额。

广期所发布通知，调整碳酸锂期货LC2509合约交易限额。

广期所：正在积极推进铂、钯期货与氢氧化锂期货的研发及上市工作，有望于今年上市。

上海清算所：中国银行香港分行成功发行全球首单上海自贸区离岸债券。

港交所：将于2026年正式推出全新的网络通讯平台“香港交易所联讯通”，优化上市发行人与香港交易所之间的互动及沟通，并推动香港市场基础设施的现代化进程。

齐鲁银行：上半年净利润27.34亿元，同比增长16.48%。

理财市场规模超30万亿元。银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场半年报告（2025年上）》显示，截至今年上半年末，理财市场整体存续规模为30.67万亿元，较年初增加2.38%，同比则增加了7.53%。今年上半年，累计新发理财产品为1.63万只，累计募集资金为36.72万亿元。

数据发布

2024年我国基本养老保险参保人数达107282万人。民政部、全国老龄办近日发布《2024年度国家老龄事业发展公报》显示，截至2024年末，全国参加基本养老保险107282万人，比上年末增加639万人。

截至2024年末，全国参加基本养老保险、城镇职工基本养老保险、企业职工基本养老保险人数均比上年末有所增加。截至2024年末，全国60周岁及以上老年人口31031万人，占总人口的22.0%；全国65周岁及以上老年人口22023万人，占总人口的15.6%。全国65周岁及以上老年人口抚养比22.8%。全国人均预期寿命达79.0岁。

公报就顶层设计、老年社会保障、养老服务体系、老年健康服务、银发经济、老年友好型社会、国际交流合作等方面介绍了2024年我国老龄事业发展情况。公报显示，我国养老服务体系不断完善，居家、社区、机构三类养老服务协同贯通，三级养老服务网络更加成熟。截至2024年末，全国共有各类养老机构和设施40.6万个，养老床位合计799.3万张。其中，注册登记的养老机构4.0万个，床位507.7万张（护理型床位占比为65.7%），养老机构年末服务人数230.7万人；社区养老服务机构和设施36.6万个，床位291.5万张。

在养老服务兜底保障方面，公报指出，各地因地制宜建立完善基本养老服务清单。截至2024年末，全国享受老年人补贴人数共计4949.4万人；全国共支出老年福利资金489.4亿元，养老服务资金253.2亿元。此外，我国老年助餐服务稳步发展，截至2024年末，全国老年助餐点达7.5万个。

国家外汇局：6月中国外汇市场总计成交25.55万亿元人民币。国家外汇局统计数据显示，2025年6月，中国外汇市场（不含外币对市场，下同）总计成交25.55万亿元人民币（等值3.56万亿美元）。其中，银行对客户市场成交3.68万亿元人民币（等值0.51万亿美元），银行间市场成交21.88万亿元人民币（等值3.05万亿美元）；即期市场累计成交8.91万亿元人民币（等值1.24万亿美元），衍生品市场累计成交16.64万亿元人民币（等值2.32万亿美元）。2025年1-6月，中国外汇市场累计成交150.87万亿元人民币（等值21.00万亿美元）。

6月末银行理财市场存续规模超30万亿元。银行业理财登记托管中心7月25日发布《中国银行业理财市场半年报告（2025年上）》显示，截至今年6月末，银行理财市场存续规模达30.67万亿元。上半年累计新发理财产品1.63万只，募集资金36.72万亿元，为经济社会发展提供高质量金融服务。全国共有194家银行机构和32家理财公司有存续的理财产品，共存续产品4.18万只，较年初增加3.78%，同比增加4.54%。

从产品类型结构看，截至6月末，1年以上的封闭式产品存续规模占全部封闭式产品的比例为72.86%，较年初增加5.71个百分点，较去年同期增加4.99个百分点。截至6月末，固定收益类产品存续规模为29.81万亿元，占全部理财产品存续规模的比例达97.20%。服务实体经济方面，报告显示，截至6月末，银行理财产品通过投资债券、非标准化债权、未上市股权等资产，支持实体经济资金规模约21万亿元。截至6月末，持有理财产品的投资者数量达1.36亿个，较年初增长8.37%。2025年上半年，理财产品累计为投资者创造收益3896亿元。

全球宏观

美欧达成新贸易协议。美国总统特朗普和欧盟委员会主席冯德莱恩7月27日在位于英国苏格兰南艾尔郡的特恩贝里高尔夫球场共同宣布，美欧达成新贸易协议。在与冯德莱恩举行非正式会晤后，特朗普透露了新协议的部分细节，包括美国将对欧盟输美产品征收15%的关税、欧盟将对美增加6000亿美元投资及购买价值7500亿美元的美国能源等。

美国务卿称特朗普正在对俄“失去耐心”。美国国务卿鲁比奥在美国福克斯新闻频道7月26日播出的采访中称，总统特朗普对于等待俄罗斯采取行动结束俄乌冲突的耐心正逐渐消退。鲁比奥说：“尽管与（俄罗斯总统）普京保持着良好的互动和通话，但始终未能取得实质进展，我想这让他（特朗普）越来越感到挫败。现在到了必须采取行动的时刻，我认为总统已明确表达了这一立场。他（特朗普）正在失去耐心，不再愿意继续等待俄方采取行动来结束这场战争。”

俄央行下调基准利率至18%。俄央行表示，当前通胀下行速度快于预期，国内需求增长放缓，经济活动保持向均衡增长路径回归趋势，因此央行将维持适度从紧货币政策，促使通胀率2026年回归目标水平。俄央行强调，将根据通胀预期进一步动态调整基准利率。

德国商业景气指数环比上升。德国慕尼黑经济研究所公布数据显示，经季节调整后，德国7月商业景气指数从上月的88.4点小幅升至88.6点，连续第七个月改善，反映企业信心持续回暖。

受美关税政策影响，德国大众汽车上半年损失约15亿美元。当地时间7月25日，德国大众汽车集团表示，美国关税政策在2025年上半年给该公司造成了约15亿美元的损失，北美销量暴跌16%。此外，该公司警告称，“政治不确定性、不断扩大的贸易限制和地缘政治紧张局势”等因素将带来进一步的“挑战”。

（注：文内信息内容均摘编自新华财经）

重要声明

《新华每日重点信息》由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个

人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。