

## 新华每日重点信息

### 人民银行等三部门发文支持境外机构投资者开展 债券回购业务

9月26日，中国人民银行、中国证监会、国家外汇局联合发布公告，支持可在中国债券市场开展债券现券交易的境外机构投资者开展债券回购业务。

公告明确，银行间债券市场的境外机构投资者均可参与债券回购业务，包括通过直接入市和“债券通”渠道入市的全部境外机构投资者。境外机构投资者开展债券回购业务，将采取国际市场通行做法，实现标的债券过户和可使用。下一步，中国人民银行、中国证监会、国家外汇局将坚持统筹金融开放和安全，会同有关各方持续完善各项机制安排，稳步推进中国债券市场高水平制度型开放。

另据上清所消息，境外机构初期可先行参与买断式回购，后续将逐步引入质押式回购。

编辑：杜少军

审核：张 骐

官方网站：[www.cnfin.com](http://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 .....	7
数据发布 .....	8
全球宏观 .....	9

## 新华每日重点新闻

### 今日重点要闻

◆工信部等七部门联合印发《石化化工行业稳增长工作方案（2025—2026年）》。方案提出，2025年至2026年，石化化工行业增加值年均增长5%以上，以及一系列2025年至2026年石化化工行业稳增长主要目标：经济效益企稳回升，产业科技创新能力显著增强，精细化延伸、数字赋能和本质安全水平持续提高，减污降碳协同增效明显，化工园区由规范建设向高质量发展迈进。方案围绕提升有效供给能力、促进转型升级、激发市场潜能、培育高质量增长引擎、提高国际化发展水平等五方面提出十项重点举措。其中提出，增强高端化供给，支持电子化学品、高端聚烯烃等领域的关键产品攻关，推动涂料等具有比较优势的大宗产品提质升级；促进供需提质，围绕新能源、低空经济、人形机器人等新兴产业，积极拓展新能源电池材料、碳纤维及其复合材料、特种工程塑料等应用。

◆工信部：将实施新一轮汽车行业稳增长工作方案。9月27日，工信部副部长熊继军出席2025世界新能源汽车大会主论坛——“NEV50@2025：多元路径与协同发展”时表示，将进一步扩大市场消费，实施新一轮汽车行业稳增长工作方案，优化新能源汽车车辆购置税、车船税等优惠措施；将进一步完善管理体系，建立健全组合辅助驾驶、自动驾驶汽车的准入管理制度。同时，多措并举规范行业竞争趋势，维护公平有序的市场运行。

◆人民银行等三部门发文支持境外机构投资者开展债券回购业务。9月26日，中国人民银行、中国证监会、国家外汇局联合发布公告，支持可在中国债券市场开展债券现券交易的境外机构投资者开展债券回购业务。公告明确，银行间债券市场的境外机构投资者均可参与债券回购业务，包括通过直接入市和“债券通”渠道入市的全部境外机构投资者。境外机构投资者开展债券回购业务，将采取国际市场通行做法，实现标的债券过户和可使用。下一步，中国人民银行、中国证监会、国家外汇局将坚持统筹金融开放和安全，会同有关各方持续完善各项机制安排，稳步推进中国债券市场高水平制度型开放。另据上清所消息，境外机构初期可先行参与买断式回购，后续将逐步引入质押式回购。

◆人民银行货币政策委员会召开2025年第三季度例会。会议分析了国内外经济金融形势，认为当前外部环境更趋复杂严峻，世界经济增长动能减弱，贸易壁垒增多，主要经济体经济表现有所分化，通胀走势和货币政策调整存在不确定性。我国经济运行稳中有进，社会信心持续提振，高质量发展取得新成效，但仍面临国内需求不足、物价低位运行等困难和挑战。要落实落细适度宽松的货币政策，加强逆周期调节，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，加大货币财政政策协同

配合，促进经济稳定增长和物价处于合理水平。

会议研究了下一阶段货币政策主要思路，建议加强货币政策调控，提高前瞻性、针对性、有效性，根据国内外经济金融形势和金融市场运行情况，把握好政策实施的力度和节奏，抓好各项货币政策措施执行，充分释放政策效应。保持流动性充裕，引导金融机构加大货币信贷投放力度，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。强化央行政策利率引导，完善市场化利率形成传导机制，发挥市场利率定价自律机制作用，加强利率政策执行和监督。推动社会综合融资成本下降。从宏观审慎的角度观察、评估债市运行情况，关注长期收益率的变化。畅通货币政策传导机制，提高资金使用效率，防范资金空转。增强外汇市场韧性，稳定市场预期，防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

会议指出，要引导大型银行发挥金融服务实体经济主力军作用，推动中小银行聚焦主责主业，增强银行资本实力，共同维护金融市场的稳定发展。有效落实好各类结构性货币政策工具，扎实做好金融“五篇大文章”，加力支持科技创新、提振消费、小微企业、稳定外贸等，做好“两重”“两新”等重点领域的融资支持。用好证券、基金、保险公司互换便利和股票回购增持再贷款，探索常态化的制度安排，维护资本市场稳定。持续做好支持民营经济发展壮大的金融服务，充分发挥支持小微企业融资协调工作机制作用，进一步打通小微企业融资的堵点和卡点。着力推动已出台金融政策措施落地见效，加大存量商品房和存量土地盘活力度，巩固房地产市场稳定态势，完善房地产金融基础性制度，助力构建房地产发展新模式。切实推进金融高水平双向开放，提高开放条件下经济金融管理能力和风险防控能力。

◆**人社部：基本养老保险基金连续8年实现正收益。**9月26日，人社部副部长李忠在国新办新闻发布会上表示，“十四五”期间，人社部持续扩大委托规模、提升投资收益，扎实做好基本养老保险基金委托投资运营各项工作。目前，基本养老保险基金投资运营规模2.6万亿元，比“十三五”期末翻了一番。基本养老保险基金自2016年底启动投资运营以来，连续8年实现正收益，年均投资收益率5.15%，较好实现了保值增值目标。目前，企业（职业）年金基金规模达到7.56万亿元，比“十三五”期末增加4.02万亿元。“十四五”期间，企业（职业）年金基金投资收益额超过7560亿元。“下一步，基金运营规模还会稳步扩大，我们将进一步健全社保基金保值增值和安全监管体系，牢牢守住安全底线，确保基金长期稳健实现保值增值。”李忠说。

◆**国务院联防联控机制印发《关于做好2025年国庆中秋前后及秋冬季新冠病毒感染等重点传染病防治工作的通知》。**通知指出，当前我国传染病疫情形势总体平稳，但秋冬季面临新冠病毒、流感病毒、呼吸道合胞病毒等多种病原体活动逐步增强，将出现多种呼吸道传染病交替或共同流行态势。10月至11月，南方部分省份仍处于蚊媒传染病流行季节。同时，诺如病毒胃肠炎等肠道传染

病也进入高发期。加之国庆中秋前后人员流动和聚集增加，疫情传播风险和防控难度加大。国家疾控中心传染病防控司有关负责人表示，整体来看，在持续落实好各项防治措施的基础上，国庆中秋前后及秋冬季全国疫情形势总体平稳可控。通知围绕七大方面提出具体要求，包括各地要加快建成并实体运转省统筹区域传染病监测预警与应急指挥信息平台；依法落实口岸卫生检疫，并加强对学校、托幼机构、养老机构、文化和旅游场所等重点场所的指导与督促；鼓励重点人群主动接种疫苗，动态统筹调配医疗资源；发生重大传染病疫情的地区，要严格落实各项防控措施，尽早控制疫情上升势头；健全应急预案，突出“真演真练”，提升应急处置和卫生防疫能力；深入开展爱国卫生运动和健康宣教，及时发布信息，做好假期出游健康提示等。通知还强调，各地要结合实际认真贯彻落实相关要求，确保防控工作不放松、不断线，为经济社会发展创造良好环境。

## 人事动态

◆**国务院任免国家工作人员。**任命蔡伟为外交部部长助理；任命沈竹林为国家发展和改革委员会副主任（兼职）；任命张宝峰为海关总署副署长。免去王令浚的海关总署副署长职务；免去沈竹林的国家数据局副局长职务。

◆**唐文弘任北京市副市长。**北京市十六届人大常委会第十九次会议表决通过，决定任命唐文弘为北京市副市长。

◆**刘多不再担任上海市副市长职务。**上海市十六届人大常委会第二十四次会议决定免去刘多的上海市副市长职务。

◆**王岚不再担任黑龙江省副省长职务。**黑龙江省第十四届人民代表大会常务委员会第二十四次会议决定免去王岚的黑龙江省人民政府副省长职务。

◆**李建中辞去湖南省副省长职务。**湖南省第十四届人民代表大会常务委员会第十八次会议通过，接受李建中辞去湖南省人民政府副省长职务的请求，报湖南省第十四届人民代表大会备案。

## 政策动向

- ◆国务院安委会部署在全国范围内开展废弃矿洞排查封堵整治和严厉打击盗采盗挖行为。
- ◆国家发改委等六部门联合印发《关于加强数字经济创新型企业培育的若干措施》。
- ◆交通运输部等七部门发布关于“人工智能+交通运输”的实施意见。
- ◆教育部等六部门联合印发了《县域普通高中振兴行动计划》。

- ◆商务部等四部门决定对纯电动乘用车实施出口许可证管理。
- ◆国家电影局等三部门印发《关于深入开展电影行业拥军工作的通知》。
- ◆国家发展改革委、市场监管总局印发《中华人民共和国实行能源效率标识的产品目录（2025年版）》及相关实施规则。
- ◆农业农村部：首次将网络售种专项整治明确纳入种业监管执法年活动中，进一步加大专项整治力度。
- ◆市场监管总局发布《中国价格监督检查和反不正当竞争执法年度报告（2024）》。
- ◆国家药监局发布《医疗器械网络销售质量管理规范现场检查指导原则》。
- ◆国家医保局开展医保基金管理突出问题专项整治工作第三次全国视频调度暨“百日行动”工作部署。

## 经济动态

◆人社部：“十四五”期间，我国就业局势总体稳定，就业结构持续优化，就业质量稳步提升。截至8月底，城镇新增就业累计达到5921万人，超额完成5500万人的目标任务。城镇调查失业率前四年均值为5.3%，低于5.5%的预期控制目标。“十四五”期间，我国因时因势出台一系列就业支持政策，累计支出就业补助资金超过4700亿元，发放稳岗返还资金1389亿元。

◆人社部：目前，全国基本养老保险参保人数达到10.72亿人，比“十三五”末增加7300多万人，参保率从91%提高到95%以上。失业保险、工伤保险参保人数达到2.46亿、3.02亿人，较“十三五”末分别增加2900多万、3400多万人。

◆人社部：“十四五”期间，持续扩大委托规模，提升投资收益。目前，基本养老保险基金投资运营规模2.6万亿，比“十三五”末翻了一番，基本养老保险基金自2016年底启动投资运营以来，连续8年实现正收益，年均投资收益率5.15%，较好实现了保值增值目标。

◆国家能源局：截至8月底，全国累计发电装机容量36.9亿千瓦，同比增长18.0%。其中，太阳能发电装机容量11.2亿千瓦，同比增长48.5%；风电装机容量5.8亿千瓦，同比增长22.1%。1-8月份，全国发电设备累计平均利用2105小时，比上年同期降低223小时。

## 产业聚焦

◆**中国炼焦行业协会：从未发布或授权任何关于“强制限产”“联合提价”的通知或倡议。**

中国炼焦行业协会发布声明称，近期发现有不法分子假冒“中国炼焦行业协会名义，通过伪造文件、虚假宣传等方式组织所谓“行业会议”，并散布“全行业限产”“联合提高焦炭销售价格”等不实信息。中国炼焦行业协会郑重声明：从未发布或授权任何关于“强制限产”“联合提价”的通知或倡议。协会始终严格遵守国家法律法规，坚决维护公平竞争的市场环境。

◆**我国首个物流企业数字化国家标准2026年3月1日起实施。**中物联联合中国物品编码中心正式发布《物流企业数字化 第1部分：通用要求》国家标准。这也是我国首个物流企业数字化国家标准，有助于加快物流行业的数字化转型。

◆**中国羽绒工业协会组织制定的《水禽丝及制品》团体标准正式发布。**标准将“绒丝”“羽丝”改称为“水禽丝”，因为“水禽丝”并非羽绒，避免给消费者造成混淆。同时，有助于规范“水禽丝”的生产加工，保护消费者权益。

◆**《长江南京段低空物流配送作业通航安全工作指引（试行）》发布。**这是全国首部水上低空物流配送作业通航安全工作指引，不仅填补了国内水上低空物流安全管理空白，也为蓬勃发展的低空经济系上了“安全带”。

◆**报告：中国网络文学海外活跃用户约2亿人。**中国作协发布《中国网络文学国际传播报告（2025）》显示，当前中国网络文学海外活跃用户约2亿人，覆盖全球200多个国家和地区，2024年网络文学行业海外市场营收规模为48.15亿元。

## 市场观察

◆**中国证监会与新西兰金融市场管理局更新签署《证券期货监管合作谅解备忘录》。**至今，中国证监会已与67个国家和地区的证券期货监管机构签署双边监管合作谅解备忘录，建立了顺畅的跨境监管与执法合作机制。

◆**人民银行：9月26日以固定利率、数量招标方式开展了1658亿元7天期逆回购操作，**中标利率为1.4%；以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展了6000亿元14天期逆回购操作。当日公开市场有3543亿元逆回购到期，净投放4115亿元。

◆**人民银行湖北省分行：截至2025年二季度末，湖北省绿色贷款余额突破1.79万亿元，**占各项贷款余额比重19.24%，高于全国3.45个百分点；绿色债券累计发行197只，融资规模超2700亿元，

发行量与融资额均居中部六省首位。

◆上交所召开2025年股权投资机构交流会。会议聚焦落实科创板改革“1+6”政策措施、增强资本市场的吸引力和包容性，与38家股权投资机构和12家保荐机构面对面深入交流，充分听取市场诉求，及时回应市场关切。

◆广州碳排放权交易中心与上清所签署合作备忘录。双方将共同探索深化绿色金融服务体系，加快碳金融产品创新，帮助中小微企业盘活碳资产、拓宽融资渠道，进一步发挥区域碳市场先行先试作用。

◆香港金管局：从2025年10月9日起，香港金管局将推出人民币业务资金安排，取代现有的人民币贸易融资流动资金安排，并实施多项优化措施及扩展合格资金用途。

◆私募仓位指数创年内新高。私募排排网数据显示，截至2025年9月19日，股票私募仓位指数为78.41%，较前一周上升0.37个百分点，实现连续第二周上涨。同时，在经历持续加仓后，当前股票私募仓位指数已刷新今年以来的最高水平。百亿级私募加仓意愿最为坚决，单周加仓1.73%，连续两周大幅加仓。

## 数据发布

◆前8个月规模以上工业企业利润增长0.9%。国家统计局9月27日发布数据显示，1至8月，在宏观政策发力显效、全国统一大市场纵深推进，叠加去年同期低基数等多重因素作用下，全国规模以上工业企业实现利润总额46929.7亿元，同比增长0.9%。

“1至8月，规模以上工业企业利润由1至7月同比下降1.7%转为增长0.9%，扭转了自今年5月份以来企业累计利润持续下降态势。”国家统计局工业司首席统计师于卫宁说。

于卫宁介绍，从三大门类看，制造业增长7.4%，较1至7月加快2.6个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业增长9.4%，加快5.5个百分点；采矿业下降30.6%，降幅收窄1.0个百分点。从月度看，8月份规模以上工业企业利润两位数增长，由7月份下降1.5%转为增长20.4%，工业企业当月利润改善明显。

数据显示，工业企业营收保持稳定增长，8月份工业企业营业收入增长1.9%，较7月份加快1.0个百分点，营业收入增长加快，为企业盈利继续恢复创造有利条件；装备制造业“压舱石”作用明显，1至8月，规模以上装备制造业利润增长7.2%，拉动全部规模以上工业企业利润增长2.5个百分点，是拉动作用最强的板块之一。

此外，受市场需求增加、价格回升、成本有所下降等因素带动，1至8月，原材料制造业利润同比增长22.1%，较1至7月加快10.0个百分点，拉动全部规模以上工业企业利润增长2.5个百分点；消费品制造业利润由1至7月下降2.2%转为增长1.4%。

数据还显示，1至8月，私营企业利润增长3.3%，高于全部规模以上工业企业平均水平2.4个百分点，较1至7月加快1.5个百分点。

◆**国家外汇局：8月中国外汇市场总计成交24.08万亿元人民币。**国家外汇局统计数据显示，2025年8月，中国外汇市场（不含外币对市场，下同）总计成交24.08万亿元人民币（等值3.38万亿美元）。其中，银行对客户市场成交3.71万亿元人民币（等值0.52万亿美元），银行间市场成交20.37万亿元人民币（等值2.86万亿美元）；即期市场累计成交9.16万亿元人民币（等值1.28万亿美元），衍生品市场累计成交14.93万亿元人民币（等值2.09万亿美元）。

2025年1—8月，中国外汇市场累计成交203.23万亿元人民币（等值28.33万亿美元）。

## 全球宏观

◆**美国8月个人消费支出价格指数同比上涨2.7%。**美国商务部数据显示，美国8月个人消费支出价格指数同比上涨2.7%，略高于7月2.6%的涨幅。剔除波动较大的食品和能源价格后，8月核心个人消费支出价格指数同比上涨2.9%，与前一个月的涨幅持平。媒体分析认为，8月个人消费支出价格指数和核心个人消费支出价格指数均明显高于美联储2%的长期通胀目标，这给美联储未来调整货币政策增加了挑战。

◆**美国9月消费者信心指数下降。**美国密歇根大学发布调查数据显示，9月所有年龄段、各收入阶层和教育程度的消费者对美国经济前景信心均呈下降态势。其中，9月美国消费者信心指数为55.1，较8月下降约5%；9月当前经济状况指数从8月份的61.7降至60.4，低于去年9月的63.8；消费者预期指数从8月的55.9降至51.7，低于去年9月的74.5。近70%的美国消费者预计未来一年通胀将超过其收入增长，而2024年9月这一比例不到60%；约65%的消费者预计未来一年失业率将上升，高于2025年7月的57%和一年前的35%；消费者个人失业概率预期9月也小幅上升，达2025年3月以来最高水平。

◆**美疾控中心：一种超级耐药菌感染病例急剧增长。**美国疾病控制和预防中心在新一期美国《内科学纪事》上报告说，一种超级耐药菌NDM-CRE导致的感染正在急剧增长，2019年至2023年间美国的感染病例激增逾460%。美疾控中心建议，医疗机构对这一耐药菌保持警惕，确诊CRE感染后，立即进行碳青霉烯酶分型检测，确保患者获得有效治疗。

◆**微软禁止以色列国防部使用其服务监控巴勒斯坦平民。**美国微软公司宣布，决定禁止以色列国防部一机构使用微软云计算平台和人工智能等服务对巴勒斯坦平民进行大规模监控。微软总裁布拉德·史密斯在公司博客上说，微软已将该公司停止并禁用特定云存储和人工智能服务的决定告知以色列国防部，并就采取的相关措施与以色列国防部进行了沟通，确保该公司服务不被用于对平民的大规模监控。

◆**加拿大钢铁业7月产出与出口齐跌。**加拿大统计局发布数据显示，自3月美国对所有进口钢铁和铝征收25%的关税以来，7月份加拿大钢铁和铁合金制造业产出较2月份下降了24.8%；6月美国将相关关税税率增至50%后，该行业产出在7月份单月萎缩幅度高达19.1%，为今年以来最大月度跌幅。而加拿大未锻造钢铁和铁合金7月份出口量较2月份下降25.5%；而基础和半成品钢铁产品出口量更是较2月份大幅下降34.4%。

◆**墨西哥央行再度下调基准利率至7.50%。**当地时间9月25日，墨西哥央行宣布再次下调基准利率25个基点至7.50%，自2025年9月26日起生效。这是自去年八月以来，墨央行连续第10次下调基准利率。墨央行表示将评估进一步下调的可能性。

◆**巴西央行下调今年经济增长预期。**巴西中央银行发布报告，将该国2025年国内生产总值增长预期由2.1%下调至2%。报告预计，2026年巴西经济增速将放缓至1.5%。巴西央行近日宣布，将基准利率维持在15%不变。该央行表示，为应对通胀压力，利率需在“相当长时期”内保持在较高水平。市场普遍预计，巴西央行可能要到2026年才会降息。

◆**法国总理说2026年将努力降低财政赤字率。**法国新任总理勒科尔尼9月26日接受《巴黎人报》专访时表示，法国政府计划在2026年把财政赤字率控制在国内生产总值的4.7%，并在2029年进一步降低至约3%。法国国家统计和经济研究所25日发布的数据显示，法国公共债务在今年二季度进一步攀升，达到国内生产总值的115.6%，约为3.4万亿欧元。

◆**英国8月汽车产量创近70年新低。**英国汽车制造商和贸易商协会数据显示，8月英国汽车总产量约为3.87万辆，同比下降18.2%。其中，轿车产量约为3.7万辆，同比下降10.2%；商用车仅生产1621辆，同比骤降73.2%。8月电动车型成为罕有亮点，混合动力、插电式混合动力和纯电动轿车产量约达1.68万辆，同比增长40.9%，几乎占轿车总产量的一半。

◆**伊朗与俄罗斯签署大型核电合作协议。**据伊朗官方通讯社报道，伊朗与俄罗斯9月26日在莫斯科签署大型核电合作协议，双方将在伊朗霍尔木兹甘省锡里克地区合作建设第三代核电站。据报道，协议金额约250亿美元，该项目是伊朗规模最大的核能工程之一，占地面积约500公顷，4个机组总装机容量约5020兆瓦。目前已完成选址，工程设计、环境评估及前期场地准备工作正在推进。

◆**韩国网络中心机房火灾，600多个政府业务系统停转。**据韩联社报道，位于韩国大田市的韩国国家信息资源管理院9月26日晚间发生火灾，韩国行政安全部27日将警报级别从“警戒”上调至“严重”。据报道，隶属于韩国行政安全部的国家信息资源管理院被视为韩国国家计算机网络的中枢。韩国行政安全部次官金敏在新闻发布会上表示，本次火灾导致政府647个业务系统停止运转，政府将从邮政、金融等对国民影响较大的主要服务系统开始，尽快展开修复工作。

◆**全球数字贸易规模增至7.23万亿美元。**联合国国际贸易中心（ITC）与全球数字贸易博览会组委会共同编写的《全球数字贸易发展报告2025》显示，2020年至2024年，全球数字贸易出口规模稳步提升，从4.59万亿美元增至7.23万亿美元，年均增速达12.1%，高于同期全球贸易总额年均增长率（9.7%），欧盟、美国、中国、英国、印度等经济体位列全球前五。其中，中国数字贸易出口7937亿美元，同比增长10.7%，推动全球数字贸易向更为多元、均衡的方向迈进。

◆**联合国启动“人工智能治理全球对话”机制。**联合国秘书长古特雷斯表示，这是全球聚焦这一变革性技术的主要平台。全球对话机制的目标很明确，即帮助建立以国际法、人权和有效监督为基础的安全、可靠和值得信赖的人工智能系统；促进治理制度之间的相互协同，调整规则、减少障碍和促进经济合作；鼓励所有人都能获得的开放式创新，包括开源工具等。

◆**国际机器人联合会：中国在役工业机器人存量居全球首位。**国际机器人联合会发布《2025年世界机器人报告》显示，2024年全球在役工业机器人存量达到466.4万台，较前一年增长9%，中国在役工业机器人存量升至创纪录的202.7万台。报告还显示，2024年全球新安装工业机器人54.2万台，较10年前翻了一番多。其中中国新安装29.5万台，占一半以上，其次是日本（4.45万台），美国（3.42万台）和韩国（3.06万台）。报告预计2025年全球工业机器人安装量将增长6%，达到57.5万台，2028年有望突破70万台。

（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。