



新华通讯社主管主办
中国证券报有限责任公司出版
证券市场信息披露媒体

2025年8月18日 星期一
A叠 / 新闻 16版
B叠 / 信息披露 20版
金牛基金周报 8版
本期44版 总第9324期

中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录

中证网 www.cs.com.cn

中证金牛座 App

习近平同志《论坚持全面深化改革》 第一卷、第二卷出版发行

●新华社北京8月17日电

中共中央党史和文献研究院编辑的习近平同志《论坚持全面深化改革》第一卷、第二卷，近日由中央文献出版社出版，在全国发行。

这部专题文集的文稿按时间顺序编排。

■ 学习手记

保护好人类赖以生存的地球家园

——读懂“两山”理念的天下情怀

●新华社记者高敬、严赋憬

8月，河北塞罕坝，百万亩人工林海绿意无边。

4年前的8月，习近平总书记来塞罕坝机械林场考察，亲切会见了林场三代职工代表。

“老同志，你就是去国际上领奖的那位吧？”人群中，总书记一眼就认出了满头银发的第一代退休职工代表陈彦茹。2017年，她代表林

2018年12月出版的《论坚持全面深化改革》，经党中央批准再版，改称《论坚持全面深化改革》第一卷，收入习近平同志2012年12月至2018年12月期间关于坚持全面深化改革的重要文稿73篇。第二卷收入习近平同志2019年1月至2025年4月期间关于坚持全面深化改革的

重要文稿92篇，其中部分文稿是首次公开发表。

改革开放是党和人民事业大踏步赶上时代的重要法宝。党的十八届三中全会开启了新时代全面深化改革、系统整体设计推进改革新征程，开创了我国改革开放全新局面，具有划时代意义。党的二十届三中全会对进一步全面深化

改革、推进中国式现代化作出系统谋划，推动全面深化改革向广度和深度进军。习近平总书记亲自领导、亲自部署、亲自推动全面深化改革工作，科学总结历史经验，深刻把握改革规律，运用马克思主义立场观点方法，创造性提出一系列新思想、新观点、新论断，明确回答了新时代

为什么要全面深化改革、怎样推进全面深化改革等重大问题，构成习近平新时代中国特色社会主义思想最为丰富、最为生动、最富创意的组成部分，对于进一步全面深化改革，以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业，具有十分重要的指导意义。

●本报记者 连润

“十四五”期间，中国经济在消费、投资、研发三大方向持续发力，成效显著。消费领域，社零总额稳步增长，品质消费与新型消费亮点频现；投资领域，重大项目推进有力，高技术产业投资增速领先，民间资本活力持续释放；研发领域，投入规模稳居全球前列，关键核心技术不断突破，新兴产业加速壮大。三者协同发力，将助力实现“十四五”经济发展目标。

消费向新而行

社零总额从2020年的39.1万亿元提升到2024年的48.3万亿元，年均增长5.5%，今年则有望超过50万亿元；过去四年最终消费对中国经济增长的平均贡献率达56.2%，比“十三五”期间提高8.6个百分点……“十四五”期间，消费主引擎和稳定器作用增强，新产品、新模式、新场景蓬勃发展。

“焕新”，新型消费亮点纷呈——

正值暑期，北京西单大悦城名创优品酷暑夏日主题快闪北京首展拉开帷幕，多家新店盛大开业。“西单大悦城以重磅首发IP活动及优质首店为核心驱动力，强势启动暑期消费引擎。”西单大悦城相关负责人介绍。

当前，谷子经济、潮流盲盒等新潮流新风尚兴起，国货“潮品”畅销国内外，老字号焕发新活力，数字消费、品质电商、首发经济、“IP+消费”等新增长点茁壮成长。

“提质”，品质消费走进千家万户——

新能源汽车自动泊入停车位，搭载AI语音交互功能的智能家居让生活更舒心，人工智能加速融入消费者日常生活。服务消费进入快速增长阶段，家政、健身、旅游、美容等服务消费发展壮大……2020年至2024年，居民服务性消费支出年均增长9.6%。

决胜“十四五”，打好收官战，需继续发挥消费“主引擎”作用，一系列政策“组合拳”持续发力。

第三批690亿元支持消费品“以旧换新”超长期特别国债资金已下达完毕，10月份将下达第四批690亿元资金；个人消费贷款贴息和服务业经营主体贷款贴息两项政策出台，供需协同发力提振消费……

毕马威中国发布的三季度中国经济观察报告显示，下半年，伴随稳就业和扩消费政策持续发力，服务消费和新型消费不断拓展，消费仍将保持一定韧性，继续发挥中国经济增长的主要引擎作用。

“下半年，随着个人消费贷款贴息等各项扩消费政策持续叠加发力，超大规模市场活力和潜力将进一步激发。”商务部服务贸易和商贸服务业司负责人王波说。

投资向优发力

合池铁路是“十四五”重大工程项目之一。(下转A02版)

助力实现“十四五”经济发展目标 扩消费稳投资强研发 三大方向持续发力

第12届世界运动会闭幕式举行
中国体育代表团创参加世运会历史最好成绩



8月17日，演员在闭幕式上表演。

第12届世界运动会于8月17日晚在四川成都落下帷幕，这是中国大陆地区首次举办世界运动会。成都世运会中国体育代表团副团长张新介绍，中国体育代表团在本届世运会上共夺得36金、17银、11铜共64枚奖牌，金牌、奖牌总数均创历史新高，首次位居金牌榜和奖牌榜第一，创我国参加世运会历史最好成绩。

新华社图文

基建领域大单频现 产业创新亮点纷呈 ——从上市公司重大合同看经济增长脉络

●本报记者 赵白执南

佳电股份近日发布公告称，该公司控股子公司哈尔滨电气动力装备有限公司于近日收到中核（上海）供应链管理有限公司发来的中标通知书，确认为山东海阳辛安核电项目1、2号机组反应堆冷却剂泵设备的中标单位。中标金额为6.0898亿元。

据同花顺iFind数据不完全统计，近1个月上市公司公告重大合同项目超130个，涉及逾60家上市公司。今年以来，上市公司基建领域大单频现，多个十亿级以上项目撑起“基本盘”；产业创新亮点纷呈，体现经济向“新”力；海外项目多点开花，成为上市公司增长重要引擎之一。

业内人士认为，上市公司重大合同一定程度上可以体现各行业发展景气度。上市公司订单在手，有利于其后续业务增长。展望未来，机器人、数字化、医疗等相关行业景气度有望持续提升。

基建领域仍具发力空间

近期上市公司重大合同项目显示，从规模上看，十亿级以上项目频现；从结构上看，除了传统“铁公基”项目有序开展外，新能源、通信等新基建项目次第披露，成为基建领域签单新亮点。

亨通光电7月发布公告显示，近期，该公司及控股子公司陆续收到项目中标通知书或签署项目合同，确认中标国内外海洋能源项目，中标总金额为15.09亿元。具体而言，包括广西钦州海上风电示范项目220kV/66kV海底光电复合电缆、湛江徐闻东三海上风电示范项目EPC总承包项目220kV海底复合电缆、东海海上平台电力组网项目动态静态复合海缆等。

“未来，公司将继续致力于能源互联领域市场竞争力的提升，服务于国家深海科技的发展，助力全球能源体系的绿色转型。”该公司在公告中称。

告中称。

除了亨通光电，近期霍普股份、中国通号等多家上市公司均披露了新基建相关项目，涉及项目包括光伏发电、储能电站、5G通信基站等领域。

基建项目稳步推进离不开政策支持。8000亿元“两重”建设项目清单全部下达完毕，《新一轮农村公路提升行动方案》提出，到2027年全国完成新改建农村公路30万公里，用于支持交通运输等中央本级重点投资项目和重大项目建设中央预算内投资全部下达……今年以来，在一系列扩内需稳增长政策支持下，上半年基础设施投资实现同比增长4.6%的增长，较整体固定资产投资增速高1.8个百分点。

中信证券基础设施与现代服务产业首席分析师陈聪表示，中长期看，我国基建具备发力空间，具体包括多个西部省份的项目，以及以运河、核电等为代表的水利、能源等项目。(下转A02版)

第九届海外基金金牛奖 评选启动

●本报记者 王雪青

8月18日，由中国证券报主办的第九届海外基金金牛奖评选启动。本届评选的报名注册及数据填报截止日期为8月31日。

当前，世界百年变局加速演进，全球经济格局深度调整。单边主义与保护主义抬头，国际货币体系面临重构，全球产业链供应链加速重塑。与此同时，中国坚持高水平对外开放，展现出强大的发展韧性和经济活力，持续为全球资本提供高质量投资机遇。

作为连接中国与全球资本市场的重要桥梁，具备国际化视野与卓越投资能力的资产管理机构，正通过专业稳健的资产配置，推动全球金融生态优化升级。

立足长期，引领未来。第九届海外基金金牛奖增设五年期评选维度，聚焦长期价值创造，致力于发掘在全球市场中持续创造超额收益、值得投资者长期托付的顶尖海外资产管理机构。

即日起，参评机构可登录海外基金金牛奖官方报名网站(<https://bm.jnindex.com.cn>)提交资料。首次报名的参评机构需进行注册，已在报名网站完成注册的往届参评机构，沿用原用户名和密码，无须重复注册填报。第九届海外基金金牛奖评选要求参评机构数据更新至2024年12月31日或之后。更多信息详见报名网站。

海外基金金牛奖评选始于2017年，旨在建立海外证券投资基金和投资经理的科学评价体系和交流平台，展示海外基金行业的优秀管理机构和投资经理，并推广他们在投资管理方面的先进理念和成功经验，促进基金行业规范健康发展，为全球资本市场的健康发展贡献智慧力量。

世界人形机器人运动会现场观察：
以赛事推动技术提升
以竞技加速产业进程



A05 公司纵横

谁来接棒“顶流”
公募多路突围“后明星时代”

金牛基金周报