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

2026年7月13日 星期一
A 叠 / 新闻 16 版
B 叠 / 信息披露 8 版
金牛基金周报 8 版
本期32版 总第9582期

中國证券報
CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问
中国证券报微信号 中国证券报App 中国证券报微博 中证金牛座App 中国证券报抖音号
更多即时资讯请登录
中证网 www.cs.com.cn
中证金牛座 App

“勇担历史使命，始终掌握战略主动”

——深入学习贯彻习近平总书记在庆祝中国共产党成立105周年大会上重要讲话系列述评之八

● 新华社记者 张辛欣 唐诗凝

在庆祝中国共产党成立105周年大会上，习近平总书记深刻阐释了我们党具有其他政党和政治力量无可比拟的六方面优秀特质，“勇担历史使命，始终掌握战略主动”正是其中之一。

百余年征程里，风浪与考验从未间断。每一次历史转折、每一处关键关口，我们党始终锚定初心使命，以识变应变求变的自觉和本领，克难关、战风险、迎挑战，写下牢牢把握历史主动的壮阔答卷。

读懂这一密码，就能更加深刻理解百年大党何以历经风雨始终风华正茂、中国式现代化何以在变局中铺展万千气象。

7月1日，青藏铁路全线通车20周年。自2006年一列火车跨越昆仑、穿越可可西里、翻越唐古拉山驶入拉萨至今，这条世界屋脊上的“钢铁天路”累计运送旅客超1亿人次、运输货物超8亿吨，打通雪域高原迈向现代化的通道，改变万千边疆群众的命运轨迹。

为民谋发展、为国拓通途，是我们党担当历史使命的生动印证。

习近平总书记深刻指出：“中国共产党一经诞生，就把为中国人民谋幸福、为中华民族谋复兴确立为自己的初心使命。”

“我们党胸怀共产主义远大理想、立志于中华民族千秋伟业，坚定地把历史和人民赋予的重任扛在肩上”。

这是浴血奋战的救国路：为了民族独立、人民解放的使命，党带领人民浴血抗争、前仆后继，于风雨如晦的年代点燃革命星火、汇聚燎原之势，冲破重重桎梏、挺起民族脊梁，让久经磨难的中华民族彻底站了起来。

这是筚路蓝缕的创业路：怀揣为国立业、为民安身的使命，面对百废待兴的艰难开局，党带领亿万人民艰苦奋斗，实施“一五”计划、铺开全国工业化建设，完成社会主义改造、确立社会主义基本制度，新中国在一穷二白之上夯基固本，筑牢了国家发展的根基。

这是闯关夺隘的开拓路：扛起强国富民、追赶时代的使命，党勇立时代潮头、敢为人先，拉开改革开放的时代大幕。从小岗村破冰探路、深圳特区先行先试，到浦东开发开放、融入全球发展格局，中国大踏步赶上了时代。

这是征途如虹的奋进路：步入新时代，党秉持历史主动精神、坚定道路自信，引领亿万人民攻坚克难、砥砺奋进，脱贫攻坚取得全面胜利，全面建成小康社会如期实现，国内生产总值迈上140万亿元台阶，重大科技成果竞相涌现，中国式现代化道路越走越宽广，实现中华民族伟大复兴进入不可逆转的历史进程。

105年栉风沐雨，时代课题几经转换、攻坚任务因势而新，中国共产党人从未忘记为何出发、为谁奋斗。

使命标注方向，但将远大理想化为发展成效，不仅需要信念支撑，更要有洞察历史规律、把握时代大势、统筹发展全局的战略主动。

对于这份战略主动，习近平总书记作出精准深刻的概括——“坚持长远目标和阶段目标相统一，适应社会主要矛盾变化确立中心任务，制定和实施正确的路线方针政策”。

正确认识党和人民事业所处的历史方位和发展阶段，是明确阶段性中心任务、制定路线方针政策的根本依据。

新时代以来，以习近平同志为核心的党中央高瞻远瞩、审时度势，作出一系列事关全局的科学判断，持续校准前行的方向——

直面“三期叠加”的复杂局面，作出我国经济发展进入新常态的判断；

把握结构失衡、资源依赖等问题，明确我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段；

以新发展阶段标定发展新方位，以新发展理念引领高质量发展，审时度势提出构建新发展格局，部署因地制宜发展新质生产力；

……

正是这些战略判断，让我们在各个关键阶段谋在先、干在前——变被动应对为前瞻预判，变盲从追赶为主动引领。跳出片面追求增速的思维桎梏、挣脱固有发展模式的路径束缚，在复杂矛盾动态转换中牢牢锚定中心工作，充分彰显了我们党准确识变、科学应变、主动求变的战略自觉。

科学研判解答“怎么看”，统筹谋局落实“怎么干”。

两个产业的跨越式发展，正是生动注脚——新能源汽车领跑全球，产销量连续11年居世界首位；人工智能蓬勃壮大，2025年核心产业规模突破1.2万亿元。

习近平总书记作出重要论断：“现在中国要向制造业强国、工业强国的更高目标发展，就是要在发展战略性新兴产业方面，抢抓机遇、弯道超车。”

面对全球产业变革浪潮，我们党始终坚持超前布局、主动落子，从突破燃油车发展困局、率先切换新能源赛道，（下转A02版）

上半年经济韧性增强 发展动能加快转换

高技术领域投资热度持续攀升

● 新华社北京7月12日电（记者潘洁）

记者12日从国家发展改革委国家信息中心了解到，今年上半年，线下商圈人流热度同比增长5.7%，消费延续向好态势；战略性新兴产业相关专利授权量同比增长15.6%，人工智能、人形机器人等前沿领域的资本投资金额同比增长118.4%，经济高质量发展的创新引擎动力不断增强。

线下消费大数据显示，1至6月份，线下消费支付金额同比增长2.7%，其中商品消费、服务消费同比分别增长4.0%、0.8%。电子商品需求较高，同比增长9.5%；文旅相关的交通、餐饮相关消费热度持续高涨，同比分别增长6.1%、4.9%；线下商圈人流热度同比增长5.7%。

“上半年，扩内需、促消费政策组合拳精准发力，供需两端协同改善，文旅消费、智能消费等领域增势良好，总体呈现商品提质、服务扩容、场景升温的特征，带动消费大盘延续回稳向好态势。”国家发展改革委国家信息中心大数据发展部副研究员邢玉冠说。

今年以来，高技术领域投资热度持续攀升。1至6月份，人工智能、人形机器人等前沿领域的资本投资金额同比增长118.4%，（下转A02版）

新华社图片、图表

多维数据勾勒经济运行“稳新活融”新图景

● 本报记者 倪铭娅 连润

“今年上半年，国内市场需求稳步回升，海外新兴市场需求保持旺盛，公司挖掘机销量实现内外双增长，整体景气度超预期。”三一重工相关负责人日前在接受中国证券报记者采访时表示。

多位专家认为，今年上半年，从基建投资到科技创新，从客流物流到外贸进出口，多维度宏观数据勾勒出经济运行“稳新活融”的新图景。

保持稳定有基础

“挖掘机销量的增长，折射出稳投资政策落地见效、重大项目有序开工，基建投资依然发挥着对宏观经济的托底支撑作用。”上述三一重工相关负责人说。

从今年上半年数据看，据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，1至6月，共销售挖掘机15.23万台，同比增长26.4%；其中，国内销量7.90万台，同比增长20.4%；出口7.33万台，同比增长33.5%。

从先行指标看，6月，非制造业供需两侧景气水平呈现稳步趋升态势；其中，6月土木工程建筑业商务活动指数升至55%以上，较上月上升超3个百分点，新订单指数结束连续11个月50%以下运行走势，较上月和去年同期均有不同程度上升，升至51%以上。从高频数据看，6月磨机运转率与水泥发运率上行，反映工程项目开工、施工进度加快，石油沥青装置开工率触底回升。从资金来源看，6月专项债发行进度明显加快，财政资金投放将推动基建实物工作量形成，对基建投资形成支撑。

“随着储备项目陆续开工，基础建设相关订单需求有望持续释放，进一步发挥对经济的托底支撑作用。”中国物流信息中心分析师武威表示。

上述三一重工相关负责人预计，下半年国内基建投资将保持总量平稳、结构优化。国家重大战略工程、城乡基础设施补短板以及新能源配套项目将加速推进，继续为宏观经济平稳运行提供坚实保障。

在基建投资底盘稳固、托底效应持续显现背景下，二季度以来企业利润增长、物价温和回升，经济稳的基础更加牢固。

国际货币基金组织（IMF）7月8日发布的《世界经济展望报告》在小幅下调今年世界经济增长预期的同时，上调中国经济增长预期至4.6%。在世界经济增长预期整体下调的背景下，中国成为为数不多增长预期获上调的主要经济体之一，彰显了中国经济的增长韧性。

科技创新加速赋能

稳固的经济基本盘之上，科技创新成为驱动经济提质增效、培育新增量的引擎。

在江苏无锡，“词元超市”让词元调用像“买水买电”一样方便，（下转A02版）

中国石化完成对中国航油重组

构建航空能源全链条新优势

● 本报记者 刘杨

7月11日晚间，中国证券报记者从中国石化获悉，中国石化宣布完成对中国航空油料集团有限公司的重组工作，中国航油正式成为中国石化二级全资子公司。

业内人士认为，面对国内持续攀升的航空煤油消费需求，中国石化完成对中国航油的重组将打通航油产供销贸全链条，夯实航空能源供给安全根基。同时，依托双方在可持续航空燃料领域的产业积淀，此次重组将有助于相关企业抢抓全球绿色航空能源发展机遇，全方位推动航空能源产业低碳转型，助力我国打造世界一流航空能源供应商。

央企合规重组落地

2025年底，国务院国资委作出中国航油重组并入中国石化的战略部署。今年1月8日，国务院国资委召开重组大会，就积极稳妥推进重组工作提出明确要求。两家央企依法合规履行重组前置程序。6月18日，重组事项获得境内外全部监管审批，7月9日完成工商变更登记。

中国石化经济技术研究院发布的《2026中国能源化工产业发展报告》显示，在中国未来成品油消费结构中，航空煤油成为重要增长极。根据机构预测，2040年我国航油消费将由2024年的3928万吨增长至7500万吨。航油需求的增量须通过稳定渠道实现有效供给。

厦门大学管理学院讲席教授、中国能源政策研究院院长林伯强在接受中国证券报记者采访时表示，当前，新能源汽车快速普及，国内汽柴油市场需求持续下行，与此同时，航空煤油需求保持稳健增长。对中国石化而言，此次重组能够助力其依托稳定增长的航油业务对冲传统成品油业务的需求下滑。对中国航油而言，依托中国石化完整的炼化产业链支撑，可有效补齐产业短板、提升运营效率与市场竞争力，实现资源整合、优势互补，达成“1+1>2”的协同发展效果。在重组后，这两家企业将实现上下游产业强强联合，进一步整合中国石化炼化一体化、区域布局的产业优势，并发挥中国航油覆盖全国的供应保障体系优势，提高产业链供应链韧性和安全水平。

全链条一体化布局

记者从业内了解到，目前，国际较大的航空燃料服务商主要为一体化石油化工公司，如壳牌、BP、埃克森美孚、道达尔等。（下转A02版）

■ 记者观察

三天两立案 资本市场信息传播秩序迎强监管

● 本报记者 昝秀丽

7月10日，乔某因涉嫌编造传播涉共进股份虚假误导性信息，被证监会立案调查。7月7日，安某（网名“南京路宝宝总”）因同样事由涉中公教育被立案。三天两立案，监管利剑直指市场“搅局者”。有关部门释放的信号明确：网络非法外之地，虚假误导信息这条红线，触碰必究。

两则“赌约帖”撬动股价的手法如出一辙。在两家公司的基本面并无任何重大变化的背景下，中公教育两个交易日股价大幅上涨，市场交易显著异常；共进股份连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到20%，累计换手率高达34.88%。

此类乱象并非孤例。从“爱在深秋-郑老师”等账号炒作股市走势、随意预测涨跌博取流量，到“财报风云”等账号集纳炒作上市公司和金融机构不实信息，再到“财经周末老师”等账号利用AI编造资本市场虚假信息……与所谓“立帖为证”相似，这些账号以绝对化预判制造噱头，精准拿捏散户博取短线收益的投机心理。“做事”总是跑在基本面之前，信息失真与情绪失控互为催化，市场秩序遭受的侵蚀愈发直观。

编造传播虚假误导性信息，历来被视为破坏市场公平的“毒瘤”。证券法第五十六条规定，禁止任何单位和个人编造、传播虚假信息或者误导性信息，扰乱证券市场”“各种传播媒介传播证券市场信息必须真实、客观，禁止误导”。但此类事件仍频发，一个重要原因在于违法成本偏低而流量收益畸高。从股价异动到公司澄清，从交易所暂停异常交易到证监会立案调查……此次有关各方的快速反应、协同施策，前后不过数日，正是在用实际行动向市场宣告对违法行为的“零容忍”并非空话。

乔某、安某的帖子冲上热搜，引发相关上市公司股价大幅波动。这背后是否存在资金配合或利益相关方操控，尚待监管部门后续核查确认。证监会明确表示，将在全面调查的基础上严肃追究相关当事人的违法责任。涉嫌犯罪的，依法移送公安机关。这意味着，立体追责将“动真碰硬”。

市场信息秩序维护，不能仅靠事后惩戒，更要靠事前震慑。当违法者切实感受到违法成本之高、监管反应之快，炒作空间才会被压缩。

面对市场“搅局者”，多方协同方能治本。监管部门须强化舆情与交易联动监测，持续提高违法成本，让以身试法者真正感到“疼”。（下转A02版）

北交所首批6只非公开发行公司债券挂牌

A04 公司纵横·北交所周刊

国内统一连续出版物号 CN 11-0207 邮发代号:1-175 国外代号:D1228 各地邮局均可订阅 北京 上海 武汉 成都 福州 深圳 济南 杭州 无锡 同时印刷
地址:北京市宣武门西大街甲97号 邮编:100031 电子邮件:zzb@zzb.com.cn 发行部电话:63070324 传真:63070321 本报监督电话:63072288 专用邮箱:ycjg@xinhua.cn
责任编辑:吕 强 版式总监:毕莉雅
图片编辑:韩景丰 美 编:韩景丰