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17日 星期五
A 叠 / 新闻 24 版
B 叠 / 信息披露 52 版
本期76版 总第9586期

中国证券报
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

习近平会见哈萨克斯坦总统托卡耶夫

● 新华社上海7月16日电（记者陈国军 马卓言）

7月16日下午，国家主席习近平在上海西郊宾馆会见来华出席2026世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议的哈萨克斯坦总统托卡耶夫。

习近平指出，世界百年变局深刻复杂演进，中哈关系在考验和洗礼中历久弥坚，两国永久全面战略伙伴关系保持高水平运行，展现了巨大合作潜力和广阔发展空间。中方刚刚庆祝了中国共产党成立105周年。中国共产党之所以能够在奋斗中不断铸就辉煌，历史和人民之所以选择中国共产党，根本在于中国共产党具有矢志追求真理、深深植根人民、勇担历史使命、顺应发展潮流、敢于善于斗争、注重强健自身等优秀特质。这是中国共产党为什么能的关键密码。哈萨克斯坦正在大力推进全面改革，这是着眼国家未来作出的战略规划。中哈双方要加强发展战略和政策对接，不断提升务实合作水平，助力共同发展，推动中哈战略协作不断迈上新台阶、取得新成果。

习近平强调，坚定推进中哈全面合作，符合两国和两国人民根本利益。双方要推动贸易创新发展，优化贸易结构，培育跨境电商、服务贸易新业态；拓展能源矿产合作，加快推进重点项目落地实施；推进互联互通建设，增开更多直航航班，提升国际道路运输便利化水平；培育新质生产力，中方愿分享数字经济、人工智能等技术，助力哈萨克斯坦实现数字化转型；办好“中哈文化交流年”，加强教育、科技、医疗、卫生、体育、媒体等合作，夯实世代友好根基。中方愿同哈方共同践行四大全球倡议，在联合国、上海合作组织、中国–中亚机制等多边机制内加强协调和配合，共同捍卫国际公平正义。

托卡耶夫表示，很高兴来到上海这一充满创新活力的城市出席世界人工智能大会。热烈祝贺中国共产党成立105周年，祝贺中国在习近平主席英明领导下取得举世瞩目的发展成就。哈萨克斯坦视对华关系为哈外交首要方向，致力于不断加强同中国的永久全面战略伙伴关系。哈方完全同意并将同中方积极落实习近平主席关于发展双边关系的重要意见，期待同中方密切高层交往，加强贸易、投资、交通、能源、农业、数字经济等方面务实合作，促进人文交流，让两国关系发展取得更多实实在在的成果。哈方高度赞赏和支持习近平主席提出的四大全球倡议和构建人类命运共同体理念，愿同中方在联合国、上海合作组织、中国–中亚机制、亚信等多边平台继续保持高水平协作，积极开展人工智能全球治理合作，共同促进全球可持续发展与和平稳定。

会见后，两国元首共同见证签署和宣布经贸、交通、财政、媒体等领域多项合作文件。

蔡奇、丁薛祥、王毅、陈吉宁等参加上述活动。

优机制 引活水

资本市场厚植长钱长投生态筑牢“稳”字根基

● 本报记者 昝秀丽

股票型ETF连续多日净流入，险资股票证券持仓规模及仓位均有提升，多家头部外资机构维持中国股票超配评级……

市场分析人士认为，当前，资本市场改革正锚定中长期资金入市、上市公司价值提升、跨部门协同监管等关键方向持续发力，健全投资和融资相协调的资本市场功能，建立增强内在稳定性长效机制。随着基础制度体系不断优化完善，市场稳定运行的底层根基持续夯实，将为A股长期健康发展筑牢坚实支撑。

持续引入中长期资金源头活水

持续引入更多源头活水，是增强资本市场内在稳定性的重要抓手。核心是通过制度优化，让中长期资金“愿意来、留得住、发展得好”，真正实现“长钱长投”。

资金持续借道股票型ETF入市。Wind数据显示，截至7月15日，7月以来，股票型ETF净流入近2000亿元；其中，股票型ETF13日净流入近600亿元。

招商基金首席经济学家李湛认为，公募基金已经成为社保基金、保险资金、企业年金等中长期资金的核心受托平台，在优化市场投资者结构、拓宽长线资金入市通道、增厚市场流动性、平抑市场短期非理性波动层面承担关键功能，是连通居民储蓄与资本市场不可或缺的桥梁。

险资在股市中发挥“稳定器”“压舱石”的作用。中金公司最新数据显示，截至一季度末，险资持有股票及证券投资基金规模增长至5.9万亿元，为2013年数据公布以来新高，仓位环比上升。

中金公司研究部国内策略首席分析师李求索表示，2026年一季度保险业实现保费收入2.31万亿元，同比增长6.2%。保费的稳定增长，有望为险资入市提供有力支撑，在为A股提供长期增量资金的同时，未来也可以更好地发挥保险资金作为长线资金的优势，在股市中发挥“稳定器”“压舱石”的作用。

境外长线资金对A股配置价值认可度稳步提升，多家外资机构相继更新观点，维持中国股票超配评级。

例如，在最新的研判中，有外资机构维持中国股票超配评级。这一判断的核心逻辑在于，相对于全球主要市场的股票，中国股票估值依然存在提升空间，（下转A02版）

河北曹妃甸港区今年上半年货物吞吐量稳中有升

7月15日，一艘轮船在拖轮的协助下向唐山港曹妃甸港区矿石码头靠泊（无人机照片）。记者从河北省唐山市海洋口岸和港航管理局获悉，今年1至6月份，唐山港曹妃甸港区完成货物吞吐量28204万吨，同比增长1.06%。 新华社图文

A02·财经要闻
深圳证监局：精准执法 护航资本市场高质量发展

A04·焦点
算力基础设施与空天信息产业走向深度融合

全国生活必需品市场总体供应充足

● 新华社北京7月16日电（记者王聿昊 谢希瑶）

商务部新闻发言人何亚东16日在例行新闻发布会上介绍，近期国内多地受台风强降雨影响，广西等地发生暴雨洪涝灾害，商务部点对点调度指导相关省份防汛保供工作，加强粮、油、肉、蛋、菜等生活必需品市场运行监测，密切关注重点地区市场供求情况，做好生活必需品供应保障。目前，全国生活必需品市场总体供应充足。

“全国商务系统将持续紧盯市场供应形势，加大货源组织力度，做好调运支援准备，切实保障市场平稳运行。”何亚东说。

最高法：全方位保障民营企业合法权益

● 本报记者 昝秀丽

7月16日，最高人民法院公布的2026年上半年司法审判工作主要数据显示，上半年，人民法院受理与公司有关的纠纷一审案件11.11万件，同比上升14.78%。最高法表示，最高法与国家发展和改革委员会联合发布贯彻实施民营经济促进法典型案例，指导各级法院公正高效审理涉民营企业案件，推动构建公平诚信营商环境，全方位保障民营企业合法权益。

数据显示，上半年，人民法院受理各类案件2131.65万件，同比上升1.15%。其中，受理刑事案件73万件，同比下降5.82%；民商事案件1362.69万件，同比下降1.32%；行政案件40.55万件，同比上升6.41%；执行案件617.67万件，同比上升10.12%。做优做实符合司法规律的审判管理，反映审判质量、效率、效果设有合理区间参考值的审判质量管理指标全部达到合理区间，整体审判质效持续向好，其中二审开庭率同比上升2.09个百分点，民事调解撤诉率同比上升3.87个百分点。

在民商事案件审判方面，人民法院坚持以人民为中心，以案结事了人和为目标、以实质化解矛盾为己任，及时修复社会关系，依法公正高效审理各类民商事案件。受理民商事一审案件1217.95万件，同比下降1.57%。

受理知识产权民事一审案件25.06万件，同比下降18.41%。最高法发布《人民法院知识产权司法保护实施方案（2026–2030年）》，持续推进知识产权审判体系和审判能力现代化，强化新兴领域知识产权司法保护，助力新质生产力加快发展。受理不正当竞争纠纷一审案件7484件，同比上升9.59%。通过遏制垄断行为、维护竞争秩序、保护创新活力，系统性维护公平竞争，优化营商环境，服务全国统一大市场建设。

年中经济新观察

近1700家A股公司披露上半年业绩预告

三大高景气赛道上市公司描绘增长新曲线

● 本报记者 郑萃颖

A股上市公司半年报业绩预告迎来密集披露期。截至7月16日19时，已有1697家A股上市公司披露上半年业绩预告，呈现显著结构性特征，人工智能（AI）算力、机器人、创新药产业迎来业绩兑现期。这三大赛道上市公司的业绩保持较高增速，既是市场需求驱动的产业周期上行信号，也是新旧动能转换的风向标。

专家表示，当前新旧动能转换进程持续，AI算力、机器人、创新药等行业的上市公司迎来业绩集中爆发。这种情况的出现将持续拓展国内新质生产力企业长期增长空间，助力产业穿越周期，筑牢经济增长基本盘。

AI算力等领域公司迎业绩高增长

与AI算力产业链相关的AI芯片、存储模组、光模块、光纤等行业，成为上半年资本市场的重要增长极；机器人产业作为我国高端制造的代表，成为上半年表现较好的赛道；创新药产业则迎来拐点，技术突破与出海趋势推动上市公司业绩兑现。

在AI算力产业，预计业绩增长明显的公司不在少数。例如，复旦微电预计上半年归母净利润同比增长313.19%至416.49%；全志科技预计上半年归母净利润同比增长194.73%至219.55%；瑞芯微预计上半年营收同比增长40.28%至42.24%，归母净利润同比增长60.03%至71.33%。

受益于AI算力建设浪潮推动下的需求增长，存储板块成为上半年重要受益方，头部存储企业的净利润甚至实现数十倍乃至百倍级增长。例如，江波龙上半年归母净利润预计同比增长62204.03%至74393.95%，成为已公布半年度业绩预告A股上市公司的“预增王”。德明利、佰维存储、香农芯创预计上半年归母净利润同比增长数十倍。

TrendForce集邦咨询分析师许家源告诉记者：“AI基础建设带动存储器供不应求，也使模组厂商获利水平显著提高。”

多家光模块、光纤上市公司上半年业绩预增。例如，光迅科技预计上半年实现归母净利润5.59亿元至6.15亿元，同比增长50%至65.15%。长飞光纤预计上半年归母净利润同比增长711%到914%。长飞光纤执行董事兼总裁庄丹认为：“AI基础设施将向超高容量、超低时延、超高速率发展。空心光纤能把速度提高近50%、时延降低47%，对AI基础设施的建设有非常重要的意义。”

在机器人产业，多家上市公司呈现增长趋势。例如，埃斯顿发布的2026年半年度业绩预告显示，上半年，埃斯顿预计实现归母净利润1.5亿元至1.8亿元，较去年同期增长2144.74%至2593.68%，扣非净利润预计实现扭亏为盈；由于工业机器人及自动化应用系统业务收入显著增加，拓斯达预计上半年归母净利润同比增长213.24%至300.25%；（下转A02版）

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:王 力 美 编:王 力