



主管

上海证券报社 主办

证券市场信息披露媒体

上海證券報



上海证券报微信号



上海证券报 App

2025年9月3日 星期三
总第10630期 今日84版
国内统一连续出版物号CN 31-0094

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

习近平主持中俄蒙元首第七次会晤

●新华社北京9月2日电

9月2日上午，国家主席习近平同俄罗斯总统普京、蒙古国总统呼日勒苏赫在北京人民大会堂举行中俄蒙三国元首第七次会晤。

习近平指出，近年来，中俄蒙三方合作稳步发展，取得实实在在的成果。三方合作中长期路线图顺利实施，三国贸易额节节攀升，经贸、科技、生态保护、人文合作不断深化。作为山水

相连、休戚与共的友好邻邦，中方愿同俄方、蒙方一道，坚守合作初心，排除外部干扰，携手推动三方合作高质量发展。

习近平就推进中俄蒙合作提出3点建议。

一是夯实政治互信。越是国际形势变乱交织，中俄蒙三方越要加强团结协作，加大相互支持，尊重彼此核心利益和重大关切，成为各自发展振兴道路上的坚实战略依托。

二是深化互利合作。把“硬联通”作为重

要方向，积极推动联通三国的跨境基础设施和能源项目，丰富合作内涵；把“软联通”作为重要支撑，加强发展战略对接，扩大本币结算规模；把“心联通”作为重要基础，密切三国毗邻省州往来，加强旅游和文化遗产保护合作。

三是密切在上海合作组织框架内协作。上海合作组织是地区国家共护安全、共谋发展的重要平台。要用好天津峰会期间中方推动成立的各种合作平台和中心，拓展更广阔

合作空间。

普京表示，俄中蒙是友好邻邦，有着悠久合作传统。增进政治互信很重要，有利于夯实三方关系基础。俄方愿同中、蒙开展平等互利、面向未来的战略合作，使三方合作同双边合作相互补充、相互促进。三方要密切发展战略对接，加强互联互通，扩大贸易和投资规模，深化金融、能源、数字经济、教育、环保、旅游等领域交流合作，助力各自经济发展，促进

区域经济融合，增进民心相通。

呼日勒苏赫表示，中俄是蒙古国的重要邻国，蒙方致力于密切双边关系，拓展三方合作，推进中蒙俄经济走廊建设，增进人文交流，造福三国人民，促进地区发展繁荣。今年是中国人民抗日战争和苏联伟大卫国战争胜利80周年，蒙中俄三国人民要共同庆祝和纪念这一历史时刻，弘扬正确二战史观。

蔡奇、王毅参加会晤。

习近平同俄罗斯总统普京会谈

●新华社北京9月2日电

9月2日上午，国家主席习近平在北京人民大会堂同来华出席2025年上海合作组织峰会和纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利80周年活动的俄罗斯总统普京举行会谈。

习近平指出，中俄关系经受住了国际风云变幻的考验，树立了永久睦邻友好、全面战略协作、互利合作共赢的大国关系典范。双方坚守初心、保持定力，各领域合作取得积极成果。中方愿同俄方密切高层交往，支持彼此发展振

兴，在涉及两国核心利益和重大关切问题上及时协调立场，推动中俄关系取得更大发展。

习近平强调，中俄两国各自发展振兴都有强大动力，双方要以大项目引领合作，打造标杆合作项目，促进深层次利益融合。要增强合作韧性，提升合作默契，全力巩固和维护合作大局。

习近平指出，中俄两国元首相互出席对方国家举办的纪念世界反法西斯战争胜利庆典，充分彰显了作为第二次世界大战主要战胜国和联合国安理会常任理事国的大国担当，展示了维护二战胜利成果、捍卫正确二战史观的坚

定决心。我提出全球治理倡议，就是要会同所有志同道合国家，坚定捍卫联合国宪章宗旨和原则，推动建设更加公正合理的全球治理体系。中俄两国都强调主权平等、国际法治、多边主义，要继续在联合国、上海合作组织、金砖国家、二十国集团等多边平台加强协作，携手推动构建人类命运共同体。

普京表示，在我同习近平主席引领下，俄中关系体现了高度的战略性，达到历史最高水平。习近平主席5月对俄罗斯进行国事访问并出席纪念苏联伟大卫国战争胜利80周年活动，

我明天出席纪念中国人民抗日战争胜利80周年活动，这是两国向世界展现俄中在世界反法西斯战争中守望相助、并肩作战，为欧洲主战场和东方主战场取得胜利发挥的关键作用，表明共同捍卫历史真相、维护二战胜利成果的坚定立场。俄中在世界反法西斯战争中的团结合作也成为新时代俄中关系发展的坚实基础。祝贺中国成功举办上海合作组织天津峰会，引领会议达成多项共识，有力推动了上海合作组织发展。习近平主席提出全球治理倡议非常及时和必要，将为解决全球治理

赤字发挥重要作用。俄方愿同中方保持战略协作，密切高层交往，加强各领域务实合作，推动两国关系继续高水平发展。

两国元首还就共同关心的国际和地区问题深入交换了意见。

当天中午，习近平同普京小范围茶叙并宴请。

双方签署能源、航天、人工智能、农业、检验检疫、卫生、科研、教育、媒体等领域20余份双边合作文件。

蔡奇、王毅参加上述活动。

■ 新华述评

●新华社北京9月2日电

时间的巨流，总会在历史转折处，镌刻下永不磨灭的印记。

2025年9月3日，一个重要而光荣的日子辉映时空——中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利80周年纪念日。这是全人类共同铭记的时刻，是和平与正义的伟大庆典。

抚今追昔，历史深处仿佛传来炮火的轰鸣与胜利的欢呼。在那场正义与邪恶的殊死搏斗

中，中国人民挺起不屈的脊梁，以血肉之躯支撑起世界反法西斯战争的东方主战场。八十载光阴流转，浴火重生的中华民族，实现了从任人欺凌到走向复兴的伟大跨越，成为维护世界持久和平、推动共同发展的重要力量。

一部从苦难走向辉煌的壮丽史诗，深刻揭示了文化基因驱动的中国与世界互动逻辑；根植于中华文明深处的“天下大同”观念，从反法西斯战争中东方主战场的历史担当，到新中国成立后和平共处五项原则成为处理与世界各

国关系的基本准则，到新时代新征程上推动构建人类命运共同体重要理念引发全球热烈回响，一个负责任大国的宏阔视野和使命笃行一脉相承。

读懂了这条主线脉络的演进，便读懂了中国精神的深厚底蕴与中国担当的世界意义。这条从沉沦中觉醒奋起的时间长河，最终汇入共同构建人类命运共同体的浩荡洪流，带来深刻的时代启示：“和平、发展、合作、共赢的历史潮流不可阻挡，人心所向、大势所趋决定了人类

前途终归光明。”

(一)历史的回响

要理解今日之中国，必须回望那段烽火连天的峥嵘岁月。

1931年九一八事变，当法西斯阴云尚未笼罩欧洲，沈阳的炮声已划破长夜，拉开了世界反法西斯战争的序幕。从那一刻起，中国人民便以顽强的意志，踏上抵抗日本军国主义侵略的漫漫长路。1937年卢沟桥的枪声，宣告

了全民族抗战的开始，在世界的东方，开辟了第一个大规模反法西斯战场。正如毛泽东同志所指出的，中国的抗战是世界性的抗战。

“四万万人民齐蹈厉，同心同德一戎衣。”面对亡国灭种的空前危机，沉睡的雄狮被彻底唤醒。从白山黑水到南海之滨，地不分南北，人不分老幼，在中国共产党倡导并建立的抗日民族统一战线旗帜下，全体中华儿女以空前的民族觉醒和团结，共赴国难。

►► 下转2版

“链主”企业半年报展望下半年：旺季、新机、新动能

●记者 王墨璞嘉

春江水暖鸭先知。“链主”企业及产业龙头往往能敏锐洞察产业最新动向，把脉产业前沿趋势，其前瞻性谋篇布局，对行业发展具有一定的风向标意义。

在刚刚“交卷”的半年报中，不少“链主”企业及产业龙头纷纷对市场环境、政策动向、价格走势、产业布局进行研判，提前展望下半年新形势、抢抓市场新机遇、酝酿应变新策略。

**市场需求火热
电子行业迎来销售旺季**

2025年上半年，电子行业高景气度持续释放，多家千亿、万亿级市值“链主”企业不仅实现业绩稳健增长，并在半年报中预测下半年行业有望随着市场需求提升迎来销售旺季。

从业绩表现看，电子行业头部企业增长势头良好。工业富联上半年净利润达121.13亿元，同比增长38.61%，其精密机构件业务受益于客户特定機種热销，出货量同比增长17%。立讯精密、胜宏科技、京东方A净利润分别同比增长23.13%、366.89%和42.15%。

展望下半年，电子行业龙头企业普遍保持乐观。工业富联表示，智能型手机高阶化趋势将延续，GenAI与折叠装置将为行业注入新增长动能。立讯精密判断三、四季度的市场需求将平稳略增。海康威视则认为，下半年业绩同比增速有望逐季上行，其中机器人、汽车电子等创新业务的收入和利润增速或居前。

多家电子行业公司预测下半年将迎来销售旺季。胜宏科技表示，PCB行业受节假日及消费习惯影响，下半年为传统销售旺季，生产端旺季将先于销售旺季启动。鹏鼎控股透露，目前公司的稼动率已处于满产状态，全力备战下半年经营旺季。京东方A则表示，公司上半年和下半年的柔性AMOLED出货量差异较大，随着下游品牌厂商新机密集发布，下半年柔性AMOLED出货量有望环比持续提升。

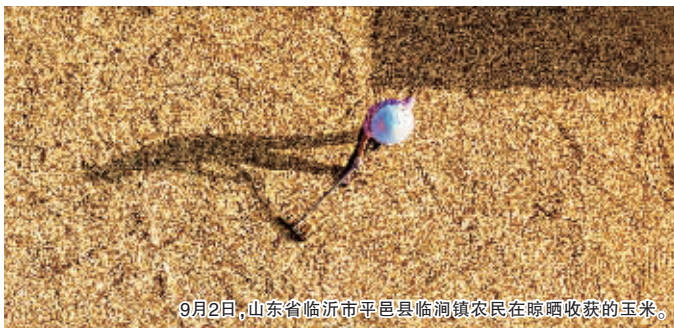
**多因素支撑价格
有色金属行业于变局中寻新机**

多家有色金属行业公司上半年业绩表现亮眼，下半年业绩增势能否延续？►► 下转2版

金秋收获



8月30日，云南省勐腊县勐仑镇大卡村农民运送刚收获的水稻。金秋时节，瓜果飘香，田野金黄，农民忙着收获劳动的果实。新华社图



9月2日，山东省临沂市平邑县临洮镇农民在晾晒收获的玉米。



8月29日，四川省达州市达川区堡子镇长坝村一家合作社的农民在晾晒收获的红辣椒。

今日关注

“期中”成绩单亮眼
创业板公司营收突破2万亿元 超七成盈利

北交所公司上半年盈利面超八成
中小企业韧性强劲

►► 详见2版

权益类基金热
9月85只产品新发

●记者 朱妍

进入9月，权益类基金新发积极性持续提升，且呈现“多点开花”的态势。Choice数据显示，9月将启动发行的基金数量高达124只（不同份额分开计算），其中85只为权益类基金，占比近七成。仅9月1日，就有57只基金启动发售，其中47只为权益类基金。业内人士认为，新发热潮与政策支持力度大、市场行情走强息息相关。

“今年以来市场走强，投资者对于一些绩优权益类基金的态度，可比前两年热情多了。”沪上某银行理财经理说。截至9月1日，偏股基金指数、股票基金指数均创出近三年新高，近一年涨幅均在50%左右。

从权益类基金新品类来看，科技成长、量化、新模式浮动管理费基金是9月新发的重点方向，比如华安创业板人工智能ETF、光大保德信国证机器人产业指数发起式、财通华晟量化选股混合等。

Choice数据显示，截至9月1日，科技类基金近一年来的平均收益率达到59%，量化基金也达到47%。在产品业绩与投资价值的双重加持下，越来越多的资金流向相关产品。今年8月，国金红利量化选股混合、华夏上证科创板综合指数增强等产品首募规模均超15亿元。

此外，多只第二批新模式浮动管理费基金也将在9月集中发售，包括华泰柏瑞制造业主题混合、景顺长城高端装备股票发起式、平安研究驱动混合、东方红医疗创新混合。

公募“多点开花”加码权益类新基金发行，与政策支持、市场前景息息相关。《推动公募基金高质量发展行动方案》提到，要将投资者盈亏占比、业绩比较基准对比、权益类基金占比、投研能力评价情况等纳入基金公司评价指标体系。

出于对后市机遇的看好，公募不仅加大新品布局，也用仓位来表达态度。据信达证券测算，截至8月29日，主动权益类基金测算仓位已经突破90%。其中，普通股票型基金的平均仓位约为91.94%，环比8月22日上升1.16个百分点；偏股混合型基金的平均仓位约为90.39%，环比上升1.53个百分点。