



上海證券報微信號 上海證券報 App

2026年5月14日 星期四  
第10854期 今日108版  
國內統一連續出版物號CN 31-0094

新华通讯社 主管  
XINHUA NEWS AGENCY  
新华通讯社 上海證券報社有限公司 主办  
證券市場信息披露媒體

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

## 学习手记

# 从南水北调工程体悟治理之道

新华社北京5月13日电

善治国者必重治水。  
2021年5月14日，习近平总书记主持召开推进南水北调后续工程高质量发展座谈会并发表重要讲话，深入分析南水北调工程面临的新形势新任务，为科学推进工程规划建设作出新部署。  
南水北调东中线一期工程自全面通水以来已累计调水超880亿立方米，南水北调优化水资源配置、保障群众饮水安全、复苏河湖生态环境、畅通南北经济循环等重要作用充分发挥。  
5年前的座谈会上，习近平总书记精辟概括实施重大跨流域调水工程的宝贵经验：“坚持全国一盘棋”“尊重客观规律”“规划统筹

引领”……  
在中华民族的治水实践中，这一世界最大的调水工程丰富着“治水即治国”的哲学，蕴藏着当代中国日进日新的密码。  
这一工程中，有实事求是、全面系统的思维方法。  
水情不以人的意志为转移，重大跨流域调水工程的建设、使用必须遵循客观规律。  
习近平总书记指出，“要遵循有需要、生态安全、可以持续的重大水利论证原则”“南水北调沿线，无论城市建设、产业布局、农业生产，都要考虑节水这个因素”“南水北调的各个环节像多米诺骨牌似的，都是连着的”。  
这些要求，落在保障“一泓清水永续北

上”的实践中：依据规划推进后续引江补汉工程建设；根据水资源承载力优化沿线城市空间布局；数百个水质监测站点实现工程沿线水质全程追溯……5年来，南水北调工程实现了从“建好”向“管好、护好、运营好”的转变。  
这一工程中，有心系百姓、为民造福的人民情怀。  
“窝窝头换馒头了。”习近平总书记曾这样生动比喻清甜甘香的引江水替代了北方某些地区的苦咸水、高氟水。  
南水北送，背后是无私奉献。2021年，习近平总书记看望为南水北调搬离故土的乡亲们时，动情称赞“吃水不忘挖井人，你们就是挖井人”。  
治水为了人民，治水依靠人民。

当前，我国已建成世界上规模最大、功能最全、惠及人口最多的水利基础设施体系。新时代南水北调人时刻牢记嘱托，从守护生命线的政治高度，夜以继日守护着南水北调工程安全、供水安全、水质安全。全面通水十余年来，南水北调东中线一期工程已惠及48座大中城市约1.95亿人。  
这一工程中，有“功成不必在我”的精神境界、“功成必定有我”的历史担当。  
上世纪50年代起，我国开始推敲方案、实地勘探。2002年，《南水北调工程总体规划》出炉，2013年、2014年，东线、中线一期工程分别建成通水。水利人接续奋斗，终让南水润泽北方。  
“功在当代，利在千秋。”习近平总书记

对南水北调工程的赞许，是对一代又一代水利工作者着眼长远、前赴后继的肯定。  
治水，往往周期长、见效慢，是衡量领导干部能否树立和践行正确政绩观的一把标尺，必须多做打基础、利长远的事，脚踏实地把既定战略目标变为现实。  
5年前的那次座谈会上，习近平总书记提出要“加快构建国家水网”。“十四五”时期，我国94项重大水利工程竣工验收并投入使用；“十五五”时期，国家水网主骨架和大动脉将进一步完善，百姓将享受到更高质量的水利建设成果。  
正如总书记所说：“水网建设起来，会是中华民族在治水历程中又一个世纪画卷，会载入千秋史册。”

## “全球南方”媒体智库高端论坛中阿伙伴大会暨《新时代治国理政纪实》第一卷阿拉伯文版发布会在开罗举行

新华社开罗5月13日电

“全球南方”媒体智库高端论坛中阿伙伴大会暨《新时代治国理政纪实》第一卷阿拉伯文版发布会13日在开罗举行。  
新华社社长傅华、埃及前总理埃萨姆·谢拉夫、中国驻埃及大使廖力强和伊斯兰合作组织新闻通讯社联盟总干事穆罕默德·本·阿卜

杜勒·拉布·阿勒亚米共同为新书揭幕。来自中国和阿拉伯国家媒体、智库、政府机构以及地区和国际组织约250名代表参会。  
傅华在致辞中表示，新时代以来，新华社深入宣传报道习近平主席治国理政的伟大实践和卓越成就，在此基础上编撰出版《新时代治国理政纪实》，向世界介绍了“中国之治”及其背后的治理之道，该书阿拉伯文版的发布

将为阿拉伯世界观察中国、了解中国打开一扇新的重要窗口。新华社期待与阿拉伯国家媒体智库围绕国家治理各方面重要议题加强研究、阐释和宣介，为推动各自民族发展和国家建设提供经验启示，为全球南方国家团结协作、共谋发展贡献更多智慧和力量。  
与会中外嘉宾表示，《新时代治国理政纪实》第一卷阿拉伯文版的发布为阿拉伯世界

深入了解习近平主席治国理政思想和新时代中国发展成就提供了重要读本，有助于增进中阿理解互信，深化治国理政经验交流，为构建更高水平中阿命运共同体凝聚共识、汇聚力量。  
会上，新华社还发布了《新时代中阿合作的成就、机遇与展望》智库报告和《全球南方热词解码》。

## 02 热点透视

### 4月出口同比增长超过110% 中国新能源车企开启高质量出海新航程



中国汽车工业协会最新统计显示，2026年4月，中国新能源汽车出口同比增长超过110%，创下历史同期新高。同时，比亚迪、上汽集团、奇瑞汽车、吉利汽车等主流车企的新能源汽车出口业务均呈现爆发式增长。  
在出口数据大幅增长的同时，出海业务的质量也在不断提升。上海证券报记者近日采访获悉，中国新能源汽车已不再单纯依靠性价比拓展海外市场，而是凭借新能源和智能等领域的优势赢得世界各地消费者的青睐。

▶▶ 详见2版

## 03 市场聚焦

### MSCI中国指数 新纳入19只A股标的

▶▶ 详见3版

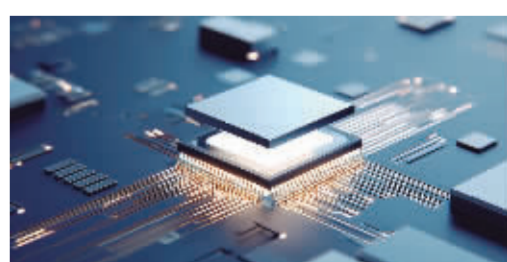
## 05 季报看点

### 阿里：AI迈入商业化回报周期 腾讯：“慢”下来吹响AI冲锋号

▶▶ 详见5版

## 06 产业前瞻

### 先进封装叠扩产持续 半导体设备迎来“增量+替代”双重机遇



近期以来，A股半导体设备板块持续走强，金海通、长川科技、拓荆科技等多家半导体设备公司股价创新高。  
对此，有半导体业内人士在接受上海证券报记者采访时表示，AI及高性能计算等需求增长旺盛，给先进封装带来增量市场空间，叠加存储及逻辑芯片晶圆厂扩产，半导体设备公司迎来机遇大年，相关公司订单旺盛。

▶▶ 详见6版

## 下一步如何破除统一大市场建设卡点堵点？ 市场监管总局答本报记者问：聚焦平台经济等重点领域 综合整治“内卷式”竞争

记者 陈芳

纵深推进全国统一大市场建设、深入整治“内卷式”竞争是一段时间以来政策发力的重点之一。下一步将如何破除卡点堵点？5月13日，市场监管总局价监竞争局副局长辛群在专题发布会上回答上海证券报记者提问时表示，将持续推进高效能执法、部署开展反不正当竞争专项行动，聚焦平台经济、民生、科技创新等重点领域，统筹运用各类反不正当竞争措施，综合整治“内卷式”竞争，推动形成优质优价、良性竞争市场秩序。

市场监管总局近日正式印发专项行动方案，自今年5月至12月，在全系统组织开展破除妨碍统一市场和公平竞争卡点堵点专项行动，以更大力度和更实举措规范竞争秩序。

该专项行动的主要目标为“四个一批”：到年底，依法查办一批重大案件，推动废除和修改一批妨碍全国统一市场和公平竞争的政策措施，公开曝光一批典型案例，加快出台一批制度机制。

“要推动公平竞争、质量标准等市场基础制度更加科学完备，地方政府经济促进行为更加规范有序，市场监管执法更加公平公正，市场环境更加透明可预期。”市场监管总局竞争协调司司长汪世忠说。

近年来，市场监管总局在完善制度规则、破除壁垒障碍、规范监管执法、强化基础支撑等多方面出台举措，为全国统一大市场建设加力赋能。当前，各地营商环境持续优化，经营主体发展稳中向好。数据显示，2026年第一季度，全国新设经营主体509.8万户，其中，新设企业207.4万户，新设个体工商户301.4万户。

汪世忠坦言，地方保护和行政性垄断问题具有长期性、复杂性，表现形式日趋隐蔽，定性查处难度不断增加。有的地方利用信用评级等手段设置外地企业市场进入隐性限制，有的地方在具体操作环节变相要求企业优先采购本地商品服务，有的地方想方设法给予特定经营者选择性差异化的奖补政策等，需要加强对新变化新特点的研判，以更高标准、更严格要求改进和创新治理方式，坚决防止“破而不绝”、问题反弹回潮。

为此，下一步，市场监管总局将着力破除重点环节卡点堵点，废除和修改一批妨碍统一市场和公平竞争的政策措施，持续完善制度机制。

聚焦妨碍企业公平准入与自主经营、限制商品要素自由流动、资质认定内外有别、不当实施信用评级设置招投标隐性壁垒等卡点堵点，市场监管总局表示，从加强滥用行政权力排除、限制竞争执法与落实公平竞争审查制度两个维度系统推进。

▶▶ 下转2版

■ 上证深一度

## 创业板“四见”

### ——科技创新与企业家精神的资本市场镜像



记者 何涛

资本市场是经济的晴雨表。

5月13日，创业板指盘中报4041.99点，超过了2025年4037.96点的历史高位；

3天前，中际旭创总市值突破1万亿元，股价站上1000元大关；

5天前，创业板首家未盈利公司大普微股上市14天涨了10倍；

一个月前，宁德时代总市值重回2万亿元……

如此的朝气蓬勃，表面看似是资本追逐热门赛道，究其本质，应是创业板的“科技”底色日渐浓厚，资本市场发挥枢纽功能，大力发展新质生产力，进而重构资本市场价值内核的生动实践。

### 剥去浮华，见产业“脊梁”

回望十年前，创业板总市值停留在4万亿元关口，聚光灯打在那些依靠人口红利与商业模式迅速膨胀的企业身上。然而，没有核心技术壁垒的“高光”终究是镜花水月，扛不住周期波动后，

诸如乐视网之类的“流星”企业，留下的是一只鸡毛。

如今，创业板总市值突破22万亿元，头部阵营已见新颜。宁德时代市值重上2万亿元，稳坐创业板头把交椅；中际旭创突破1.1万亿元市值紧随其后，新易盛、胜宏科技等公司也晋升创业板市值前十名之列。

为什么是“光”与“锂”？因为在宁德时代、中际旭创、新易盛等“创业板领头羊”的身上，我们看到了民营企业通过市场化打拼，创造出的卓越价值。

市值正成为科技创新的一种展现。上海社会科学院市值管理研究中心执行主任毛勇春在接受上海证券报记者采访时表示，市值是市场给出的波动指标，它汇集了诸多因素，大到一国的资本市场总市值，中到一个板块的总市值，小到一家公司的总市值，其大起大落，本质上都是底层驱动因素发生变化。“以创业板为例，在科技创新驱动下，板块市值持续扩容，头部企业的竞争格局与市值位次随之改变。”

创业板指前十大权重股合计占比已达57%，这是中国产业集中度提升在资本市场的映射。当宁德时代凭借超722亿元的归母净利润（2025年度）证明其全球竞争力，当中际旭创股

价以近一年9倍的涨幅回应AI时代的算力“饥渴”，我们看到，创业板这一具备高科技属性的资产池正在形成。

毛勇春对此评价道：“市场给予了创业板显著溢价，投资者对板块未来成长空间高度认可。”这是中国经济转型、迈向高科技产业的最好注脚。

### 扬帆出海，见全球竞争力

如果说技术壁垒是企业的“护城河”，那么全球市场份额则是检验这条“护城河”深浅的终极标尺。创业板最硬的底气，不仅在于实验室里的专利证书，更在于真刀真枪地在全球市场竞争中打出来的战绩。

据小程序市值透视镜数据统计，2025年，创业板公司海外收入总规模突破万亿元大关，平均海外收入占比超过25%。这不是简单的小商品出海，而是技术标准、产品质量与服务能力的集体输出。有41家创业板公司的海外收入占比超过90%，国际市场对创业板公司的核心竞争力投下了信任票。

▶▶ 下转2版