

强化风险意识 确保安全可靠

——携手构建公正合理的全球人工智能治理体系述评之二

●新华社北京7月19日电

当前人工智能发展日新月异,深度融入生产生活各领域。在人工智能加速迭代过程中,技术伦理、数据安全、监管体系等内生和衍生风险也随之凸显。

7月17日,在2026世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议开幕式上,习近平主席发表主旨讲话,围绕携手构建公正合理的全球人工智能治理体系郑重提出4点意见,其中“强化风险意识,确保安全可靠”位列其中。

这一重要论断科学把握人工智能发展趋势和规律,深刻回应当前全球人工智能发展和治理的重大课题。人工智能技术发展越是一日千里,向上向善、造福人类的方向越要正确锚定,要始终确保人工智能安全、可靠、可控。

“监管治理的尺度越要精准把握,防范失控的措施越要及时完善”“让人工智能这匹千里马既跑得快又跑得稳”,习近平主席的重要论述揭示了统筹人工智能发展和安全的科学方法。

“快”与“稳”相互支撑,才能彼此促进、相互成就。既要激活“跑得快”的发展动能,也要筑牢“跑得稳”的安全底线,推动人工智能始终朝着有益、安全、公平方向健康有序发展。

把准定位,让人工智能成为“可信工具”——

当机器开始“自主思考”、算法深度参与公共决策,若只盯着人工智能技术红利而忽视风险防控,则会面临巨大隐患:算法偏见可能拉大数字鸿沟,信息茧房容易让人困于一隅,数据滥用还会侵犯隐私、危及安全。

“人工智能应当成为人类的可信工具。”习近平主席在主旨讲话中鲜明指出人工智能的发展定位和价值旨归。

“可信”,就是要确保人工智能安全、可靠、可控。这不是要给人工智能发展上枷锁,而是为了更好地推动人工智能健康、安全、有序发展。

在积极拥抱人工智能发展的同时,中国始终以开放的姿态和务实的行动,以风险治理筑牢安全底线,防止人工智能技术失控反噬人类福祉。

2023年10月,在习近平主席引领下,中国发布《全球人工智能治理倡议》。这一倡议明确提出“不断提升人工智能技术的安全性、可靠性、可控性、公平性”。

本届大会期间,《人工智能合作发展行动计划》《国际人工智能伦理治理行动计划》等一系列成果文件密集发布,为推动人工智能全球治理提供重要国际公共产品。

“防范人工智能被滥用”“平衡创新发展与安全治理”“在安全可控的环境下推动人工智能发展”……会场内外,“强化风险意识,确保安全可靠”的共识进一步凝聚。

筑牢防线,让人工智能“始终处于人类控制之下”——

技术每前进一步,治理就要跟进一步。人工智能技术正在走进千家万户、赋能千行百业,高度重视人工智能引发的各类内生和衍生风险,全方位施策,才能让技术在制度土壤里茁壮成长。

在主旨讲话中,习近平主席深刻指出“确保人工智能始终处于人类控制之下”,强调“推动构建法律法规、技术监测、风险预警、应急响应体系,筑牢安全底线,防范滥用恶用”,为驾驭好人工智能这匹千里马进一步指明了方向和路径。

新修改的网络安全法以法律形式将人工智能纳入国家网络安全法律体系;针对深度合成、生成式人工智能等特定风险出台专项规章;发布相关标准划定人工智能伦理安全边界与底线……中国不断完善相关法律法规、政策制度、应用规范、伦理准则,以“善治”促“善智”。

《2026世界人工智能大会暨人工智能全球治理高级别会议主席声明》提出,“坚持风险导向、敏捷治理,探索分类分级管理,筑牢安全底线”“加快安全、产业、伦理标准制修订”,获得国际社会广泛支持和响应,为促进全球人工智能安全发展汇聚力量。

开放合作,促进共同繁荣、维护共同安全——

大道不孤,众行致远。跑得快,不仅是一国之稳,更应是天下之稳。

“应当共同反对在人工智能领域泛化国家安全概念、把本国安全凌驾于他国安全之上的做法。”习近平主席在主旨讲话中,直指当前全球人工智能治理领域的一个关键症结。

当前,全球智能鸿沟依然存在,众多发展中国家在算力、数据、人才等方面受到明显制约。人为设置技术壁垒、把科技合作政治化,只会扩大差距,增加风险。

“各国应当秉持以人为本、向上向善理念,让人工智能成为促进共同繁荣、维护共同安全的一个重要动力源,携手构建公正合理的全球人工智能治理体系。”习近平主席重要讲话彰显深厚的天下情怀和负责任大国的时代担当。

人工智能的未来,归根到底取决于人类今天作出怎样的选择。坚持发展和安全并重,把握好人工智能发展趋势和规律完善全球治理,让人工智能这匹千里马既跑得快又跑得稳,不断为增进全人类福祉、推动人类文明进步注入强劲动力。

坚定看好资本市场发展前景 中国国新、中国诚通增持A股

●记者 汤立斌

7月19日晚,两大国有资本运营公司宣布,坚定看好中国资本市场发展前景,增持中国股票资产。

中国国新公告称,公司坚定看好中国资本市场发展前景,坚定支持央企科技创新和高质量发展,旗下国新投资有限公司相关主体已经使用股票回购增持专项再贷款及配套资金超500亿元,

用于维护市场稳定,未来还将继续用好用足再贷款这一政策工具,同时配以自有资金继续增持中央企业股票,坚决维护资本市场核心资产战略价值,坚决维护资本市场平稳健康发展。

中国诚通公告称,近日公司及所属诚通资本、诚阳投资聚焦国资央企大额增持中国股票资产,累计买入近百亿元。中国诚通坚定看好中国经济和中国资本市场前景,后续将继续使用自有资金和股票回购增持再贷款大额增持

国资央企和科技企业股票及ETF,全力维护资本市场平稳运行。

与此同时,7月19日,多家上市公司宣布拟回购公司股份。

世运电路晚间公告称,公司拟使用自有资金或者自筹资金以不超过55元/股的价格回购股份,回购股份金额为不低于2亿元且不超过3亿元。

华安证券晚间公告,公司董事长章宏

韬提议公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份。拟回购股份资金总额为不低于1亿元,不超过2亿元。

晶华新材同样公告称,公司拟使用自有资金以不超过45.98元/股的价格回购公司股份,回购股份金额为不低于5000万元且不超过1亿元。

此外,包括建龙微纳、荣昌生物等企业也公告计划回购公司股份。

实体产业回暖 科技红利释放 900份上半年业绩预告 解码深市公司新动能

●记者 时娜

统计数据显示,截至7月18日,深市已有900家公司披露了2026年上半年业绩预告或业绩快报,占公司家数的31%,市值占比达33%。从披露情况看,深市公司今年上半年整体业绩呈现高速增长的态势,有色金属、化工、非银金融及AI算力业务相关行业业绩增幅尤为亮眼。

光大证券首席资产配置研究员王开表示,深市约三成企业披露了上半年业绩预告,已具有一定的代表性,整体勾勒出实体产业周期回暖、数字科技产业红利释放的盈利格局。上游资源周期行业量价齐升、AI算力产业链需求持续爆发形成双轮驱动,推动市场盈利上行,高景气赛道龙头企业业绩实现大幅增长,印证了当前市场盈利修复动能充足。

逾五成预喜 江波龙增幅位居榜首

数据显示,深市已披露上半年业绩预告的公司合计实现净利润2023亿元至2591亿元,同比增长116%至177%。以预披露净利润上下限均值计算,深市已披露上半年业绩预告的公司合计实现净利润约2307.36亿元,同比增幅达147%。

从盈利结构看,以净利润上下限均值计,预计盈利的公司共511家,占比达57%,与上年同期基本持平。其中,272家公司持续盈利且净利润增幅超过50%,净利润实现翻倍的公司达244家,江波龙位居净利润增幅榜首,预计同比增幅达62204.03%至74393.95%。此外,共有94家公司实现扭亏为盈,主要集中在电力设备、基础化工、医药生物、电子等行业。

盈利规模方面,深市共有68家公司预计实现净利润超10亿元,13家公司预计实现净利润超50亿元。其中,宏桥控股预计实现净利润150亿元至160亿元,广发证券预计实现净利润110亿元至120亿元,江波龙预计实现净利润92亿元至110亿元,立讯精密预计实现净利润78亿元至81亿元,位居盈利榜前列。

市场调整未改基本面 稳预期合力正加速集结



●记者 郭成林

近期,A股市场宽幅震荡,前期涨幅较大的科技板块调整尤为明显,投资者情绪也随之波动。从追逐热门赛道到重新审视风险,市场叙事似乎在很短时间内发生了切换。但需要追问的是,中国经济、产业升级和上市公司经营的基本面,是否真的在几周之内发生了方向性逆转?答案显然是否定的。

市场价格受流动性、风险偏好和交易结构影响,在短期内会偏离基本价值。回溯历史,A股往往会因为情绪放大而出现超调,行情向上时容易把远期成长提前定价,市场调整时又会把局部风险外推为整体趋势。

就在市场情绪低迷之际,一系列明确信号正在密集释放。7月19日晚间,中国国新、中

国诚通两大国有资本运营公司同步宣布增持A股,合计投入规模已超600亿元,并明确表态坚定看好中国资本市场发展前景。上海证券报记者还从接近监管人士处了解到,中国证监会将于7月20日召开上市公司、证券公司及基金机构座谈会,听取各方关于促进资本市场平稳健康发展的意见建议。从国有资本真金白银率先入场,到监管层面面对面倾听市场声音,稳定预期的合力正在加速集结。稳是资本市场的大局和前提,这一政策取向从未动摇,且正在从制度设计转化为一连串实际行动。

有资本市场研究专家认为,越是在这种时候,越有必要把关注焦点重新拉回中国资产的安全韧性和价值中枢之上。站在当前位置,锚定宏观基本面、产业竞争力、硬核科技创新和企业真实回报,是凝聚投资共识、推动市场行稳致远的必要选择。

基本面未改,市场为何调整

不妨先回顾今年以来市场的起伏。

2月底以来,中东局势升级推动国际油价大幅波动,全球资本市场风险偏好下降,A股也经历了一轮明显调整。从2月28日冲突升级起至3月末,由于资源类、高股息资产走强,上证综指和深证成指跌幅分别为6.51%和7.02%,但跌幅明显小于同期全球其他主要市场。

当时,在美元资产全球超配预期减弱的大背景下,市场逐渐形成两条清晰共识:一是中国资产在全球不确定性上升环境中的安全韧性,二是科技创新将成为夯实中国资产优势的关键推动力。

4月以后,随着地缘风险阶段性缓和、原油价格回落,全球市场风险偏好快速修复。同时,全球主要科技企业继续加码人工智能基础设施投入,科技板块加速修复并突破阶段性新高。市场的底层逻辑并没有发生变化,但科技板块的声量迅速抬升,资金集中度、交易拥挤度也同步上升。

在“错失恐惧”驱动下,部分科技资产逐步形成高预期、高估值、高热度的组合,

一些缺乏核心技术、订单和盈利支撑的公司也被概念行情裹挟。市场一度把成长与价值、高股息与科技创新简单对立,现金流、资本回报和长期竞争力反而被边缘化。这种脱离基本面的风格极化,本身就为随后的估值收缩和交易结构调整埋下了伏笔。

进入7月,全球科技股波动加剧,市场开始重新评估人工智能资本开支的可持续性、盈利兑现节奏和前期估值扩张幅度。A股科技板块随之快速调整,部分交易拥挤的细分方向跌幅较大。

需要看清的是,当前调整更多体现为高预期的再定价、集中持仓的再平衡和风险偏好的阶段性收缩,并不意味着人工智能产业趋势、中国科技自立自强进程或上市公司基本面发生了整体逆转。

市场真正需要修复的,是价格与基本面之间的局部偏离,而非对中国资产长期价值的判断。

▶▶下转3版

跳舞的少了“干活”的多了 在WAIC 2026看具身智能步子更“实”

走进2026世界人工智能大会(WAIC 2026)现场,上海证券报记者在具身智能展区感受到的最直观变化是:曾经占据C位的武术表演和舞蹈编排大幅减少,取而代之的是拆垛、上料、装配等真实作业场景。

与此同时,上游“卖铲子”的新面孔走向台前。数据采集、仿真评测等上游基础设施企业的展位密度显著提升,它们不直接生产机器人,却为机器人“干活”提供必不可少的训练数据……



从技术秀场到业务深水区 金融智能体加速“上岗”

在2026世界人工智能大会(WAIC 2026)的金融科技展台,越来越多的金融智能体不再只秀技术“肌肉”,转而集中展示如何融入业务流程的细微变化。

展台内容的切换,折射出金融AI正从外围辅助走向业务深水区。而与此同时,监管信号密集落地,为这场竞速划定边界。

从“炼模型”到“拼落地” 一级市场重估AI投资逻辑

▶▶详见2版·特别报道