



习近平同巴西总统卢拉通电话

●新华社北京7月27日电

7月27日上午，国家主席习近平应约同巴西总统卢拉通电话。

习近平指出，近年来，中巴命运共同体建设和两国发展战略对接取得积极进展，为促进中巴两国发展和两国人民福祉发挥重要作用，也为动荡的国际局势注入宝贵的稳定性。今年是中国共产党成立105周年和中国“十五五”开局之年，巴西也将迎来重要国内政治议程。中方愿同巴方进一步加强双边和多边战略协作，延续两国命运共同体建设的良好态势。

习近平强调，面对新形势、新挑战，中国和巴西作为全球南方重要成员，应当坚定站在历史正确和文明进步一边，为改革完善全球治理体系、捍卫国际公平正义发挥更大建设性作用。双方要携手推动“大金砖合作”高质量发展，把准合作方向，维护团结势头，打造更多成果，谱写全球南方团结自强新篇章。中方高度重视巴方的国际地位和重要影响力，支持巴西维护自身主权独立，反对外来干涉，并为维

护地区和世界和平稳定作出巴方的贡献。

卢拉表示，巴中构建更公正世界和更可持续星球的命运共同体取得积极进展，各领域合作发展迅速，两国贸易额再创新高，“巴中文化年”各项活动进一步夯实两国友好民意基础。巴方期待同中方加强人工智能、能源矿产等领域合作，欢迎更多中国企业赴巴投资，让两国合作更加多

元，取得更多成果。巴方祝贺中国成功举办2026世界人工智能大会，高度赞赏习近平主席提出开放包容的人工智能国际合作和全球治理理念。巴方愿同中方密切多边协调，维护联合国权威，加强金砖团结合作，坚定捍卫多边主义，坚决反对强权政治，坚持通过对话协商解决热点问题，共同维护国际公平正义和世界和平稳定。

金融监管总局召开党的建设工作会议暨2026年年中工作会议 督促金融机构加快改革转型、实现错位发展

●记者 张琼斯

金融监管总局7月27日召开系统党的建设工作会议暨2026年年中工作会议，全面落实金融系统党的建设工作会议部署，统筹推进金融监管总局系统下半年党建和监管重点工作。金融监管总局党委书记、局长丁向群

出席会议并讲话。

会议强调，金融监管总局系统要坚决把思想和行动统一到党中央对当前形势的科学判断和决策部署上来，统筹推进防风险、强监管、促高质量发展各项工作。

会议要求：树牢底线思维，稳步推进中小金融机构改革化险，有效防范化解重点领域风险，

坚决守住不发生系统性金融风险底线；坚持问题导向，坚定不移推进监管强监管，坚守监管姓监定位，做到专注监管、严格监管；强化监管引领，督促金融机构加快改革转型、实现错位发展，多措并举营造良好行业生态，有效提升经济金融适配性，以行业高质量发展促进经济社会高质量发展。

会议明确，有力推进金融监管总局系统党的建设重点工作落地落实。完善符合“四级垂管”特点、体现“四责协同”要求的党建工作机制，增强党组织政治功能和组织功能；坚持新时代党的组织路线，着力锻造忠诚干净担当的监管铁军；深化标本兼治、系统施治，持之以恒正风肃纪反腐。

“东方证券+上海证券” 合并重组草案出炉

●记者 李雨琪

7月27日晚间，东方证券发布合并重组报告书（草案）等多项公告，标志着东方证券合并重组上海证券获得实质性进展。从4月停牌、5月预案发布到7月草案落地，节奏之紧凑、推进之高效，折射出本轮上海国资券商整合的决心与执行力度。

交易完成后，东方证券总资产将突破6000亿元大关，一举跻身行业前十。而这场重组的意义远不止于规模的跃升——在证券行业集中度加速提升、上海国际金融中心建设进入关键阶段的当下，东方证券与上海证券的合并，正试图探索一条“内生稳健经营+外延资源整合”的差异化突围之路。

合并重组报告书（草案）显示，上海证券100%股权的最终交易价格为251.2亿元，对应估值约1.25倍PB（市净率），东方证券采取“发行股份+支付现金”组合方式支付：拟通过发行A股股份的方式购买百联集团持有的上海证券50.0000%股权、国际投资持有的上海证券16.3333%股权、国际集团持有的上海证券7.6767%股权、上海城投持有的上海证券1.0000%股权；拟通过发行A股股份的方式购买国泰海通持有的上海证券18.7400%股权，通过支付现金的方式购买国泰海通持有的上海证券6.2500%股权。股份发行除息后价格10.29元/股。

市场人士分析称：“本次交易发行价高于1倍PB且高于股票现价，体现了对东方证券现有股东权益的呵护。而从上海证券的估值情况看，1.25倍的PB估值和当前券商板块市净率水平大体相当，同时上海证券2025年净利润同比增长良好，该估值合理。这个估值和发行价也充分体现了对中小投资者较好的权益保护。”

资本体量扩容是最直观的变化。从财务体量来看，以2026年一季度末数据测算，交易完成后东方证券资产总额将突破6000亿元，跻身行业前十；2025年两家主体净利润简单加总约70亿元，资本实力、盈利韧性、风险抵御能力将同步增强。

除规模跃升之外，合并的真正价值更在于业务能力的深度互补与协同。

►►下转2版

上半年规模以上工业企业利润同比增长18.7% 营收利润率达2024年以来各月累计最高水平

●记者 李苑

国家统计局7月27日发布的数据显示，今年上半年，全国规模以上工业企业实现利润总额39479.9亿元，同比增长18.7%。

国家统计局工业司首席统计师于卫宁表示，上半年，在工业生产稳定增长、工业品价格持续回升的背景下，规模以上工业企业营业收入同比增长6.5%，较一季度加快1.5个百分点。营业收入加快增长，带动规模以上工业企业利润同比增长18.7%，较一季度加快3.2个百分点。

于卫宁称，上半年，人工智能与各领域加速融合，算力需求大幅增长，推动电子行业利润同比增长96.9%，拉动全部规模以上工业企业利润同比增长8.5个百分点，是规模以上工业企业利润较快增长的重要支撑。

其中：服务器、高性能工作站相关领域中，计算机整机制造、计算机外围设备制造行业利润分别同比增长689.3%、305.8%；电子器件制造领域中，集成电路制造、半导体分立器件制造行业利润分别同比增长2579.5%、31.2%；电子元件及电子专用材料制造领域中，电子专用材料制造、电子电路制造行业利润分别同比增长209.7%、26.9%。

根据国家统计局数据，上半年，新动能相关产业快速发展，带动相关行业利润增长较快。比如，非金属材料相关行业中，再生橡胶制造、石墨及碳素制品制造行业利润分别同比增长133.3%、61.0%；数据中心内部交互连接相关行业中，光纤制造、光缆制造行业利润分别同比增长410.4%、39.8%。同时，上半年规模以上原材料制造业利润同比增长71.7%，拉动全部规模以上工业企业利润同比增长8.8个百分点。

工业企业单位成本持续下降，盈利能力改善。上半年，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为84.89元，同比下降0.55元，工业企业累计单位成本今年以来持续保持下降态势。上半年，规模以上工业企业营业收入利润率为5.70%，同比提高0.59个百分点，营收利润率达2024年以来各月累计最高水平。

中国银河证券首席宏观分析师张迪分析称，展望未来，工业企业利润仍有望保持增长，但驱动逻辑将逐步由价格上涨转向生产扩张和需求改善。一方面，6月PPI环比由涨转跌，同比虽在翘尾因素支撑下升至4.1%，但价格上行高点或已临近，依靠普遍涨价抬升收入和利润率的空间有所收窄。另一方面，AI算力、电子信息、高端装备以及铜铝等配套材料仍是较确定的增长主线，相关行业兼具需求扩张、产量增长和技术升级支撑，有望继续通过“以量补价”贡献利润；同时，大规模设备更新政策持续落地，也将对机械、电子设备和节能改造等行业形成增量需求。

“我们也要看到，外部环境复杂多变、国际大宗商品价格走势仍具不确定性，工业企业还面临市场需求不足、资金周转压力较大等问题。”于卫宁表示，下阶段，要全面贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进、因地制宜，在培育壮大新兴产业、未来产业和改造提升传统产业上持续用力，推进新旧动能平稳接续转换，推动工业经济高质量发展。



第九届进博会倒计时100天： 跨国巨头争相“续约” 溢出效应持续释放

●记者 宋薇萍 严曦梦

第九届中国国际进口博览会（简称“进博会”）将于11月5日至10日在上海举办。7月27日，第九届进博会迎来倒计时100天。在当日举行的展前路活动现场，参展企业密集发布新品预告，签约热度持续升温。

当天，第十届进博会招展工作同步启动。68家企业签约参展，签约展览面积超过5万平方米。罗氏制药、三星、汇丰、欧莱雅、保乐力加、本田等30余家企业将十赴进博，成为首批连续十年参展的“全勤生”。

“第九届进博会承上启下、历‘九’弥新、意义非凡，我们将全力以赴、久久为功做好冲刺阶段各项工作，让进博会越办越好。”中国国际贸易博览局党委书记、副局长吴政平在当日新闻通气会上表示。

265家世界500强及行业龙头企业 确认参展

企业展是进博会的重要组成部分。前八届进博会累计有2.7万家（次）境外展商参加企业展，展示超过3400项代表性首发新产品、新技术、新服务。

吴政平介绍，本届企业展将继续保持36

万平方米的超大规模，招展工作总体进度快于去年同期，取得了阶段性成果。截至目前，已有来自99个国家和地区的1200多家企业签约参展，比去年同期增加100多家。其中：世界500强及行业龙头企业265家，较去年同期增加10家；169家企业和30家境外展展机构成为进博会九届“全勤生”。

今年将有更多头部企业参展。其中，技术装备展区紧扣人工智能、新材料、能源低碳、集成电路、工业自动化等领域，近70家世界500强和行业龙头企业已报名参展，包括施耐德电气、ABB等十大工业电气品牌、陶氏、宣伟等十大新材料企业，以及奥地利WFL等“隐形冠军”企业。

新品首发仍是最大看点。在生物医药领域：罗氏制药有多款新产品将亮相；美敦力将携6款首发产品及解决方案参展，覆盖心脏及血管、神经科学、医疗外科及糖尿病多个领域，脑机接口闭环生态系统将完成亚太首秀；鹏博将展示硼中子俘获治疗全产业链能力。

在农产品及消费品领域：佳农将带来秘鲁有机香蕉等四款全球新品；鑫森燃集团海外公司将首发沃沃白玉珍珠榴莲，全

面升级国内高端榴莲消费体验；纽仕兰将全球首发首款获得“新西兰草饲放牧认证”的4.0草饲Omega-3牛奶；松下将探索AI赋能产业与生活的新路径；优衣库将呈现国际知名设计师联名秋冬系列亚洲首秀。

从展品到商品，本土创新融入全球

“进博会带给康宝莱的价值不断深化，已从产品展示平台升级为对接中国需求和全球创新的战略枢纽。”康宝莱中国公共事务负责人杨兰表示。

波士顿科学自2019年首次参展以来，已有24款展品在中国获批上市。“全球创新经由进博会进入中国，经过注册审批、临床应用和本土化发展，进一步形成研发、制造与全球供应能力。进博会带来的价值，也由展台上的首次亮相，逐步延伸至医院、工厂和更广泛的创新合作。”波士顿科学中国企业业务负责人李睿对上海证券报记者表示，面向第九届进博会，公司将把全球前沿技术带入中国，同时将中国形成的研发、制造和临床实践能力接入全球体系。

►►下转2版

上市首日， 长鑫科技市值登顶A股

多路资金云集长鑫科技 上市首日斩获可观浮盈

投资长鑫科技， 合肥赚的不只是资本收益

►►详见4版·焦点

03 | 机构动向

上市券商开启中期分红预热 释放股东回报积极信号

►►详见3版

06 | 产业纵深

“科技+绿色”加身 电力产业链迎价值重估

►►详见6版