

服贸会“朋友圈”再扩容 以服务合作促共同发展



▲ 9月9日，在首钢园1号馆，观众在主办方挪威展台前参观。 新华社图



9月9日，在首钢园1号馆，观众在主办方广西展台前参观。 新华社图▶



9月9日，2026年中国国际服务贸易交易会在北京召开

◎记者 张琼斯 梁敏

2026年中国国际服务贸易交易会（简称“服贸会”）9月9日在北京首钢园启幕，数百家世界500强和行业龙头企业参会。多家参会企业表示，将进一步加大业务布局，深化与产业伙伴的合作。此外，服贸会期间召开的峰会和论坛上也释放出以服务合作促共同发展的信号。

“朋友圈”越来越大

6G感知与智能分类、智能体AI与增强现实（AR）体验……高通携多项技术亮相今年服贸会，展示了6G关键技术的最新进展。

“我们希望借助服贸会这一开放交流平台，进一步深化与产业伙伴的合作，共同探索新技术、新应用的发展机遇，推动创新成果加快转化落地。”高通全球高级副总裁钱堃表示。

合资银行卡清算机构万事网联已是第三次参展，并带来了境内及跨境支付业务受理体验展示。万事网联首席执行官郑笑非对上海证券报记者表示：“我们切身感受到，中国金融业开放是实实在在、持续深化的，开放不是短期的窗口，而是着眼长远、惠及各方的政策安排。”

作为首批增值电信业务扩大对外开放试点的港资企业，香港电讯锚定“国际连接器”参展定位，重点展示了AI产品运营和全球网络资源服务。

香港电讯商业客户业务中国区总经理麦志辉表示，公司将将其成熟的国际电信运营、AI服务经验引入内地，赋能新能源汽车、先进制造等企业出海，进一步助力这些企业在全局化布局中实现智能高效运营。

今年服贸会“朋友圈”进一步扩大。据悉，1800余家

企业线下参展，473家为世界500强和行业龙头企业，国际参与度超过上届。

“中国服务”扬帆出海

今年服贸会首次为出海服务单独设区，金融、法律、会计、知识产权等领域的专业机构集中亮相。

“AI出海不再只是输出模型能力，更要输出能落地产业、解决真实难题的方案。”北京飞渡科技股份有限公司董事长兼CEO何文武认为，这正是中国科技企业的机会所在。

飞渡科技在此次服贸会上展示了为中东某城市打造的国家级全域空间智能平台。目前，该公司核心出海产品“全栈空间智能基础设施解决方案”已落地全球20多个国家和地区。

在主题展显著位置，还首次设立中国服务案例展区。140余个案例覆盖服务贸易12大领域，以人工智能、大模型、智能体为核心技术的，占比近四成。

记者在现场看到，博清科技的322无轨导全位置爬壁焊接机器人，正在演示自主爬行作业。传统焊接机器人需预先铺设轨道，这款产品依托无轨作业的核心优势，适配大型装备制造场景。

博清科技总经理助理吴俊对记者表示，海外客户最看重机器人到现场后能否完成任务、稳定运行，并产出实际效益，“我们要做的，就是把工业具身智能的技术能力转化为客户看得见的应用效果”。

在参展企业看来，我国扩大对外开放、支持企业“走出去”的政策，为其拓展海外业务营造了良好环境。

今年首次参展的熙香科技把智慧餐饮全流程解决方案带到现场。熙香科技北京公司负责人冯樱诺表示，服贸会等平台为企业创造了对接全球客商、输出智慧服务方案的机会。

此外，中国物流集团展示了国际班列和跨境多式联运解决方案；进出口银行、工商银行等金融机构展示了助力企业出海的金融支持服务。

“全球化发展的浪潮之下，中国企业出海已经告别粗放扩张，行稳致远成为新时代的核心诉求。”毕马威中国全球中国业务发展中心中国主管合伙人李瑶表示。

以服务合作促发展

服贸会既是新技术新成果的展示窗口，更是观察制度型开放的重要窗口。

商务部副部长郇东表示，今年的服贸会将聚焦“扩大开放，深化合作，引领创新”三大功能定位。中国将扩大开放作为服务贸易发展的重要推动力，加快建设国家服务贸易创新发展示范区，打造服务贸易综合开放平台。服贸会期间召开的峰会和论坛上释放出以服务合作促共同发展的信号。

在9日召开的服贸会全球服务贸易峰会上，与会嘉宾共探国际合作路径：在数字贸易发展趋势和前沿论坛上，各方围绕落实《数字经济和绿色发展国际经贸合作框架倡议》开展交流研讨并发布相关合作成果。

世界贸易中心协会副总裁王迅对记者表示，中国已成为全球服务贸易的主要市场，特别是在旅游、运输、金融、保险、数字服务等领域，为全球服务贸易注入动能、创造机遇。

数据显示，近五年，中国服务进出口年均增速达12%，2025年贸易规模突破1万亿美元，稳居全球第二位。

参展企业纷纷表示，中国服务业正向全球价值链高端攀升，科技创新、高端专业服务等领域成果持续落地，未来将进一步加大业务布局，不断拓展与各方的合作领域。

半月内三度召开专题会议 国家发展改革委研究加强 “六张网”建设要素保障工作

◎记者 于祥明

近日，国家发展改革委党组成员、副主任岳修虎主持召开“六张网”重大项目协调推进会，研究加强要素保障工作。这已是近期围绕“六张网”召开的第三次高规格专题会议。会议提出，要充分发挥各级要素保障机制作用，主动加强与项目单位的对接，精准高效做好用地、用海、环评等要素保障，共同推动“六张网”重大项目加快落地实施。

接受上海证券报记者采访的专家表示，下半年要着力推动“六张网”建设从规划布局阶段更快转向形成实物工作量的阶段，将实现对产业链上下游更大的拉动作用。

“六张网”指的是水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网和物流网。据国家发展改革委初步估算，今年“六张网”及相关重点领域建设投资规模将超过7万亿元。

9月2日，国家发展改革委曾召开“六张网”重大项目协调推进机制会，研究完善政银企协作机制和项目库建设。8月25日，国家发展改革委还召开过“六网协同”协调推进工作会，研究“六张网”投融资机制和支持政策。会议专题研究完善“六张网”多元化投融资模式，分类细化财政、金融、投资、价格等支持政策，创新政策工具，优化政策组合，推动建立健全与不同领域不同类型工程项目相适配的投融资机制，为重大工程项目加快开工建设提供有力支撑。

8月CPI、PPI同比均回暖

（上接1版）

国家统计局数据还显示，8月，PPI环比由7月下降0.7%转为上涨0.4%，同比涨幅扩大至3.8%。

董莉娟认为，这主要受国际大宗商品价格上行传导、国内产业转型升级带动部分行业需求增加等因素影响。

具体来看，国际原油及有色金属价格上行带动国内相关行业价格上涨，其中石油开采、精炼石油产品制造、有机化学原料制造价格环比分别上涨10.4%、4.1%和0.9%，有色金属冶炼和压延加工业价格上涨0.8%，4个行业合计影响8月PPI环比上涨约0.31个百分点。

此外，新动能加快培育，产业发展含“智”量、含“绿”量持续提升：8月电子电路制造价格环比上涨3.5%，虚拟现实设备制造价格上涨1.9%，服务消费机器人制造价格上涨0.3%；生物质燃料加工、废弃资源综合利用业价格均上涨0.3%。

中金公司在研报中表示，随着原油价格升至相对高位，能化产品价格继续上涨，可能推动工业品价格阶段性强势，预计9月PPI同比继续反弹。

冯琳预计，9月PPI同比涨幅会扩大至4%左右，后期走势将主要受输入性因素牵动。

国家统计局新闻发言人王冠华此前在国新办新闻发布会上表示，下阶段，各项扩内需、促消费的政策陆续落实落地，服务消费潜力不断释放，新产品快速迭代激发新型消费需求，将继续对CPI合理回升形成支撑。综合研判，下半年我国物价有望保持温和上涨态势。

（上接1版）

以沪市公司为例，2026年上半年，2318家沪市公司合计实现营业收入26.22万亿元，同比增长6.3%；净利润2.82万亿元，同比增长17.6%；扣非后净利润2.69万亿元，同比增长17.2%，增速创2022年以来新高。

整体来看，即便外部流动性反复，国内上市公司盈利韧性也正为市场构筑坚实的底部缓冲。

中国资产正在输出“确定性”溢价

尽管海外流动性收紧预期对A股的风险偏好带来扰动，从长期来看，中国正在向全球输出稀缺的稳定性，这是A股长期信心的坚实支撑。

与美国财政可持续性、货币政策公信力下降形成鲜明对照的是，中国在加力稳增长的同时，始终统筹兼顾防风险与发展可持续性。

兴业证券全球首席经济学家王涵表示，正如财政部副部长廖岷8月在新闻发布会上提出的“努力建设‘一个更为强大、稳固、平衡、可持续的财政’”，这种“加力不失控”的政策组合，本身就是对全球金融稳定的一种确定性供给。这份宏观确定性，已经映射到上市公司的中期经营结果之上。

以沪市科技类公司为例，其紧抓全球科技与产业深刻变革的时代机遇，创新势能加速转化、发展成效不断显现。以科创板为代表，板块公司上半年合计实现营业收入1.01万亿元、净利润1448.87亿元，同比分别增长38.6%和437.6%，净利润超过上年全年水平，发展新质生产力核心主阵地作用进一步彰显。

这种“确定性溢价”在汇率市场也得到直观体现。历史上人民币汇率与中美利差具备较强相关性，但自去年四季度以来，即便中美利差持续走阔，人民币依旧保持升值态势，背后反映的正是美国风险溢价上行、中国风险溢价下行的格局切换。

科技创新产业格局下的新支点

在王涵看来，全球人工智能竞争格局正在发生变化，在产业利润逐步走向上下游的过程中，中国等东亚经济体都将展现出明显的比较优势，这也将为A股进一步夯实独立性提供支撑。

“一旦美国高价闭源模型无法在能力与价格上保持绝对优势，大模型行业将进入价格战的红海阶段；人工智能产业的价值分配，必然从少数模型公司和高端芯片环节，向更广泛的上下游领域扩散。而在这个扩散过程中，无论是考虑上游更为坚实的硬件制造基础，还是下游更为广泛的应用场景，中国等东亚经济体都将展现出明显的比较优势。届时，A股与美股的相关性也将随之趋势性下降。”王涵分析称。

五矿证券宏观首席分析师赵春野表示，判断科技股中期走势，关键不在某一加息或美债收益率的某个关口，而在于AI资本开支能否持续转化为收入和现金流的闭环——只要盈利兑现强于资本成本上升，中国科技产业的成长逻辑就有坚实支撑，A股走向独立定价的步伐就会更加坚定。

海外流动性扰动频发，考验的正是市场的成色与定力。中国经济基本盘的稳固、上市公司盈利的韧性、科技产业变革中的比较优势，都在为A股积蓄独立定价的力量。中国资产的确定性价值，将在全球资金的再配置中被重新发现。

第二十七届中国国际光电博览会在深圳开幕 AI和国产化双轮驱动 光通信全产业链持续高景气

◎记者 李兴彩 荆淮侨 杨子晏

从光纤到光模块，从光芯片到电芯片，每一个相关上市公司的展位都被围得水泄不通。9月9日，第二十七届中国国际光电博览会（CIOE中国光博会）在深圳国际会展中心开幕。

多位业内人士在接受上海证券报记者采访时表示：在全球AI（人工智能）算力基础设施持续扩张的背景下，光通信产业有望以更高的增速成长；共封装光学（CPO）、近封装光学（NPO）、全光交换机（OCS）等技术正在以超预期速度迭代，并带动上游光纤光缆、PCB（印制电路板）、片式陶瓷电容器（MLCC）等持续高景气。

光模块快速升级

单波速率从100G到200G、400G，集成速率从1.6T到3.2T、6.4T、12.8T，连接方案从可插拔走向NPO、CPO……多家光模块厂商在光博会现场展示的技术路线图，清晰勾勒出产业的演进方向。

在华工科技旗下华工正源的展台，3.2T CPO光引擎的首次动态演示吸引了众多参观者驻足。华工科技现场工作人员告诉记者，作为面向下一代超算平台的CPO方案，该产品立足自研硅光平台，搭载微环调制收发一体芯片，采用TGV玻璃基板2.5D先进封装，是CPO架构的核心配套部件。

随着光模块市场规模的增长和技术迭代，上游光芯片和电芯片也迎来强劲需求，叠加国产化需求，相关国产光芯片和电芯片厂商迎来快速发展机遇。

以电芯片为例，随着光模块从可插拔向LPO（线性驱动可插拔）/NPO/CPO演进，技术要求由传统放大接收转向高带宽、高线性、低噪声与片上信号补偿，SerDes IP（串行器/解串器）与线性模拟前端（TIA/Driver）价值量上行。

记者在优迅股份展台看到，其展示的800G LPO TIA/Driver套片、单波200G TIA（跨阻放大器）、128Gbaud（吉波特）相干TIA/Driver等芯片方案，吸引了一波又一波的参观者。

优迅股份总经理柯腾隆对记者表示，光通信产业火热的核心驱动力是AI万卡集群让光互联成为“算力底座”，光模块市场需求从电信周期转向AI数通驱动周期，当前800G光模块持续放量，1.6T产品进入商用、3.2T产品开始送样，NPO/CPO



9月9日，第二十七届中国国际光电博览会开展。 记者 杨仪 摄

走向量产验证，整个产业链都处于技术和产业化快速迭代中。

光模块厂商普遍表示订单能见度到2028年。高盛最新研报也大幅上调了2026年至2028年全球光模块出货预测，分别达到680亿美元、1314亿美元和1485亿美元。这意味着，从2025年（376亿美元）到2028年，光模块产业规模将增长近三倍。

特种光纤成重点

以CPO、NPO为核心的共封装光学技术加速演进，让保偏光纤从专业领域的特种光纤，转变为算力基础设施中的关键组件。

方正证券研报显示，预计CPO/NPO将带动保偏光纤市场快速增长，单台CPO/NPO的保偏光纤用量超过百米。同时，保偏光纤价格每米可超过百元。据市场研究机构OYResearch预计，2029年全球保偏光纤市场规模将达到4.5亿美元。

在本届光博会上，长飞光纤、亨通光电、中天科技、烽火通信等光纤行业头部厂商均重点展示了各自的保偏光纤产品。

“去年做特纤的时候，没想到今年会这么火。”一位行业人士对记者表示，随着CPO、NPO方案的逐步成熟，预计最快在今年底明年年初，保偏光纤的需求将迎来爆发。目