

习近平对福建泉州晋江市一鞋厂火灾事故作出重要指示强调 深入排查整治各类风险隐患 抓实抓细安全生产措施落实 坚决防止重特大事故发生

李强作出批示

新华社北京7月9日电 7月9日12时许,福建泉州晋江市一鞋厂发生火灾,造成重大人员伤亡。事故发生后,中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平高度重视并作出重要指示

指出,福建泉州晋江市一鞋厂发生火灾,造成重大人员伤亡。要全力做好人员搜救、善后安抚等工作,尽快查明事故原因并严肃追责。习近平强调,今年以来,国内发生多起重大生产安全事故,各地区各有关部门要深刻汲取

教训,更好统筹发展和安全,时刻绷紧安全生产这根弦,深入排查整治各类风险隐患,抓实抓细安全生产措施落实,坚决防止重特大事故发生,切实维护人民群众生命财产安全。中共中央政治局常委、国务院总理李强作

出批示指出,要全力组织搜救,做好善后处置,防范次生事故,同时尽快查明原因,依法严肃追责。国务院安委办要进一步指导督促各地树牢底线思维、极限思维,全面排查安全生产风险隐患,狠抓责任措施落实,严防重特大事

故发生。根据习近平重要指示和李强要求,应急管理部已派出工作组赶赴现场指导。福建省已组织力量全力做好伤员救治和现场处置等工作。目前,各项工作正在进行中。

用户越多亏得越多 AI行业求解“规模不经济”难题

证券时报记者 周春媚

7月以来,全球资本市场经历了一场关于“人工智能(AI)信仰”的震荡,AI算力板块从普遍乐观走到了一个关键的分歧点。从硅谷科技巨头元公司(Meta)出租富余算力,到衡量AI实际使用热度的词元(Token)支出指数较5月高点下跌约20%,一系列行业信号,让支撑AI算力上涨的逻辑出现松动,触发全球AI算力股普遍回调。

从AI产业链来看,支撑上游算力端景气度的,最终还得是下游应用端。应用端的商业

模式是否成立、盈利是否可期、增长是否可持续——这些终极之问,决定着AI资本开支能否持续扩张。记者近日采访产业界人士发现,当前大部分AI应用尚未跑通“收入覆盖成本”的盈利模型。当“免费换规模”的互联网旧逻辑撞上“按量计费”的AI新成本结构,一个“用户越多亏得越多”的“规模陷阱”正在发生,并成为发展之路上的拦路虎。

AI算力板块的震荡调整,本质上是资本市场对高昂资本开支的一场重新审视:如果应用层尚未构建可行的商业模式,利润高度集中于上游硬件或不具备持续性。市场人士指出,只有AI下

游,也就是软件应用和AI端侧有了需求释放和业绩收入后,整个链条才能更良性地循环起来。

难以承受的AI成本

AI创业公司的老板们,最近都在认真计算AI的成本。

“我们公司的算法工程师,一下午就要‘烧’掉300到500美元,比工资还要高。”一家具身智能独角兽的创始人告诉证券时报记者。机器人本质上是软硬一体的AI终端,机器人公司除了要造出本体外,还需要研发部署

在机器人上的具身大模型,而每一次模型训练,都需要消耗大量的Token,背后都是真金白银的算力支出。

如果训练可以视为一次性的支出,那么推理则是伴随着每一次用户调用而发生的、持续的现金流消耗。

深圳一家AI教育硬件公司的负责人告诉证券时报记者,公司研发的AI拍学机通过接入大模型,实现了“万物识别”的功能,孩子用拍学机拍一张照片,AI就能识别图片中的物品,科普相关知识,累计用户规模已超25万,日均使用时长达45分钟。

下转A2版>>

首批基金二季报登场 重仓「芯光」业绩亮眼

证券时报记者 赵梦桥

随着同泰基金旗下多只产品发布二季度报告,新规后公募基金二季报披露拉开序幕。

同泰数字经济二季度重仓持有科技股,实现翻倍涨幅。截至二季度末,其前十大重仓股为中际旭创、新易盛、海光信息、普冉股份、精测电子、芯原股份、东山精密、兆易创新、中控技术和长川科技,股票仓位超过了91%。

凭借着较强的业绩弹性,该基金二季度获得资金青睐,规模由2.92亿元增至8.01亿元。在操作思路,其基金经理表示,二季度基金整体上降低了持仓集中度,在更广泛的硬科技赛道中精选个股,避免了单一赛道过于集中的净值波动。同时,对短期内涨幅较大的个股和细分行业进行了减仓,兑现收益。

二季度,同泰数字经济前十大重仓股换了5只,新进海光信息、芯原股份、东山精密、兆易创新、中控技术、珂玛科技、盛科通信、江丰电子、长飞光纤光缆和烽火通信则退出前十。

其基金经理强调,将在海外算力链与国产算力链间保持均衡布局,并关注端侧AI及AI应用进展。

由上述基金经理管理的另一只产品——同泰行业优选二季度单位净值涨超73%。截至二季度末,重仓股分别为源杰科技、新易盛、中际旭创、瀚东光、罗博特科、裕太微、天孚通信、太辰光、长飞光纤和杰华特。

对于同泰行业优选的布局思路,基金经理指出,一方面重点关注算力基建供需紧张带来的涨价弹性,以及国内厂商凭借“超节点”架构等技术突破,加速切入全球核心供应链的机会;另一方面,密切跟踪CPO、OCS等解决数据传输瓶颈的技术,同时关注算力扩张延伸出的液冷、算电协同等底层基础设施的价值重估。

同泰同欣作为一只偏债混合基金,截至二季度末股票资产持有比例高达14.1%,较一季度末的3.73%大幅提升。受益于持有中际旭创、新易盛、胜宏科技、天孚通信等高弹性个股,该基金6月份单位净值创下历史新高。



国家统计局7月9日发布数据显示,今年上半年,全国居民消费价格指数(CPI)比上年同期上涨1.0%;6月份,CPI同比上涨1.0%,环比下降0.3%,扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨1.0%,继续保持温和上涨。图为消费者在江苏省扬州市江都区一家超市结算商品费用。(相关报道见A2版)

新华社发 任飞/摄

申万宏源:提升“含科量” 做新质生产力“最佳摆渡人”

证券时报记者 孙翔峰

“十五五”蓝图铺展,金融强国号角吹响。在科技与产业深刻变革的时代洪流中,科技金融被赋予前所未有的战略地位。

作为央企券商,申万宏源党委书记、董事长刘健近日接受证券时报记者专访时,深度拆解了该公司在服务国家大局中构筑科技、资本与产业良性循环的“申万宏源样本”。

将科技金融刻入战略基因

“面对新一轮科技与产业的深刻变革,科技金融正成为助力科技创新、实现高水平科技自立自强的关键力量。”刘健表示,金融机构要充分发挥金融和实体经济之间的纽带作用,在服务国家大局中找准定位,围绕科技金融,做

强主责主业。

刘健表示,对证券行业来说,必须将服务科技金融摆在战略首位。券商作为资本市场重要金融机构,科技金融是贯穿整体业务布局的核心战略支撑,差异化竞争引擎与产业赋能枢纽,更是践行服务实体经济、拥抱新质生产力发展的关键抓手。

一方面,服务科技金融需要券商各业务条线“含科量”实现系统性提升。券商对科创企业的服务能力,集中体现在精准匹配科创企业全生命周期需求上,贯穿投行、投资、研究、财富管理、机构服务等各条线。

另一方面,券商要深刻把握金融科技与金融产品和服务之间的双向赋能关系。数字化工具强化研究能力、重构服务流程,大幅提升服务效率与专业度,从而拓展客户、推动产品创新、构建差异化优势,实现盈利结构的多元化升级。

刘健表示,申万宏源作为“有信仰、敢担当”的央企券商,致力于构筑新质生产力与资本市场之间的融通桥梁,通过“投行+投资+投研”的三投联动模式,打造新质生产力企业综合服务赋能平台,深度融入科技、资本和产业良性循环,助力建设现代化产业体系,做新质生产力“最佳摆渡人”。

下转A3版>>

证券时报 中国证券业协会联合推出

做好“五篇大文章” 赋能新质生产力

珠海泰诺麦博制药股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市

今日网上申购

股票简称: 泰诺麦博

申购代码: 787806

申购价格: 14.46元/股

网上单一证券账户最高申购数量: 11,500股

网上申购时间: 2026年7月10日(9:30-11:30; 13:00-15:00)

保荐人(主承销商): 华泰联合证券有限责任公司 HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

投资者关系顾问: UTRUST 及 投 顾 师

《发行公告》《投资风险特别公告》详见2026年7月9日《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》经济参考网、中国日报网、中国金融新闻网

托伦斯精密制造(江苏)股份有限公司

首次公开发行股票

今日在深圳证券交易所创业板

隆重上市

股票简称: 托 伦 斯

股票代码: 301583

保荐人(主承销商): CICC 中金公司

投资者关系顾问: UTRUST 及 投 顾 师

《上市公告书提示性公告》详见2026年7月9日《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》经济参考网、中国金融新闻网及中国日报网

浙江欣兴工具股份有限公司

首次公开发行2,500.00万股A股

并在创业板上市

股票简称: 欣兴工具

股票代码: 301677

初步询价日期: 2026年7月14日

网上路演日期: 2026年7月17日

网上和网下申购日期: 2026年7月20日

网上和网下缴款日期: 2026年7月22日

保荐人(主承销商): 华泰联合证券有限责任公司 HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

《初步询价及推介公告》、《创业板上市提示公告》详见今日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、经济参考网、中国金融新闻网、中国日报网