

进一步推动上市公司高质量发展

深交所倡议全体深市公司开展“质量回报双提升”专项行动

本报讯(记者毛艺融)记者获悉,3月3日,深交所通过上市公司业务专区向深市公司发布关于深入开展“质量回报双提升”专项行动的倡议(以下简称“倡议”)。

据悉,截至目前,已有超470家深市公司积极响应“质量回报双提升”专项行动,在提高上市公司质量、增强投资回报、维护资本市场稳定健康发展方面发挥了积极作用。为进一步推动上市公司高质量发展和投资价值提升,促进资本市场长期健康发展,深交所倡议全体深市公司开展“质量回报双提升”专项行动。

2023年10月份,中央金融工作会议提出,要“大力提高上市公司质量”。新“国九条”明确,推动上市公司提升投资价值。为深入贯彻落实党中央、国务院重要会议精神和决策部署,推动上市公司持续优化经营、

规范治理和回报投资者,2024年深交所启动“质量回报双提升”专项行动。深市公司积极参与,围绕增强聚焦主业意识、提高创新发展能力、提升投资者回报等方面,提出一系列务实举措,同时用实际行动积极践行“质量回报双提升”理念,取得积极效果。

投资者是市场之本,上市公司是市场之基。提高上市公司质量,增强投资者回报,提升投资者获得感,是上市公司发展的应有之义,也是上市公司对投资者的应尽之责。因此,深交所倡议,全体深市公司按照“自愿、公开、务实”原则,开展“质量回报双提升”专项行动,鼓励尚未披露“质量回报双提升”行动方案的公司积极参与,切实提高经营质量和投资回报水平。

倡议提到,总体原则上,一是结

合自身实际情况制定。公司制定方案时应当结合自身发展、所处行业的实际情况,提出提升质量、增强回报的具体举措。二是可操作、可落实、可检验。公司提出的举措应当可操作、可落实、可检验。披露内容及举措应当明确具体、具有可执行性,不应使用可能引起歧义、误导或者夸大的表述。三是禁止利用方案从事违规行为。不得利用披露行动方案“蹭热点”、不当影响股票交易价格、从事内幕交易或者其他违法违规行为。

倡议表示,公司可以结合自身实际情况,在定期报告披露的经营计划、研发投入计划的基础上,按照《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》及最新政策文件要求,重点考虑从“持续聚焦主业,提升经营质量”“强化科技创新,发展新质生产力”“完善公

司治理,强化‘关键少数’责任”“提升回报水平,增强投资者获得感”“加强投资者沟通,积极回应投资者诉求”五方面明确举措。

从相关要求来看:一是审议程序。“质量回报双提升”行动方案应当作为单独议案提交董事会审议并披露。二是定期评估。方案披露后,公司应当在年报、半年报披露时实施进展进行专项评估,作为单独议案提交董事会审议并披露。公司应当至少评估说明措施的实施情况及效果、投资者关于改进方案的意见建议以及进一步改进措施等。如实际情况已发生重大变化,需要对方案作出调整,公司应当及时更新方案并披露。三是与投资者沟通。鼓励公司在年度业绩说明会中设置双提升进展说明环节,增强信息披露的持续性和可验证性。

全国政协委员、申万宏源证券研究所首席经济学家杨成长:“十五五”规划将从四大核心维度深刻影响资本市场发展



本报两会报道组
吴晓璐 杨洁田 摄

“2026年全国两会兼具年度部署与‘十五五’规划长期布局双重意义,资本市场作为预期先行的市场,其长期走向与‘十五五’规划深度绑定。”3月3日,全国政协委员、申万宏源证券研究所首席经济学家杨成长在接受媒体采访时表示,“十五五”规划将从四大核心维度深刻影响资本市场发展。

一是产业政策与产业变革。产业政策是资本市场投资主题与热点的核心来源,“十五五”规划将深度重塑产业格局。一方面,传统产业加速优化升级,另一方面,新能源、新材料、航空航天、低空经济、量子科技、生物制造、氢能、脑机接口、6G等战略性新兴产业与未来产业将迎来集群式发展。这些产业变革方向,将成为资本市场中长期资金布局的核心赛道,决定市场结构性机会的主线。

二是金融投资与实体投资的联动。实体投资正从传统的房地产、基础设施、设备投资,全面转向科技、人工智能、数字经济、创新研发等领域。这种实体投资模式的根本性转变,将直接引导证券市场投资逻辑重构。金融投资需同步适配新实体的成长规

律,从关注传统产能扩张,转向聚焦技术突破、模式创新、生态构建,资本市场投资方法与估值体系亟待迭代。

三是新型消费崛起。居民消费已从“性价比、使用价值”主导,升级为“情绪价值、社会价值、审美价值”多元需求驱动,催生电竞、游戏、影视、短视频、创意产品、国潮等新型消费业态。这类消费的供给模式、供求关系与传统消费截然不同,要求资本市场对消费赛道的研究框架、价值评估方法持续创新,挖掘新消费领域的成长标的。

四是全球经贸地位提升。未来中国全球经贸地位将大幅提升,资本市场将成为全球资金配置的重要核心市场。中长期经济高质量发展,将为资本市场持续繁荣筑牢基本盘根基,推动中国资产迎来价值重估与全球增配机遇。

谈及如何进一步吸引中长期资金入市,杨成长表示,需要优质的与科技创新双轮驱动。经过多年发展,我国已培育出大量平台型、大模型、网络科技、新型创新龙头企业,形成一批在产业链中发挥奠基作用的“链主”优质公司,这批企业是长期资金布局的核心载体,为“长钱”提供稳定、可持续的配置标的。

制度环境优化是保障资本市场健康发展的关键,核心是提升制度包容性与适应性。杨成长提出,提升市场制度变革需紧跟产业变革步伐,一方面包容多元产业发展模式与创新企业形态,适配新兴产业、未来产业的融资与发展需求;另一方面凝聚投资者、融资者、中介机构等合力,构建适配新经济、新产业的制度体系,为长期资金入市营造稳定、可预期的制度环境,助力资本市场更好服务经济社会高质量发展。

结合存量盘活 多地加快推进城市更新

本报记者 张芃逸

高质量开展城市更新是推进现代化人民城市建设的重要抓手,也是2026年各地住建工作的重点发力方向。2026年,30个省(自治区、直辖市)在地方政府工作报告中强调城市更新。

同时,今年以来,已有多地发布相关政策举措,完善保障措施,健全工作机制,扎实推进城市更新行动。

3月1日,深圳市住房和建设局、深圳市规划和自然资源局发布《关于进一步规范城市更新项目管理有关事项的通知》(以下简称《通知》),强化政府主动作为,统筹各方力量,破解难点堵点,积极稳妥推进深圳城市更新项目加快实施,持续拉动房地产有效投资。

中指研究院华南分院高级分析师孙红梅对《证券日报》记者表示,《通知》通过合理核定土地移交率,优化保障性住房配建要求,允许“清调供”项目局部调整规划,统筹各方力量推动项目实施,整体降低开发门槛与成本、提速项目落地,在守住公共权益底线底的同时为城市更新注入新

动力,助力深圳城市更新和楼市平稳发展。

《通知》提出,运用“清调供”手段盘活的城市更新项目局部调整规划部分按照本通知执行,并应符合《住宅项目规范》相关要求,其中土地移交率按照城市更新单元整体予以核算;未调整部分按已批城市更新单元规划执行。

广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为,通过“清调供”,能够盘活停滞项目,让城市更新提速。具体而言,首先是对于因产权复杂、手续不全或长期闲置而无法推进的城市更新项目,清理历史遗留问题与低效用地;其次是对于原本已立项,但因市场变化,规划不合理或原实施主体无力开发与陷入僵局的项目,调整规划指标与实施主体;最后是创新供应方式与加快供地,解决“最后一公里”的落地问题,确保存量资源转化为实际住房或产业空间。

在优化保障性住房配建要求方面,《通知》明确,已完成城市更新单元规划审批的城市更新项目按原定规划执行保障性住房配建要求。未完成规划审批的城市更新项目,取消

保障性住房奖励容积,原则上可不配建保障性住房。市相关主管部门、各区政府、前海管理局应通过新增建设、存量房屋盘活、多元收购等各种渠道统筹落实保障性住房建设筹集要求。

“《通知》向市场释放了明确信号,即以旧改项目中的保障性住房,不再是单一的开发商配建模式,而更多的是通过存量盘活,政府统筹。”李宇嘉表示,这有利于降低城市更新成本,提振开发商参与城市更新的积极性。通过盘活存量实现去库存、稳楼市,也为城市更新推进创造平稳的预期环境。

2025年末召开的全国住房城乡建设工作会议将“因城施策控增量、去库存、优供给,结合城市更新、城中村改造盘活利用存量用地,推动收购存量商品房用作保障性住房、安置房、宿舍、人才房等”列为着力稳定房地产市场工作的重点。

多地将存量盘活作为城市更新的重点,制定相应保障措施。安徽省于2月初召开的全省高质量推进城市更新深化城市功能品质活力提升工作推进会强调,“聚焦城市更新内容、

更新方式、资金来源、治理提升及存量盘活等重点,突出需求导向科学编制规划,构建多元主体参与的可持续投融资体系”。

河南省住房和城乡建设厅近期起草并公开征求意见的《河南省城市更新条例(征求意见稿)》提出,省、市人民政府自然资源主管部门应当会同住房城乡建设主管部门,制定完善城市更新项目土地用途调整、存量用地整合及混合利用、既有建筑功能转换等政策措施,支持存量用地盘活利用和存量建筑功能转换。

谈及2026年各地城市更新措施的完善方向,李宇嘉建议,各地应保持更新规划、控制性规划、片区策划等规划的一致性,推进片区综合改造,通过片区价值提升实现资金总平衡,从而提振市场参与的积极性。对于综合整治、拆整结合的项目,要统筹用好各类资金,以项目为单位,做好提前储备和申报。此外,各地也应加快落实2025年中央经济工作会议明确提出的“因城施策控增量、去库存、优供给”要求,着力推进房地产市场稳定,为市场主体参与城市更新创造良好的预期环境。

2026年全国消费促进月暨京津冀消费季启动

本报记者 韩昱

据商务部3月3日发布的消息,3月2日,2026年全国消费促进月暨京津冀消费季在天津市启动。

据了解,本次全国消费促进月暨京津冀消费季以“购在中国 乐享京津冀”为主题,将从3月份持续至5月份,聚焦服务消费潜力释放,以春季踏青消费为契机,三地将统一主题、统一节点,推出十项京津冀协同促消费行动,包括“乐品·特色美食品牌提升”“乐智·人工智能+”体验”等。

“本次全国消费促进月暨京津冀消费季的启动,将从供需两端发力,成为推动消费复苏的重要引擎。”中

国城市发展研究院投资部副主任袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示,活动通过促消费十大行动串联起“吃住行游购娱”全业态,精准匹配了不同消费群体的多元需求,能够有效激发潜在消费意愿,将春季踏青、休闲娱乐等季节性消费需求转化为实际消费行为。

陕西巨丰投资资讯有限责任公司高级投资顾问于晓明对《证券日报》记者表示,活动精准对接春季消费需求,以新场景、新供给、新优惠激活居民消费意愿,预计将有力提振商品消费与服务消费,为全国消费持续回暖提供重要支撑。

“购在中国”是深入实施提振消

费专项行动的具体举措,去年启动以来取得积极成效。2026年继续组织开展“购在中国”系列活动,聚焦商品消费、服务消费、消费场景三大主题,在全国举办“乐购新春”、精品消费月、国际消费季等专题活动。

作为“购在中国”重点专题活动,2026年全国消费促进月暨京津冀消费季将进一步优化消费品以旧换新政策实施,深化消费新业态新模式新场景,国际化消费环境建设,有奖发票等试点工作,强化京津冀三地区域消费协同,扩大优质商品和服务供给,促进首发经济、健康消费、绿色消费、智能消费,推动商旅文体健多场景融合,更好满足多样化、品质化消费需求。

袁帅表示,活动强调智能消费领域,清晰反映出我国消费升级的科技化趋势,人工智能等体验场景契合了当前消费者对科技融入生活的追求。随着数字技术的发展,消费者不再满足于单纯的商品购买,而是更注重个性化、沉浸式消费体验,人工智能技术能够通过智能推荐、虚拟体验等方式,提升消费的互动性和趣味性,满足消费者对科技感和新鲜感的需求。

“活动突出人工智能体验、绿色消费、商旅文体融合等方向,反映出我国消费正从传统商品消费向智能、绿色、品质、体验、健康升级的趋势,科技赋能、场景融合等成为消费升级的核心特征。”于晓明表示。

上海楼市蓄力“小阳春”

本报记者 陈潇

政策加力之下,上海楼市正在为3月份行情蓄势。

2月25日,上海市住房和城乡建设管理委员会等五部门联合印发《关于进一步优化调整本市房地产政策的通知》(以下简称《通知》)。从《通知》内容来看,进一步调减住房限购,优化公积金贷款政策,完善房产税相关安排,多维度降低购房门槛。

多家机构最新披露的数据显示,《通知》发布后,市场已显现出热度提升势头。

上海链家监测数据显示,与1月份工作日日均水平相比,2月25日至2月26日,贝壳、链家App日均活跃用户量上升42.8%,二手房线上咨询量上升81%,新房线上咨询量上升156%,新房及二手房带看量均出现不

同程度增长。

58安居客平台数据显示,《通知》发布后的第一周,用户主动微聊量(线上对话工具)环比增长97.6%,留电转化效率环比上升180%。

《通知》发布后,咨询量明显增加。“上海一名链家经纪人对《证券日报》记者表示,目前带看量较春节前已有回升,成交还需要一点时间消化,但市场情绪确实实在变。”从成交层面看,前期市场处于淡季低位。中指研究院数据显示,2026年1月份至2月份,上海商品住宅(不含保障性住房)成交面积42.9万平方米,成交套数3281套;其中2月份单月成交面积为13.8万平方米,成交套数1056套。

“叠加春节长假影响,1月份至2月份市场成交规模有所回落,但2月份以来多项利好政策集中落地,市场信心正

在逐步修复,购房者入市意愿有所增强。”中指研究院上海企业常务副总经理程宇对《证券日报》记者表示。

从前期成交结构看,“好地段+好房子”项目表现稳健,核心区高端改善盘韧性较强。中指研究院数据表示,1月份至2月份商品住宅销售金额TOP20项目合计销售146.5亿元,其中安澜上海以23.7亿元位居榜首,陆家嘴太古源、源邸、璞启滨江分列其后。

也有一线房企相关负责人已感受到政策带来的变化。一家头部房企上海相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,《通知》出台后,市场整体氛围有明显提升,也有一些外地客户开始关注项目。“政策对市场会形成刺激作用,近期楼盘也会推出阶段性营销优惠,预计会对项目去化形成一定促进,今年3月份‘小阳春’会比之前

更强,值得期待。”

在业内看来,本轮政策调整不仅能够带来短期刺激,也在修复市场预期。上海易居房地产研究院副院长严跃进在接受《证券日报》记者采访时表示,政策“组合拳”释放出更为明确的稳市场信号,一方面改善购房者预期,另一方面为合理住房需求提供更为顺畅的入市通道。随着线上咨询逐步转化为线下带看和实际成交,成交数据有望出现回升。

程宇表示,随着前期出让的优质地块陆续入市,对于房企而言,在结构性分化持续深化的背景下,需聚焦核心地段,坚守产品主义,以创新理念与极致体验锻造真正契合市场需求的“好房子”,方能在新一轮市场周期中赢得主动。多重政策叠加发力,有望推动上海房地产市场迎来3月份“小阳春”行情。

全国政协委员、恒银科技董事长江浩然:高质量推进民营企业融合发展



本报两会报道组 吴晓璐

近日,全国政协委员、恒银金融科技股份有限公司(简称“恒银科技”)党委书记、董事长江浩然在接受《证券日报》记者采访时表示,今年持续关注经济发展、科技创新、社会民生等关键领域,特别是坚持“因地制宜”方法论赋能新质生产力发展、高质量推进民营企业融合发展、促进AI手机产业健康可持续发展、加快高级别自动驾驶场景规模化应用等方面。

在坚持“因地制宜”方法论赋能新质生产力发展方面,江浩然表示,可以从三方面入手,首先,强化分类指导与差异化考核,破除“标签化”“一刀切”误区;其次,加大传统产业转型升级支持力度,规避“二元对立”陷阱;最后,健全新质生产力项目风险预警与纠偏机制,对未来可能出现的盲目上马、同质化竞争的新质生产力有关项目,及时发现并采取有效措施进行纠偏,确保新质生产力始终保持在健康发展的轨道上。

在高质量推进民营企业融合发展方面,江浩然提出,从加强多元主体融合、完善协同机制、弘扬企业家精神等多方面推进,包括:搭建多元融合平台,为民营企业发展破除障碍、链接资源,实现供需匹配精准化与服务企业迅捷化;强化产业协同发展,大力扶持并引导龙头企业发挥示范引领效应,与中小微企业在技术、人才、市场资源等方面开展协同合作,鼓励并支持民营企业与国企、外企在产业链各环节进行深度融

(上接A1版)

3月3日,江苏神通阀门股份有限公司发布公告称,公司实际控制人、董事长韩力之父韩敬远间接控制的河北津西钢铁集团重工科技有限公司(以下简称“津西重工”)基于对公司未来高质量发展的信心以及公司价值的认可,同时为增强投资者信心,计划自2025年12月3日增持计划公告披露之日起6个月内增持公司股份,拟增持金额不低于1亿元,不超过1.55亿元。截至公告披露日,本次增持计划实施期限过半,津西重工累计增持公司股份667.55万股股份,占上市公司总股本

的1.3153%。

“回购增持热度提升,一定程度上体现出这一市场化行为正在推动产业资本与资本市场形成更紧密的良性互动,也反映出产业资本对资本市场的信心逐步增强。上市公司和主要股东积极开展回购增持,有助于直接提振市场投资者信心,引导资本市场形成理性投资、长期投资的良好氛围。同时,资本市场的稳定运行与价值发现功能,也为上市公司回购、主要股东增持提供了良好环境,助力企业优化资本结构、聚焦主业发展。”王智斌告诉记者。