



李强主持召开国务院第十一次全体会议

深入学习贯彻习近平总书记在全国两会期间的重要讲话精神 对落实国务院2026年重点工作进行部署

新华社北京3月16日电 国务院总理李强3月16日主持召开国务院第十一次全体会议,深入学习贯彻习近平总书记在全国两会期间的重要讲话和全国两会精神,对落实国务院2026年重点工作进行部署。

李强指出,习近平总书记在全国两会期间的重要讲话,从全局出发对关系我国发展的许多重大问题作了深刻阐述和工作部署,具有很强的战略性、指导性和针对性。要深刻领会习近平总书记重要讲话的精神实质和实践要求,切实把思想和行动统一到习近平总书记重要指示精神和党中央决策部署上来,扎实做好政府各项工作,努力在推进中国

式现代化中展现新作为。

李强指出,今年是“十五五”开局之年,面对复杂严峻的外部环境和艰巨繁重的改革发展稳定任务,国务院及各部门要始终保持战略定力、更加积极主动作为,以更高标准当好贯彻党中央决策部署的坚定执行者、行动派、实干家。这个“更高标准”,当前重点要体现在三个方面:一是体现在对形势变化的敏锐把握上,既要树立底线思维,更要增强进取意识,善于变中寻机、化危为机,牢牢把握发展主动权。二是体现在攻坚克难的更大实效上,不拖不绕、直面困难,深入打好“组合拳”,不断夯实发展基础,增强经济韧性。三是体现在

破解长期问题的持续努力上,针对我国经济转型升级的阶段性特征,围绕解决事关全局的矛盾和问题,久久为功、善作善成,不断取得突破。

李强指出,关于今年和“十五五”经济社会发展工作,党中央作了战略部署,政府工作报告和“十五五”规划纲要作了具体安排,要不折不扣推动落实,特别是要抓好一批牵引性、撬动性强的重点工作。一是纵深推进全国统一大市场建设,二是积极谋划推动服务业扩能提质,三是加快发展新一代智能制造,四是系统推进重大基础设施网络建设,五是更大力度投资于民、服务于民生,六是更好应

对新形势下的外部冲击挑战。

李强强调,要按照党中央统一部署,扎实开展树立和践行正确政绩观学习教育。紧扣贯彻“立党为公、为民造福、科学决策、真抓实干”总要求,把抓好学习教育和做好政府工作结合起来,坚持实事求是,自觉按规律办事,强化高质量发展的导向,强化服务全局的导向,把学习教育成果充分体现在工作成效上。

国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、国家卫生健康委、中国人民银行主要负责同志在会上发言。

国务院全体会议组成人员出席会议,有关部门、单位负责人列席会议。

国家金融监督管理总局:

加快建立与房地产发展新模式相适应的融资制度

本报讯(记者刘琪)3月16日,国家金融监督管理总局党委召开扩大会议,传达学习习近平总书记在全国两会期间的重要讲话精神和全国两会精神,研究部署贯彻落实举措。国家金融监督管理总局党委书记、局长李云泽主持会议并讲话,党委班子成员出席会议。

会议指出,今年全国两会是在“十五五”开局之年召开的一次十分重要的会议。习近平总书记在两会期间发表的一系列重要讲话,高屋建瓴、视野开阔、思想深邃、内涵丰富,具有

很强的政治性、思想性、战略性和指导性,为做好当前和今后一个时期工作提供了根本遵循。全系统要把学习贯彻习近平总书记重要讲话精神和全国两会精神作为当前和今后一个时期的重要政治任务,与深入学习贯彻党的二十届四中全会、中央经济工作会议、全国金融系统工作会议精神结合起来,与深入学习领会习近平总书记关于金融工作的重要论述结合起来,深入践行金融工作政治性、人民性,坚定不移走中国特色金融发展

之路,紧扣防风险、强监管、促高质量发展的工作主线,进一步树牢正确政绩观,牢牢守住不发生系统性金融风险的底线,以实干实绩实效坚定拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”。

会议强调,系统上下要围绕贯彻落实习近平总书记重要讲话精神和《政府工作报告》部署,靠前发力、提质增效,推动各项政策早落地、措施早见效,为“十五五”开好局、起好步提供有力金融支撑。一是稳妥化解重点领域风险。有力有

序有效推进中小金融机构风险化解,牢牢守住不“爆雷”底线。进一步发挥“保交楼”白名单制度作用,加快建立与房地产发展新模式相适应的融资制度。依法合规支持融资平台债务风险化解。严防严打严处非法金融活动,坚决守好人民群众“钱袋子”。二是坚决落实强监管严监管要求。聚焦实质风险、解决实际问题,全面强化“五大监管”。加快健全金融法治,进一步做实分级分类监管,提高监管数字化智能化水平。(下转A2版)

今日导读

“一人公司”创业新生态正在走来

A2版

ETF密集新增一级交易所

B1版

优质IP成电影投资市场竞争重要抓手

B2版

三大运营商织就卫星互联网

B3版

国家统计局:
前2个月国民经济
起步有力、开局良好

本报记者 孟珂

3月16日,国务院新闻办公室举行新闻发布会,国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长付凌晖表示,前2个月,各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,坚持稳中求进工作总基调,实施更加积极有为的宏观政策,加大逆周期和跨周期调节,持续扩大内需,优化供给,做优增量、盘活存量,生产供给增长加快,市场需求稳中有升,就业物价总体稳定,新质生产力成长壮大,经济运行起步有力,实现良好开局。

据付凌晖介绍,前2个月,经济运行有以下几个方面的特点:一是生产较快增长。从工业看,前2个月规模以上工业增加值同比增长6.3%,增速比去年12月份加快1.1个百分点,增长主要是来自国内需求的改善、出口拉动的增强和宏观政策效应的显现。从服务业看,在春节因素的影响,以及促消费相关政策效应共同作用下,服务业实现较快增长。前2个月,服务业生产指数同比增长5.2%,增速比去年12月份加快0.2个百分点。人工智能发展对于信息服务需求的拉动比较明显,前2个月信息传输、软件和信息技术服务业生产指数同比增长10.1%,这两年信息技术行业一直保持高速增长。

二是国内需求扩大。从消费看,前2个月社会消费品零售总额同比增长2.8%,增速比去年12月份加快1.9个百分点,主要反映商品的销售情况;服务零售额增长5.6%,明显快于商品零售增速。从投资看,前2个月固定资产投资同比增长1.8%,而去年全年固定资产投资下降3.8%,实现由降转增的变化。在固定资产投资中,基础设施投资增速明显加快,今年前2个月同比增长11.4%,比去年全年的增速大幅加快。

三是外贸增势良好。在全球需求边际改善、世界新兴产业发展进入上升期、我国优势产品竞争力增强等因素共同作用下,今年前2个月外贸进出口实现了高速增长。前2个月货物进出口额同比增长18.3%,比去年全年大幅加快。

四是就业物价总体稳定。从就业看,受春节因素影响,1月份、2月份,全国城镇调查失业率比去年12月份有所上升,但前2个月调查失业率平均为5.3%,和去年同期持平,表明我国就业稳定态势没有改变。从价格情况看,随着市场需求回升,加上春节因素带动,今年前2个月居民消费价格出现了温和回升态势。前2个月,我国居民消费价格同比上涨0.8%,涨幅和去年12月份持平,但比去年四季度和去年全年都是回升的;前2个月扣除食品和能源的核心CPI同比上涨1.3%,涨幅比去年12月份回升。从这些情况看,价格形势出现了积极变化。

五是新动能加快成长。前2个月经济运行开局良好,离不开新质生产力的培育和新动能的成长壮大。科技创新和产业创新深度融合,“人工智能+”加快拓展,数字经济发展向好,带动产业链上下游同步改善。今年前2个月,计算机、通信和其他电子设备制造业增加值同比增长14.2%。电子行业快速增长带动了上游相关原材料行业特别是化工行业的增长,前2个月,化学原料和化学制品制造业增加值同比增长7.6%,保持较快增长。前2个月,电力、热力生产和供应业增加值同比增长5.1%,比去年12月份加快4个百分点,新动能对整个上下游行业的带动作用增强。还要看到,随着绿色转型推进,新能源装备生产大幅加快,很多新能源装备产品增速都保持高速增长,这些都为经济增长注入了新动力。

本版主编:于南 责编:吴澍 制作:曹秉琛
本期校对:包兴安 张博 美编:王琳

券商春季策略会彰显信心 科技等板块受关注

本报记者 于宏

策略会是券商向市场传递最新观点、与投资者展开交流互动的重要窗口。近期,券商密集举行春季策略会,探寻市场机遇,研判投资新逻辑。

整体来看,多位券商分析师认为,国内经济有望保持稳健增长态势,资本市场中长期向好的核心运行逻辑保持不变。投资主线方面,券商普遍看好科技、资源等板块机遇。

与往年相比,今年券商春季策略会普遍提前召开。早在2月3日,华福证券就举行了主题为“势启新局”的春季经济与投资策略会。截至3月16日,已有中金公司、华泰证券等十余家券商召开了春季策略会或上市公司交流会。同时,中信证券、国泰君安等多家备受市场关注的头部券商也披露了策略会日程。

同时,春节假期过后,券商立即投入到密集的上市公司调研中。Wind资讯数据显示,2月24日至3月16日,券商已对281家上市公司展开了超1600次调研,其中,工业机械、电子元件、商品化工等行业成为券商调研的重点。

从各券商春季策略会的主题,可以管窥相关券商的核心观点和布局方向。例如,华泰证券策略会主题为“开局·图新·谋远”,中金公司策略会主题为“乘风破浪”,国金证券

策略会主题为“春启新程,慢牛稳进”,广发证券春季资本论坛主题为“新增长机遇·新资产叙事”,开源证券策略会主题为“马踏春归”。这些主题展现出券商对后市行情的信心。

值得注意的是,今年的券商春季策略会设置了更多专业的深度分论坛,且这些分论坛覆盖了更多前沿热点领域。例如,国金证券策略会下设AI分论坛、周期分论坛、空天分论坛等;中信证券策略会设置商业不动产、大宗商品、AI教育应用等分论坛;开源证券策略会则设置了人形机器人、智能驾驶等11个主题论坛。

对此,中国人民大学财政金融学院金融学教授郑志刚在接受《证券日报》记者采访时表示:“春季策略会增设更多细分领域论坛,体现了券商研究所商业模式的深刻调整。在传统收入来源——公募基金仓位佣金收入承压的背景下,券商研究所正寻求差异化破局,通过提供细分领域的深度观点,满足机构投资者客户的特定需求,通过促进产融对接、提供综合服务来创造更多价值,以提升研究所核心竞争力。”

展望后市,券商普遍看好科技成长风格和资源相关行业。华泰证券机构业务委员会主席梁红在策略会上表示,中国资产重估将于2026年走向纵深,持续看好科技、电力、化工及稀有金属等板块。



“配置策略方面,首推具有战略资源价值的实物资产,例如原油、铜、铝、稀土、煤炭和橡胶。”国金证券首席策略官、研究所副所长牟一凌表示,同时,可关注具备全球绝对龙头优势或“出海”加速的中国制造业个股,以及消费行业的结构性机会。

开源证券策略首席分析师韦冀星建议,今年可关注以下投资主线:一是AI科技,算力资本、电力设施等行业或将成为本轮行情的核心受益者;二是具备稳定“涨价能力”的资产,如有色金属、保险、建材等;三是红利风格。

头部券商形成三大“春季共识”

李文

三月中旬,春意渐浓,资本市场也迎来了各大机构研报观点的密集碰撞期。随着十余家头部券商陆续召开2026年春季策略会,新一年的投资图景逐渐清晰。尽管各家机构在投资节奏和细分赛道上的研判各有侧重,但在宏观经济判断、市场趋势把握、核心主线布局等方面,共识正在凝聚。这些共识既是专业研判力量对经济运行周期的客观研判,更是市场对“中国经济从高速增长向高质量发展转型”这一时代主题的积极回应。

第一,A股市场定价逻辑正从“流动性驱动”向“盈利驱动”切换。

在近期机构举办的春季策略会中,“盈利驱动”一词频频出现。机构普遍认为,随着前期稳增长政策效应持续释放,企业真实盈利能力的实质性回升,将成为下一阶段市场行情的核心支撑。这种共识的形成具有坚实的宏观基础:PPI(工业生产者出厂价格指数)的降幅收窄、工业企业利润的边际改善,都为企业盈利企稳回升筑牢基础。当市场由盈利而非流动性主导时,其上行的根基将更加稳固,行情持续性与抗波动能力将显著增强。

第二,经济结构优化提速,增长模式从“规模扩张”转向“价值创造”。机构研判普遍传递出对中国经济结构优化的坚定信心。随着“反内卷”持续推进与行

业自律机制形成,企业竞争正逐步从过去的拼价格、拼成本的“内耗式博弈”,转向依靠产品力、品牌力和议价能力的“价值增长”。在此背景下,中国制造业多年积累的产能基础和规模优势,正逐步转化为利润优势。

第三,“科技+周期”双轮驱动,勾勒出新一轮投资图景。在资产配置层面,券商策略会凝聚的共识尤为宝贵:市场不再局限于单一风格的极端演绎,而是开始形成“科技+周期”双轮驱动的格局。代表新质生产力的人工智能等板块中长期核心主线地位进一步巩固,投资视角正从算力硬件向更广泛的应用场景延伸,从单一技术突破向能源配套、电力设备等“新基

今日视点