

李强在广东调研时强调

厚植创新发展优势 奋力实现“十五五”良好开局

据新华社电

中共中央政治局常委、国务院总理李强1月3日至5日在广东调研。他强调，迈入新的一年，要深入贯彻习近平总书记在中央经济工作会议上的重要讲话精神，紧紧围绕推动高质量发展这个主题，牢记在全国发展大局中的使命，厚植创新发展优势，勇立改革开放潮头，只争朝夕做好经济社会发展各项工作，奋力实现“十五五”良好开局。

在深圳市，李强听取深港科技创新合作区规划发展等情况汇报，了解园区企业运用人工智能赋能新材料、生物医药等领域研发进展，察看比亚迪公司新能源汽车展示。李强指出，科技创新是赢得未来的关键所在。要强化企业创新主体地位，完善政策、资金、人才等支持，依托粤港澳大湾区优势集聚创新资源，瞄准新兴领域和关键核心技术加强研发合作，取得更多突

破性成果。李强来到深圳蛇口邮轮母港直升机场和机器人谷，了解低空经济发展情况，观看机器人企业产品演示，细致询问企业技术转化应用、产业集群发展等方面情况。李强指出，科技的生命在于应用，要进一步完善产业生态，培育拓展应用场景，探索有效的经营模式，推动机器人、无人机等新技术新产品在扩大应用中加快迭代升级，更好赋能千行百业、造福千家万户。

途经深中通道时，李强听取项目运营及珠江口跨海通道规划建设介绍。他强调，要充分运用先进技术，管好用好交通要道，确保安全、顺畅运行，更好促进大湾区互联互通、协同发展。在佛山市，李强考察了广东美的厨房电器制造有限公司，参观数字化智能化生产线。他指出，经济发展和居民生活品质提高带来许多新的消费需求，要深入研究这些新变化，加快研发生产更多优质产品，推动形成

需求牵引供给、供给创造需求的良性循环。在佛山国际陆港，李强详细了解跨境电商和保税物流发展运营情况。他强调，要坚定不移扩大高水平对外开放，把基础设施“硬联通”和规则标准“软联通”更好结合起来，统筹布局建设科技创新、服务贸易、产业发展等重大开放合作平台，拓展数字贸易、绿色贸易，有序扩大服务领域自主开放，积极扩大进口，推动进出口平衡发展。

调研中，李强与部分科技企业、深圳市政府有关部门负责人座谈交流。他强调，今年是“十五五”开局之年，希望广大企业抢抓机遇、锐意创新，努力实现更大发展，为经济稳中向好注入强劲动能。各级政府部门要加强协调配合，形成工作合力，各项工作能早则早抓紧抓实。要深化重点领域改革，提升服务效能，优化营商环境，不断激发经济发展内生动力。黄坤明、吴政隆参加调研。

A股新年“开门红” 三大利好因素有助信心重塑

证券时报记者 马静

2026年首个交易日，A股上演“开门红”，上证指数涨1.38%，收出罕见的12连阳，重回4000点上方；上证50、深证成指亦大涨，创出新高。两市全日成交2.57万亿元，较前一交易日增超5000亿元。脑机接口、保险、医疗、科技等板块涨幅居前。“今日市场的全面爆发，并非偶然的脉冲式行情，而是基本面改善、政策红利释放与流动性修复三者共振的必然结果。”中邮证券副总裁、首席经济学家黄付生对证券时报记者表示，展望后市，A股“慢牛”行情的基础依然扎实。

A股“开门红”行情如期上演，印证了多数机构的判断。2025年年末，市场已出现阶段性上涨，量能逐步回升，两融余额保持高位运行。多位券商策略分析师都研判，受基本面改善、流动性充裕等因素影响，春季行情已经启动，赚钱

效应可能普遍扩散。

浙商证券策略首席分析师王大霄对证券时报记者分析称，A股脑机接口板块强力拉升，带动了市场整体风险偏好上升。此外，一季度正处于“春季躁动”区间内，中小盘成长指数表现最佳。

黄付生指出，一方面，2025年制造业PMI重回扩张区间，为经济“稳中向好”提供了坚实基础；另一方面，“十五五”规划开局之年，政策预期叠加美联储降息周期、人民币强势带来的外部流动性改善，共同构筑了资金面的“护城河”。在他看来，首个交易日的亮眼表现，不仅是新一年的“开门红”，更是投资者信心重塑的集中体现。

展望后市，黄付生认为，随着“两重”“两新”政策的持续发力，以及企业盈利从“估值修复”向“业绩兑现”的实质性转变，市场有望延续震荡上行的良性态势。人民币升值、“十五五”政

策可期和中国科技发展进入收获期这三大利好因素将持续发力，看好科技牛市延续与消费板块盈利和估值的底部双击。

多位券商策略分析师亦有类似看法。中信建投投资深策略分析师夏凡捷表示，人民币升值、科技板块利好集中释放、宏观经济预期改善及资金面积极信号等多重利好，有望推动A股跨年行情的继续演绎。

值得关注的是，外资也在持续看好中国股市。1月5日，高盛研究团队最新发布的研报称，2026年建议继续高配中国股票。该团队预计，2026年和2027年中国股市将每年上涨15%至20%，分别由14%和12%的盈利增长以及约10%的估值向上重估所支撑。他们还提到，相比全球同业，中国股市当前估值存在显著折价。中国股市对于国内外投资者显著的分化配置价值应会鼓励更多资本流入市场。

开年即“开工” 稳投资提速起跑

证券时报记者 贺觉渊

新年伊始，上海、福建、云南等多地密集开工一批2026年重大项目，部分地区明确表示通过项目建设“扩内需”“抢开局”。同时，新增地方政府债券的“开闸”时间也较去年进一步前置。1月5日，山东省政府率先发行首批2026年地方政府专项债券。

1月4日，在新年首个开工日，上海市杨浦区举行2026年重大项目落地、重大工程推进会暨重大工程开工仪式，总投资额超375亿元。当天，福建福安、云南禄丰等多地密集开工一批2026年重大项目。

部分地区在新的一年也聚焦项目建设。1月4日，四川成都东部新区召开重大项目促建工作调度会，明确今年将策划实施项目253个，总投资980.5亿元，释放当地拼经济、扩内需、强产业、抢开局的信号。

为促进各地加快推动项目建设，国家发展改革委已在去年末提前批复或核准一批重大基础设施项目，总投资超过4000亿元。部分省份则积极施策激励项目尽快开工见效。山东省在2026年首批促经济政策清单中安排固定资产投资考核奖励资金，明确将按照固定资产投资、民间投资运行情况以及重点项目推进情况进行综合评价，对排名前5位的市给予最高1500万元

■ 截至1月5日，已有27个省市公布一季度地方政府债券发行计划，拟发行规模超2万亿元，其中拟发行新增专项债券超6700亿元。

的奖励。

“2026年推动经济增长，主要还是靠基建投资。”中国社会科学院学部委员余永定日前在三亚·财经国际论坛上表示，历史经验显示，提高基础设施投资增速是解决有效需求不足的有力政策工具。加大基建投资力度可谓“一举两得”，长期而言可以促进经济稳定增长，短期则弥补有效需求不足。

新的一年，各地不仅开年即“开工”，也更早启动新增地方政府债券发行工作。1月5日，山东省政府完成首批2026年地方政府债券招标发行工作，包括467.72亿元新增专项债券和246.09亿元置换债券。

全国首宗股票虚假陈述仲裁案件顺利办结

证券时报记者 吴少龙

近日，全国首宗股票虚假陈述仲裁案件在中国（深圳）证券期货仲裁中心顺利办结。

2025年8月，某证券公司就某上市公司涉嫌虚假陈述相关的赔偿事宜向中国（深圳）证券期货仲裁中心申请进行先行赔付促进。

中国（深圳）证券期货仲裁中心根据全国首部证券期货行业仲裁专门规则《深圳国际仲裁院证券期货民事赔偿纠纷仲裁程序指引》的规定，受理了上述申请并组织成立先行

赔付促进工作组，开展先行赔付促进工作。在由证券及法律领域资深专家组成的先行赔付促进工作组的支持下，经反复多轮协商，证券公司与部分投资者就先行赔付的具体方案及程序达成一致，并签署先行赔付和解协议。随后，证券公司依据赔付和解协议约定向深圳国际仲裁院提出仲裁申请，申请依照赔付和解协议的内容作出仲裁调解书。根据《深圳国际仲裁院证券期货民事赔偿纠纷仲裁程序指引》的规定，双方当事人共同指定1名仲裁员组成独任仲裁庭，仲裁庭以书面方

式进行审理，并依照赔付和解协议的内容作出《调解书》。

本案为全国首宗通过仲裁解决的股票虚假陈述案件，首次成功落地“先行赔付促进+仲裁”机制，是继2019年《中华人民共和国证券法》以法律条文形式确立“先行赔付”制度以来，我国资本市场法治领域的一次重大机制创新和生动实践，充分体现了证券期货行业仲裁的专业性、高效性，对我国证券期货纠纷多元化化解体系建设及资本市场的健康发展具有重要意义。

“人民鉴真” 资本市场信息服务平台启动

<<上接A1版

有与会人士表示，股市“小作文”等虚假信息已经成为资本市场网络生态的“污染源”，不仅干扰市场主体的正常运行，还可能影响资本市场价格发现，让广大投资者潜在利益受损，侵蚀市场信任基础。

一家拟上市企业相关负责人举例指出，某自媒体在未和公司沟通的情况下，刊登了公司因为技术能力被合作公司解除合同的不实消息，后续公司依靠翔实的证据维护了自身权益。但“造谣一张嘴，辟谣跑断腿”，期待“人民鉴真”更好发挥信息澄清作用。

与会人士寄望，在“人人都有麦克风”的环境里，主流财经媒体能担当起市场噪音净化器、政策信号解码器和金融安全守望者的职能职责，发挥媒体所长、澄清谬误，以正视听。

痛点：“鸵鸟”心态、时效之困、来源复杂

面对“小作文”骚扰，企业、机构等各类主体普遍反馈力不从心。

一位来自私募界的与会代表指出，私募机构在舆情管理上存在明显短板：一是整体的重视程度不够，部分私募机构还处于重业务轻声誉的阶段；二是“鸵鸟心态”比较明显，多数机构对已经爆发的舆情事件容易陷入逃避的误区。

这种心态在中小型、拟上市企业中更为常见。另一位代表指出，拟上市企业遇到舆情问题的概率很高，只要申请辅导备案，有网上信息，便可能面临同行的竞争性抹黑，不实信息屡见不鲜。然而，此类企业往往内部准备不足。

对不实信息的处置速度慢是许多嘉宾反映的核心痛点。有与会的上市公司代表表示，网络平台对谣言处理的时效性往往跟不上，上市公司也需要提升抓取谣言信息的及时性，希望“人民鉴真”平台能够给予企业更及时的对外发声渠道。

天图投资综合管理部总监张慧敏表示，辟谣往往需要一家一家平台专门沟通，时间成本很高。基石资本董事总经理杜志鑫认为，处理不实信息的时效性特别重要，企业的需求往往是24小时以内解决问题，所以各方面需要简化举证流程，对

经核实的恶意造谣和误导性内容要“即查即删”，并同步对涉事账号的传播权限进行调整。

此外，不实信息往往源头复杂，治理难度加大。深圳市自媒体协会财经专委会秘书长廖杰华表示，“小作文”可能来源于财经大V、上市公司和机构、游资。华安鑫鑫总经理宋向宇也表示，除了有明确目的的“小作文”之外，也有“哗众取宠”等类型。复杂的来源，让谣言的出现更难防范。

应对：专业、连接、共享，聚合净生态

在当前网络舆论环境下，各方如何更好应对网络谣言？许多企业分享了自身的经验。腾讯控股文化与内容事业部副总经理李瑞表示，腾讯一直努力打造“微信辟谣小助手”等辟谣平台，同时还在打造面向企业的涉企侵权通道，微信公众号、小程序以及微信群、朋友圈可以一键进行涉企侵权投诉。2025年以来腾讯还成立了专班，对上述投诉的处理速度提升至3个工作日内。

抖音集团深圳公司总经理高小毛表示，抖音构建了抖音治理识别大模型系统，在金融领域和证券领域有垂直服务大模型，在视频、文本、音频方面能够相对精准识别内容的存疑点。此外，谣言治理不能全靠平台，而是全社会参与的系统工程，抖音目前已经与上百家媒体建立了常态化合作机制，确保权威信息能快速广泛传播。

张忠亮表示，“人民鉴真”需要向专业、连接、共享三个方向发展：其一，利用专业优势，汇聚专业资源，做企业做不到的事情；其二，证券时报要用好央媒背景和影响力，做好“政、企、产、学”连接；其三，平台要走向开放，让参与使用的企业主体、社会机构、党政部门都能受益，才能把平台做得更强，在网络空间治理当中拥有独特位置。

孤举者难起，众行者易趋。构建清朗的资本市场舆论生态是一项系统工程，需要市场各方各司其职、同向发力。证券时报期待汇聚“政、企、产、学、媒”多方智慧与力量，为构建一个更加安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场贡献“新闻+”力量。

开好局起好步 多地“新年第一会”释出新信息

<<上接A1版

业内人士称，发布36项“61020”科技创新成果导向明确，将激发湖北广大科研工作者找准各自定位，推进科技创新和产业创新加速融合。

多城的“新年第一会”强调，推动前沿科技与实体经济深度融合来巩固领先优势。例如，济南市委书记刘强在1月4日举行的数字经济建设推进大会上表示，深刻把握数字化、智能化发展趋势，确立建设“数智济南”的新坐标。同日，南京召开全市科技创新和产业创新深度融合发展大会，围绕产业引领、创新高地、生态优化三个方面进行了政策、成果、技术需求发布，一揽子项目同步签约、揭牌。

华夏经济发展研究院研究员张然宇在接受证券时报记者采访时表示，各地“新年第一会”聚焦人工智能、低空经济、商业航天、生物制造、量子科技等新赛道，表明新质生产力已成为推动经济和社会发展的核心引擎，要积极实现产业链自主可控。例如，上海也创新地提出友好适配的产业生态环境，“提速空间”等产业集聚区品牌得以发展壮大。

营商环境没有最好只有更好

营商环境的优化没有休止符。2026年伊始，福建、上海、辽宁等多个省市都将优化营商环境作为“新年第一会”的核心主题。

福建1月4日召开全省优化营商环境大会。福建省委书记、省人大常委会主任周祖翼表示，要紧盯市场准入这个关键环节，聚焦“公平”二字靶向发力、综合施策，推动市场准入“透明化”，坚决破除各类“卷帘门”“玻璃门”“旋转门”，全力推进基础设施竞争性领域向各类经营主体公平开放，促进场景资源公平高效配置。

上海1月4日召开2026年全市优化营商环境大会，同期发布的优化营商环境9.0版方案提出，加强对垄断和不正当竞争行为的监管执法，深化整治“内卷式”竞争。持续开展招投标和政府采购领域专项整治，强化阳光交易制度有效落地。协同治理招标代理机构不合规行为，加强行业管理，提升智慧穿透监管水平。

复旦大学国际金融学院智席中心主任李清娟在接受证券时报记者采访时表示：“营商环境就是生产力。面对复杂的国际形势，我们需要以改革发展面对国际环境的不确定性，释放制度红利，为新质生产力的发展与高水平开放提供持续动力。以上海为例，当地不断优化提升营商环境方案至9.0版本，及时更新迫切需要解决的问题，动态提升营商环境质量，符合新质生产力的内涵要求，为实现‘十五五’良好开局提供有力支撑。”

实现良好开局信心足

总体上看，2026年“新年第一会”传递出清晰的共同信号：各地均以“开局即冲刺”的姿态，全力奔赴“十五五”新征程。其中，优化营商环境是基础性工程，科技创新被置于核心地位，高质量发展的具体抓手则落在重大项目、现代化产业体系建设和经营主体培育上。这些部署体现了各地的战略定力和连续性，展现出因地制宜、精准施策的发展新思路。

李明表示，部分地区将原定于春节后的“新年第一会”提前至元旦后的首个工作日，传递出鲜明信号，即各地在贯彻落实中央经济工作会议及二十届四中全会重要部署方面展现出积极有为的姿态。

“当前国内外形势复杂，不确定性因素增多，各地并未观望等待，而是以奋发进取的状态主动作为，通过深耕经济发展来对冲各类风险挑战，这一态势为经济社会发展注入了强大信心。”李明说。