

# 上交所A股新开户数 环比增89%创近15个月新高

证券时报记者 胡华雄

上交所发布的新开户数据显示,2026年1月上交所A股新开户491.58万户,环比增长约89%,同比增长约213%,创下2024年11月以来近15个月新高。

历史数据显示,2024年10月,上交所A股新开户数曾达到684.68万户的近年峰值,随后在11月和12月分别降至269.84万户和198.91万户。进入2025年,开户数经历了多次较为明显的起伏,5月甚至一度跌至155.56万户,此后逐步回升。2026年1月的数据标志着市场人气显著修复。

从结构看,上交所1月新增开户主要来自个人投资者:个人新开A股账户约490.52万户,环比增加约232万户;机构新开账户约1.06万户,环比略有减少。此外,基金新开户也增长明显,达54.63万户,环比增加逾30万户;上交所B股新开户基本持平。A股、B股及基金三类账户合计新开户546.27万户,同一统计口径下环比增长约262万户。

开户数增长与市场行情升温紧密相关。数据显示,1月A股主要指数多数实现上涨,其中科创50指数涨势领先,其间累计上涨12.29%,



中证500指数表现亦较好,当月累计上涨12.12%,上证指数和深证成指分别累计上涨3.76%和5.03%。

同时,市场交投也趋于活跃。据同花顺iF-

iD数据统计口径,1月沪深北三市合计成交约3.47万亿股,创下历史月度成交股数第二高;成交额方面,1月沪深北三市合计成交额超过60万亿元,创出历史新高。

# 八部门出台汽车数据出境安全新规 首设九类豁免情形助力车企“出海”

证券时报记者 韩忠楠

2月3日,工业和信息化部等八部门联合发布《汽车数据出境安全指引(2026版)》(以下简称《安全指引》),旨在提升汽车数据出境便利化水平,推动构建汽车产业高质量发展和高水平安全良性互动格局。

《安全指引》规定了汽车数据出境活动的管理方式和适用条件,提出九类豁免情形,面向研发设计、生产制造、驾驶自动化、软件升级、联网运行等业务场景细化重要数据判定规则,明确开展数据出境安全评估、订立个人信息出境标准合同或者通过个人信息出境认证的工作要求,并从管理制度、技术防护、日志管理、应急处置等方面提出保护要求,指导企业规范开展数据出境活动,提升汽车数据安全保护水平。

工信部相关负责人表示,在贯彻《全球数据跨境流动合作倡议》理念的同时,汽车产业作为重要的实践领域,将通过《安全指引》提出汽车数据出境安全管理的中国方案。

中国汽车工业协会发布数据显示,2025年,我国汽车产销量均超3400万辆,连续17年稳居全球第一,汽车出口达到709.8万辆,同比

增长21.1%。中汽协技术部副主任李雅静表示,随着智能网联汽车的快速发展,汽车正从传统交通工具演变为数据驱动的智能终端。在确保安全的前提下,实现数据的合规采集、合理利用与可信共享,是当前汽车企业亟须解决的关键课题。

实际上,在数据跨境管理方面,已有《数据出境安全评估办法》《促进和规范数据跨境流动规定》等政策相继发布。针对汽车行业,2025年6月,工信部等八部门已发布《汽车数据出境安全指引(2025版)》(征求意见稿),初步明确了汽车研发设计、生产制造、驾驶自动化、软件升级服务、联网运行五类重要数据核心场景,为行业数据跨境活动提供制度依据。

业内人士分析,此次发布的《安全指引》,进一步聚焦汽车数据出境行为,将助力我们汽车企业深入“走出去”开展国际业务。

具体来看,《安全指引》主要聚焦三个类别的汽车数据。一是汽车数据处理者把在国内运营中收集、产生的数据传输到境外;二是数据虽然存在国内,但境外的机构、组织或个人能查询、调取、下载、导出这些数据;三是符合《中华

人民共和国个人信息保护法》相关规定,在境外处理境内自然人个人信息的其他活动。

对于相关企业而言,《安全指引》首次明确了“重要数据判定”的识别规则,提出了27类51项重要数据及对应判定规则。

同时,对于市场密切关注的智能网联汽车OTA(空中下载技术)环节,《安全指引》作出进一步规范。在国家数据出境安全管理框架下,将涉及安全漏洞、安全事件、OTA升级软件包源代码的相关重要数据纳入免于申报数据出境安全评估情形。

工信部相关负责人表示,这主要考虑为企业提供方便快捷的数据出境渠道,确保相关漏洞、事件、隐患能够被及时修补或处置,保障车辆运行安全,维护相关境内外汽车消费者生命财产安全。

上述负责人强调,企业在执行时应当把握两点:一是要确认出境的是因为修补安全漏洞需要、处置安全事件需要或者消除汽车产品缺陷、实施召回需要;二是要按照相关要求,事先向工业和信息化部、国家市场监督管理总局等部门报告或备案。如不符合上述要求,相关重要数据出境仍需申报出境安全评估。

# 重点城市二手房市场淡季回暖 房产中介称“今年的情况有些不同”

证券时报记者 吴家明

在楼市政策驱动及翘尾行情效应下,多个重点城市的二手房市场在刚刚过去的1月展现出十足的“韧性”,特别是成交量明显回升。对于2026年的楼市,市场又多了一份期待。

在深圳工作10年的程海(化名)终于在刚刚过去的1月卖掉了手上的小两室,他的经历与许多正在买房的业主相似。

“2017年,我在罗湖区布心片区买了一套60平方米左右的小两室。由于家庭成员的增加,这两年一直想置换。”他对记者表示,可惜的是价格“越等越跌”,目前的成交价几乎回到他当年购买时的水平。

他告诉记者,每次有客户约谈价格,都会拿小区最新的成交来做比较,都想着价格要“一套比一套低”。不过,让他觉得意外的是,自去年年底以来,看房客户明显增加,其中不乏主动约谈价格的。虽然最终出售价格不是“理想价格”,但已经“好于预期”。“我跟几位约谈价格的客户交流时发现,他们越来越看重租售比,像我这套房产的年化租售比已经接近3%,加上罗湖区已经不限购,所以自住兼投资的需求慢慢有了起色。”程海说。

“以往在农历新年前买卖成交都会降温,今年的情况有些不同,看房和成交量突然多了许多,我们店1月就成交了3套二手房,去年春节前一个月1套都没卖掉。”在深圳罗湖红岭片区从事房产中介的何经理表示,“此前部分业主挂牌仅依据自身预期定价,现在多数业主已能根据市场规律去调整定价。虽然市场还是以价换

量,但至少给我们带来了信心。”

程海和何经理的“体感”也体现在成交数据之上。据深圳贝壳研究院统计,今年1月深圳二手房成交6661套,环比增长2.4%,其中住宅成交5281套,环比增长6.9%。深圳市房地产中介协会发布的数据则显示,今年1月深圳二手房共计录得6802套,环比增长2.9%,同比大幅增长45.5%,创近10个月的新高。

乐有家研究中心负责人表示,深圳楼市持续升温,门店二手签约量已经连续8周处于高位,1月签约量同比上涨57%。虽临近春节假期,但深圳楼市热度仍在延续,且成交量持续走高。以2月1日为例,深圳一手和二手住宅就成交了78套。

美联物业全国研究中心总监何倩茹认为,由于2026年农历新年的时间比较晚,预计3月“小阳春”的购房客户部分前移到1月。因此从目前的市场形势看,2026年深圳房地产市场仍以稳步回暖为主。

除了深圳,多个重点城市的二手房市场也在2026年迎来“开门红”。中指研究院的数据显示,今年1月北京和上海的二手房市场维持一定热度,成交量的同比增幅均超20%。克而瑞的数据显示,今年1月全国各个城市的新房和二手房市场呈现分化走势,其中二手房市场回暖,13个重点城市1月成交面积环比、同比分别增长16%和33%。

那么,多个重点城市的二手房市场在“淡季”实现增长,背后传递了怎样的信号?

在广东省住房政策研究中心首席研究员李

宇嘉看来,重点城市二手房市场在1月实现增长,背后原因包括楼市的舆论环境得到“净化”、股市等金融市场带来的“财富效应”以及优质学位房成交提前回暖等。“多个重点城市的二手房市场进入探底阶段,从部分板块、人群来看,房价收入比、租售比已经开始趋于合理。不过,探底到触底企稳以及夯实底部基础,仍需要多方共同发力,包括行业层面促进一二手房的交易循环,继续降低交易成本,净化交易环境和秩序,也包括修复居民在就业、收入和预期等层面的信心。”

此外,随着重点城市二手房市场成交回暖,部分城市二手房挂牌量正在悄然下降。“尽管各家中介机构对于‘净下降’的绝对值统计数据略有不同,但大家对于‘挂牌量迎来下行趋势’已经达成共识。”上海中原地产资深分析师卢文曦表示。在经历了长达数年的价格博弈后,越来越多的房东开始拒绝继续“拼低价出货”,这些心态与行为的变化,正在改变二手房市场的供求关系与价格趋势。

中指研究院高级分析师孟新增表示,进入2026年,政策层面释放出清晰的“稳预期”信号,年初已有多项具体措施落地,包括换房退税政策延长、白名单项目贷款展期及结构性降息、支持城市更新等,旨在从需求端与融资端协同发力,提振市场信心。



# 央行今日开展 8000亿元买断式逆回购操作

证券时报记者 贺觉渊

中国人民银行(下称“央行”)2月3日发布公告称,将在4日以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展8000亿元买断式逆回购操作,期限为3个月(91天)。鉴于本月有7000亿元买断式逆回购到期,央行本次操作后将实现净投放1000亿元。

对于本次买断式逆回购加量续作,市场机构普遍认为,央行此举主要是为避免政府债券供给带来的流动性冲击。此外,临近春节假期的取现高峰,以及春节假期后税期叠加资金跨月等因素,都可能扰动2月银行体系流动性。

“2月资金面面临的主要扰动可能是春节及政府债发行节奏。”国金证券固定收益首席分析师尹睿哲在研报中指出,若按照1月发行规模测算,2月政府债净融资规模或

小幅上升2000亿元,且2月由于春节放假有效工作日可能偏少,发行节奏可能相对集中。

2月有累计1.2万亿元的买断式逆回购到期规模,考虑到月内还有一次6个月期品种操作,且两个期限品种的买断式逆回购已连续8个月净投放,市场机构仍看好两个期限品种的买断式逆回购实现净投放。

“2月流动性是否出现波澜,最终取决于央行的投放。”华西证券首席经济学家刘郁在研报中预计,2月买断式逆回购净投放规模或在5000亿元左右,以满足银行的中期资金需求。对于春节央行可能采取公开市场7天期逆回购与14天期逆回购资金混合投放的方式,以起到释放呵护信号的作用。为对冲税期与跨月的资金波动,月末的中期借贷便利(MLF)投放可能会维持加码特征。

# 上海将加强科创板制度建设 培育壮大长期资本耐心资本

证券时报记者 陈雨康

上海市第十六届人民代表大会第四次会议2月3日开幕,上海市市长龚正作政府工作报告(以下简称“报告”)。报告显示,2025年,上海市经济社会发展稳中有进、进中提质,经济持续回升向好。全市生产总值达到5.67万亿元,增长5.4%。

上海将加强科创板制度建设。龚正表示,今年要配合中央金融管理部门纵深推进金融体制改革,加强科创板制度建设,推动银行间和交易所债券市场互联互通,探索构建离岸金融体系,提高跨境金融服务便利化水平,加快建设自主可控的人民币跨境支付体系。

另外,加强科创金融改革试验区和股权投资、并购、金融科技等集聚区建设,更大力度培育壮大长期资本、耐心资本,完善产融对接机制,推动更多金融资源用于支持扩大内需、科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业。

上海新质生产力加快发展。报告显示,2025年,全社会研发经费支出相当于全市生产总值的比例达到4.5%左右。工业战略性新兴产业总产值增长6.5%,规模以上工业总产值比重提高到45%,集成电路、生物医药、人工智能三大先导产业规模突破2万亿元。

围绕建设现代化产业体系,龚正表示,持续巩固壮大实体经济根基,在石化、钢铁等行业持续开展数智技术、绿色技术改造和产线升级,在集成电路、生物医药、人工智能等领域加快实施一批重大产业项目,积极支持智能网联新能源汽车、海洋经济、低空经济、航空航天、卫星互联网等产业发展,培育特色数字产业集群,大力推动服务业扩能提质、集聚发展。

其中,在人工智能产业上,报告提到,今年要深入实施“人工智能+”行动,加强算力设施、行业语料、垂类模型等布局建设,推动新一代智能终端、智能体等广泛运用,

加快重点产业智能化改造,新增50家以上先进智能工厂,积极培育智能原生新模式新业态。

此外,推进临港科创城建设,加快打造一批高水平科创社区,持续提升东方芯港、大飞机园等特色产业园区能级,大力培育发展脑机接口、第四代半导体等未来产业。

龚正表示,今年要落实新版鼓励外商投资产业目录,提升重大外资项目服务能级,引导和支持外资企业更多投向先进制造、现代服务、高新技术、节能环保等产业,在金融、电信、医疗、文旅等领域推动落地一批外资项目,进一步提升跨国公司地区总部和外资研发中心能级,更好保障外资企业合法权益。

消费是经济增长的重要驱动力。报告表示,上海要更大力度提振消费。深入实施提振消费专项行动,加快建设国际消费中心城市。持续丰富优质商品供给,优化实施消费品以旧换新,推进南京东路、陆家嘴、徐家汇、南京西路、北外滩等重点商圈改造提升,梯度培育上海消费品牌。

围绕文旅消费,报告明确,今年要制定实施都市旅游创新发展规划,打造“一江一河”滨水旅游区等世界级旅游品牌,大力发展红色旅游、文博旅游、工业旅游、古镇旅游、乡村旅游等特色旅游,扩大“多日旅游”产品供给。推进国际旅游度假区重点项目建设。办好首届上海旅游攻略大赛,创新城市形象全球推广机制。

报告还提到,今年要推进重大文化产业项目带动战略,健全文化企业培育机制,完善文创园区建设、文化科技融合等支持政策,持续提升影视创制、演艺、创意设计、超高清等文化产业能级,培育壮大微短剧、元宇宙等新型文化业态。



# 提升农业综合生产能力和质量效益 常态化精准帮扶

<<上接A1版

国家统计局数据显示,2025年农村居民人均可支配收入24456元,增长5.8%,扣除价格因素,实际增长6.0%。为积极促进农民稳定增收,《意见》部署了保护和调动农民务农种粮积极性、培育壮大县域富民产业、促进农民工稳岗就业、多措并举扩大乡村消费等4方面的具体举措。在壮大县域产业过程中,要拓展农民参与产业发展渠道和方式,完善公平分享产业发展收益机制,引导新型农业经营主体带动农民增收致富;同时也要强化产业项目统筹规划和科学论证,避免一哄而上、大起大落。

在改革突破方面,《意见》在前期探索基础上,明确了农村集体经营性建设用地入市“优先用于发展集体经济和乡村产业,严禁用于建设商品住房”;同时强调要强化农村宅基地和农民建房审批管理,严查严防违法违规购买农村宅基地。

从投融资支持来看,《意见》提出要健全财政金融协同支农投入机制,充分发挥支农支小再贷款、科技创新和技术改造再贷款等政策激励作用,推动金融机构加大对农业农村领域资金投入。

在增加各类融资支持之外,今年对于资金的监管和风险防范也有更为明确的要求。例如,《意见》提出要“严控新增村级债务”“引导和规范农业农村领域社会投资,健全风险防范机制”“强化涉农资金项目全过程监管,严肃查处弄虚作假、优亲厚友、‘雁过拔毛’、挤占挪用等问题”。

此外,《意见》对整治形式主义、为基层减负做出部署,明确要用好乡镇(街道)履行职责事项清单,完善村(社区)工作事项准入制度,加强“一表通”数据共享和创新应用,清理整合面向基层的政务移动互联网应用程序;优化乡村振兴战略实绩考核,聚焦重点任务,完善考核方式,提高考核的针对性和科学性。