



证券时报客户端



证券时报官微



券商中国



e公司



数据宝



全景网



新财富杂志

国务院印发《加快农业农村现代化“十五五”规划》

完善农业农村投入机制 丰富资本市场服务涉农主体方式

证券时报记者 江晴

日前,国务院印发《加快农业农村现代化“十五五”规划》(下称《规划》),对提高金融财政政策效能助力农业农村现代化作出明确安排,包括加大农业农村中长期贷款投放力度,丰富资本市场服务涉农主体方式,支持符合条件的企业发债融资用于乡村振兴等领域。

“十五五”规划纲要首次明确提出“加快建设农业强国”。锚定这一目标,《规划》明确了“十五五”时期加快农业农村现代化的15项主要指标,包括粮食综合生产能力达到1.45万亿斤左右、农业核心种源自给率提升至85%、农业及相关产业增加值达到25.8万亿元等,安排

了提升农业综合生产能力和质量效益,强化农业科技和装备支撑、提高强农惠农富农政策效能等七方面发展任务,并部署了高标准农田、农业科技创新能力条件、仓储保鲜冷链物流设施等重大项目建设,提出了大食物开发、“人工智能+”农业、农产品加工业提升、农村现代生活条件补短板等重大工程和行动。

《规划》提出,要坚持产量产能、生产生态、增产增收一起抓,加力实施新一轮千亿斤粮食产能提升行动,推进农产品供给结构优化和质量效益提升,稳定稻谷、小麦生产,提升玉米、大豆产能,增加优质食味稻、强筋弱筋专用小麦、高产高油大豆供给,实施新一轮黑土地保护工程。

《规划》提出,培育壮大农业领域新兴产业和未来产业,加快更多先导性产业规模化发展,健全商业化育种体系,梯队培育国家种业阵型企业,有序推进农业农村领域低空经济发展,加快农业人工智能技术创新、应用场景拓展和产业生态营造,加快研发具有自主知识产权的软硬件产品,提升算力能力。健全天空地一体化农业观测网络。

在提高强农惠农富农政策效能方面,《规划》对金融财政政策支持农业农村现代化作出安排,提出完善农业农村投入机制。

从财政保障看,《规划》提出,健全财政优先保障、金融重点倾斜、社会积极参与的多元投入格局,确保乡村振兴投入力度不断增强。

将农业农村作为一般公共预算优先保障领域,用好中央预算内投资、地方政府债券等资金渠道,加强乡村振兴资金全链条监管,严肃查处弄虚作假、挤占挪用等问题,提升财政支农政策效能和资金效益。从金融服务看,《规划》明确,健全农村金融服务体系,加大农业农村中长期贷款投放力度,发展农村数字普惠金融,推动农村信用体系建设。发挥农业保险风险保障作用,支持发展地方特色农产品保险,提高理赔效率。

《规划》还鼓励引导民间投资依法依规有序投入乡村振兴,丰富资本市场服务涉农主体方式,鼓励以市场化方式设立乡村振兴基金,支持符合条件的企业发债融资用于乡村振兴领域。

A2 综合

市值、赛道、业绩三重支撑 电子行业成交额连续15个月霸榜A股

国内方面,创业板优化硬科技企业上市准入标准,叠加华为发布稳定器,为AI、半导体产业链夯实发展底气;海外方面,全球头部半导体企业陆续披露亮眼财报,进一步印证行业步入高景气周期。

A3 数据

给不同企业留出合理空间 上市公司分红要量更要质

多位受访专家指出,下一步,落实分红制度的关键在于从“是否分红”转向“如何高质量分红”,通过量化门槛、信息披露和治理制衡,让上市公司的分红真正建立在可持续盈利和可行的现金流之上。

A4 特别报道

新品密集迭代 AI眼镜仍需一个“杀手级”应用

数据显示,2025年全球智能眼镜市场出货量达1477.3万台,同比增长44.2%。其中,中国智能眼镜市场表现尤为突出,全年出货量为246万台,同比增长87.1%。然而,AI眼镜依然面临硬件门槛、场景落地和结构性障碍等重重关卡。

A6 公司

999亿元育儿补贴资金下达 较上年增长10.6%

记者6月2日从财政部了解到,为贯彻落实党中央、国务院决策部署,财政部近期下达2026年育儿补贴补助资金999亿元,较上年增长10.6%,支持各地为符合条件的婴幼儿发放育儿补贴,预计全年各级财政共安排补贴资金约1100亿元。

记者获悉,目前,2026年育儿补贴发放工作正在平稳有序开展。根据相关规定,各级卫生健康部门负责育儿补贴审核发放的组织实施,原则上每季度至少集中发放一批;上季度审核通过的申请,应当于本季度末前发放到位。

财政部称,将继续会同国家卫生健康委做好育儿补贴制度实施工作,严格资金管理,加强监督检查,发挥政策作用,助力建设生育友好型社会。(据新华社电)

时报新“视”力

和元生物潘讴东：创业二十年，我是熬出来的



创业二十年,为了筹集资金,他卖掉了名下所有上海房产,选择租房住。他一直坚持,说要熬干最后一滴血。本期《Hi,老板》对话和元生物董事长潘讴东,聊聊他如何在创业中熬出一条路。



中小股东频说“不” 公司治理向动态制衡演进

证券时报记者 王军 卓泳

近期,A股上市公司股东会密集召开。证券时报记者梳理发现,中小股东积极行使投票权,在薪酬、关联交易等事项上频频说“不”,个别议案反对票占比甚至突破90%。这打破了过往“高票通过”的固有格局,标志着中小股东从沉默走向制衡。

受访人士指出,中小股东敢于说“不”,不是资本市场的“对立乱象”,而是市场化治理走向成熟的重要标志。

薪酬、关联交易遭否决

记者梳理近期股东会决议公告发现,薪酬议案成为被否的“重灾区”。

在亚太药业日前召开的股东会上,《关于公司董事2025年度薪酬情况及2026年度薪酬方案的议案》因遭到中小股东的强烈反对而被否决。

公告显示,在关联股东回避表决后,该议案经出席股东会的中小股东表决,反对率

高达92.74%。同步被否的还有公司关联交易议案。

无独有偶。奥精医疗2025年年度股东大会上,关于确认董事薪酬方案及购买董高责任险的两项议案均遭到中小股东否决,反对票数达到80万票,占比超过80%。

此外,淳中科技、贝瑞基因、经纬辉开等多家公司的薪酬方案,均因为同意票数占比未过半,未能通过股东会审议。

公司关联交易领域,铜陵有色2025年度股东会《关于2026年度金融类日常关联交易

预计的议案》被否决,反对票占比高达79.09%。康德莱一项日常关联交易议案也被否决,随后公司再次提请股东会审议该关联交易议案。

部分公司的资本运作方案也遭到中小股东反对。中金岭南的定向增发延期议案,因未能获得出席股东会股东的三分之二以上通过,公司终止了本次发行事项。

华南某券商一名资深投行人士对记者表示,只要议案利好上市公司发展,业绩、分红、回购及股价,中小股东通常不会反对。下转A2版>>

地产观潮

五月楼市热度「在线」 释放结构性修复信号

证券时报记者 吴家明

楼市“金三银四”传统旺季过后,市场原本预期成交会随季节惯性回落,但今年5月的一线城市楼市却走出了不同行情——市场热度持续“在线”,释放出结构性修复的积极信号。

“五一”假期前落地楼市新政的广州和深圳,展现出政策红利的即时拉动效果。

其中,广州发布“穗八条”新政,通过降低首付、优化信贷、试点国企收购二手房等举措刺激需求。市场机构公开数据显示,5月广州二手房网签10100套,环比增长19%,同比增长31%。

深圳则针对性放开核心区限购门槛,优化公积金贷款政策,深圳贝壳研究院发布的数据显示,5月深圳一、二手房网签成交13350套,同比增长28%,其中二手房成交6697套,同比增长21%,住宅成交的增幅为18%。

证券时报记者走访发现,新政不仅激活了本地改善需求,也吸引了更多外溢与周边客群入市。深圳龙湖观萃项目营销负责人介绍,该项目客户中,约70%是光明区本地的改善家庭,主要是从老房子、小户型换到四房,提升居住品质;约25%来自南山、宝安等核心板块的外溢需求;另外约5%来自东莞等周边城市。

一线城市中,北京、上海并未在近期推出稳楼市政策,但市场表现仍然亮眼。5月,北京二手房网签成交量约1.6万套,创近5年同期新高,且连续3个月站在1.5万套的枯荣线以上。上海二手房网签2.8万套,同样创下近5年同期新高。

成交热度走高的背后,市场价格端与买卖双方心态也在发生变化。

下转A2版>>



渤海首个千亿方大气田Ⅱ期开发项目主体结构建造完成

这是6月2日拍摄的渤中19-6气田Ⅱ期开发项目建造现场。

当日,渤中19-6气田Ⅱ期开发项目3座平台主体结构在海油工程天津智能制造基地建造完成,标志着渤海首个千亿方气田Ⅱ期开发项目进入加速建设阶段。

渤中19-6气田已探明天然气地质储量超2000亿立方米,石油地质储量超2亿立方米,是我国东部第一个大型、整装千亿方大气田。I期开发项目于2023年11月投产,I期开发项目计划新建3座井口平台,3座导管架。新华社记者 赵子硕/摄

基金回流港股互联网 避开拥挤赛道聚焦确定性

证券时报记者 安仲文

在AI投资逻辑转向业绩确定性、风控提升的背景下,公募基金逐步回流港股互联网资产。多名基金人士分析,抱团股多空分歧扩大通常预示权益市场风险抬升,AI投资逻辑逐步脱离题材炒作,落地真实业绩,资金正在规避拥挤赛道,并在AI赛道重视估值便宜、热度较低的确定性资产。

受全球资金避险需求升温、美股AI板块行情联动传导影响,6月2日港股互联网板块迎来全线反弹,恒生科技指数单日大涨4.72%。市场交投活跃度明显升温,此前被公募大量减持的互联网赛道股成为反弹主力。个股表现亮眼,腾讯控股单日大涨10.46%,刷新自2021年2月以来的单日涨幅纪录;美团收涨9.27%、金山云、网易云音乐、阿里巴巴分别上涨7.60%、6.68%、6.60%、心动公司、快手、哔哩哔哩同步飙升,板块整体性反弹效果突出。

业内人士分析,本轮港股科技股反弹和美

股AI应用板块估值修复紧密挂钩。自去年末,美股AI应用板块率先开启估值出清,赛富时、奥多比、Figma、Shopify等多只QDII重仓标的深度下挫,部分个股单日跌幅超50%,美股AI板块估值周期与恒生科技下行周期基本重合。

深圳一位港股基金经理表示,5月中旬美股AI应用板块市场预期回暖,行情率先启动反弹,启动时点比港股提前两周,板块龙头区间涨幅普遍在20%至40%,成为港股同类互联网企业补涨的外部驱动力。

除海外行情催化外,挖掘确定性以及科技新贵交易日趋拥挤,也是基金回流互联网核心资产的内在原因。

创金合信基金首席经济学家魏凤春分析,当前市场形成港股核心资产搭配A股防御资产的定价格局,在流动性、行业景气度双重约束下,资金持续向盈利确定性更强的标的集中,上市公司真实盈利能力才是股价长期支撑,题材故事难以支撑估值上行。当前市场主要存

在两大分歧:其一,AI部分赛道持仓高度抱团,是前期高估值、高持仓等“三高”特征催生的必然结果;其二,宏观层面围绕国内经济、市场流动性、通胀与调控政策博弈加剧,多空分歧扩大通常预示权益市场潜在风险抬升。

长城基金国际业务部副总经理曲少杰建议,优先布局具备真实AI营收业务的上市企业,避开仅靠概念炒作、AI营收占比偏低的标的。从基本面看,两类标的盈利兑现能力过硬:头部云厂商AI云业务增速维持在40%至60%,垂直AI工具龙头依托自研产品扩充付费客户、盈利稳步改善。他认为,港股AI软硬件选股逻辑对标美股,坚守业绩兑现标准,相较美股同类标的,港股优质资产估值性价比优势突出。

