



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

## 中办印发《通知》在全党开展树立和践行正确政绩观学习教育

新华社北京2月23日电 近日,中共中央办公厅印发《关于在全党开展树立和践行正确政绩观学习教育的通知》(以下简称《通知》)。

《通知》指出,经党中央同意,在全党开展树立和践行正确政绩观学习教育(以下简称学习教育)。学习教育以县级以上领导班子和领导干部特别是“一把手”为重点,于2026年春节假期后启动、7月底基本结束。

《通知》明确,要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深入贯彻党的二十大和

二十届历次全会精神,认真落实四中全会部署,全面贯彻习近平总书记关于树立和践行正确政绩观的重要论述,持之以恒推进全面从严治党,以立党为公、为民造福、科学决策、真抓实干为总要求,以一体推进学查改为抓手,教育引导各级党组织和党员、干部坚持实事求是、求真务实,为人民出政绩、以实干出政绩,有效防范和纠正政绩观偏差,坚决有力贯彻落实党中央重大决策部署,完整准确全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,着力推动高质量发展,创造经得起实践、人

民、历史检验的实绩,推动“十五五”开好局、起好步,为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业提供有力保障。

《通知》强调,学习教育要坚持聚焦主题、简约务实,不分批次、不划阶段,认真落实学习研讨、查摆问题、整改整治、建章立制、开门教育等工作安排。要组织党员、干部深入学习贯彻习近平总书记关于树立和践行正确政绩观的重要论述,深入学习《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》,深入学习

习近平总书记关于本地区本部门本领域的重要讲话和重要指示批示精神,进一步强化立党为公、为民造福理念。县级以上领导班子及其成员通过督促检查、调查研究、了解群众反映等途径,深入查找政绩观方面存在的问题,从党性上找差距、查根源、强修养。要坚持与中央巡视整改、深入贯彻中央八项规定精神学习教育整改、“十五五”规划编制实施、生态环保督察整改等相结合,边查边改、立行立改,对突出问题开展集中整治,持续推动整改落实。做好建章立制,

深入查找现行制度机制中不符合正确政绩观要求的规定,该废止的废止,该修订的修订。要坚持开门教育,查摆问题听取群众意见,整改整治接受群众监督,检验成效接受群众评判;坚持民生为大,为群众多办实事,让群众可感可及。

《通知》要求,各级党委(党组)要把开展学习教育作为重要政治任务,精心组织实施,确保取得实效。党委(党组)主要负责同志要履行好第一责任人责任。结合不同层级、地区、领域、行业实际,加强分类指导。做好宣传引导,力戒形式主义。

## 春节期间港股重拾升势 A股马年开局“科技为先”

证券时报记者 陈霞昌

A股春节休市期间,海外股市整体表现波动不大,仅有小部分资产价格大幅波动。具体来看,黄金价格指数走出四连阳,美元指数微涨。

2月23日,香港股市重拾升势,主要股票指数涨幅均超过2%。热点板块持续吸引投资者关注。分析认为,随着科技行业持续创新,中国资产仍将受到投资者关注。

港股春节期间两个交易日先跌后大幅回升。恒生指数和恒生科技指数周一分别大涨2.53%和3.34%,有色金属、汽车和零配件、集成电路等板块涨幅超过4%。其中,黄金股延续升势,赤峰黄金、紫金黄金国际周一涨幅超过6%,板块还有多只股票涨幅超4%。科技股表现则有所分化,腾讯控股、美团和阿里巴巴等传统互联网巨头周一涨幅超过3%;今年1月才上市的两家大模型企业——智谱和Mini-Max此前涨势凶猛连创新高,市值一度突破



3000亿港元,但周一两家企业股价则出现大幅回调。

展望马年开局,机构普遍认为,A股的结构机会有望持续发酵。开源证券分析师韦冀星认为,近期海外投资者对科技股的审美与要求进一步提高,但相比美股科技板块,国内科

技股估值相对较低,叠加国内互联网企业AI投入相对温和,科技分化相对可控,应坚定“科技为先”不动摇。此外,复盘过去十年的春季行情,存在第一波上涨经历回调后走出第二波的可能。春节前夕,资金往往有落袋为安的心理,加上长假期间海外不确定性,市场会经历

一次缩量调整,调整后第二波往往比第一波更有赚钱效应。今年第二轮上涨主线仍以科技为主,或围绕未来产业展开。

国信证券策略团队认为,今年应重视三大方向的机会,一是AI引领的科技主线行情有望从硬件向应用扩散,投资者应重视人形机器人和AI+领域。地产和白酒两个行业估值和机构筹码均处于历史新低,今年有望迎来修复行情。此外,在“反内卷”背景下,资源品供给格局进一步改善,加之全球视角多重因素支撑需求,其配置价值应得到重视。

值得关注的是,长假期间离岸人民币汇率持续拉升行情,并一度触及6.88,刷新2023年4月以来的高点。2月以来,人民币汇率升值幅度超过1%。申万宏源证券首席市场分析师桂浩明认为,人民币升值对不同行业的影响较为复杂,但对整体大盘有积极推动作用。这一方面表现在上市公司价值提升,另一方面则会加强中国市场对外资的吸引力,使更多外资愿意进入中国市场。

新华社北京2月23日电

商务部新闻发言人23日表示,我们注意到美国最高法院公布关税诉讼案裁决结果,正在对相关内容和影响进行全面评估。我们也注意到,美方正在准备采取贸易调查等替代措施,以期维持对贸易伙伴加征的关税,中方将对此保持密切关注并坚定维护中方利益。

有记者问:美东时间2月20日,美国最高法院公布关税诉讼案裁决结果,判定美国政府依据《国际紧急经济权力法》对相关贸易伙伴加征的对等关税、芬太尼关税等相关关税违法。请问商务部对此有何评价?商务部新闻发言人对此作出上述回应。

发言人说,中方一贯反对任何形式的单边加征关税措施,反复强调贸易战没有赢家,保护主义没有出路。美方对等关税、芬太尼关税等单边措施既违反国际经贸规则,也违反美国内法,不符合各方利益。事实反复证明,中美双方合则两利,斗则俱伤。中方敦促美方取消对贸易伙伴加征的有关单边关税措施。

商务部回应美国最高法院公布关税诉讼案裁决结果:正对相关内容和影响进行全面评估

### 时评观察

## 藏在烟火气里的消费升级

证券时报记者 余胜良

春节消费市场历来是观察民生经济与消费趋势的最佳窗口。今年春节假期消费市场的一个显著现象是,居民消费心理愈趋理性,更愿意为好的产品或服务买单。

以曾经家家户户必备的炸丸子、炸豆腐、炸鱼块为例,过去曾是春节厨房里最忙碌的仪式感,如今越来越多的家庭选择直接到集市、饭店购买现成品。有餐饮商家瞄准这一需求,推出399元的年货礼包,内含十款成品,既可自家食用,也能送亲朋好友,凭借专业口味与便捷性,走进家庭小厨房市场。

消费者的选择,早已跳出“便宜就行”的单一维度:比起省下几十元加工费,大家更看重专业出品的稳定口味,更愿意为省时、省心、口感好的成品付费。

在早餐这类民生小吃领域,这一趋势同样清晰。比如葱油饼生意,就有从业者不断摸索口味,钻研工艺——他们把控蓬松粉配比、摊薄饼皮、掌握大火火候,甚至通过互联网学习改良做法。一袋成本百元的面粉,经过工艺升级后,能卖出900元的营收。他们总结出最朴素商业道理:产品不被认可,得先从自身找原因;只要品质过硬,即便定价偏高,仍能获得市场认可。普通小吃做到极致,利润丝毫不输大型餐饮。

这是一场藏在烟火气里的消费升级。纵观这些市井生意,都指向同一个结论:低价内卷没有未来,深耕产品才是长久之道。过去行业常陷入“越便宜越好卖”的误区,盲目压缩成本、降低品质,最终陷入恶性循环;如今的消费者,早已认知升级,他们对品质、口感、体验的要求不断提高,愿意为更高价值的商品与服务支付溢价。

这与消费电子市场的逻辑不谋而合:即便手机价格持续走高,消费者依旧愿意为更好的性能、体验买单。人们减少的是不必要的低端消费、冗余消费,增加的是对优质服务、专业服务的投入。

消费结构的优化与升级一直在进行中。大众的消费需求从未消失,只是变得更具理性、看重价值。对商家而言,与其在低价红海中厮杀,不如沉下心来打磨产品、提升品质。



## 春节假期人员流动超28亿人次 文旅消费更显新潮

证券时报记者 唐颖

2026年春节假期落下帷幕,9天假期进一步释放了居民返乡探亲、旅游和消费的需求。根据交通运输部发布数据测算,春节假期(2月15日至23日),全社会跨区域人员流动量预计超28亿人次。

超长假期让消费者能够走得更远、玩得更多样,分段式出游成为主流。途牛数据显示,春节假期有两轮出游高峰,南方小年至假期首日以返乡探亲为主,大年初二起家庭游迎来爆发式增长,祖孙三代同游成为假期风景线。美团旅行数据显示,春节期间亲子票预订量同比增长76%，“多代同游”成新趋势。从出行目的地看,这个假期,人均打卡2.2个城市,到访多个城市的文旅消费人数占比同比增长50%。同时,反向过年成为越来越多家庭的团圆

新选择。春节假期前一周,飞往北上广等城市的机票预订中,50岁以上客群占比显著提升。美团旅行数据显示,作为反向过年的热门目的地,深圳春节文旅消费迎来“开门红”,文旅预订量同比增长77%,世界之窗、深圳欢乐谷、深圳锦绣中华民俗村成为接待游客的热门景点。追寻传统“年味儿”是春节国内游的核心主题,2026年春节非遗年俗、民俗展演等体验型消费需求进一步大幅增长,广东、福建等地成为年俗游的热门地,一批特色县城在便捷交通的加持下,吸引了八方游客。同程旅行数据显示,春节年味儿游前十大热门目的地中,汕头位居榜首,福州、赣州、德宏等城市悉数上榜。平台数据显示,黄山黟县、桂林阳朔县、晋中平遥县等县域目的地酒店及民宿预订热度同比增长均超400%。此外,冰雪游持续走俏,哈尔滨、长白山等

传统冰雪目的地热度居高不下,哈尔滨冰雪大世界因春晚分会场效应人气飙升,南通森迪冰雪海洋乐园、深圳世界之窗阿尔卑斯冰雪世界等室内滑雪场,成为南方游客体验冰雪乐趣的首选。出境游方面,今年春节,跟着赛事去旅行成为新选择。同程旅行平台数据显示,米兰、威尼斯等意大利城市春节期间的酒店预订热度同比增幅普遍在200%以上。除了文旅市场多点开花,春节假期,商品消费呈现向“新”特点。记者获悉,截至2月19日,2026年消费品以旧换新惠及2888万人次,带动销售额1980.2亿元。苏宁易购数据显示,自动上下水扫地机器人、智能控温保鲜冰箱、支持语音互动的大屏电视成为平台最受喜爱的智能家电三大件,融合AI场景体验的新家电成为年货顶流,相关产品销售占比达55%。

### 2026 新春特刊

多元赋能添活力  
振兴路上气象新

A2

吃出火玩出彩  
马年春节消费“开门稳”

A3

高铁纵横激活经济动脉  
货流穿梭畅通产业循环

A4

银行首席经济学家  
纵论市场大势

A5

基金经理  
分享马年投资机遇

A6

数据解码  
马年A股投资主线

A7