

■“证券公司学习宣传贯彻党的二十届四中全会精神”系列报道

中泰证券党委书记、董事长王洪：

# 锚定金融强国目标 永葆国企使命本色

泰山不让土壤，故能成其大。作为山东省唯一省属国有骨干券商，中泰证券扎根齐鲁大地，深耕资本市场，其发展历程镌刻着时代印记与实干足迹。二十余载砥砺前行，公司始终与国家发展同频、与区域振兴共振，从初创起步到深耕细作，从蓄力赋能到领跑争先，在岁月淬炼中坚守金融初心，在时代浪潮中践行国企担当。

站在“十五五”开局的历史节点，面对党的二十届四中全会擘画的金融强国建设宏伟蓝图，中泰证券正以初心为舵、以实干为帆，奋力驶向高质量发展的新航程。近日，中泰证券党委书记、董事长王洪在接受中国证券报记者专访时表示，党的二十届四中全会着眼于中国式现代化全局，为金融强国建设和资本市场高质量发展明确了发展方向、勾勒了实践蓝图。中泰证券始终坚守国有金融企业的政治本色和责任担当，深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，将“国之大者”“省之大计”和中泰所能紧密结合，把握机遇、聚焦主业、争创一流，奋力开创“十五五”时期高质量发展新局面。

● 本报记者 徐昭 赵中昊

## 强化思想引领 凝聚高质量发展共识

思想是行动的先导，共识是奋进的力量。唯有筑牢思想根基、凝聚发展共识，才能在高质量发展的征程上步伐坚定、行稳致远。王洪表示，党的二十届四中全会召开以来，中泰证券迅速把思想和行动统一到全会精神的贯彻落实上来，准确把握公司在资本市场发展中的定位与作用，持续在学思践悟中凝聚奋进力量。

在理论学习上，中泰证券始终秉持求真务实之风，构建“专题学习+研讨交流+实践应用”闭环学习机制，通过党委理论学习中心组领学、党支部集中研学、党员个人自学相结合的方式，引导全体党员干部深刻领会金融强国建设的核心要义与实践要求，推动党的创新理论入脑入心、见行见效。公司将会精神纳入中高层人员轮训、党支部书记培训、党员常态化教育的核心课程，组织领导班子成员、党组织负责人深入一线，开展对象化宣讲、分众化解读、互动化交流，实现学习覆盖无死角、精神传递无盲区。同时，坚持学思用贯通、知行合一，把学习全会精神与贯彻党中央经济工作会议精神紧密结合，确保公司发展始终与党和国家事业同频共振、同向同行。

在思想认识上，中泰证券始终追求学深悟透、融会贯通，深刻认识到现代化强国建设离不开金融强国的支撑，强大的金融体系是实现高水平科技自立自强、促进共同富裕、维护国家安全不可或缺的战略力量。公司始终胸怀“国之大者”，从政治性、人民性的高度深刻领会“国家兴衰、金融有责”的历史使命，不断增强推进金融强国建设的政治责任感与历史使命感，切实履行好国有金融机构的政治责任、经济责任与社会责任。严格落实全会关于金融机构“专注主业、完善治理、错位发展”的部署要求，坚决摒弃路径依赖，找准特色定位，做深做实金融“五篇大文章”，以优质高效的金融服务赋能经济社会高质量发展。

在战略规划上，中泰证券始终坚持实事求是、科学谋划，将“十五五”规划建议作为公司未来五年引领发展、凝聚力量的“航向标”“作战图”，立足国家所需、行业所趋、公司所能，科学规划“十五五”时期公司功能定位、发展思路、主要目标和重点任务，深耕差异化发展路径，深度挖掘优势业务的核心价值，积极探索具有突破性、创新性的发展举措，着力塑造“人无我有、人有我优”的竞争优势。同时，强化规划执行的刚性约束，完善配套保障措施，细化分阶段实施路径，推动战略目标一步步落地生根、开花结果，引领公司在高质量发展的征程上行稳致远。

## 践行本源使命 释放高质量发展动能

经济是肌体，金融是血脉，两者共生共荣。党的二十届四中全会提出，“坚持把发展经济的着力点放在实体经济上”，这一重要部署为证券行业践行本源使命、释放发展动能指明了方向。证监会主席吴清在中国证券业协会第八次会员大会上指出，“证券行业作为直接融资的主要‘服务商’、资本市场的重要‘看门人’、社会财富的专业‘管理者’，发展空间广阔、大有可为”。

王洪表示，中泰证券将始终坚守定位、回归本源，准确把握金融工作的政治性、人民性，始终把公司发展融入国家战略、区域发展大局，推动金融资源更多集聚到高质量发展的战略方向、重点领域和薄弱环节，以专业之力赋能实体经济高质量发展。

为当好直接融资的主要“服务商”，中泰证券聚焦新质生产力培育，充分运用多元化金融工具，提供“全周期、接力式”金融服务，助力“科技-产业-金融”良性循环。聚焦绿色转型发展，紧扣“双碳”战略目标，公司持续扩大对绿色环保科技产业的投资规模，加大碳中和债、可持续发展挂钩债、转型债等绿色金融产品的发行力度。

聚焦民营经济发展，公司围绕小微企业和民营企业需求，综合运用股债融资、新三板、区域股权、私募股权和创投基金等工具，打通融资堵点、降低融资成本，助力民营经济发展壮大、焕发活力。

作为资本市场的“看门人”，中泰证券持续强化前端服务，加强对新业态、新要素和新经济的理解和定价能力，提升对优质企业上市培育服务力度，为市场发掘真正代表高质量发展方向的好企业，为广大投资者筛选出值得投资、放心投资的好标的。严格把好上市公司“入口关”，充分发挥“三道防线”防控作用，重点紧盯财务数据的真实性、准确性，坚决杜绝虚假陈述、欺诈发行、带病上市。认



公司供图

真履行持续督导职责，完善保荐业务合规管理体系，加强对上市公司规范运作和信息披露的监督评估，以专业力量助力提升上市公司质量。

作为社会财富的专业“管理者”，中泰证券坚持以投资者为中心，持续强化投研能力建设，丰富理财产品矩阵，构建类别齐全、策略多元、层次清晰的理财产品和服务体系，让兼具安全性、收益性、流动性的金融产品走进千家万户，拓宽居民财产性收入渠道。业务模式上，持续推动从“卖方销售”向“买方投顾”转型，构建与客户利益更加一致的商业模式，提升客户服务深度。同时，常态化开展投资者教育“进校园、进社区、进乡村”活动，提升居民金融素养与风险防范意识，打通金融服务“最后一公里”。

周虽旧邦，其命维新。面对日新月异的金融市场，中泰证券以创新为楫，破浪前行。“改革是破解发展难题的关键一招。”王洪表示，中泰证券将坚持守正创新，以改革激发活力、以科技增强动能、以人才筑牢根基，持续提升经营管理质效。

在业务转型发展方面，中泰证券将立足公司在客户基础、区域布局等方面的优势，聚焦细分赛道打造核心竞争力。财富管理领域，持续完善“中泰财富”综合服务生态，强化投顾专业能力，推动财富管理从产品销售向资产配置迈进；研究业务领域，加强研究能力与销售体系双向赋能，高质量服务各级党委政府的决策参考，打造具有市场影响力的差异化研究品牌；投行业务领域，聚焦重点区域、重点产业，提供定制化、一体化的融资解决方案，形成特色鲜明的业务优势。

在金融科技赋能方面，公司精准把握金融科技发展趋势，推动科技力量从流程工具

向战略引擎转变，以数字化、智能化转型驱动公司高质量发展。聚焦核心竞争力提升、业务创新驱动、客户体验优化三大维度，公司持续加强AI大模型在金融场景的应用探索，重点打造智能投顾、智能投研、智能投行、智能运营等应用体系，全面提升服务精准度与运营效率。

功以才成，业由才广。在人才队伍建设方面，中泰证券坚持“人才是第一资源”的发展理念，定期开展各类评优活动，充分激励干部员工担当作为、干创事业；精心开展“五大岗位计划”，全方位提升人才队伍履职能力；坚持“总量控规模、增量重高端”，不断完善行业人才、高端人才、紧缺人才等的招聘引进机制；建立常态化职业晋升机制，有序推进后备干部选拔培养，为加快建设一流证券公司提供坚实人才保障。

## 加强党的建设 筑牢高质量发展根基

本根不摇，则枝叶茂荣。党的二十届四中全会明确“十五五”时期经济社会发展必须遵循的“六个坚持”重要原则，排在首位的就是坚持党的全面领导。中泰证券深知坚持党的领导、加强党的建设是国有企业的“根”和“魂”。

王洪表示，中泰证券将始终坚持党的领导、加强党的建设，把党的领导贯穿改革发展各方面和全过程，以高质量党建引领保障高质量发展。

中泰证券充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”作用，全面对标对表全会战略部署和具体任务，准确把握公司发展定位，做好上级要求与公司实际相结合的文章，确保党

中央决策部署在公司落地见效。持续深化“第一议题”、党委理论学习中心组学习等制度，找准理论与业务的结合点、政策与实践的切入点，切实把党的创新理论转化为推动高质量发展的具体思路和务实举措。

基层党组织是党的肌体的“神经末梢”，是贯彻落实党中央决策部署的“最后一公里”。中泰证券坚持大抓基层的鲜明导向，严格落实“三会一课”、组织生活会、谈心谈话等党内政治生活制度，搭建党员先锋岗、责任区、突击队等实践载体，引导广大党员在业务一线攻克克难、担当作为。重视发现和培养预备对象、储备后备力量，源源不断把优秀人才吸收到党的队伍中来。深入实施过硬党支部和党支部评星定级动态管理，将支部建设、经营发展等工作纳入动态管理体系，全面提升基层党建标准化规范化水平。

在正风肃纪方面，中泰证券锲而不舍落实中央八项规定精神，持续深化整治形式主义、切实为基层减负，严格遵守省属企业整治违规吃喝“十个严禁”等相关规定，防止相关问题隐形变异、反弹回潮。始终保持反腐败高压态势，紧盯重点岗位、关键环节，深入推进行风同查同治，做到一步不停歇、半步不退让。健全完善大监督工作体系，推动纪检、巡察、审计等各类监督有机贯通、相互协调，营造风清气正的政治生态和干事创业的良好环境。

使命在肩，惟有实干；征程万里，惟有奋进。王洪表示，站在“十五五”的新起点，中泰证券将永不懈怠，一往无前，持续将学习贯彻党的二十届四中全会精神引向深入，扛起山东证券业旗帜，为谱写中国式现代化新篇章作出新的更大贡献。（本专栏由中泰证券协会与中国证券报联合推出）

# 券商“金股”1月成绩单亮相 卓易信息成“涨幅王”

● 本报记者 谭豪 刘英杰

1月30日，随着A股1月最后一个交易日结束，券商1月“金股”组合收益情况随之出炉，个股盈利效应充足，仅少数组合表现不及预期。2月行情将至，多家券商已发布最新“金股”组合，标的布局呈核心集中、多点分散特征，行业配置呈现出鲜明的结构性特征。机构普遍看好2月春季行情，认为市场将迎核心做多窗口，建议锚定科技与周期双主线布局，节前宜保持稳健策略，持股过节把握节后行情机遇。

## 1月超六成“金股”收益为正

1月以来，在A股市场整体表现回暖的背景下，券商“金股”组合表现亮眼。统计显示，36个得券商“金股”组合中，有34个组合在1月份实现正收益，实现正收益的组合占比超九成。

具体来看，头部券商“金股”组合表现尤为突出。国金证券金股指数以16.51%的1月累计收益位居榜首，成为当月表现最佳的券商“金股”组合；申万宏源金股指数紧随其后，1月收益达15.31%，排名第二；国信证券金股指数表现同样亮眼，以14.62%的累计收益位列第三，三家券商“金股”组合收益领跑行业。

除上述三家外，还有多家券商“金股”组合实现稳健盈利。平安证券、国海证券、西部证券、中银证券、长城证券、兴业证券、华鑫证券、中国

银河8家券商的金股指数，1月累计收益均成功突破10%，展现出较强的标的精选能力。不过，仍有少数组合表现不及预期，财通证券金股指数、招商证券金股指数1月分别累计下跌2.06%、0.60%，成为当月仅有的两只负收益组合。

个股层面，1月份券商“金股”的整体盈利

效应同样显著。数据显示，当月42家券商合计推荐“金股”249只，从盈利分布来看，共有165只个股实现上涨，85只个股出现下跌，上涨个股占比超六成，盈利效应相对充足。

具体到标的的表现，多只“金股”在1月迎来大幅上涨。华龙证券1月推荐的卓易信息涨幅尤为抢眼，当月累计涨幅超98%，近乎翻倍，成为当月券商“金股”中的“涨幅王”；国联民生证券推荐的宏景科技、国信证券推荐的圣晖集成涨幅同样名列前茅，分别累计涨幅超68%、61%。

此外，由太平洋、东莞证券、西部证券、华源证券、东吴证券分别推荐的“金股”华峰测控、金安国纪、东方铁塔、迈为股份涨幅均超50%。

## 2月逾50只“金股”获看好

据Wind统计，截至1月30日中国证券报记者发稿时，已有光大证券、国金证券、华泰证券、开源证券、太平洋、中国银河、中泰证券7家券商发布了2月“金股”组合，共覆盖53只A股标的，行业分布与推荐逻辑呈现鲜明的结构性特征。

从标的的推荐集中度来看，万华化学与紫金矿业获推荐频次最高，均获3家券商共同推荐，并列成为2月最受机构看好的标的。其中，万华化学获光大证券、太平洋、中泰证券共同看好，紫金矿业同样得到上述三家机构认可，成为本月券商共识度最高的两大核心标的。

获2家券商推荐的标的共3只，包括中际旭创、中国太保、华泰科技，覆盖科技、金融等领域，推荐行业从周期板块延伸到科技与金融领域，体现券商对多赛道均衡配置的关注。其余48只标的均获得1家券商推荐，体现出2月券商“金股”组合呈现“核心集中、多点分散”的特点。

从行业维度看，2月券商“金股”组合行业集中度较高，前三大行业标的的数量占比超过六成。其中，信息技术行业以12只标的位居首位，覆盖半导体、人工智能、通信设备等细分领域，成为券商最看好的主线方向；工业行业与材料行业并列第二位，均有11只入选，前者聚焦高端装备制造、新能源设备，后者侧重化工新材料、有色金属；日常消费、金融、医疗保健行业分别有4只、4只、3只标的入围，能源行业有3只标的入选，电信服务行业有1只标的上榜，形成了“科技领涨、周期跟涨、消费防御”的行业配置格局。

从覆盖广度看，材料行业是唯一获得全部7家券商覆盖的行业；信息技术与工业行业也分别获得6家券商关注，机构共识度仅次于材料板

块，反映出机构对高端制造与科技成长板块的长期看好。

从标的的前期表现看，53只“金股”中，2026年1月实现正收益的标的占比超八成，多只标的的表现突出。其中，能源板块的杰瑞股份1月涨幅达24.59%，位居涨幅榜首位；信息技术板块的安培龙1月上涨16.76%，材料板块的紫金矿业1月上涨16.45%，均实现15%以上的月度收益率。

从行业平均涨幅看，能源行业以1月18.48%的平均涨幅领跑，材料行业以12.36%的涨幅紧随其后，工业行业平均涨幅达9.82%，三大周期性板块前期表现强势；信息技术行业虽然的数量最多，但上月平均涨幅为8.55%，呈现“高关注度、稳收益”特征；消费与金融板块平均涨幅分别为6.23%、5.78%，表现相对稳健。

## 锚定科技周期双主线

展望2月，中国银河证券策略首席分析师杨超表示，1月业绩预告披露收官后，2月步入基本面空窗期。全国两会前，新经济高增长预期驱动市场信心回升，延续春季行情。叠加春节前流动性相对充裕，市场有望迎来核心做多窗口。预计2月上旬至春节前，市场资金将在科技、有色等板块加速轮动，业绩亮眼标的有望成为市场焦点，资产配置重心将从总量β行情转向结构α行情。2月中旬春节将至，叠加本年春节时点偏晚，市场风格将显著切换。当前港股正逐步构

建AI全产业链的上市体系，人民币温和升值进一步抬升中国资产估值，港股受益于A股情绪外溢，有望呈现震荡上行走势。

对于春节是持股过节还是持币过节的问题，光大证券策略首席分析师张宇生认为，春节期间宜以稳为主，建议投资者持股过节，节后市场有望开启新一轮行情。本轮春季行情具备布局价值，未来数月政策面与基本面的利好将逐步落地并得到验证。不过市场走势并非一帆风顺，春节前或步入短暂的震荡阶段。整体仍维持建议持股过节的观点，节后市场交易热度有望回升，叠加春节期间高频数据及产业热点催化，市场大概率迎来新一轮上行行情。

开源证券策略首席分析师韦冀星认为，市场核心驱动力未发生变化，当前市场尚处在相对安全的环境下，结合TMT板块的相对盈利优势，AI+板块的高β属性现阶段依然有望获得支撑。本轮行情我们始终强调“科技+周期”的双主线逻辑，在提价预期与反内卷趋势的双重催化下，周期风格同样具备配置价值。

行业配置方面，韦冀星建议沿科技与周期双轮驱动主线布局，关注科技板块内部修复与高低切，涵盖军工、传媒、AI应用、港股互联网、电池、核心AI硬件行业；可布局受益于PPI改善及广谱反内卷趋势的相关板块，涉及有色、化工、光伏、保险、电力、机械板块；同时配置中长期底仓标的，包括稳健型红利、黄金、优化型高股息品种。