

中央一号文件 首次系统性部署实施常态化精准帮扶

●本报记者 杨梓岩

2月3日,《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》向社会公布,这是党的十八大以来,中央连续出台的第14个指导“三农”工作的一号文件,是又一个以推进乡村全面振兴作为主题的一号文件。今年中央一号文件首次提出“常态化精准帮扶”的概念。此外,在稳定发展粮油生产、因地制宜发展农业新质生产力、扩大农村消费等方面做出了重要部署。

常态化精准帮扶

今年的中央一号文件对健全常态化帮

扶政策体系、提高监测帮扶精准性时效性、提升产业和就业帮扶实效、分层分类帮扶欠发达地区等进行了具体部署,明确把常态化帮扶纳入乡村振兴战略统筹实施,保持财政投入、金融支持、资源要素配置等方面政策总体稳定。

“这些部署旨在构建长效机制,推动帮扶工作从阶段性安排向稳定性、规范性制度转型,确保政策连续稳定,为长久守住不发生规模性返贫致贫底线、持续巩固拓展脱贫攻坚成果提供了坚实制度保障。”中国农业大学教授、国家粮食安全战略研究院院长程国强说。

文件把农民增收摆在了十分突出的位置,强调积极促进农民稳定增收。文件提出,培育壮大县域富民产业。统筹发展科技农

业、绿色农业、质量农业、品牌农业,开发农业多种功能,推动农村一二三产业深度融合。多措并举扩大乡村消费。支持乡村消费扩容升级,提升消费设施和服务水平,培育丰收市集、非遗工坊、休闲露营等消费新业态新模式新场景。

因地制宜发展农业新质生产力

文件提出,提升农业科技创新效能。统筹科技创新平台基地建设,加强农业关键核心技术攻关和科技成果高效转化应用,培育壮大农业领域科技领军企业,深入实施种业振兴行动,加快选育和推广突破性品种,推进生物育种产业化。加快高端智能、丘陵山

区适用农机装备研发应用,加强林草机械装备研发推广。

因地制宜发展农业新质生产力,促进人工智能与农业发展相结合,拓展无人机、物联网、机器人等应用场景,加快农业生物制造关键技术创新。深化农业科研院所改革。推进基层农技推广体系改革与建设,推动农业科技成果转化进村入户。深化涉农高校教育教学改革,以需求为导向加快新农科建设,推动涉农专业人才定向培养。

中国农业科学院农业经济与发展研究所研究员钟钰认为,各地应认真落实文件要求,推进优良品种、适配农机、科学技术与管理模式等深度融合、协同发力,提升农业综合生产能力,助力粮食大面积单产提升。

上海:更大力度培育壮大 长期资本耐心资本

●本报记者 李梦扬

2月3日,上海市第十六届人大四次会议开幕,上海市市长龚正作《政府工作报告》。龚正表示,综合各方面因素,建议今年全市经济社会发展的主要预期目标为全市生产总值增长5%左右。上海将聚焦“五个中心”建设,强化“四大功能”,不断巩固拓展经济稳中向好势头;加快构建现代化产业体系,制定实施脑机接口、量子计算、硅光、6G等领域未来产业培育方案;深入实施“人工智能+”行动,新增50家以上先进智能工厂;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。

今年上海GDP增长目标为5%左右

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。2025年,上海市生产总值达到5.67万亿元、增长5.4%,好于预期。地方一般公共预算收入达到8500亿元、增长1.5%。

龚正表示,综合各方面因素,建议今年全市经济社会发展的主要预期目标是:全市生产总值增长5%左右,地方一般公共预算收入增长2%,全社会研发经费支出相当于全市生产总值的比例达到4.6%左右,城镇调查失业率5%以内,居民人均可支配收入增长与经济增长保持基本同步,居民消费价格涨幅2%左右。

龚正称,提请本次大会审查的《上海市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要(草案)》,提出了“十五五”时期上海经济社会发展的主要目标和任务,还展望了到2035年的奋斗目标。

“要着力推动高质量发展,坚持稳中求进工作总基调,聚焦‘五个中心’建设,强化‘四大功能’,着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期,不断巩固拓展经济稳中向好势头,更好统筹发展和安全,保持社会大局和谐稳定,实现‘十五五’良好开局。”龚正表示。

大力培育发展脑机接口等未来产业

报告表示,过去一年,上海聚力落实国家重大战略任务,“五个中心”建设扎实推进。加快构建现代化产业体系,有力推进集成电路装备、零部件、材料、EDA软件等全产业链攻关,深入实施“模塑申城”工程,完善高端医疗器械、智能终端、智算云、具身智能、商业航天等产业发展政策,推进大飞机规模化系列化发展,制定实施脑机接口、量子计算、硅光、6G等领域未来产业培育方案,多措并举促进服务业创新发展,产业基础高级化、产业链现代化水平进一步提升。

报告提出,今年要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。

人工智能方面,报告称,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。

增强国际金融中心竞争力和影响力

具体到金融领域,报告表示,今年要配合中央金融管理等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。

报告提出,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。

国际金融中心建设方面,报告显示,增强国际金融中心竞争力和影响力,稳步推进金融领域制度型开放,提升国际化水平,完善金融市场、产品、机构和基础设施“四个体系”,做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”,建设人民币资产全球配置中心和风险管理中心,牢牢守住不发生系统性金融风险底线,更好服务实体经济、科技创新和共建“一带一路”。

政策市场双轮驱动 上市公司发力稳投资

(上接A01版)从基建投资来看,广开首席产业研究院院长兼首席经济学家连平表示,今年基建投资支持力度明显加大。从2026年提前批“两重”建设项目建设清单和中央预算内投资计划来看,“两重”建设方面共安排约2200亿元,与2025年提前批的1000亿元相比增幅明显。2026年我国还将基于国家战略全局、发展阶段和现实需要,谋划并实施一批具有战略性、引领性、突破性的重大标志性工程项目。

“2025年推出的5000亿元新型政策性金融工具落地已对基建投资产生积极拉动效应,2026年该工具有望继续实施并扩大规模,以提升基础设施投资包括逆周期政策的效果。”中信证券首席经济学家明明称。

在制造业投资方面,中国宏观经济论坛日前发布的报告显示,在“加紧培育壮大新动能”要求下,新型政策性金融工具覆盖领域逐渐向新兴产业倾斜,叠加国家创业投资引导基金启动,将进一步撬动科技创新投资,同时,结构上高技术产业投资仍具备韧性,2026年制造业投资预计总体实现4%的增长。

连平认为,2026年,制造业投资在政策支持、科技创新与国内外需求等多因素共振下,有望从“筑底回升”转向“加速上行”。在制造业投资、基建投资等推动下,预计2026年固定资产投资(不含农户)同比增长2.0%,对经济增长贡献率回升至25%,拉动GDP增长1.25个百分点。

国资基金加速布局战新产业

“耐心资本”赋能新质生产力

●本报记者 刘丽靓

在培育新质生产力的战略引领下,国有资本正加速投向战略性新兴产业和科技创新前沿。数据显示,2025年央企完成战略性新兴产业投资2.5万亿元、占总投资的41.8%;目前央企创投基金总规模近千亿元。据悉,国资委将设立新兴产业并购基金。业内人士认为,从中央到地方国资基金矩阵协同发力,一支聚焦战略性新兴产业与关键核心技术的“耐心资本”国家队正加速成形。通过体系化、全周期的投资布局与持续优化的容错激励机制,为中国经济高质量发展夯实创新基底。

央企精准布局战新产业

国有资本通过旗下投资运营公司的基金化、市场化运作,已成为培育新质生产力的重要资本力量。

中国诚通数据显示,截至2025年12月,其基金体系总规模达7100亿元,战略性新兴产业投资超1700亿元。2025年基金投向国资央企、战略性新兴产业、“9+6”重点产业占比分别为89.99%、97.99%、79.53%。

旗下国调基金聚焦前瞻科技精准发力,投资超聚变、思锐智能、摩尔线程等前沿科技企业;混改基金服务央企创新和产业升级,投资八五智能、阵量智能等项目;诚通科创新基金加速落地,北京母基金与江苏基金协同发力,致力于打造战略性新兴产业“孵化器”和科技成果转化“助推器”。

2026网上年货节有“新”意 尽显新春消费活力

●本报记者 王舒嫄

年味渐浓,消费升温。“2026全国网上年货节”自1月19日启动以来,线上消费市场活力持续释放。中国证券报记者在采访中了解到,今年网上年货节呈现出AI技术深度融合、情绪消费加速崛起等新特征,既重构了新春年货的消费场景,更折射出我国消费市场向品质化、个性化升级的鲜明趋势,尽显新春消费的全新活力。

AI技术深度融入

与往年单纯依赖流量竞争的模式不同,今年年货节期间, AI技术已深度融入商家选品、用户匹配、供应链履约、直播销售等全流程,各大平台也依托AI技术走出差异化的创新路径。

华鑫微纳、烁科中科信、中核粒子、昆仑芯、鑫华半导体……国新基金以近80%的资金比例,实现了对九大战略性新兴产业的全覆盖投资。

数据显示,截至2025年12月底,国新基金累计投资项目近340个,金额超1200亿元。其中,投资现代产业链链长项目21个、金额超50亿元;投资原创技术策源地项目63个、金额超210亿元;投资细分领域头部企业项目214个、金额超560亿元;支持隐形冠军项目64个、金额超150亿元。

国投集团旗下基金以专业化运作激发创新活力,聚焦战略性新兴产业,累计投资金额超2000亿元。数据显示,截至2025年末,国投集团管理基金61只,认缴规模3451亿元,通过“直投+子基金”的运作方式,累计直投项目1249个,投资子基金148只,推动293家企业实现上市,其中135家登陆科创板。在精准滴灌创新主体方面,国投基金累计投资342个关键项目、345个国家级“小巨人”项目及466个专精特新企业项目,更以市场化姿态赋能民营经济,超过三分之二的资金投向民营企业,A轮以前项目占比超三分之一,用耐心资本陪伴企业跨越成长。

中国企业改革与发展研究会研究员周丽莎认为,国资基金以国家战略为导向,聚焦高端芯片、人工智能等关键领域,通过“投早、投小、投长期”弥补市场投资不足,其意义在于以资本为纽带,撬动社会资源、布局全链条,并提供应用场景加速技术转化,从而构建创新生态,强化产业链协同,培育产业集群竞争力。

周丽莎表示,地方国资基金的投资方向

地方国资基金矩阵纵深发力

在央企的示范引领下,地方国有资本基金也积极作为,因地制宜地深度融入区域经济发展,成为培育硬科技与未来产业本土化力量的关键推手。

据深圳市人民政府网站消息,1月22日,“深圳国资基金矩阵三年行动计划”发布,明确将重点支持半导体和集成电路、人工智能、生物医药等硬科技领域。活动现场举行了粤港澳大湾区创业投资引导基金入驻前海仪式,该基金将深度融入区域创新生态,助力建设粤港澳大湾区国际科技创新中心。

杭州市国资委主任顾春晓近日表示,杭州市国资委整合组建杭州产业基金集群,截至2025年底,累计批复基金392只、规模超3100亿元,投资服务项目4598个,有效支持了一批标志性科技企业和重大战略项目。2025年预计投资342个关键项目、345个国家级“小巨人”项目及466个专精特新企业项目,更以市场化姿态赋能民营经济,超过三分之二的资金投向民营企业,持续完善覆盖企业全生命周期的基金体系。

为真正发挥“投早、投小、投硬科技”的作用,杭州、上海、广州、安徽等多地着力优化投资环境,完善容错机制。如杭州公布产业基金投资尽职合规免责清单;上海推行分层分类的长周期考核评价体系;广州开发区(黄埔区)科技创新创业投资基金直接股权投资实施细则则提出,种子直投、天使直投单个项目最高允许出现100%亏损……

周丽莎表示,地方国资基金的投资方向紧密贴合国家科技自立自强战略,重点攻坚

前沿领域,并注重结合区域产业禀赋实现差异化布局。而容错机制正为国资基金担当“耐心资本”提供关键的制度保障,使其能更加坚定地服务于产业培育与区域创新。

完善长效机制培育耐心资本

多位专家认为,壮大“耐心资本”,离不开科学的考核与容错机制保驾护航。

2025年12月,国务院国资委发布《中央企业违规经营投资责任追究实施办法(试行)》,其中增加了经营投资尽职合规免责条款,强化中央企业对战略性新兴产业、企业科技创新等领域探索性试验、先行先试的保障。

中国企业改革与发展研究会研究员吴刚梁认为,国资基金需加强区域性的统筹协调,避免重复投资与碎片化竞争,提升整体资源配置效率。考核机制应“算大账、看长远”,设置合理的容亏率与观察期,充分尊重硬科技投资周期长、不确定性的客观规律。

知本咨询公司国企产权研究院院长常锐军则提出了“明晰界限、监管举证、责随险定、免责续义”的实操原则。他认为,应以“尽职合规”为前提,区分“创新失败”与“违规失职”的界限,结合实际明晰可容错免责的常见情形;坚持“谁监管、谁举证”原则,防止自证清白的责任倒置。他还提出,将容错嵌入绩效评价和干部考察,允许“整体盈利下的个别亏损”,容亏率、容亏期与具体项目或所属类型的风险特征相匹配。同时,免责不免除投后管理责任与止损义务,防止“一免了之”。

在天猫年货节的消费场景中,年轻人对情绪共鸣的追求更为明显,相较于传统吉祥寓意的商品,带有情感温度和趣味属性的产品更受青睐。其中,泡泡玛特“马力全开”系列在天猫旗舰店一经上线便迅速售罄;“童子”推出的“一马当先”玩偶,将马的形象几何化、圆润化,融合传统戏剧元素,自天猫年货节开卖以来,销量已突破3万件。

情绪消费不仅体现在潮流好物中,在“舌尖上的年味”里也同样凸显。为贴合年轻群体的消费偏好,叮咚买菜结合年货主题,推出“马上有福”非遗醒狮花馍、小马宝莉联名八宝饭等商品,既蕴含传统文化内涵,又兼具趣味性。与此同时,新中式糕点、创意酒饮、线上花材等品类销量持续攀升,成为年轻人表达情感、营造节日氛围的新选择。

情绪消费成主流

随着90后、00后成为年货采购主力军,传统“囤货型”消费已悄然向“体验型”“悦己型”消费转变。

淘宝数据显示,近一个月以来,奖杯搜索量同比增长超50%。“和以往企业采购员工年终奖杯不同,今年购买奖杯的消费者中,出现了大量普通年轻人。”淘宝相关负责人告诉记者,年轻人通过购买奖杯,既肯定自己一年的辛苦,也感恩家人的持续付出。“爱你老