

强化使命担当 奋力开启一流投行建设新征程

国泰海通证券党委书记、董事长朱健：

3月6日，国泰海通证券党委书记、董事长朱健在接受中国证券报记者采访时表示，今年是“十五五”开局之年，提请审议的政府工作报告承上启下，全面总结了过去一年及“十四五”时期取得的成绩和经验，阐述了“十五五”时期的主要目标和重大任务，明确了2026年经济社会发展的总体要求和主要工作。政府工作报告对资本市场改革发展作出明确部署，为证券行业践行功能性指明了前进方向，为证券公司创新转型提供了具体指引，公司将强化使命担当，加快扩能提质，奋力开启一流投行建设新征程。

● 本报记者 林倩



视觉中国图片

学习领会政府工作报告精神

“政府工作报告综合考虑国内经济运行和外部环境变化，以推动高质量发展为主题，突出开好局、强创新、惠民生，有效承接‘十五五’时期各项重大战略任务和重大工程项目。”朱健认为，政府工作报告以合理适度、留有余地的增长目标和稳中求进、提质增效的政策取向，落实“十五五”时期夯实基础、全面发力的工作要求，着力推动经济在调结构、防风险、促改革的基础上实现稳健增长。

在朱健看来，学习领会政府工作报告精神、贯彻落实政府工作报告的部署，对于证券公司更好地服务国家发展大局、提升自身发展质量具有十分重要的意义。

“政府工作报告对资本市场改革发展作出明确部署，有力落实了党的二十届四中全会关于加快建设金融强国的一系列要求，将有效提升资本市场服务实体经济质效，增强市场内在稳定性，强化投资者信心，对于提高资本市场吸引力、竞争力具有重要作用。”朱健表示，证券公司要围绕健全投资和融资相协调的资本市场功能这一关键任务，进一

步发挥连接投融资各方最重要的桥梁和纽带作用，助力提升资本市场制度包容性、适应性。

朱健认为，政府工作报告为证券行业践行功能性指明了前进方向，相关部署与党的二十届四中全会提出的重大任务一脉相承，为证券行业扎实做好金融“五篇大文章”、服务“中国投资”与“投资中国”明确了实践路径。证券公司要准确把握在国家发展大局中的定位，深入践行金融工作的政治性和人民性，加快推动功能发挥迈上新台阶，着力打造“金融报国”“金融为民”的典范。

在创新转型方面，朱健表示，政府工作报告的相关部署有效承接了党的二十届四中全会关于金融机构“专注主业、完善治理、错位发展”、深化国资国企改革、统筹发展与安全等要求，为证券公司高质量发展指明方向。证券公司要坚守主责、深耕主业，立足自身资源禀赋，深化体制机制改革，发挥比较优势，打造差异化、特色化的经营模式，牢牢守住不发生系统性风险的底线，蹄疾步稳建设一流投资银行。

未来，朱健表示，国泰海通证券将认真学习贯彻党的二十届四中全会和全国两会精神、深入贯彻落实政府工作报告部署要求，坚持和加强党的全面领导，乘势而上、全面发力，转型升级、扩能提质，在实际工作中努力争取更好结果，确保“十五五”开好局、起好步。

国泰海通证券将始终胸怀“国之大者”，积极服务资本市场改革发展，扎实做好金融“五篇大文章”，在担当作为中实现高质量发展。朱健表示，公司要当好直接融资的主要“服务商”，完善科技创新全链条全生命周期综合服务体系，助力提高直接融资、股权融资比重；公司要当好资本市场的重要“看门人”，全面提高投行执业质量，强化价值发现培育能力，促进上市公司价值成长；公司要当好社会财富的专业“管理者”，时刻牢记个人投资者占绝大多数这个最大市情，扎实做好投资者教育保护和广谱客户集约经营，引导居民资

产优化配置。

朱健进一步补充道，公司要助力市场稳定运行，健全中长期金融服务体系，支持打造一流新型资产管理服务平台，服务各类机构进一步提升投资和风险管理水平；要当好高水平开放的高效“连接器”，更好统筹境内外资源，不断增强在全球资本配置和资产定价方面的话语权。

立足头部机构和金融国企定位，国泰海通证券将把握行业发展趋势、落实国企改革要求、谋划创新发展路径，加快打造具备国际竞争力与市场引领力的一流投资银行。朱健表示，公司将挖掘释放整合红利，以精细资本运用提高用资质效、以综合能力提升增强经营效能、以一体化运营管理实现成本节降；将加快推动业务转型，升级零售、企业、机构客户服务体系，完善协同联动机制，推动从以价格竞争为主加快转向以价值竞争为主；将稳步实施境外拓展战略，健全跨境一体化机制，稳

步拓展国际布局，构建服务“走出去”“引进来”的核心竞争力；将深化数智技术应用，深入实施“All in AI”策略，完善数据资源管理应用，力争以科技定义新范式、驱动新增长。

朱健表示，国泰海通证券将坚决贯彻全面从严治党战略方针，以高质量党建保障治理有效性提升，持续营造风清气正的政治生态和良好发展环境。具体来看，公司将坚持“两个一以贯之”，优化党委、董事会和经营层运行机制，着力提高党委前置研究讨论的效率，充分发挥党委把关定向的作用，构建战略管理闭环；将扎实开展树立和践行正确政绩观的学习教育，在深学、真查、实改上下功夫见成效，积极践行中国特色金融文化，培育弘扬正确业绩观、经营观、风险观；将强化以党内监督为主导的大监督格局，健全覆盖总分子、境内外、各类业务的全景式、穿透式管控体系，一体推进惩治金融腐败和防控金融风险。

以高质量资本市场服务谱写“十五五”奋进新篇章

中国银河证券党委书记、董事长王晟：

2026年是“十五五”开局之年，做好全年经济工作，为未来五年发展奠定坚实基础、开创良好新局，意义重大。3月6日，中国银河证券党委书记、董事长王晟在接受中国证券报记者采访时表示，提请审议的政府工作报告以高质量发展为核心统领全局，聚焦中国式现代化建设总目标，确立稳中求进、提质增效的工作总基调，相关部署对实现“十五五”发展目标具有关键牵引作用。资本市场作为现代金融体系的重要组成部分，将牢牢锚定服务实体经济、深化改革创新、扩大高水平对外开放的核心主线，稳步迈向高质量发展新阶段，为“十五五”顺利开局贡献坚实金融力量。

● 本报记者 刘英杰



视觉中国图片

高质量服务实体经济

“与往年相比，今年提请审议的政府工作报告在资本市场工作部署方面释放了新信号，不仅强调‘稳’，更突出‘活’，进一步凸显了资本市场在服务实体经济、培育新质生产力方面的制度性功能。”王晟表示。

在王晟看来，政府工作报告从三个方面明确了资本市场的发展方向，为金融更好服务实体经济绘制了清晰的“路线图”。

首先，要强化对科技创新的金融支持，助力新质生产力加快形成。资本市场需聚焦集成电路、量子科技、人工智能、低空经济等战略性新兴产业和未来产业，完善全链条融资服务体系，引导资本向关键核心技术领域加速集聚，推动科技成果更快实现产业化，确保金融“活水”精准灌溉创新沃土。

其次，要服务现代化产业体系建设，推动产业转型升级。紧扣大规模设备更新、制造业数字化转型等重点方向，资本市场可通过并购重组、股权融资等多元化资本运作方式，大力支持传统产业实施技术改造与结构升级，推动先进制造业与战略性新兴产业深度融合、协同发展，助力夯实实体经济根基。

最后，要强化资本市场功能，拓展服务实体经济的广度与深度。聚焦重大工程建设、基础设施投资和绿色发展等重点领域，持续创新金融工具与服务模式，通过债券融资、资产证券化及多元化资本市场工具，引导长期资本更加精准对接实体经济融资需求，推动资本市场在服务高质量发展中发挥更加稳健、长效的支撑作用。

王晟认为，这三方面部署环环相扣，从点燃创新引擎到赋能产业蝶变，再到拓展服务边界，勾勒出资本市场高质量服务实体经济、培育新

质生产力的清晰脉络。资本之“活”正加速转化为发展之“力”，为中国经济行稳致远注入强劲动能。

持续深化投融资改革

王晟表示，投融资改革是推动资本市场高质量发展的核心动力之一，2026年投融资改革将在四个方面走深走实，着力构建更加成熟稳定的市场生态。

一是完善“长钱长投”的政策体系，健全中长期资金入市机制。通过深化公募基金、保险资金等中长期资金考核机制改革，稳步提升其权益资产配置比例，并丰富适配长期投资的产品和风险管理工具，有助于降低短期市场波动对业绩的影响，增强中长期资金入市的稳定性与可持续性。

二是持续提升上市公司质量，筑牢市场发

展根基。要推动上市公司依法合规开展市值管理，强化分红与股份回购的激励约束机制，引导企业注重股东回报。同时，必须规范强制退市标准与执行机制，对财务造假、长期破净、丧失持续经营能力的企业严格实施退市，实现市场生态的优胜劣汰。

三是加强投资者保护和教育工作，夯实市场群众基础。大幅提高证券违法违规成本，健全多元化投资者赔偿救济机制，是切实保护投资者合法权益的关键。同时，要常态化开展证券期货知识普及工作，全面提升投资者专业素养和风险防范意识，引导投资者树立理性投资、长期投资的理念。

四是拓展私募股权和创投基金退出渠道，健全资本循环体系。完善S基金交易和实物分配股票机制，丰富多元化退出方式；优化并购重组相关配套政策，降低私募股权和创投基金并购退出成本，有助于形成“募投管退”

的良性循环，更好地发挥其对科技创新的支持作用。

“这四项改革打通了资本市场功能发挥的痛点和堵点，一个更具韧性与活力的资本市场生态系统正在加速形成，一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，必将在服务实体经济的新征程中展现更大作为。”王晟说。

推动资本市场高水平开放

在王晟看来，高水平开放是金融强国的重要特征，也是资本市场高质量发展的必由之路。当前，中资企业出海步伐加快，境外业务持续拓展，跨境并购需求上升，这既要求中资金融机构加快提升国际业务竞争力，也要求资本市场持续扩大制度型开放。

围绕这一目标，王晟认为资本市场将从三个维度协同发力：

一是要健全跨境金融服务体系。要紧密围绕共建“一带一路”、人民币国际化、香港国际金融中心建设、海南自贸港建设等重大部署，畅通跨境投融资渠道，为中国企业“走出去”提供优质的跨境金融服务，提升跨境金融服务能力。

二是要加强跨境市场互联互通。要积极加强与境外市场、特别是与“一带一路”共建国家的联动，推广“沪港通”“债券通”“互换通”“中欧通”等成熟机制经验，拓展市场深度与广度。

三是要提升中国资产的全球吸引力与话语权。要加强对中国资产价值的阐释与传播，增强境外投资者对中国市场的认知和信心，持续提升中国资本市场对全球资本的吸引力。在此过程中，逐步提高我国在全球资产定价、国际金融治理和标准规则制定方面的话语权。

王晟表示，作为资本市场的重要参与主体，证券行业正肩负着新的时代使命，迎来新的发展机遇。“十五五”时期，行业将进一步朝着功能提升、专业驱动的方向深化转型，密切围绕产业发展和实体经济实际需要，以专业能力、责任担当和稳健经营，为“十五五”时期经济社会发展贡献金融力量。步入“十五五”发展新征程，中国银河证券将始终坚守“金融报国、客户至上”的初心使命，坚决贯彻国家“十五五”规划战略部署，精准对标2026年各项目标任务，自觉将公司发展融入国家大局，加快建设中国一流投资银行，坚定不移走好中国特色金融发展之路，努力在金融强国建设新征程中展现更大的银河担当。