

# 上海收购二手住房用于保租房试点启动

记者 张良

2月2日，中国建设银行支持上海市第一批收购二手住房用于保障性租赁住房项目在沪签约。上海市浦东新区、静安区、徐汇区将作为首批试点区域率先推进相关工作，这标志着上海开展二手住房用于保障性租赁住房工作进入实质性推进阶段，将推动上海住房保障体系更加完善，强化供给与需求匹配、租赁与购置联动，形成“政策引导、市场运作、多方协同、群众得益”的良好格局。

在签约活动上，浦东新区、静安区、徐汇区作为试点区，分别结合各区实际，围绕机制建设、运作模式、资金筹措、房源筛选和收购目标

等方面，介绍了前期谋划、前瞻布局的工作特点。第一批拟收购房源聚焦房型匹配、布局合理、配套成熟、交通便捷，以群众可负担、运营可持续为原则，精准匹配各领域人才“职住平衡”需求，为更多青年人提供优质居住选择，为城市核心产业发展筑牢人才支撑。

据介绍，浦东新区试点阶段收购范围将优先聚焦内环线内、2000年以前、单套建筑面积70平方米以下，且总价不超过400万元的产权清晰的个人二手房源，核心面向有置换需求的产权人，特别是租售比相对较高、保租房房源供需矛盾较大、居住配套成熟的区域。

静安区确立了“政府统筹、国企实施、

专业运作”的原则，由区政府分管领导牵头，区房管局、区国资委等相关部门共同组建工作专班，明确置业集团下属两家区属保障性住房公司为指定实施主体，全流程主导房源排摸、洽谈签约、收购落地等，实现专业化运作。房源筛选核心聚焦产权人有置换本区商品房意愿、总价适中、产权清晰的成套小户型二手住房，优先布局重点产业园区、核心商圈及轨道交通站点3公里辐射圈，采取“片区式收储为主、零散收购为辅”的策略，对成本较低、交通便捷、居住配套成熟的区域优先收购、集中推进。

徐汇区探索通过区保障性住房公司在市场上收购存量小户型的房源，按照相应的

标准实施装修配置后，作为保障性租赁住房实现供应。徐汇区将由区房管局、区财政局、区国资委、区城投集团等部门组成工作专班，由区保障房公司作为具体的收购单位，统筹推进试点工作。首期将安排一定规模的区级财政资金通过资本金注入区保障房公司，专项用于存量房源的收购，同时通过银行贷款融资增加收购资金，确保收购房源工作顺利开展。

上海易居房地产研究院副院长严跃进向记者表示，上海启动收购二手住房用于保障性租赁住房试点，对于后续超大城市、特大城市市中心的項目具有非常好的导向作用，能进一步释放住房改善需求，促进一、二手房联动以及“卖旧换新”需求更好地循环。

(上接1版)

“按照通勤圈、功能圈和产业协同圈的梯次布局，北京需更加注重以轨道交通为骨架的通勤圈建设，促进职住均衡和同城化发展；同时，在功能圈层面，推动中心城区与城市副中心主副协同，发挥城市副中心在疏解非首都功能和带动区域协同中的示范作用；在产业协同圈中，推动要素合理流动和功能分工优化。”邓慧慧对记者表示。

《规划》还提出，高标准高质量建设河北雄安新区，把北京城市副中心建设成为首都发展新的增长极，推动“两翼”比翼齐飞。多位受访专家认为，雄安新区作为另一翼，正在打造非首都功能疏解的集中承载地。未来，有望通过打造北京—雄安人才科创走廊，实现创新资源的共享互促。

## 聚焦协同发展“关键发力点”

在产业层面，《规划》批复提出，构建“两廊四带”产业协同创新格局，因地制宜发展新质生产力，推动创新链产业链深度融合，发展先进制造业集群。

邓慧慧认为，要把握“两廊”建设带来的空间重构机遇。“围绕京津、京雄两条关键走廊，北京要在更大范围内优化创新要素和功能布局。依托京津走廊，北京应加快建设高水平对外开放和综合创新承载空间；围绕京雄走廊，重点推动非首都功能有序疏解、科技创新和制度创新协同布局，使走廊成为首都功能优化与区域协同的重要支点。”她说。

有专家表示，《规划》批复明确了“两廊”功能，“京津走廊”定位为“智力资源密集、高水平对外开放”的综合创新走廊；“京雄走廊”定位为“功能疏解与承接、科技创新”的高质量发展走廊。在此背景下，《规划》批复强调天津要“加强北方国际航运核心区建设”，其意义不只在强化一个交通枢纽，而是为整个首都都市圈嵌入了一个强大的“外向型引擎”，催生服务于国际循环的外向型经济，最终目标是聚合区域产业优势，共同培育世界级的制造业与生产性服务业集群。

原河北省商务厅巡视员、河北资本与产业促进会首席经济学家史玉强表示，“两廊”对河北有直接重大利好。其中，京雄走廊定位为功能疏解+科技创新+制度创新的高质量发展走廊。京津走廊定位为智力密集+开放联通+双循环的综合创新走廊。

“河北有望聚焦以下部署把握‘走廊经济’红利，即产业协同上，规划建设一批高水平协同创新园区，建立跨区域产学研合作机制；交通互联上，加快完善走廊内快速路网，推动交通枢纽与城市功能一体化开发；政策方面，有望在区域内加强市场监管协同机制，降低制度性交易成本。”吴起涪告诉记者。

## 百余家央企控股上市公司2025年业绩报喜

(上接1版)长芯博创则乘上了数字化、智能化的东风，其数据通信产品因云计算、人工智能带来的算力需求而收入稳步增长，预计净利润同比增长超过300%。

业绩高增长的背后，离不开创新驱动的内核。2025年，同方股份通过科学谋划未来发展定位，推动战略规划、科技创新、数字化转型、国际化经营等重点任务取得明显成效，进一步推动数智技术与技术融合，科技创新水平持续提升，核心竞争力和毛利率水平实现提升。公司2025年净利润预计同比增长220.02%至291.14%。

成都华微2025年承接多项国家重点科研项目，相关重点研发项目的实施，为公司科技创新提供了充足的资金保障，也强化了公司在集成电路领域的竞争力。公司2025年净利润预计同比增长74.35%至108.73%。

据统计，2025年全年净利润预增上限实现翻番的央企控股上市公司达到19家，盛和资源、新兴铸管、航天科技、同方股份、太极集团等企业净利润预增上限超200%。

## 深化改革与极致运营 41家企业亏损同比收窄

一批仍处于转型攻坚期的央企也传递出积极信号。中国一重、中国长城、中化国际等企业虽然预计2025年将继续亏损，但亏损额同比大幅收窄。据统计，41家央企控股上市公司预计2025年净利润实现减亏。

面对历史包袱与行业下行压力，结构性改革与资产优化成为减亏的重要抓手。中国一重在部分子企业传统业务承压时，积极拓展电站铸锻件、核电等优势板块，并通过子公司出售风电实现投资收益，有效改善了业绩面貌。2025年，公司预计大幅减亏32.76亿元至34.26亿元。

更为重要的是，在严峻的市场环境下，向管理要效益、实施极致化成本控制，成为企业稳住阵脚的生命线。2025年，马钢股份扎实推进机构改革与协同增效，深化多维账经营与对标找差，持续优化产品结构，提升高端产品占比，努力提升产品经营能力与产线运行效率。公司预计全年同比减少亏损40.26亿元到40.86亿元。

2025年，国内钢铁行业延续减量调结构发展态势，在市场供需矛盾持续、钢材价格承压及原料成本波动的环境下，包括马钢股份、重庆钢铁和凌钢股份在内的六家钢铁央企实现减亏。

在化工领域，面对主要化工产品价格持续下行的巨大挑战，中化国际通过全方位提升运营能力主动迎战：大力提升装置开工率以摊薄成本，强化采购集采与策略管理，从严从紧控制各项费用。这一系列组合拳使其在营收承压的情况下，通过深挖内部潜能实现了产业链的显著减亏。同处基础化工赛道的美麦道A、华润材料等企业也预计实现减亏。

值得关注的是，部分企业的减亏是在持续增加战略性新兴产业投入的背景下实现的。航天软件明确表示，为提升核心竞争力、拓展AI等新领域，持续加大了研发和销售投入，这直接导致了当期费用的增加，但同时也为未来增长积蓄了力量。华润材料则通过加大特种树脂PETG、再生循环rPET等差异化产品的市场推广，在新兴领域和海外市场取得进展，驱动销售收入和毛利增长。

## 关注地方两会

# 从地方两会看今年经济增长点和产业发力点

记者 李苑

地方两会近期陆续召开，从各地政府工作报告来看，持续扩大内需、推动科技创新和加力稳外贸稳外资成为今年地方经济增长和产业发力方向。

## 多地今年经济增速目标在5%左右

目前已有逾20个省份公布了2026年经济增速目标。其中，北京、河南、吉林等多地设定为5%左右。

“今年北京GDP增速目标为5%左右，既有利于提振信心，激励各方共同努力，也有利于把握发展主动，为应对不确定性和解决发展问题留出空间。”北京市发展改革委相关负责人表示。

天津将增速目标定为4.5%，辽宁为4.5%左右，这些地方都表示要“在实际工作中争取更好结果”。

还有多地设定了经济增长区间目标。其中，浙江、江西定为5%至5.5%，广东、黑龙江为4.5%至5%。

金融街证券首席经济学家张一对上海证券报表示，作为“十五五”的开局之年，今年全国经济增长目标大概率将会设定区间值。

此外，浙江、北京、天津、辽宁、河北、河南等地提出CPI增幅为2%左右。“预计2026年全国CPI增速目标可能仍在2.0%左右，这既贴合实际经济运行状况，又显示了推动物价水平合理回升的政策导向。”东方财富首席宏观分析师王青对上海证券报表示。

## 消费稳基础 投资增后劲

各地明确了挖掘有效需求潜力的重点任务。比如，北京今年将研究制定城乡居民增收政策，增强居民消费能力。优化商业载体布局，提升传统商圈品质，补齐社区、特色街区便民消费短板。浙江今年将聚焦首发经济、银发经济、演艺经济、赛事经济等新模式，培育更多“文旅+消费”爆款IP，高水平办好“浙BA”、城市足球联赛，举办大型营业性演出100场、重大体育赛事200场。

在扩大投资方面，2026年，江西将持续扩大有效益的投资，稳定投资规模，滚动实施“十百千万”工程，实施省大中型项目5296个，年度完成投资1.1万亿元左右。河南提出，今年要加大民间投资支持力度，优化实施服务业经营主体贷款、设备更新贷款、中小微企业贷款等贴息政

策，进一步降低企业融资门槛和成本。

在张一看来，投资侧锚定新质生产力、基础设施补短板与民生提质，未来可能会配合国家层面推动投资“止跌回稳”的政策，在相关领域扩大投资，最终形成“消费稳基础，投资增后劲”的协同格局，推动内需结构优化、产业转型加速与市场活力提升。

## 培育发展新质生产力

2026年成为“人工智能+”深度赋能实体经济的关键之年。河南提出，布局建设人工智能创新生态社区，支持工业、文旅、能源等领域大模型建设，推进人工智能全域全时全行业高水平应用。浙江提出，将积极推动智能驾驶、新一代智能穿戴设备等智能终端产业发展，人工智能核心产业营收增长20%以上。

“推动经济转型升级，培育发展新质生产力，是2026年各地着力培育、挖掘经济增长动能的重要发力点。”王青认为，对一些经济发展水平位居前列的省市区，会更侧重壮大新兴产业，布局未来产业，而对一些经济发展水平相对较低的省份，重点是更多运用数字化、绿色化等革命性技术改造传统产业。

# 以新质生产力推进转型发展 山西：2026年GDP增长目标为4.5%至5%

记者 斌斌

2月2日，山西省十四届人大五次会议在太原开幕。山西省省长卢东亮在作政府工作报告时表示，2026年山西GDP增长目标为4.5%至5%，固定资产投资增长5%，社会消费品零售总额增长5%，反映转型发展成效特别是新质生产力发展趋势的预周期性指标增长高于经济增速。

“十五五”时期是山西推动高质量发展、深化全方位转型取得突破性进展的宝贵窗口期。”卢东亮表示，2026年是“十五五”开局之年，山西将坚定有序推进转型发展，因地制宜发展新质生产力，着力实施扩大内需战略、推动能源转型、推进产业

升级、推动适度多元发展等十方面重点任务，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

2026年山西将持续开展重大项目建设年活动，抓好629个省级重点工程项目，力争交通基础设施投资超600亿元，水利投资超220亿元，市政基础设施投资超600亿元，推动11个能源重点领域项目投资突破2000亿元，制造业投资突破1300亿元。

同时，山西还将进一步释放文旅、赛事、餐饮、智能穿戴等消费潜力，培育壮大数字经济、绿色消费、银发经济等新兴消费，发展总部经济、首发经济、夜间经济、“体育+”等多元消费场景，加快发展

民宿经济、宠物经济等新业态新模式，建设5大微短剧基地，促进大宗消费更新升级。

能源转型是山西转型发展的“重头戏”。山西提出，2026年将抓实能源科技创新9条路径，加快构建新型能源体系，积极打造综合能源、绿色能源系统解决方案。其中包括：新建智能化煤矿60座；探索新能源一体化、融合化发展路径，安排风电光伏装机规模3000万千瓦、并网2000万千瓦；推动煤电“上大压小”、淘汰落后；加快智能电网、虚拟电厂、绿电直连等开发建设；拓展T1000等应用市场，打造国内领先的高性能碳纤维产业基地等系列举措，进一步推动能源转型。

## 上海国投公司副董事长郑杨：

# 加强资本支持与创新金融工具 打造科技金融“上海样本”



郑杨

“五篇大文章”初具规模，效益在全国名列前茅。“十五五”期间，中国要建设金融强国，上海要建设好“五个中心”，金融“五篇大文章”还要进一步做实做好做精，提升金融服务实体经济质效。

在郑杨看来，绿色金融、科技金融将是发展的重中之重。围绕科技金融建设，他建议加强资本支持与创新金融工具。

一是加快金融改革创新和资源整合。依托银行做好科创企业全生命周期服务，可建立由科创企业主账户银行牵头的全流程服务模式。建立白名单机制，以引信贷、以贷促投，提升资金循环利用效率，发展多层次、市场化的资本市场。可充分发挥先导产业母基金以投促引、以投促产、以投促创业作用。营造良好的投资氛围，吸引并引导长期、耐心资本在沪加大投资，“落沪”更多面向全球市场的新技术、新机会、新业态和新模式。丰富退出渠道，大力布局扩大并购基金、未来基金、S基金规模，支持企业并购发展。大力发展科创指数基金，打造多元化资本产品。

在这方面，上海国投公司做了很多工作，包括联动社会资本，引进耐心资本、长期资本，招投联动，形成上海独有的特色，助力科创企业来上海落户发展，走出一条健康发展的路子。

二是做好风险防控。建议进一步强化

投后/贷后管理，建立完善的“四早”预警机制和风险评估系统；建立适应科技企业发展特点的评价体系，更注重考量技术、数据资源等核心轻资产价值，并将团队、技术、成果、模式等作为关键因素。

在绿色金融方面，郑杨建议，推动绿色金融产品创新，完善标准和监管体系：一是做好绿色金融领域整体规划。布局加大绿色债券的发行规模，把上海建成长三角绿色债券发行中心；先行建立长三角统一的ESG评价体系，加强对金融环境信息披露、碳核算审计的引导。二是加快绿色金融创新发展。持续推动绿色信贷、绿色债券、绿色保险等产品创新；扎实加快转型金融机制的持续落地；将发展绿色金融和海洋经济结合起来。

在普惠金融方面，郑杨建议，优化普惠金融服务，提升风险管理能力：一是深化普惠金融领域的深层次改革。完善“政府+银行+保险”合作模式，构建合理的风险共担与利益分配机制；大力推进上海及长三角地区普惠金融平台建设。二是提升普惠金融风险防控和处置能力。建立金融纠纷多元化解机制，建立金融借款纠纷快速处置通道；综合应用普惠金融数据要素，完善普惠信用评估体系。

在养老金融方面，郑杨建议，构建多元化养老金融体系，推动深度融合：一是做好

养老金融体系性规划，建议上海先行一步，制定规划，细化养老金融服务模式。二是加快养老金融体制机制改革，建议放宽投资限制，实施跟投支持第二、三支柱养老金投资非标类硬科技、新型基础设施中相对稳健、风险可控的项目；打造“养老+金融”深度融合格局，为个人设立养老专属账户，实现“一个账户+N个产品”的金融服务模式。

在数字金融方面，郑杨建议，整合数据资源与加强数字风控体系：做好数据要素资源的整合；鼓励打通央地数据壁垒，实现提供一站式数据服务；做好数据底座的搭建；先行完善数据资产评估机制，帮助数据要素流通市场全产业、全流程提供各类数据交易服务；适度超前部署数字基础设施，拓展和深化数字人民币应用场景。

上海“十五五”规划建议提出，“增强国际金融中心竞争力和影响力”“加快建设人民币资产全球配置中心和风险管理中心”。郑杨认为：“国际金融中心的一个重要内容是金融交易中心，建议在人民币资产交易基础上做好国际资产交易，提高国际化水平。为此，我们既要把人民币在岸中心建设好，也要抓紧完善离岸金融中心建设。希望‘十五五’期间，国际金融资产大平台建设有新的进展。”

记者 宋薇萍

“上海国际金融中心建设与科创中心建设的一大结合点就在科技金融上，我们要继续发力，打造出上海的新样本。”上海市政协常委、经济和金融委员会副主任，上海国有资本投资有限公司副董事长郑杨2月2日在2026上海两会现场接受上海证券报专访时表示。

郑杨表示，“十四五”期间，上海金融