

向新而行

从消费提质到投资优化:2026年扩大内需路径明晰

文/谭娟

2025年以来,党中央高度重视内需提振工作,将大力提振消费、全方位扩大内需摆在发展全局的突出位置。

2025年12月10日至11日召开的中央经济工作会议,明确把“坚持内需主导,建设强大国内市场”列为2026年经济工作首要任务,部署“深入实施提振消费专项行动”“释放服务消费潜力”“推动投资止跌回稳”等多项具体举措,为持续激活超大规模市场潜力、做强国内大循环指明了方向、提供了遵循。

内需已成为拉动经济增长的主力军和稳定锚。中央财办有关负责同志在中央经济工作会议后接受媒体采访时表示,2025年我国内需总体保持稳健,前三季度内需对经济增长贡献率达到71%。国家发展和改革委员会党组书记、主任郑栅洁在署名文章《坚持扩大内需这个战略基点》中提到,2013—2024年我国经济保持了年均6.1%的增长,内需对经济增长的平均贡献率高达93.1%。

中国国际经济交流中心科研信息部副部长刘向东在接受《中国经营报》记者采访时表示:“坚定不移实施扩大内需战略,是我国经济保持持续健康发展的基本立足点和长期战略方针,这是由我国人口众多、经济体量庞大的基本国情决定的。以扩大内需为战略基点,推动供需两端协同发力、精准适配,方能推动国民经济实现良性循环,将超大规模市场的独特优势切实转化为驱动发展、抵御风险的强大动能。”

消费引领提质:政策发力激活市场潜能

消费作为扩大内需、驱动增长的核心引擎,其提质扩容是畅通国内大循环、促进经济持续回升向好的关键支撑。

2025年以来,一系列提振消费的政策组合拳协同发力,推动消费市场实现持续平稳增长。全

年促消费政策以“以旧换新”为核心,通过补贴、消费券等方式刺激内需,覆盖家电、数码等多个领域。作为“两新”政策核心支撑的国家补贴,2025年取得显著成效。

商务部数据显示,2025年1月至11月,消费品“以旧换新”带动相关商品销售额超2.5万亿元,惠及人次超3.6亿,其中家电“以旧换新”超12844万台,手机等数码产品购新补贴超9015万件,家装厨卫“焕新”超1.2亿件。

与此同时,服务消费持续扩容提质,成为消费增长的新亮点。国研新经济研究院创始院长朱克力接受记者采访时表示,2025年前三季度居民人均服务性消费支出占比提升至46.8%,文旅、养老等领域成为新增长点。

国家统计局新闻发言人付凌晖在2025年12月15日的国新办新闻发布会上表示,2025年以来,提振消费专项行动深入实施,消费品“以旧换新”政策发力显效,促进了消费规模扩大、消费结构升级、消费动能焕新,带动了消费潜能释放。

面向2026年,中央经济工作会议明确部署,深入实施提振消费专项行动,制定实施城乡居民增收计划。扩大优质商品和服务供给。优化“两新”政策实施。清理消费领域不合理限制措施,释放服务消费潜力。

关于增量政策方向,中央财办有关负责同志深入解读2025年中央经济工作会议精神时表示,要制定实施城乡居民增收计划,促进高质量充分就业,继续提高城乡居民基础养老金,持续提升居民消费能力。要扩大优质商品和服务供给,大力发展消费新业态新模式新场景,培育壮大家政、旅居康养等万亿级消费新增长点。要有效释放消费需求潜力,持续清理不合理限制措施,支持有条件地区推广中小学春秋假,把职工带薪错峰休假落到实处。

2025年11月26日,工业和信息化部、商务部等六部门联合印发的《关于增强消费品供需适配性全

一步促进消费的实施方案》已明确提出,到2027年,消费品供给结构明显优化,形成3个万亿级消费领域和10个千亿级消费热点,打造一批富有文化内涵、享誉全球的高品质消费品。

“优化假期制度是改善消费条件的重要举措之一。落实好劳动者休息休假权利,有助于创造更多消费时间和消费场景,促进文旅、餐饮等服务消费持续发展。”粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒对记者表示,“未来可以考虑增设重阳节、七夕节等公共假期,增加居民闲暇时间,释放服务消费需求。这有助于缓解供给与生产阶段性过剩,实现供需更好平衡;同时,中高收入群体消费增加,将为中低收入群体创造更多就业岗位,实现福利改善的良性循环。”

展望2026年,朱克力认为,2026年消费市场将呈现“稳步回升、结构升级、亮点纷呈”的良好走势,在政策支持与需求升级的双重驱动下,消费对经济增长的基础性作用将进一步凸显。具体来看,三

大领域有望成为消费增长亮点:一是绿色智能消费持续领跑;二是服务消费扩容提质成效显著,养老、托育、文旅、体育等领域的供给将进一步扩大;三是新型消费场景加速崛起,AI场景力全面渗透消费全流程,线上线下融合的共感体验消费日益普及。

投资企稳蓄力:精准发力夯实增长支撑

投资作为扩大内需的关键抓手,尽管面临短期下行压力,但结构持续优化,重点领域投资保持增长,为经济中长期发展筑牢基础。

国家统计局数据显示,2025年前11个月,固定资产投资(不含农户)同比下降2.6%,扣除房地产开发投资后的项目投资增长0.8%。付凌晖表示,在扩大内需政策和产业升级发展等带动下,重点领域投资保持增长,继续为经济中长期发展打下基础。

朱克力对记者表示:“尽管面临短期下行压力,但结构持续优

化,制造业投资尤其是高技术产业投资保持较快增长,新型政策性金融工具与专项债的精准发力,为‘两重’建设与城市更新提供了有力支撑,内需对经济增长的基础性作用进一步巩固。”

在2026年投资方面,中央经济工作会议明确提出,推动投资止跌回稳,适当增加中央预算内投资规模,优化实施“两重”项目,优化地方政府专项债券用途管理,继续发挥新型政策性金融工具作用,有效激发民间投资活力。高质量推进城市更新。

中央财办有关负责同志表示,要有效发挥政府投资带动作用,用好中央预算内投资、超长期特别国债、地方政府专项债券等资金,优化实施“两重”项目,靠前实施具备条件的“十五五”重大项目,发挥重大工程牵引带动作用。

朱克力预计,2026年投资政策加码的重点将集中在四大领域:“两重”项目建设、新质生产力相关领域、城市更新与民生基建、民间投资重点领域。“老旧小区改造、城

市配套设施完善等项目将加速落地;民生类政府投资比重或将提高,补齐教育、医疗、养老等领域基础设施短板。”

“预计2026年消费与投资将呈现重‘质’稳‘量’的特点。”北京大学经济学院教授、国民经济研究中心主任苏剑对记者表示,“近期召开的一系列会议释放出推动‘高质量有效需求’的信号,未来将充分利用当前科技发展的成果,推动‘新的需求’增长。同时,推动科技创新与产业创新融合、创新培育新的消费场景等,充分利用大数据+、人工智能+促进有效消费,扩大有效投资。由此预计在‘稳增长、促消费’政策的推动下,消费、投资增速走势有望相对平稳。”

刘向东认为:“2026年,我国投资政策将积极拓展有效投资空间,结合国家发展需要实施一批重大标志性工程,并充分发挥政府投资基金的引导带动作用,进一步促进民间投资发展环境,推动投资实现企稳回升态势。”



“坚持内需主导,建设强大国内市场”作为2026年经济工作首要任务,为持续激活超大规模市场潜力、做强国内大循环指明了方向、提供了遵循。

视觉中国/图

交通迈入内涵式发展 护航全国统一大市场建设

文/孙丽朝

质的有效提升和量的合理增长,为“十五五”开局起步夯实基础。

构建统一开放的交通运输市场

2025年12月10日至11日召开的中央经济工作会议将“坚持改革攻坚,增强高质量发展动力活力”作为2026年经济工作重点任务之一,提出“制定全国统一大市场建设条例,深入整治‘内卷式’竞争”及其他多项具体举措。

加快全国统一大市场建设是我国交通领域的重点工作,推动各种交通方式的互联互通成为其中的典型实践。2025年1月,国家发展改革委发布的《全国统一大市场建设指导意见(试行)》提出,有关部门、各地区要推动城市群、都市圈加强轨道、公路交通运营管理和服务互联互通,实现不同城市间轨道标准统一、设施互联、票制互通、安检互信、支付兼容。

以粤港澳大湾区为例,该区域在推动交通互联互通方面走在全国前列。2024年,国家铁路局以粤港澳大湾区为试点,联合广东省成立工作专班,制定《推动粤港澳大湾区轨道交通“四网融合”发展实施方案》,为加快建设“轨道上的大湾区”、构建现代化交通运输体系、推动区域一体化发展提供坚强支撑。

2025年10月11日,广东省十四届人大常委会第二十一次会议表决通过《广东省促进粤港澳大湾区内地九市轨道交通发展条例》(以下简称《条例》),该《条例》自2026年1月1日起施行。作为全国首部聚焦促进地方铁路和城市轨道交通融合发展的地方性法规,《条例》推动粤港澳大湾区“四网融合”试点政策落实落地,既助力内地九市轨道交通发展,又进一步提升对粤东西北的辐射带动能力,同时做好与港澳的衔接对接。

2025年12月22日至23日召开的全国交通运输工作会议提出,2026年提高国家重大战略服务保障能力。推进跨区域跨流域大通道建设,加快推进城市群一体化和都市圈同城化发展,服务乡村全面振兴,全面服务保障总体国家安全。加快建设统一开放的交通运输市场,持续深化交通法治建设,完善交通标准规范和统计调查体系。

广东省政府相关人士对《中国经营报》记者表示,近年来,广东省积极推动粤港澳大湾区轨道交通“四网融合”,在轨道交通标准衔接、装备统型、安检互认、票制互通等实际工作中积累了一些成功经验。到2025年年底,由广州地铁集团运营的420公里城际铁路,连接着广州、佛山、东莞、惠州、肇庆、清远6城,串联10个枢纽,与14条地

铁线共17座地铁站便捷换乘,构建起“轨道上的大湾区”核心骨架。

“2026年,广东省将继续扩大自主运营的城际铁路范围,加快轨道交通基础设施硬联通和规则机制软联通,进一步推动粤港澳大湾区多层次轨道交通网络融合发展。”上述广东省政府相关人士表示。

后市场崛起 释放行业新活力

2025年12月23日,李扬在国务院新闻办公室举行的发布会上表示,2025年交通运输主要发展指标平稳增长,预计完成交通固定资产投资超3.6万亿元。

在2025年11月举行的“十五五”交通运输规划座谈交流中,交通运输部党组书记、部长刘伟指出,科学编制好“十五五”规划,要准确把握“十五五”时期交通运输发展的阶段性特征,推动交通运输发展动能由主要依靠要素驱动向依靠结构优化、数智赋能、绿色转型协同驱动转变,推动交通基础设施建设由大规模增量扩张向以优化增量、提质存量为主导的内涵式发展转变,着力实现质的有效提升和量的合理增长。

在优化增量、提质存量的情况下,交通后市场成为企业布局的新焦点。交通后市场是指交通基础设施或交通工具(如轨道交通、汽

车等)售出或投入运营后,围绕其使用、维护、管理等环节产生的各种后继服务和交易活动的总称。

以轨道交通为例,上海申通地铁集团有限公司技术中心车辆技术总监邓奇近日公开表示,截至2024年年底,内地58座城市的城轨运营里程已超过1.2万公里,配属车辆超过7.25万辆。城轨车辆设计寿命通常为30年。随着大量车辆陆续进入后寿命周期,有必要对其进行是否具备延寿条件进行评估。对符合条件的车辆进行适当延寿,是国际轨道交通行业普遍采用的做法。

为推动建立车辆延寿标准和规范,2024年8月,中国城市轨道交通协会牵头组建“城市轨道交通地铁车辆延寿标准体系研究”课题组,以上海申通地铁等为组长单位,联合业主单位、主机厂、科研院所等共同攻关,正式启动延寿标准体系研究工作。2025年8月,该课题组完成结题验收工作。

邓奇介绍,课题组以车辆延寿评估及更新改造为主线,在梳理现有技术条件基础上,明确了车辆延寿评估与改造的总体架构。目前,标准体系的顶层规划和部分标准草案已基本形成。

“标准体系建设将是持续深化的过程。下一步行业将进一步完善顶层规划:一方面增加数字赋能、绿色升级与技术革新相关内

容;另一方面强化数据贯通与新技术兼容性,推动城轨车辆绿色升级和可持续运营。”邓奇表示。

中国中车相关人士对记者表示,随着城市轨道交通里程持续增长,城轨车辆保有量未来仍将增加,车辆延寿改造及其他后服务市场潜力广阔。中国中车“十三五”时期即布局城轨车辆后服务业务,目前正在加快提升全生命周期维保服务能力,预计2026年相关板块收入将持续增长。

后市场的蓬勃兴起,意味着交通行业正从大规模新建的外延式扩张,逐步转向更新、改造、升级与深度服务并重的内涵式发展新阶段。

此前召开的全国交通运输工作会议提出,2026年,要加快贯通国家综合立体交通网主骨架,大力实施交通基础设施更新和数字化改造,强化项目储备和要素保障。

一位公路投资企业人士表示,以往公路投资以新建线路为主,未来公路扩容改造和绿色化智能化升级等项目将会逐步增多。

一位交通运营企业人士亦指出,下一阶段行业核心任务将聚焦加强关键技术的自主研发与创新、提升自主掌控能力;同时以发展新质生产力为引领,推动行业实现高质量发展,全面提升交通建设和运营质量。依托数字化赋能,积极推动5G、大数据、人工智能等新一代信息技术在交通中的深度融合与应用。