



本报官方微博

本报官方微信

中国经营报

CHINA BUSINESS JOURNAL

“以新破局 以质致远” 新消费重塑增长逻辑

D1~D2



本期热词

博鳌共话中国经济

3月24日—27日,主题为“塑造共同未来:新形势、新机遇、新合作”的博鳌亚洲论坛2026年年会在海南博鳌举行。作为全球第二大经济体,中国经济的发展备受关注。在年会现场,与会的各国政商界人士围绕增长目标、高水平对外开放、提振消费等热点议题展开深度探讨,为当下中国经济的转型与突破提供了多元视角。

博鳌共话中国经济:在“十五五”新起点上锚定开放与增长 A3

数据要素赋能 OPC

数据要素如何转化为 OPC(一人公司)创业者的核心竞争力,正在成为各地竞相探索的新命题。随着 OPC 的兴起,今年以来,各地方围绕 OPC 的制度供给正在加速铺开,多地出台了从资金补贴、数据供给、场景开放、算力支持到生态培育的一揽子服务举措,智能体采购与应用示范、算力与应用场景等的支持政策。

数据要素赋能 OPC 地方竞跑“制度化供给” B1

从“卖流量”到“卖Token”

AI正在成为三大运营商的新牌面。3月26日,随着中国移动(600941.SH)公布业绩,三大运营商的2025年财报数据已全部出炉。在整体营收方面,三家增长势头虽然持续,但增速均已降至1%以下。市场分析,从营收和净利润的增速看,三大运营商的确已经到了瓶颈点,这也更凸显了 AI 的重要性。

三大运营商 2025 年算力营收占比提高 2026 年将转向 Token 经营 C1

五问买方投顾

本期发布《五问买方投顾》专题,从区域实践、资金结构、转型障碍、竞争格局及规模认知等多个维度切入,通过多方访谈与深度分析,厘清发展逻辑,呈现转型中的机遇与挑战。

T1-T8

经济大势

A1~A4

从“催着办”到“抢着干”…… A4
党建引领灵峰工业社区打通助企“最后一米”

营商环境

B1~B8

新能源车险定价系数再调整…… B2
“车电分离”模式探路

金融高水平开放:…… B3
中外资银行合作勾勒新图景

AI时代的安全拷问:…… B4
银行数据保护逻辑生变

探路“一人公司”

B5~B7

多地国资加码人工智能…… B8
“基金矩阵”赛马之势显现

智在公司

C1~C8

业绩大增,拟港股上市…… C2
源杰科技跻身“千元股俱乐部”

揭秘储能“黑马”思格新能源:…… C3
未来成长空间几何?

斥资 60 亿美元收购…… C4
沙特资本为何青睐沐瞳科技?

透视 2025 汽车零部件巨头财报:…… C6
迈入“深度转型阵痛期”
加码中国市场谋破局

慧及民生

D1~D4

2026 春糖会冷暖交织:…… D3
白酒行业迈入精细化新周期

上海医药孙公司被指卷入巨额经济纠纷 D4

社评

提振消费既要“量”的积淀,更要“质”的引领

“十四五”时期,我国社会消费品零售总额先后突破 40 万亿元、45 万亿元、50 万亿元大关,全球第二大消费市场的地位愈发稳固,超大规模市场的底气与潜能尽显其中。站在“十五五”开局之年的节点上,当市场规模迈上新台阶之后,提振消费的下一步路在何方?

“十五五”规划纲要明确提出:“以新需求引领新供给,以新供给创造新需求,促进消费和投资、供给和需求良性互动,实现供需更高水平动态平衡。”面对新形势新任务,大力提振消费是重中之重。推动消费从规模扩张转向质效提升,以品质升级引领新的量变、重塑增长逻辑,正是破题的关键所在。

向“质”跃升,是应对复杂变局、夯实增长根基的必然选择。当前,外部环境更趋严峻,国内经济面临挑战。越是风高浪急,越要稳住内需基本盘;越是挑战重重,越要激活消费引擎。从文旅消费的持续升温到新能源汽车的产销两旺,从智能家居的快速普及到银发经济的加速布局,消费升级正从需求端发力,倒逼产业转型、牵引投资方向、重塑供给格局。以更高品质的需求牵引供给升级,以更优结构的供给创造新的需求,不仅能打通供需循环的

关键节点,还能将超大规模市场优势转化为抵御风险、行稳致远的坚实底气,为“十五五”开局之年实现 4.5%—5% 的经济增长目标提供可靠支撑。

向“质”跃升,是打通循环堵点、释放内需潜力的关键所在。“十五五”规划纲要在总体目标中提出“居民消费率明显提高”。然而,有效需求不足、供需矛盾突出等问题仍然存在,单纯依靠规模扩张已难以持续激发居民消费意愿。从老旧小区加装电梯到适老化改造加速推进,从社区便民生活圈建设到沉浸式消费场景不断涌现,正是通过回应民生关切、创造优质供给,为消费提质升级铺路架桥。让消费者愿意为品质、体验、健康、绿色买单,才能从需求端倒逼供给端优化升级,形成供需在更高水平上的动态平衡。

今年《政府工作报告》将“着力建设强大国内市场”列为全年重点任务之首,提出“坚持内需主导,统筹推进消费和扩投资,拓展内需增长新空间”,这一系列部署意味着提振消费的战略定位从以往稳增长的工具转向支撑高质量发展的长期战略抓手,从需求侧拉动升级为引领供给创新的核心牵引。推动这一转型落地生根,关键在于让“质”

的引领贯穿始终。

让“质”的引领落到实处,要在重点领域精耕细作。“十五五”规划纲要提出“释放服务消费潜力”“推动商品消费扩容升级”。在服务消费领域,发展社区嵌入式服务和一刻钟便民生活圈,回应的是居民对便利化生活的新需求,催生的是养老、托育、家政等专业化的新供给;打造沉浸式互动式消费新场景,回应的是消费者对体验感、参与感的新需求,催生的是文旅旅游、低空经济等融合型的新供给。在商品消费领域,深化汽车消费从购买管理向使用管理转变,回应的是消费者对便捷出行、多元体验的新需求,催生的是改装、租赁、后市场服务等新供给;推广柔性定制化消费品生产模式,回应的是消费者对个性化、差异化的新需求,催生的是智能家居、国货潮牌等中高端新供给。这些举措生动表明,消费从“量”到“质”的跃升,正体现为新需求与新供给的一次次精准对接、相互赋能,二者在良性互动中共同推动消费迈向更高层次。

为“质”的引领筑牢根基,要从根本上解决“钱袋子”问题。居民收入增长不均衡、分配差距依然存在,制约了消费提质升级。以“投资于

人”为导向的相关举措密集推进:“城乡居民增收计划”提上日程,2026 年中央财政安排近 1000 亿元育儿补贴,医保补助标准和基础养老金月最低标准不断提高……这些“真金白银”的投入,既能增强居民的获得感与安全感,更能夯实消费提质的民生基础。当收入预期稳定、后顾之忧解除,人们才会从“满足基本需求”转向“追求品质生活”,愿意为一场沉浸式演出买单,为了一件绿色智能产品付费,为一次康养体验消费。只有当老百姓口袋里有钱、心里不慌、愿意花钱,新需求才能源源不断地涌现,新供给才能找到用武之地。

激活消费“主引擎”、推动消费提质升级关乎开局,更关乎全局。站在“十五五”的新起点上,随着收入分配改革的深化、民生保障的加强、供给体系的优化、消费场景的创新,“以新需求引领新供给,以新供给创造新需求”的良性循环将加速运转。当消费的“质”真正成为引领发展的灯塔,当新需求与新供给在相互赋能中同频共振,中国消费市场必将“大”走向“强”,从“量”的积淀迈向“质”的飞跃,为经济行稳致远注入持久动能、筑牢消费根基。

“黑色黄金”搅动全球

商业案例 C8



过去一个月,中东国际局势和油价波动,牵动着全球各

国人们的心弦。自 2 月 28 日美以对伊朗

发动大规模军事行动以来,全球每天约 2000 万桶原油的海运贸易几乎归零,国际能源署(IEA)称这是“历史上最大规模的石油供应中断”。相应地,布伦特原油从每桶 70 美元飙升至 100 美元以上,一度攀升至近 120 美元,3 月 26 日依然维持在 108.1 美元的高位。

当前,这场石油冲击波正以前所未有的速度席卷全球。从东南亚的加油站断供到韩国的股市熔断,从美国中产家庭攀升的汽油账单到全球投资者缩水的股市财富,由中东紧张

局势引发的能源危机,正以一种“隐形税”的形式,悄然分摊到每个人的头上。

一场关于能源、货币与权力的重构已悄然启动。石油,这个现代工业的血液,正在用最直观的方式提醒世界:谁掌握了能源,谁就掌握了未来。本期商业案例,《中国经营报》记者采访了石油行业从业者和资深专家,探寻石油这个“黑色黄金”背后的运作机制和财富密码,以及由此引发的全球供应链和金融市场的重塑机制。



中经传媒智库

本报官方订阅读

广告许可证:京海工商广字第 0224 号
本报常年法律顾问所:北京德和衡律师事务所

总机电话:01088890000 发行征订电话:01088890120 广告热线:01088890020 监督电话:01088890050