

开局之年看大势①

内需主导 激发超大规模市场潜能

中国经济网记者 马常艳

2026年是“十五五”开局之年。站在新的起点上,我国经济拥有更多积极因素支撑,也将涌现更多发展机会和投资机遇。新年之初,我们推出“开局之年看大势”系列报道,聚焦2026年经济发展的新变化、新场景与新活力,呈现一份有深度、有温度、有态度的趋势解读。

刚刚过去的2025年,“苏超”撬动票根经济,“村晚”带火乡村文旅,《哪吒之魔童闹海》刷新票房纪录,潮玩“拉布布”掀起抢购热潮……从县域赛事到国潮IP,从实体商品到沉浸式体验,热潮奔涌的消费市场,生动印证了我国超大规模市场的澎湃活力与无限潜能。

2026年,如何进一步释放内需潜力、拓展增长空间?在中央经济工作会议确定的2026年经济工作重点任务中,“坚持内需主导,建设强大国内市场”排在首位,凸显扩大内需战略的重要性和紧迫性。随着扩大内需战略持续深入,市场“乘数效应”与“结构红利”将充分释放,有望催生更大规模的新增消费市场。

精准施策提振内需

我国有14亿多人口和4亿以上中等收入群体,这个超大规模的市场基本盘为内需增长奠定了坚实基础。但与此同时,内需不足仍是当前经济运行面临的主要挑战。

“差距也是潜力。”中国宏观经济研究院院长黄汉权指出,随着经济发展和人均收入水平提升,我国消费结构正从以商品消费为主转向商品与服务消费并重,服务消费潜力巨大。满足人民日益增长的美好生活需要,正是扩大内需的根本目标。提振内需,既能直接惠及民生,助力企业销售与利润改善,更能畅通国民经济循环,让世界共享中国发展机遇。

当前,文旅、养老、托育等服务消费需求旺盛,直接关乎亿万群众的获得感。专家表示,要针对不同人群分层分类施策,回应年轻群体对“体验式生活、个性化表达”的需求,满足银发群体对“老有所乐、老有所安”的期盼,实现农村地区对“消费升级、服务提质”的期待。

增强居民消费能力,让老百姓“钱袋子更鼓”很关键。“十五五”规划建议提出,“实施城乡居民增收计划”,并将“居民收入增长和经济增长同步”列入“十五五”时期经济社会发展发展的主要目标。这充分体现了以人民为中心的发展思想,有助于推动经济发展和改善民生不断形成良性循环。

全国政协委员尹艳林表示,实施城乡居民增收

计划,就是要增加老百姓的工资性收入、经营性收入、财产性收入以及其他转移支付收入。随着我国经济回升向好,市场预期改善,投资理财出现新变化,居民财产性收入有望提升,为消费信心注入持久动力。

持续增强供需适配

我国拥有世界上最完整的工业体系,但也面临着供需需弱的矛盾。扩大内需,提振消费,也要在适应消费结构变化、增强供需适配性上做文章。2025年中央经济工作会议提出,扩大优质商品和服务供给。工业和信息化部副部长谢远生表示,政策将引导企业紧跟消费趋势,让产品适销对路,让消费者能买到称心如意的东西、享受到无微不至的服务。

工业和信息化部、国家发展改革委、商务部等部门联合印发的《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》提出,到2030年,供给与消费良性互动、相互促进的高质量发展格局基本形成,消费对经济增长的贡献率稳步提升。

从目前市场看,我国消费品品种总量已达到2.3亿种,家电、家具、文体用品、服装家纺等100多个品类产量居全球第一位,创新型产品供给稳步提升。在强大的制造体系支撑下,企业能以极快的速度响应需求变化,持续对产品进行迭代更新。

在商品创新过程中,人工智能发挥了积极作用,正逐步成为促进消费的“催化剂”。中关村泛联移动通信技术创新应用研究院院长、中国移动研究院院长黄宇红举例,5G新通话融合AI,可实现“动画脸”“明星脸”等趣味功能,提升通信的情绪价值与体验感。

“‘Z世代’等年轻消费者注重悦己与消费乐趣,愿意体验新商品、新品牌、新业态、新技术,并为其溢价买单。”商务部研究院流通与消费研究所副研究员姜照说,情绪消费、体验消费空间广阔;经营主体需从“生产导向”转向“用户导向”,运用大数据、AI等技术捕捉潜在需求,提升产销协同能力。

中国国际经济交流中心科研信息部副部长刘向东强调,扩大内需应与发展新质生产力有机结合,通过需求引领供给变革,又通过供给创新催生新需求。“新质生产力通过产业高端化、智能化、绿色化改造,创造高质量供给,将进一步激发我国超大规模市场优势。”刘向东说。

着力扩大有效投资

畅通国内大循环,必须建设全国统一大市场,促进商品要素资源在更大范围内

顺畅流动。而强大国内市场的形成,离不开内需的坚实支撑。全方位扩大国内需求,就要激发有潜能的消费,扩大有效益的投资,形成消费和投资相互促进的良性循环。2025年中央经济工作会议提出,优化“两新”(大规模设备更新、消费品以旧换新)政策实施,优化实施“两重”(国家重大战略实施、重点领域安全能力建设)项目。

2025年以来,商务部会同相关部门实施消费品以旧换新,让更多绿色、智能消费品进入千家万户。2025年前11个月,消费品以旧换新带动相关商品销售额超2.5万亿元,超3.6亿人次享受补贴。京东集团首席经济学家沈建光表示,以旧换新政策对高能效或水效标准的产品补贴力度更大,直接带动了绿色智能消费。

2025年,“两重”项目作为稳投资、促发展的关键举措,共安排8000亿元支持1459个“硬投资”项目,在带动相关领域投资和促进产业升级上发挥了重要作用。国家发展改革委明确,将高质量推进重大项目建设,坚持“实施一批、前期一批、储备一批、谋划一批”,为扩大有效投资提供坚实的项目支撑。

中央财办有关负责人指出,我国在科技创新、产业升级、基础设施建设、改善民生等方面还存在不少短板弱项。要把投资于物和投资于人紧密结合,统筹提振消费和扩大投资,加快建设停车场、充电桩、旅游公路等消费基础设施,提高养老、托育、医疗等民生类投资比重,高质量推进城市更新,着力扩大有效投资。

民间投资是稳增长的重要力量。国务院办公厅印发《关于进一步促进民间投资发展的若干措施》,明确清理不合理的服务业经营主体准入限制,还要求持续落实好突破关键核心技术科技型企上市融资、并购重组“绿色通道”政策。沈建光认为,这为民营资本参与人工智能、工业互联网等领域项目创造了条件。

积极寻求增长空间

在投资消费联动、政府市场协同下,我国消费发展具有强劲增长动力和广阔发展空间。未来一段时间,我国新的消费增长点在哪里?国务院发展研究中心市场经济研究所原所长、二级研究员王微表示,商品

提质、服务扩容、数字升级、绿色健康等领域会有一系列新的消费增长点涌现,成为我国消费市场发展的重要动能。

在中国人民大学国家发展与战略研究院副院长刘晓光看来,2026年我国经济工作8项重点任务中,几乎每一项都蕴藏着可挖掘的发展潜能。“比如,推动海洋经济高质量发展。海洋经济就是一个规模已达10万亿级、增长迅速但关注度相对较低的领域;再如,补齐北方地区防洪排涝抗灾基础设施短板,在短期内将形成可观的投资拉动效应,长期能提升基础设施建设水平。”刘晓光说。

《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》提出,到2027年将形成3个万亿级消费领域和10个千亿级消费热点。其中,万亿级消费领域包括老年用品、智能网联汽车、消费电子等,千亿级消费热点包括婴童用品、智能穿戴产品、化妆品、健身器材、户外用品、宠物食品用品、民用无人机、潮玩、珠宝首饰与国潮服饰等。瞄准新趋势新机遇,各地各企业已纷纷开始布局,积极拓展内需增长新空间。

未来,随着供需更高水平动态平衡加快形成,经济增长的内需潜力不断释放,中国将从“大市场”向“强市场”稳步迈进。

内蒙古额尔古纳市黑山口岸景区冰钓区吸引不少游客前来游玩。
王 正 摄
(中经视觉)

从实物消费到服务消费,从基础消费到体验消费、情绪消费,从单一消费场景到融合消费场景……近年来,消费市场日新月异的变化,满足了人民群众对美好生活的向往。

“十五五”规划建议提出,坚持惠民生和促消费、投资于物和投资于人紧密结合,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。

惠民生是促消费的前提和基础。消费不是无源之水,其强劲程度取决于居民消费能力和消费意愿。居民消费能力和意愿又在很大程度上取决于收入、教育、医疗、养老等问题也直接影响居民消费意愿。惠民生就是用更多有温度的举措,让人民群众的收入有增长、生活有保障、未来有期待。这样,人们才敢消费、愿消费、能消费。

促消费是惠民生的重要途径。经济发展是民生保障的物质基础,消费是驱动经济增长的主引擎。消费活跃能带动企业生产,从而创造更多就业岗位,扩大税基,财政才有更充足的资金用于民生支出。同时,消费者对高品质商品和服务的需求,会倒逼企业技术创新和产业升级,最终为人民群众提供更优质、更丰富的产品与服务。

把促消费和惠民生结合起来,要“软硬”兼施。当前,我国居民消费结构正从以商品性消费为主转向商品与服务性消费并重。住房、汽车等大宗消费需求相对减少,医疗健康、教育培训、文化旅游、养老护理等服务性消费需求显著增加。一方面应结合大规模设备更新和消费品以旧换新,推动大宗商品消费持续扩大;另一方面要继续扩大养老、托育等服务消费,培育数字消费、绿色消费等新型消费业态,更大力度支持服务性消费。

把促消费和惠民生结合起来,要“长短”兼顾。短期内,继续加大政策支持力度,加速推进新技术新模式创新应用,扩大特色和新型产品供给,培育消费新场景,激发消费热情,拉动消费增长。中长期内,要通过放宽准入、优化监管等方式激发市场活力,进一步扩大优质服务供给,满足服务消费需求。更重要的是,制定实施城乡居民增收计划,提升低收入人群社会保障和公共服务水平,增强居民消费能力和信心,居民预期更稳,消费也就更有底气。

本版编辑 李 苑 美 编 王子莹
来稿邮箱 jrbgzb@163.com

□ 中国经济网记者 关 婧

投资者说

结构性机会陆续涌现

2025年中央经济工作会议将“坚持内需主导,建设强大国内市场”置于重点任务之首,政策信号迅速传导至资本市场,A股零售、食品饮料等消费板块近期集体拉升,反映出市场对扩内需主线的积极预期。

多位券商分析师指出,当前扩内需政策呈现“增收赋能、供给优化、精准投资”特征,相关板块正迎来估值修复与业绩增长的双重契机。

中信建投证券宏观首席分析师周君芝认为,政策重心正从传统“刺激消费”转向“增收与供给优化”的深层逻辑,这决定了消费机会将呈现结构性特征。“制定实施城乡居民增收计划,将直接提升居民消费能力,利好大众消费品及普惠金融领域;释放服务消费潜力有助于文旅、康养、医疗健康、体育休闲等服务业迎来政策与

需求双重利好。”周君芝说。

数据印证了服务消费的增长活力。国家统计局数据显示,2025年11月,核心CPI同比上涨1.2%,其中飞机票、家政服务价格分别上涨7.0%、2.4%。商务部数据显示,2025年前11个月,服务零售额同比增长5.4%,增速快于商品零售额1.3个百分点,文体休闲服务等细分领域保持两位数增长。

“从消费升级角度看,随着居民收入提升和观念转变,国货品牌、健康医疗、文旅体验等领域进入快速发展期;从市场表现看,演唱会经济、康养旅游等新业态持续升温,具备长期增长逻辑,消费市场正从量的增长转向质的飞跃,具备品牌优势和供应链能力的龙头企业将率先受益。”国信证券首席资产配置研究员王

开说。

兴业证券首席策略分析师张启尧认为,短期内,内需修复可能仍将呈现以政策拉动为主的结构性特征。因此,行业需把握扩内需带来的投资机遇,紧密围绕政策导向,结合行业基本面和市场趋势进行分析。

对于投资侧,2025年中央经济工作会议提出的“推动投资止跌回稳”受到关注。周君芝表示,政策在重视投资的同时,更强调“效益与结构”的提升,“两重”项目优化及财政货币工具创新,将成为资本市场关注重点。王开认为,乡村全面振兴、城市更新等战略将带动物流基建、智慧城市等领域发展,而半导体、新能源等关键技术领域的国产替代,也将为具备核心技术的企业打开成长空间。

广州市南沙区狮子洋大桥建设现场。 吕华当摄(中经视觉)