

展望二〇二六

续写国

本报

每周经济观察

专栏记者

顾

阳

更多内容

扫码观看



每周经济观察

顾阳 主笔



2025年初,国内外各大研究机构密集发布2026年中国经济展望报告,尽管对增长前景的判断上存有差异,但都不约而同地指向了一个核心判断,“在结构分化下温和修复,中国经济增长的确定性和可持续性不断增强”。

这是一个承前启后与深度转型的年份,传统增长引擎调整与新动能崛起深度交织,发展的战略机遇和风险挑战并存。这也是一个动能转换与信心重建的年份,从“有没有”转向“好不好”,把“不可能”变成“一定能”,为未来5年中国经济擘画蓝图,也为世界增长提供“机遇清单”。

变“大写意”为“工笔画”

“‘十五五’规划将是我们每个人的底气”——如果用一句话概括“十五五”规划,这可能是最为精恰的表达了。曾有西方国家领导人到访中国时感叹,“我对中国最好奇的,就是你们的五年规划”。其实,他的好奇心,正藏着中国经济社会持续发展的密码。

有机构调查显示,中国的五年规划编制是近一个时期以来最热门的话题之一。中国经济持续多年的稳健增长,超大规模市场优势、完整的产业链供应链能力以及中国的发展模式与经验,吸引了海外学者们的广泛关注。

一部发展史,也是一部规划史。新中国成立以来,除1950年至1952年国民经济恢复期,1963年至1965年国民经济调整期外,我国都编制实施了五年规划(计划)。改革开放之后,五年规划(计划)的任务从经济领域进一步拓展到民生、社会等领域。从“十一五”开始,五年计划变成了五年规划。一字之差,意味着更加突出宏观性、战略性、指导性,更加强调与社会主义市场经济发展进程的紧密结合。

科学制定和接续实施五年规划,是我们党治国理政一条重要经验,也是中国特色社会主义一个重要政治优势。今年是“十五五”开局之年,而整个“十五五”时期将是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期,也是2035年我国发展总体目标的中期检验阶段。科学编制好“十五五”规划,确保“一张蓝图绘到底”,对于推动我国经济社会持续健康发展,如期基本实现社会主义现代化奠定更加坚实的基础,意义十分重大。

元旦假期刚过,不少省市召开了“新年第一会”,重点聚焦原始创新策源地打造、因地制宜发展新质生产力等议题,以“起步即冲刺”的姿态,为“十五五”开局谋篇定调。3月份即将召开的十四届全国人大四次会议,将审查国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要草案。

一部规划史,也是一部国家治理现代化的演进史。与“十四五”规划相比,“十五五”规划编制在背景上的最大变化,就是党的二十大作出了以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的伟大部署,党的二十届四中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》(以下简称《建议》),明确提出“十五五”时期经济社会发展的重大意义、指导思想、重大原则、重大战略任务和根本保证,为做好未来5年经济社会发展工作指明了前进方向、提供了科学指引。

清华大学中国发展规划研究院常务副院长、中国民营经济研究会副会长董煜参与过多个五年规划编制工作,他在接受采访时表示,“十五五”时期在基本实现现代化的进程中,处于承上启下的关键阶段,需要为实现这一宏伟目标积蓄力量、打好基础。各级规划要把践行中国式现代化的新要求作为规划研究的首要任务,自觉更新规划理念,在规划中予以充分体现和落实。

《建议》管大方向、定大战略,体现了宏观战略意图。在具体实践中,需要因地制宜提高规划质量,加强规划内容审核衔接,真正把《建议》确定的各项决策部署和工作要求落到实处,把《建议》擘画的宏伟蓝图变为美好现实,将“大写意”转化为“工笔画”。

稳投资扩消费“双轮驱动”

2025年12月30日,国家发展改革委、财政部联合发布《关于2026年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》。对于这份姗姗来迟的《通知》,市场上一直流传着不同的声音,有说2026年“两新”政策将不再延续,也有说政策虽会继续但“含金量”会打折扣,等等。随着《通知》落地,市场各方不仅吃下了定心丸,还惊喜地看到更多的“优化”。

比如,设备更新领域精准扩围,新增了老旧小区加装电梯、养老机构设备更新,消防救援、检验检测设备更新,商业综合体、大型超市等线下消费商业设施更新;消费品领域新增智能眼镜、智能手环(手表)等智能产品的购新补贴。同时,相关补贴标准也实现了从“一刀切”向分类实施引导的转变,绿色消费、技术迭代升级等得到强化。

“两新”政策不是简单的刺激工具,其目标远不止于短期的需求回升。“两新”政策一头连着供给端的升级转型,一头连着需求端的扩容提质,生动诠释了供给创造需求、需求牵引供给这一经济内在规律,也成为激活国内需求、发挥内需战略基点作用的重要抓手。

在“十五五”开局之年,优化并延续“两新”政策,是对中央经济工作会议精神和当前经济运行中一些关键问题的精准回应,也是畅通国民经济循环、巩固经济回升向好态势的长远考量。

如果说扩消费是最终目的,那么稳投资是扩内需的关键引擎。2025年以来,受一些地方政府化债压力较大、地方投资循环不畅等当期因素影响,我国固定资产投资下行压力加大,特别是从下半年开始,全国固定资产投资增速快速回落。为此,推动投资止跌回稳,是做好今年经济工作的重要任务之一。

客观上看,当前投资的起伏波动,是经济发展阶段变化、新旧发展动能转换等长期因素的现实反映。保持投资增长虽面临一定挑战,但更要看到,我国经济基础稳优势多、韧性强潜能大的基本面没有改变,一方面经济社会发展仍有许多短板弱项需要补齐,另一方面全社会总储蓄率仍然较高,宏观政策工具备备充足,扩大投资特别是扩大有效投资的空间仍较为广阔。

一系列稳投资政策举措正密集部署。据介绍,2026年提前批“两重”建设项目清单和中央预算内投资计划已下达,共计约2950亿元。此前,5000亿元新型政策性金融工具资金也已全部投放完毕,支持项目超2300个。近期,随着上海量子城市时空创新基地、成渝中线高铁枢纽等一批重大工程和标志性项目陆续启动,基建投资的修复速度加快。与此同时,市场预期的改善和新一轮产业布局持续推进,制造业投资有望触底回升,成为固定资产投资的最大拉动力。

当前,外部环境的不确定性上升,把“扩大内需”摆在第一位,以内需的稳定性来应对外部波动,是一个务实且有深意的安排。但也要看到,扩大内需是一个系统工程,需投资与消费协同发力,以稳投资优化供给结构,用扩消费释放需求潜力,形成投资与消费的双轮驱动,让经济大循环更加畅通。毕竟,一个拥有14亿多人口且在不断升级的国内大市场,是我们应对各种外部不确定性最可靠的底气。

让中国大市场成为世界大机遇

如果说内需是经济发展的基本动力,那么

开放就是经济增长的重要引擎。

多年来,以高水平对外开放推动改革发展,是我国现代化建设的一条宝贵经验,未来,它仍将是中国式现代化建设的有力支撑。

中央经济工作会议把“坚持内需主导,建设强大国内市场”排在2026年经济工作重点任务的首位,并不意味着外需不重要,更不是要以内需取代外需。事实上,扩大内需与扩大开放并不矛盾,也不是此消彼长的替代关系,它们相互促进、彼此成就,共同构成了中国经济持续健康发展的双轮驱动。

在近期发布的2025年主要经济指标中,外贸数据可谓亮点纷呈,超出了很多市场机构的预期:2025年全年外贸进出口45.47万亿元,创历史新高,连续9年保持增长,继续保持全球货物贸易第一大国地位。就在前几天,海南自贸港全岛封关运作迎来“满月”,离岛免税购物金额、购物人数和购物件数等指标均同比大幅增长。此外,海南空港口岸进出境人员31.1万人次,同比增长48.8%,折射出自贸港政策红利的持续释放。

在国际经贸形势日趋复杂的背景下,上述成绩的取得实属不易。面对风险与挑战,中国以扩大开放的确定性应对外部环境变化的不确定性,彰显了中国经济的韧性 with 活力。实践再次证明,国内循环越顺畅,就越能形成对全球资源要素的引力场,越有利于构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,有助于加快培育壮大国际竞争新优势。

新的一年,稳步扩大制度型开放,维护多边贸易体制,拓展国际循环,以开放促改革促发展,与世界各国共享机遇、共同发展,是我国进一步扩大开放的重点所在。具体来看,就是要把握经济全球化发展大势,稳步扩大规则、机制、管理、标准等制度型开放,坚定推动贸易和投资自由化便利化。同时,要以服务业为重点扩大市场准入和开放领域,研究推动进一步扩大电信、医疗等领域开放试点,有序扩大服务业领域自主开放,与世界各国分享中国经济发展的机遇。

推动贸易创新发展,是今年我国扩大自主开放的又一重要举措。当前,中国外贸已站上了新起点,外贸市场竞争,已从过去的“谁卖得多、谁规模大”转向“谁更懂规则、谁更绿色、谁更智能”。加快贸易强国建设,需要通过优化升级货物贸易,拓展中间品贸易、绿色贸易,推进贸易数字化,推动市场多元化和内外贸一体化,不断培育外贸新动能。这其中,积极扩大进口被提上议事日程,提升跨境贸易便利化水平摆在更加重要的位置,同时大力发展服务贸易,创新发展数字贸易,实现进出口平衡发展。

中国的发展离不开世界,世界的繁荣也需要中国。越是外部围堵打压,越要坚持以开放破围堵,扩大国际“朋友圈”,实现国内国际双循环在更高水平上相互促进、良性互动。要坚持中国之需与世界之盼相兼顾,推进更深层次的合作开放,让中国大市场成为世界大机遇。一方面,要坚持立足中国之需,深度参与全球产业分工和合作,维护多元稳定的国际经济格局和经贸关系,拓展中国式现代化的发展空间;另一方面,要合理回应世界之盼,不断以中国的新发展为世界提供新机遇,展现负责任大国担当。

更好释放宏观治理效能

全年经济总量首次跃上140万亿元新台阶,粮食产量连续两年稳定在1.4万亿斤以上,制造业增加值连续16年居世界首位……日前发布的2025年经济成绩单,中国以5%的增速在全球主要经济体中继续位居前列,增量

相当于一个中等规模经济体的总量。

中国发展奇迹的背后,离不开一系列积极有为宏观政策的发力。无论外部环境如何风高浪急,中国始终保持战略定力,扎扎实实做好自己的事。从强化超常规逆周期和跨周期调节,到部署一揽子增量政策,再到接续实施稳就业稳经济若干举措,中国经济以质的有效提升和量的合理增长,为“十四五”圆满收官画上了句号。

今年是“十五五”开局之年,做好各项经济工作尤为重要。当前,我国经济发展的一个突出问题就是需求不足,同时也存在供给不充分的问题。通过更为积极的宏观经济治理,推动供需在更高水平上实现动态平衡和良性循环,促进形成更多由内需主导、消费拉动、内生增长的经济发展模式,既是中国经济高质量发展的内在要求,也是对决策层宏观治理智慧的考验。

中央经济工作会议在部署今年经济工作时提出,要坚持稳中求进、提质增效,发挥存量政策和增量政策集成效应,加大逆周期和跨周期调节力度,提升宏观经济治理效能。这为今年做好宏观治理工作指明了方向、明确了路径。事实上,提升宏观治理效能是整个“十五五”时期的核心任务之一,其关键在于强化国家发展规划的战略导向作用、增强宏观政策取向的一致性,以及健全预期管理机制。

国家发展规划是宏观治理的“总纲”,提升效能首先要确保其科学性和约束力。要不断完善规划体系,强化政策统筹协调机制,确保各项政策措施与规划目标同向发力。增强宏观政策取向的一致性,提升治理效能的关键环节。要更加注重财政、货币、产业、区域等各类政策的协调配合,避免相互掣肘。引导市场形成理性且稳定的预期,是宏观治理的本质要求。要通过清晰、连贯的政策沟通和信号释放,引导公众和经营主体形成对未来发展的预期。

在全方位扩大内需的目标下,宏观政策的发力点要放在做强国内大循环上。当前及整个“十五五”期间,要适应需求升级的趋势,结合新一轮科技革命和产业变革的需要,以新需求引领新供给,以新供给创造新需求,努力实现供需互促、循环升级。当务之急,要加快构建现代化产业体系,纵深推进全国统一大市场建设,综合整治“内卷式”竞争,构建起一个更加稳定、更有韧性的经济体系,真正实现从“卷价格”向“优价值”的转变。

中央经济工作会议提出的“五个必须”规律性认识,其中之一就是“必须坚持政策支持和改革创新并举”。宏观政策效能需要改革举措来支撑和释放,改革突破需要宏观政策的缓冲和托底,只有两者协同并进、相辅相成,才能够形成互补效应,释放宏观政策效能。

● 编制实施好“十五五”规划

● 多措并举促进投资止跌回稳

● 提振消费要出实招出新招

● 综合整治“内卷式”竞争

和培育发展新动能

● 进一步全面深化改革

● 深入扩大高水平对外开放

● 以双碳为引领加快推进全面绿色转型

● 更大力度保障就业和改善民生

● 适应人口形势变化优化公共资源配置

全国发展和改革委员会确定的2026年重点工作

1月1日,海南三亚凤凰岛海域游艇激浪,千帆竞进,开启新年第一个小长假的海上之旅。今年元旦假期,是海南自贸港全岛封关运作后的第一个小长假,众多国内外游客以游艇出海的方式,感受自贸港建设的速度与激情。

叶龙斌摄(申经视觉)

本版编辑 周 剑 林紫晓 闫伟奇 美 编 倪梦婷