



增加收入投资于人 合力破解扩内需难题

证券时报两会报道组

内需是拉动经济增长的主动力和稳定锚。面对纷繁复杂的国际国内形势,新一轮科技革命和产业变革,以及广大人民群众的新期待新需求,“十五五”时期,我国将突出做强国内大循环。

开局起步之年,2026年政府工作报告将“着力建设强大国内市场”列入今年重点任务

之首,坚持内需主导,统筹促消费和扩投资,拓展内需增长新空间。在提振消费方面,以稳就业促增收增强居民消费能力,消除居民消费顾虑;在扩大投资方面,保持投资于物的同时加大力度转向投资于人,激发民间投资活力。以消费与投资的双向发力,着力破解供需弱格局。

降低政策利率宜早不宜迟。”全国政协委员、中国社科院世界经济与政治研究所副所长张斌向证券时报记者表示,需求不足主要表现为企业投资与居民购房意愿偏低。降息不仅能降低全社会融资成本,更能推高资产估值、增强升值预期,为投资和住房消费提供支撑。

为破解供需矛盾,今年宏观调控迎来创新——中央财政专门安排1000亿元,推出财政资金协同促内需一揽子6项政策,包括贷款贴息、融资担保、风险补偿等工具。作为今年扩大有效需求的重要举措,财政部部长蓝佛安介绍,千亿级的财政资金,可以支持惠及万亿级信贷。全国政协委员、中国宏观经济学会副会长刘尚希对记者说,一揽子政策直接为经营者、投资者和消费者分担一部分成本和风险,为经营主体“减压”。

济与管理学院特聘教授陆铭指出,当前过度的加班文化严重抑制消费潜力。他建议优化劳动保障体系,明确界定“变相强制加班”情形,保障员工休息权。

推动居民“敢消费”,关键是兜牢民生底线。今年政府工作报告明确将加强社会保障和服务,包括提高城乡居民基本养老保险最低标准,完善并落实基本养老保险全国统筹制度等。马建堂指出,要消除人们的消费顾虑,进一步完善育儿补贴、养老保障、医疗服务,减轻人们的住房、教育、养老压力。

引导居民“愿消费”,出路在于优供给、补短板。以旅游市场为例,据全国政协委员、中国旅游研究院院长戴斌观察,品质化与个性化需求已成为当前旅游消费市场的主导方向,需要从服务品质提升上下功夫。

“发展服务消费可以先从‘小切口’入手。”张斌表示,今年政府工作报告重点提及的文旅、赛事、康养等赛道,不仅市场需求旺盛,且消费升级意愿迫切。在这些领域应加大改革试点力度,积极引导民营经济深度参与,这既能催生新的行业增长点与就业机会,又能有效满足居民消费升级的多元化需求。

本和智力资源。

如何推动投资于“物”与“人”的紧密结合?全国政协委员、中国社科院经济研究所研究员黄群慧在全国政协十四届二次全体会议作大会发言时建议,将更多资金资源用于有效提升整体人力资本水平,培养造就大批高素质现代化的新型劳动者;将更多资金资源用于改善公共服务质量,提高居民收入和社会保障水平,增强居民消费意愿,形成新需求。

民间投资占全社会投资半壁江山。围绕激发民间投资活力,今年政府工作报告明确将完善民营企业参与重大项目建设长效机制。全国政协委员、上海均瑶(集团)有限公司董事长王均金建议,研究制定民间资本参与“两重”建设的实施细则,明确民间资本参与重大项目的股权比例等要求。以更大范围的平等准入拓展民间投资的广阔空间。

随着全国统一大市场建设加快,王均金相信,“十五五”时期,民营企业的投资机会将进一步拓展,投资能力将进一步增强,投资条件也将进一步改善。

本版供图:时报财经图库、图虫创意

1 着力破解供需矛盾

内需为主导,内部可循环,是大国经济的独特优势。过去一年,我国内需对经济增长贡献率超67%,最终消费支出贡献率达52%。但“供需矛盾”矛盾依然凸显,居民消费意愿不强,民间投资增速放缓。

“实现供需关系相对宽松,经济循环才能顺畅。”全国政协委员、中国发展研究基金会理事长张军扩在政协经济界别小组会议上表示,只有在整体经济增长稳定可持续的前提下,应对科技创新、民生改善以及外部挑战等才能有底气、有基础。

做好总需求管理,短期主要依靠逆周期财政政策和货币政策。2026年,财政政策更加积极,货币政策适度宽松。财政支出总量、新增政府债券规模及中央对地方转移支付均创历史新高。大规模的政府支出,将带动非政府部门发展,提升全社会收入水平并改善各部门现金流。

货币政策也将同步发力。今年中国人民银行将灵活高效运用降准降息工具。“货币政策在支持扩大内需上更值得重视,今年

2 让居民“有钱”更“有闲”

提振消费,关键是回答好三个问题——如何让群众“能消费、敢消费、愿消费”。今年政府工作报告将“深入实施提振消费专项行动”置于优先位置,提出制定城乡居民增收计划,要求落实带薪休假制度,部署服务消费提质惠民行动。

解决居民“能消费”,重在稳就业、促增收。工资性收入是居民收入的“大头”,主要取决于就业质量与规模。“要把稳就业放在优先位置,鼓励年轻人创新创业,保障新增就业群体的就业。”全国政协常委、经济委员会副主任马建堂对记者说。

经营净收入与营商环境直接挂钩,财产性收入则取决于居民财富积累能力。“金融机构要以专业财富管理来助力居民增加财产性收入,从供需两端加大金融支持,推动金融资源精准滴灌消费领域经营主体。”全国政协委员、交通银行董事长任德奇在政协经济界别小组会议上表示。

充分释放居民消费潜力,还需保障居民“有闲”消费。今年部署的带薪错峰休假及中小学春秋假,旨在释放更大消费红利。全国政协委员、上海交通大学安泰经

3 投资重心从“物”到“人”

扩大有效投资,既是稳增长“压舱石”,更是促消费的“动力源”。今年,我国将聚焦新质生产力、新型城镇化及人的全面发展等重点领域,释放有效投资潜力。

推进“十五五”规划纲要草案中的109项重大工程和项目,推进“六张网”和重点领域建设,今年相关方面投资将超过7万亿元……“真金白银”加大物质资本投入,将切实推动投资止跌回稳。全国政协经济委员会副主任、中央财经委员会办公室副主任尹艳林向记者指出,提前布局“十五五”规划纲要草案谋划的重大项目,对于拉动今年经济增长具有重要作用。

综合来看,今年包括中央预算内投资、“两重”建设、地方政府专项债、设备更新等方面的资金超过5万亿元,叠加地方配套资金,政府投资的带动作用值得期待。

尽管“投资于物”能有效稳住经济基本盘,但单纯聚焦物质资本的投资模式已呈现边际效益递减趋势。“未来经济发展的核心驱动力已转变为科技力量。发展科技的核心并非物质资本,而是‘人的大脑’。”张斌表示,未来投资重心必须转向“人”,即投资于人力资



提振消费,关键是回答好三个问题

如何“能消费”

全国政协委员、交通银行董事长任德奇:

金融机构要以专业财富管理来助力居民增加财产性收入,从供需两端加大金融支持,推动金融资源精准滴灌消费领域经营主体。

如何“敢消费”

全国政协常委、经济委员会副主任马建堂:

要消除人们的消费顾虑,进一步完善育儿补贴、养老保障、医疗服务,减轻人们的住房、教育、养老压力。

如何“愿消费”

全国政协委员、中国社科院世界经济与政治研究所副所长张斌:

今年政府工作报告重点提及的文旅、赛事、康养等赛道,不仅市场需求旺盛,且消费升级意愿迫切。在这些领域应加大改革试点力度,积极引导民营经济深度参与,这既能催生新的行业增长点与就业机会,又能有效满足居民消费升级的多元化需求。

全国政协委员、中国发展研究基金会理事长张军扩:

只有在整体经济增长稳定可持续的前提下,应对科技创新、民生改善以及外部挑战等才能有底气、有基础。

全国政协经济委员会副主任、中央财经委员会办公室副主任尹艳林:

提前布局“十五五”规划纲要草案谋划的重大项目,对于拉动今年经济增长具有重要作用。

全国政协委员、中国社科院经济研究所研究员黄群慧:

建议将更多资金资源用于有效提升整体人力资本水平,培养造就大批高素质现代化的新型劳动者;将更多资金资源用于改善公共服务质量,提高居民收入和社会保障水平,增强居民消费意愿,形成新需求。

全国政协委员、上海均瑶(集团)有限公司董事长王均金:

研究制定民间资本参与“两重”建设的实施细则,明确民间资本参与重大项目的股权比例等要求。以更大范围的平等准入拓展民间投资的广阔空间。

“落实促进民间投资的政策措施,完善民营企业参与重大项目建设长效机制”“完善民营经济促进法配套法规政策,从法律和制度上保障平等使用生产要素、公平参与市场竞争、有效保护合法权益”,今年政府工作报告中关于民营经济的系列部署,在代表委员中引起热烈反响。

去年民营经济促进法正式施行,标志着我国民营经济发展进入“制度护航”,在今年全国两会上,多位代表委员围绕如何破除民营企业发展的隐性壁垒,强化法治保障,提升企业“获得感”等展开深入讨论。

破壁垒:让民企敢投敢闯

“民营企业的价值,就在于敢闯敢试。”全国人大代表、江苏省精创电气股份有限公司副董事长李敏的这番话,道出了民营经济的天然活力。然而,在现实经营中,仍然有部分隐性壁垒在一定程度上制约了民营企业发展。

全国人大代表、湖南湘佳牧业股份有限公司董事长兼总裁喻自文用“三重门”形象地概括了当前民企面临的困境,一是市场的“隐形门”,二是要素的“融资门”,三是预期的“波动门”。基于这些挑战,喻自文也提出了针对性建议,要在资源获取、准入环节为民营企业提供更多便利;针对农牧企业投资大、周期长的特点,要有更匹配的金融产品,破解企业的融资难、融资贵问题。同时,政策要保持稳定性和连续性,让企业对未来发展有清晰的预期。

2025年,伴随着民营经济促进法的落地,一系列支持民营企业发展的政策组合拳推出。国家发展改革委已开展了一系列市场准入壁垒清理整治行动,积极推动民营企业公平参与招标投标,不断完善民营企业参与国家重大项目的长效机制。目前这些政策已逐渐显效。

全国政协委员、中国发展研究基金会理事长张军扩表示,在推进建设全国统一大市场的过程中,还需要继续打破民营企业所面临的隐性壁垒,优化营商环境。

同时,保持政策的连续性也至关重要。全国政协常委、赛力斯集团董事长张兴海认为,政策的稳定性、一贯性,是民营经济从小到大、从弱到强的最强支撑。

强法治:要从“纸面”走向“地面”

“法治是最好的营商环境。”全国政协委员、奇安信科技集团董事长齐向东表示,民营经济促进法的实施,将政策层面的“精准施策”上升为制度层面的刚性保障,给



数据显示,民营企业占国家高新技术企业92%以上,贡献了全国70%以上的技术创新成果。

全国人大代表、江苏省精创电气股份有限公司副董事长李敏:

民营企业的价值,就在于敢闯敢试。

全国政协常委、赛力斯集团董事长张兴海:

政策的稳定性、一贯性,是民营经济从小到大、从弱到强的最强支撑。

全国人大代表、天能控股集团董事长张天任:

完善民营经济促进法配套法规政策,意味着公平竞争有了法律依据,产权保护有了制度支撑,创新创业有了法治保障,这将有效激发民营经济的创新活力和投资意愿。

全国政协委员、恒银金融科技股份有限公司董事长江浩然:

要鼓励和支持民营企业与国企、外企在产业链各环节进行深度融合发展,打造紧密协作的产业链上下游关系,构建资源共享、优势互补、融通创新的产业生态。

破壁垒、强法治、提信心 着力提升民企获得感

证券时报两会报道组

民营企业吃下了“定心丸”。

如何让惠及民营企业的法律条款从“纸面”走向“地面”,成为今年全国两会上代表委员关注的焦点。

首先是法律法规的配套措施需要进一步完备。全国人大代表、天能控股集团董事长张天任认为,完善民营经济促进法配套法规政策,意味着公平竞争有了法律依据,产权保护有了制度支撑,创新创业有了法治保障,这将有效激发民营经济的创新活力和投资意愿。

对此,全国人大代表、方大集团董事长熊建明建议加快民营经济促进法配套措施落地,督促各地落实全国统一大市场建设,杜绝隐性壁垒和选择性执法,让法律红利真正转化为企业获得感。

全国政协委员、上海新联会会长张毅在接受证券时报采访时也表示,接下来,民营经济司法保护重点或集中在进一步规范涉企执法行为方面。建议严格执行国务院关于行政执法的公示、全过程记录、重大执法决定法制审核、裁量权基准管理等制度。同时,细化行政裁量的幅度与阶次,逐步实现不同区域处罚行为尺度的规范化。

提信心:让政策红利变成“看得见的实惠”

“民营企业预期不稳、信心不足,是当前必须高度重视的问题。”全国政协常委、全国工商联副主席黄荣指出,当前部分民营企业对市场预期不稳,或因企业发展遇到瓶颈而艰难,或因复杂国际形势带来的不确定性而担忧。这些企业普遍发展历史长、跨区域跨领域关联企业多,应该高度重视他们的感受。

法律的生命在于实施,政策的温度在于感知。“十五五”规划纲要草案明确提出要提高民间投资比重,政府工作报告也强调要扩大民间投资。如何实现上述目标,黄荣建议:一是政策措施要稳,加快出台民营经济促进法配套措施;二是营商环境要稳,从法律和制度上保障民营企业平等使用生产要素;三是司法环境要稳,要防止和纠正违规异地执法和区域性执法;四是社会氛围要稳,要形成关心支持民营企业的浓厚氛围。

全国政协委员、恒银金融科技股份有限公司董事长江浩然认为,近年来,我国在推动民营企业融合发展方面已取得一定成效,建议在全国范围内开展试点,搭建“政企企媒”融合平台,为民营企业发展破除障碍、链接资源,实现供需匹配精准化与服务企业迅捷化。推动形成政策准确传导、信贷高效投放、服务精准供给的良好局面。

同时,江浩然建议,要鼓励和支持民营企业与国企、外企在产业链各环节进行深度融合发展,打造紧密协作的产业链上下游关系,构建资源共享、优势互补、融通创新的产业生态。

当前,民营企业已成为发展新质生产力的生力军。数据显示,民营企业占国家高新技术企业92%以上,贡献了全国70%以上的技术创新成果。

全国人大代表、小米集团董事长雷军表示,民营企业最大的优势就是离市场近、离用户近、反应速度快,能把新技术快速应用到真实场景中,形成可复制的产品和解决方案。

“随着人工智能、芯片、机器人等新技术新赛道的发展,新一轮产业变革窗口正在打开。”雷军认为,民营企业要抢抓产业机遇期,敢于坚持长期主义,坚持技术为本,坚持投入硬科技研发,加速创新成果的应用和落地,为培育新质生产力贡献力量。