



锚定高质量发展目标 五方面聚势发力备受期待



2月28日,小朋友在雪场练习滑雪。我国冰雪旅游已连续三个冰雪季实现了超过3亿人次的市场规模。

证券时报记者 刘茜/摄

消费者在江西省南昌市一家手机销售门店选购手机(1月9日摄)。新年伊始,汽车、家电和智能产品等消费品以旧换新政策正式实施。

新华社发 鲍轸生/摄

2月5日,在江西省吉安市的长赣高铁井冈山隧道施工现场,一款轮式机器人替代人工,在隧道爆破后的碎石堆上进行巡检作业。

中新社记者 刘占昆/摄

1月7日,江苏省如皋市如城街道陆桥社区服务大厅内,工作人员正为居民详解育儿补贴申领政策。

中新社发 徐慧/摄

北京市民在样板房展区“中建幸福家”展台参观房屋旧改样板(2025年11月12日摄)。北京首钢国际会展中心举办的“好房子”科技展展出了18个“好房子”样板,长期向公众开放。

中新社记者 易海菲/摄

热点一

二〇二六年经济增速目标:务实区间值成共识

2026年是“十五五”规划开局之年,如何设定经济增长目标,各界高度关注。多方研判认为,将目标设定为区间值(如4.5%—5%),是既积极又务实的选择。

“十四五”时期,我国经济总量先后迈上110万亿元、120万亿元、130万亿元、140万亿元台阶,发展成就显著。但由于当前经济运行中困难挑战与向好趋势相互交织,设定经济增速目标需要积极务实。

中长期视角下,按照到2035年人均GDP达2万美元以上、比2020年翻一番(2020年不变价)的远景目标测算,考虑总人口预计到2035年将年均减少0.20%左右,“十五五”和“十六五”时期GDP需要年均增长4.17%。上海财经大学校长刘元春指出,按照“前高后低”的经济增长规律,以及出于夯实基础的考虑,“十五五”时期经济增速在4.5%左右就能实现前述目标。但若追求更高标准(如人均GDP达2.6万美元),增速需维持在5%左右。

华泰证券研究所报告认为,结合已公布的地方目标来看,全国目标设定在4.5%—5%区间的可能性较大,且“十五五”的五年目标也可能与此保持一致,设为区间值。

从全球看,虽然国际货币基金组织、世界银行等多家国际组织在最新预测中相继调高了对中国2026年的增长预期,但世界银行、经合组织均预测2026年全球经济增速将有所放缓。在此背景下,将目标设定在一个更稳健、更可持续的区间,有助于引导市场形成稳定、务实的预期。

需要看到,实现目标仍需要更加积极的宏观政策。中央经济工作会议明确,2026年要“继续实施更加积极的财政政策”“继续实施适度宽松的货币政策”“增强宏观政策取向一致性和有效性”。多位专家指出,有力有效的宏观政策将持续为经济增长提供支撑。中国人民大学国家发展与战略研究院副院长、中国宏观经济论坛主要成员刘晓光认为,今年尤其需要更加积极有为的宏观政策发力。

经济增速目标之外,缓解宏观数据与微观感受之间的“温差”,成为受访专家的共同关注。国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溁认为,近期CPI、PPI走势显示,我国经济运行稳中向好,需求侧逐步恢复,供给侧结构优化持续推进。2026年CPI目标大概率仍保持在2%左右,既坚守物价底线,也与当前需求恢复节奏相适应。多位专家指出,2026年,在PPI和CPI温和修复下,宏观数据与微观感受之间的“温差”或边际改善。(江聃)

热点二

长效机制牵引消费与投资协同发力

“坚持内需主导,建设强大国内市场”是2026年中央经济工作的重点任务。如何破解供需矛盾,推动消费与投资协同发力,激活新质生产力,预计将成为今年全国两会上代表委员热议的焦点。

“2026年全国两会将聚焦于构建系统性、长效化的内需增长机制。”国家发展改革委国家信息中心经济预测部政策研究室主任、研究员肖宏伟向证券时报记者表示,讨论热点或集中在三个层面。一是如何将短期刺激政策转化为长期制度安排,明确2026年至2030年扩大内需战略实施方案的具体落地路径;二是财政货币政策如何更加积极有为地协同发力,包括赤字率安排、降息降准空间以及新型政策性金融工具的运用;三是通过改革收入分配机制、优化社会保障网来稳定居民预期,从根本上解决百姓“能消费、敢消费、愿消费”的问题。

破解供需矛盾,需要供需两端双向发力。供给端,消费品以旧换新政策实现延续,消费品供需匹配性进一步强化。肖宏伟分析,预计今年两会在消费升级方面,将从单纯的“鼓励换新”向深层次的“引导优购”深化,着力增强供需匹配性。具体来看,一方面优购的覆盖面有望从商品消费向服务消费延伸;另一方面,消费场景将从“单一买卖”向“沉浸体验”拓展,首发经济、赛事经济及“人工智能+消费”将成为趋势。肖宏伟认为,在此基础上,可推广“票根经济”模式,让一张票根链接触达“吃住行游购娱”全链条,实现消费价值的深度挖掘。

需求端,春节假期消费市场的火热升温,已透露出内需的巨大潜力。有专家认为,要坚持“以人为本”释放消费潜力,比如可科学有序推进农业转移人口市民化,强化劳动者权益保护,保障周末双休和法定假期“应休尽休”,适当增加法定假期等,释放与场景体验、闲暇时间绑定的服务消费潜力。

立足“十五五”规划建议,国家发展改革委国家信息中心经济预测部发展战略和规划研究室副研究员肖若石认为,今年全国两会预计将搭建一个“长短结合、标本兼治”的政策框架,既要稳住短期需求底盘,又要推动内需增长从规模扩张向质量提升转变,确保扩大内需成为“十五五”时期的持久动力。

在长期优结构层面,政策将着力构建“消费升级牵引、有效投资支撑、制度创新保障”的内生增长机制。肖若石表示,一方面,可通过消费升级引领投资方向,通过深化收入分配改革推动消费向服务型、发展型跃升,引导资本投向高品质养老、数字文娱等新兴领域;另一方面,可以有效投资创造新消费场景,如城市更新中同步完善充电桩、托育设施,为新能源和“一老一小”消费释放空间。(韩忠楠)

热点三

以高质量创新筑牢科技自立自强根基

科技创新将成为今年两会重点关注话题。“十五五”规划建议提出,加快高水平科技自立自强,引领发展新质生产力。中央经济工作会议在部署2026年重点任务时也明确,要坚持创新驱动,加紧培育壮大新动能。

国研新经济研究院创始院长朱克力向证券时报记者表示,今年作为“十五五”开局之年,全国两会必将把加快高水平科技自立自强摆在宏观政策部署的突出位置,以系统性举措提升国家创新体系整体效能。

具体来看,政策层面将强化战略科技力量统筹,优化国家实验室、科研院所、高校与科技领军企业的协同布局,推动创新资源向关键领域、重点任务集中,提升创新体系的组织化与协同性。财政、金融、产业、人才等政策也将形成组合拳,稳定增加研发投入强度,完善研发费用加计扣除、科技金融风险分担等长效机制,为创新活动提供稳定可预期的制度环境。

朱克力表示,今年两会还将聚焦创新全链条效率提升,完善科技评价、成果转化、知识产权保护与国际合作等关键环节制度,破除制约要素自由流动与高效配置的体制壁垒。通过健全跨部门、跨区域、跨主体协同机制,强化央地联动与部门协同,推动创新链、产业链、资金链、人才链深度融合,让国家创新体系从规模扩张转向效能跃升,以高质量创新供给支撑新质生产力发展。

基础研究是创新源头,不少业内专家判断,今年全国两会还将重点完善基础研究支持机制。在我国基础研究经费占比再创新高背景下,政策将加大对数学、物理等基础学科长期稳定支持,引导科研人员潜心“从0到1”的原始创新。同时打通基础研究与应用转化衔接通道,健全从基础研究到技术攻关再到成果产业化的全链条,通过建设交叉平台、联合设立转化基金与中试基地等,加速原始创新成果实现产业化突破。

一体推进教育、科技、人才发展将成为两会重点部署内容。朱克力认为,顶层设计还将建立更高层次统筹协调机制,破解部门分割、资源分散等问题。具体将聚焦科教融汇与产教融合,优化高校学科专业调整机制,扩大重点领域紧缺人才供给,建设现代产业学院、未来技术学院,同时完善创新人才培养激励机制,畅通产学研流动渠道,以人才链支撑创新链与产业链。

培育壮大新兴产业、前瞻布局未来产业是发展新质生产力的核心抓手。朱克力分析,今年全国两会将进一步明确赛道优先级与政策着力点,推动资源高效集聚、有序发展。政策将把新能源、低空经济、人工智能等具备规模优势与应用场景的战略性新兴产业作为优先发力方向,加快打造世界级产业集群,以规模化应用带动技术迭代与成本下降,形成现实增长动能。

对量子科技、生物制造、第六代移动通信、脑机接口等未来产业,接下来的相关政策也有望强化场景开放、基金引导、金融支持与国际合作,推动创新资源向优势区域与优质企业集中,实现新兴产业规模、未来产业抢赛道。(韩忠楠)

热点四

稳就业、护老小、强保障 精准施策补民生短板

从中央经济工作会议“坚持民生为大”的鲜明导向,到地方两会密集释放的民生政策信号,2026年全国两会将持续聚焦群众急难愁盼,以精准施策补齐民生短板,织密扎牢民生保障网。

就业是民生之本,这有望成为今年两会民生保障的首要关切。当前,高校毕业生规模持续处于高位,新就业形态蓬勃发展,就业总量压力与结构矛盾并存。中央经济工作会议首次系统提出“实施稳岗扩容提质行动”。多地两会也已提前释放政策信号;广东提出2026年城镇新增就业110万人以上;湖北、贵州等多地明确将继续加大外卖员、网约车司机等新就业群体的服务保障力度。

当前,灵活就业群体的社会保障制度建设仍滞后于就业形态发展,新就业形态、平台经济从业者存在养老、医疗、失业、工伤等保障的短板,仍存在覆盖不足、制度衔接不畅等突出问题,成为该群体民生保障的明显短板。北京师范大学经济与工商管理学院副院长江捷向证券时报记者表示,需要以提升劳动者就业技能、促进高质量就业为重点,持续强化就业优先政策。通过实施精准就业支持计划,加强贴合市场需求的职业技能培训,切实提升劳动者的收入水平与就业稳定性,筑牢民生保障的就业根基。

“一老一小”保障直接关系到千家万户的幸福指数,预计将成为今年两会民生领域的热议焦点。江捷表示,育儿补贴与养老支持政策的组合发力,将为大家庭形成双向减压,切实降低家庭养老育幼的刚性支出负担,从全生命周期维度筑牢家庭民生保障防线。

中国人民大学行为实验财研中心研究员沙义金也向记者表示,当前县域和农村地区的养老服务网络、普惠托育体系仍存在明显短板,长期护理保险覆盖面偏低,且全国统一的制度框架尚未建立。预计今年两会将重点推动相关制度扩围提质,实现“夕阳”与“朝阳”双向护航。

医疗保障优化升级,社会保障兜底提升,同样会是今年两会民生部署的重要方向。当前,城乡医疗资源分布不均、基层医疗服务能力薄弱、部分群体就医负担偏重等问题仍待破解,多地已持续推进医联体建设、医师下基层、医保异地结算扩围等民生举措。中国(海南)改革发展研究院院长迟福林指出,要高度重视城乡基本医疗保险个人负担过高的问题,加大财政投入力度,补齐农村医疗保障短板。

针对公共服务均等化不足、低收入群体保障薄弱等问题,沙义金表示,需进一步提升中央转移支付的精准性与可预期性,对人口负担重、财力基础弱的地区实施常态化、制度化支持。预计今年两会将持续推动医保制度优化、社保覆盖范围扩大,加大对困境群体的兜底保障力度,让民生保障更有温度。(郭博昊)

热点五

城市更新和“好房子”建设成潜在新动能

一头连着民生,一头连着发展,房地产是每年两会关注的焦点。中央经济工作会议强调“着力稳定房地产市场”并作出重要部署,这也是住房城乡建设部今年要重点抓好的首要工作。接受证券时报记者采访的业内人士认为,城市更新和“好房子”建设是稳定房地产市场的两个潜在新动能,也将是今年两会关注的热点。

在一系列政策支持下,当前房地产市场出现了一些积极变化,特别是近期二手房市场出现回暖。浙江大学中国住房和房地产研究院院长虞晓芬向记者表示,尽管市场存在局部亮点,但房地产开发投资、销售等指标同比仍在下降,如何进一步稳定房地产市场仍是今年两会关注热点。

今年以来,湖南湘潭、重庆、广东惠州等多地发布了楼市新政,上海近期也迎来限购政策松绑,释放了稳定房地产市场的积极信号。中指研究院常务副院长黄瑜预计,“稳楼市”政策将持续落地,短期主要围绕促需求、优化供给等方面,包括继续降低房贷利率、降低中介费用、加大房贷利息抵扣个税力度、加大购房补贴力度,继续加大存量商品房和存量闲置土地收储力度。中长期看,将围绕完善基础性制度、优化保障性住房供给、建设“好房子”等方面持续发力。

“城市更新和‘好房子’建设是房地产领域的两项主要的潜在新动能,也将是今年两会关注的热点。”清华大学恒隆房地产研究中心主任吴璟对记者说,今年各地将因地制宜进行制度探索和试点项目推进。

普睿数智董事长、克而瑞集团联席董事长丁祖昱也认为,城市更新既衔接新型城镇化需求侧的人口集聚,又通过存量用地盘活、设施升级优化供给,直接带动投资与消费,契合房地产高质量发展方向。城市更新通过好房子、好小区、好社区、好城区“四好”建设,不仅能满足居民高品质生活需求,更能为新业态新产业发展提供空间载体,推动房地产企业从传统开发销售向持有运营服务转型,助力房地产发展新模式的构建。

中指研究院预计,今年城市更新各项新机制将进一步加快建立,配套的金融、财税、土地等支持政策也有望逐渐落地,从而提高城市更新效能,更好发挥城市更新投资、促消费的综合效能。

此前住建部强调,房地产高质量发展归根到底是要让人民群众住上“好房子”,建设“好房子”将是产业转型发展的新赛道,进一步明确了“好房子”建设的重要位置。去年,住建部已对“好房子”建设作出全面部署,今年将指导各地抓好落实。

丁祖昱认为,今年“好房子”政策将进一步加码,覆盖范围更广、落地力度更强,不仅全面覆盖新房开发,同时将与城市更新深度融合,释放出更大的行业发展空间。“好房子”将是2026年乃至未来十年我国房地产最值得关注的核心产业政策。(张达)