

2025 年终经济观察

# 供需两端齐发力 激活消费“主引擎”

□新华社记者 谢希瑶 邹多为 周蕊

消费是经济增长的“主引擎”，也是民生幸福的“晴雨表”。

今年以来，提振消费各项政策发力显效，促进消费潜力不断释放。前11个月，社会消费品零售总额同比增长4%，增速不仅快于上年同期，也快于上年全年。

日前举行的中央经济工作会议围绕“坚持内需主导，建设强大国内市场”，部署“深入实施提振消费专项行动”“释放服务消费潜力”等多项具体举措。

当前，各地正加快从供需两端协同发力，着力添动能、挖潜力、增后劲，多维发力激活消费“主引擎”。

## 以新需求引领新供给 释放消费市场新活力

挑选家电青睐远程控制、语音交互和节能管理，购买食品偏爱“配料表干净”，闲置交易等绿色消费成为“心头好”……

眼下，人们的消费需求已从“有没有”转向“好不好”。同时高端手机“一机难求”、热门演出“一票难求”的现象也仍然存在。

我国消费品供给已进入优质优价新发展阶段，但部分领域供需结构性错配问题依然存在，供给过剩和优质供给不足并存。

今年以来，从“两新”政策加力扩围，到实施提振消费专项行动，再到19条措施扩大服务消费，一系列政策顺应消费新需求，引导产业创新供给。

前11个月我国汽车产销量再创新高，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的53.2%，占有率进一步上升。消费品“以旧换新”实施以来，家电产品中一级能效产品销售额占比超九成。

大宗消费规模大、链条长，是夯实消费基本盘的重要抓手。

优化“两新”政策实施；推进汽车流通消费改革试点，扩大二手车流通；聚焦绿色、智能等方向，促进家电家居

近日举行的中央经济工作会议提出“因城施策控增量、去库存、优供给，鼓励收购存量商品房重点用于保障性住房等”。在刚刚结束的全国住房城乡建设工作会议上，这一政策思路得到进一步细化和落实。2026年我国房地产市场如何落实“稳”的要求？供给侧施策有哪些重点发力方向？记者就此采访了行业专家学者。

浙江工业大学中国住房和房地产研究院院长虞晓芬表示，因城施策是“稳市场”根本遵循。房地产具有鲜明的区域性市场特征，城市之间的市场态势差异显著，即便是同一城市的不同行政区、不同板块，住房的供求格局也存在较大分化。

“各地需在精准掌握人口流动趋势、住房存量现状、新建商品住房库存、二手住房挂牌量等核心数据的基础上，严格遵循‘人—地—房—钱’协同匹配原则，实施精准调控。”虞晓芬说。

对于当前房地产市场形势，专家普遍认为，我国房地产市场供求关系已经发生了重大变化，控增量的政策要求愈加紧迫。

“控增量，核心是顺应存量时代趋势转变发展思路。”清华大学房地产研究中心主任吴璟分析说，我国房地产市场进入存量主导的新阶段，并非短



12月25日，顾客在海南三亚国际免税城购物。 新华社发

消费……政策支持与技术创新的双重驱动，推动大宗消费提质扩容升级。

服务消费业态新、潜力大，是提振消费的关键引擎。前11个月，服务零售额同比增长5.4%，连续3个月回升。

当前，养老、托育等基础型服务消费已成为众多家庭的“刚需”，文旅、健康、赛事等服务消费承载着人们对“兴趣爱好”“精神满足”“情绪价值”的个性化追求。

各地聚焦日益细分的消费需求，立足自身资源禀赋，深挖服务消费潜力，提供更“对味儿”的产品与服务。

## 以新供给创造新需求 打造消费新增长点

近日，智驾爱好者迎来两个好消息：工业和信息化部公布首批获得L3级自动驾驶准入许可的两款车型；2026年我国将在全国高速公路服务区建设1万个以上充电桩。

业内人士指出，L3级“破冰”试点，不仅为消费者带来更高级别的自动驾驶体验，更将倒逼产业链持续创新，催生万亿级新市场与服务生态。

“消费增长点可以拉动新的投资，投资也能通过传导机制创造新的就业和消费，必须在两端同时发力。”清华大学中国发展规划研究院常务副院长董煜说。

首发经济创造新鲜感——在北京，不久前正式营业的中关村大融城东区客流量持续攀升。这里以“MALL+街区+城市公园”模式、高比例的品牌首店矩阵出圈。还没到营业时间，不少“首店”品牌门口就排起了长队。

加快场景培育和开放推动新场景大规模应用、多部门发力增强消费品供需适配性、加强商务和金融协同更大力度提振消费……今年以来，多项政策举措因时因势推出，为产业创新发展厚植沃土。

如今，中国不仅是世界工厂，也是全球创新策源地，不断开辟消费新蓝海；千行百业加快智能化、绿色化、高端化转型，传统产品也能引发新热潮；融合发展“破界出圈”，数字消费、品质电商、“人工智能+消费”等持续激活消费新增长点。

## 打好政策组合拳 为提振消费增后劲

海南自由贸易港12月18日正式启动全岛封关以来，三亚免税消费市场持续火爆，连续5天单日销售额突破一亿元大关。

在扩大免签政策、优化离境退税、便利支付服务等政策的积极带动下，“中国游”“中国购”热度持续攀升。

高水平对外开放，有助于丰富高

品质供给，同时推动各地优化营商环境，促进“中国制造”“中国服务”创新提质，提升中国市场吸引力。

“中国为国际游客提供的体验，远不止于简单的‘买买买’。”旅居在上海的时尚杂志主编布莱克·阿比说，这背后是一场系统性改革。

提振消费，人是核心，供需互动很关键。“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”。

惠民生是促消费的基础，促消费也是惠民生的重要途径。

中央经济工作会议首次提出“制定实施城乡居民增收计划”；“十五五”规划建议明确“统筹促就业、增收入、稳预期，合理提高公共服务支出占财政支出比重，增强居民消费能力”。

近日，国家发展改革委、国家医保局、住建部等部门陆续举行工作会部署明年重点工作，释放出“多渠道促进就业增收”“力争全国基本实现政策范围内分账个人‘无自付’”“着力稳定房地产市场”等明确信号。

从中央到各地各部门，多项举措以增收减负提升消费能力，以优化环境增强消费意愿，以确定性政策托举消费信心。

深入整治“内卷式”竞争，引导企业从“卷价格”到“卷品质”；以扩大服务业准入、支持外贸产品拓内销，扩大优质供给；强化消费者权益保护，打造放心的消费环境……

全面提振消费是一项系统工程，中国正在打出一套供需协同、软硬互促、长短兼顾的“组合拳”。

随着供需两侧协同发力，一系列政策举措和制度安排落实落细，必将有效促进消费和投资、供给和需求的良性互动，让老百姓消费底气更足、预期更稳、信心更强，激活消费“主引擎”的源源动力。

（据新华社北京12月25日电）

# 控增量 去库存 优供给

——2026年我国房地产市场供给侧三大重点解读

□新华社记者 王优玲

期市场波动所致，而是市场发展到一定阶段的必然趋势。当前全国城镇存量住房规模大，改善性需求成为市场的主体，多数改善性需求通过“一买一卖”的置换模式实现，这一市场结构决定了房地产市场从增量扩张到存量提质路径转换。

国家发改委宏观经济研究院研究员刘琳表示，要坚决贯彻中央经济工作会议要求，房地产过剩的城市，严控新增房地产用地，重点结合城市更新、城中村改造盘活利用存量用地；鼓励以自主更新、原拆原建方式改造老旧住房，可以避免额外新增房屋数量。“这两项措施从源头控制新增房地产供给，对缓解供求矛盾、稳定市场预期，将发挥关键性的积极作用。”

“去库存”的关键在哪里？专家表示，供求基本平衡是稳市场的基石，当前我国房地产市场的主要矛盾是存量房源积压与有效住房需求错配。会议部署的“去库存”举措，并非简单的库存消化，而是兼顾市场稳定、民生保障

与城市升级的系统性工程。

一方面，推动收购存量商品房用作保障性住房、安置房、人才房等，既能够快速消化市场存量，缓解房企资金压力，又能拓宽保障性住房供给渠道，降低保障房建设的周期与成本，实现“去库存”与“补短板”的双重突破。据了解，目前，浙江、四川、山东、湖南等省份已发行专项债券用于收购存量商品房并转化为保障房，形成了可复制的实践经验。

另一方面，实施城中村、城市危旧房改造工程，鼓励自主更新、原拆原建，既能改善老旧小区居民的居住条件，又能通过改造盘活存量住房价值，同时带动上下游产业发展，释放内需潜力。

在“优供给”方面，专家表示，这是着眼长远“稳市场”的重要发力点，其核心在于通过优化供给结构、提升住房品质，更好满足不同群体的多样化住房需求。

虞晓芬认为，在住房保障层面，进

一步提高住房保障的精准性和有效性，加快实现人人住有所居。在品质建设层面，围绕好标准、好设计、好材料、好建造、好运维的“五好”要求，推广成熟有效的经验做法和惠民实用技术，降低新建“好房子”、改造“好房子”的成本，加快推动“好房子”建设从示范试点迈向全面普及，全面提升住房在空间功能、绿色低碳和智慧化等维度的综合品质，以“好房子”撬动并持续释放改善性居住需求。

吴璟表示，供给端精准施策则是实现房地产高质量发展的关键路径。从控增量顺应存量时代趋势，到去库存实现多维协同效应，再到优供给统筹短期与长期目标，“控增量、去库存、优供给”三位一体、有机衔接，构成了房地产供给侧改革的完整逻辑链条。随着各项举措的落地见效，必将推动房地产市场供求关系实现动态平衡，引导市场走出转型阵痛，迈向更健康、更可持续的高质量发展新阶段。

（新华社北京12月25日电）

国内@要闻

## 我国数实融合发展态势良好

新华社北京12月25日电（记者刘开雄）国家税务总局12月25日发布数据显示，今年以来，我国数实融合保持快速发展态势，数字产业化水平明显提升，产业数字化投入力度较大，数据要素驱动效应持续显现。

数字产业化水平显著提高。增值税发票数据显示，今年前11个月，数字经济核心产业销售收入同比增长10%，明显快于全国企业总体增速。其中，智能设备制造、电子元器件及设备制造等智能制造业销售收入同比分别增长28.2%和10.9%。

在产业数字化转型方面，企业投入力度持续加大。增值税发票数据显示，今年前11个月，反映制造业数字化投入情况的全国制造业企业采购数字技术金额同比增长11.2%。其中，汽车制造、通用设备制造、计算机通信和其他电子设备制造等装备制造业采购数字技术金额同比分别增长25.5%、19.7%和13.3%。

数据要素驱动新业态蓬勃发展。增值税发票数据显示，今年前11个月，数字要素驱动业销售收入同比增长6.3%。其中，涵盖网络货运、外卖配送、网约车等生产生活新业态的互联网平台销售收入同比增长16.2%；涵盖直播电商、即时零售等在内的互联网零售、供应链管理服务等销售收入同比分别增长11.9%和24.7%。

## 我国首部气候资源经济蓝皮书发布

据新华社北京12月25日电 中国气象局25日发布《气候资源经济蓝皮书——中国气候资源经济转化研究报告（2025）》。这是我国首部气候资源经济蓝皮书，系统梳理了我国气候资源在经济领域的转化应用现状。

蓝皮书聚焦农业、能源、旅游、康养、低碳等领域，通过理论分析与实践案例相结合，为推动气候资源高效转化、服务“双碳”目标与生态文明建设提供科学支撑，为科学研究、政府决策、产业创新及气候治理提供科学参考。

蓝皮书指出，气候资源经济转化旨在通过政策、市场机制和技术创新，将气候资源转化为商品和服务，创造经济价值，实现气候资源的可持续利用，推动经济增长与环境保护的系统发展。

蓝皮书从多维度分析了气候资源经济转化路径与成效。

## 事关网售产品CCC认证资质核验 首部行业标准发布实施

新华社北京12月25日电（记者赵文君）市场监管总局（国家认监委）近日发布实施认证认可行业标准《强制性产品认证电商平台联网核查技术应用规范》。这是我国首部规范电商平台实施网售产品资质核验工作的行业标准。

这是记者25日从市场监管总局获悉的。这一标准旨在指导和规范电商平台对家电、玩具、消费电子、电气开关等网售产品的强制性产品认证（CCC认证）证书等资质信息开展联网核查。

据介绍，市场监管总局（国家认监委）近年来与京东、淘宝、抖音、快手等主要电商平台建立CCC认证证书联网核查监管机制，通过数字化技术手段，向电商平台免费提供联网核查数据接口，“7×24小时”实时核查网售产品是否获得CCC认证证书以及证书状态是否有效，对于无证销售或证书失效的，由电商平台进行拦截下架。今年1至11月，对网售CCC认证产品实施联网核查3.1亿次，同比增长30%，拦截下架无证商品信息1525万条。

下一步，市场监管总局（国家认监委）将以该标准的推广实施为抓手，加强CCC认证产品线上线下一体化监管，推进建立“平台可及、数据可靠、消费者可见、产品可溯”的CCC认证联网核查工作机制，保障消费者合法权益。

环球@资讯



12月24日，人们前往德国柏林亚历山大广场的购物中心购物，迎接节日到来。 新华社/法新

（上接第一版）

长期以来，作为“现代工业味精”的钒与含钒高端钢材结为“最佳拍档”，支撑着承德钒钛开拓高端用钢市场。

“目前，我们生产的钒，仍有约75%用于钢铁行业。”马瑞峰说，“钒曾经受益于钢铁，却也受困于钢铁。随着环保压力加剧、市场竞争白热化，传统钢铁产业进入转型阵痛期，市场起伏不定。受其影响，作为稀缺资源的钒长期未能释放自身的潜在价值。”

转型升级和“双碳”目标的时代命题，倒逼着企业勇闯新赛道。

“必须改变钒材料长期给钢铁当‘配角’的命运，开发新的高附加值领域。”马瑞峰他们清醒地意识到。

经过长期调研，承德钒钛明确了钒钛“唱主角”的发展方向，锚定五大高端钒材料领域：高纯钒、钒电解液、航空级钒铝合金、航空级片钒、高纯

钒催化剂。

这不仅产品的升级，更是一场价值链的重塑。但通往高端的道路，注定布满荆棘，首先便是技术壁垒。

## 精益求精 一克钒的纯度革命

“98%纯度的钒能做炼钢添加剂，一吨卖几万元；一旦纯度突破99%，进入新型储能或航空航天领域，价格立刻翻数倍，进入‘论克卖’的价值体系！”马瑞峰的办公桌上，摆放着两瓶看似普通的钒材料样品，一瓶灰黑，一瓶亮黄，两种颜色，见证着钒提纯之路的艰辛和成绩。

从依附钢铁产业的“配角”，转身成为钒钛新赛道的“主角”，首先需要迈过钒的极限提纯这道技术门槛。

没有先例可循，唯有摸着石头过河。实验室里探索、中试放大、生产线上试生产……一道道难关攻克，一次次失败再战，一项项工序压茬推进。

2017年，承德钒钛建成世界首条亚熔盐法清洁提钒生产线，开启了钒产业清洁生产、绿色冶炼的新里程。此后，他们又自主研发转化了“离子置换法”氧化钒提纯技术，踏上了钒产业向非钢领域应用拓展的转型之路。

“目前，我们生产的高纯钒纯度稳定在99.6%，最高可达99.9%，处于世界领先水平。”马瑞峰语气坚定又自信。

攀登之路从无阻途。2020年寒冬，攻关团队遭遇产业化过程中最棘手的一战——物料冷却结晶难题。

“当时正研发纯度为99.6%的高纯钒，实验阶段很顺利，可一上产线就‘卡壳’。”公司钒钛事业部技术室负责人白丽回忆，“物料对温度极为敏感，稍一降温便迅速结晶，管道频繁堵塞，生产几乎停滞。”

团队连续一个月“泡”在车间里，反复优化工艺流程，调整温度等关键

参数，在一个个不眠之夜中“闯关”，最终迎来曙光。

“从99%提升到99.5%是一个难度级别，但从99.5%往上每提升0.1个百分点，难度都呈几何级增长。”马瑞峰感慨，“这就像攀登珠峰最后几百米，每一步都须全力以赴，容不得丝毫差池。”

功夫不负有心人。2023年6月，承德钒钛年产500吨的高纯钒生产线正式投产运行，标志着企业高纯钒产能迈入国内领先行列，也为后续拓展高端市场打下坚实基础。

## 破茧成蝶 产业链延伸实现价值链跃升

走进承德钒钛新材料产业园，一座座白色的现代化厂房在阳光下格外醒目。

钒电解液产线上，深蓝色钒溶液缓缓流入白色储罐中，机械手精准抓取专用防腐桶，灌装、密封一气呵成。

“钒电池储能是新型储能领域的后起之秀，就像一个‘电力银行’，能够高效存储和释放风电、光伏发电等新能源电能。”产线作业员孙志强介绍，“我们生产的钒电解液是钒电池的重要组成部分，安全性高、寿命长，最重要的是可以循环使用。”

在这片充满现代感的新园区里，承德钒钛正加速构建多元化的钒材料产品体系：

2023年6月，高纯钒产线投产；2024年6月，钒电解液产线正式运行；

2024年10月，钒铝合金产线建成投产；2025年4月，航空级片钒产线启用……

一系列关键项目接连落地，剑指新型储能、航空航天、精密制造等高端应用领域。

“这个新园区里，没有一克钒是用在钢铁领域的。”说到这儿，马瑞峰

难掩自豪之情，“目前，承德钒钛的钒系列产品种类是国内最齐全的，我们正努力把钒的价值开发到极致。”

随着一个个“新成员”的加入，承德钒钛的“钒家族”不断壮大。这种被誉为“现代工业味精”的稀有金属，用量虽小，却能在关键环节发挥“四两拨千斤”的作用，撬动巨大的产业价值。

如今，以承德钒钛为龙头，承德市双滦区的钒钛新材料产业集群已集聚115家企业，形成了从采矿、冶炼到高端材料、储能应用的完整产业链。这里，不仅是国家级钒钛新材料产业集群，更成为中国钒钛技术突破与产业跃升的重要策源地。

这两天，马瑞峰正忙着和高校、科研院所、研发机构对接，谋划战略方向、研究产业课题、推进重点项目。“搞了30年钒，感觉这条赛道越跑越宽，市场越广阔！”马瑞峰爽朗的笑声很有感染力。