

中共中央政治局会议指出,“加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等规划建设”“推动条件成熟的重大工程项目开工”

根据国家发展改革委初步估算,今年仅“六张网”及相关重点领域建设的投资规模就超过7万亿元。随着相关配套政策的出台,这些项目将迅速形成实物工作量,对稳增长、保就业产生显著拉动效应



工人在位于呼和浩特市和林格尔新区的内蒙古百川数字科技有限公司内生产服务器。

织好「六张网」释放新动能

在2025世界人工智能大会上,中国南方电网展区展示人工智能应用。

扩大内需不仅要提振消费,还要深入挖掘释放有效投资的潜力。4月28日召开的中共中央政治局会议指出,“加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等规划建设”“推动条件成熟的重大工程项目开工”。

近期,“六张网”项目规划建设正加快推进。专家认为,中共中央政治局会议明确提及“六张网”,意味着基建稳增长发力方向清晰,相关领域重大项目有望加快开工,资金及时落实到位,实物工作量将加快形成。

“六张网”规划建设加快推进

与传统的“铁公基”(即高铁、高速公路、机场、房地产、城市基础设施等)不同,“六张网”建设深度融合数字化、智能化、绿色化与互联互通等发展理念,兼顾当前发展与长远布局、紧密结合投资于物和投资于人,成为我国深入挖掘内需潜力、推动高质量发展的重要抓手。

近期,包括水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网在内的“六张网”项目规划建设正加快推进,将成为扩投资稳增长的重要抓手。例如,在水网、新型电网方面,4月28日,平陆运河子材大桥顺利建成通车,标志着广西平陆运河27座跨运河桥梁全部建成,为运河全线通航奠定了坚实基础;同日,浙江1000千伏特高压交流环网工程开工建设,该工程建成后将有力支撑浙江东部海上风电、西部山区抽蓄、东南部核电等电源接入,满足浙江、苏南等长三角负荷中心用电需求。

在算力网、新一代信息网等领域,近期多部门也作出部署。国家数据局局长刘烈宏表示,将深入实施“东数西算”工程,特别是加快构建全国一体化算力网,大力开展算电协同,构建多层次的算力设施体系。工业和信息化部新闻发言人、信息通信发展司司长谢存日前表示,将加快5G-A规模商用,有序开展万兆光网试点,推动“双千兆”网络向“双万兆”演进,加快移动互联网“万物智联”发展。

广发证券首席经济学家郭磊认为,从“六张网”的所属分类看,水网、城市地下管网属于传统基建,新型电网属于新能源基建,算力网、新一代通信网属于科技基建,物流网属于服务基建。“六张网”综合涵盖了城市更新、新型能源体系、AI技术革命、发展服务业等主流产业趋势和政策线索。

“六张网”纳入顶层设计,既凸显了基础设施补短板的现实紧迫性,也意味着“六张网”成为年内扩内需、稳投资的抓手,是应对外部不确定性、夯实能源与科技安全底线的关键落子。”国联民生证券宏观分析师钟渝梅表示。

清华大学中国发展规划研究院常务副院长董煜表示,有效发挥重大工程项目的牵引作用,可以积极带动有效投资,同时通过新型基础设施建设带动产业升级,发挥对消费的促进作用,实现稳投资和促消费的良性循环。

短期拉动投资,长期惠及民生

多位专家表示,当前加强“六张网”规划建设,既可在短期内拉动投资增长,也能在长期惠及民生福祉。

短期来看,“六张网”建设是扩大有

效投资、稳定经济增长的关键举措。经过几十年高强度开发建设,我国大规模投资阶段已基本完成,近年来投资效益呈下降趋势,投资动能有所减弱。2025年,我国固定资产投资同比下降3.8%,亟需找到新的投资增长点。“十五五”时期,我国要保持适当增速也需投资持续发力。根据国家发展改革委初步估算,今年仅“六张网”及相关重点领域建设的投资规模就超过7万亿元。随着相关配套政策的出台,这些项目将迅速形成实物工作量,对稳增长、保就业产生显著拉动效应。

从长远看,“六张网”不仅是基础设施的物理网络,更是支撑产业升级、培育新质生产力的战略底座。在数字经济与实体经济深度融合的趋势下,算力网、新型电网、新一代通信网等新型基础设施,正成为决定未来竞争力的关键变量。谁能在这些领域前瞻布局、系统谋划,率先建成高效协同的网络体系,谁就能在全球科技革命和产业变革中抢占先机、赢得主动。

“投资需要平衡短周期和长周期。”郭磊表示,从历史经验来看,建筑业投资对短期的实物工作量、就业带动较大,但长期的回报率可能不足;新兴产业相关投资在长周期的想象空间较大,但在短期内可能面临回报周期较长等问题。当前,加强“六张网”规划建设兼顾短期托底和长期产业发展趋势,既能在短期稳增长,又能在中期促转型、长期保安全。

粤开证券首席经济学家罗志恒也认为,对“六张网”的规划建设不仅有利于提高潜在经济增速,还有利于提高发展的安全性。例如,举例来说,算力网是人工智能发展的底层基础,推动算力资源网络化、集约化配置,能为数字经济和人工智能产业规模化发展提供有力支撑,而电力的稳定供给是算力运行的前提。当前,“算电协同”已成为新基建的重要范式。“十五五”期间,国家电网预计投资超4万亿元,推动特高压建设与绿色能源消纳,实现西部绿电与东部算力需求的高效匹配。与此同时,全国一体化算力网加速布局,北上广深等地竞相建设10万卡级国产智算集群,

为“人工智能+”行动提供强大支撑。

无论是水网保障饮水安全,还是地下管网提升城市韧性;无论是通信网弥合数字鸿沟,还是物流网让偏远地区共享发展成果,“六张网”本质上也是“民生网”。比如,城市地下管网是城市安全运行的基础保障,当前我国部分城市地下管网老化问题突出,更新改造需求迫切。加快地下管网建设不仅能扩大有效投资规模,更能切实改善城市居民的生活安全条件。

专家认为,以“六张网”为抓手,后续基建投资有支撑。“接下来,投资重点将放在‘两重’、促进新质生产力发展等领域,全年基建投资预计实现6%至8%的较快增长。”东方金诚首席宏观分析师王青表示。

多路资金有望加快投放

中共中央政治局会议强调,做强国内大循环需在供需协同、联动升级上突破,“六张网”兼顾传统基建补短板与新基建前瞻布局,短期稳增长、长期筑牢产业升级底座。其中,水网年投资超1.3万亿元,聚焦南水北调后续工程、城乡供水一体化;新型电网“十五五”投资达4万亿元,重点布局特高压、储能与新能源消纳;算力网2026年投资4500亿元,打造全国一体化智算集群;新一代通信网聚焦6G试验与商用;城市地下管网推进城市更新;物流网完善多式联运与智慧冷链体系。

“六张网”等重点项目建设离不开资金要素的充足保障。下一步,超长期特别国债、地方政府专项债、新型政策性金融工具等多路资金有望加快投放,合力扩大有效投资。

国家发展改革委副主任王昌林日前表示,推动今年7550亿元中央预算内投资、1万亿元超长期特别国债于6月底前基本下达完毕,进一步提高地方政府专项债券中用于项目建设的比重,加快有序投放8000亿元新型政策性金融工具资金。

从资金投放的进度来看,近期,国家发展改革委会同有关部门组织下达了2026年第二批“两重”建设项目清

单,共安排超长期特别国债资金2168亿元支持336个重大项目,相关项目涉及人工智能、城市地下管网建设改造、长江经济带交通基础设施等重点领域。

在新增地方政府专项债方面,今年前4个月各地共发行新增专项债13343亿元,重点用于社会事业、交通基础设施、保障性安居工程、城市更新等重点领域项目建设。中诚信国际研究院院长袁海霞认为,在单列并提高用于项目建设的专项债额度要求下,预计今年用于项目建设的专项债规模将增加,投向结构也将继续优化,更好发挥经济效益和社会效益。

此外,新型政策性金融工具资金也有望加快、有序投放。王青预计,该工具有望在上半年投放完毕,基建投资将是重要支持领域。

相关 新型政策性金融工具将落地 “新领域”或成投放重点

近期,多地陆续召开新型政策性金融工具项目谋划对接会。业内人士表示,本轮新型政策性金融工具最快有望于二季度起落地,投向方向将进一步聚焦新质生产力、新型城镇化等“新”领域。

今年我国继续发行新型政策性金融工具,资金规模达8000亿元,较去年增加3000亿元。在日前召开的国新办新闻发布会上,国家发展改革委副主任王昌林表示,加快有序投放8000亿元新型政策性金融工具资金。

多位受访专家表示,今年新型政策性金融工具最快有望于二季度起落地,并尽快完成投放。“根据当前稳投资需求,以及参照2025年5000亿元新型政策性金融工具从宣布到投放的进程,我们估计8000亿元新型政策性金融工具有望在上半年投放完毕。”东方金诚首

席宏观分析师王青说。

从投向来看,预计人工智能等新质生产力及新型城镇化等“新”领域或成重点。

王青表示,从投向来看,今年新型政策性金融工具重点投资领域一是基建投资,包括地下管网改造等城市更新项目,养老托育设施等弥补民生短板项目,消费领域硬设施升级,以及一些跨区域跨流域的重大交通、能源工程项目等;二是制造业投资,重点投向数字经济、人工智能、新能源及低空经济等领域,推动科技创新和新质生产力发展。

“过往政策性金融工具的投向领域,经历了从传统基建为主到传统和新基建并重再到聚焦新质生产力的转型过程。”中诚信国际研究院执行院长袁海霞说,在“增强市场主导的有效投资增长动力”要求下,本轮新型政策性金融工具或进一步聚焦于新质生产力、新型城镇化等重点领域,结合“十五五”规划纲要和今年政府工作报告,或进一步增加向人工智能、算力基础设施、低空经济、商业航天、绿色低碳、消费升级、城市升级改造等领域相关项目倾斜。

在区域布局上,袁海霞表示,预计将继续向投资项目准备充分、资金用得好的地方倾斜,尤其以社会资本更为活跃的经济大省为主。

去年,5000亿元新型政策性金融工具资金共支持2300多个项目,项目总投资约7万亿元。“根据2022年政策性开发性金融工具的实际杠杆效应,以及2025年5000亿元新型政策性金融工具的预期投资拉动效果,预计本次8000亿元新型政策性金融工具在未来3至4年内会撬动总体项目投资约9万亿元。”王青说。



这是位于广西桂平市的东藤峡水利枢纽工程(资料照片)。图片均为新华社发

以「六张网」建设为抓手,进一步扩大内需

近日,中共中央政治局召开会议,分析研究当前经济形势和经济工作,强调“以更大力度和更实举措抓好经济工作”“增强经济发展内生动力”,并作出一系列重要部署,为努力实现“十五五”良好开局指明前进方向。

为巩固经济持续稳中向好的基础,会议提出要深入挖掘内需潜力,扩大优质商品和服务供给,推动消费升级。其中,明确要求加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等“六张网”的规划建设,并推动条件成熟的重大工程项目开工。

年初公布的“十五五”规划纲要共提出109项重大工程项目。在构建现代化基础设施体系方面,既部署了传统及民生基础设施,也明确要求围绕支撑产业升级和数智化发展,适度超前建设算力网、新一代通信网等新型基础设施。

今年既是“十五五”开局之年,也是109项重大工程项目启动推进的起点。在今年全国两会期间,国家发展改革委表示,我国将推进“六张网”和重点领域建设,初步估算今年投资规模将超过7万亿元。同期的国务院政府工作报告也明确提出,要推动投资止跌回稳,聚焦新质生产力、新型城镇化、人的全面发展等重点领域,适当增加中央预算内投资规模,并优化实施“两重”项目。

“六张网”并非简单的新基建项目扩容,而是中国经济发展模式从规模驱动全面转向“系统集成”的一次飞跃。其核心在于通过构建互联互通的现代基础设施网络,协同实现短期稳增长、中期调结构、长期保安全的多重战略目标,让“六张网上的中国”跑得更快、走得更远、行得更稳。

“六张网”涵盖水利、能源、数字、通信、城市基础设施和物流六大领域,既直面我国基础设施的关键短板,也着眼于赋能未来发展需要。例如,在全球气候变化的大背景下推进国家水网建设,能够显著增强洪涝灾害防御和水资源统筹调配能力;同样,城市地下管网建设也有助于提升城市的防灾韧性。物流网建设则将服务于全国统一大市场,旨在降低流通成本,提高物流效率,畅通国内大循环。

新型电网、算力网和新一代通信网等,则是支撑数智化发展的必要基础设施。智能化浪潮会带来更大规模的电力需求,建设新型电网将为电气化的持续提升提供充足的电力资源;算力网是支撑人工智能应用和数字经济发展的关键底座;新一代通信网则将把更多的设备和场景高效接入移动互联网,为全社会的数字化、智能化转型创造条件。

值得强调的是,“六张网”并非彼此孤立,而是相互赋能、深度融合,共同构成一体化的基础设施网络。例如,水网本身就是物流网的重要组成部分,而物流网的智能化又离不开新一代通信网与算力网的支撑。电力、算力和通信网也将通过“东数西算”“算电协同”等战略,共同构筑起一个多层次、全国一体化的协同网络。

当前,全球新一轮科技革命和产业变革加速演进,智能化已成为不可逆转的潮流,这对电力、算力和通信提出了更大规模、更高技术的要求。未来的产业竞争,本质上将由基础设施水平决定,三者缺一不可,而三网的完善又会催生出更多新产业、新业态和新模式。目前看,全球仅有中国能够实现三网同步建设与相互融合,这将赋予我们独一无二的发展优势。

因此,我们应以“六张网”建设为抓手,进一步拉动内需,加速推动经济向数字化、智能化转型。从长期看,这也将有助于全面提升国家发展的安全水平、经济韧性与国际竞争力。