

2025年我国经济形势回顾及2026年展望

国家信息中心经济预测部 | 牛犁 陈彬

摘要: 2025年,我国如期完成“十四五”规划目标任务。2026年,虽然国内经济发展仍存在一些老问题,也面临一些新挑战,但长期向好的支撑条件和基本趋势没有改变,我国经济运行将更加坚韧稳健,稳中向好势头将不断巩固拓展。

关键词: 宏观经济; 高质量发展; 经济展望 **中图分类号:** F123

2025年,面对更加严峻复杂的内外部环境,我国经济顶压前行、向新向优发展,经济运行呈现出总体平稳、稳中有进态势,“十四五”规划目标任务圆满完成。2026年,外部环境变化影响加深,国内供需矛盾突出,重点领域风险隐患较多。但是,我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大,长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。在“十五五”规划开局之年宏观政策更加积极有为、重大工程项目加快落地实施、新动能快速壮大等积极因素带动下,我国经济运行将更加坚韧稳健,稳中向好势头将不断巩固拓展。

2025年我国经济顶压前行、向新向优发展

2025年是很不平凡的一年,我国经济运行呈现出总体平稳、稳中有进态势,展现出强大韧性和活力,经济社会发展主要目标顺利完成。

(一)经济总体平稳运行,产业发展势头良好

2025年,我国GDP同比增长5.0%,高于2020—2024年4.9%的平均增速。我国仍然是全球经济增长的最大引擎;经济总量达到140.2万亿元,约19.6万亿美元,人均GDP约13953美元,接近世行高收入国家的门槛。总体看,“十四五”时期我国GDP年均实际增长5.4%,中国式现代化迈出新的坚实步伐,第二个百年奋斗目标新征程实现良好开局。

农业生产稳中向好。2025年,第一产业增加值同比增长3.9%,对经济增长的贡献率为5.8%。一是粮食生产再获丰收。各地区各部门克服干旱、洪涝等自然灾害影响,全年全国粮食产量14297.5亿斤,比上年增加167.5亿斤,增长1.2%,连续两年稳定在1.4万亿斤以上。二是畜牧业生产稳定发展。2025年,全国猪牛羊禽肉产量10072万吨,首

次超过1亿吨,增长4.2%。三是农产品市场供应充裕、价格平稳运行。2025年,全国农产品生产者价格同比下降3.7%。

工业生产增速较快。2025年,规模以上工业增加值增长5.9%,远高于2020—2024年5.3%的平均增速;工业增加值对GDP增长的贡献率为35%,拉动GDP增长1.7个百分点。一是新动能快速成长拉动工业生产。高技术制造业、装备制造业增加值同比分别增长9.4%和9.2%。二是“两新”政策支撑工业生产。积极推进技术改造、设备更新,促进传统产业焕发生机;新能源汽车、平板电脑等以旧换新类产品产量快速增长。三是外需好于预期拉动工业生产。工业品出口交货值增长2.2%。

服务业生产增势较好。2025年,服务业增加值增长5.4%,好于2020—2024年5.2%的平均增速。一是现代服务业蓬勃发展。信息传

输、软件和信息技术服务业，租赁和商务服务业增加值同比分别增长11.1%和10.3%，共拉动服务业增加值增长1.7个百分点。二是服务业“压舱石”作用更加凸显。服务业对GDP增长的贡献率为61.4%，拉动GDP增长3.0个百分点。三是服务企业预期良好。2025年以来，服务业业务活动预期指数始终位于55%以上较高景气区间，企业对行业发展预期稳定乐观。

（二）国内需求走势分化，外贸出口好于预期

投资需求有所走弱。2025年，固定资产投资下跌3.8%，明显低于2020—2024年3.8%的平均增速。其中，基建、制造业和房地产开发投资分别增长-2.2%、0.6%和-17.2%。资本形成总额对GDP增长的贡献率为15.3%，拉动GDP增长0.8个百分点。

消费需求平稳回暖。2025年，社会消费品零售总额同比增长3.7%，与2020—2024年3.7%的平均增速持平。直播带货、即时零售等新业态活跃，网上零售额增长8.6%；在“两新”政策拉动下，家用电器和音像器材类、通讯器材类、家具类商品零售额同比分别增长11%、20.9%和14.6%。最终消费支出对GDP增长的贡献率为52%，拉动GDP增长2.6个百分点。

出口增长韧性较强。2025年，我国货物贸易出口额（以美元计价，下同）增长5.5%。其中，我国对东盟、欧盟、非洲、拉美出口额分别增长13.4%、8.4%、25.8%、7.4%，但对

美出口下降20%。净出口对GDP增长的贡献率为32.7%，拉动GDP增长1.6个百分点。

（三）经济运行质效提升，高质量发展扎实推进

创新发展成效显著。我国全球创新指数排名由2020年的第14位提高到2025年的第10位，是前十位中唯一的中等收入国家。我国积极加大科技创新投入，推进科技创新和产业创新深度融合，数字技术广泛渗透、数字经济不断拓展，也为新质生产力发展注入强劲动能。2025年，我国研发经费投入强度达2.8%，首次超过OECD国家平均水平。数字产品、集成电路、智能车载设备、智能无人飞行器制造业增加值分别同比增长9.3%、26.7%、26.2%和57%。

协调发展蹄疾步稳。区域发展方面，京津冀协同发展、长三角一体化、粤港澳大湾区战略的引领带动作用进一步增强，三地经济总量占到全国的40%以上，长江、黄河流域生态环境质量稳步提升，区域战略融合发展取得积极成效。城乡协调方面，第二轮乡村全面振兴规划印发实施，脱贫攻坚成果巩固拓展，农业转移人口市民化稳步推进，城乡居民收入差距稳步缩小，城市更新行动有序实施，城市安全韧性水平不断提升。

绿色转型成果突出。我国建成了全球最大的可再生能源体系，为全球降碳减排作出了重大贡献。清洁能源产业快速发展，2025年，清洁能源发电量同比增长8.8%，占总

发电量的比重达到35.2%，同比提高2.1个百分点；可再生能源装机容量取得新突破，风电光伏装机容量首次超过火电。以新能源汽车为代表的绿色产业快速成长，新能源汽车、锂电池、光伏电池产量增长25.1%、41.7%、7.6%。我国森林覆盖率超过25%，成为全球森林资源增长最快的国家。

开放水平持续提高。海南全岛封关运作，标志着海南自由贸易港进入高水平开放新阶段，成为我国新时代对外开放的重要门户。制造业领域外资准入限制“清零”，服务业有序扩大自主开放，电信、医疗、教育等领域试点扩围。高质量共建“一带一路”走深走实，2025年，对共建“一带一路”国家货物贸易出口同比增长10.6%；中国—东盟自贸区3.0版升级议定书签署，将合作拓展至数字经济、绿色经济、标准规制、供应链互联互通等新兴领域。

民生福祉不断增进。就业形势总体稳定，2025年，全国城镇调查失业率平均值为5.2%。城乡居民可支配收入名义与实际均增长5%，与经济增速同步。育儿补贴与减负政策落地，生育养育成本降低。退休人员基本养老金实现21年连涨，个人养老金制度全面推开。社区嵌入式养老、托育、便民设施加速落地，居住品质持续改善。全球规模最大的教育、医疗和社会保障体系持续巩固，各级教育普及程度达到或超过中高收入国家平均水平，2025年16—59岁劳动力平均受教育年限提高到11.3年。

2026年我国经济稳中向好态势有望巩固拓展

展望2026年,我国经济发展不仅存在一些老问题,也面临一些新挑战。世界经济增长动能不足,国际贸易挑战显著增多,全球债务压力明显上升,大国博弈更加复杂激烈,地缘政治局势动荡频繁,外部环境变化影响加深。国内供强需弱矛盾突出,企业经营困难、就业和居民增收压力较大等问题持续存在。但是,在“十五五”规划开局之年宏观政策更加积极有为、重大工程项目加快落地实施、新动能快速壮大、科技创新步伐加快、“投资于”力度加大、经营主体积极应变等因素带动下,2026年我国总供需矛盾有望得到温和缓解,经济运行将更加坚韧稳健,稳中向好态势不断巩固拓展。

(一)生产端保持平稳增长态势

工业增长势能巩固。我国制造业呈现智能化、绿色化、融合化发展趋势,巩固壮大实体经济,优化提升化工、机械、船舶等传统产业,着力打造新能源、新材料、航空航天、低空经济等新兴支柱产业,前瞻布局量子科技、生物制造、具身智能等新增长点,都将有力推动工业生产增势向好。

服务业生产持续稳健。人工智能等前沿技术应用助力与消费升级相关的生活性服务业提升服务效率与品质,叠加对多元化服务场景的需求增加,服务业发展动能持续增强。资本市场信心稳步回暖、美联

储降息、人民币汇率趋于稳定等因素有利于国内金融业保持良好发展态势。

(二)需求端内生增长动力增强

投资需求止跌回稳。2026年是“十五五”规划开局之年,政策支持力度较大,项目储备较为充足,重大工程项目等加速落地开工,成为拉动投资的重要支撑。同时,供需两端新增长点加速培育,其高成长性和高回报率吸引相关投资加速涌入,形成带动投资的新动力。

消费需求温和增长。深入实施提振消费专项行动,制定实施城乡居民增收计划值得期待,扩大服务消费等政策落地见效,一系列消费促进活动有序开展,消费领域限制性政策进一步清理,有利于激发消费活力。优化“两新”政策实施,给予地方更多自主空间。“电影+”、“文旅+”等融合业态加快发展,智能零售等新型消费发展提速,将更好激发消费热情。入境游持续火热,入境消费快速增长,成为拉动消费增长的新增量。

外贸需求仍具韧性。国内企业积极主动调整直面变局,逐步消化吸收外部冲击的负面影响,开辟新的增长路径,为巩固出口位势打下坚实基础。数字服务、建筑服务等传统优势出口服务业加速出海,节能服务、碳足迹核算管理服务等新型出口服务业加速发展,推动外贸结构更加平衡、更趋多元化,形成外贸出口新增长点。

(三)物价水平合理回升

居民消费价格温和回升。从有

利条件看,一是把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量,货币政策将对物价合理回升发挥更加积极的作用;二是坚持内需主导,国内需求稳定改善,深入整治“内卷式”竞争,在一定程度上避免恶性竞相降价;三是旅游咨询租赁、交通出行、文体休闲等服务消费多个领域将保持快速增长态势,带动相关服务价格上涨。从不利条件看,一是国际原油市场供过于求的基本态势仍将持续,国际油价低位波动拖累物价上涨;二是消费增长总体温和,市场销售缺乏大幅改善的基础,终端零售价格缺乏明显好转动力。总体来看,居民消费价格有望合理回升。

工业品价格降幅收窄。从有利条件看,一是深入整治“内卷式”竞争有助于缓解多个传统行业与部分新兴领域面临的恶性竞争压力,市场价格秩序有望逐步改善;二是“十五五”规划开局之年基建、制造业等领域形成需求新增量,有助于带动全链条产品价格修复。从不利条件看,一是外需走弱叠加高关税,出口导向型企业面临海外订单收缩压力,出口转内销步伐加快,进一步加剧国内工业品市场的供求压力,抑制工业品价格上涨;二是全球石油供需较为宽松,国际油价将低位震荡运行,主要进口大宗商品价格对PPI的抬升作用有限。

2026年宏观政策取向及重点工作

中央经济工作会议着眼于确保“十五五”开好局、起好步,延续实

施更加积极有为的宏观政策，提出做好新形势下经济工作坚持“五个必须”的方法论，部署了八方面重点任务，为做好2026年经济工作提供了行动指引、明确了主攻方向。

（一）继续实施更加积极有为的宏观政策

中央经济工作会议提出，要继续实施更加积极有为的宏观政策，要坚持稳中求进、提质增效的工作总基调，既保持了延续性，也提出了新要求。“稳中求进、提质增效”不是简单叠加，而是辩证统一的有机整体，体现了政策重心从“规模优先”向“质量优先”的转型。一是以“稳”为底线托住发展基本盘。当前国内经济面临房地产市场深度调整、地方政府债务压力较大、中小金融机构风险传导等挑战，“稳”能为改革与转型创造安全环境，避免风险扩散与预期恶化。二是以“进”为方向推动结构升级。单纯靠“稳”难以突破发展瓶颈，必须通过创新驱动、内需主导、改革攻坚培育新质生产力，以“进”巩固“稳”的成果。三是以“提质增效”为核心实现高质量发展。提质增效要求既要优增量，又要盘活存量，通过盘活存量来带动增量，优化资源配置，从而实现质量和效益双提升。

继续实施更加积极的财政政策。中央经济工作会议明确，2026年要保持必要的财政赤字、债务总规模和支出总量，表明积极的财政政策依然有保持力度和强度的稳妥安排。要加强财政科学管理，优化财政支出结构，强化国家重大战略

财力保障，推动更多资金资源投资于人。规范税收优惠、财政补贴政策，就是要让财政政策提质增效，不仅需要在规模上维持宏观调控所需，也需要在支出结构上不断优化，提高政策精准性和有效性。

继续实施适度宽松的货币政策。把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，这反映出货币政策的重心正从单纯追求金融体系本身的规模扩张，转向更强调经济增长和物价稳定的实际效果。要灵活高效运用降准降息等多种政策工具，保持流动性充裕，意味着货币政策工具的使用既要做好相机抉择，又要做好多重目标平衡，以提高政策实施的质量和长远效果。

增强政策取向一致性和有效性。要将各类经济政策和非经济政策、存量政策和增量政策纳入宏观政策取向一致性评估。宏观政策必须强化系统观念，才能充分发挥调控的作用，要防止“政策打架”造成“合成谬误”。

（二）新形势下做好经济工作“五个必须”的规律性认识

必须充分挖掘经济潜能。大国经济的重要特征是回旋余地大、内部可循环，能够独立自主、自立自强。我们要进一步开拓视野、创新思路，努力在扩大消费和投资、发展科技和产业、促进城乡融合区域协调发展等方面，培育形成更多新的增长点。

必须坚持政策支持和改革创新并举。当前我国经济发展周期性、

结构性、体制性问题相互交织叠加，必须综合施策，既要加强宏观调控，减轻短期经济波动，又要不失时机地全面深化改革，向改革要动力、要活力。

必须做到既“放得活”又“管得好”。“放”的目的是要破除影响生产力发展的体制机制障碍，而不是放任自流、一放了之。“管”的本质要求是建设社会主义法治经济、信用经济，规范市场秩序。要充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用。

必须坚持投资于物和投资于人紧密结合。经济发展的最终目的是实现人的全面发展，因此要平衡对实体经济、科技创新的有效投资与人力资源开发，促进物质资本和人力资本协调增长。

必须以苦练内功来应对外部挑战。在不稳定不确定的外部环境下，必须依靠强大国内市场，做到内部可循环，才能增强经济发展韧性，确保极端情况下经济基本正常运行和社会大局稳定，把国家发展进步的命运和主导权牢牢掌握在自己手中。

（三）“八个坚持”重点任务，把坚持内需主导摆在首位

一是坚持内需主导，建设强大国内市场。强大国内市场是中国式现代化的战略依托。在世界经济版图中，中国稳居全球第二大消费市场、第一大网络零售市场、第二大进口市场。内需对我国经济增长起到了主动力和稳定锚的作用。因此，把扩大内需、建设强大国内市场放

在各项重点任务的首要位置。

二是坚持创新驱动，加紧培育壮大新动能。将北京国际科技创新中心扩围至京津冀，将上海国际科创中心扩围至长三角，要加快形成我国原始创新的主要策源地，共同打造科技强国建设的战略支点和标杆。从三大国际科技创新中心建设到“人工智能+”深化拓展，从企业创新主体地位强化到科技金融服务创新，一系列部署构建起“基础研究—技术攻关—成果转化—产业应用”的完整创新链条，为新质生产力培育、经济高质量发展注入强劲动能。

三是坚持改革攻坚，增强高质量发展动力活力。改革是推动国家发展的根本动力。要纵深推进全国统一大市场建设，制定全国统一大市场建设条例，实现市场准入、公平竞争、质量标准、制度统一。持续规范地方政府经济促进行为，出台地方政府招商引资鼓励和禁止事项清单，继续规范涉企执法行为。要深入整治“内卷式”竞争，综合运用标准

引领、价格执法监管手段，形成优质优价、良性竞争的市场秩序。要制定和实施进一步深化国资国企改革方案，完善民营经济促进法配套法规政策。下更大的气力推动解决拖欠企业账款问题，坚决防止前清后欠。

四是坚持对外开放，推动多领域合作共赢。要稳步推进制度型开放，推动共建“一带一路”高质量发展等举措。在当前全球竞争格局面临深刻调整、国际规则体系加速重塑的背景下，制度型开放正成为我国应对变局、塑造国际合作与竞争新优势的战略抓手。要有序扩大服务领域自主开放，鼓励支持服务出口，积极发展数字贸易、绿色贸易，既要扩大出口，也要增加进口，推动外贸可持续发展。

五是坚持协调发展，促进城乡融合和区域联动。要增强区域发展的协调性，发挥区域协调发展战略、区域重大战略、主体功能区战略、新型城镇化战略的叠加效应，加强重点城市群协调联动，深化跨行政

区合作。突出聚焦城乡、区域、陆海的深度联动，统筹推进以县城为重要载体的城镇化建设和乡村全面振兴，加强重点城市群协调联动、加强主要海湾整体规划，其中蕴含着从“板块化施策”到“融合化协同”的区域发展新导向。

六是坚持“双碳”引领，推动全面绿色转型。绿色发展是中国式现代化的鲜明底色。要从积极稳妥推进碳达峰、加快建设新型能源体系、加快发展绿色低碳产业、持续推进污染防治攻坚和生态系统优化、提高应对极端天气能力等五方面持续发力，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，增强绿色发展动能。

七是坚持民生为大，努力为人民群众多办实事。让人民生活幸福是“国之大者”。只有坚持为人民群众多办实事，才能确保经济平稳健康运行、社会大局和谐稳定。要聚焦就业、教育、医疗、养老、婚育、安全生产等重点领域，制定出精准的任务清单，既有效把准民生领域的短板弱项，也切实回应百姓最迫切的期待。

八是坚持守牢底线，积极稳妥化解重点领域风险。安全是发展的前提，发展是安全的保障。房地产产业链长、关联度高，必须处理好促发展和防风险的关系，要着力稳定房地产市场，加快构建房地产发展新模式。同时，积极有序化解地方政府债务风险，优化债务重组和置换办法，多措并举化解地方政府融资平台经营性债务风险。□



来源：视觉中国

责任编辑 李艳芝