



## 中共中央政治局会议释放重要信号

中共中央政治局 12 月 8 日召开会议，分析研究 2026 年经济工作。

定调“十五五”开局之年的经济工作，这场会议极为重要，传递出三个有力信号。

### 信号一：内需主导

三里河注意到，在 2026 年经济工作具体部署中，“坚持内需主导，建设强大国内市场”居于重要位置。为何？

清华大学中国发展规划研究院常务副院长董煜对三里河表示，这表明有效需求不足仍是当前短期经济工作需破解的

主要问题，需通过纵深推进全国统一大市场建设、打造强大国内市场加以解决。

2013—2024 年中国经济保持年均 6.1% 的增长，内需对经济增长的平均贡献率达 93.1%。

作为拉动经济增长的主动力量，内需之于中国经济非常重要。

粤开证券首席经济学家罗志恒对三里河表示，解决好内需不足、建设强大市场，不仅能更好实现更高水平的供需循环，而且有利于改善外部地缘政治经济关系，更是增强中国经济稳定性、对冲外部不确定

性的重要力量。

### 信号二：提质增效

会议指出，明年经济工作要坚持稳中求进、提质增效。

“稳中求进”作为经济工作总基调延续不变，而“提质增效”四字，蕴含着发展导向的深化。

董煜认为，这意味着开局之年将坚定推进高质量发展这一主题的贯彻落实，同时在政策实施中会更加注重含金量和实效性，使宏观政策更好发挥作用。

如今，中国经济进入到高

质量发展阶段，更注重实现质的有效提升和量的合理增长。

罗志恒认为，政策既要积极有为，也要讲究效率效果，将有限的政策资源发挥出更大的效果，这就对单项政策本身以及政策的系统性协调性一致性提出更高要求。

### 信号三：集成效应

会议提出，继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度，切实提升宏观经济治理效能。

发挥存量政策和增量政策集成效应，这是一个新提法。简单说，就是避免政策“单打独斗”，而是强调政策的协同性、系统性。

董煜认为，这与会议提出的“增强政策前瞻性针对性协同性”一脉相承，意味着存量政策需充分释放效能，同时不排除明年出台增量政策的可能，在现有政策基础上进一步“做加法”，并强化协同发力形成合力。

此次会议指出今年经济社会发展主要目标将顺利实现，要求明年实现“十五五”良好开局。

## 11 月中国进出口同比增速回升至 4.1%

中国海关总署 8 日公布的最新数据显示，今年 11 月份，中国货物贸易增速回升，进出口总值 3.9 万亿元（人民币，下同），同比增长 4.1%。其中，出口 2.35 万亿元，同比增长 5.7%；进口 1.55 万亿元，同比增长 1.7%。

今年前 11 个月，中国货物贸易进出口总值 41.21 万亿元，同比增长 3.6%。其中，出口 24.46 万亿元，同比增长 6.2%；进口 16.75 万亿元，同比增长 0.2%。

分区域看，前 11 个月，东盟为中国第一大贸易伙伴，

中国与东盟贸易总值 6.82 万亿元，同比增长 8.5%。欧盟为中国第二大贸易伙伴，中国与欧盟贸易总值 5.37 万亿元，同比增长 5.4%。美国为中国第三大贸易伙伴，中国与美国贸易总值 3.69 万亿元，同比下降 16.9%。

同期，中国对共建“一带一路”国家合计进出口 21.33 万亿元，同比增长 6%。

分产品看，前 11 个月，中国出口集成电路 1.29 万亿元，同比增长 25.6%；出口汽车 8969.1 亿元，同比增长 17.6%。

进口方面，前 11 个月，中国进口铁矿砂 11.39 亿吨，同比增加 1.4%；进口原油 5.22 亿吨，同比增加 3.2%；进口大豆 1.04 亿吨，同比增加 6.9%。

## 税收数据显示中国新质生产力稳步发展

国家税务总局副局长蔡自力 8 日在北京介绍，税收数据显示，今年以来新质生产力在新兴产业发展壮大和传统产业提质升级进程中呈现出诸多亮点，创新产业加快发展，数实融合不断突破。

在北京举行的新闻发布会上，他介绍，1—11 月份，高技术产业销售收入同比增长 14.7%，持续保持两位数的较快增长。其中，高技术服务业销售收入同比增长 17.2%；高技术制造业销售收入同比增长 11.1%，特别是集成电路、工

业母机等先进制造业销售收入同比分别增长 19.3% 和 11%。

1—11 月份，数字经济核心产业销售收入同比增长 10%，全国企业采购数字化金额同比增长 10.2%。其中，数字产品服务业、数字技术应用业销售收入同比分别增长 9.8% 和 14.3%，反映数字产业化和产业数字化持续推进。

税收数据还显示，今年以来传统产业深入推进提质升级，创新更活跃，制造更智能，生产更环保。前三季度，全国传统产业重点税源企业研发投

入同比增长 12.3%，反映传统产业在技术创新、产品创新和模式创新上的投入在加快，为传统产业迈向高端化注入了新动能。

发票数据显示，1—11 月份，全国传统产业采购数字化设备金额同比增长 7.6%，采购自动化设备金额同比增长 9.3%。传统产业加快应用智能制造设备，有利于促进传统产业“智造向新”。1—11 月份，全国传统产业采购节能环保技术服务金额同比增长 33.2%。蔡自力表示，这反映传统产业

节能降碳技术改造力度持续加大，有利于推动传统生产清洁化、低碳化和资源利用高效化。

同一场新闻发布会上，国家税务总局政策法规司司长戴诗友表示，今年前 10 个月，支持制造业发展主要政策减税降费及退税 16650 亿元。发票数据显示，在减税降费等多方面政策有力推动下，我国制造业高质量发展呈现三方面亮点：制造业高端化发展提档加速、智能化升级步伐加快、绿色化转型有序推进。

据戴诗友介绍，1—11 月

份，装备制造业销售收入同比增长 8.3%，特别是计算机通信设备制造业、仪器仪表制造业销售收入同比分别增长 12.3% 和 10.3%；制造业企业采购自动化设备金额同比增长 14.2%。制造业企业采购数字化金额同比增长 11.2%；高耗能制造业销售收入占制造业比重较上年同期下降 1.2 个百分点。制造业企业购进环境治理服务金额同比增长 6.9%。