

5%背后的“体感温差” 该怎么看

1月19日,国家统计局发布2025年经济数据:GDP增长5.0%,居民收入增速与经济基本同步,社会消费品零售总额突破50万亿元,这份“十四五”收官之年的成绩单,在全球经济低迷、外部环境复杂的背景下,殊为不易。

不过,宏观数据企稳,还是有不少人感到生活压力不减。这种“体感温差”从何而来?

体感压力是真实的。过去一年,为了消化旧有的债务与过剩产能,企业和家庭的现金流被动收缩。尽管宏观盘子在涨,微观手头却紧。这份5%的增长,不是在顺风顺水中轻松实现的,而是在房地产深度调整、地方债务化解、贸易壁垒加高的多重约束下,在主动调整中靠实体经济硬扛下来的。

从消费看,结构性分化明显。通讯器材、文化办公、体育娱乐类零售增速维持两位数,远高于整体水平,背后是高技术制造业与装备制造业成为拉动工业增长的主力。恩格尔系数降至29.3%,说明在基础生存消费之外,那些能够提供情绪价值和技术红利的产品,依然拥有旺盛的市场。

这种转变必然伴随阵痛。旧赛道收缩时,寒意刺骨;新赛道起步时,热度尚未传导至全员。

以重庆为例,2025年汽车产量达到278.8万辆,增长9.7%,在激烈的城市排位赛中再次登顶。其中新能源汽车产量129.6万辆,占比接近一半,产业集群规模突破8000亿元,赛力斯等企业全年新能源汽车销量超过47万辆,动力电池、电机、智能座舱等产业链同步升级。前11个月,重庆汽车出口值459.8亿元,增长16.8%。

这种依托老工业基地、快速切入新能源和智能化的转型路径,证明传统制造重镇已完

全具备二次进化的能力。类似现象正在成都、合肥、武汉等城市出现,成为稳住经济基本盘的重要力量。

与此同时,民生底线守住了,粮食总产量稳中有增,肉类产量突破1亿吨,14亿人的饭碗端得更牢。农村居民收入增速快于城镇,城乡差距继续缩小,发展成果正在向基层倾斜,最广阔的内需腹地正被激活。

外贸结构的变化同样值得关注。尽管保护主义抬头,2025年“新三样”出口规模约1.3万亿元,新能源汽车出口261.5万辆,在去年高基数基础上依然保持约30%的稳健增长。

近期,加拿大调整电动车进口政策,允许每年4.9万辆中国电动汽车以6.1%的低关税进入,务实合作的空间依然存在。这说明即便在各种壁垒高筑的当下,基于技术与成本优势的经济规律,依然能够发挥作用。中国制造正从单纯的“规模替代”转向“不可或缺”。

回到最初的“体感温差”,原因正在于此——我们正处在新旧动能切换最吃劲的阶段。旧动能退场带来的痛感是直接的,新动能接棒带来的红利是渐进的。

但2025年的数据清楚表明:系统性风险没有发生,新引擎已经点火。企业仍在优化库存结构,家庭储蓄意愿有所上升,这种调整需要时间。但事实已经给出判断:在动力切换的关口,新路径已经走通;在外部压力最大的时候,核心竞争力经受住了检验。

这份5%,不是靠大水漫灌催出来的虚火,而是在结构调整、动能转换中长出来的实底。

方向正确、路径清晰。我们有充分理由相信,中国经济正在穿越转型期,迎来更加稳健、更可持续的增长阶段。

培育未来产业 重庆为啥选了一条“慢路”

1月13日,重庆10个部门联合印发了一份关于未来产业的政策文件。14条措施,涵盖技术攻关、平台建设、企业培育、场景应用。细读下来会发现,资金并未集中投向明星项目,而是更多流向中试平台、基础设施、应用场景这些见效较慢的环节。

这与不少城市的选择不同。过去几年,一些地方培育未来产业,更强调速度和规模:补贴先行,项目先上,企业数量和投资额迅速增长,短期效果明显。

相比之下,重庆的做法显得克制得多。原因或许并不复杂,重庆既不是资本高度集聚的一线城市,也缺少顶级科研资源的密集支撑,在拼速度、拼热度的赛道上并不占优势。在这样的条件下,选择一条更贴近自身能力结构的路径,未必是退而求其次,更像是一种现实判断。

这条“慢路”,慢就慢在把资源优先投向产业化的基础环节。

中试平台是最典型的一项。很多技术在实验室阶段已经成熟,但从小规模验证走向稳定量产,中间需要大量设备、工艺调整和反复试错。这一阶段投入高、周期长、失败率也高,往往难以获得市场资本的耐心支持。重庆将中试平台的建设和运营明确纳入支持范围,本质上是在补这一段最容易断裂的链条。

基础设施同样如此。空天信息、低空经济等方向,对地面站网、试飞基地、运控系统依赖很强。这类投入不直接对应某一家企业,短期内也难以形成可量化的产出,但却决定了产业能否真正运转。政策选择在这一层面加大支持,更多是在为产业运行提供底座,而不是押注单个项目。

场景支持也是类似逻辑。许多新技术并非不能用,而是

缺乏首批用户。政府通过提供应用场景,帮助产品完成从技术可行到市场可用的关键一步,这种支持的意义往往大于资金本身。

这些安排的共同特征,是强调积累而非爆发。它们很难在短期内转化为亮眼数据,也不容易形成快速扩张的示范效应。如果换一种思路,将资源更多用于直接补贴企业或引进大型项目,短期成果可能更直观,但重庆显然并未选择这种路径。

对此,笔者的理解是,重庆更看重产业长期运行所需的工程能力和系统能力。在未来产业领域,这些能力往往比单个项目的成败更重要。如果基础环节缺失,即便某些项目一时成功,也难以持续。

当然,慢并不意味着没有风险。平台建成之后能否持续被使用,基础设施投入后是否能带来足够的产业集聚,应用场景能否真正转化为稳定市场,这些都需要时间检验。与快速见效的做法相比,这条路径对耐心和执行能力的要求更高,也更容易在阶段性评估中承受压力。

不同路径各有代价。快路的优势在于见效快、反馈清晰,但也更容易放大波动;慢路的优势在于结构更稳,但周期更长,不确定性也随之拉大。重庆此次选择慢路,未必是最理想的方案,但在当前条件下,可能是一种相对理性的选择。

这条路最终能走多远,现在还难下结论。但至少可以看到,政策在起点阶段,先把最基础、也最容易被忽视的环节补齐。这些积累将会在未来转化为真正的产业优势。

上游财经综合重庆日报等

