

2026年新年献词：不确定的年代，做确定的你

2025年应该用什么标注？

这是在历史留下浓墨重彩的一年。无论是宏大叙事，还是情绪幽微，或如雷霆，或如雨露，氤氲着变化，积蓄着能量。从“十五五”规划建议、九三阅兵、关税博弈、顺差万亿，到DeepSeek横空出世、LABUBU火遍全球、人形机器人“爆单”、芯片国产替代浪潮，再到黄金狂飙、外卖大战、哪吒“封神”、短剧崛起……它们形成历史的合力，裹挟着无数的人们，奔流激荡，冲向历史的峡口。

无论月薪多少，国家大事与每个个体同气连枝，结成命运共同体。于是数字经济，于是数字生活，赛博朋克，殊途同归。

新世纪过去四分之一，恰好在2025年，AI照耀蓝星。穹顶之下，我们要思考如何与AI相处。科技至此，退无可退，卢比孔河边的骰子已经掷下。

这是从来没有过的“惊险一跳”，兴奋迷惘、跃跃欲试与焦虑恐惧，每一种情绪都是真实的，也是缠绕的。国家衔枚疾走，只争朝夕，两个大国在AI、算法和算力上累积起天文数字的基础设施投资，点亮不同的科技树。个体在享受AI便利的同时，会担心自己被AI替代，担心未来被AI支配。“百万漕工衣食所系”，从来都不是轻描淡写的适者生存。

世界处于巨变前夜，断层线肉眼可见，君子不立危墙之下。承载着中国梦的中国经济，需要锚定更可靠的新坐标。

2025年给出了坐标的雏形，硬科技和新消费。

经济的尽头是科技。马尔萨斯陷阱从未过时，当边际效用递减，科技是唯一跨越的保证。从工业革命到AI革命，“先入关中者王之”。中国面临着史无前例的“四合一”，要将不同历史阶段的工业化、信息

【“十五五”规划建议】

【九三阅兵】

【关税博弈】

【DeepSeek横空出世】

【LABUBU火遍全球】

【人形机器人“爆单”】

化、智能化和城镇化并线赛马，既是机遇，也是挑战。

这便是我们在2025年看到的两幅图景：一方面，国产替代浪潮下的芯片和创新药努力缩小差距，“大力出奇效”；另一方面，AI、机器人和新能源等领域则并驾齐驱，甚至一马当先。资本市场上，硬科技画像下的千军万马，形成新的叙事、新的预期和新的产业。

硬科技要足够“硬”，新消费则要足够“软”，才能适配越来越分级的消费群体，特别是服务业的新消费，供给严重不足。

情绪消费和潮玩消费正迅速从“看不起”“看不懂”转向“追不上”。用商品抚慰情绪，是新时代对自我的关照。盲盒是“无用之用”的世俗表达，也是新消费的鲜明特征。

有之以为利，无之以为用。

市场自己“现身说法”。2025年蜜雪冰城、老铺黄金和泡泡玛特在港股刮起新消费旋风，消费、品牌与资本之间的故事被重写，为情绪、氛围和Being买单，水到渠成。

新消费不应止于此。新消费不只是物质的，也是文化的，不只是商品经济，也是无限延伸的服务经济。被历史的、现实的因素掣肘的服务业，是诞生新消费巨头的沃野良田。

时间在2025年分岔，无数的小径和大道，通向无穷的远方。而硬科技和新消费，在我们的注视下，大道直如矢。

知行合一，知道和做到是截然不同的事情。硬科技和新消费并非唾手可得，低垂的果实早已采摘完毕。更高的果实，无它，唯有不断地制度创新、科技创新和商业创新，以新需求引领新供给，以新供给创造新需求，才能登梯上屋。只有非常努力，才能看起

来毫不费力。

发展成果为所有人共享，每一个人都受国家的托举和呵护。人是全部生产关系和社会关系的总和，这并不抽象，谁也无法活在真空中。

另一方面，随着经济发展，国民心理一点一点走出“前现代社会”，“投资于你”成为共识。人不是发展的工具，人是发展的目的，美好生活是目的。今年汹汹的反内卷，本质上也是把人从极致的效率中解放出来。

微光点亮星空，星火可以燎原，每一个人都不能做小观，每一个人都可以创造未来，每一个人的可能性叠加上这个国家的未来。时势造英雄，英雄也造时势。

天行有常，雷霆雨露，俱是规律。顺周期不代表“风口的猪”，逆周期也不意味着“垃圾时间”。周期之变，乍暖还寒，最难将息。因此，

【芯片国产替代浪潮】

【黄金狂飙】

【外卖大战】

【哪吒“封神”】

【短剧崛起】

2025我们一起经历的大事件

人们将“牛马”和“躺平”挂在嘴边，在信息茧房中抱团，在茧房之外引战，虽有固然，理却未必。

凡路必有桥，凡墙必有门。接受“不一样”，对于平凡的人确实不容易。在一个打破常规、不断加速的时代，我们无时无刻不在与新的技术、潮流和秩序发生碰撞。这其中有些愕然，有崩溃，有疑惑，有挣扎。当外部世界给予的选项不那么如意，逃避很容易，却难言正确。

生活本身是一种体验和冒险。面对纷繁复杂的世界，出路依然清晰，无论是擅长的，还是被选择的，选择一条让自己保持活力和保持生长的路径。

在不确定的年代，最大的确定性来自于自己。

2025年是承前启后的一年。“十四五”收官，“十五五”开篇，国家与个体命运休戚相关，“十五五”注定是每一个人的。你是什么样，你的国家就是什么样。

求变与应变，与变化的世界周旋，与未知的命运抗争，每一件努力过的事情都值得庆祝，都配得掌声。

当回看2025年的VCR，最闪耀的“大事记”一定是幕后那个努力抓住自己命运的人，那个坚实、有力、有活人感的“我”。

哪怕在被迫卡顿与笔路蓝缕的荆棘中，依然要敢于表达。牢牢守护自己的良知线、常识线和认知线，不要拽着自己的头发起跳，也不要试图接住下坠的刀。

AI时代，端端中请放轻松。在破坏中见创新，于混沌中见秩序，复杂缘于简单，这既是我们对于2025年的标注，也是对2026年的期待。

北京商报首席评论员 韩哲 评论员 陶凤

Market focus

连续两月成交超1.4万套 北京二手房稳健回升

北京二手房市场的稳健韧性正逐步凸显。北京商报记者统计，截至12月29日，北京12月二手房网签量达到14528套，按照本月日均500套的成交量，全月突破1.5万套已成定局。这也是北京二手房连续两个月月度成交突破1.4万套。尽管从数据上看，新政带来的效果还未直接体现，但来自北京多个热门片区的经纪人反馈，新政落地后的首个周末，以刚需房源为主导的片区置业需求回升，市场咨询量与到访量同步走高。与此同时，传统入学需求季集中释放，北京部分区域二手房源带看量持续攀升，叠加库存规模回落、成交态势企稳等多重因素，业主定价心态更趋理性，市场供需双方博弈正逐步回归良性理性轨道。



刚需户型为主，该群体对价格敏感度较高，月供变化直接影响置业决策。

北京商报记者梳理发现，此次新政核心调整之一在于优化利率定价机制，取消首套与二套房商业贷款利率区分，二套房商业贷款利率由此前的3.45%下调至3.05%；同时，公积金贷款二套房首付比例从30%降至25%，双重政策直接降低刚需群体置业门槛。

以一套400余万元的二手房源为例，宋梅算了一笔账：首付比例下调后，购房者首付款从120万元降至100万元，资金压力显著缓解；若采用“120万元公积金贷款+200万元商业贷款”的组合贷模式支付剩余房款，按照30年等额本息还款计算，月供将从调整前的8677.98元降至8502.36元。

尽管单月月供仅减少175.62元，但长期来看效益可观。宋梅表示，以此计算，购房者全年可节省支出2107.44元，该金额可覆盖一辆25万元左右家用轿车的年度车险费用，对刚需家庭而言，无疑减轻了日常支出压力。

此外，新政明确放宽非京籍家庭购房社保缴纳年限，其中五环内由3年调整为2年、五环外由2年调整为1年，这一举措有效带动了一批潜在购房客群提前入市。郑楠向北京商报记者表示，此前因未满足购房资格、仅能持续关注市场动态及心仪房源的潜在客户，近几日已陆续重返门店咨询对接。

郑楠以其客户资源中的一位潜在购房者为例进行说明。据其介绍，该购房者已在北京工作2年，任职于某互联网企业，职业稳定，且与女友有结婚及长期扎根北京的规划。今年4月，该购房者首次到门店咨询，后续几个月间曾陆续看中多套房源，但因未满足购房资格而未能成交，心仪房源在此期间也陆续售出。

此次新政发布后，郑楠第一时间与该购房者取得联系，双方已顺利敲定周末看房计划。在郑楠看来，此次新政发挥了提振市场预期的关键作用，核心成效之一便是推动一批此前受限于资格的潜在客群提前启动置业计划，同时，降低置业门槛也缓解了购房者的购房压力。

“子女需求”释放

合硕机构首席分析师郭毅表示，从当前楼市调控政策来看，无论是限购政策的适度放宽，还是针对多子女家庭出台的五环内增购一套住房的相关新政，一系列举措均精准契合了购房者的刚性居住需求与合理的资产配置核心诉求。

每年底至次年年初有人学需求的家长集中出手，也进一步带动市场的升温。部分重点片区，如西城三里河片区，这种趋势尤为明显。该区域某头部中介机构经纪人潘勇向北京商报记者表示，自11月末以来，有教育资源需求的购房者咨询数量持续攀升。

以潘勇接触的客户计算，尽管在11月前咨询人数也较为稳定，一个月保持在100组左右，但随着2026年入学的临近，现有房源热度持续升高。

潘勇表示，按照往年市场规律，每年1月、2月通常是房源成交高峰，届时房源供应也最为紧张，因此不少购房者选择提前入市。

据潘勇介绍，三里河片区房源多为楼龄较高的社区，整体居住一般，而社区较新、户型优质的可售房源则尤为稀缺。以片区内楼龄相对较新的三里河三区为例，目前在售房源共45套，近30天带看量已达312次。潘勇预判，随着这部分需求的持续跟进，该片区房源带看量有望进一步提升。

北京商报记者 李晗

成交企稳挂牌下降

北京商报记者统计发现，12月截至12月29日，北京二手房网签量已达14528套。以12月日均网签500套测算，全月总成交量将突破1.5万套，实现连续两个月稳定在1.4万套以上，市场整体运行态势平稳。

中指研究院指数研究部总经理曹晶晶介绍，新政后（12月25日—28日），北京二手房住宅日均网签量为511套，二手房成交量基本持平，考虑到网签存在一定滞后性，随着时间推进，市场活跃度或有所提升。

上海易居房地产研究院副院长严跃进表示，北京与上海类似，年末二手房市场交易数据表现亮眼。这一现象不仅印证了价格调整后房源性价比显著提升，叠加当前各项政策利好的双重作用，势必推动市场行情向好发展，整体态势值得肯定。

市场的稳定性同样体现在库存房源规

模上。位于丰台区宋家庄片区北京某头部中介机构经纪人郑楠向北京商报记者透露，当前北京二手房库存房源量稳定在15万余套，相较于年初已有明显回落，且月度成交量保持在10%的稳定水平。

在郑楠看来，库存与成交能够维持稳定，核心动力源于两方面：一是市场价格的平稳运行，二是买卖双方预期的理性调整。他表示，当前市场虽仍处于买方主导阶段，但议价空间已显著收窄，从过往“大幅让利”的博弈模式，转变为小幅协商的理性沟通状态。

以宋家庄片区一套挂牌价540万元的房源为例，郑楠介绍，该房源因具备“满五唯一”、户型优质等核心优势，挂牌后迅速吸引5组购房者关注，并有多组客户进入面谈环节。不过，小业主仅同意最高20万元的小幅让利，目前双方仍处于协商博弈阶段。

位于丰台区岳各庄片区另一家头部中

介机构经纪人李文莉表示，历经多轮市场调整后，当前北京二手房市场已趋于平稳，小业主挂牌价已回落至市场合理定价区间。在此背景下，购房者期望在挂牌价基础上获得大幅让利的可能性已大幅降低。

受限客群提前启动置业计划

北京房地产新政的适时发布，也为北京二手房市场带来新的活力。新政发布后的首个周末，北京商报记者走访多个区域了解到，二手房市场咨询量、客户到访量均出现提升。多位一线房产经纪人反馈，新老客群针对政策调整的咨询需求显著增加。

位于石景山区古城片区某头部二手房中介机构经纪人宋梅向北京商报记者透露，新政发布当晚，便有2组高意向置业客户主动咨询贷款利率调整相关细则。

之所以购房者关注政策变化，宋梅直言，古城片区二手房源以300万—500万元