

# 服务业潜能释放 我国消费有望持续稳定增长

3月16日,国家统计局发布1—2月国民经济运行情况,国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长付凌晖表示,今年以来,在促消费政策作用下,以及超长春节假期影响,市场销售明显回升,服务消费潜能得到释放。前两个月,交通运输、住宿餐饮等行业生产指数增速比上年12月明显回升;旅游咨询租赁服务类、文体休闲服务类零售额均保持10%以上较快增长。此外,入境免签政策扩大也带动入境旅游游客增加,促进了国内市场销售扩大。未来,随着一系列提振消费政策的实施,消费有望持续稳定增长。

## 服务消费潜能得到释放

在春节因素以及促消费相关政策效应共同作用下,服务业同样实现较快增长。1—2月,服务业生产指数同比增长5.2%,增速比上年12月份加快0.2个百分点。

付凌晖表示,1—2月经济运行开局良好,离不开新质生产力的培育和新动能的成长壮大。科技创新和产业创新深度融合、“人工智能+”加快拓展,数字经济发展向好,带动产业链上下游同步改善。

数据显示,1—2月,信息传输、软件和信息技术服务业生产指数同比增长10.1%,近两年一直保持高速增长。同时,随着人工智能的发展,算力需求的增加,对上游能源行业的拉动作用也比较明显。1—2月,电力、热力生产

和供应业增加值同比增长5.1%,比上年12月加快4个百分点,新动能对整个上下游行业的带动作用增强。

另一方面,在春节因素的带动下,1—2月,交通运输、住宿餐饮等行业生产指数增速比上年12月份明显回升。值得注意的是,2月,服务业商务活动指数为49.7%,比上月上升0.2个百分点;服务业业务活动预期指数为55.8%。其中,住宿、餐饮、文化体育娱乐等行业商务活动指数位于60%以上高位景气区间。

国家统计局贸经司首席统计师袁彦表示,随着扩大服务消费政策持续发力显效,优质服务供给增加,消费新业态新场景不断涌现,服务消费市场保持较快增长。1—2月,服务零售额同比增长5.6%,增速比上年全年加快0.1个百分点,高于同期商品零售额3.1个百分点。其中,1—2月,旅游咨询租赁服务类、文体休闲

服务类零售额实现两位数增长;餐饮收入增长4.8%,增速比上年全年加快1.6个百分点。

值得注意的是,国家统计局首次发布“网上商品和服务零售额”指标,同时停发“网上零售额”指标。

对此,付凌晖表示,近些年,随着网上服务发展日益加快,国家统计局加强对网上服务零售统计。在原有的“非实物商品网上零售额”基础上进行优化完善,将更多网络服务零售平台纳入统计调查范围,测算发布“网上服务零售额”指标。数据显示,1—2月,全国网上商品和服务零售额32546亿元,同比增长9.2%。其中,网上商品零售额20812亿元,增长10.3%,占社会消费品零售总额的比重为24.2%;网上服务零售额11734亿元,增长7.3%。

付凌晖表示,1—2月主要经济指标明显回升,国民经济开局良好,充分反映出我国经

济的强大活力和韧性。从下阶段情况看,我国经济长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。随着新质生产力培育壮大、新发展格局加快构建,宏观政策加力显效,国民经济有望继续保持稳中向好发展态势,持续向新向优,将为实现全年预期目标任务打下良好基础。

## 新动能对工业生产拉动明显

付凌晖表示,工业生产在1—2月经济运行中是个比较突出的亮点。随着更加积极有为的宏观政策持续发力,“两重”建设扎实推进,“两新”政策持续实施,新动能加快成长,加之外贸出口拉动增强,1—2月工业生产明显加快,产业结构优化升级,发展质量持续提升。

付凌晖强调,随着我国产业技术能力提升,高端装备制造发展态势向好,装备制造业较快增长。“工业中很突出的一个特点就是装备。”付凌晖说。

数据显示,前两个月,规模以上装备制造业增加值同比增长9.3%,占全部规模以上工业比重达到33.5%。其中,像计算机通信和其他电子设备制造业、铁路船舶航空航天和其他运输设备制造业的增加值分别增长14.2%和13.7%。

此外,新兴行业加快成长,发展新动能能

步成长。前两个月,规模以上高技术制造业增加值同比增长13.1%,数字产品制造业增加值增长8.8%;智能车载设备制造、智能无人飞行器制造增加值分别增长46.3%、26.6%,反映出我国工业生产智能化产品需求持续扩大。绿色转型推动下,新能源、绿色材料产业增长态势较好,前两个月汽车用锂离子电池产量增长28.4%,碳酸锂、生物基化学纤维产量分别增长29.3%、11.2%。

在新动能投资方面,付凌晖表示,各地区因地制宜发展新质生产力,科技创新和产业创新深度融合,新动能相关投资实现较快增长。1—2月,高技术产业投资同比增长5.1%,其中航空航天器及设备制造业、信息服务业投资分别增长20.2%和16.5%。

国家统计局工业司首席统计师孙晓表示,1—2月,各地区各部门加紧培育壮大新动能,装备制造业占比提升,高端化、智能化、绿色化扎实推进,工业增速明显回升,多数行业和产品生产增长,消费品制造业生产加快,工业品出口大幅加快,工业经济实现良好开局。下一阶段,要继续加紧培育壮大新动能,优化提升传统产业,培育壮大新兴产业和未来产业,促进工业经济持续向新向优发展。

北京商报记者 和岳

## X 西街观察 Xijie observation

### 硬科技当主角 “真重组”换新估值

董亮

A股市场并购重组热情持续升温。统计数据显示,截至3月15日,年内A股公司披露1070单并购重组计划,比去年同期增长16.3%。

在政策引导、产业驱动之下,硬科技是并购重组潮中之当之无愧的主角。“补链强链延链”是上市公司重组硬科技标的预期,但只有基于产业逻辑、具备合理估值的“真重组”才能让上市公司焕然一新,赢得资本市场的信任票。

这一轮并购重组热的出现并非偶然。在“十五五”开局之年,经济发展的动能转换进入关键期,资本市场服务新质生产力发展有着更加现实的意义。

顶层设计对支持硬科技产业的态度十分明晰。政府工作报告明确提出,加强科技创新全链条全生命周期金融服务,对关键核心技术领域的科技型企业,常态化实施上市融资、并购重组“绿色通道”机制,以科技金融支持创新创造。

持续推进科创板“1+6”“并购六条”等政策落地显效,发布实施深化创业板改革方案……资本市场层面,聚焦服务新质生产力发展的政策红利密集而来,让硬科技稳居C位。

从芯片到人工智能,从生物医药到新材料,越来越多的“聪明钱”开始流向战略性新兴产业。相比以往,在本轮并购重组热潮中,上市公司对技术壁垒高、核心技术领先、应用前景广泛的“硬科技”资产更为青睐。

从产业逻辑看,“真重组”为的是“补链强链延链”。尤其对于半导体、高端制造等需要攻克“卡脖子”技术的领域,并购重组是上市公司补齐产业链短板的一大捷径。

然而,并非所有的并购重组都有积极意义。上市公司通过转型提质增效,需要的是“含金量”十足的“真重组”。“真重组”不只是为了增厚短期的财务报表,而是在战略上需要“真协同”,中长期能够产生“1+1>2”的产业协同效应。

一般而言,并购标的与上市公司主业存在强协同,这样的重组能够“补链强链延链”。如果只是为了追求热门概念而盲目地跨界并购,则大概率属于“伪重组”。

此外,“真重组”在交易定价上一定要合理。硬科技企业由于轻资产、高成长、高风险的特征,估值争议一直存在。但在资本市场交易中,如果交易定价脱离基本面,为了追逐热点而给出离谱的高溢价,不仅会上市公司埋下巨额商誉减值的隐患,还可能透支未来的股东回报。

少了跨界蹭热点、没有了忽悠式重组,并购重组真实性自然更高。一边是对硬科技企业并购重组包容度的提升,一边是对试图浑水摸鱼的“伪重组”严厉把关,一松一紧之间,“真重组”含金量陡升。

实际上,“真重组”的判断标准也可以很简单,在重组完成后,如果上市公司、交易标的以及投资者能够多方共赢,就是一笔成功的“真重组”。

## 2月京沪新房二手房价格环比双涨

3月16日,国家统计局发布2月70个大中城市商品住宅销售价格变动情况。数据显示,70城商品住宅销售价格环比降幅持续收窄,市场回暖信号进一步显现。其中,北京市场表现尤为突出:2月新建商品住宅销售价格环比上涨0.2%,二手住宅销售价格环比上涨0.3%,涨幅双双超过上海,领跑一线城市。

价格企稳回升的背后,是市场活跃度显著提升。北京商报记者近日走访发现,当前北京新房、二手房成交量持续攀升,部分新房项目3月以来的成交量已达成原定3—4月任务总量的80%。市场热度传导迅速,购房者入市意愿明显增强,项目案场到访量维持高位。

从全国层面看,2月70个大中城市中,新建商品住宅销售价格环比上涨城市与持平城市数量合计较上月增加9个,价格止跌回稳的积极信号逐步显现。在政策持续发力、需求稳步释放的共同作用下,楼市整体呈现筑底回升的发展态势。

### 指标已现积极信号

国家统计局数据显示,2月,一线城市新建商品住宅销售价格环比由上月下降0.3%转为持平。其中,北京和上海均上涨0.2%,广州持平,深圳下降0.3%。

二、三线城市新建商品住宅销售价格环比分别下降0.2%和0.3%,降幅均收窄0.1个百分点。

上海易居房地产研究院副院长严跃进表示,一线城市在过去9个月下跌的情况下,当前新房价格环比指标已经出现了积极的信号,出现了由跌转涨的积极态势,具有非常好的信心提振效应。

从二手住宅来看,北京领涨一线城市。数据显示,一线城市二手住宅销售价格环比下降0.1%,降幅

比上月收窄0.4个百分点。其中,北京和上海分别上涨0.3%和0.2%,广州和深圳分别下降0.5%和0.4%。

二、三线城市二手住宅销售价格环比分别下降0.4%和0.5%,降幅均收窄0.1个百分点。

### 大户型激活市场热度

从成交及价格数据来看,一线城市楼市已打破此前连续多月单边下行的走势,于2月迎来市场拐点。

58安居客研究院院长张波分析称,主要受政策宽松拉动,尤其是北京、上海政策的精准放松,形成托底合力,有效激活了刚性与改善性需求,两地144平方米以上大户型新房价格表现突出,进一步印证改善型需求对价格的支撑作用。

国家统计局数据显示,北京、上海144平方米以上新房价格环比上涨分别为0.5%和0.4%,均高于90平方米及以下、90—144平方米的面积段房源。

这与新房市场热销项目也颇为一致。以北京为例,主力户型为211—260平方米的缦云ONE项目,在3月到访量环比增长约35%,线上线下咨询量环比增长超40%,客户到访质量、决策效率均明显提升。进入3月中旬,公司北京在售项目销售规模环比1—2月提升约30%。

此外,主打改善型房源的亦庄招商序项目,近期销量也有所提升。北京商报记者了解到,2025年12月销量近60套,今年1月销量为50余套;而自春节后至今,项目销量已攀升至近70套。

招商蛇口相关负责人表示,春节过后,节前积压的意向购房需求集中释放,带动市场快速回暖,形成阶段性回暖行情。与此同时,全国两会期间释放

了关于房地产行业的积极表态,稳定了行业预期,对市场信心与购房情绪形成正向引导。

### 新房拉动市场走好

在此背景下,受到2月房企项目优惠减少因素影响,新房价格环比上升城市数量明显增加。北京商报记者注意到,2月房价环比上涨的城市数量已从1月的5个增至10个。具体来看,长春、南京及宜昌新房价格环比涨幅达0.3%,居10个涨幅城市首位,北京、上海、杭州、沈阳环比涨幅0.2%紧随其后。此外,大连、厦门、武汉三个城市跟涨0.1%。

严跃进分析称,长春、南京和宜昌的房价涨幅排名靠前,此类数据也说明一点,过去房价调整较为深度的城市,当前正迎来指标持续改善的地方。同时,从几个上涨的城市名单来看,包括北京、上海、杭州等核心城市保持了较好的态势,也侧面进一步说明基本面不错的城市,房价指标可以保持较好的态势。

广东省城乡规划设计住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为,2月新建商品住宅价格上涨城市数量增至10个,释放出积极信号,短期内房价企稳态势较为明显,市场“小阳春”特征突出。

李宇嘉分析称,房企与地方政府均着力推动市场实现开门红,加之2026年作为“十五五”开局之年,各地均注重稳增长、开好局。在此背景下,具备高性价比的“好房子”供给持续增加,叠加各类促销政策发力,有效激活改善型换房需求,推动新房与二手房市场形成良性循环,对二手房价格起到稳定作用。与此同时,高品质新房供给增多,也对新房价格企稳形成有力支撑。

北京商报记者 李晗

## 北京制造业数字化转型最高可获200万元奖励

3月16日,北京市经济和信息化局(以下简称“市经信局”)召开2026年北京市制造业数字化转型工作部署会。市经信局二级巡视员张宇航在会上介绍,2026年,聚焦制造业企业数字化转型过程中存在的“不敢转、不会转、不想转”的困难,北京市将在“平台赋能”服务模式、“基础套餐”服务模式、“产业链带动”模式和“5G工厂”赋能模式上进一步优化支持政策。

在“平台赋能”服务模式方面,张宇航表示,支持平台服务商与企业建立服务关系,针对企业在数字化转型方面存在的问题,开展咨询服务、技术研发、应用实施等服务,帮助企业实现转型达标。

按合同金额的50%(上限10万元)奖励,鼓励平台服务商与企业按1:1分配。同时,北京市建立了数字化转型服务产品和服务资源池,共计68项,供企业参考选择。

在“基础套餐”服务模式方面,张宇航介绍,针对转型特别困难企业,由一个服务商牵头、若干服务商共同

服务,针对企业综合转型需求,提供系列小快轻准基础软件、基础AI应用、基础培训与转型咨询等多项服务,企业自主选择“套餐服务”,由基础套餐包服务商协同帮助企业实现信息化建设及转型达标,以转型奖励资金补贴套餐服务成本,奖励资金上限10万元。

据了解,今年已经初步遴选了25个制造业数字化转型服务套餐,各区可组织区内待达标规模以上制造业企业根据需求选择适用的套餐包。

在“产业链带动”模式方面,张宇航表示,支持制造业标杆企业带动产业链上下游企业在研发设计、采购供应、生产制造、仓储物流、产品服务等方面实现数字化转型,对每带动1家在京制造业企业实现数字化转型达标的产业链标杆企业,给予标杆企业不超过10万元奖励,单个产业链标杆企业累计奖励不超过200万元。

此外,张宇航介绍,在“5G工厂”赋能模式方面,重点奖励在“5G+工业互联网”融合应用、技术创新、效能提升等方面成效显著的项目。主要奖励内容是

对形成全IPv6单栈网络环境、入选市级5G工厂名单的企业给予不超过项目网络建设总投资的30%资金奖励,单个项目最高奖励200万元。

自2024年印发《北京市制造业数字化转型实施方案(2024—2026年)》以来,北京市制造业数字化转型工作已取得阶段性成效,已建成先进级智能工厂197家、卓越级19家、灯塔工厂5家;北京市规模以上制造业企业数字化转型达标率已达84%,其中东城区、西城区已实现全部达标,经济技术开发区完成数量位居全市首位。

“2026年是实现三年转型目标的攻坚之年,市经信局印发了《2026年北京市制造业数字化转型工作方案》,下一步,将通过政策赋能、供需对接、一对一帮扶等举措,在全国率先实现规上制造业数字化转型全面达标,形成制造业整体转型提质与高精尖引领发展的产业格局。”张宇航说。

北京商报记者 程靛