

## 国家发展改革委：今年将牵头制定循环经济发展“十五五”规划

本报记者 杜雨萌

“今年，国家发展改革委将牵头制定循环经济发展‘十五五’规划，明确重点领域循环经济经济发展目标任务，部署传统再生资源、稀贵金属、‘新三样’固体废物等回收利用重点举措，完善保障体系，进一步提高资源利用效率，强化资源安全保障，支撑绿色低碳转型，推动循环经济高质量发展取得新的成效。”1月13日，国家发展改革委副主任周海兵在国新办举行的国务院政策例行吹风会上说。

加强固体废物综合治理，是推进美丽中国建设、加快经济社会发展全面绿色转型的重要举措。伴随工业化、城市化进程，工业废物、建筑垃圾、农林业废物等固体废物快速增长。不过，从资源属性看，固体废物也并非无用之物，而是放错位置的宝贵资源，具有显著的资源属性。

以工业固体废物为例，据工业和信息化部

节能与综合利用司司长王鹏介绍，“十四五”期间，工业和信息化部积极推动工业固废的综合利用工作，推动政策标准不断完善，持续提升技术装备水平，同时促进产业链上下游更加协同紧密，赤泥、磷石膏等复杂难用固废的综合利用取得了积极进展。据相关行业协会的统计数据，我国大宗工业固废综合利用率达到57%。

王鹏表示，下一步，工业和信息化部将会同有关部门，认真落实国务院《固体废物综合治理行动计划》(以下简称《行动计划》)，多措并举、系统推进，持续抓好工业固体废物的综合利用工作。总的来说，就是要着力推动“一升一降”。

“一升”就是要提升工业固废和再生资源综合利用水平。强化大宗工业固废综合利用，围绕冶炼渣、磷石膏、赤泥等典型品类，积极推动先进综合利用工艺技术研发和产业化，持续遴选《国家工业资源综合利用先进适用工艺技术设备目录》，强化供需对接，推动先进工艺技术推广应用。强化再生资源循环利用，聚焦废钢铁、废铜铝、废纸、废塑料、废旧轮胎等重点领域，持续实施行业规范管理，引导相关企业加强技术创新和产品质量管控。同时，还要加大再制造机电产品典型应用案例的培育和宣传，推动再制造产业高质量发展。

对于《行动计划》中明确提到的，生态环境部门要加快推进“无废城市”建设，生态环境部副部长李高在会上表示，在“十四五”期间，生态环境部推动全国113个城市和8个特殊地区开展“无废城市”建设，实施各类固体废物治理

项目3000多项，投入资金约5600亿元。下一步，生态环境部将在“十五五”期间进一步深化“无废城市”建设，将建设范围扩大到200个左右城市，推动京津冀、长三角、粤港澳大湾区、长江中游城市群和成渝地区积极开展区域“无废城市”共建。

整体上看，固体废物综合治理涉及领域广、环节多，因此，政策实施既重在落实、但也难在落实。

周海兵透露，下一步，国家发展改革委将会同各有关部门采取有力措施，确保《行动计划》各项任务落地见效。其中，在完善配套制度方面，将推动生态环境法典编纂，修订废弃电器电子产品回收处理、危险废物经营许可、建筑垃圾管理等法规规章。出台新能源汽车动力电池综合利用管理办法。修订产业结构调整指导目录，加大落后工艺装备限制和淘汰力度。

## 科技赋能银发经济 智慧养老站上风口

本报记者 刘钊 刘晓一

养老产业再迎重磅政策利好。

根据1月13日民政部官网消息，民政部、国家发展改革委、工业和信息化部等八部门日前联合印发《关于培育养老服务经营主体 促进银发经济发展的若干措施》(以下简称《若干措施》)，从推进品牌化建设等五方面入手，促进我国养老服务和银发经济高质量发展。

《若干措施》提出，大力支持科技赋能养老服务。加强养老服务领域数智化升级，将大数据、云计算等运用到老年人健康监测、安全报警以及个性化定制服务中。鼓励养老服务机器人产业发展，针对家庭和机构对老年人日常护理、情感陪护及社会支持等需求，促进机器人技术、医疗康复、智能家居等跨产业协同与技术融合，为老年人提供全方位智能化养老服务。

中国老龄产业协会专职副会长、科技委主任王永春在接受《证券日报》记者采访时表示，政策聚焦“经营主体培育”与“银发经济发展”双核心，标志着养老服务产业从“补短板”向“促发展”的战略转型。更为关键的是，政策明确将养老服务机器人作为科技赋能养老的核心赛道，既为技术研发、场景应用和产品迭代指明清晰路径，更能有效撬动社会资本入局，加速培育银发经济新的增长点，为积极应对人口老龄化、推动养老产业高质量升级提供了关键支撑。

### “智慧养老”赛道持续升温

当前，我国正迈向深度老龄化社会，养老服务市场规模持续扩容。民政部数据显示，截至2024年末，全国60岁及以上老年人口为3.1亿人，占总人口的22.0%。其中65



图①海尔智慧推出的康养AI智能床  
图②作为科技折叠电动代步车

岁及以上老年人口为2.2亿人，占总人口的15.6%。

然而，与之形成鲜明对比的，是专业养老服务护理人员极度短缺。《2025养老服务职业现状调查研究报告》预计，未来五年，我国照护依赖人口增至4000万以上，5年净增超过850万人，而护理员缺口将超过500万人。

在此背景下，科技成为破解养老服务困境的必由之路。人工智能、医疗健康等领域龙头企业纷纷入局“智慧养老”赛道，

机器人成为其落子的重点。以养老机器人垂类公司深圳作为科技有限公司(以下简称“作为科技”)为例，其围绕失能老人吃饭、穿衣、沐浴等需求，打造了相对应的系列智能护理产品。

作为科技CEO姚萍向《证券日报》记者介绍，养老服务机器人的两大场景有望率先迎来爆发。一是康复护理，机器人可辅助部分失能老人开展肢体康复训练，助力机能恢复；二是生活起居协助，机器人可以辅助失能老人行走、洗浴等，减轻照护负担并提升

其生活质量。  
海尔智慧康养也在深化“智慧养老”的应用落地。截至目前，海尔智慧康养已推出45个品类、208款适老化产品，覆盖AI智能床、二便机器人、AI康复机器人等产品。海尔康养产业品牌营销总经理王全喜在接受《证券日报》记者采访时表示，公司着力提升养老产品的智能化和适老化，精准捕捉老年用户生活痛点和需求，不断迭代和升级智慧养老产品，覆盖了老年人衣食住行等多元化生活场景。

(下转A3版)

## AI投资逻辑转向释放三重积极信号

■ 李春莲

近期，国产大模型产业利好不断。北京智谱华章科技股份有限公司登陆港交所成为“全球大模型第一股”，随后MiniMax在港交所上市首日总市值破千亿元。资本市场用真金白银传递出明确信号，AI投资的主线开始向应用价值迁移。另外，阿里千问开源大模型迎来爆发式增长，DeepSeek新模型也即将发布。

2026年以来的一系列热点清晰勾勒出AI产业的转型轨迹——投资逻辑从前期大规模投入算力和模型的建设，转向对应用场景落地与商业价值兑现的深度挖掘。这一转变不仅重塑着AI产业的发展格局，更释放出关乎技术迭代、产业升级与市场生态的三重积极信号。

第一，技术价值从“实验室”走向“生产线”，商业化闭环加速成型。

AI技术的终极价值，终究要在实际应用中得以验证。此前，市场投资焦点集中于大模型算法突破与算力基础设施建设，虽构筑了技术底座，但也面临“叫好不叫座”的困境。如今投资逻辑转向应用，标志着AI产业已迈入“技术变现”的关键阶段。例如，三一重能风电叶片

工厂通过数字平台将产品缺陷率减少20%、交付时间缩短30%以上，AI技术正从实验室的理论模型转化为提升生产效率的现实生产力。

商业化闭环的加速形成更让市场看到可持续发展的可能，国内企业通过AI社交产品、行业解决方案等多元路径实现盈利，证明AI应用具备多场景变现潜力。这种转变让技术研发不再是“空中楼阁”，而是围绕市场需求精准发力，形成“技术迭代—应用落地—盈利反哺—技术升级”的良性循环。

第二，产业赋能能从“单点突破”转向“全景渗透”，实体经济升级提速。

AI投资向应用倾斜，最大的受益者是实体经济。过去，AI应用多集中于互联网、科技等少数领域，而当前的投资逻辑更强调“人工智能+”的全景渗透，推动千行百业实现智能化转型。在政策层面，工业和信息化部等八部门联合印发的《“人工智能+制造”专项行动实施意见》明确提出，到2027年“推出1000个高水平工业智能体”“推广500个典型应用场景”。在实践中，AI已深度融入制造、医疗、政务、文旅等多个领域。

这种全景渗透不仅让传统产业焕发新生，更催生了新产业、新业态、新模式。近期，在资

本市场走红的生成式引擎优化(GEO)，作为新型营销范式，GEO通过让品牌信息被AI助手优先引用，开辟了比传统搜索引擎优化(SEO)更高效的曝光路径。这也让GEO相关上市公司成为资本市场的热点。投资焦点的转移是资本对“AI赋能实体经济”共识的投票，将加速推动我国产业结构向高端化、智能化、绿色化转型。

AI投资向应用迁移，也进一步催生了产业生态的深层变革。投资逻辑也从单一技术评估转向“技术+场景+商业模式”的综合考量，那些能打通数据孤岛、重构业务流程、实现商业闭环的项目，更易获得资本青睐。

第三，市场生态从“赢家通吃”转向“多元共生”，创新活力全面迸发。

此前，“大模型吞噬一切”的声音让市场担忧AI产业将陷入巨头垄断的格局，垂直应用企业的生存空间被挤压。而当前投资逻辑转向应用，彻底打破了这一迷思，释放出“多元共生”的生态信号。

2025年底，Meta收购AI智能体公司Manus，证明垂直场景下的AI产品具备不可替代的独立价值，也因此引发全球科技圈对AI应用价值的重估热潮，即使是科技巨头也需要通过并购补齐应用短板。北京智谱华章科技股份有限公司

司、MiniMax等企业登陆港交所，以及众多专精特新中小企业在细分领域的突破，说明市场不再只追捧头部大模型企业，而是更认可“模型能力+场景理解+商业化落地”的复合型选手。

这种生态转变为市场注入了更充沛的创新活力。一方面，互联网大厂凭借用户基础和生态资源打造AI超级入口，带动生态伙伴共同发展；另一方面，垂直领域企业深耕细分场景，凭借对行业的深刻理解构建竞争壁垒，形成“大厂引领、中小企业补充”的多元格局。

AI投资逻辑向应用的转向，本质上是产业发展从“野蛮生长”走向“理性成熟”的必然选择。技术价值的兑现让AI产业根基更稳，实体经济的赋能能让发展底气更足，多元生态的形成让创新活力更强。随着政策支持持续加码、技术应用不断深化，AI应用将成为2026年及未来产业增长的核心引擎。我们相信，那些能在垂直领域深耕细作、以实用价值赢得市场的企业，必将成为AI投资浪潮中的真正赢家，而这场价值迁移，也将推动AI产业实现从“量的积累”到“质的飞跃”的关键跨越。

### 今日视点

创造·发现·分享

中国价值新坐标



2026年1月14日 星期三

第9期 总第7615期 今日44版

### 今日导读

解码2026“国补”新政：  
撬动数码活力 赋能家电升级

A2版

增资、收购动作不断  
券商加速布局公募赛道

B1版

AI玩具赛道  
能否跑出下一个LABUBU?

B2版

推动工业互联网平台高质量发展  
行动方案发布

本报讯 (记者郭冀川)1月13日，工业和信息化部发布《推动工业互联网平台高质量发展行动方案(2026—2028年)》(以下简称《行动方案》)。

《行动方案》提出目标，到2028年，工业互联网平台高质量发展取得积极成效，“专业型+行业型+协作型”多层次平台体系持续壮大，具有一定影响力的平台超450家；平台的要素资源连接能力大幅增强，重点平台的数据增值、模型沉淀和人工智能开发应用能力显著提升，工业设备连接数突破1.2亿台(套)；平台普及率达到55%以上，基本建成泛在互联、数智融合、深度协同、开源开放的新一代工业互联网平台生态。

据工业和信息化部信息技术发展司相关负责人介绍，《行动方案》在准确把握高质量发展内涵要求的基础上，提出了四方面推动工业互联网平台发展的创新举措，概括为四个“行动”。

一是平台培育培优行动。为推动工业互联网平台专业化、特色化发展路径，打造既各具特色、又相互联系的平台体系，《行动方案》提出：要引导平台差异化发展，加快培育专业型、行业型和协作型三类平台，建立“基础级、成长级、引领级、生态级”四级培优体系；要强化平台应用赋能能力，丰富优质解决方案供给，打造“小快轻准”数智化解决方案资源池，支持平台探索多元化商业模式；要提升平台融通发展水平，加快制定平台互联互通技术规范，推动平台开展跨区域产能协作与创新资源对接。

二是平台聚“数”提“智”行动。为充分发挥工业互联网平台在资源连接、数据聚合、知识载体、资源调配、应用孵化等方面的作用，推动人工智能在工业领域深度应用，《行动方案》提出：要释放工业数据要素价值，支持平台提升数据采集与汇聚能力，构建以业务场景为核心的工业数据标签体系，开展数据集建设，加强工业数据资源开发利用全过程知识产权保护；要构建高质量工业模型体系，打造模型开发工具链和模型开发环境，建设基础通用、行业专用、场景专用等不同类型工业模型库，支持平台企业发展模型即服务模式，促进模型资源汇聚与高效流通；要推进人工智能赋能工业互联网平台，支持平台企业加快培育工业场景智能体，探索“平台+场景智能体”融合架构，加快提升工业智能应用水平。

三是平台规模化应用行动。为拓展工业互联网平台覆盖广度和应用深度，以创新深化应用，以应用反哺创新，《行动方案》提出：要深化典型场景应用，支持平台企业面向高价值场景加大解决方案开发力度，引导制造企业深化场景应用，发展平台支撑的新模式新业态；要增强企业应用质效，鼓励大企业深化平台应用，提高跨部门、跨厂区、跨区域协同能力，支持中小企业加快设备改造，广泛运用平台资源，引导平台企业发展订单驱动、供应链金融等增值服务，助力大中小企业协同发展；要创新服务推广模式，支持平台企业推广“先用后付”“订阅服务”等服务方式，探索“效果付费”等创新模式。

四是平台生态支撑行动。着眼于构建泛在互联、数智融合、深度协同、开源开放的新一代工业互联网平台生态，《行动方案》提出：要探索平台开源机制，推动建设工业互联网平台开源社区，引导平台企业、制造企业等共建平台开源生态；要提升开放合作水平，鼓励头部企业搭建具有国际影响力的交流平台与合作载体，持续提升我国工业互联网平台的国际影响力；要健全标准体系，构建新一代工业互联网平台标准体系，加快国际标准布局；要强化平台安全保障，加强对平台企业的合规指导，实施工业互联网安全分类分级管理，提升数据安全监测预警与应急处置等技术能力。

本版主编：沈明 责编：刘慧 制作：闫亮  
本期校对：包兴安 曹原赫 美编：王琳