



政策驱动结构切换、技术赋能转型升级 ——建筑施工行业 2026 年政府工作报告解读

联合资信 工商评级一部 | 郭察理 王晴

2026 年政府工作报告锚定“十五五”规划开局部署，围绕引领新质生产力发展、构建现代化基础设施体系、促进城乡融合发展、保障和改善民生、推动绿色低碳转型、重点领域安全保障六大核心方向，明确实施 109 项重大工程，为战略目标落地筑牢框架。建筑施工行业作为产业落地的核心载体，将在政策目标落地和重大工程实施过程中继续发挥关键作用。

政策层面，基于更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，将为基建行业发展提供支持。从细分领域看，地产端整体建筑需求实质性改善仍需时日，发展新质生产力相关领域需求存在结构性机会，新型电力系统建设提速。行业转型升级方面，建筑施工企业需结合自身实际情况向政策支持的领域倾斜，着力发展提升自身智能建造、绿色建造能力，从而推动行业加速提质转型，实现高质量发展。

一、引言

2026年3月5日，国务院总理李强在第十四届全国人民代表大会第四次会议上作政府工作报告，在全面回顾总结过去一年工作成效的基础上，系统部署“十五五”时期发展主要目标与重大任务，科学确定2026年经济社会发展总体要求和政策取向，并全面部署年度政府重点工作任务，3月12日，会议表决通过了关于政府工作报告的决议。2026年政府工作报告的工作总基调是稳中求进、提质增效，以新质生产力驱动高质量发展。建筑施工行业作为国民经济支柱行业之一，也是产业落地的核心载体，将在政策目标落地和重大工程实施过程中继续发挥关键作用。

二、《2026年政府工作报告》核心内容解读

积极财政政策发力，基建需求迎来修复契机。

“十五五”期间，财政政策更加积极，2026年一般公共预算支出规模比上年增加约1.27万亿元，基建需求有望受益而有所修复。政府工作报告设定2026年经济增长预期目标为4.5%—5%，并提出在实际工作中努力争取更好结果。结合“稳中有进”的工作总基调，上述增长目标既与我国长期增长潜力吻合，又为调结构、防风险留出空间。为实现上述经济增长目标，政策层面将发挥存量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。

宏观政策层面，本次政府工作报告提出将继续实施更加积极的财政政策，赤字率拟按4%左右安排，拟发行超长期特别国债1.3万亿元，持续支持“两重”（重大战略、重大工程）、“两新”（新型基础设施、新型城镇化）领域。此外，“十五五”期间将聚焦引领新质生产力发展、构建现代化基础设施体系、促进城乡融合发展、保障和改善民生、推动绿色低碳转型、重点领域安全保障等六大方向，实施109项重大工程项目，为建筑施工行业提供持续需求支撑。

专项债精准发力+货币宽松，纾解建筑企业现金流压力。

2026年拟继续安排4.4万亿元政府专项债券，规模与上年持平，用于重点支持建设重大项目、置换隐性债务、消化政府拖欠账款等，通过“化债”和“清欠”双轮驱动，有望缓解建筑施工企业现金流压力。本次专项债投向突出两大核心用途，一方面直接化解建筑施工行业尤其是参与地方基建项目企业应收账款高企、资金回笼不畅的现实痛点。另一方面，通过隐性债务置换降低地方政府偿债压力从而间接减少新增项目资金结算压力，为企业承接优质合规项目提供信用保障。同时，政府工作报告提到以政府投资带动社会力量参与，更好发挥重大工程项目强基础、补短板、增后劲重要作用。

货币政策方面，政府工作报告提出继续实施适度宽松的货币政策（灵活运用降准降息等工具，保持流动性充裕），增强政策前瞻性、针对性与协同性。受下游资金占用影响，建筑施工企业普遍存在杠杆率较高的问题，宽松货币政策有望帮助建筑施工企业降低融资成本，进而为业务发展、技术转型、项目落地提供资金保障。

地产政策转向长效发展，细分领域房建需求获政策支持，白名单和防范债务违约风险要求进一步助力建筑企业回款。

政府工作报告指出，着力稳定房地产市场，因城施策“控增量、去库存、优供给”，探索多渠道盘活存量商品房，优化保障性住房供给，加快危旧房改造，进一步发挥“保交房”的白名单制度作用，防范债务违约风险，深入推进房地产发展新模式的基础制度和配套政策建设，新增“实施房屋品质提升工程”，加强适老化和无障碍改造。《“十五五”规划草案》指出，推动房地产高质量发展，加快构建房地产发展新模式，推动房地产市场平稳健康发展。整体看，地产政策由“短期纾困、推动止跌”转向“长期稳定、提质增效”，短期内地产端建筑需求预计难以出现实质性改善。另一方面，政府将在保障性住房供给、城市更新高质量推进、“好房子”与“保交房”等方面持续提供政策支持。

同时，本次政府工作报告明确了存量商品房盘活渠道和“保交房”白名单制度作用，“防范债务违约风险”要求的落地更具实践性；多地两会也明确稳定房地产市场、防范化解房地产领域债务风险，部分城市已试点二手房收购用于保障性租赁住房，随着白名单制度作用的发挥和房地产企业回款渠道的拓宽，建筑施工企业现金流压力有望得到纾解。

新质生产力引领，相关重点领域工程需求有望增加。

2026 年政府工作报告将“发展新质生产力”置于核心位置，政策明确培育集成电路、航空航天、生物医药、低空经济等新兴支柱产业，这推动工业厂房施工从标准化建设转向定制化、高精度施工，要求施工企业具备机电安装、净化工程、专用设施建设等专业能力，为建筑施工行业带来了结构性的新需求。在新质生产力配套工程、现代化基础设施体系建设、绿色低碳转型等政策重点领域，具备智能建造技术储备、重大项目履约能力、全链条服务经验的建筑施工行业龙头企业，凭借技术壁垒、资质优势与资源整合能力，有望进一步巩固领先地位。

能源建设是新质生产力最核心的应用场景之一。政府工作报告提出，着力构建新型电力系统，加快智能电网建设，推进“西电东送”、跨省区电力互济工程，提升电力安全保障能力，将能源建设纳入 6 方面 109 项重大工程，并明确能源综合生产能力达到 58 亿吨标准煤、非化石能源消费占比持续提升等量化目标。“十五五”规划建议将“加快建设新型能源体系”列为重点任务，明确其既是推动能源绿色低碳转型、支撑碳达峰碳中和的核心路径，也是保障国家能源安全的战略支撑，与粮食安全、金融安全并列为重点领域安全保障工程。围绕“智能电网、跨区调配、算电协同、安全保障”四大方向，新型电力系统建设引领的施工需求升级，成为基建领域核心增量赛道之一。其中，智能电网建设成为电力基建核心抓手，政策明确“加快智能电网建设”，配套国家电网 4 万亿元“十五五”投资计划（较“十四五”增长 40%），叠加南方电网及地方电网投入，预计“十五五”期间电力总投资规模将突破 5 万亿元，2026 年单年电网投资超 8000 亿元。政策首次将“算电协同”纳入国家级新基建工程，推动电力基础设施与算力设施深度融合，解决 AI 算力扩张带来的电力保障痛点。

聚焦智能建造，培育现代化建筑产业链，推动建筑行业加速提质转型。

政府工作报告指出，发展智能建造，培育现代化建筑产业链，加快推进标准升级，强化质量监督和品牌建设，新部署一批重大技术改造升级项目，安排 2000 亿元超长期特别国债资金支持大规模设备更新。2025 年 12 月全国住房城乡建设工作会议指出，加快建筑业提质升级，大力发展智能建造、绿色建造，培育现代化建筑产业链，加快新型建材研发应用，规范建筑市场秩序，深入开展房屋和市政领域工程招标投标突出问题专项整治，建立房屋全生命周期安全管理制度。截至 2026 年 3 月，住建部已先后印发四批智能建造可复制经验清单，

通过明确鼓励智能建造项目 BIM 技术应用、推广应用建筑机器人及智能施工装备等举措推进《指导意见》落地，以加速建筑行业提质转型，推动具备资金实力、技术优势和品质管控能力的建筑企业实现高质量发展。当前行业政策锚定“提质升级、数字绿色转型”，将建筑业转型升级提升至“培育新质生产力”的战略高度，以智能建造、绿色建造为核心，推动行业从劳动密集型向技术密集型、知识密集型转变，短期内行业全面转型仍需经历培育期。

三、总结

2026 年政府工作报告锚定“十五五”规划开局部署，围绕引领新质生产力发展、构建现代化基础设施体系、促进城乡融合发展、保障和改善民生、推动绿色低碳转型、重点领域安全保障六大核心方向，明确实施 109 项重大工程，为战略目标落地筑牢框架。建筑施工行业作为产业落地的核心载体，将在政策目标落地和重大工程实施过程中继续发挥关键作用。

基于更加积极的财政政策的出台，预计基建需求有望修复，而地产端整体建筑需求实质性改善仍需时日，发展新质生产力相关领域需求存在结构性机会。对于建筑施工企业而言，需结合自身实际情况向政策支持的领域倾斜布局，同时，着力提升自身智能建造、绿色建造能力，从而推动行业加速提质转型，实现高质量发展。

联系人

投资人服务 010-85172818-8088 investorservice@lhratings.com

免责声明

本研究报告著作权为联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“联合资信评估股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本研究报告的，联合资信将保留向其追究法律责任的权利。

本研究报告中的信息均来源于公开资料，联合资信对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本研究报告所载的资料、意见及推测仅反映联合资信于发布本研究报告当期的判断，仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。

在任何情况下，本研究报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。联合资信对使用本研究报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。