

新质生产力每日动态：词元经济与智能农机同步推进

中国高技术产业发展促进会新质生产力工作委员会

博雅云创 & 中科创新驱动

2026 年 9 月 20 日

摘要

今天新质生产力方向出现三类值得关注的结构性信号：第一，地方政策开始把“词元”从技术计量单位提升为数字经济生产要素，北京发布《北京市加快词元经济发展的行动方案（2026—2028 年）》，提出建设世界级词元工厂、评测与分发体系，并预计“十五五”期间相关全产业链有望突破万亿元；第二，农业农村部、工信部联合印发农业机械化“十五五”规划，把人工智能、新能源、低空经济和中试验证纳入农机升级体系；第三，资本端一边出现北京上半年新增 24 家独角兽、其中 AI 企业高度集中，另一边日本生命计划投入约 127.5 亿美元参与美国数据中心等基础设施融资，AI 基础设施正成为保险资金等长期资本的新资产类别。与此同时，央行货币政策委员会委员黄益平提醒，AI 提高供给效率的同时可能加剧“强供给、弱需求”矛盾，提示新质生产力建设不仅要扩产能，也要同步扩大有效需求。

Contents

一、北京发布首个省级“词元经济”专项方案：Token 开始被当作新型生产要素组织	2
--	---

二、农业机械化“十五五”规划发布：AI、新能源和低空经济进入 农机产业主线	2
三、北京上半年新增 24 家独角兽：AI 创业正在从数字世界向具 身智能迁移	3
四、黄益平警示 AI 可能加剧供需失衡：新质生产力也需要“需求 侧配套”	4
五、日本生命拟投约 127.5 亿美元做基础设施融资：数据中心成为 长期资本资产	4
趋势观察	5
参考文献	5

一、北京发布首个省级“词元经济”专项方案：Token 开始被当作新型生产要素组织

9月19日，北京市政府披露，北京市经济和信息化局、市发展改革委已发布《北京市加快词元经济发展的行动方案（2026—2028年）》。北京市将其称为市级首个、也是全国首个省级层面的词元经济专项政策，并提出加快形成世界级词元工厂。

方案的核心不是“多建算力中心”，而是把词元生产、评测、分发、应用和出海放进完整产业链。政策提出建设词元评测体系，在模型支持能力、吞吐率、首Token时延、缓存命中率、PUE等指标上形成评价机制，并推动京津冀蒙算力协同调度。

这一思路意味着AI产业的计量方式正在变化。过去企业讨论GPU数量、算力规模，现在推理时代更关心“每瓦电、每元成本能产出多少有效Token”。如果词元能被标准化计量、评测和交易，它就可能成为连接算力、模型和应用的一种经济单位。

北京市经信部门预计，“十五五”期间词元经济全产业链有望突破万亿元。该预测属于政策部门产业测算，实际规模仍取决于模型价格、推理需求和商业化进度，但其政策信号非常明确：AI产业正从模型研发阶段转向大规模生产和流通阶段。

二、农业机械化“十五五”规划发布：AI、新能源和低空经济进入农机产业主线

9月19日新华社报道，农业农村部、工业和信息化部近日印发《全国农业机械化发展“十五五”规划》。规划提出，到2030年全国农作物耕种收综合机械化率超过80%，小麦、水稻、玉米三大主粮实现更高水平机械化，丘陵山区综合机械化率力争提高到75%以上。

规划明确提出人工智能、新能源等新技术新装备在农业机械化领域广泛应用，并要求全面提升农机中试验证能力、加速创新产品熟化应用，同时发展农业农村领域低空经济新业态。

这条政策的重要性，在于把先进制造、AI 和农业现代化连接起来。农机不是传统意义上的“低技术装备”，未来自动驾驶拖拉机、无人植保、变量施肥、视觉采摘和智能农场都需要传感器、边缘计算、卫星定位和 AI 决策。

规划还提出支持工程机械、汽车、电子等领域先进企业跨界进入农机赛道。这意味着新质生产力不仅是培育新产业，也包括把汽车、电控、机器人和 AI 已有能力迁移到传统产业，提高全产业链效率。

三、北京上半年新增 24 家独角兽：AI 创业正在从数字世界向具身智能迁移

北京市政府 9 月 19 日援引最新独角兽报告称，2026 年上半年北京新增 24 家独角兽企业，总数达到 145 家，继续位居全国首位。同期中国新晋独角兽 68 家，其中 42 家属于人工智能，占比超过六成。

更值得注意的是，这 42 家 AI 独角兽中有 23 家与具身智能相关，覆盖机器人本体和核心零部件等环节。换句话说，AI 创业热点正在从纯软件、模型和应用，进一步向机器人、传感、执行机构和 Physical AI 基础设施迁移。

独角兽数量不能直接等同于产业质量，但它能反映资本和创业人才流向。北京在高校科研、基础模型、机器人和航天方面形成的复合能力，使具身智能更容易从实验室进入创业企业。

对地方产业政策而言，下一步真正重要的不是继续增加“独角兽名单”，而是让这些企业进入真实工厂、物流、医疗和城市服务场景，形成收入、标准和供应链能力。

四、黄益平警示 AI 可能加剧供需失衡：新质生产力也需要“需求侧配套”

Reuters 9 月 19 日报道，中国人民银行货币政策委员会委员黄益平在北京一场经济论坛上表示，AI 广泛应用和创新加速可能进一步提高供给能力，但如果消费和内需不足，强供给、弱需求矛盾可能加深并持续更长时间。

黄益平提出，应进一步推进市场化改革，提高居民收入在经济中的比重，并修复地方政府、金融机构和企业资产负债表，使这些主体恢复投资和经济活动能力。需要强调，这些是专家委员公开观点，不等同于央行正式政策决定。

这条信息为新质生产力提供了另一个观察角度。产业政策经常关注“怎么把 AI、机器人和先进制造做出来”，但真正形成经济增长还需要有人购买产品、使用服务并形成现金流。如果技术显著提高生产率，而需求端不能同步扩张，企业可能面临更激烈价格竞争。

因此，未来新质生产力政策可能越来越需要产业端与消费端、投资端协同。仅靠扩大先进产能并不足以完成结构升级，市场机制和收入增长同样重要。

五、日本生命拟投约 127.5 亿美元做基础设施融资：数据中心成为长期资本资产

Reuters 9 月 19 日晚援引《日经亚洲》报道，日本生命保险计划投入约 2 万亿日元、折合 127.5 亿美元，用于基础设施融资，其中包括美国数据中心项目，并考虑使用项目融资模式。

Reuters 表示尚未独立核实该报道，日本生命也未立即回应，因此该计划仍应视为媒体报道的拟议安排。但它值得关注，因为保险资金通常追

求长期、稳定现金流，而 AI 数据中心正逐渐满足这种资产属性。

过去 AI 基础设施主要由科技公司和风险资本驱动，现在银行、保险、主权资金和基础设施基金正在加入。数据中心本身也从“IT 机房”变成类似能源、通信和交通网络的重资产项目，其融资逻辑越来越依赖长期算力合同、电力成本、设备折旧和客户信用。

这意味着新质生产力的资本结构也在变化。未来大型智算项目不仅比拼芯片数量，还要比融资成本、电力合同和长期利用率，谁能获得低成本长期资本，谁更有能力持续扩产。

趋势观察

今天的新质生产力主线，可以概括为“生产要素重定义、传统产业智能化、创新资本向 Physical AI 迁移，以及长期资金进入 AI 基础设施”。北京把 Token 组织成产业体系，农业机械化规划把 AI 和低空经济写入传统产业升级，北京独角兽数据反映具身智能创业热度，黄益平提醒供给扩张必须匹配需求，日本生命则展示数据中心逐渐成为长期金融资产。真正的新质生产力，不只是创造新技术，而是让技术、需求、产业和资本形成可持续循环。

参考文献

- **北京市人民政府 / 北京日报** | 世界级词元工厂将加快形成北京首发词元经济专项行动方案 | 2026-09-19 | 核验行动方案、政策定位和万亿元产业链预测。

https://www.beijing.gov.cn/fuwu/lqfw/gggs/202609/t20260919_4870982.html

- **北京商报** | 全国首个省级词元经济专项政策出炉！北京“词元经济十条”布局智能经济新赛道 | 2026-09-19 | 补充生产、评测、分发、应用

和出海政策结构。

<https://www.bbtnews.com.cn/2026/0919/606352.shtml>

- **新华社 / 北京市人民政府** | 我国力争到 2030 年三大主粮实现更高水平机械化 | 2026-09-19 | 核验农业机械化“十五五”规划、AI、新能源和低空经济部署。

https://www.beijing.gov.cn/ywdt/zybwdt/202609/t20260919_4871051.html

- **北京市人民政府 / 北京日报** | 上半年新增 24 家总数达 145 家北京站稳“独角兽第一城” | 2026-09-19 | 核验北京独角兽数量和 AI/具身智能结构。

https://www.beijing.gov.cn/ywdt/gzdt/202609/t20260919_4870986.html

- **Reuters** | China central bank adviser says AI could deepen supply-demand imbalance | 2026-09-19 | 核验黄益平关于 AI、供需与消费的公开观点。

<https://www.reuters.com/world/asia-pacific/china-central-bank-adviser-says-ai-could-deepen-supply-demand-imbalance-2026-09-19/>

- **Reuters** | Japan's Nippon Life plans \$13 billion for data center financing in US, Nikkei Asia reports | 2026-09-19 | 核验 2 万亿日元基础设施融资计划及 Reuters 核实状态。

<https://www.reuters.com/world/asia-pacific/japans-nippon-life-plans-13-billion-data-center-financing-us-nikkei-asia-reports-2026-09-19/>

- **天津相关政务媒体** | 天津部署先进制造业高质量发展 | 2026-09-19 | 地方背景，观察先进制造业大会精神向区域产业政策传导。

<https://www.tjlgbj.gov.cn/tjlgjb/system/2026/09/19/030008390.shtml>

- **黑龙江省人民政府** | 2026 黑龙江国际农业机械展览会 | 2026-09-19 |

地方背景，观察智能农机与产业集群。

https://www.hlj.gov.cn/hlj/c107856/202609/c00_31977296.shtml

- **Reuters** | Oracle 180 亿美元数据中心债务承压 | 2026-09-18 | 背景资料，观察 AI 基础设施融资的风险定价。

<https://www.reuters.com/business/finance/oracles-18-billion-data-center-debt-under-pressure-ft-reports-2026-09-18/>

- **Reuters** | World Bank 私人资本动员创新高 | 2026-09-17 | 背景资料，观察基础设施项目融资与长期资本趋势。

<https://www.reuters.com/legal/transactional/world-bank-boosts-private-capital-mobilization-record-112-billion-2026-09-17/>

联系我们，请扫描二维码



新质生产力工作委员会
官方公众号



工业智能算网
gyznsw.cn

新质生产力工作委员会：

中国高技术产业发展促进会新质生产力工作委员会，专注于推动工业人工智能、智能制造、数字化转型等前沿技术发展，为企业提供政策解读、技术咨询和产业对接服务。

工业智能算网：

专注于工业人工智能、新质生产力、工业软件 CAE、智能制造等前沿技术。提供每日动态分析、技术趋势解读、解决方案分享，推动工业智能化转型。

网站地址：<https://gyznsw.cn>