

中央经济工作会议

- 02 中央经济工作会议要点权威解读
- 06 中央经济工作会议释放的七大信号
- 09 中央经济工作会议对明年工作的重点部署方向
- 15 学习中央经济工作会议精神 回应当前经济

悦读时光

封三 世界杯幕落,到生活中追求英雄主义

编者按:中央经济工作会议12月15日至16日在北京举行,这是党的二十大之后召开的一次十分重要的会议。习近平总书记发表的重要讲话,全面分析了当前国内国际经济形势,系统部署了2023年经济工作,为做好明年经济工作指明方向。

会议指出,当前,我国经济恢复的基础尚不牢固,需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大,外部环境动荡不安,给我国经济带来的影响加深,但我国经济韧性强、潜力大、活力足,要坚定做好经济工作的信心。

会议强调,做好明年经济工作,要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻落实党的二十大精神,扎实推进中国式现代化,坚持稳中求进工作总基调,完整、准确、全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,着力推动高质量发展,更好统筹疫情防控和经济社会发展,更好统筹发展和安全。全面深化改革开放,大力提振市场信心,把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来,突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作,有效防范化解重大风险,推动经济运行整体好转,实现质的有效提升和量的合理增长,为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。

2022年是党和国家历史上极为重要的一年。面对风高浪急的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务,全党全国各族人民迎难而上,砥砺前行,经济社会大局稳定。2023年是全面贯彻落实党的二十大精神开局之年,也是疫情防控进入新阶段的重要一年,做好经济工作成为重中之重。

在这关键时间点召开的中央经济工作会议意义重大,我们既要立足当前,做好眼下的工作,又要有前瞻性的思考,准确把握客观实际,统筹考虑短期应对和中长期发展,为今后的发展做好衔接。

本期推出“中央经济工作会议”专题,有针对性选取相关文章,希望能为盐城市相关政府部门提供一些有意义的参考、思索和方向。其他栏目的文章也祈盼引起您阅读的兴趣。

主管:盐城市文化广电和旅游局

主办:盐城市图书馆

封面书法:臧科

主编:黄兴港

副主编:张安红

责编:祁杰

地址:盐城市城南新区府西路6号

邮编:224005

电话:0515-69971581 18762528568

邮箱:1015873743@qq.com

网址:www.yctsg.cn

设计制作:江苏凤凰盐城印刷有限公司

印刷单位:江苏凤凰盐城印刷有限公司

印刷日期:2022年12月20日

印刷数量:200本

中央经济工作会议要点权威解读

中央经济工作会议 12 月 15 日至 16 日在北京举行。此次会议对 2023 年的经济工作作出全面部署。会议强调“突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作”，稳增长被置于更突出的位置。会议要求，明年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大宏观政策调控力度，加强各类政策协调配合，形成共促高质量发展的合力。

中央经济工作会议提出了财政政策、货币政策、产业政策、科技政策、社会政策等五个方面的重点任务，从着力扩大内需、加快建设现代化产业体系、切实落实“两个毫不动摇”、更大力度吸引和利用外资、有效防范化解重大经济金融风险等方面部署了具体工作。

【要点 1】

“稳”是明年经济工作核心关键词，稳增长被置于更突出位置

中央经济工作会议提出，明年要坚持稳字当头、稳中求进，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加大宏观政策调控力度，加强各类政策协调配合，形成共促高质量发展合力。

“目前疫情防控政策优化调整，为经济总量的修复创造了良好环境。在此背景下，进一步强调明年经济工作要稳中求进，有利于统一思想，把经济工作的重心进一步聚焦到稳经济上来。”中泰证券研究所政策专题组负责人、首席分析师杨畅表示。

国务院发展研究中心宏观经济部二级巡视员、研究员张俊伟认为，中央经济工作会议强调“稳字当

头”“稳中求进”“稳增长、稳就业、稳物价”，充分表明中央已经把恢复经济总量平衡问题视作当前经济运行的首要工作。此次中央经济工作会议关于明年经济工作的部署中，“稳增长、稳就业、稳物价”出现了两次。稳增长也被置于更加突出的位置。“可以预计，在深入推进供给侧结构性改革、推动高质量发展的同时，中央将以更大的力度推动实现稳增长、稳就业、稳物价。”张俊伟说。

会议还明确要求，推动经济运行整体好转，实现质的有效提升和量的合理增长。东方金诚首席宏观分析师王青认为，明年国内经济增速将出现较大幅度反弹，其中居民消费修复将成为主动力，2022 年主要依靠投资和出口拉动经济增长的局面可能改变，经济增长的内生动力将明显增强。“这也是经济增长质量改善的一个重要标志。”王青说。

【要点 2】

积极财政政策“加力提效”，明年财政支出力度或更大

中央经济工作会议提出，积极的财政政策要加力提效。保持必要的财政支出强度，优化组合赤字、专项债、贴息等工具，在有效支持高质量发展中保障财政可持续和地方政府债务风险可控。

粤开证券首席经济学家罗志恒表示，明年财政政策的基调是“加力提效”，将力度和规模置于效果之前，体现出比今年和去年更强的稳增长取向。这意味着，明年财政支出力度将更大，赤字规模和专项债总和仍会保持一定强度，带动总需求回升。

罗志恒预计,基准情形下,明年财政赤字率或突破3%,提高至3.5%左右,当年新增专项债额度可能在3.65万亿元左右。“在操作方向上,积极的财政政策的侧重点会从投资拉动为主,逐步转向以消费拉动为主,以消费带投资、促投资,形成消费、投资并重齐动的新发展格局。”中国财政预算绩效专委会副主任委员张依群认为。

在张依群看来,加力提效的同时,财政政策也将更加注重两个底线:一是不发生系统性风险的底线,重点做好地方政府债务风险防范化解工作,提高地方政府债券投资的安全性、有效性,坚决打击各种违法违规行为;二是兜牢民生底线,从实现人民对美好生活的愿望入手,充分发挥一次分配市场调节基础作用,一二三次分配协同加力、推进共同富裕。

【要点3】

货币政策精准有力,加大力度支持小微、科创、绿色领域

中央经济工作会议提出,稳健的货币政策要精准有力。要保持流动性合理充裕,保持广义货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配,引导金融机构加大对小微企业、科技创新、绿色发展等领域支持力度。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,强化金融稳定保障体系。

中信证券首席经济学家明明表示,这强调了货币政策的精准性。目前,实体经济的问题是有效需求不足,因此更多要靠结构性货币政策精准发力。流动性保持合理充裕,可以发挥稳定金融市场运行的功能。同时,小微、科创和绿色发展仍然是明年的主要支持方向,货币政策和金融监管政策需要继续引导金融机构加强对这些方面的信贷支持。

复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼表示,“稳健的货币政策要精准有力”,表明下一步阶段货币政策将重点在“精准”和“有力”两个方面下功夫,进一步提升服务实体经济的精准性和有效性。“精准”,就要突出结构性货币政策工具作用,加大对重点领域和薄弱环节的定向“输血”,实施精准滴灌,优化信贷结构。

植信投资首席经济学家兼研究院院长、中国首席经济学家论坛理事长连平表示,“有力”意味着货币政策在保持稳健的同时要有力度。连平表示,货币政策力度要与积极的财政政策相匹配。财政资源投入后,需要金融的配套支持和跟进,否则财政政策的效果会大打折扣。通常而言,1元的财政资源投入,需要4元以上的金融资源投入来进行配套,以实现较好的宏观政策的效应。“这意味着2023年可能有降准、降息,保持流动性宽裕,推动市场利率水平进一步下行,企业融资成本进一步下降。”

【要点4】

加快建设现代化产业体系,推动“科技—产业—金融”良性循环

中央经济工作会议提出,优化产业政策实施方式,狠抓传统产业改造升级和战略性新兴产业培育壮大,着力补强产业链薄弱环节,在落实碳达峰碳中和目标任务过程中锻造新的产业竞争优势。推动“科技—产业—金融”良性循环。会议还提出,加快建设现代化产业体系。

多位专家接受采访时表示,加快建设现代化产业体系是明年产业政策的重要目标。推动“科技—产业—金融”良性循环有助于更好实现这一目标。

西南财经大学经济学院政治经济学研究所所长、教授吴垠表示,我国的产业政策以往缺乏配套金融支持和科技支撑,产能过剩、低端竞争等问题经常出现。推动“科技—产业—金融”良性循环可以发挥合力,有利于突围核心技术、增强产业竞争力。

吴垠表示,我国经济发展已由高速增长阶段转向高质量发展阶段,必须加快建设现代化产业体系,建设现代化产业体系需要优化产业政策,预计明年的产业政策会进一步聚焦关键领域。同时,发展数字经济是明年产业政策的重要内容之一。应当发挥我国市场规模、人力资源和金融体系优势,支持数字经济发展壮大,促进平台经济规范健康持续发展,打造具有国际竞争力的数字产业集群。

博览财经首席经济师李宏图认为,传统产业改造升级也是明年产业政策的重点内容。可以引导和

支持传统产业加快应用先进技术,加大技术改造和设备投入,用新技术、新业态改造提升传统产业链,推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。此外,还需要在关系安全发展的领域加快补齐短板,提升战略性资源供应保障能力。

【要点5】

完善生育与延迟退休政策,助力缓解人口总量压力和劳动力结构性短缺

中央经济工作会议提出,落实落细就业优先政策,把促进青年特别是高校毕业生就业工作摆在更加突出的位置。完善生育支持政策体系,适时实施渐进式延迟法定退休年龄政策,积极应对人口老龄化少子化。

上海财经大学公共政策与治理研究院首席专家杨畅表示,中央经济工作会议在社会政策方面,着重提出了四个方面的重点工作,包括就业、优质医疗资源扩容、生育支持、延迟退休。

“前11个月的就业数据显示,青年人口就业情况已经出现了明显改善,但城镇调查失业率仍然偏高,进一步强调青年特别是高校毕业生的就业工作是当前的切实需要。完善生育政策与延迟退休政策,有利于缓解人口的总量压力和劳动力的结构性短缺。”杨畅说。

北京大学光华管理学院应用经济学系副教授唐遥向上海证券报记者表示,中央经济工作会议十分重视对社会和民生工作的部署。目前中国的整体失业率不高,但16到24岁年龄段的失业率显著高于整体失业率,因此青年就业是会议提出“三稳”中稳就业工作的重中之重。他还分析表示,由于我国面临老龄化挑战,支持生育有利于优化人口年龄结构,提出适时实施渐进式延迟法定退休年龄政策,和我国预期寿命的增长相适应,这一方面能提升劳动力的供给,另一方面也可以降低老龄化对养老保险资金的短期和长期压力。

【要点6】

部署六个“更好统筹”,抓经济质量是未来主要方向

中央经济工作会议提出了六个“更好统筹”,包括:要更好统筹疫情防控和经济社会发展,要更好统筹经济质的有效提升和量的合理增长,要更好统筹供给侧结构性改革和扩大内需,要更好统筹经济政策和其他政策,要更好统筹国内循环和国际循环,要更好统筹当前和长远。

对此,中国首席经济学家论坛理事王军表示,中央经济工作会议的部署继续将“质”放在“量”前面,而且“质”的要求是“有效”提升,显得更为迫切。“质”的重要性上升,也意味着抓经济质量是未来的主要方向。

“衡量经济发展的关键在于GDP的含金量,或者说经济增长是否能带来更多绝对量和更高质量的发展。”中国国际经济交流中心总经济师陈文玲表示。

摩根士丹利证券董事总经理、首席经济学家兼研究部负责人章俊认为,传统发展关注较多的是需求,高质量增长需要从供给和需求两端同时发力。未来的供给侧改革将更多聚焦“补短板”,弥补新型基础设施建设的不足、创新方面的不足、城乡和区域间发展不平衡的不足。章俊说,在未来经济转型过程中,要坚持扩大内需这个战略基点,同时把更多注意力放到深化供给侧改革,提升供给的能力和质量上来,形成“需求牵引供给,供给创造需求”的更高水平动态平衡。

【要点7】

着力扩内需,把恢复和扩大消费摆在优先位置

中央经济工作会议提出,要更好统筹供给侧结构性改革和扩大内需,通过高质量供给创造有效需求,支持以多种方式和渠道扩大内需。

张俊伟对此表示,预计明年扩大内需政策还将加码,包括鼓励受疫情冲击的行业加快恢复,鼓励居民消费升级和大件消费,扩大政府投资、提高财政支出拉动效果,改善投资环境,鼓励民间投资等等。

会议还提出,着力扩大国内需求,要把恢复和扩大消费摆在优先位置。增强消费能力,改善消费条件,创新消费场景。多渠道增加城乡居民收入,支持

中央经济工作会议

住房改善、新能源汽车、养老服务等消费。“把恢复和扩大消费摆在优先位置，是本次会议在扩大内需方面的一个亮点。”张俊伟说，住房改善、新能源汽车、养老服务等是扩内需的重要抓手。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示，让居民增加收入是扩大消费的关键前置条件，要以居民收入增长支撑消费扩大，而不是仅通过简单发放消费券的形式。

中信建投证券首席经济学家黄文涛分析，短期来看，我国消费将呈回暖趋势，出行、服务类消费支出恢复弹性更大。中长期看，消费将逐步成为增长最快的领域，成为经济主要驱动力量，在GDP结构中的占比也将逐步提升。随着城乡区域协调发展、供给质量效率提升，居民消费能力和信心将不断提升。

【要点 8】

坚持“两个毫不动摇”，提高国企核心竞争力，鼓励支持民营经济发展壮大

中央经济工作会议提出，要深化国资国企改革，提高国企核心竞争力。完善中国特色国有企业现代公司治理，真正按市场化机制运营。

中国企业研究院首席研究员李锦表示，核心竞争力将成为衡量国资国企改革成效的新标准。“下一步，现代企业制度将成为国有企业加强核心竞争力的重要抓手，真正按市场化机制运营是改革着力点。”李锦认为，在改革目标方面，提升国企核心竞争力将成为下一阶段衡量深化国资国企改革的核心标准，预计下一步会对国企核心竞争力的评判标准进行统筹与分解，对实现这一目标进行过程式与系统式分析，相关部门可能研究作出新的政策部署。

针对会议提出，要从制度和法律上把对国企民企平等对待的要求落下来，从政策和舆论上鼓励支持民营经济和民营企业发展壮大。银河证券首席经济学家刘锋表示，民营企业是我国国民经济的重要组成部分，在增加税收、扩大就业、改善民生、促进创新、承担社会责任等方面发挥着不可替代的作用。破解民企实际发展中面临的市场准入、融资困难、权益保障等“不公平待遇”、激发民间资本活力，始终是国

家的重要发展思路，要真正做到国企、民企资源配置平等、市场地位平等。另外，他提出，要推动进一步放宽准入，在保证市场有序竞争的前提下，真正实现产权有效激励、竞争公平有序、企业优胜劣汰、要素自由流动、价格反应灵活。

【要点 9】

持续加力引外资，现代服务业将成为开放新“重心”

中央经济工作会议提出，要更大力度吸引和利用外资。要提升贸易投资合作质量和水平。要扩大市场准入，加大现代服务业领域开放力度。专家表示，此次会议部署的工作向外界传递出我国开放的脚步将越来越快。“我国制造业已成为吸引外资的重心，针对制造业的开放合作政策越来越多。下一步，新的开放重心应放在现代服务业领域，扩大相关市场准入。未来将会有越来越多的开放进程在商业、金融、通信等领域开花结果。”商务部研究院研究员白明对记者说。

东方证券首席经济学家邵宇认为，全球供应链在未来可能会有比较大的调整，我国需要通过更有利的开放政策、更稳定的开放环境吸引更多外资，助力实现经济稳定增长。

会议还明确，要积极推动加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定和数字经济伙伴关系协定等高标准经贸协议。邵宇表示，以全面与进步跨太平洋伙伴关系协定和数字经济伙伴关系协定等为代表的高标准国际经贸协议，在知识产权、劳工保护、环境保护等多方面对准入提出了更高的要求。“对标国际高标准推行下一步的改革开放举措，不仅能起到稳定外资、稳定外贸的作用，对我国经济未来的转型升级也能够带来额外的动力。”

白明认为，积极推动加入高标准国际经贸协议，是我国推进高水平制度型对外开放的又一重要举措，能够帮助我国更好地走向世界，与国际高标准看齐，合理利用国际资源谋求高质量国际合作，助力经济高质量发展。

【要点 10】

中央经济工作会议释放的七大信号

“明年经济工作千头万绪,要从战略全局出发,从改善社会心理预期、提振发展信心入手,纲举目张做好工作。”据新华社报道,12月15日-16日,中央经济工作会议召开,会议总结了2022年经济工作,分析当前经济形势,部署2023年经济工作。

此次会议有哪些新提法?又释放了哪些信号?新京报贝壳财经记者通过对比分析总结了七大关键点。

一、把恢复和扩大消费摆在优先位置

会议指出,明年经济工作要从战略全局出发,着力扩大国内需求。要把恢复和扩大消费摆在优先位置。增强消费能力,改善消费条件,创新消费场景。多渠道增加城乡居民收入,支持住房改善、新能源汽车、养老服务等消费。

万博新经济研究院院长滕泰向贝壳财经记者表示,“着力扩大国内需求,要把恢复和扩大消费摆在优先位置”,这个提法可以说是前所未有的。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接

确保房地产市场平稳发展,防止形成区域性系统性金融风险

中央经济工作会议提出,有效防范化解重大经济金融风险。要确保房地产市场平稳发展,扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作,满足行业合理融资需求,推动行业重组并购,有效防范化解优质头部房企风险,改善资产负债状况,同时要坚决依法打击违法犯罪行为。

会议要求,要防范化解金融风险,压实各方责任,防止形成区域性、系统性金融风险。加强党中央对金融工作集中统一领导。要防范化解地方政府债务风险,坚决遏制增量、化解存量。

王青预计,2023年政策面将重点引导房地产行业尽快实现“软着陆”,带动商品房销量、房地产投资以及土地市场先后企稳回暖。王青表示,下一步,房地产支持政策支持空间依然较大,除了有效落实以

“三支箭”为代表的房企金融支持政策外,在放宽购房条件、降低首付成数、下调居民房贷利率方面还有较大空间。为推动楼市尽快出现趋势性回暖势头,引导5年期以上LPR报价进一步下调,持续降低居民房贷利率是关键所在,最早有可能在今年底或明年1月落地。此外,降低首付比例、放松购房限制等需求端的支持政策,也有望全面加码。

“目前仍有部分经济金融风险有待暴露和进一步处置,这仍然是未来一段时间内的重要工作。”上海金融与发展实验室主任曾刚建议,一是夯实风险防范的制度基础,建立完善现代金融监管制度;二是确保房地产市场平稳发展,优化改善房地产支持政策;三是加强中小金融机构的风险化解,压实各方主体责任,更好防范未来的风险形成。

(2022-12-17 上海证券报)

受贝壳财经记者采访时表示,在当前的特殊时期,一方面要客观地认知三重压力继续存在,这个时候如果想把经济恢复到一个正常的状态,就要把稳收入、扩就业放在一个更重要的位置,只有这样消费后续才有动力。具体来看,他认为,增加居民收入是扩大消费的关键前置条件,要以居民收入增长支撑消费扩大,而不仅仅是简单的发消费券。接下来,政策护航扩充企业的活力和创造力,进一步地打通经济活动堵点是关键。

二、亮明态度,切实落实“两个毫不动摇”

会议指出,切实落实“两个毫不动摇”。针对社会上对我们是否坚持“两个毫不动摇”的不正确议论,必须亮明态度,毫不含糊。要从制度和法律上把对国企民企平等对待的要求落下来,从政策和舆论上鼓励支持民营经济和民营企业发展壮大。依法保护民营企业产权和企业家权益。各级领导干部要为民营企业解难题、办实事,构建亲清政商关系。所谓毫不动摇,即毫不动摇巩固和发展公有制经济,毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。

滕泰表示,会议强调了民营企业的作用,专门对社会上关于民营企业地位怀疑的一些舆论倾向,做出了直截了当的回答,要依法保护民营企业产权和企业家的权益,还要求各级领导为民营企业办实事等。我相信后续还会有一些关于民营企业的政策支持,甚至机制方面的内容出台。

“这意味着我国切实在构建多种经济成分长期共存的发展格局,通过制度和法律来稳定民营企业和民营企业家的信心。”南开大学金融发展研究院院长田利辉表示,只有形成公平竞争优胜劣汰的市场环境,我国国资国企改革才能找到持续的驱动力,我国民营企业发展才能获得长期稳定向好的预期和信心。

三、对平台经济的作用给予充分肯定,未提及反垄断和资本无序扩张

会议提出,要围绕制造业重点产业链,找准关键核心技术和零部件薄弱环节,集中优质资源合力攻关,提升传统产业在全球产业分工中的地位和竞争

力,加快前沿技术研发和应用推广。要大力发展数字经济,提升常态化监管水平,支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中中大显身手。

贝壳财经记者对比发现,这也是中央经济工作会议首次大力提及平台企业的发展,且今年会议未提及反垄断和资本无序扩张的内容。据了解,2021年的会议指出,要为资本设置“红绿灯”,依法加强对资本的有效监管、防止资本野蛮生长。而今年伴随着宏观大环境的变化,更多的内容放在了平台企业、数字经济方面。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林认为,这体现了中央重新开始重视发展平台企业,认可了平台企业在经济资源配置、供需配置方面的积极作用,也认为发展平台经济是提升经济效率的有效方式。这将优化平台企业的政策环境,提高平台企业发展的支持力度,平台企业将迎来新的发展。他还表示,在数字经济、平台经济监管方面,常态化监管将取代重点集中专项监管,未来监管将以明确的政策红线,来规范数字经济、平台经济的发展,让监管有法可依,让数字企业、平台企业了解政策红线,以合理、合法的方式发展壮大。

多位业内人士看好未来数字经济的发展。滕泰认为,未来,数字化转型是中国经济的一个重要方面,平台企业应该发挥在市场当中对于经济增长、提升人民生活质量以及稳就业的重要作用。

四、定调房地产的方展方向,防范发生系统性风险

会议指出,要确保房地产市场平稳发展,扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作,满足行业合理融资需求,推动行业重组并购,有效防范化解优质头部房企风险,改善资产负债状况,同时要坚决依法打击违法犯罪行为。要因城施策,支持刚性和改善性住房需求,解决好新市民、青年人等住房问题,探索长租房市场建设。要坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位,推动房地产业向新发展模式平稳过渡。

滕泰认为,关于房地产,除了改善性住房促消费

之外,大部分内容放在了防范和化解风险这一环节,而且还是强调坚持房子是用来住的不是用来炒的,所以他提醒大家对前期出台的一些房地产政策不要有方向上的误解。

他表示,不能再期待房地产出现像过去10年、20年那样的上涨周期,这些政策的目的是保交楼、保民生,而不是像之前一样刺激,在整个过渡的过程中,不能出事,更不能放大系统性风险。

田利辉也向贝壳财经记者表示,房地产平稳发展是我国经济稳住大盘和经济转型升级的关键所在。房地产市场不能发生系统性风险,不能出现房地产市场暴跌,也不能出现有价无市,更不能出现大批烂尾问题,要保供保交保民生。同时,我们不能重蹈覆辙,因为稳房市措施过度而带来房价暴涨,形成更大房地产泡沫,让房地产价格过高成为我国居民生育和企业发展的问題。

五、“稳”字当头,要坚定做好经济工作的信心

会议指出,当前我国经济恢复的基础尚不牢固,需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大,外部环境动荡不安,给我国经济带来的影响加深。但要看到,我国经济韧性强、潜力大、活力足,各项政策效果持续显现,明年经济运行有望总体回升。要坚定做好经济工作的信心。

贝壳财经记者发现,此次会议多次提及“稳”字,比如,明年要坚持稳字当头,稳中求进;突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作;继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策;要确保房地产市场平稳发展;要更大力度推动外贸稳规模;更大力度促进外资稳存量、扩增量。

滕泰认为,会议反复强调要提振信心,稳字当头,所以明年应该既要有质的变化,更要有量的合理增长,所以,对明年的经济目标的预测应该在5%以上,既有利于稳就业,也有利于引导预期。

六、明确财政、货币政策要保持必要的强度

会议要求,明年继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,其中,积极的财政政策要加力提效,稳健的货币政策要精准有力。“此次财政政策和货币政策还是接之前政治局会议的基调。”滕泰表示,财政政策要加力提效,稳健的货币政策要精准有力,其中要求货币政策要保持合理充裕,可以理解为2023年有相对宽松的货币环境。

陈雳表示,此次中央经济工作会议释放出财政政策要保持必要的强度等关键信号。后续财政政策和产业政策会持续发力,不断优化,强调了提质增效要放到一个重要的位置,并且要把深化供给侧改革和扩大消费政策有机结合。

七、推进高水平对外开放,强调出口对经济的重要性

会议提出,更大力度吸引和利用外资。要推进高水平对外开放,提升贸易投资合作质量和水平。要积极推动加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定和数字经济伙伴关系协定等高标准经贸协议。

田利辉表示,我们要构建中国统一大市场,实现国内国际双循环,需要通过开放、营商环境优化、我国企业的国际竞争力不断提升,来推动未来出口的可持续增长。这也是会议特别提到出口对经济的支撑作用的信号含义所在。

此外,积极推动加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定和数字经济伙伴关系协定等高标准经贸协议展现了我国持续深化改革的勇气和决心,通过开放来促进改革,通过国际标准来提升改革。这一协议能够给我们带来更高的贸易和行业标准,更好的营商环境,更多的经济贸易投资往来,同时能够让中国企业国际竞争力不断提升,出口高水平增长,中国经济实现高质量发展。

(2022-12-17 新京报)

中央经济工作会议对明年工作的重点部署方向

此次中央经济工作会议对当前内外部经济形势作出分析,确立了明年经济工作总基调。作出明年五大政策部署,分别是宏观财政与货币政策、产业政策、科技政策、社会政策;以及五大主要经济工作任务安排,分别是着力扩大国内需求、加快建设现代化产业体系、切实落实“两个毫不动摇”、更大力度吸引和利用外资、有效防范化解重大经济金融风险。本文总结出十大重点如下:

一、疫情防控:因时因势优化疫情防控措施,着力保健康、防重症,顺利度过流行期;

二、明年经济工作总基调:坚持稳字当头、稳中求进,大力提振市场信心;

三、“大力提振市场信心”是较为罕见的表述,在“稳增长、稳就业、稳物价”三稳中,将稳增长放在首位,明确了经济的质与量并不是对立的“二选一”,要以量变的积累实现质变;

四、民营经济:支持民营经济和民营企业发展壮大;

五、财政政策:加力提效,保持必要的财政支出强度;

六、货币政策:不会“大水漫灌”,而是“精准滴灌”,“滴灌”的方向上将是小微企业、科技创新与绿色发展;

七、产业政策与科技政策:发展和安全并举,聚焦科技自立自强;

八、扩大国内需求:把恢复和扩大消费摆在优先位置;

九、房地产:坚持“房住不炒”,向新发展模式过渡;

十、平台企业:引领发展、创造就业、国际竞争中尽显身手。

1、疫情防控:优化疫情防控措施,着力保健康、防重症,顺利度过流行期。

今年以来,新一轮疫情多点散发与防疫措施升级是经济实现内生性复苏的最大制约项。此次会议指出,“要更好统筹疫情防控和经济社会发展,因时因势优化疫情防控措施,认真落实新阶段疫情防控各项举措,保障好群众的就医用药,重点抓好老年人和患基础性疾病群体的防控,着力保健康、防重症”“优化调整疫情防控政策,加强统筹衔接,有序组织实施,顺利渡过流行期,确保平稳转段和社会秩序稳定”。

此次会议未提“动态清零”(4月及7月季度政治局会议明确提出“动态清零”),强调要因时因势优化疫情防控措施,着力保健康、防重症,表明防疫措施优化迈出“实质性一步”,符合当前市场预期。

此外,12月13日,国务院副总理孙春兰到北京市调研指导疫情防控工作,指出“实施好‘二十条’和‘新十条’,加强统筹、转变观念,把工作重心从防控感染转到医疗救治上来,工作目标是保健康、防重症,确保防控措施调整转段平稳有序,高效统筹疫情防控和经济社会发展”。

往未来看,防疫措施将会持续优化,最终的方向已十分明确。笔者建议,各地方各部门要坚决防止单

打一、一刀切与层层加码,避免无效的政策资源浪费。

2、明年经济工作总基调:坚持稳中求进,大力提振市场信心

在经济形势判断部分,首先,会议指出,“当前我国经济恢复的基础尚不牢固,需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大,外部环境动荡不安,给我国经济带来的影响加深”,这是对当前经济社会发展所面临大环境的总体判断,困难讲透。

其次,会议认为“发展质量稳步提升,科技创新成果丰硕,改革开放全面深化,就业物价基本平稳,粮食安全、能源安全和人民生活得到有效保障,保持了经济社会大局稳定。成功举办北京冬奥会、冬残奥会”,这是对今年经济工作成绩的充分肯定,成绩讲足。

再次,会议强调,做好明年经济工作要“全面贯彻落实党的二十大精神,扎实推进中国式现代化,坚持稳中求进工作总基调”“为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步”。

3、强调有关“发展”的各项重点

强调“完整、准确、全面贯彻新发展理念”;“加快构建新发展格局,着力推动高质量发展”;“更好统筹疫情防控和经济社会发展,更好统筹发展和安全,更好统筹发展和安全”;“全面深化改革开放,大力提振市场信心”;“把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来”;“突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作”;“有效防范化解重大风险”等重点。

其中,“大力提振市场信心”,以及在后文主要经济工作部分指出,“从改善社会心理预期、提振发展信心入手,纲举目张做好工作”都是较为罕见的表述。在“稳增长、稳就业、稳物价”三稳中,将稳增长放在首位,表明明年作为全面贯彻落实党的二十大精神开局之年,将坚持以经济建设为中心。

会议强调,“推动经济运行整体好转,实现质的有效提升和量的合理增长”“坚持以质取胜,以量变的积累实现质变”。明确了经济的质与量并不是对立的“二选一”,要以量变的积累实现质变。

此外,在后文主要经济工作任务“切实落实‘两个毫不动摇’”中指出,“针对社会上对我们是否

坚持‘两个毫不动摇’的不正确议论,必须亮明态度,毫不含糊”“从政策和舆论上鼓励支持民营经济和民营企业发展壮大。依法保护民营企业产权和企业家权益”。表明支持民营企业发展的态度与决心。

笔者认为,伴随着防疫措施持续优化,“大力提振市场信心”等具体举措逐步落地,我国经济将在明年实现内生性复苏。如果能够快速激发市场主体“全力拼经济”的信心与活力,明年经济增速有望达到5.5%左右。

市场主体、投资者也需理解,经济复苏从来不是一蹴而就一路上行,而是逐步地波动回升,过程往往会一波三折。当下我们更需要拾起发展的信心,走在经济周期曲线之前,抓住未来的确定性。

4、宏观政策:积极的财政政策要加力提效,稳健的货币政策要精准有力

此次会议在宏观政策部分要求,“继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,加大宏观政策调控力度,加强各类政策协调配合,形成共促高质量发展合力”。

在财政政策方面要求,“积极的财政政策要加力提效。保持必要的财政支出强度,优化组合赤字、专项债、贴息等工具,在有效支持高质量发展中保障财政可持续和地方政府债务风险可控”“要加大中央对地方的转移支付力度”等。

在货币政策方面要求,“稳健的货币政策要精准有力。要保持流动性合理充裕”“引导金融机构加大对小微企业、科技创新、绿色发展等领域支持力度”等。

宏观政策的主要目标是在维持物价稳定的前提下,促进经济增长,熨平经济周期。从经济先行指标PMI来看,11月份录得数据为48.0%,较10月份49.2%继续回落,为今年以来次低值,连续两个月处于收缩区间,体现出经济受国内疫情点多面广频发,国际环境更趋复杂严峻等多重因素影响,内生性复苏动能不足,经济恢复发展基础需进一步稳固。

从另一项经济先行指标社融数据来看,整体呈现出总量与结构双弱态势。11月新增社融19900亿

元,比上年同期减少 6109 亿元,创近三年同期新低,其中代表市场自主融资意愿的相关科目,居民中长期贷款同比少增 3718 亿元;企业中长期贷款虽同比多增 3950 亿元,主要是由设备更新改造专项再贷款等政策引导,并非由企业内生性投资发展融资需求支撑。

笔者认为宏观财政货币政策不会急于转弯。“积极的财政政策要加力提效,保持必要的财政支出强度”,表明明年财政赤字或将扩大,政策性开发性金融工具的使用上仍存空间,基建投资仍是稳经济的重要抓手。“稳健的货币政策要精准有力”“引导金融机构加大对小微企业、科技创新、绿色发展等领域支持力度”,表明明年货币政策不会“大水漫灌”,而是“精准滴灌”,结构性货币政策将进一步发力,“滴灌”的方向上将是小微企业、科技创新与绿色发展,重心在宽信用。

笔者建议,货币政策仍需通过降低政策利率做强企业与居民资产负债表,助力私人部门有效需求恢复,提振信心,从而助推经济实现内生性复苏。因当前经济实现内生性复苏的“钥匙”是市场主体的预期与信心,尤其是中小企业的发展信心,而降低政策利率可以通过以下两种渠道作用提振信心。首先,降低政策利率将在生产端降低企业投资生产成本以及风险溢价,从而促进企业投资;其次,可以在消费端降低居民债务,尤其是住房抵押贷款债务,从而促进居民消费。

5、产业政策与科技政策:发展和安全并举,聚焦自立自强

在产业政策方面指出,“产业政策要发展和安全并举。优化产业政策实施方式,狠抓传统产业改造升级和战略性新兴产业培育壮大”“推动‘科技—产业—金融’良性循环”等。

在科技政策方面指出,“科技政策要聚焦自立自强。要有力统筹教育、科技、人才工作,完善新型举国体制,发挥好政府在关键核心技术攻关中的组织作用,突出企业科技创新主体地位”等。

科技创新是中国经济对内跨越“中等收入陷

阱”,对外跨越“修昔底德陷阱”的制胜法宝。2021年,中国人均 GDP 已达到 1.25 万美元,接近世界银行 2022 年 7 月所设定的高收入国家的门槛人均 GNI 13205 美元。

中国经济正处在跨越“中等收入陷阱”的关键阶段,主要看驱动经济增长的核心动能能否实现由要素投入驱动(传统资源、土地或廉价劳动力),向技术创新驱动(激发市场主体创新发展活力)跨越。二战结束以来,成功跨越“中等收入陷阱”的国家无不在全球创新和产业链分工中占据关键位置。

此外,在日趋复杂严峻且充满不确定性的国际环境中,对于已稳居世界第二大经济体,且经济总量占世界经济比重不断提高的中国来说(2012 年至 2021 年,中国经济总量占世界经济比重从 11.3% 上升到超过 18%),科技创新已不仅仅是发展问题,更是生存问题。

只有实现科技自立自强,攻克“卡脖子”难题,掌握关键核心技术,才能把握住发展的主动权,成功跨越“修昔底德陷阱”。从政策面来看,在近年的中国经济发展中,科技创新已摆在了前所未有的战略高度。二十大报告在“实施科教兴国战略,强化现代化建设人才支撑”部分中指出,未来创新驱动两大重点方面:

(一)创新驱动目标:“坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康,加快实现高水平科技自立自强”“以国家战略需求为导向,集聚力量进行原创性引领性科技攻关,坚决打赢关键核心技术攻坚战”“加快实施一批具有战略性全局性前瞻性的国家重大科技项目,增强自主创新能力”等;

(二)创新驱动主体:“强化企业科技创新主体地位,发挥科技型骨干企业引领支撑作用,营造有利于科技型中小微企业成长的良好环境,推动创新链产业链资金链人才链深度融合”等。

此外,在后文主要经济工作任务“加快建设现代化产业体系”中指出,“提升传统产业在全球产业分工中的地位和竞争力,加快新能源、人工智能、生物制造、绿色低碳、量子计算等前沿技术研发和应用推广”。对

于企业而言,国家创新驱动战略背后的确定性机遇便在数字化转型、低碳绿色化发展与“专精特新”。

6、扩大国内需求:把恢复和扩大消费摆在优先位置

此次会议强调,“要更好统筹供给侧结构性改革和扩大内需,通过高质量供给创造有效需求,支持以多种方式和渠道扩大内需”。

在消费端指出要,“着力扩大国内需求。要把恢复和扩大消费摆在优先位置。增强消费能力,改善消费条件,创新消费场景。多渠道增加城乡居民收入,支持住房改善、新能源汽车、养老服务等消费”。

在投资端指出要,“要通过政府投资和政策激励有效带动全社会投资,加快实施‘十四五’重大工程,加强区域间基础设施联通。政策性金融要加大对符合国家发展规划重大项目的融资支持。鼓励和吸引更多民间资本参与国家重大工程和补短板项目建设”。

会议内容与二十大报告强调的,“我们要坚持以推动高质量发展为主题,把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来”一脉相承。

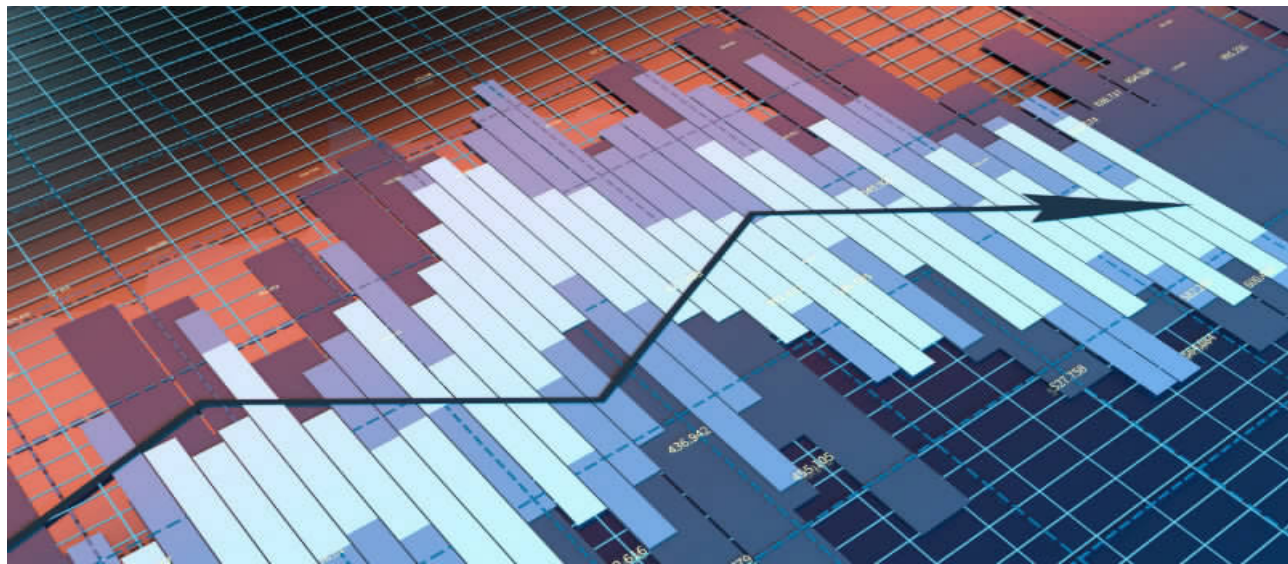
笔者认为,中国经济未来的高质量发展一大关键点是在供给侧,从要素驱动到创新驱动;在需求侧,从依靠外需到扩大内需。用一个公式来总结:“经济高质量发展=创新驱动+内需拉动”

近日,中共中央、国务院印发了《扩大内需战略

规划纲要(2022-2035年)》(下文简称《纲要》),《纲要》开宗明义地指出,“坚定实施扩大内需战略、培育完整内需体系,是加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局的必然选择,是促进我国长远发展和长治久安的战略决策。”

《纲要》共有11个章节,明确了实施扩大内需战略的2035年远景目标,以及“十四五”时期的主要目标。此外,内容涉及需求侧消费与投资、区域协调发展、供给侧结构性改革、现代市场和流通体系、深化改革开放、推动共同富裕、提升安全保障能力等经济社会发展方方面面,并蕴含了企业在“扩大内需战略”下长期发展确定性方向与新机遇,例如:

在第三章节“全面促进消费,加快消费提质升级”中提出:增加健康、营养农产品和食品供给;推进汽车电动化、网联化、智能化,加强停车场、充电桩、换电站、加氢站等配套设施建设;坚持“房子是用来住的、不是用来炒的”定位,以人口净流入的大城市为重点,扩大保障性租赁住房供给;更好满足中高端消费品消费需求;扩大文化和旅游消费;增加养老育幼服务消费;促进群众体育消费,发展在线健身、线上赛事等新业态;支持线上线下商品消费融合发展,加快传统线下业态数字化改造和转型升级,发展智慧超市、智慧商店、智慧餐厅等新零售业态,依法规范平台经济发展,提升新业态监管能力;发展新个体



经济;大力倡导绿色低碳消费等;笔者预计,在健康产品及食品、新能源汽车及其上下游产业链、文化、旅游、体育、传统线下业态数字化改造等方面将给予不同维度的政策支持;房地产市场总基调仍是“房住不炒”,新发展模式中租赁住房将是重要方向。

在第四章节“优化投资结构,拓展投资空间”中提出:加大传统制造业优化升级投资力度,扩大先进制造领域投资,提高制造业供给体系质量和效率。加大制造业技术改造力度,支持企业应用创新技术和产品实施技术改造;创新完善制造业企业股权、债券融资工具等;

在第六章节“提高供给质量,带动需求更好实现”中提出:加快推动数字产业化和产业数字化;推进制造业高端化、智能化、绿色化;推动企业加快数字化改造等;笔者预计,在制造业投资中,数字化与低碳绿色化两大技术改造方向将有更大力度的政策支持,对于传统制造业企业而言,应抓住政策机遇实现数字化升级与低碳绿色化发展。

在第五章节“推动城乡区域协调发展,释放内需潜能”中提出:在全国统一大市场框架下充分发挥各地区比较优势,努力实现差异竞争、错位发展,释放区域协调发展的巨大内需潜力。笔者预计,各地区将趋向于形成“主体功能区”为特征、优势互补的区域经济布局,企业需要围绕各区域具备比较优势的产业做长期布局。

在第七章节“健全现代市场和流通体系,促进产需有机衔接”中提出:破除地方保护和市场分割,建设高效规范、公平竞争的国内统一市场,破除妨碍生产要素市场化配置和商品服务流通的体制机制障碍,降低全社会交易成本。笔者预计,各地区过去所形成的价格保护机制将被逐步打破,行业集中度上行。交易与制度性成本下降,有利于企业市场边界扩大,头部品牌市场将会更广,区域性品牌企业需力争成为行业头部,不可“偏安一隅”。

在第八章节“深化改革开放,增强内需发展动力”中提出:鼓励民营企业增加研发投入,推动设备更新和技术改造,扩大战略性新兴产业投资,提高自

主创新能力,掌握拥有自主知识产权的核心技术;增强资本市场对实体经济的融资功能,提高直接融资特别是股权融资比重等。笔者预计,伴随着深入推进股票发行注册制改革,科技、资本和实体经济将实现高水平循环。在科创板重点服务硬科技、战略新兴产业;创业板重点服务“三创四新”;北交所重点服务创新型中小企业、专精特新下,创新型企业实现资本化、股权融资的机遇将大幅提升。

因篇幅有限,以上仅为《纲要》部分内容,建议企业家从《纲要》中搜索自身行业的相关表述,理解学习“扩大内需战略”对自身行业长期发展的影响。此外,《纲要》是“扩大内需战略”提纲挈领性的文件,未来各有关部门将会进一步细化实化,各地方将结合实际制定本地区扩大内需战略政策措施。

当前,伴随着美国等西方发达经济体为应对四十年未有之大通胀开启强力加息缩表,全球总需求持续下降,海外供需缺口不断收窄,这也将对我国未来出口形成一定的压制(以美元计,11月,出口金额同比下降8.7%,降幅较上月扩大8.4个百分点,进口同比下降10.6%,较上月扩大9.9个百分点),稳增长的重心则落在了内需,也就是消费和投资。私人部门中居民消费回升的前提是收入预期的改变,民企投资回升的前提是盈利预期的改变,伴随着经济逐步放开,在企业与居民资产负债表三年衰退的情况下,首先不会是报复性的投资消费花钱,而是报复性的赚钱存钱,只有到企业与居民的利润表开始复苏,才敢投资消费花钱。笔者建议,在过渡阶段,“扩大内需战略”相关政策措施还需加快细化实化。

自2020年疫情发生以来,市场主体,尤其是中小企业长期承受着上游原材料成本居高不下所带来的供给冲击;下游终端消费低迷所带来的需求收缩;叠加多行业政策调整,疫情反复且防疫措施不断升级,生产经营活动频繁受阻,从而造成发展的预期不稳、信心不足。笔者建议,“着力扩大国内需求”应以恢复市场主体信心为着力点:

首先,各地方要坚决落实疫情防控新措施,防止疫情防控简单化、一刀切和层层加码;其次,要继续

深化“放管服”改革,优化营商环境,激发市场主体活力,弘扬企业家精神;再次,对于近年来多行业的政策调整,要讲清楚政策导向和原则,引导好市场预期,避免市场主体因预期不明而产生信心转弱的负反馈循环;最后,要站在微观市场主体需求的角度,落实好已出台的助企纾困存量政策,同时,以企业信心为政策着力点,研究出台超常规的增量政策,给予企业多方位的政策扶持,营造全力拼经济的良好氛围,助力市场主体,尤其是中小企业恢复对未来发展的信心。避免疫后中小企业长期信心不足的“后遗症”成为“永久性创伤”,这也是日本“失去十年”惨痛教训的根本。

7、房地产:坚持“房住不炒”,向新发展模式过渡
此次会议指出,“有效防范化解重大经济金融风险。要确保房地产市场平稳发展,扎实做好“保交楼、保民生、保稳定”各项工作,满足行业合理融资需求,有效防范化解优质头部房企风险,改善资产负债状况。

同时,要坚决依法打击违法犯罪行为,支持刚性和改善性住房需求。要坚持房子是用来住的,不是用来炒的定位,推动房地产业向新发展模式平稳过渡”。

对比7月28日政治局会议提出的“保交楼、稳民生”,此次会议在继续强调“房住不炒”的同时,提出“要确保房地产市场平稳发展”“有效防范化解优质头部房企风险,改善资产负债状况”“推动房地产业向新发展模式平稳过渡”,体现出稳地产的重要性和紧迫性,释放了更加积极有为的政策信号。

可预计,房地产供给端纾困政策将继续加码,从“保交楼”到“保优质房企”,将促进房地产市场平稳健康发展,向新发展模式平稳过渡。

8、平台企业:引领发展、创造就业、国际竞争中
大显身手

此次会议指出,“要大力发展数字经济,提升常态化监管水平。支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中
大显身手”。

去年以来,对平台企业的反垄断与为资本设置“红绿灯”,使市场产生“全面打击平台企业发展”的

认知偏差。首先,对平台企业反垄断与防止资本无序扩张的本质原因是,在实现高速发展的同时,也出现了以下发展中的问题:

第一,在竞争中形成了对整个商业价值端的零和游戏,线上挤压线下,线上平台入驻后的销售费率等成本远高于线下经营成本;第二,平台流量为王,造成了“劣币驱逐良币”现象频发,假冒伪劣产品盛行;第三,利用人性的弱点,创造出不利于社会长期发展的产品;第四,通过“无底线”的用户数据采集,进行大数据杀熟,形成单方面独赢而非平台与消费者共赢的局面;第五,进入存量竞争时代后,年轻从业者出现了996、007式的内卷;第六,通过强大的资本与数据优势,跨行业垄断式发展,挤压行业内其他企业健康发展的空间。

但是,在中国进入互联网时代的20多年间,平台企业巨头们靠自身不懈努力的发展,使得中国在工业时代较落后的商业地位逐步实现了赶超,同时培养了10亿网民,提升了整体的商业效率,解决了大量的就业,扩大了中国经济的规模,数字经济相关产业的发展更是离不开平台经济的带动。所以,对平台企业反垄断的政策意图是为了解决上述发展中出现的一些具体问题,同时使平台经济更为长期健康发展。

此次会议指出,“支持平台企业在引领发展、创造就业、国际竞争中
大显身手”。首先,是对平台经济所产生的认知偏差进行纠偏,未来将进行常态化监管。其次,可预计,更多有利于平台企业长期可持续发展的具体政策将逐步落地,不仅要支持平台企业发展,还需要平台企业在国际竞争中创造更大的价值。

往未来看,中国与美国等西方发达国家所处的经济周期将再次反转。IMF预测2023年全球经济增速从3.2%下降至2.7%,彭博和美联储预期均指向美国经济可能在2023年底陷入衰退。

2023年即将到来,我们应拾起信心,有所期待!

(2022-12-17 正和岛)

学习中央经济工作会议精神 回应当前经济热点问题

刚刚闭幕的中央经济工作会议是党的二十大后党中央召开的一次非常重要的会议。习近平总书记在会上发表重要讲话,全面总结了今年经济工作,深入分析了当前国内外经济形势,系统部署了2023年经济工作。中央财办有关负责同志接受新华社等媒体记者提问,围绕学习贯彻落实中央经济工作会议精神,回应当前经济热点问题。

一、明年我国经济运行有望总体回升

问:如何看待明年我国经济走势?

答:当前我国经济运行仍面临不少风险挑战。从国际看,乌克兰危机延宕发酵,全球贸易形势不容乐观,大宗商品价格高位波动,粮食和能源安全问题突出,世界经济可能面临滞胀局面;从国内看,经济恢复基础尚不牢固,需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大,经济社会风险点增多。

同时要看到,我国经济韧性强、潜力大、活力足,长期向好的基本面没有变,资源要素条件可支撑。综合研判,明年世界经济增速可能明显下滑,而我国经济有望总体回升,形成一个独立的向上运行轨迹。一是优化疫情防控措施将给经济恢复带来重大积极影响,预计明年上半年特别是二季度社会生产生活秩序会加快恢复,经济活力加速释放。二是存量政策和增量政策叠加发力。今年已经出台实施的扩大有效需求、促进结构优化政策,该延续的延续,该优化的



优化,政策效应将在明年持续显现。明年还要根据实际需要陆续出台新政策、新措施。存量政策、增量政策同向发力,将积极促进经济恢复发展。三是基数效应。今年经济增长低于预期,客观上造成今年经济基数相对较低,明年只要经济恢复正常增长,基数效应将对明年经济数据形成一定支撑。

面对艰巨繁重的国内改革发展稳定任务和风雨如晦的外部环境,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,我们有信心有条件有能力推动我国经济运行整体好转,但这不是“天上掉馅饼”,必须付出艰苦努力。各地区各部门要认真贯彻落实中央经济工作会议精神,努力实现明年经济社会发展目标

任务。

问:明年宏观经济政策将在哪些方面发力,推动经济运行整体好转?

答:明年的宏观政策框架可概括为五大政策加六个统筹。

五大政策就是财政、货币、产业、科技、社会政策。对财政政策的要求是加力提效,明年要适度加大财政政策扩张的力度,提高政策效能,更好发挥财政撬动社会资金的杠杆作用。对货币政策的要求是精准有力,货币政策力度要够,保持流动性合理充裕,保持广义货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。投向结构要精准,尤其要支持小微企业、科技创新、绿色发展等领域。总的看,财政加力、货币有力,就是要确保社会总需求得到有效支撑,从而使得社会总供求在一个比较高的水平和质量上取得平衡,推动经济整体好转。当然,产业、科技、社会政策都非常重要,要加强各类政策协调配合,形成“1+1>2”的效果,形成共促高质量发展合力。

六个统筹具有很强的年度针对性和问题导向性。当前,我国经济发展面临很多两难多难问题,要在多重约束下求得最优解,必须强化系统观念、守正创新。其中关于更好统筹疫情防控和经济社会发展,随着党中央决定优化疫情防控各项措施的实施,预计经济秩序和社会秩序会加快恢复,这将释放出巨大的活力,促进经济循环起来、运转起来,加快向潜在增长速度靠拢。

问:随着优化防疫二十条、新十条落地,各地感染数量在不断上升,如何应对感染数量增多对经济的负面冲击?

答:疫情暴发以来,我国统筹疫情防控和经济社会发展取得重大积极成果。我们用三年艰苦卓绝的努力,有效应对了全球五波疫情冲击,有效处置了国内100多起聚集性疫情,人民生命安全和身体健康得到有效守护。过去三年我国经济年均增长4.5%左右,明显高于世界平均水平。抗疫和发展的成绩有目

共睹,经得起历史的检验。

过去,在重症率、致死率高的情况下,我们严格防疫是必要的、正确的、负责任的。当前,病毒传染性强,但重症率、致死率显著降低,疫情防控主要矛盾发生了变化,而且我们利用这几年时间加强疫苗和药物研发应用,提高疫苗接种和医疗保障水平。在这种情况下,我们审时度势,科学优化防疫措施也是必要的、正确的、负责任的,都体现了人民至上、生命至上。

中央经济工作会议要求,要按照党中央部署,优化调整疫情防控政策,加强统筹衔接,有序组织实施,顺利渡过流行期,确保平稳转段和社会秩序稳定。平稳转段既是对公共卫生提出要求,也是对经济运行提出要求。实现平稳转段必须做好过渡期管理。为应对短期内感染数量增多造成的冲击扰动,当前关键是做好三件事:一是更好保障群众的就医用药,不出现大范围的医疗资源挤兑。二是保障产业稳定运行,产业链供应链关键环节不能中断。三是要做好药品、重要民生商品的保供稳价,不能出现断供或价格大幅上涨。总之,困难是现实的、暂时的、难免的,要精心做好过渡期管理,曙光就在前面。

二、更好统筹供给侧结构性改革和扩大内需

问:如何进一步深化供给侧改革,加强需求侧管理,找到二者结合点?

答:深化供给侧结构性改革是实现高质量发展的必由之路,是贯穿经济工作全过程的主线。同时,总需求不足是当前经济运行面临的突出矛盾,必须大力实施扩大内需战略,实现社会再生产良性循环。深化供给侧结构性改革和实施扩大内需战略是统一的,不是对立的,都是为了经济长期稳定健康发展。供给侧结构性改革的主旨是提高供给体系质量和效率,提高经济全要素生产率和长期增长潜力。当前形势下,深化供给侧结构性改革的举措应该有利于扩大总需求,通过高质量供给创造有效需求。同时,扩大内需的政策举措应该有利于提升供给体系的质量和效率,有利于提升全要素生产率和经济

的长期发展潜力,从而实现高水平的供需良性循环和动态平衡。

当前经济工作中有很多领域,都是供给侧结构性改革和扩大内需的结合点,既能够提升供给体系质量和效率,又有利于扩大当期需求。比如,我们迫切需要加快产业体系优化升级,这就需要加大制造业研发和技术改造的投资力度,加大新领域新赛道的投入。这些投入既是当期需求,未来产生高质量供给后,又会进一步创造有效需求。我国新能源汽车产业的发展就是典型成功案例。再如,今年不少南方省份由于干旱高热出现缺电现象,而在东北、华北、西北一些地方又有大量风电光电无法消纳,加大在电源布局、跨区域电力输送、智能电网等方面投入,既扩大当期需求,又提高能源体系效率,为未来的需求增长和能源转型创造条件。可以说,经济发展中的堵点、痛点、难点、空白点,都是可以大做文章的结合点。只要我们创造有利的体制机制环境,采取适当的政策引导,就能够使这些结合点变成经济的增长点,推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

问:当前,受疫情冲击最大的是消费,如何有效稳定消费增长?

答:针对这几年受疫情影响,老百姓收入增长放缓、预期下降,不敢消费、不便消费,存钱避险倾向上升的情况,要把恢复和扩大消费摆在优先位置,采取强有力措施,增强消费能力,改善消费条件,增加消费场景,使消费潜力充分释放出来。

要多渠道增加城乡居民收入,特别是提高消费倾向高、但受疫情影响大的中低收入居民的消费能力。适当增加消费信贷。落实落细就业优先政策,支持发展吸纳就业能力强的产业和企业,及时有效缓解结构性物价上涨给困难群众带来的影响。

针对住房、汽车、服务性消费等领域存在的一些限制性措施,要完善消费政策,支持住房改善、新能源汽车、养老服务、教育医疗文化体育服务等消费。如因城施策支持刚性和改善性住房需求;继续实施免征车辆购置税政策,推动汽车消费由购买管理向

使用管理转变;推动养老事业和养老产业协同发展,加快健全居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系等。

三、坚持“两个毫不动摇”? 提振市场信心

问:当前不少企业感到信心不足,如何提振市场信心?如何为民营企业尤其中小微企业创造更良好、更安心的发展环境?

答:当前,民营经济、中小微企业生产经营困难较多,发展预期偏弱,信心不足。会议对这个问题高度重视,强调要优化民营企业发展环境,促进民营经济发展壮大。

一段时间以来,社会上对我国是否还搞社会主义市场经济、是否坚持“两个毫不动摇”,有各种不正确的议论,给社会信心和发展前景带来严重不良影响。对此,中央坚决亮明态度、毫不含糊。中央经济工作会议上,习近平总书记在讲话中强调,要始终坚持社会主义市场经济改革方向,坚持“两个毫不动摇”。

一方面,要从制度和法律上把对国企民企一视同仁平等对待的要求落下来。比如,要依法保护民营企业产权和企业家权益,防止和纠正利用行政或刑事手段干预经济纠纷。要全面梳理修订涉企法律法规政策,持续破除影响平等准入的壁垒。要完善公平竞争制度,反对地方保护和行政垄断,为民营企业开辟更多空间。国企、民企、外企都要依法依规经营。

另一方面,要从政策和舆论上鼓励支持民营经济和民营企业发展壮大。要大力宣传民营经济对经济社会发展、就业、财政税收、科技、创新等具有的重要作用。比如,民营经济具有“五六七八九”的重要特征,即贡献了50%以上的税收,60%以上的国内生产总值,70%以上的技术创新成果,80%以上的城镇劳动就业,90%以上的企业数量。2021年,民营经济税收贡献已达59.6%,民营企业占市场主体96%,比重进一步提高。可以说,民营经济已成为保障民生、促进创新、推动高质量发展的生力军。

各级领导干部要为民营企业解难题、办实事,构建亲清政商关系。要加强中小微企业管理服务,支持



中小微企业和个体工商户发展。要围绕构建高水平社会主义市场经济体制、推进高水平对外开放,谋划新一轮全面深化改革。要依法保护产权和知识产权,恪守契约精神,推动经济发展在法治轨道上运行,让广大企业特别是民营企业增强长远发展的信心。

问:当前就业形势严峻,如何进一步做好稳就业工作?

答:就业是民生之本,也是畅通经济循环的重要支撑和关键环节。近几年经济下行压力加大,中小企业经营困难,就业难度加大,尤其是青年失业率有所上升,这将会是今后一段时期面临的突出问题。按照会议部署,明年要突出抓好稳就业工作。

一方面,要落实落细就业优先一揽子政策。财税、金融、投资、产业等政策实施都要坚持就业优先导向,疫情期间实施的减税降费政策该延长的就延长,该优化的就优化。另一方面,要支持发展就业容量大的产业和企业。不断壮大实体经济,推动制造业高质量发展,放宽准入、优化政策,加快发展生产性服务业和生活性服务业,支持量大面广的中小微企业和个体工商户发展,通过加强劳动者权益保护等政策支持灵活就业发展。此外,明年高校毕业生将超过1150万人,再创历史新高,要重点做好青年特别是高校毕业生就业工作。要加强就业培训,着力改善

劳动者素质,提高就业人员与产业结构适配度。

总之,要让产业优化升级中产生的各类就业机会充分释放出来,让更多市场主体和新就业形态在疫情防控进入新阶段后能够雨后春笋般地成长起来,不断提高经济发展的就业带动能力。

四、加快建设现代化产业体系更大力度吸引和利用外资

问:疫情加速全球产业结构调整,如何提高产业链供应链稳定性和竞争力?

答:近几年,受逆全球化、新冠肺炎疫情、地缘政治冲突等多重因素影响,保持全球产业链供应链稳定遇到很大挑战。这次会议对加快建设现代化产业体系进行了全面系统部署。

一要坚定战略自信,练好内功、站稳脚跟。提升产业链韧性和安全水平,关键是要以守正创新方式办好自己的事。我国拥有世界最完整的产业体系和潜力最大的内需市场,制造业规模占全球30%,是全球制造业的重要枢纽。这是我们应对风险挑战的坚强保障和最大底气。我们要坚守实体经济特别是制造业这个根本,把各方面的优势和活力真正激发出来,抓紧补短板、锻长板,努力做到更好生存、持续发展。

二要聚焦自立自强,确保产业链供应链循环畅

中央经济工作会议

通。我们要坚持底线思维,抓好关键核心技术攻关、夯实基础、加强储备三件大事。要聚焦制造业重点产业链,加快关键核心技术攻关,解决“卡脖子”问题。要大力提升粮食、能源资源安全保障能力,提升物资储备保障能力,多渠道确保供应安全。

三要实现升级发展,全面提升产业体系现代化水平。对于传统制造业,关键是加快推广先进适用技术,提升竞争力,使得现代化产业体系的基底更加坚实。制造业高端化不是都去搞芯片,服装家具都可以高端化发展。对于战略性新兴产业,关键是加快前沿技术的研发和推广应用,支持专精特新企业发展,开辟更多引领未来发展的新赛道。对于集成电路等重点领域,关键是进一步优化产业生态,重视发挥市场力量,大力支持全产业链发展。

四要加强开放合作,推动建设开放型世界经济。全球供应链调整是挑战也是机遇。现在欧洲、韩国、日本对华投资增长快,特别是中小企业对中国兴趣大,其中很多是专精特新“小巨人”企业。国际技术+中国生产+世界市场是很好的模式。要进一步扩大外商投资市场准入,要拓展科技、人才等领域的国际合作空间,努力形成具有全球竞争力的开放创新生态,引进用好高端创新人才,吸引更多全球创新要素资源。

问:面对世界经济衰退、保护主义盛行,我国如何更好扩大对外开放、吸引和利用外资?

答:外资企业普遍关心自身在中国双循环、自主创新战略中的作用,这也决定其在华经营的长期信心。这次会议对吸引和利用外资工作进行了专题部署,主要有四个方面内容:

一是扩准入。会议强调,国企、民企、外企都是社会主义市场经济的重要组成部分,要扩大外资市场准入。合理缩减外资准入负面清单,加大现代服务业开放力度,推动教育、医疗、养老等领域扩大开放。发挥好自由贸易试验区、海南自由贸易港、各类开发区和保税区等开放平台的先行先试作用,已宣布的外资准入政策要抓紧落地见效。

二是优环境。会议要求,要营造市场化、法治化、国际化的一流营商环境。落实好外资企业国民待遇,

促进公平竞争,保障外资企业依法平等参与政府采购、招投标、标准制定,加大知识产权和外商投资合法权益的保护力度。要主动对照全面与进步跨太平洋伙伴关系协定和数字经济伙伴关系协定等高标准经贸协议,深化国内相关领域改革。

三是强服务。会议强调,要针对性做好外资企业服务工作。加强同外商沟通交流,及时帮助解决困难和问题,为外商来华从事贸易投资洽谈提供最大程度便利,推动外资标志性项目落地建设。同时,也要推动经贸人员常态化走出去招商引资。

四是抓重点。推动外贸稳规模、优结构,支持跨境电商、海外仓等新业态发展,保障各类口岸物流运输畅通,多渠道扩大先进技术及设备、能源资源产品和短缺农产品等进口。促进外资稳存量、扩增量,加大对重点国别和制造业等引资力度。要推进共建“一带一路”高质量发展。

五、守牢风险底线? 促进房地产业健康发展

问:如何有效防范和化解一些重大经济金融风险,守牢不发生系统性风险的底线?

答:防范化解重大经济金融风险的重要思路,是做大经济实力这个分母,稀释风险这个分子。从中期看,我国最大的底气在于城镇化、工业化仍处于深入发展阶段,经济需求潜力大、发展韧性强、新的竞争优势不断形成;从近期看,最有力的依托在于保持经济合理增速,推动高质量发展,明年推动我国经济整体好转有很好的条件和基础。下一步,按照会议部署要坚持系统观念,强化底线思维,标本兼治,短长结合,统筹好化险和改革,守牢不发生系统性风险的底线。

一是关于房地产业风险。去年下半年以来,我国房地产市场明显走弱,近几个月来出现加速下滑,成为影响经济运行中一个重大风险因素。下一步要立足我国巨大需求空间支撑,持续优化需求侧管理,加大对刚需和改善性住房需求的金融支持力度。中期要研究促进房地产业健康发展的治本之策,改革完善房地产相关土地、财税、金融等基础性制度,多渠道

道增加市场化长租房和保障性租赁住房供给,推动房地产企业转型发展,有序构建房地产健康发展新模式。

二是关于金融市场和机构风险。从市场看,受美联储及多国央行高频次加息、市场预期不稳等影响,一段时间以来一些国家股市下行、资本流出、汇率贬值等压力增大。党中央高度重视各类市场联动下行风险,在国务院金融委统筹指挥下,抓住主要矛盾,精准施策,近来我国股市、汇率、债市总体保持稳定运行。从机构看,我国大型国有金融机构的基础较为坚实,但个别中小银行、村镇银行、信托公司等较为脆弱。下一步要强化金融稳定保障体系,推动加强金融机构公司治理,严格高管、主要股东资质审核和行为规范,有效隔离产业资本和金融风险,引导金融机构找准定位,专注主业,不断夯实金融健康发展的微观基础。

三是关于防范化解地方政府债务风险。近年来,地方隐性债务规模增速总体放缓,但规模仍然较大,特别是部分地方债务压力不断增大,县市级地方政府债务尤为突出。我们坚持“开正门、堵旁门、化存量、控增量”,坚决禁止变相举债、虚假化债行为,防范地方国有企事业单位平台化,加大隐性债务处置力度。下一步要标本兼治,深化省以下财税体制改革,加大转移支付力度,加快建立地方税体系,夯实地方基本财力和自我发展能力。党政机关要坚持过紧日子。

我们相信,随着明年中国经济整体好转,改革开放不断深化,市场信心得到提振,各类经济金融风险隐患会在发展中得到有效化解,重大风险处置能力会在发展中得到不断增强,不发生系统性风险的底线一定可以守住,并在此基础上推动经济行稳致远,高质量发展。

问:明年房地产政策的侧重点是什么?如何更好满足居民刚性和改善性住房需求?

答:这次会议对房地产行业风险化解和可持续发展作出重要部署。会议认为,各部门、各地方只要认识到位,工作到位,持续抓好,房地产风险可以化

解,市场可以实现平稳发展。

一是要充分认识到房地产行业的重要性。房地产链条长、涉及面广,是国民经济支柱产业,占GDP的比重为7%左右,加上建筑业则占到14%;土地出让收入和房地产相关税收占地方综合财力接近一半,占城镇居民家庭资产的6成,房地产贷款加上以房地产作押品的贷款,占全部贷款余额的39%,对于金融稳定具有重要影响,是外溢性较强、具有系统重要性的行业。

二是要做好应对工作,确保房地产市场平稳发展。在前期已出台多项政策基础上,会议从供给端、预期和需求端,以及促行业新模式转型等方面作出部署。

供给端方面。各地区和有关部门要扛起责任,扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作;继续给行业提供足够的流动性,满足行业合理融资需求;推动行业并购重组;完善相关房地产调控政策及制度。2022年已出台的政策要持续抓好,2023年还将出台新举措,侧重研究解决改善房企资产负债状况等。

预期和需求端方面。要着力改善预期,扩大有效需求,支持刚性和改善性住房需求,比如,在住房消费等领域还存在一些妨碍消费需求释放的限制性政策,这些消费潜力要予以释放;结合落实生育政策和人才政策,解决好新老市民、青年人等住房问题;鼓励加大保障性租赁住房供给,发展长租房市场;合理增加消费信贷,支持住房改善等消费。

三是要抓紧研究中长期治本之策。要深入研判房地产市场供求关系、人口变化、城镇化格局,包括城市群都市圈、城市更新、再城市化等,研究推动房地产业向新发展模式平稳过渡,摆脱多年来“高负债、高杠杆、高周转”模式。

总之,要高度重视当前房地产行业的问题和风险挑战,同时要看到,我国城镇化率仍有较大提升空间,刚性和改善性住房需求潜力很大。近期密集出台的政策措施将逐步见效,各项政策措施还将继续完善。

(2022-12-19 中宏国研经济研究院)