



连平：明年经济工作的总体思路定了



意见领袖 | 连平

12月6日，中共中央政治局召开会议，分析研究2023年经济工作。本次政治局会议是二十大后的首次政治局会议，不仅对明年经济工作做出了明确的总体性安排，而且对推动二十大后开局之年的经济高质量发展也具有重大指导意义。



一、会议提出明年经济工作的总体要求

会议召开的背景是国际环境风高浪急和国内改革发展稳定任务艰巨繁重。今年以来，中国经济运行受到国内疫情反复和房地产下行、国外乌克兰危机和美联储加息等多重因素超预期冲击，经济增速反复波动。2023年经济增长要重回合理区间，仍面临较大的内外部压力。国际地缘政治动荡

加剧，主要经济体通胀表现出较高粘性，世界经济下行压力加大，欧美可能陷入衰退。外需走弱下出口对经济的贡献度将会减弱，国内更要依靠内需来拉动经济增长。防疫政策优化使消费复苏前景明朗，消费有望成为明年经济增长的亮点。但短期疫情反弹的风险仍不能排除，持续三年的疫情导致内需走弱，市场主体信心亟待提升；房地产虽有望筑底企稳，但复苏可能偏慢，经济稳增长压力依然不小。

面对严峻复杂的内外部形势，政治局会议指明了明年经济工作的总基调，即坚持稳中求进，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展。2020年初新冠疫情爆发以来，我国宏观经济持续承受“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力，需要大力度地采取逆周期政策，以支撑经济基本盘，保障经济活动有序恢复，以免触发经济风险。同时，我国正处于经济高速增长向高质量发展转型阶段，各种矛盾错综复杂，需要实施跨周期政策以促进经济结构转型。2023年，国际需求转弱，国内疫情仍会反复，经济依然有不小的下行压力，而转型也到了关键时期，因此需要紧紧围绕稳中求进的总基调，将逆周期与跨周期政策通盘考虑和有机结合，在此基础上推进各项经济工作。

会议明确了明年经济工作三大方针。一是更好统筹疫情防控和经济社会发展，更好统筹发展和安全。三年来，疫情无疑是影响经济发展的最重要的变量，疫情反复下人民生命健康安全受到严重威胁，导致经济活动受阻，抑制经济社会发展。随着疫情的变化，未来我国必将进一步在疫情防

控和经济社会发展的平衡上不断优化防疫政策。二是全面深化改革开放、大力提振市场信心。改革开放是决定当代中国前途命运的关键一招，也是致胜的法宝。开放促改革，改革促发展，转型期的各种矛盾都需要通过改革的方式来化解。疫情冲击下市场信心不足需要深化改革开放，促发新的经济增长点来大力提振信心。三是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。供求是一种动态平衡关系，长期以来，我国的主要矛盾是供给过剩，但换个角度来看也可以说是内需不足。因此，新时代要求将供给与需求有机结合，在供给侧结构性改革基础上强调扩大内需。经济增长与就业是同向关系，稳增长的目的是稳就业，没有合理的增长就业就不可能得到保障。稳就业和稳物价则可以共同保证人民生活水平。所有“稳”的前提是不发生系统性风险，一旦爆发重大风险，可能将几十年发展的积累毁之一炬，因此防范缓解重大风险是经济工作的重中之重。

会议明确了明年经济工作总体目标，即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。2022年，在疫情反复、美联储加息、俄乌冲突、外需转弱等多重因素冲击下，我国最终的年度经济增速与预定目标之间可能存在一定差距。在微观主体层面，疫情三年民营经济和中小微企业遭受的损失较大，市场对未来投资消费的信心不足，使得当前我国经济运行整体处于较大下行压力之下。因此，会议要求通过一系列政策手段扭转弱势，使得经济运行整体好转。会议同时要求，好转是量和质两方面的增长，不能一味只追求规模的扩张，还要有结构的优化。

二、会议重点部署了五方面经济工作要求

会议强调要扩大内需，提出了要充分发挥消费的基础作用和投资的关键作用。这既肯定了在经济面临较大下行压力之际投资“稳增长”的关键作用，也暗示了随着疫情防控政策的进一步优化，消费作为促进经济恢复的基础，将有较大发挥的空间。明年在出口面临较大下行压力和消费恢复仍可能受疫情影响出现波动的情况下，基建投资和制造业投资仍将继续扛起“稳投资、促增长”大旗。较大的财政支持力度和较为充裕的项目储备成为明年基建投资继续保持较快增长的两大支撑。随着技改投资和高技术投资需求的不断释放、民企经营状况的改善带动投资积极性的提升和金融信贷的大力支持，制造业投资也有望继续维持较高增长。低基数效应将成为明年消费快速回升的主要因素。但疫情发生三年以来，市场各类主体均受到不同程度的冲击。企业部门经营受阻，利润下降；居民部门隐性失业率上升，收入减少，防御性储蓄提升。因此消费的提振在需求端仍有较大发力空间。一是政府可以通过承担部分人力成本助推“稳就业”和“保收入”。对于遭受疫情冲击较为严重的企业，可考虑出台临时性的员工工资补贴政策，进一步减轻企业负担。还可以临时性提高最低工资和失业保障金标准。二是从制度层面推动个人贷款宽限合理化。应做出相关制度性安排，要求银行对于符合条件的个人贷款宽限申请给予支持并严格执行，其中必须包括即使拥有偿还能力但依然想宽限的群体，政策还可以延伸到房租宽限贷款。三是加大居民消费需求提振的支持力度。消费券的发放范围可进一步扩大，且发放方式可以更为多样化。建议按照不同群体的个性化

需求和收入弹性，多批次发放。要切实落实“两个毫不动摇”的内容也是今年会议的新提法，表明在今年各级市场主体遭受疫情较大冲击之下，明年将会出台各类政策促进公有制企业和非公有制企业的有序恢复。企业主体若得到较好修复，对消费亦有推动作用。

会议指出，明年将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加强各类政策协调配合。今年积极的财政政策持续发力，基建投资加快，医疗、就业、教育等各项支出不减，较好地支持了国内疫情防控与经济恢复。明年疫情冲击所带来的不确定性仍然存在，需求修复可能要比降低需求来的更为艰难，海外部分国家经济衰退也可能对我国需求扩张形成一定抑制。鉴于我国政府债务水平和宏观杠杆水平仍处在良好状态，继续推行较有力的积极财政政策具有可靠的基础和条件。明年积极的财政政策要加力提效，可能需要赤字率调升至3.20%或以上水平，广义赤字水平不低于2022年，保持合理的财政支出强度，进一步优化支出结构；继续扩围和延期税费政策，针对性地加大力度支持薄弱环节；地方政府专项债额度可以设定至3.5万亿元以上，持续发挥基建投资对需求扩张的带动作用；综合运用政策工具直接增加居民可支配收入，稳定消费增长，保持较高增长水平的转移支

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49933

