彭文生：部委、地方纷纷落实“稳增长”

【财新网】(专栏作家 彭文生)12 月 8-10 日中央经济工作会议召开，会议首次以“三重压力”描述当前经济形势，充分表达了对短期稳增长的重视。近日各部委与地方政府密集开展传达学习工作会议精神行动，通过梳理，我们可以看到更为明确的稳增长信号以及实施路线图。

部委表态多坚持稳字当头，表现在通过财政与货币政策协调发力、推进十四五规划重大项目落地等方式稳增长：

▸ 央行指出，稳健的货币政策要灵活适度，保持流动性合理充裕，并持续释放 LPR 改革潜力。

近期央行全面降准 50bp、结构性降息，我们预计明年仍将继续降准、不排除降息的可能性；央行还重点提及对碳减排支持工具和煤炭清洁利用再贷款的支持，并指出要稳妥实施好房地产金融审慎管理制度。

▸ 银保监会坚持稳增长与防范金融风险并重。学习会议指出，要精准支持十四五重大项目建设，满足基建资金适度超前投资的资金要求，加大对长租房市场、保障性住房建设金融支持力度，同时在处置高风险地方中小金融机构、地方政府隐性债务化解以及影子银行等方面仍要做好重点防控。证监会则重点提及如何以全市场注册制改革为牵引，全面深化资本市场改革开放。

▸ 财政部、国税总局：财政部与国税总局均指出要实施新的减税降费政策，强化对中小微企业、个体工商户、制造业、风险化解等的支持力度。

https://www.yunbaogao.cn

财政部还指出，将保持财政支出强度、加快支出进度，全过程实施财政资金绩效评价；同时坚持尽力而为、量力而行，并坚决遏制新增地方政府隐性债务。

我们预计明年新增广义赤字规模在 7.3 万亿元左右，广义赤字率或达 5.8%（超过今年实际的广义赤字率 5.2%），同时今年一般预算超收和未使用完毕的专项债部分（我们预计或超 1.8 万亿元）将有力支持明年财政支出，且发力时点更为靠前，此外明年新增专项债或将继续提前发行。

▸ 发改委、交通运输部、水利部：多个部委会议表达稳增长信号，发改委表示要有效扩大消费、促进投资，积极推进大型风光电基地建设，发挥传统能源的调峰和兜底保供作用，扎实推进“十四五”102 项重大工程建设；交通运输部表示明年将着力扩大交通有效投资，并推进加快交通强国具体工作；水利部表示，按照政策发力适度靠前的要求，加快重大水利工程前期工作和建设进度，推进农村供水工程建设等。

我们预计明年公用事业投资增速或在 10%以上，狭义基建投资有望达到 5%左右，广义基建增速或在 6%（如配套资金放松，不排除上行至 8%的可能性），但由于隐性债务监管仍较严，广义基建增速上行至 10%的概率较低。

▸ 工信部：表示抓好十四五规划重大项目启动实施，保持制造业占比基本稳定，统筹推进强链补链、技术攻关、绿色低碳转型、数字化转型和信息通信服务供给能力提升等重点工作，我们预计明年制造业投资或集中

https://www.yunbaogao.cn

在绿色和信息化方向。

▸ 在疫情防控方面，卫健委指出，要毫不放松抓好疫情防控工作，着力在科学精准上下功夫，在抓早抓小抓基础上想办法，进一步以更高水平、更高效率、更低层级、更小成本、更短时间控制住疫情。我们预计“动态清零”策略未来或仍会继续实施。

从各地方政府传达中央经济工作会议的会议通告来看，各地方政府坚决落实中央经济工作会议精神：

一是将稳增长放在更加突出的位置，例如：湖北提出“全力抓好明年一季度‘开门红’”；青海提出“一季连四季，关键看起步，要早研究、早部署、早见效，稳住第一季，实现开门红”；北京提出“把稳增长、调结构、推改革有机结合起来，稳定宏观经济大盘”。

二是科学设定明年目标，例如：宁夏认为“确立的预期目标科学合理，有利于保持平稳、提振信心、加固底板、留出空间”；上海提出“科学制定预期目标”；浙江提出“谋划确定‘跳一跳够得着’、体现高质量发展、共同富裕现代化要求的目标指标”

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_31289