



温彬：11·22 国常会有哪些新关切？



意见领袖 | 温彬、王静文

11月22日的国常会主要有两项议题，包括部署抓实抓好稳经济一揽子政策和接续措施全面落地见效，巩固经济回稳向上基础，以及决定向地方派出督导工作组，促前期已出台政策措施切实落地。



一、会议背景

国务院一直强调，四季度经济在全年份量最重，所以“要抓住时间窗口和时间节点”。9月21日国常会、9月28日的稳经济大盘四季度工作推进会议，以及10月26日国常会，都以“抓好稳经济一揽子政策和接续措施落地见效，推动经济回稳向上”为主题。

从10月经济运行情况来看，受疫情反复、外需回落以及地产低迷等影响，经济虽然继续保持恢复态势，但基础并不稳固。生产端，工业和服

务业双双回落；需求端，出口年内首次转为负增长，消费同样转为负增，基建、制造业和房地产开发投资当月同比增速出现回落；物价方面，核心CPI 同比继续处于 0.6%的极低区间；金融方面，社融存量同比增速回落至 10.3%，为 5 月以来的最低水平，宽信用需要进一步加力。

有鉴于此，会议再次强调，“当前是巩固经济回稳向上基础的关键时间点。要深入落实稳经济一揽子政策措施，保持经济运行在合理区间，力争实现较好结果”。

二、抓好政策措施全面落地见效

会议指出，“前期推出财政金融政策支持重大项目建设、设备更新改造，政策效应正在显现，还有很大潜力，同时各地情况有差异，有部分没落到位，要继续狠抓落实”。

一是“重要项目协调机制要继续高效运转，推动重大项目加快资金支付和建设，带动民营企业等社会资本投资，年内形成更多实物工作量。加强监管，打造质量安全工程”。

重要项目协调机制由 7 月 21 日国常会首次提出建立。机制由发改委牵头，相关部门联合办公、并联审批，在推进重大项目开工方面发挥了积极作用。从数据来看，1-10 月基建投资增速已创年内新高，但民间投资增速却仍在放缓，所以会议特别指出要带动民营企业等社会资本投资。

二是“对设备更新改造，要在已基本完成贷款签约基础上，把工作重

点转向专项再贷款发放和财政贴息拨付，督促加快设备购置和改造”。

设备更新改造再贷款是四季度两项重要政策工具之一。商业银行前期已与相关主体完成了贷款签约，现在工作进入第二阶段：向央行申请专项再贷款发放，以及向中央财政申请 2.5% 的贴息。

三是“稳定和扩大消费。支持平台经济持续健康发展，保障电商、快递网络畅通。落实因城施策支持刚性和改善性住房需求的政策。推进保交楼专项借款尽快全面落到项目，激励商业银行新发放保交楼贷款，促进房地产市场健康发展”。

房地产无疑是当前政策扶持的重点。目前看，民营房企的信用风险是房地产市场问题的关键。近期监管层已经连续推出了一系列支持政策，包括民企融资“第二支箭”扩容、出台“金融十六条”以及支持优质房地产企业合理使用预售监管资金等。此次国常会要求鼓励商业银行新发放保交楼贷款，以确保项目正常推进。

四是“持续保障交通物流畅通。物流保通保畅工作机制要不间断协调，

10月10日：央行降准0.5个百分点，释放长期资金约1万亿元 10月10日：央行降准0.5个百分点，释放长期资金约1万亿元 10月10日：央行降准0.5个百分点，释放长期资金约1万亿元

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_49261

