



# 杨德龙：拉动内需提振消费信心 稳增长是明年第一重要目标



意见领袖 | 杨德龙

12月19日，沪深两市出现震荡调整的走势，消费板块继续强势。近期，刺激消费、拉动内需成为政策热点，12月15日至16日召开的中央经济工作会议分析研究2023年经济工作，将稳增长放在最重要的位置，重点在于重启消费、扩大内需，使消费成为经济增长的重要推手，这对于消费白马股来说属于重大利好，有利于提振市场信心。



今年受到疫情的影响，我国经济增速出现了明显下滑，特别是二季度GDP增速只有0.4%，接近零增长，三季度开始出现缓慢复苏，但是复苏力度并不大，三季度GDP为3.9%。新公布的11月份经济数据显示消费增速同比负增长5.9%，这说明消费受疫情影响是比较大的。现在疫情防控

措施已经根据“新十条”进行了全面调整，通过优化疫情管控来释放消费需求，当然短期内仍将面临着黎明前的黑暗，因为很多人担心消费出行会出现感染，所以需要等到疫情感染高峰期过去之后，人们逐渐适应新的形势，被压抑的消费需求才会出现比较大可能性的回升。近期像三亚等一些热门的旅游目的地都出现了酒店预定爆满，机票一票难求的情况，免税店也人头攒动，这说明在疫情管控优化之后，被压抑的消费需求已经开始出现明显的释放，明年大力发展各种形式的消费是提振经济增长的重要方式。

中央经济工作会议特别指出，对于我们这么大的经济体而言，保持经济平稳运行至关重要。要着力稳增长、稳就业、稳物价，保持经济运行在合理区间，创造性地抓好贯彻落实，努力实现明年经济发展主要预期目标。2023年我国GDP增长目标有可能会定在5%，每年年底我会发布下一年的“十大预言”，过去四年我的多数预言已经得到了市场验证，除了今年出现的很多“黑天鹅”事件，所以今年有部分预言可能出现偏差。当然，预测第二年宏观经济和资本市场走势本身具有一定的难度，但是我仍然会为大家提供一些有逻辑性的预判，为大家布局2023年投资机会做参考，12月20日下午三点我将正式发布“2023年十大预言”供大家投资参考。之前召开的中央政治局会议已经确立了将稳增长放在2023年最重要的位置，中央经济工作会议做了具体部署：在宏观政策方面，本次会议强调要更好统筹经济政策和其他政策，增强全局观，加强与宏观政策取向一致性评估；基础设施建设方面，提出通过政府投资和政策激励有效带动全社会投资，加强区域间基础设施连通；货币政策方面，稳健的货币政策要精准

有力，意味着在保持流动性合理充裕的背景之下，继续落实好一系列结构性货币政策，效果好的可以酌情加力等等。

美联储加息已经接近尾声，对我国货币政策的运行空间来说更大了，所以在 2023 年货币政策方面依然会大力支持经济增长。房地产政策方面，本次会议对房地产行业的定调明显偏暖，要求精准支持刚需和改善性住房，但仍然强调“房住不炒”、打击炒房，保障人民群众合理的购房需求。今年出台的“三支箭”来支持房地产企业融资，帮助很多房地产企业渡过难关，2023 年将会出台更多支持房地产行业发展的政策，特别是在拉动需求方面可能会有更多的举措，从而带动房地产整个行业的发展。当然这不能保证所有的房企都能够渡过难关，一些杠杆率过高、资金周转不灵的房企仍然面临着比较大的资金压力。

这次会议重点提到了坚持“两个毫不动摇”，会议提到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，这也有利于提振市场信心，更好地发挥各市场主体的积极性。民营企业、平台企业要与国企一视同仁，这会对互联网等民营企业的发展起到很大的

**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\\_50394](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_50394)

