



任泽平：拼经济——政府工作报告传递积极信号





3月5日,《政府工作报告》(以下简称《报告》)部署2023年重点工作。

2023年宏观经济总基调:全力拼经济,高质量发展。“国内生产总值增长5%左右”、“大力提振市场信心”、“扩大内需”、“有效防范化解重大风险”;加快建设现代化产业体系,新基建、新能源、数字经济是重要抓手。

《报告》传递积极信号:

1、财政:积极的财政政策加力提效,赤字率拟安排3%,地方政府专项债券3.8万亿元,减税降费及退税缓税等。

2、货币：稳健的货币政策精准有力，2023 年将维持适度宽松，发力点在扩大内需、实体经济、防风险等；保持人民币汇率基本稳定。

3、消费：把恢复和扩大消费摆在优先位置，多渠道增加城乡居民收入，稳定大宗消费（新能源汽车、家电等），推动生活服务消费恢复。

4、投资：加大资金支持投资力度，“十四五”重大工程，城市更新，吸引更多民间资本参与。

5、产业：新基建、新能源是重要增长点；核心技术攻关，解决“卡脖子”问题；数字经济，加快企业数字化转型；支持平台经济发展，提升监管水平。

6、房地产：部分城市小阳春可期，新模式待破题。

7、市场主体：保护民营企业产权和权益，鼓励发展壮大，改善营商环境，真招实策。

8、民生和社会事业：稳就业，保供稳价；完善生育支持体系，积极应对老龄化少子化等。

1 总基调：全力拼经济，高质量发展，GDP 目标 5%左右

《报告》提出，“今年发展主要预期目标是：国内生产总值增长 5%左右；城镇新增就业 1200 万人左右，城镇调查失业率 5.5%左右；居民消费价格涨幅 3%左右”。2022 年，国内生产总值实际增长 3.0%；城镇新

增就业 1206 万人，全年城镇调查失业率均值 5.6%；居民消费价格上涨 2.0%。

2023 年 GDP 目标设置在 5%左右，是综合考虑经济基本面所设置的较好达成的增速水平：

一是经济活动放开后内生动能加快修复。2023 年是经济复苏之年，产需回暖，商品和服务消费逐步恢复、基建发力、房地产销售边际改善、社融回升。2 月制造业和非制造业 PMI 分别为 52.6%和 56.3%，开年持续景气扩张。

二是现代化产业建设激发新经济动能。2023 年是贯彻二十大战略开局之年，《报告》将“扎实推进中国式现代化”、“加快建设现代化产业体系”摆在重要位置。新基建、新能源、核心技术、数字经济、平台经济、常态化监管是关键词。

三是经济仍然面临挑战，风险仍需防范和化解。出口有下行压力、市场主体信心不足、就业结构性问题突出，房地产、债务等风险。扩大内需相关政策或持续落地，巩固经济复苏态势。

《报告》提出，“国内经济增长企稳向上基础尚需巩固，需求不足仍是突出矛盾，民间投资和民营企业预期不稳，中小微企业和个体工商户有不少困难，稳就业任务艰巨，一些基层财政收支矛盾较大。房地产市场风险隐患较多，一些中小金融机构风险暴露。发展仍有不少体制机制障碍。

科技创新能力还不强”。 “外部环境不确定性加大,全球通胀仍处于高位,世界经济和贸易增长动能减弱,外部打压遏制不断上升”。

总结来说,2023 宏观经济总基调:全力拼经济,高质量发展。“大力提振市场信心”、“扩大内需”、“有效防范化解重大风险”;加快建设现代化产业体系,新基建、新能源、数字经济是重要抓手;“实现质的有效提升和量的合理增长”。

中国经济高质量转型仍需要一定经济增速,中国新的经济潜在增长率在 5%左右,德日韩的中速增长期为 10-20 年、平均增速为 4.5%,新旧动能转换需要一个过程,以时间换空间。未来宏观政策长短结合,短期稳增长,长期挖掘潜在动能,激发民营经济和市场主体活力,最终靠推动新一轮市场化导向的改革开放。

我们近期发布文章《否极泰来》《当务之急是把发展放在首要任务,是该全力拼经济了》《关于放开经济活动的建议》,以科学家的精神,建设性的态度,推动社会进步,做有温度、有情怀、有专业的研究。

2 积极的财政政策加力提效,提高赤字率与专项债规模

《报告》提出,“积极的财政政策要加力提效”,“赤字率拟按 3% 安排”,“拟安排地方政府专项债券 3.8 万亿元”。

2023 年财政更为积极,兼顾发展和安全、稳经济与财政可持续等多重目标。

加力体现在：一是提高赤字率，2023 年政府工作报告将赤字率提高为 3.0%，较 2022 年提升 0.2 个百分点；对应赤字规模为 3.88 万亿元，较去年增加 5100 亿元。二是在准财政工具上，上调专项债规模，2023 年地方政府专项债券为 3.8 万亿，较去年增加 1500 亿元。2023 年提前批专项债额度为 21900 亿元，是 2022 年专项债限额的 60%，创历史新高，说明财政节奏前置，更快推动实物工作量的形成。三是加大地方转移支付，推动资金直达地方。《报告》在指出当前的的问题之一是“一些基层财政收支矛盾较大”。“做好基层‘三保工作’则表明需要加大对地方转移支付，有利于资金直达居民和企业。

在“提效”上，一是完善税费优惠政策，增强纾困企业的针对性。《报告》提出，“完善税费优惠政策，对现行减税降费、退税缓税等措施，该延续的延续，该优化的优化”。二是优化财政支出结构，更好发挥资金效能。1 月财政部表示，加大专项债投向领域和用作资本金范围。

3 稳健的货币政策精准有力

《报告》提出，“稳健的货币政策要精准有力。保持广义货币供应量和社融规模增速同名义经济增速基本匹配，支持实体经济发展。”

2023 年货币政策将维持适度宽松基调，重点发力结构性政策工具，宽信用，存在降准空间。政策未来发力点在扩大内需（基建、房地产和消费）、支持实体经济、防范化解重大经济金融风险方面发挥积极作用。

流动性：总量上流动性将保持合理增长，信贷结构将持续优化。

结构性货币政策工具：定向精准。在支持实体经济方面，提高普惠小微贷款支持工具的激励资金，推出普惠小微贷款阶段性减息政策。在发展新经济与新兴产业培育方面，实施碳减排支持工具、支持煤炭清洁高效利用专项再贷款、创设施行科技创新、普惠养老、交通物流、设备更新改造专项再贷款。在稳楼市方面，运用抵押补充贷款（PSL）等工具向开发性政策性金融机构提供信贷支持，助力基建投资。

4 促消费，稳就业和提高居民收入

《报告》提出，“把恢复和扩大消费摆在优先位置。多渠道增加城乡居民收入。稳定大宗消费，推动生活服务消费恢复。”

总书记在《当前经济工作的几个重大问题》中提到，“把恢复和扩大消费摆在优先位置。我国新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化深入推进，消费日益成为拉动经济增长的基础性力量。要增强消费能力，改善消费条件，创新消费场景，使消费潜力充分释放出来。消费是收入的函数，要多渠道增加城乡居民收入，特别是要提高消费倾向高、但受疫情影响大的中低收入居民的消费能力。要合理增加消费信贷，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”。

2023 年初经济活动逐步恢复，消费温和复苏。服务消费反弹快于商品消费，必需品、家居类商品、旅游娱乐消费成为亮点。

促进消费需要从消费能力、消费场景和意愿同时发力。在消费能力上，消费是收入的函数，应提高居民收入，降低失业率；完善收入分配格局，提升居民收入尤其是中低收入群体在国民收入中的比重、劳动报酬在初次分配中的比重。2022 年 12 月 16-24 岁、25-59 岁人口调查失业率分别为 16.7%、4.8%，要重点关注青年人群的失业率。

在消费场景和意愿上，重点推动汽车、家电、家具、餐饮等大宗消费和服务消费，推进国际消费中心城市建设。如以发放消费券、家电以旧换新和绿色智能家电下乡活动等形式促进消费；2023 年新能源汽车延续之前免征车辆购置税。

5 加大资金力度，支持新老基建、新能源

《报告》提出，“政府投资和政策激励要有效带动全社会投资”，“加快实施“十四五”重大工程，实施城市更新行动”，“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，激发民间投资活力”。

“加强城乡环境基础设施建设，持续实施重要生态系统保护和修复重

大工程 推进绿色低碳循环经济和科技研发 加快构建新型能源体系”

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_52902

