

# 以新气象新作为推动高质量发展新成效

## ——从中央政治局会议看2023年下半年经济工作新动向

2023年是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年，做好经济工作十分关键。如何看待上半年经济运行情况？下半年经济工作重点有哪些？中共中央政治局24日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作，传递出坚定推进经济高质量发展新动向。

### 经济总体回升向好 坚持稳中求进工作总基调

此次会议指出，今年以来，“国民经济持续恢复、总体回升向好”，但“当前经济运行面临新的困难挑战，主要是国内需求不足，一些企业经营困难，重点领域风险隐患较多，外部环境复杂严峻”。

会议对当前我国经济形势作出重要分析判断，这是做好下半年经济工作的重要前提。

会议指出，疫情防控平稳转段后，经济恢复是一个波浪式发展、曲折式前进的过程。

“不能用老眼光来认识本轮复苏。”上海财经大学校长刘元春表示，后疫情时期的复苏是分阶段的，尤其是在社会修复向经济和利润修复、再向资产负债表修复过渡的过程中，出现指标波动和预期波动是一种常态。

既要看清短期之“形”，更要读懂长期之“势”。上半年我国经济同比增长5.5%，恢复速度在全球主要经济体中处于领先地位。对此，会议强调“我国经济具有巨大的发展韧性和潜力，长期向好的基本面没有改变”。

7月份以来，从中央到地方密集释放的稳经济新举措让各方对下半年经济发展充满期待。

围绕做好下半年经济工作，会议强调，“要坚持稳中求进工作总基调”“着力扩大内需、提振信心、防范风险，不断推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解”。

“会议聚焦当前经济社会发展中的关键问题，作出系列重要部署，加快推动各项政策落地见效，对于推动经济运行持续好转具有

重要意义。”国务院发展研究中心宏观经济研究部第二研究室主任李承健说。

### 精准有力实施宏观调控 提振投资者信心

做好下半年经济工作，宏观政策向备受关注。会议指出，要用好政策空间、找准发力方向，扎实推动经济高质量发展。要精准有力实施宏观调控，加强逆周期调节和政策储备。

针对经济运行面临的挑战，中国社科院宏观经济智库研究室主任冯煦明表示，此次会议提出加强逆周期调节和政策储备，将为经济内生动力恢复提供助力。

“要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策”“发挥总量和结构性货币政策工具作用，大力支持科技创新、实体经济和中小微企业发展”“要活跃资本市场，提振投资者信心”……会议明确了多项部署。

在冯煦明看来，财政政策将继续在助企纾困、促投资方面着力，保持积极力度；货币政策更加积极灵活地运用价格型工具，并优化结构性货币政策工具设计。加强财政货币政策的协调配合，有助于形成扩大需求的合力。

提振信心关键要激发企业活力。会议指出，要大力推动现代化产业体系建设，加快培育壮大战略性新兴产业、打造更多支柱产业。要推动数字经济与先进制造业、现代服务业深度融合，促进人工智能安全发展。要推动平台企业规范健康持续发展。

中国社会科学院工业经济研究所研究员李钢表示，进一步推动现代化产业体系建设，有助于扩大和巩固产业发展优势，将数字技术与实体经济深度融合，培育新的增长引擎。

### 积极扩大国内需求 推动消费引擎再发力

总需求不足是当前经济运行面临的突出矛盾。会议提出，“要积极扩大国内需求”“发挥消费拉动经济增长的基础性作用，通过增加居民收入扩大消费，通过终端需求带动有效供给，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”。

国务院发展研究中心市场经济研究所研究员陈丽芬说，在当前世界经济增长动能不足、全球贸易增速放缓的背景下，要坚持实施扩大内需战略，使发展更多依靠内需特别是消费需求拉动。

今年以来，各地各部门把恢复和扩大消费摆在优先位置，消费市场呈现稳步恢复态势。上半年，最终消费支出对经济增长的贡献率达到77.2%。

谈到下半年扩消费，会议提出，要提振汽车、电子产品、家居等大宗消费，推动体育休闲、文化旅游等服务消费。

“近期，多部门陆续出台了关于促进汽车、电子产品、家居等大宗消费的若干措施，要把这些政策落实落细；同时，采取有效措施推动体育休闲、文化旅游等服务消费，促进消费扩容提质，带动居民消费增长和经济恢复。”陈丽芬说。

此外，会议明确，“要更好发挥政府投资带动作用，加快地方政府专项债券发行和使用”“要制定出台促进民间投资的政策措施”。

“随着扩内需相关政策举措的逐步落地，下半年投资和消费有望保持稳定增长，我国经济发展的韧性和稳定性将进一步增强。”陈丽芬说。

### 持续深化改革开放 稳住外贸外资基本盘

此次会议强调，要持续深化改革开放，坚持“两个毫不动摇”，切实提高国有企业核心竞争力，切实优化民营企业发展环境。

不久前，《中共中央 国务院关于促进民营经济发展的意见》公布引发广泛关注。此次会议进一步提出，要坚决整治乱收费、乱罚款、乱摊派，解决政府拖欠企业账款

问题。要建立健全与企业的常态化沟通交流机制，鼓励企业敢闯、敢投、敢担风险，积极创造市场。

国务院发展研究中心宏观经济研究部研究室主任杨光普表示，会议聚焦企业关心的具体问题和重点环节，以细化务实的举措，切实解决实际困难和优化环境，持续破除不合理限制和障碍，帮助企业恢复元气、稳定预期。

“要多措并举，稳住外贸外资基本盘”“要增加国际航班，保障中欧班列稳定畅通”“要支持有条件的自贸试验区和自由贸易港对接国际高标准经贸规则”……会议就推进高水平对外开放、促进外贸稳规模优结构、更大力度吸引和利用外资作出重要部署。

杨光普说，置身复杂严峻的外部环境，持续推进高水平开放对稳外资稳外贸具有重要意义。此次会议的一系列部署有助于更好畅通国内国际双循环，加快构建新发展格局，让世界共享中国市场机遇，为全球经济增长注入新动能。

### 切实防范化解重点领域风险 适时调整优化房地产政策

统筹发展和安全，才能确保中国经济行稳致远。会议对防范化解重点领域风险作出具体部署。

会议提出，适应我国房地产市场供求关系发生重大变化的新形势，适时调整优化房地产政策，因城施策用好政策工具箱，更好满足居民刚性和改善性住房需求，促进房地产市场平稳健康发展。

“这是对新形势下我国房地产市场供求关系和供求结构变化作出的精准判断，释放适时调整优化政策、促进房地产市场平稳健康发展的明确信号。”中国社会科学院财经战略研究院住房大数据项目组组长邹琳华表示，今后房地产市场需求的主要来源包括城镇化新增住房需求、改善性住房需求、旧房更新需求等。

会议提出，要有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案。

“地方政府隐性债务问题是当前防范化解风险的重点领域。”冯煦明表示，处置化解地方政府隐性债务问题高度复杂，此次会议

提出制定实施一揽子化债方案，加强部门间、各级政府间统筹协调。

会议提出，要加强金融监管，稳步推进高风险中小金融机构改革化险。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示，根据中小金融机构的业务特点和风险特征，构建差异化监管制度，同时推动中小金融机构体制机制改革，完善风险化解与处置制度，牢牢守住不发生系统性风险的底线。

### 加大民生保障力度 端稳粮食和能源“饭碗”

实现高质量发展，需要持续增进民生福祉。

就业是民生之本。上半年，全国就业形势总体稳定，但青年就业问题依然突出。此次会议提出，“要加大民生保障力度，把稳就业提高到战略高度通盘考虑”。

“会议进一步强调稳就业的重要性，释放出加大稳就业政策力度的信号，随着稳就业举措落实落细，下半年就业形势有望继续保持总体稳定。”首都经济贸易大学副教授、中新就业形态研究中心主任张成刚说。

实现高质量发展，还需要统筹好发展和安全。

目前，全国夏粮获得丰收，早稻丰收在望，秋粮作物长势正常。此次会议提出，要加大力度保护和质量提升，巩固拓展脱贫攻坚成果，全面推进乡村振兴。此外，会议强调，要坚决防范重特大安全事故发生，保障迎峰度夏能源电力供应。

“端稳粮食和能源两个‘饭碗’，事关经济发展全局和社会稳定大局。贯彻落实会议精神，强化粮食安全保障，提升能源资源供应保障能力，将为稳定经济大盘提供重要支撑。”国务院发展研究中心市场经济研究所副研究员王立坤说。

越是关键时刻，越要坚定信心，步调一致向前进。

做好下半年经济工作，关键要把思想和行动统一到党中央关于经济形势的分析判断上来，抓好抓实党中央一系列方针政策和决策部署的有效落地，更好激发干事创业的积极性，汇聚推动高质量发展的强大合力，努力实现全年发展目标。

据新华社

### X 西街观察 Xijie observation

## 让投资者赚到钱，才能让消费者敢花钱

陶凤

中共中央政治局24日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议指出，要活跃资本市场，提振投资者信心。

相比4月政治局会议提及“资本市场”，彼时的表述为“积极引入长期投资者，保持资本市场平稳运行”。

从保持资本市场平稳运行，到活跃资本市场，提振投资者信心，会议释放了强烈的振奋信心的积极信号，资本市场再度被寄予厚望。

信心传导比谁都快。重磅利好之下，次日股市集体高开。地产股出现涨停潮；大金融发力，券商涨停；消费股走强，汽车、家居、白酒大涨；金融科技、AI都很活跃。

无论从社会舆论还是从市场反馈，都能看出各界对资本市场重拾信心的渴求。股市过去近十年反复震荡，但并未持续走高，没能为投资者创造明显收益。

这些投资者的财富没有获得有效增长，自然在消费层面也会畏首畏尾，消费端不能形成有效利好，自然无法传导至产业链，形成带动效应。

一段时间以来，有关资产负债表受损的讨论引发了市场关注。这种担忧无非是企业和居民增加储蓄、减少投资，企业不再追求利润最大化，转而追求债务最小化。

楼市和股市，向来是资产配置大头。房产价值出现波动，居民收入预期和信心不足，一些居民开

始主动进行缩表，延迟购房需求，提前偿还房贷。

在房地产趋向稳定的时候，股票市场成为居民配置财富首选。股票、债券和基金业务，是当下居民在资本市场投资的几个主战场。

活跃资本市场，提升整体居民财富效应，提高金融资产收益，有助于去除市场对所谓“资产负债表收缩”的无谓担忧。

让1.5亿股民和6亿基民赚到钱，作为消费者的他们将大有可为。促消费底层逻辑必然是让消费者赚到钱，有钱去消费。投资收益上涨，自然会增加原有的预防性储蓄的动用速度和程度。

投资步步为营，手里有“额外”收益，提升经济金融交易的活跃程度，带动产业链繁荣不言而喻，巩固国民经济畅通循环也不在话下。

因为股市可以充分发挥其市场机制，汇集社会资本，提高资源配置的总体效益，服务国家的经济建设，股市的良性发展能够增强资本市场的投资信心和预期。

要提振经济要促消费，提升企业经营预期，都需要提振资本市场。资本市场的发展有利于整体融资的提升，不仅有利于国民经济消费升级，更有利于发展前沿科技，让更多的钱流入关键领域。

我国经济具有巨大的发展韧性和潜力，长期向好的基本面没有改变。让更多的资金进入股票市场，产生赚钱效应，为企业经营注入流动性活水，居民收入稳步复苏，拉动消费复苏，自然水到渠成。

## 互联互通加码 北交所力推红筹企业上市

北京正加速推动北京证券交易所与香港交易所互联互通，以及红筹企业在香港证券交易所上市等方面改革尽快落地。7月24日，北京市政府官网正式对外发布《北京市贯彻落实加快建设全国统一大市场意见的实施方案》（以下简称《实施方案》），围绕市场基础制度、要素市场化配置、市场高标准统一、市场监管公平、京津冀高水平协作、“两区”制度型开放等六部分安排了具体任务举措。

其中，关于深化资本市场全要素全链条改革，《实施方案》提出，全力服务国家金融管理中心功能，持续承接国家重要金融基础设施建设运营，实施全国统一监管标准，推动支付清算、登记托管、增信评级、资产交易、数据管理等重大项目落地。加强北京股权交易中心和全国性证券市场板块间合作衔接，积极争取打通系统间股权登记、后台转板通道，探索场内场外登记结算、基础设施互联互通。优化北京证券交易所市场生态，加快推进北京股权交易中心“专精特新”专板建设，推动北京证券交易所债券市场建设、REITs（即不动产投资信托基金）发行、与香港交易所互联互通以及红筹企业在北京证券交易所上市等方面改革尽快落地。推动中关村科创金融改革试验区建设。探索拓展数字人民币应用。

对于《实施方案》中提到的“推动北京证券交易所与香港交易所互联互通，以及红筹企业在香港证券交易所上市等方面改革尽快落地”，北交所资深专家、力量资本总经理朱为绎认为，红筹企业在北交所

上市更有意义。他指出，在北交所上市的红筹企业有两个来源，一类是港股的红筹企业，另一类是非港股的红筹企业。

此前，北京证券交易所与香港交易所在6月29日签署了合作谅解备忘录，北交所和港交所将支持双方市场符合条件的已上市公司在对方市场申请上市。

北交所上市公司符合港交所发行上市条件的，可按照《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》规定，向港交所提交发行上市申请文件后报中国证监会备案。

在港上市公司，符合中国证监会有关规定和北交所发行上市条件的，可按现行制度规则申请在北交所公开发行并上市。

北交所总经理隋强表示，推出“北+H”京港两地上市安排，将进一步拓宽内地和香港“A+H”模式的惠及面，便利更多企业借助京港市场加速发展；支持更多北交所企业赴港上市，欢迎更多在港上市公司一路向北，到北交所来。京港两所的合作也将助力北京国际科创中心建设、巩固香港国际金融中心地位，更好服务实体经济、支持实现高水平科技自立自强。

港交所集团行政总裁欧冠升称，签署合作备忘录为两家交易所长期深入的金融合作奠定了良好基础，期待与北交所共同努力，连接资本与创新，积极支持企业成长，为投资者创造机遇，推动两地资本市场的共同繁荣。

北京商报综合报道