

西咸研究

(增刊·第17期)

西咸新区研究院

2021年12月17日

本期导读:

1. 四关键词速读中央经济工作会议
2. 稳字当头、稳中求进，在高质量发展路上坚定前行
——韩文秀解读 2021 年中央经济工作会议精神
3. 中央经济工作会议的七点新意理解

四关键词速读中央经济工作会议

中央经济工作会议 10 日在北京闭幕，官方披露了近 5000 字的会议消息。记者梳理出四个关键词呈现此次会议的脉络。

关键词一：全面研判形势

去年良好开局

——会议认为，2021 年中国经济发展和疫情防控保持全球领先地位，国家战略科技力量加快壮大，产业链韧性得到提升。

当前面临压力

——会议指出，中国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。世纪疫情冲击下，百年变局加速演进，外部环境更趋复杂严峻和不确定。

未来稳字当头

——会议指出，明年经济工作要稳字当头、稳中求进，各地区各部门要担负起稳定宏观经济的责任。

关键词二：部署稳住经济

从此次会议所部署相关政策的遣词造句中，可以窥见中央稳定宏观经济的决心。

靠前

——会议要求，各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，政策发力适当靠前。

超前

——会议要求，要保证财政支出强度，加快支出进度；实施新的减税降费政策；适度超前开展基础设施投资。

特别

——会议要求，继续做好“六稳”、“六保”工作特别是保就业保民生保市场主体。

关键词三：回应民众关切

和民众切身相关的诸多事宜，此次会议也有关键部署。

楼市

——会议重申坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位。

股市

——会议透露将部署全面实行股票发行注册制。

生育

——会议要求推动新的生育政策落地见效。

养老

——会议部署推进基本养老保险全国统筹。

关键词四：理论实践问题

相比往年会议，此次中央经济工作会议最大特点，就是列出了中国面临的新的五个重大理论和实践问题，并给出权威的解答。

如何实现共同富裕

——首先要通过全国人民共同奋斗把“蛋糕”做大做好，然后通过合理的制度安排把“蛋糕”切好分好。

如何监管各种资本

——要发挥资本作为生产要素的积极作用，同时有效控制其消极作用。要为资本设置“红绿灯”。

如何保障初级产品

——要坚持节约优先，实施全面节约战略。要增强国内资源生产保障能力，加快油气等资源先进开采技术开发应用。中国人

的饭碗任何时候都要牢牢端在自己手中。

如何化解重大风险

——抓好风险处置工作，加强金融法治建设，压实地方、金融监管、行业主管等各方责任，压实企业自救主体责任。

如何实现双碳目标

——要坚定不移推进，但不可能毕其功于一役。传统能源逐步退出要建立在新能源安全可靠的替代基础上。新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制。

此次会议后，2022年中国经济政策脉络已然清晰。中国如何持续改善民生，着力稳定宏观经济大盘，保持经济运行在合理区间，保持社会大局稳定，将为各方高度关注。

（来源：中国新闻网）

稳字当头、稳中求进，在高质量发展路上坚定前行

——韩文秀解读2021年中央经济工作会议精神

11日召开的“2021—2022中国经济年会”上，中央财经委员会办公室分管日常工作的副主任韩文秀表示，习近平总书记在2021年中央经济工作会议上发表重要讲话，意义重大、影响深远，谱写了中国特色社会主义政治经济学新篇章，丰富和发展了习近平新时代中国特色社会主义经济思想，成为做好经济工作的根本遵循和行动指南，也明确了做好明年经济工作的方向和思路。

“十四五”开局良好：长期向好基本面不会改变

2021年，我国沉着应对百年变局和世纪疫情，构建新发展格局迈出新步伐，高质量发展取得新成效，实现了“十四五”良

好开局。

在韩文秀看来，来之不易的成绩表现在六个方面：经济发展和疫情防控保持全球领先地位；国家战略科技力量加快壮大；产业链韧性得到提升；改革开放向纵深推进；民生保障有力有效；生态文明建设持续推进。

韩文秀说，现在一些机构和专家学者预测今年我国国内生产总值将会增长 8%左右，总量超过 110 万亿元，人均国内生产总值预计超过 1.2 万美元，接近世界银行所划的高收入国家门槛。居民消费价格涨幅低于 1%，城镇新增就业超过 1200 万人，全国城镇调查失业率保持在 5%左右的较低水平。“可以说实现了较高增长、较低通胀、较多就业的优化组合。”

充分肯定成绩的同时，也要看到我国经济运行面临的困难增多，挑战上升。从国内看，经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，存在缺煤、缺电、缺芯、缺柜、缺工等问题；从国际看，世纪疫情冲击下，百年变局加速演进，外部环境更趋复杂严峻和不确定。

“既要正视困难，更要增强信心。”韩文秀说，我国经济发展有很多有利条件，经济韧性强、潜力大，拥有完整的产业体系，丰富的人力资源，便利的基础设施，强大的国内市场，澎湃的市场活力，足够的政策空间，特别是有党中央坚强领导，有百年奋斗的智慧经验，“我国经济持续恢复发展的态势不会改变，长期向好的基本面不会改变”。

“四个必须”：做好经济工作的规律性认识不断积累

中央经济工作会议指出，在应对风险挑战的实践中，我们进

一步积累了对做好经济工作的规律性认识。

“必须坚持党中央集中统一领导”，居首位。韩文秀说，今年经济工作遇到许多新的重大挑战，关键是在党中央集中统一领导下，各地区各部门步调一致向前进，我们才能够过险滩、闯难关，稳住宏观大局。

“必须坚持高质量发展”——韩文秀说，坚持以经济建设为中心是党的基本路线的要求，全党都要聚精会神贯彻执行。新时代的发展不能穿新鞋走老路，必须完整、准确、全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，推动高质量发展。

“必须坚持稳中求进”——韩文秀说，经济运行是一个动态过程，调整政策和推动改革都要把握好时度效，坚持先立后破，稳扎稳打，要保持战略定力和耐心，不把长期目标短期化、系统目标碎片化，不把持久战打成突击战。

“必须加强统筹协调”——韩文秀指出，经济社会发展是一个相互关联的复杂系统，要防止顾此失彼。既要防止出现“合成谬误”，避免局部合理政策叠加起来造成负面效应；也要防止“分解谬误”，避免把整体任务简单一分为之，更不能层层加码，导致基层难以承受。

稳字当头：坚持稳中求进工作总基调

“‘稳’是今年中央经济工作会议最为突出的关键词。”韩文秀说，会议消息稿中出现了25个“稳”字，简而言之，明年经济工作要“稳字当头、稳中求进”。

会议提出了做好明年经济工作的七大政策：宏观政策要稳健有效；微观政策要持续激发市场主体活力；结构政策要着力畅通

国民经济循环；科技政策要扎实落地；改革开放政策要激活发展动力；区域政策要增强发展的平衡性协调性；社会政策要兜住兜牢民生底线。

韩文秀说，各地区各部门都要担负起稳定宏观经济的责任，这不仅是经济问题，更是政治问题。各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，慎重出台有收缩效应的政策，政策发力要适当靠前，努力实现明年经济平稳开局，向好发展。

在谈到宏观政策时，韩文秀说，明年宏观政策要稳健有效，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。“稳健”就是要保持政策的连续性、稳定性、可持续性，“有效”就是要提高政策的针对性、操作性、管用性，抵御经济下行压力，使“六稳”稳得牢，“六保”保得住。

微观主体对宏观经济稳定具有基础性作用，是政策效果的受益者和“阅卷人”。韩文秀表示，微观政策要持续激发市场主体活力，比如加大增值税留抵退税力度，实行固定资产加速折旧等，还要加强产权和知识产权保护，有效治理恶意拖欠账款和恶意逃废债等行为，为企业竞相发展营造良好环境。

立足当下、着眼未来：正确认识和把握五大重点问题

针对进入新发展阶段我国发展面临的许多新问题，会议提出要正确认识和把握五个重大理论和实践问题，涉及实现共同富裕的战略目标和实践途径、资本的特性和行为规律、初级产品供给保障、防范化解重大风险、碳达峰碳中和等。

共同富裕的路子怎么走？韩文秀说，共同富裕是一个长期过程，需要全国人民长期艰苦奋斗。要通过高质量发展做大做强“蛋

糕”，通过合理制度安排切好分好“蛋糕”。发挥好第三次分配作用，要支持有意愿有能力的企业和社会群体积极参与公益慈善事业，但不能搞道德绑架式“逼捐”。

会议提出要为资本设置“红绿灯”。韩文秀说，在社会主义市场经济条件下如何发挥资本的积极作用、抑制其消极作用，在马列经典著作中没有，苏联搞计划经济也没遇到，是我们党面临的一个全新课题。资本是要逐利的，既要依法加强对资本的有效监管，防止资本野蛮生长，也要支持和引导资本规范健康发展。“遏制资本无序扩张，不是不要资本，而是要资本有序发展。”

如何保障初级产品供给？韩文秀说，初级产品供应要防止因重大缺口演变成“灰犀牛”事件，特别是粮食安全不容闪失，中国人的饭碗任何时候都要牢牢端在自己手中。要坚持节约优先，实施全面节约战略，增强国内资源生产保障能力。

谈到防范化解重大风险，韩文秀说，必须增强忧患意识，树立底线思维，继续按照稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹的方针抓好风险处置工作，要压实地方、金融监管、行业主管等各方责任，压实企业自救主体责任，推动风险有效化解。

碳达峰碳中和如何推进？韩文秀说，实际工作中出现的“碳冲锋”“运动式减碳”等问题，都不符合党中央的要求。实现碳达峰碳中和是一项复杂工程和长期任务，目标上要坚定不移，策略上要稳中求进，要充分考虑国内能源结构、产业结构等基本国情，通盘谋划，先立后破，不能影响经济社会发展全局。

“五个方面重大理论和实践问题，既是当下必须面对和解决的重要现实问题，又具有前瞻性、战略性、长期性。”韩文秀说。

（来源：新华网）

中央经济工作会议的七点新意理解

2021年12月8日至10日召开中央经济工作会议，会议总结了2021年经济工作，分析了当前经济形势，并就2022年经济工作进行具体部署。这次会议没有回避问题，提出了实事求是的需求收缩、供给冲击以及预期转弱的形势判断，并制订了稳字当头、稳中求进的政策策略和表述未变、实际偏积极的积极财政政策和稳健货币政策；重申经济建设为中心基本路线，并提出正确认识和把握对共同富裕、资本、初级产品供给、风险、碳达峰碳中和等重大理论和实践问题；并对房住不炒、注册制、就业、生育等问题，有很多新的提法和主张。

以下我们就七个问题谈谈理解。

第一，面对需求收缩、供给冲击以及预期转弱，政策策略稳字当头、稳中求进。

此前多场重要会议及讲话对于我国经济形势的定调为“面临新的下行压力”。本次会议将经济压力进一步表述为“需求收缩、供给冲击以及预期转弱”三个方面。我们认为，“需求收缩”主要体现为当前内需不足和投资偏弱；“供给冲击”体现为国内企业生产要素的不足，企业缺芯、缺电等问题仍然突出，“预期转弱”则体现为明年经济下行压力较大，其中，中小企业经营压力、金融市场风险等问题值得重点关注。

一季度同比增长18.3%，两年平均增长5.0%；二季度同比增长7.9%，两年平均增长5.5%；三季度同比增长4.9%，两年平均增长4.9%。

今年12月6日发布的《经济蓝皮书：2022年中国经济形势

分析与预测》指出，预计 2021 年中国经济增长 8.0%，2022 年中国经济增长 5.3%左右。

这些数据不乐观，会议因此没有回避问题，体现了实事求是原则。

稳是这次中央经济工作会议最为突出的关键词。2022 年经济工作要稳字当头，稳中求进，各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，慎重出台有收缩效应的政策，政策发力要适当靠前，努力实现经济平稳开局、向好发展。

具体表述为以下七个方面：

- 一是宏观政策要稳健有效；
- 二是微观政策要持续激发市场主体活力；
- 三是结构政策要着力畅通国民经济循环；
- 四是科技政策要扎实落地；
- 五是改革开放政策要激活发展动力；
- 六是区域政策要增强发展的平衡性协调性；
- 七是社会政策要兜住兜牢民生底线。

我们认为，需求收缩、供给冲击、预期转弱的形势研判与强调经济稳定的政策定调，说明明年对冲经济下行压力是重点，积极财政政策与稳健货币政策等都会偏积极。

第二，共同富裕就是先把“蛋糕”做大做好，然后把“蛋糕”切好分好。

会议提出，要正确认识和把握实现共同富裕的战略目标和实践途径。

在我国社会主义制度下，既要不断解放和发展社会生产力，

不断创造和积累社会财富，又要防止两极分化。实现共同富裕目标，首先要通过全国人民共同奋斗把“蛋糕”做大做好，然后通过合理的制度安排把“蛋糕”切好分好。

这是一个长期的历史过程，要稳步朝着这个目标迈进。

要在推动高质量发展中强化就业优先导向，提高经济增长的就业带动力。要发挥分配的功能和作用，坚持按劳分配为主体，完善按要素分配政策，加大税收、社保、转移支付等的调节力度。支持有意愿有能力的企业和社会群体积极参与公益慈善事业。要坚持尽力而为、量力而行，完善公共服务政策制度体系，在教育、医疗、养老、住房等人民群众最关心的领域精准提供基本公共服务。

我们认为，以上共同富裕的准确定义。

要知道，我国要实现共同富裕，需要在 2035 年前让 14 亿人中的 4 亿穷人转化为中产阶级。我国目前有 1.5 亿市场主体，就算这些主体生意都好做，能够进入中产，还有 2.5 亿靠工资吃饭的，他们只有靠财产性收入转中产。

共同富裕还是很有压力的，不能只考虑把蛋糕分好，更重要的是把蛋糕做大。刘鹤副总理 11 月 24 日在人民日报发表文章《必须实现高质量发展》里提到，“不搞杀富济贫、杀富致贫”，是很深刻的。

第三，发挥资本作为生产要素的积极作用，同时有效控制其消极作用，实行注册制和为资本设置“红绿灯”。

会议提出，要正确认识和把握资本的特性和行为规律。

社会主义市场经济是一个伟大创造，社会主义市场经济中必然会有各种形态的资本，要发挥资本作为生产要素的积极作用，

同时有效控制其消极作用。要为资本设置“红绿灯”，依法加强对资本的有效监管，防止资本野蛮生长。要支持和引导资本规范健康发展，坚持和完善社会主义基本经济制度，毫不动摇巩固和发展公有制经济，毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。

把资本看做是生产要素，非公有制经济是社会主义市场经济的重要组成部分，社会主义市场经济承认资本的合法性，这个就为资本定性了。但要为资本设置“红绿灯”，发挥积极作用，同时有效控制其消极作用。

会议提出，改革开放政策要激活发展动力，抓好要素市场化配置综合改革试点，全面实行股票发行注册制。

今年11月15日开市的北京证券交易所同样采用注册制，是继上海证券交易所科创板、深圳证券交易所创业板试点注册制后又一次顺利落地，注册制试点已经基本取得成功。注册制下，上市发行效率明显提升，新公司业绩增长强劲，再融资市场活跃度也得到了大幅度提升；上市公司持续加大研发投入、实现创新发展，提高创新资本形成效率；注册制相关制度也逐渐健全，发行承销、上市、交易、持续监管、退市、投资者保护等一系列基础制度改革，成效显著，具备了全面推行注册制的条件与基础。

时下我国经济迫切需要活力，注册制可为专精特新、质量经济、共同富裕发挥积极作用，是做大蛋糕和分好蛋糕的利器，可谓及时雨。

第四，“房住不炒”的政策基调不变，健康发展和良性循环为发展方向。

本次会议重申“房住不炒”的定位，并沿用了政治局会议中

“促进房地产业良性循环和健康发展”的表述。

这意味着近期政策在融资、销售端政策的边际宽松，并未脱离中国经济转型“去地产化”的趋势。

但需重点关注近期重要会议新增“良性循环”的表述。我们可以将“循环”理解为地产销售端、融资端和信用风险的连环反馈，在房企出现信用风险的时候，会呈现“销售难导致回款难—融资端受限—信用风险加剧—销售更难—融资进一步收紧—风险加剧”的负向循环，而地产“良性循环”则意味着通过适度放松按揭信贷政策，支持和满足合理性住房需求，适度放松房地产开发贷款管理，满足房企正常流动性需求，双向减轻房地产企业现金流压力，促进地产良性循环发展。

此外，长租房及保障性住房建设将成为明年政府在地产领域力推的重要工作。加大保障性住房建设，不仅体现了当下保民生的底线思维；其次可对冲下半年以来持续低迷的地产投资，助力稳增长；再次可为专项债等资金提供优质建设项目，助力政策“提质增效”。

第五，碳达峰碳中和策略上要稳中求进。

会议提出，要正确认识和把握碳达峰碳中和。“碳达峰”不等于“碳冲锋”，策略上要稳中求进。

整体来看，本次会议对双碳政策进行了总结和展望。

其一，“正确认识和把握碳达峰碳中和”意味着过去部分地方政府对双碳目标的理解出现偏差，结合中国经济年会中原财政部部长楼继伟的表述，“我国关于双碳目标的表述为‘力争在2030年前实现碳达峰，2060年前实现碳中和’，‘力争’并不代表确

保实现”。这表明我们不能将双碳目标理解为刚性目标，将“碳达峰”理解为“碳冲锋”。

其二，本次会议强调“新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制，创造条件尽早实现能耗‘双控’向碳排放总量和强度‘双控’转变”，表明双碳工作不能简单地层层分解，未来需完善节能提高能效的长效机制。

此外，会议强调目前我国的能源结构仍以煤炭为主，先稳住存量，再积极拓展增量，新能源安全可控是传统能源退出的基础。在此背景下，明年或调整当前能耗双控目标较为频繁发布预警的方式。

第六，要针对可能出现的重大风险继续做到有效防范化解。

本次会议关于“政府隐性债务”表述更加严厉，未提及“杠杆”，有两点变化：

其一，强调“坚决遏制新增地方政府隐性债务”，相比于2020年“抓实化解地方政府隐性债务风险工作”的表述，措辞更为严厉，表明政策并未在政府隐性债务化解方面放松；

其二，相比于2019年和2020年中央经济工作会议中“稳杠杆”的表述，本次会议并未提及“杠杆”一词。我们认为，表述的变化或意味着明年政府部门将适当加杠杆，居民部门和企业部门仍以稳杠杆为主。

由于居民负债端主要为住房抵押贷款，居民杠杆率的上升对消费没有明显的拉动作用，反而对消费产生挤压。考虑到明年扩大内需的政策抓手，政府通过适度加杠杆承担更多公共服务职能（如此前提到的增加长租房和保障性住房建设），减轻居民加杠

杆压力，可释放居民消费潜能。我国企业部门杠杆主要由国有企业的融资平台债务构成，在坚决遏制新增政府隐性债务的约束下，企业部门杠杆以稳为主。

实际上要使财政对经济支持，或者稳定经济的力量能够充分发挥。但是总体考虑到一些债务规模和一些隐性债务问题，我们的规模不可能特别大，所以在有限的盘子里面如何提高精准性，这一点就变得尤其突出。

另外，政策兜底部分金融企业风险的可能性降低。2022年即将召开第六次全国金融工作会议，本次会议对金融风险的表述较多，其中重点关注“精准拆弹”和“压实企业自救主体责任”的表述。考虑到此前恒大债务事件发酵，一行两会相继表示个别房企出现风险问题，主要源自于自身经营不善、盲目扩张。

考虑到当前疫情及国际局势的不确定性导致我国经济面临着一定下行压力，部分领域存在的风险可能加速暴露，要压实地方、金融监管、行业主管等各方责任，压实企业自救主体责任。

本次会议强调，未来将更加强调企业主体在防范风险中的主体责任，做到从源头出发防风险补漏洞，降低风险的发生和扩散。

第七，粮食、能源等初级产品的供应链要确保掌握在自己手中。

本次会议提出，在“初级产品供给保障”问题上，要在生产、消费领域实施全面节约战略，增强国内资源生产保障能力，把提高农业综合生产能力放在更加突出的位置。

像矿石、煤炭，还有钢铁、有色金属等产品的价格过高上涨有市场供求的原因，也有市场无序的原因。如何正确认识把握初级产品的供给保障问题，对明年稳定经济增长就显得很重要。要

正确把握保障初期产品供给与完善节约初级产品消耗等这些方面政策的统筹平衡，用先进的生产、先进的技术来改造相对比较落后的初级产品的生产和它的供应链体系，达到节能降耗的要求，同时能够保证稳定市场经济运行的初级产品供给。

今年以来，国际大宗原材料持续上涨引发国内部分产业链、供应链紧张问题，必须清醒认识到，基于经济社会发展的安全，粮食、能源等初级产品的供应链要确保掌握在自己手中。

（来源：国家信息中心）

送：西咸新区管委会、西咸集团班子成员。

省委政研室、省政府研究室。

西安市委政研室、市政府研究室。

发：各新城管委会班子成员及部门，各新城集团班子成员及部门，西咸管委会各部门、西咸集团各部门，各街办（镇）。
