

专家解读“7·30”中央政治局会议精神——

“改革发展稳定”齐推进 宏观政策要持续用力更加给力

证券时报记者 江聃 贺觉渊 郭博昊
程丹 张达 秦燕玲

中共中央政治局7月30日召开会议,分析研究当前经济形势,部署下半年经济工作。专家指出,对比去年年底和今年4月底召开的中央政治局会议,“7·30”会议对当前所面临的经济形势的判断出现“外部环境变化带来不利影响增多”“经济运行出现分化”“新旧动能转换存在阵痛”等新表述,并由此强调“下半年改革发展稳定任务很重”“坚定不移完成全年经济社会发展目标任务”。

值得注意的是,会议谈及下半年宏观政策时更是使用“持续用力、更加给力”的新提法,或指向接下来会有更多稳增长宏观增量政策出台。

下半年经济工作任务重: “改革发展稳定”齐推进

会议肯定了上半年经济社会发展取得的成绩,也指出当前外部环境变化带来的不利影响增多,国内有效需求不足,经济运行出现分化,重点领域风险隐患仍然较多,新旧动能转换存在阵痛。对于不利影响,会议认为,这些是发展中、转型中的问题。要增强风险意识和底线思维,积极主动应对,保持战略定力,坚定发展信心。

对于下半年的经济工作,会议强调,改革发展稳定任务很重。对于“改革、发展、稳定”三者之间的关系,会议强调“要以改革为动力促进稳增长、调结构、防风险”“围绕推进中国式现代化进一步全面深化改革,加大宏观调控力度,深化创新驱动发展,深入挖掘内需潜力,不断增强新动能新优势,增强经营主体活力,稳定市场预期,增强社会信心”。

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣近日在公开场合上谈到,抓住经济体制改革这个“牛鼻子”,发挥好牵引作用,才能以重点带动全局,引领其他领域改革不断深入,从而使各方面改革形成合力。

王一鸣指出,当前,制约市场公平竞争的因素既有市场垄断问题,也有自然垄断和行政性垄断问题,但后者对市场公平竞争的影响更大。在他看来,在为非公有制经济发展营造良好环境和提供更多机会的方针政策方面,当前最重要的是为民营经济提供更为公平的产权保护和公平的市场准入机会。

此次会议也提出,要坚持和落实“两个毫不动摇”,促进各种所有制经济优势互补、共同发展,完善产权保护,市场准入、破产退出等市场经济基础制度,防止和纠正一些地方利用行政、刑事手段干预经济纠纷。

中国企业研究院首席研究员李锦对证券时报记者表示,预计在国有企业评价考核、民营企业牵头承担国家重大技术攻关任务、构建全国统一大市场的基础设施硬连通和打通要素市场的制度建设等方面都将有一批改革举措尽快落地。

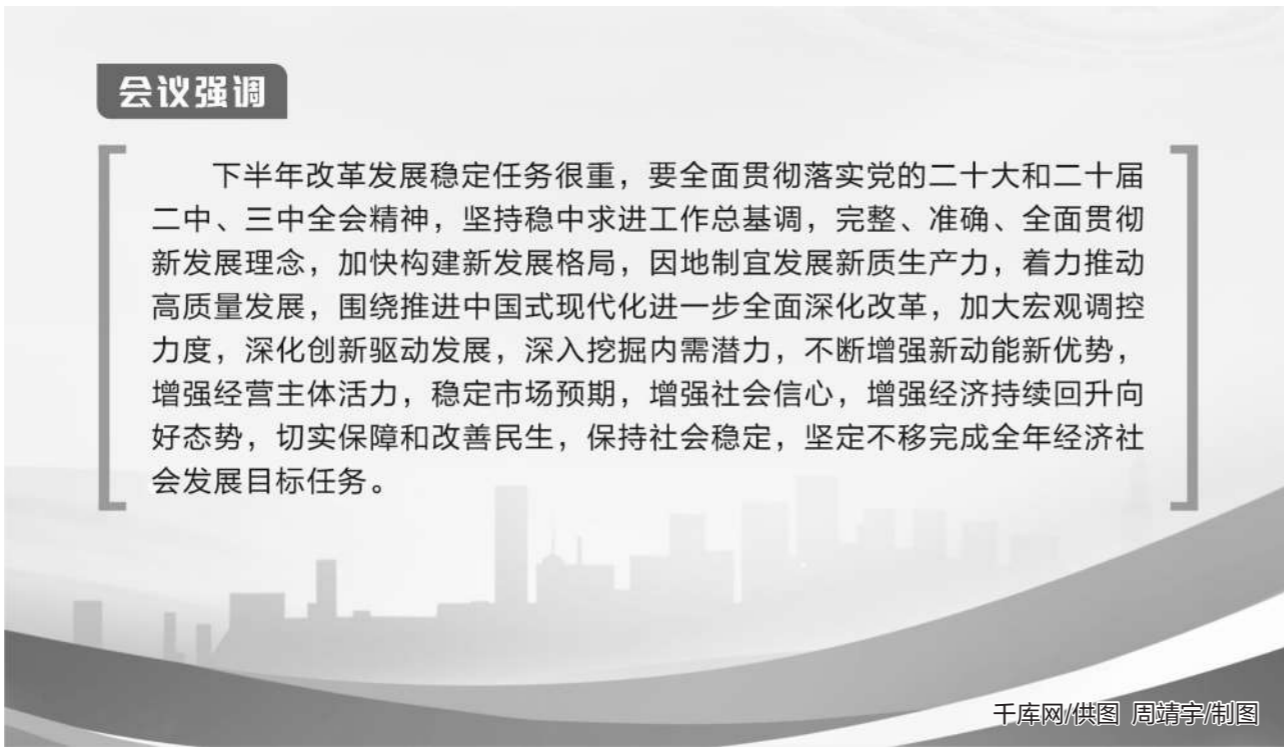
以改革促发展,以改革稳增长,以改革稳预期。会议提出,充分发挥经济体制改革的牵引作用,及时推出一批成熟、可感可及的改革举措。

中国社会科学院学部委员、原副院长高培勇多次在公开会议上谈到,当前中国经济运行中的主要矛盾和矛盾的主要方面已经越来越集中于信心和预期的变化。他认为,改革的作用越来越凸显,越来越成为宏观经济治理体系当中的主要砝码和主要要素。

宏观政策如何更加给力: 政府债发行使用提速增效

作为国家宏观调控的重要手段,财政、货币政策在下半年将“持续用力、更加给力”。按照本次会议部署,宏观政策将“加强逆周期调节”,落实好已确定政策的同时,“及早储备并适时推出一批增量政策举措”。专家认为,下半年将注重统筹财政资源,用好存量财政政策,同时适时出台增量货币政策。

从下半年财政政策实施看,随着本次会议提出“加快专项债发行使用进度”“用好超长期特别国债”,在上半



年发行节奏偏慢的政府债券将提速增效。上半年新增地方政府专项债券累计发行约1.48万亿元,尚有超六成额度未发行。考虑到新增专项债从发行到见效存在时滞,下半年新增专项债发行必须尽快提速,争取早开工、早见效,在年内形成更多实物工作量。

大规模设备更新和消费品以旧换新牵引性带动性强,加大政策支持力度有利于更好释放内需潜力。本次会议明确,超长期特别国债将支持“更大力度推动大规模设备更新和大宗耐用消费品以旧换新”。中泰证券研究所政策团队首席分析师杨畅表示,此举充分利用时间窗口,更加有效地利用存量政策工具,发挥好消费对扩大内需的支撑作用。

从下半年货币政策实施看,促进社会融资成本稳中有降和稳定人民币汇率将成为下半年人民银行施策的主要目标。在近日公开市场7天期逆回购操作利率、贷款市场报价利率(LPR)、主要银行存款利率和中期借贷便利(MLF)利率接连下降后,中信证券首席经济学家明明表示,未来不排除降准、结构性工具等其他货币政策工具发力的可能,进一步支持经济企稳回升。部分市场机构还认为,当前利率走廊宽度仍有较大的收窄空间,短端政策利率仍有望下降。

经济政策着力点将 更多转向惠民生、促消费

内需市场一头连着经济发展,一头连着社会民生,是经济发展的主要依托。一般而言,扩大内需既要发挥消费的基础性作用,又要发挥有效投资的关键作用。纵观此次会议对下半年经济工作的部署,“促消费”着墨颇多。

会议强调,要以提振消费为重点扩大国内需求,经济政策的着力点要更多转向惠民生、促消费,要多渠道增加居民收入,增强中低收入群体的消费能力和意愿,把服务消费作为消费扩容升级的重要抓手,支持文旅、养老、育幼、家政等消费。

中国金融四十人论坛(CF40)日前公布的最新一期宏观政策季度报告显示,今年二季度,居民消费倾向(人均消费支出/人均可支配收入)已升至65.6%,较去年同期提高了0.8个百分点,说明消费意愿仍在持续提高中。因此,如何让“想消费”加速向“敢消费”“能消费”转变,是未来政策的重要着力方向。

CF40资深研究员、中国社科院世界经济与政治研究所副所长张斌指出,当前仍应将资源引导向提升生活品质、满足人民群众对美好生活向往的领域。相较主要发达经济体,我国在公共图书馆、博物馆等服务消费领域仍有持续投资和发展的空间。

最新经济运行情况也指向了服务消费的快速发展。国家统计局数据显示,今年上半年,服务零售额同比增速比同期商品零售额增速快4.3个百分点,其中,餐饮收入同比增长7.9%。文旅方面,文旅部7月26日公布的国内旅游数据情况显示,上半年国内游客出游总花费2.73万亿元,同比增长

19.0%。

提升资本市场内在稳定性 靠“一个基石、五个支柱”

会议就资本市场改革进行部署,明确“要统筹防风险、强监管、促发展,提振投资者信心,提升资本市场内在稳定性”。

“资本市场内在稳定性”的提法首次出现是在去年年底的中央经济工作会议上,随后在今年的全国两会记者会、证监会学习党的二十届三中全会精神会议、外资机构座谈会、证监会年中会议等场合,证监会主席吴清均就“资本市场内在稳定性”有所表述。

“稳定至关重要,没有稳定的市场环境,什么事都做不成。”业内人士指出,资本市场稳定在当前阶段尤为重要,监管部门“曾将资本市场内在稳定机制建设概括为“一个基石”“五个支柱”。

具体来说,“一个基石”,即高质量的上市公司。包括要有良好的治理,有稳定的回报或者可以期待的成长性;对公众负责,持续提高投资价值。“五个支柱”,即更合理的资金结构、更完善的基础制度、更有效的市场调节机制、更优质的专业服务、更严格的监管执法。

清华大学五道口金融学院副院长田轩表示,做优做强上市公司,提升整体投资价值,是优化资本市场生态、提升资本市场内在稳定性、提振投资者信心的关键举措,要构建一整套助力提高上市公司质量的组合拳,通过内外兼修、以内为主的方式,夯实上市公司发展根基,拓展上市公司发展活力。

田轩强调,一方面,监管部门应在进一步优化融资供给的同时,为市场的进口和出口把好关。另一方面,上市公司应对症下药,以更主动的作为加紧修炼“内功”,包括聚焦主营业务、提升治理水平、强化创新能力等。

产业政策精准适度 防范“内卷式”恶性竞争

培育壮大新兴产业和未来产业是推动经济结构转型升级和实现可持续发展的关键战略。会议指出,要大力推进高水平科技自立自强,加强关键核心技术攻关,推动传统产业转型升级。要有力有效支持发展瞪羚企业、独角兽企业。要强化行业自律,防止“内卷式”恶性竞争。

所谓瞪羚企业,是指成功跨越创业死亡谷后,商业模式得到市场认可,进入爆发式增长阶段的高新技术企业。而独角兽企业,往往是指拥有独有核心技术或颠覆性的商业模式,估值在10亿美元以上的未上市创业公司。

瞪羚企业和独角兽企业作为创新型企业的的重要组成部分,在培育壮大新兴产业中扮演着关键角色。中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力向记者指出,这些企业通常具有创新性强、成长速度快等特点,能够引领行业发展趋势并推动产业升级。

支持独角兽企业和瞪羚企业的发展,需要政府、市场和社会各方共同努力。朱克力指出,当前,瞪羚企业、独角兽企业发展面临技术更新换代速度快、资金压力大等挑战。需加强政策

支持和资金扶持,降低企业创业风险;加强产学研用合作,推动企业技术创新和人才培养;同时,建立健全市场机制和投融资体系,为企业提供更多的融资渠道和资源支持。

同时需要注意,在培育壮大新兴产业和未来产业时,也要推动构建“适度竞争”的产业组织体系,避免重复建设、资源浪费,催生产业发展泡沫甚至新兴产业快速产能过剩等问题。

当前,在诸多行业中,企业之间“内卷式”恶性竞争日益严重。早前多地扎堆布局光伏产业,导致行业产能过剩,企业大打价格战;今年以来,国内汽车市场竞争激烈,价格战、配置战愈演愈烈。朱克力指出,“内卷式”竞争会降低资源利用率和配置效率,削弱企业盈利能力,导致企业创新研发投入不足,长期陷于低水平重复的内卷化陷阱。

“强化行业自律,防止‘内卷式’恶性竞争。”强调了行业内部自我管理和规范的重要性。

朱克力指出,行业自律要求行业内企业自觉遵守市场规则,通过协商、合作等方式共同维护行业秩序。需要加强企业间的沟通与合作,共同应对市场挑战;同时,强化行业监管力度,对违规行为进行严厉打击。

地产和城投债务 仍是防风险重中之重

在持续防范化解重点领域风险方面,本次会议仍重点聚焦房地产和地方融资平台(下称“城投”)债务领域,凸显了中央对这两个领域风险的高度重视和持续化解风险的决心。

会议明确提出,要落实好促进房地产市场平稳健康发展的新政策,坚持消化存量和优化增量相结合,积极支持收购存量商品房用作保障性住房,进一步做好保交房工作,加快构建房地产发展新模式。

这意味着下半年房地产工作重心将围绕“消化存量和优化增量”进行,重点支持收购存量商品房用作保障性住房,落实好近期出台的一系列新政策。

中指研究院市场研究总监陈文静认为,“稳市场”“去库存”的配套政策正在加速推进,此次会议提出“要落实好新政策”“坚持消化存量和优化增量相结合”,预计核心城市需求端政策有望进一步优化,地方国企收储房企已建成未售商品房等有望加速落地。

在挖掘增量方面,广东省城院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉认为,未来将继续通过降准降息、降低按揭贷款利率、支持“以旧换新”、存量收购等措施来支持刚需和改善性购房需求。

在防范化解地方政府债务风险方面,会议提出,要完善和落实地方一揽子化债方案,创造条件加快化解城投债务风险。专家认为,当前城投债务风险更加突出,需多措并举化解城投债务风险,积极推动城投公司转型。

粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒表示,长期来看,城投公司转型是大势所趋。城投公司的转型不仅要关注业务结构的调整和市场化的提升,更要注重内部管理机制的完善和创新能力的培育。

(上接A1版)要加强低收入人口救助帮扶,织密扎牢社会保障网。要全力做好防汛抗洪救灾工作,做好迎峰度夏期间能源电力供应,抓好安全生产,认真解决食品安全、社会治安等问题。要深入打好污染防治攻坚战,扎实推进碳达峰碳中和。要做好“十五五”规划前期研究谋划工作。

会议指出,形式主义、官僚主义是顽瘴痼疾,必须下大力气坚决纠正。基层是贯彻落实党中央决策部署的“最后一公里”,不能被形式主义、官僚主义束缚手脚。中央书记处要持之以恒抓住不放,中央层面整治形式主义为基层减负专项行动工作机制要定期督促检查,中央和国家机关各部门、各省级党委和政府,在安排部署工作时务要实事求是,省以下各级党委要履行好主体责任,各级纪检监察机关要强化监

督执行。

会议强调,要强化制度建设与执行,统筹为基层减负和赋能,进一步严格落实中央八项规定及其实施细则精神,持续精简文会,统筹规范督查检查考核,切实解决烦扰问题,严格规范从基层借调干部,加强政务移动互联网应用程序规范化管理,整治“指尖上的形式主义”,进一步理顺基层权责,推动资源、服务、管理向基层下沉,精简创建示范和达标活动,注重创建示范实效。对党员干部特别是基层群众反映强烈的突出问题,要发现一个整治一个;对具有一定典型性、普遍性的问题,要集中力量开展专项整治和清理,切实从形式主义、官僚主义的束缚中解脱出来,引导广大党员、干部树立正确政绩观,激励担当作为,有更多精力抓落实。

中共中央召开党外人士座谈会

(上接A1版)

习近平指出,上半年,各民主党派中央和无党派人士紧紧围绕党和国家中心工作,聚焦因地制宜发展新质生产力、畅通国内大循环、提升国家创新体系整体效能、推进人工智能与经济社会融合发展、缓解地方财政困难等建言献策,持续开展长江生态环境保护民主监督,为中共中央科学决策提供了重要参考。他代表中共中央向大家表示衷心感谢。

习近平对各民主党派、全国工商联和无党派人士提出3点希望。一是深入学习贯彻中共二十届三中全会精神,引导广大成员和所联系群众深刻把握进一步全面深化改革的重大意义、重大原则和重大举措,把中共中央决策部署转化为社会各界的共同意志

和自觉行动。二是持续巩固统一战线共同思想政治基础,切实把思想认识统一到中共中央关于经济形势的分析判断上来,正确看待形势和改革发展中的问题,合力战胜前进中的各种风险挑战。三是继续为实现经济社会发展目标献计出力,围绕落实中共二十届三中全会提出的重大改革举措、经济社会发展中的重大问题以及“十五五”规划前期研究谋划工作等,深入开展调研,为中共中央科学决策提供参考。

石泰峰、刘国中、何立峰、张国清、吴政隆,中共中央、国务院有关部门负责人出席座谈会。

出席座谈会的党外人士还有邵鸿、何报翔、王光谦、秦博勇、朱永新、杨震和张恩迪、江利平、安立佳、李林等。

上海19条措施吸引社会资本 进入创业投资领域

证券时报记者 张淑贤

7月30日,上海市人民政府办公厅正式发布《关于进一步推动上海创业投资高质量发展的若干意见》(以下简称《若干意见》),从加快上海创业投资行业发展,发挥各类政府投资基金的引导带动作用等方面推出19条措施,有序引导有条件的社会资本进入创业投资领域,逐步形成具有世界竞争力的创业投资集聚发展新高地。

根据《若干意见》,上海将进一步加快创业投资行业的发展,持续加大对集成电路、生物医药、人工智能三大先导产业和电子信息、生命健康、汽车、高端装备、先进材料等重点产业支持力度;加快元宇宙、绿色低碳、数字经济、智能终端等新赛道和未来自来智能、未来能源、未来空间、未来材料等未来产业布局等。

为带动各类社会资金开展创业投资,《若干意见》指出,上海将建立健全政府投资基金持续投入机制,依托三大先导产业母基金,重点支持种子期、初创期、成长期的科技型企业,推动原始创新和成果转化。新设上海市未来产业基金,重点投向处于概念验证和中试等早期阶段

众多崭新科技成果 将亮相2024数博会

2024中国国际大数据产业博览会将于8月28日至30日在贵州省贵阳市举办,届时将有众多崭新科技成果集中发布。

贵州省贵阳市市长马宁宇在30日于北京举行的2024中国国际大数据产业博览会新闻发布会上介绍,今年数博会吸引国内外200多家企业、高校、行业协会报名成果发布,包括华为、阿里云、中国电信、中国移动等知名企业,北京大学、武汉大学等高校,以及中国信息协会等行业协会。

“我们将评选出10项领先科技成果和50多项优秀科技成果,在数

的硬科技领域和未来产业。有序扩大上海市创业投资引导基金、天使投资引导基金规模。

《若干意见》指出,上海还将探索形成财政资金、国资收益和社会资金多渠道并举的滚动投入机制。研究适当提高政府引导基金对创业投资企业出资比例。对挖掘初创项目能力强、投资项目科技含量高的基金管理机构,支持政府引导基金在一定额度内开展滚动投资。

在拓宽创业投资企业募资渠道方面,《若干意见》鼓励和支持运作规范的创业投资企业,通过上市、发行公司债券、发行资金信托和募集保险资金等方式,拓展融资渠道,形成市场化、多元化的资金来源。同时,上海还鼓励外资扩大创业投资规模,支持国际专业投资机构 and 团队在境内设立人民币基金,探索开展境外机构投资者参股人民币基金一次性结售汇试点。

上海还将持续优化政府引导基金考核与绩效评价机制,探索未来产业基金、天使投资引导基金、创业投资引导基金阶梯化让利机制。优化国有资本考核与评价机制方面,建立健全适应创业投资行业特点的长周期考核评价机制。

博会上集中发布。”马宁宇说。

“数博会于2015年在贵阳市首次举办,是第一个以数据为主题的大型国际博览会,今年是第10届。”国家统计局副局长沈竹林在发布会上表示,10年来,数博会越办越好,展览质量、成果水平、参会规模不断创新高,现场观众人数从2015年的1.3万人次增加到2023年的18万人次。

据介绍,今年数博会将以“数智共生,开创数字经济高质量发展新未来”为主题,全方位、多角度展示国内外数据产业最新动态、最新成果和发展趋势。(据新华社电)