

储蓄创新高 消费怎么办

每周经济观察

不出所料的话,2022年我国居民储蓄存款将创下历史新高。央行数据显示,2022年1月份至11月份,新增居民存款累计14.9万亿元,如果加上12月份住户存款金额,全年居民部门新增存款将超16万亿元。

16万亿元是个什么概念呢?在2019年至2021年间,我国居民部门年新增存款均在10万亿元左右,再往前则普遍低于5万亿元。在业内,通常把显著高于往年平常储蓄之外的储蓄,称之为“超额储蓄”。那么,2022年这个高达6万亿元的超额储蓄从何而来?它会在2023年转化为令各方期待的“超额消费”吗?

一直以来,“中国老百姓爱存钱”的习惯,成就了中国较高的储蓄率,但2022年超额储蓄的形成,显然不只是老百姓爱存钱这一个原因。综合来看,它是预防性储蓄、理财收益走低、消费不振等多方因素共同作用的结果。

受疫情影响,居民消费场景缺失、失业等不确定性增加等,带来了预防性储蓄的增加;受股市投资、理财收益下降等影响,居民出于收益风险和资金安全考虑,更愿意将资金存

释放消费需求,短期看储蓄行为,长期看居民收入。随着疫情防控措施优化和各项稳增长政策效应发挥作用,预防性储蓄大概率会从居民存款中得到释放。同时,需要从改善收入预期、拓展收入来源等关键着力点入手,把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革结合起来,推动质的有效提升和量的合理增长。

放在银行保本;此外,房地产市场持续低迷,居民购房意愿明显下降,也大多选择了持币观望。特别是去年3月份以来,疫情持续蔓延对企业经营产生不同程度影响,居民收入增长受限,消费动力不足,进一步推高了居民储蓄存款。

从更长时间维度看,居民储蓄存款的增加,实际上已成为一个中长期趋势,而不只是短期现象。有机构统计显示,居民储蓄存款在全部人民币存款中的占比,自2017年四季度的历史低点反转步入上升通道,预计至2022年将增长近10个百分点。

储蓄增多,有利也有弊。居民存款的持续增加,一方面提高了我国经济发展的韧性,一定程度上增强了居民部门抵御风险的能

力;另一方面也反映出居民对于未来预期的转弱,特别是居民存款的过多增加,也抑制了消费增长。在此背景下,中央提出把恢复和扩大消费摆在优先位置,通过一系列积极有效的政策组合拳,扭转社会预期,提振市场信心,将是今年乃至未来一段时期我国经济工作的重中之重。

释放消费需求,短期看储蓄行为,长期看居民收入。随着疫情防控措施的优化和各项稳增长政策效应的释放,预防性储蓄大概率会从居民存款中得到持续释放,长期压抑的消费场景将会加快恢复。此外,居民储蓄作为股市“蓄水池”,将随着美联储加息拐点的到来,加快向资本市场溢出,国内市场主体活力有望逐步恢复。

释放消费需求,根本上在于提升居民的消费意愿及能力。稳定且可持续的收入来源是提振消费信心的关键,改善消费环境、培育中高端消费增长点、扩大汽车等耐用品消费,有助于促进居民消费提质扩容。当然,这需要建立在全覆盖且较为完善的社会保障体系之上,只有在满足养老、教育、医疗等需求的基础上,居民消费才能真正没了后顾之忧。

总体看,今年“超额储蓄”继续上行的空间已十分有限,随着疫情冲击高峰的过去,经济活动将逐步恢复,“超额消费”落地也将具备更多有利条件。不过,与投资相比,消费是一个与居民收入息息相关的慢变量,还需要从改善收入预期、拓展收入来源等关键着力点入手,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,推动质的有效提升和量的合理增长。



洪群联

日前召开的中央经济工作会议提出,“围绕制造业重点产业链,找准关键核心技术和零部件薄弱环节,集中优质资源合力攻关,保证产业体系自主可控和安全可靠,确保国民经济循环畅通”。不久前印发的《扩大内需战略规划纲要(2022—2035年)》也指出,有效维护产业链供应链稳定,不断提高对突发应急事件能力,为国内市场平稳发展提供坚强安全保障。产业链供应链处于生命安全线的中枢地位。有产业链和供应链的完整、畅通,才有市场主体的稳定,也才有城乡居民的就业稳定、基本民生的稳定。对此,须高度重视。

我国具有门类齐全、独立完整、产能巨大、分工协作的产业体系,大规模要素供给、大规模市场容量所造就的超大规模优势明显。随着经济的不断发展和市场的日益成熟,我国产业链供应链不断分工细化、相互协作和延展壮大,韧性和安全水平不断提升。这既是我国经济的重要特征,也是参与国际竞争的有利条件,更是应对各种风险挑战的坚实底气。同时,东中西部地区之间、城乡之间的经济阶段、市场规模、技术水平等存在梯度差距,产业链发展和腾挪的余地很大。

同时,我国产业链供应链韧性和安全仍面临一些挑战。从外部看,全球产业链供应链的本土化、区域化、短链化趋势愈发明显,一些发达国家以安全为由加大技术出口限制,压制我国;从内部看,我国科技自主创新能力还不强,一些关键核心技术和设备依然受制于人,存在制造业外迁和“空心化”风险。眼下,受不确定性因素影响,我国产业链供应链存在一定“堵”“断”现象,部分地区交通物流受阻,部分企业生产经营恢复不畅,影响了工业经济平稳发展。

面对长期难题与短期“梗阻”,我国高效统筹疫情防控和经济社会发展,聚焦重点区域、重点行业、重点企业,全力打通堵点卡点,促进产业链上下游、供应链各环节的有效衔接,工业产业链供应链韧性再次显现,工业经济作为经济大盘“压舱石”作用持续发挥。确保重点产业链供应链稳定畅通,提升产业链供应链韧性和安全水平,不仅是工业经济平稳运行的短期之举,更是其高质量发展的长期之策。对此,须继续采取有力举措。

要攻克核心技术。科技自立自强是提升产业链供应链韧性和安全水平的根本之道。要健全新型举国体制,研究成立关键技术攻关领导小组,整合科技力量,加快攻克重要领域核心技术和“卡脖子”技术,掌握更多“撒手锏”式技术。深入实施产业基础再造工程,加强关键原材料、关键软件、核心基础零部件、元器件供应保障和协同储备,支持长期关键技术攻关和国产替代,补齐产业链发展短板,保障自主供应安全。培育发展一大批具有核心竞争力的“链主”企业,提升本土企业在产业链价值链中的地位和技术的掌控力。

要促进运转畅通。保障原料供应、生产运转、物流畅通是提升产业链供应链韧性和安全水平的基础前提。因时因势优化疫情防控措施,重点在保障交通网络畅通上持续发力,全力打通堵点卡点,确保重点物资安全高效运输,畅通交通大动脉和物流微循环。积极推进物流信息化、生产智能化,加强组织调度和供需对接,保障原料供给、加工生产、产品销售、外贸通关等环节顺畅,提升生产流通效率,畅通国内国际双循环。建立应对重大突发事件冲击常态化稳定产业链供应链协调机制,出台稳定产业链供应链应急措施。

要强化开放合作。深化全球产业链供应链合作是提升产业链供应链韧性和安全水平的重要保障。要加强产业全球化布局,重点加强基础设施、产业技术、能源资源等领域的国际交流合作,强化重要战略性资源全球调配和国际治理。持续加强与世界主要国家的经贸往来及全方位合作,加强政策、规则、标准联通,建立健全产业链供应链国际合作机制,构筑互利共赢的产业链供应链利益共同体。有针对性地扩大国内市场准入,力争重要产品和供应渠道都有替代来源,形成必要的产业备份系统。

洞见

“惠民保”要更惠民

李长安

“惠民保”作为我国商业医疗保险的一种重要形式,自诞生以来就颇受消费者欢迎。截至2021年年末,28个省市区推出了177款“惠民保”产品,累计约1.4亿人次参保,保费约140亿元。

之所以广受市场欢迎,与“惠民保”的设计亲民有很大关系。投保门槛低、保费低、保额高,还可以带病投保,这些都契合了消费者提升医疗保障、降低医疗费用支出的实际需求。从各地发行的产品来看,多数“惠民保”产品不限年龄、职业,无需体检、无等待期,凡是当地职工医保和居民医保正常参保缴费的参保人员均可投保。保额在几百万元不等,价格仅需几十元到几百元。同时,“惠民保”还不断提升服务、拓展保障责任。比如,一些重大疾病治疗需要的特药、治疗手段往往费用不菲,给患者带来较大负担。“惠民保”产品扩展特药责任,可以让高端医疗技术、药品惠及更多患者,达到“治大病、减大负”的效果。此外,政府部门的背书与参保率有着密切关系,不少消费者之所以选择购买“惠民保”,就是认准了政府部门为其背书带来的公信力。

当然,“惠民保”在发展过程中也存在一些问题。比如,个别产品营销宣传

中存在误导行为,可能侵害消费者合法权益;个别承保公司缺乏数据基础,存在盲目跟风、低价竞争的情况。又如,过低的门槛,导致患病风险偏高的人群往往投保意愿更强,“逆向选择”风险高,未来可能面临较大赔付压力,持续稳健经营难度较大。从一些公开数据的城市来看,“惠民保”赔付率是一个普遍的现象,在一定程度上影响了消费者的获得感。根据估算,目前我国大部分地区的“惠民保”赔付率不足50%,这有些不符合惠民的初衷。

要使“惠民保”更加惠民,发挥普惠性商业医疗保险的积极功能,就需要在产品本身的科学性和可持续性上多下功夫。医保部门应为产品设计提供大数据支持,保险公司应合理预估投保人数规模,做好保费测算和保障方案制定,可以允许每年根据赔付情况适当调整费率水平,提升“惠民保”运营的持续性和稳定性。可通过降低免赔额、扩大报销范围、提高报销比例等方式,让更多消费者享受到实实在在的益处。要进一步规范产品的宣传和竞争,提高“惠民保”在消费者心中的信誉度,这也是提高产品普及率的关键。



商海春作(新华社发)

利用资本市场建设一流企业 支持稳岗留工

应进一步深化结构调整。当前,国有经济布局优化与结构调整一直持续推进,取得了不少重要成果,但结构不优的问题仍然存在。要利用好资本市场这一平台,加快清理退出“两非”“两资”,围绕主业、聚焦优质资产,推进央企集团内部或央企之间的专业化整合,加快布局具有良好市场前景的战略性新兴产业。只有不断深化结构调整,才能优化资源配置,提升资产质量,突出优势主业,推动央企更好服务战略安全、产业引领、国计民生与公共服务四大关键领域,不断做优做强做大。

应加强规范治理,提升管理能力。无论是公司治理还是管理,央企与世界一流企业还有一定差距。要借助资本市场,引入优质战略投资者参与混合所有制改革,形成多元股东相互制衡的治理架构,优化治理体系,提升治理水平。要以资本市场的严格监管、信息透明与公众关注,倒逼企业完善管理制度,优化管理流程,提高管理效率。

在利用资本市场加快发展和创建世界一流企业的同时,央企也要通过自身高质量发展回馈资本市场,实现与资本市场融通协同发展。可通过整体上市、反向收购等方式,将更多非上市优质资产注入央企控股上市公司,推动上市公司整体资产质量水平提升。增强央企控股上市公司的盈利能力,加大现金分红力度,为投资者提供更多价值回报,改善上市公司盈利水平,增强资本市场对投资者的吸引力,更好推动资本市场持续发展。

一段时间以来,各地快递、外卖行业出现不同程度人手紧张的现象。日前,上海出台相关政策,明确为邮政快递企业及外卖平台一线人员发放稳岗补贴。同时,一些企业也积极开展激励措施,通过增加派费、优化排班、发放返岗补贴等方式,调动快递员康复返岗积极性。这些举措可以在较短时间内稳住企业用工规模,吸引更多人员及时返岗,起到良好效果。各地在推出相关政策后,要确保补贴迅速落实到基层,直接惠及一线从业人员,多方合力稳岗留工,确保城市运行顺畅。

(时锋)

算清村集体经济“明白账”

李万祥

制定农村集体经济组织法,将为促进农村集体经济组织发展壮大奠定良好法治基础,是打基础、利长远的好事情,有利于让农民权益更有保障、让村集体有“明白账”。

维护广大农民集体成员财产权益,实现共同富裕,需要完善法律制度予以保障。日前,农村集体经济组织法草案提请十三届全国人大常委会第三十八次会议初次审议。制定农村集体经济组织法,将为促进农村集体经济组织发展壮大奠定良好法治基础,是打基础、利长远的好事情。

农村集体经济组织依照宪法的规定,实行家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制,是维护农村土地集体所有、落实农村基本经营制度的重要组织保障。农村集体经济组织是四种特别法人之一,既不属于营利法人也不属于非营利法人,却与广大农民切身利益密切相关。近年来,我国推进明晰农村产权归属,全面完成农村集体资产清产核资,清查核实农村集体资产7.7万亿元,集体土地等资源65.5亿亩。同时,确认集体经济组织成员约9亿人,建立农村集体经济组织约96万个。随着经营性资产股份制改革稳步推进,把经营性资产以份额或股份形式折股量化到每一位成员身上,农民收入更多了。

村集体有了“明白账”,可以有效防止集体资产被平调、侵占,也更好地避免农民出现两极分化现象。

但实际上,目前不少地方农村集体经济组织存在组织机构不健全、运行机制不完善、监督和管理制度不落实等问题,影响乡村振兴、治理效果以及农民增收。

党的二十大报告强调,巩固和完善农村基本经营制度,发展新型农村集体经济。刚召开不久的中央农村工作会议也指出,深化农村改革,必须继续把住处理好农民和土地关系这条主线,把强化集体所有制根基、保障和实现农民集体成员权利同激活资源要素统一起来,搞好农村集体资源资产的权利分置和权能完善,让广大农民在改革中分享更多成果。制定农村集体经济组织法,就是在坚持家庭承包经营基础地位、调动广大农民积极性的同时,强调要充分发挥好农村集体经济组织在管理集体财产、开发集体资源、发展集体经济、服务集体成员等方面

的功能作用。农村集体经济组织法要让农民权益更有保障、更有信心。草案坚持农村土地农民集体所有制不动摇,坚持农村基本经营制度不动摇。草案明确立法目的、适用范围、成员的确认及其权利义务,对农村集体经济组织的设立、合并、分立等事项作出原则规定,并就农村集体经济组织的组织机构、集体财产依法分别管理等方面作出规范。这些方面的内容,有的是针对最现实最迫切的问题提出的,例如厘清村民委员会与集体经济组织的关系等;有的是总结以往实践经验,以法律形式予以固定,如农村集体经济组织需要从事经营活动的,可以依法出资成立公司、农民专业合作社等市场主体,并以出资为限承担债务责任等。

同时,在农村集体经济中,要让农民真正行使监督权,应强化监督,明确集体资产、经营项目公开透明;强化集体财产的管理原则和收益分配的制度保障,既发挥集体经济的优越性,又调动个人的积极性。

最近,农村集体经济组织法草案正在中国人大网、国家法律法规数据库公开征求意见。期待这部关乎亿万农民利益的法律尽早出台。