

## 2023全球财经论坛

## 宏观政策布局兼顾发展和安全

高培勇

当前最受关注的一个问题就是宏观政策该如何发力。

2013年,党中央作出判断,我国经济发展正处于增长速度换挡期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期“三期叠加”阶段。其中,前期刺激政策消化期的“消化”二字指出了任何刺激政策在带来一系列积极效应的同时不可避免会产生一定成本。因此,当准备采取扩张性经济政策时,要特别注意对扩张力度、规模的把握。

在今天的中国,安全发展贯穿于国家发展各领域和全过程,宏观政策布局除了要把握好发展这一维度外,还要把握好另外一个维度,即安全。党中央提出要实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展,“安全”成为不可或缺的部分,足以凸显安全的重要性。在宏观政策布局上,我们要注意防风险,确保不发生系统性和区域性风险。

具体而言,要做好以下两个方面工作。

一是做成本效益分析。任何刺激政策、扩张政策既有成本又有效益,在宏观政策布局时既要想方设法地增效益,又要想方设法地降成本。无论是全局还是局部,我们所追求的目标要满足政策效益大于政策成本。在此基础上,还必须守住财政金融安全的底线,任何时候都不能以牺牲安全为代价来换取政策目标的实现。

二是对症下药。要了解清楚扩张性经济政策能够解决什么问题、不能解决什么问题,在解决哪些问题上特别有效。当前经济运行中所存在的矛盾和问题可能不仅是周期性的,还有体制性的、结构性的,必须整体考虑、整体谋划。同时也要注意,解决多个方面的矛盾和问题,并非逆周期调节或者扩张性政策这一味药可以医治,多年的研究和实践告诉我们,解决问题既要靠政策安排又要靠制度变革。当前,需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力得到缓解,但还要看到,经济运行好转主要是恢复性的,内生动力还不强,需求仍然不足,经济转型升级面临新的阻力,需要多种政策协同配合、共同发力。例如,针对预期转弱这样的压力,扩张性经济政策难以有效应对,因为其在很大程度上主要是针对短期影响。预期转弱必须依靠改革,必须靠营商环境的改善,只有改革才能从根本上解决问题。因此,宏观政策配置不能病急乱投医,要坚持对症下药,精准施策。

(作者系中国社会科学院副院长、党组成员,中国社会科学院大学党委书记)



高质量发展是相对于高速增长而提出的一个概念。我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段,所发生的最基本最重要也是最突出最深刻的变化在于发展理念变了。贯彻新发展理念是新时代我国发展壮大的必由之路。转向高质量发展阶段,经济发展一定要以新发展理念为引领。从这个意义上讲,经济工作的试金石和评估标准就是看是否契合高质量发展的要求,是否契合新发展理念的要求。

面对当前经济恢复基础尚不牢固的现实,最需要做的事情就是立足高质量发展,以新发展理念为指挥棒、红绿灯,确定当前能做什么、不能做什么,该做什么、不该做什么。

要特别指出的是,贯彻新发展理念实际上是对经济运行中的短板弱项来展开的,是对经济工作中的重要着力点来展开的。创新、协调、绿色、开放、共享这五个方面,具有明确的针对性。

## 以全面提升财政政策效能促发展

马海涛

财政是国家治理的基础和重要支柱,财政政策是宏观调控的重要手段和工具,在很多国家宏观调控工具箱中的主体地位日益凸显。近年来,我国财政政策不断调整完善,由财政单向发力转为重视政策的协调配合,由逆周期调节转为逆周期和跨周期协同,由强调工具应用升级为与财税体制改革协同发力。

高质量发展对财政政策提出新要求。

一是财政政策要促进创新发展,推动实现创新驱动,提升经济效率。二是财政政策要注重解决发展不平衡问题,补齐弱项短板。三是财政政策要坚持生态优先,促进实现全面绿色转型。四是财政政策要助力高水平开放,推动形成新发展格局。五是财政政策要坚持发展成果由人民共享,增进民生福祉。

高质量发展赋予财政政策新使命。第一,财政政策应体现人民性。财政政策

应更加立足于我国人口规模巨大的现实国情,体现社会主义本质要求,推动解决社会主要矛盾。第二,财政政策应体现系统性。财政政策制定和执行应坚持系统观念,处理好以下关系:当前民生改善与未来可持续发展的关系、政府与市场的关系、中央与地方的关系、发展与安全的关系等。第三,财政政策应体现全局性。

高质量发展催生财政政策新路径。要依托现代财税金融体制,积极拓展政策空间;优化财政支出结构,推进基本公共服务均等化;加强政策协调配合,形成政策合力;构建资金统筹长效机制,提高财政资金使用效率。

(作者系中央财经大学校长、党委副书记)



综合来看,当前全球经济形势复杂多变,但对中国而言,仍具有很多有利条件。

第一,从经贸领域看,世界对中国的依赖度上升。2022年,中美贸易额创下历史新高,达到近7600亿美元,远高于2017年的5837亿美元。个别国家强推对华“脱钩断链”,已被证明是行不通的。中国依然保持全球最大贸易国地位,出口强劲。今年第一季度,中国货物贸易出口以人民币计算同比增长8.4%,对发展中国家出口增速加快,对东盟进出口同比增长16.1%。电动载人汽车、锂电池、太阳能电池出口同比增长66.9%,出口覆盖面涉及全球200多个国家和地区。2022年我国成为全球第二大汽车出口国,今年汽车出口还在快速增长。此外,外资仍然在进入中国。近几年,我国实际使用外资一直在增长。资本仍然愿意进入中国,并在中国长期投资,是中国经济投下了肯定票。这得益于中国拥有强大的制造业能力,中国是制造业第一大国,大就是强,强在我们的综合成本优势以及超大规模市场优势上。

第二,关于产业转移,从世界范围看,整个世界的制造业仍在向以中国为中心的亚洲地区转移。劳动密集型产业外流是正常的,这是中国产业升级的必由之路,这也使中国和东盟之间的生产网络得到强化。产业转移很正常,符合经济发展规律。产业转移本身也会给我们带来好处,把劳动密集型产业转移出去,做中间产品等,有利于我们的产业链实现升级。我们要以更开放的心态,站在更高的层次上看待别国的发展。中国经济刚刚起飞的时候,有很多国家帮助我们,今天我们也要以开放的心态,欢迎其他国家的发展,这样我们才能多交朋友。

第三,一些发达国家采取“小院高墙”政策,实行技术封锁,将部分中国实体列入出口管制“实体清单”,并实施芯片出口管制措施等。“小院高墙”政策有一定的负面影响,但反过来也促进了我国在芯片领域的发展,加快了进口替代。事实证明,全面遏制、全面脱钩不可能实现。此外,芯片迭代非常快,电子芯片已经快要到达极限,下一代技术可能是光子芯片,我国要加大对光子芯片等未来技术的投资。

理性认识世界形势的变化是非常重要的。中国改革开放40多年的发展,如果说有什么经验的话,开放应该是最为重要的因素之一。没有开放就没有中国的今天,我们要对世界形势有理性的判断。维持一个开放包容的国际环境,对中国的技术进步和发展仍然是最关键的。

(作者系北京大学国家发展研究院院长、博雅特聘教授)

理

姚洋

## 为实体经济提供优质金融服务

刘成

业银行要坚定信心,围绕高质量发展要求,以服务实体经济为宗旨,更加注重稳健经营,努力满足企业和居民多样化金融需求。

一是金融服务要“提质”。高质量发展需要高质量的金融服务。实现经济质的有效提升主要靠供给侧结构性改革来发力,关键是实施创新驱动发展战略,构建现代化产业体系,把握人工智能等新技术革命浪潮,推进制造业智能化、绿色化、融合化。但传统金融业务逻辑、服务产品、机构体系难以与之适应。商业银行和各类金融机构必须加快自身供给侧结构性改革,以适配科技创新、制造业转型升级

和经济数字化发展的需要。

二是金融服务要“扩面”。高质量发展是以人民为中心的发展,必须广泛调动全社会积极性能动性,促进全体人民共同富裕。最大限度地提升金融服务的普惠性、可获得性,是实现共同富裕的重要路径。这就要求商业银行和各种金融机构将更多金融资源配置到薄弱环节,加强对“三农”、小微企业、公共服务等领域的支持,既重视支持生产领域又重视扩大消费,既重视全面服务企业又重视全面服务居民个人。

三是金融服务要“增效”。高质量发展需要以更高效的金融服务满足经济发

展需要,以同等的货币供应量、社会融资规模推动实现更快的经济增长。为此,商业银行和各种金融机构要坚持市场导向配置资源,加大精准支持,强化综合服务,通过金融服务效率的提升,优化储蓄向投资转化机制,提高全社会资本效率。

面对新形势新要求,商业银行要拓展服务内容与范围,从传统商业银行服务向综合融资转变,从服务成熟客户向服务“更早、更小、更新”客户转变;加强顶层设计,围绕科技创新、绿色低碳、乡村振兴等重点领域,构建专业化、差异化、特色化的服务体系;将最新金融科技引入服务体系中,帮助企业提升资金智能化运营效率,助力实体经济智能化升级;打造开放融合的金融服务生态,聚合资金、资产、渠道、产品和服务,最大限度为企业一体化、一站式的综合金融服务。

(作者系中信银行拟任行长)

更方便从一国移动到另一国。在欧盟内部没有资本、产品和劳动力移动及迁徙的限制。欧盟整合的过程让那些更发达的经济体受益,因为其在更具优势的位置上,可以更好地利用自由贸易和自由流动所带来的机会;而那些较为薄弱的地区,则面临着对收入水平及劳动力市场的一些负面影响。

总之,欧盟不同区域发展不平衡是存在的,而且并不会轻易消失。还有其他一些驱动因素,也依然持续地在发挥着重要作用,影响着不同区域发展的未来。人力和资本都更愿意流向那些经济发达的区域。所以,在欧盟,尽管实施了区域一体化的发展政策,但在当前的发展阶段,市场的动能要比政策应对发挥的作用更强,这是要特别注意的。同时,区域政策需要审视政策实施层面及资源的配置。

(作者系希伯来大学萨利大学教授、前校长)

## 地区发展不平衡现象值得关注

乔治·佩罗歇

体及地区,因此我们出台了一些政策,获得了欧盟委员会的资金支持,用于最薄弱的地区。

关于地区不平衡现象的研究和理论,有两种学派。一种学派认为,受资本生产率缩减等均衡机制的作用,最终贫穷的地区和富裕的地区会趋同;另一种学派的观点则完全不同,认为增长具有选择性和累积效应,贫穷的地区很难自己获得增长,除非获得外部的支持。

在整个欧洲经济空间中,有一些国家和地区的表现远远超过某一个国家或整个区域的平均水平,享有极高的富裕水平。

导致这种不平衡的因素有很多,特别是一些新的驱动因素值得关注。第一个因素与经济的数字化有关。信息通信技术往往是颠覆性的技术,对数字技术和高等教育进行了极大投资的地区实现了快速增长。第二个因素是人口结构的变化。老龄化、人口迁徙等变化在很多欠发达区域直接影响到其公共服务和养老金的体系,造成了人力外流。第三个因素是经济全球化。经济全球化对工作供给、薪酬设计的影响,也会成为人口迁移的驱动因素。欧盟各国开放了边境,可以进一步促进人员的流动,人们



当前,我国经济长期向好的基本面没有变,有条件有能力实现健康持续发展。中共中央政治局4月28日召开会议强调,推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。商



地区发展不平衡现象在增加,不同的地区有不同的经济发展水平,有一些地区不能达到发达地区的水平。在欧盟内部就有发达的经济体和不太发达的经济