

## 2012年的“超级平衡术”

——中央经济工作会议公报解读

■ 特约记者 冯立果

一年一度的中央经济工作会议是国家总结一年经济社会工作的经验和教训、为来年经济社会政策定调的工作会议,也是我国企业和企业家关注的大事,尤其2011年全球和国内宏观经济波诡云谲,企业未来发展充满不确定性,更加关注明年经济社会政策的走向。14日,2011年中央经济工作会议刚刚结束,会议新闻稿指出,2012年经济社会工作的总基调是“稳中求进”,要在“稳增长、控物价、调结构、惠民生、抓改革、促和谐”之间寻求平衡。因此2012年的经济社会政策考验的是决策者的超级平衡本领。

## ►关于“稳中求进”的基调

2012年的政策目标相当多,要做到增长、物价、结构、民生、改革、社会和谐和兼顾,是很难的,尤其部分目标之间还存在一定矛盾关系,因此明年工作就绝不可能大幅度突出任何一方面,比如呼声较高的改革。“稳”或者政策目标的“均衡”必然成为中央的第一要求和目标。

当然,此次中央经济工作会议的着眼点,还在于明年的十八大。做好2012年的经济社会工作,必须有助于十八大的顺利和胜利召开。那么,“稳”则是最好的准备工作,是必须做到的。“稳中求进”的表述说明,进取型的改革是第二目标,争取有所突破,但不是必需的。

## ►关于经济增长速度

2012年由于政策目标比较多,经济增长速度显得不是很突出,只是提出经济要“平稳较快发展”。但这与“十二五”规划中的表述完全一致。这意味着,保持一个中速的发展速度,比如7%—8%,是未来政策调控可以接受的目标。

中低速的经济增长的风险更大。会议尤其提出了经济中速运行中,要解决爆发出来的突出问题、矛盾,防范潜在风险。经济高速增长时期,许多矛盾和问题不容易显现,但中低速运行时则会凸现,那么就必须要做好更多的体制和机制性的改革和应对。

## ►关于积极的财政政策

为了应对经济下行风险,中央推出了积极的财政政策和稳健的货币政策的政策组合。与货币政策相比,财政政策不是很多人关注的焦点。但财政体制和财政政策深刻影响着地方政府行为、企业行为和居民行为,也是我国经济中诸多现象的根源,比如地方政府的土地财政、困扰企业的高税负、困扰居民的上学难、看病难、房价高,等等。因此必须关注此次“积极的财政政策”的内容。

与四万亿时期的积极财政政策大多投向“铁、公、基”领域不同的是,此次财政政策大幅偏向了民生主



中央经济工作会议指出,将推进房产税改革试点。至此,2012年房产税征收范围扩大,已成定局。此前,财政部财政科学研究所所长贾康就表示,房产税进一步推进的大方向已经明确,年底会对重庆、上海两地的房产税试点情况进行总结,届时会讨论和决定下一步扩大试点的方案。 CNS供图

2012年经济社会工作的总基调是“稳中求进”,要在“稳增长、控物价、调结构、惠民生、抓改革、促和谐”之间寻求平衡。因此2012年的经济社会政策考验的是决策者的超级平衡本领。

题,包括就业保障、养老保障、医疗保障、保障性住房投资、社会救助、农民工社会保障,还包括对“三农”的财政支持如增加粮食生产补贴、粮食主产区补贴、农村基本生活设施建设和职业教育等。“扩大内需”时隔一年,并

作为一个“战略基点”,重新成为重要的政策抓手。事实上,经济下滑就想起内需,但“内虚”何以扩大“内需”?应当说,这个战略基点还很不牢固。

会议提出“保持适度投资规模,优化投资结构,重点抓好在建和续建工程,确保国家已经批准开工的在建水利、铁路、重大装备等项目资金需求”,说明投资仍然在经济增长中扮演一定角色,这是稳增长的需要;也说明明年铁道部的高负债和偿债高峰压力以及当前出现的大面积铁路工程停工现象有望缓解,但显然还没有提出治本之策。

企业和企业家异常关心的“减税”问题,会议提出要“完善结构性减税政策”,推进营业税改征增值税和房产税改革试点,合理调整消费税范围和税率结构,改革资源税制度,研究推进环保税改革。有减有增,显然,中央对于减税的态度十分谨慎。

## ►关于实体经济和调控房价

今年会议的亮点是提出要“牢牢把握发展实体经济这一坚实基础”,“营造鼓励脚踏实地、勤劳创业、实业致富的社会氛围”,“支持劳动密集型和小微企业企业发展”,非常值得肯定。这是对我国实体经济近年来由于成本优势减少和受到房地产强烈冲击下而出现制造业空心化、实业精神衰退的正确应对,也是对今年以来广泛发生的中小企业生存危机的回应。发展实体经济,包括制造业和服

务业,尤其中小型和微型企业,必须解决融资问题。会议提出要“深化农村信用社改革”,“积极培育面向小型微型企业和三农的金融机构”,显然力度很小。小额信贷和村镇银行吸纳民间资金,解决中小型微型企业融资的能力太弱,完全无法解决社会上六七万亿民间游资的出路,民间借贷阳光化和合法化短期内还难以解决。

会议提出要“坚持房地产调控政策不动摇,促进房价合理回归,加快普通商品住房建设,扩大有效供给”,延续了近几个月来中央对房价调控的政策,预计中央不会让房价下跌的预期破产。这有助于房地产市场和相关产业的健康发展。

## ►关于改革

11月份,胡锦涛主席在APEC会议上讲话称,要“深化经济体制改革,改善商业投资环境”,深化行政审批制度改革,减少政府对微观经济活动的干预。温家宝总理则随后提出要“坚持市场优先和社会自治原则”,“凡市场机制能够有效调节的,公民、法人及其他组织能够自主决定的,行业组织能够自律管理的,政府就不要设定行政审批;凡可以采用事后监管和间接管理方式的,就不要再搞前置审批”。通过改革解决发展困局的意图十分明显。但此次会议在改革方面着墨不多,尤其在要素价格改革、垄断部门改革、促进民营经济发展等方面的论述低于预期。

视点

## 明年首要工作是防止工业下滑

■ 新华

工信部12月14日在京召开贯彻中央经济工作会议精神干部大会。工信部党组书记、部长苗圩从2011年经济工作、明年国际国内经济形势、明年经济工作总体要求和必须把握的重大问题、明年经济工作的主要任务、加强和改进党的领导等方面,传达了胡锦涛总书记、温家宝总理在中央经济工作会议上的重要讲话精神,并代表党组提出五点贯彻意见:

一是抓紧做好部署安排,扎实抓好中央经济工作会议精神的学习领会和贯彻落实。二是把防止工业下滑摆到明年工作首要位置,全力以赴保持工业经济平稳较快增长。三是抓住技术改造和兼并重组两个重要环节,扎实推动工业转型升级。四是扎实推进通信业转型,推动两化深度融合取得新的进展。五是加快转变职能、创新管理、转变作风,保障重点任务完成。



中央重申实体经济的重要性,这也意味着从事实体经济的企业在国民经济中的地位和作用获得高度的肯定。本报记者林瑞泉/摄

研判

## 企业将迎来发展春天

中央经济工作会议重申实体经济地位重要性:实体经济是2012年稳增长的基础。企业界对中央鼓励实业的提法表示支持,认为这将使企业在2012年迎来发展的春天。

■ 本报记者 任鹏飞

日前召开的中央经济工作会议指出,明年经济工作的总基调是“稳中求进”,稳增长位列政策目标之首,是2012年经济工作的第一要务。

同时,这次会议也把实体经济的地位提到前所未有的高度,将其列为稳增长的坚实基础。要通过努力营造鼓励脚踏实地、勤劳创业、实业致富的社会氛围,为稳增长提供良好的环境。

往届中央经济工作会议从未将实体经济放在如此重要的位置,这是中央对于本轮危机的反思和总结,通过引导投机性的资金,使其流向实体经济,稳定经济发展的重心。企业界对中央鼓励实业提法也表示支持,认为这将使企业在2012年迎来发展的春天。

今年以来,由于世界经济增长放缓,国际金融市场剧烈动荡,经济增长下行压力和物价上涨压力并存,我国实体经济在生产经营上遇到诸多困难。2012年,在世界经济形势总体上仍将十分严峻的情况下,各种不稳定性不确定性因素上升。

在外部经济环境预期不明朗的情况下,中央站在全局的高度,统筹国内国际两个大局,重申实体经济的重要性,这是机遇意识、忧患意识的体现,有助于增强我国对于危机的应对能力,扬长避短,趋利避害。

一般意义上讲,实体经济是指那些关系到国计民生的部门或行业,最典型的有机械制造、纺织加工、建筑安装、石化冶炼、种养采掘、交通运输等。实体经济是人类社会赖以生存和发展的基础,而企业则是实体经济的重要载体。中央重申实体经济的重要性,这也意味着从事实体经济的企业在国民经济中的地位和作用获得高度的肯定。

从事物质资料生产经营活动为企业,在国民经济发展过程中有其不可替代的功能。首先,为人们提供基本的生活资料,是人们正常的消费活动的保障,是提高人民生活水平和增强综合素质的基础。其次,此类企业的发展对于保持宏观经济稳定,保持物价总水平基本稳定,保持社会大局稳定起到良好的促进作用。再次,此类企业是我国转变经济发展方式、深化改革的前提和基础,对于改善民生也卓有成效。中央通过肯定和鼓励此类企业,也能够激发创业热情,提高其创新能力,为稳增长、调结构提供动力支持。

目前,原材料价格居高不下,人力资源成本上升、企业订单不足等问题困扰着创业者的热情和企业的发展;进出口企业受到种种贸易保护主义的限制;部分企业的诚信问题受到公众质疑;非公有制经济发展环境亟待改善;中小企业贷款难、小微企业的生存受到挑战。

为了改善上述状况,此次会议还指出,要通过政策倾斜鼓励实业、支持创业;通过优惠税收,便捷信贷支持中小企业;通过诚信教育改善社会风气,改善企业形象;营造良好政策体制环境,促进非公有制经济健康发展;要加强和改进进口工作,保持外贸政策连续性和稳定性;建立公平、规范、透明的市场准入标准,为发展实体经济创造良好的社会氛围,为稳增长提供良好的环境。

这些政策和方针的落实,对于企业的稳定发展,起到很大的支持。这有利于扩大内需,稳定外需,克服国内外各种不稳定、不确定因素;有利于防止价格走势出现剧烈震荡,保持经济平稳运行,保证物价总水平稳定;有利于提高经济增长质量和效益,增强发展的协调性和可持续性。

2012,企业将迎来发展的春天,我们共同期待。

纵深

## 明年财政货币政策将协同发力

■ 新华社记者 王宇 何雨欣 吴雨

日前闭幕的中央经济工作会议提出,明年将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。对于财政货币政策基调的基本稳定,分析人士认为,政策基调不变之中有变化,明年财政货币政策将协同发力,推动中国经济“稳中求进”。

## 财政政策结构调整是看点

作为宏观调控中与货币政策并列的两大手段之一,我国财政政策将在明年继续锁定“积极”这一关键词。专家表示,在明年经济社会发展“稳中求进”的总基调下,财政政策虽然同样为“积极”,但其中含义已有微妙变化。

中央经济工作会议提出,明年要继续实施积极的财政政策,要继续完善结构性减税政策,加大民生领域投入,积极促进经济结构调整,严格财政收支管理,加强地方政府债务管理。

“当前国内外经济环境十分复杂,此时我国宏观政策仍需保持稳定,财政政策更是要延续已有的‘积极’基调,这对于当前的中国经济至关重要。”财政部材料所副所长刘尚希指出,与过去两年的积极财政政策相比,当前的积极财政政策在着力点上已进行调整。

“金融危机时我们的主要任务是

保增长,现在的主要任务一方面注重保增长,另一方面要向调结构发力,这将会推进我国经济社会发展实现‘十二五’规划中转变方式、调结构的任务。”

令人关注的是,对我国明年财政政策,会议提出了“结构性减税”内容。对此刘尚希指出,结构性减税实际上是调结构、转变方式一脉相承的,近几年我国财政收入保持了较快的增长速度,结构性减税的时机已经到来,通过税制的调整与完善,可以为服务业、小微企业等减负,以此促进经济的转型。

## 货币政策稳健之中有微调

对于备受关注的明年货币政策走向,中央经济工作会议提出,要继续实施稳健的货币政策。

“当前的国内外形势决定了我国货币政策仍然需要保持稳健。”国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松认为,虽然目前不断走高的物价已经有所回落,但在历史上仍属于较高位置,目前货币政策还不具备转向的条件。

中央经济工作会议同时也提出,货币政策要根据经济运行情况,适时适度进行预调微调,综合运用多种货币政策工具,保持货币信贷总量合理增长,优化信贷结构,发挥好资本市场的积极作用,有效防范和及时化解潜

在金融风险。

“之所以强调预调微调,这主要是因为当前我国外部经济环境正变得更为复杂,此时宏观政策需要提前应对,需要根据实际情况作出微调调整。”交通银行首席经济学家连平认为。

种种迹象表明,货币政策的预调微调已有所显现,与以往每到年底银根就有所收紧不同,今年10月份起银行信贷投放力度已有所反弹;曾于今年连续六次上调的存款准备金率也于不久前首次下调。

对于下一步货币政策如何微调,中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇认为,货币和信贷政策都将进一步加大结构性调整力度,做到有扶有控。

“央行日前召开会议提出要‘总量适度、审慎灵活、定向支持’,这实际上是央行对货币政策如何微调的一个诠释,那就是信贷投放虽保持一定程度增量,但一定是定向宽松,是对有利于结构调整的行业和领域进行支持,而绝不是全面宽松。”郭田勇说。

## “双政策”助推中国经济“稳中求进”

分析人士认为,与去年相比两大政策基调看似一样,但不变之中有变化,不变的一面体现了“稳”,变化的一

面体现了“进”,“双政策”将合力助推中国经济“稳中求进”。

“稳中求进”一方面要稳,一方面也要讲“进”,在“十二五”关键时期,中国经济必须在结构调整方面,在关键领域改革方面有所推进。”清华大学教授、央行货币政策委员会委员李稻葵说。

记者注意到,在明年的财税改革进程方面,中央经济工作会议不但提出了结构性减税,还提出要推进营业税改征增值税和房产税改革试点,合理调整消费税范围和税率结构,全面改革资源税制度,研究推进环境保护税改革。

“这五项改革一定程度上凸显当前我国经济结构转型的总体规划,正是中国经济力求有所‘进’的一面。”中国社会科学院财研所税收研究室主任张斌说。

此外,会议还提出明年要深化利率市场化改革和汇率形成机制改革。分析人士认为,这些关键领域的改革,都将有利于货币政策的有效实施和经济结构的调整。

“进一步推进利率市场化”,这样的表述在近年中央经济工作会议消息中还是首次出现。“兴业银行经济学家鲁政委认为,通过给予金融机构对存贷款利率更大的定价自主权,将有利于社会资金的合理配置,最终推动中国经济的平稳健康发展。”