

中央经济工作会议与 2023 宏观经济形势前瞻分析

阮晓东博士研究员

1、中央经济工作会议精神及相关经济产业政策调整分析

- 中央经济工作会议释放信号：提振信心，扩大内需
- 对于经济形势的判断：延续了恢复基础尚不牢固的说法，也表达了乐观态度
- 实施扩大内需战略，是明年经济工作的主线之一
- 对于宏观调控的总体基调，维持“加大力度”的说法，未提“靠前发力”

2、2023 年经济恢复态势：双循环机制实施重点以及政策趋势

- 财政政策定调改为“加力提效”，预计将维持一定的政策力度，优化工具组合
- 财政政策组合或提高中央预算的财政赤字，维持一定规模的专项债新增
- 货币政策定调“精准有力”，预计将维持一定宽松力度，具体措施未明
- 消费需求关注住房改善、新能源汽车、养老服务三个侧面

3、2023 年经济新空间：建设统一大市场及扩大内需目标分析

- 2023 年我国将持续扩大投资需求要继续使用政策性金融工具
- 关注“新能源、人工智能、生物制造、绿色低碳、量子计算等”前沿领域发展
- 中央此次鲜明态度支持民营经济，支持平台企业发展
- 推动保交楼、头部房企风险化解工作，坚持房住不炒基调，坚持防风险

4、2023 年经济新逻辑：后疫情重置经济市场的走向及底层逻辑

- 大基建新规划：全面加强基础设施的主要布局分析
- 地产布局：建立以租赁住房与商品房并重的新格局
- 产业布局：重点制造业及专精特新行业的发展需求
- 绿色机遇：双碳涉及的新能源及绿色消费投资方向