



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2023 年第 54 期总第 1089 期

合肥兴泰金融控股集团 金融研究所

咨询电话：0551—63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：<http://www.xtkg.com/>

联系地址：安徽省合肥市政务区

祁门路 1688 号兴泰金融广场 2602

2023 年 7 月 28 日 星期五

更多精彩 敬请关注
兴泰季微信公众号



宏观经济	2
2022 年“三公”经费支出比预算减少 24.76 亿元.....	2
国家税务总局发布税费优惠政策指引.....	2
1-6 月全国规模以上工业企业利润同比下降 16.8%.....	3
国内成品油价迎年内首次“三连涨”.....	3
美国第二季度实际 GDP 年化环比初值升 2.4%.....	3
IMF 预计 2023 年全球经济将增长 3%.....	4
货币市场	4
6 月银行间货币市场成交共计 169.5 万亿元.....	4
美联储如期加息 25 基点.....	4
监管动态	5
证监会召开 2023 年系统年中工作座谈会.....	5
国家金管局举办第五届亚洲偿付能力监管合作研修班.....	5
金融行业	6
上半年银行保险主要业务保持稳步增长.....	6
6 月债券市场共发行各类债券 63377.8 亿元.....	6
热门企业	6
工行为首家制造业贷款余额突破 3.5 万亿元的银行.....	6
新规后首家赴美 IPO 企业获备案函.....	7
地方创新	7
重庆：以场景驱动人工智能产业高质量发展.....	7
杭州：加快推进绿色能源产业高质量发展.....	8
深度分析	8
以新一轮结构性改革短期稳增长中长期促转型.....	8

宏观经济

国家发展改革委负责同志多形式听取民营企业意见建议

按照国家发展改革委与民营企业沟通交流机制安排,近期国家发展改革委负责同志通过召开民营企业座谈会或赴民营企业实地考察等方式,广泛听取民营企业家的真实想法,认真研究企业提出的困难问题和意见建议。国家发展改革委党组成员、副主任丛亮主持召开制造业民营企业座谈会,与恒瑞医药、新和成集团、蔚来汽车、安踏集团、TCL 集团、敬业集团等 6 家制造业领域的民营企业进行了深入讨论交流,认真听取民营企业家对当前经济形势的真实感受和意见建议。

国务院国资委召开国企经济运行会议

7 月 25 日,国务院国资委党委书记、主任张玉卓主持召开国有企业经济运行第三次圆桌会议,详细了解能源、钢铁、交通、化工、建材、装备制造等行业地方国有企业的经济运行发展情况,充分听取企业意见建议,协调解决企业面临的困难问题,着力推动国有企业改革创新稳增长。

2022 年“三公”经费支出比预算减少 24.76 亿元

7 月 25 日,多个中央部门公开了 2022 年度部门决算。数据显示,2022 年中央本级“三公”经费支出比预算减少 24.76 亿元。根据财政部统计的数据显示,2022 年,中央本级“三公”经费财政拨款支出合计 28.24 亿元,比预算数减少 24.76 亿元。其中,因公出国(境)费 2.94 亿元,减少 3.7 亿元;公务用车购置及运行费 24.72 亿元,减少 18.89 亿元;公务接待费 0.58 亿元,减少 2.17 亿元。

国家税务总局发布税费优惠政策指引

7 月 25 日,国家税务总局发布《支持协调发展税费优惠政策指引》,其中,为加快城乡融合发展,深入推进新型城镇化建设,促进产业结构转型升级和区域协调发展,国家在支持城乡住房发展、加快城乡基础设施建设、培植城乡产业核心竞争力等方面出台了多项税费优惠政策。具体涉及易地扶贫搬迁贫困人口有关收入免征个人所得税;符合条件的棚户区改造支出准予企业所得税税前扣除;改造安置住房免征相关印花税;公租房租金收入免征增值税等。在支持消费提振信心税费优惠方面,涉及个人销售住房减免增值税;个人销售或购买住房免征印花税;个人租赁住房免征印花税;个人出租住房减征增值税等。

全国“小巨人”企业突破 1.2 万家

7 月 26 日,在 2023 全国专精特新中小企业发展大会上,国务院副总理张国清表

示,要大力支持中小企业强化科技创新,引导中小企业加快转型升级,鼓励中小企业开拓国际市场,持续优化中小企业发展环境;要不断完善财政、税收、金融、人才支持政策,充分激发中小企业生机活力。工信部部长金壮龙表示,截至目前,全国已培育专精特新中小企业 9.8 万家、“小巨人”企业 1.2 万家。下一步,将抓紧制定出台《促进“专精特新”中小企业加快发展的若干措施》,着力健全公共服务体系,高质量抓好“专精特新”企业培育工作,推出更多暖企惠企利企政策,为企业专精特新发展注入强劲动能。

1-6 月全国规模以上工业企业利润同比下降 16.8%

国家统计局公布数据显示,1-6 月全国规模以上工业企业实现利润总额 33884.6 亿元,同比下降 16.8%,降幅比 1-5 月份收窄 2.0 个百分点(按可比口径计算)。1-6 月份,规模以上工业企业中,国有控股企业实现利润总额 12002.0 亿元,同比下降 21.0%;股份制企业实现利润总额 24872.0 亿元,下降 18.1%;外商及港澳台商投资企业实现利润总额 7966.8 亿元,下降 12.8%;私营企业实现利润总额 8689.2 亿元,下降 13.5%。

国内成品油价迎年内首次“三连涨”

根据近期国际市场油价变化情况,按照现行成品油价格形成机制,自 7 月 26 日 24 时起,国内汽、柴油价格每吨分别提高 275 元和 260 元,成品油价迎来年内首次“三连涨”。这是今年成品油价第 15 次调整,也是第 7 次上调,年内成品油调价呈现出“七涨六跌两搁浅”格局。折合升价,92 号汽油和 0 号柴油均上调 0.22 元,95 号汽油上调 0.23 元。调价后,全国大多数地区的车柴价格和 92 号汽油零售价在 7.2-7.3 元/升左右。95 号汽油则普遍在 8 元/升以上,全面进入“8 元时代”。

上半年全国汽车商品累计进出口总额同比增长 16.2%

据中汽协整理的海关总署数据显示,上半年,全国汽车商品累计进出口总额为 1360.7 亿美元,同比增长 16.2%。其中进口金额 361 亿美元,同比下降 22.5%;出口金额 999.7 亿美元,同比增长 41.7%。6 月,汽车商品进出口总额为 236.1 亿美元,环比下降 3.4%,同比增长 22.3%。其中进口金额 64.8 亿美元,环比增长 9.1%,同比下降 2.1%;出口金额 171.2 亿美元,环比下降 7.5%,同比增长 35%。

美国第二季度实际 GDP 年化环比初值升 2.4%

7 月 27 日,美国商务部经济分析局公布的数据显示,二季度美国实际国内生产总值(GDP)年化环比初值为 2.4%,高于市场预期值 2.0%,前值为 2.0%。个人消费支出环比初值升 1.6%,预期升 1.2%,前值升 4.2%;核心 PCE 物价指数年化环比初值升 3.8%,预期升 4%,前值升 4.9%。另外,美国至 7 月 22 日当周初请失业金人数 22.1 万人,为 5 个月新低,预期 23.5 万人,前值 22.8 万人。

美国 6 月耐用品订单初值环比增 4.7%

7 月 27 日,美国商务部数据显示,美国 6 月耐用品订单初值环比增 4.7%,为 2022 年 12 月以来最大增幅,预期增 1%,5 月终值增 1.8%,5 月初值增 1.7%。

IMF 预计 2023 年全球经济将增长 3%

国际货币基金组织 (IMF) 日前发布最新一期《世界经济展望》,预计 2023 年全球经济将增长 3%,较今年 4 月份的预测上调 0.2 个百分点,但仍低于 3.8% 的历史 (2000 年至 2019 年) 年平均水平。IMF 表示,全球经济复苏步伐正在放缓,各经济领域以及各地区之间的差距不断扩大,一些主要经济体预计无法在 2023 年下半年之前实现触底反弹,世界经济仍将面临持久挑战。IMF 对中国今明两年的经济增速预期再次维持不变,2023 年为 5.2%,2024 年为 4.5%,但增长构成有所变化。

货币市场

6 月银行间货币市场成交共计 169.5 万亿元

7 月 27 日,中国人民银行发布 2023 年 6 月份金融市场运行情况。6 月份,银行间货币市场成交共计 169.5 万亿元,同比增加 21.2%,环比减少 0.7%。其中,质押式回购成交 155.1 万亿元,同比增加 23.6%,环比基本持平;买断式回购成交 5290.8 亿元,同比减少 2.5%,环比增加 3.0%;同业拆借成交 13.9 万亿元,同比增加 0.1%,环比减少 8.4%。交易所标准券回购成交 38.5 万亿元,同比增加 11.3%,环比增加 1.6%。6 月份,银行间质押式回购月加权平均利率为 1.67%,环比上升 13 个基点;同业拆借月加权平均利率为 1.57%,环比上升 7 个基点。

美联储如期加息 25 基点

7 月 27 日,美联储宣布,将联邦基金利率目标区间由 5%-5.25% 上调 25 个基点至 5.25%-5.5%,达到 22 年来最高,符合市场预期。这是美联储自去年 3 月以来的第 11 次加息,累计加息幅度达 525 个基点。从加息节奏来看,单次加息由 25 个基点逐步提高至 75 基点,并在 75 基点的水平上连续加息 4 次,为近 40 年来最快加息速度。

欧洲央行将三大主要利率均上调 25 个基点

7 月 27 日,欧洲央行公布最新利率决议,将主要再融资利率、存款便利利率、边际贷款利率三大关键利率均上调 25 个基点,符合市场预期。存款便利利率达到 3.75%,为二十二年来最高水平,再融资利率达到 4.25%,边际贷款率 4.50%。欧央行三大关键利率在不到一年的时间里累计提高整整 425 个基点。欧洲央行表示,总体上,基础通胀仍然较高,通胀预期仍将在太长时间居高不下,利率决策将继续基于对通

胀前景的评估，关键利率将设定在足够严格的水平上；未来的决定将确保在必要的时间内，利率将被设定在足够限制性的水平，以实现通胀及时回归到 2% 的中期目标；将最低准备金的报酬设定为零。

监管动态

潘功胜任中国人民银行行长

7 月 25 日，第十四届全国人民代表大会常务委员会第四次会议通过，决定免去易纲的中国人民银行行长职务，任命潘功胜为中国人民银行行长。

证监会召开 2023 年系统年中工作座谈会

中国证监会召开 2023 年系统年中工作座谈会认为，中央政治局会议提出“要活跃资本市场，提振投资者信心”，体现了党中央对资本市场的高度重视和殷切期望。证监会系统要切实将思想和行动统一到党中央对形势的科学判断和决策部署上来，从投资端、融资端、交易端等方面综合施策，协同发力，确保党中央大政方针在资本市场领域不折不扣落实到位。证监会强调，坚决守牢风险底线。不折不扣落实党中央、国务院关于促进房地产市场平稳健康发展、有效防范化解地方债务风险等部署。坚持股债联动，继续保持房企资本市场融资渠道稳定。继续有序推动金交所、“伪金交所”风险防范化解，加大对非法证券活动打击力度。

国家金融监管总局举办第五届亚洲偿付能力监管合作研修班

近期，国家金融监督管理总局举办第五届亚洲偿付能力监管合作研修班。此次研修班包括 10 场专题讲座，系统介绍了我国偿付能力监管体系的整体框架和具体规则，并与研修人员交流了近年中国保险业市场体系、保险产品和金融科技等发展成果。国家金融监督管理总局始终坚持推进高水平对外开放，稳步扩大银行业保险业制度型开放。自 2016 年起，WASRC 研修班日益成为亚洲新兴市场国家和地区保险监管交流合作的重要机制和专业平台，是国家金融监督管理总局坚决贯彻落实党中央关于金融行业对外开放要求的务实举措。国家金融监督管理总局表示，将继续以研修班为平台，持续加强与新兴市场金融监管的交流合作，稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型高质量对外开放，深化跨境风险监管协作，促进保险市场相互开放，互利共赢。

7 月罚单已超 600 张

截至 7 月 26 日，据不完全统计，7 月份以来，金融监管总局官网显示，已向银保机构及涉事个人开出超 600 张罚单。其中，银行信贷业务成处罚“重灾区”，超百万元大额罚单频现。从处罚对象来看，农商行、村镇银行、农信社等金融机构收到的罚单数量较多，但处罚金额相对较小。从处罚案由来看，贷款“三查”不尽责、贷款违规流入楼市、贷款用途管控不力等问题是主要原因。



金融行业

上半年小额贷款公司贷款余额减少 837 亿元

7 月 25 日, 央行发布 2023 年二季度小额贷款公司统计数据报告。报告显示, 截至 2023 年 6 月末, 全国共有小额贷款公司 5688 家。贷款余额 8270 亿元, 上半年减少 837 亿元。这一数据相比今年一季度末的 5801 家小贷公司和 8722 亿元贷款余额, 又减少了 113 家和 452 亿元, 且贷款余额缩水幅度进一步扩大。

上半年银行保险主要业务保持稳步增长

7 月 27 日, 国家金融监督管理总局发布上半年银行业保险业运行数据情况显示, 银行保险主要业务保持稳步增长。上半年末, 银行业金融机构资产总额 406.2 万亿元, 同比增长 10.5%。保险公司总资产 29.2 万亿元, 同比增长 9.6%。保险资金运用余额 26.8 万亿元, 同比增长 9.7%。上半年, 人民币贷款新增 15.7 万亿元, 同比多增 2.02 万亿元。银行保险新增债券投资 6.4 万亿元。保险公司原保险保费收入 3.2 万亿元, 同比增长 12.5%, 提供风险保障金额 6930 万亿元, 赔款与给付支出 9151 亿元, 同比增长 17.8%。银行保险主要风险监管指标处于合理区间。初步统计, 上半年末银行业金融机构不良贷款余额 4 万亿元, 较年初增加 2021 亿元。不良贷款率 1.68%, 同比下降 0.08 个百分点。

6 月债券市场共发行各类债券 63377.8 亿元

7 月 27 日, 央行发布 6 月份金融市场运行情况。6 月份, 债券市场共发行各类债券 63377.8 亿元。国债发行 8299.4 亿元, 地方政府债券发行 8302.3 亿元, 金融债券发行 8108.2 亿元, 公司信用类债券 1 发行 13417.1 亿元, 信贷资产支持证券发行 267.7 亿元, 同业存单发行 24746.1 亿元。截至 6 月末, 债券市场托管余额为 150.3 万亿元。其中, 银行间市场托管余额 130.2 万亿元, 交易所市场托管余额 20.1 万亿元。分券种来看, 国债托管余额 26.1 万亿元, 地方政府债券托管余额 37.5 万亿元, 金融债券托管余额 36.4 万亿元, 公司信用类债券托管余额 32.2 万亿元, 信贷资产支持证券托管余额 2.3 万亿元, 同业存单托管余额 14.4 万亿元。商业银行柜台债券托管余额 442 亿元。

热门企业

工行为首家制造业贷款余额突破 3.5 万亿元的银行

6 月末, 工商银行成为首家制造业贷款余额突破 3.5 万亿的银行, 稳居同业首位, 较年初净增超 6000 亿元, 增速达 20%。其中制造业中长期贷款余额突破 1.7 万亿元, 较年初增速近 34%, 制造业中长期贷款余额及增量保持同业首位。特别是一些新兴领域, 工商银行迅速投放贷款满足市场需求。比如, 为助力破解新能源汽车“找桩难”、

解决群众充电难题，工行加大贷款投放，到 6 月末，工商银行在充电基础设施领域贷款余额超 20 亿元，较 2022 年初增幅近百倍。

宁德时代上半年净利润同比增长 153.64%

7 月 25 日，宁德时代发布半年度报告，上半年实现营业总收入 1892.46 亿元，同比增长 67.52%，归属于上市公司股东的净利润为 207.17 亿元，同比增长 153.64%。报告期内，公司麒麟电池实现量产交付，钠电池宣布首发车型，推进 M3P 电池产业化，发布凝聚态电池、零辅源光储直流耦合解决方案等新技术，积极推进电动船舶、电动飞机新动力领域应用。公司还披露了 2023 年股票激励计划，授予激励对象限制性股票的授予价格为 112.71 元/股，考核目标为：2023 年营业收入值不低于 3800 亿元，2023-2024 年两年的累计营业收入值不低于 8100 亿元。

新规后首家赴美 IPO 企业获备案函

7 月 26 日，中国证监会国际合作部发文，Majestic Ideal Holdings Limited（威美控股有限公司）赴美国纳斯达克交易所上市获备案通知书。这是中企境外上市备案新规实施近四个月来，首家通过赴美 IPO 备案的企业。目前已获得境外 IPO 备案函的企业共十家，其余九家均为拟香港联合交易所上市。从通过备案的时间看，近期有加速之势：5 月仅通过两家，6 月没有备案通过，7 月以来通过八家。中国证监会制定的《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》及其五项监管适用指引，已于 2023 年 3 月 31 日起施行。无论是境外直接或间接发行上市，还是“大红筹”或“小红筹”，中企境外上市正式进入备案制时代。

地方创新

重庆：以场景驱动人工智能产业高质量发展

7 月 25 日，《重庆市以场景驱动人工智能产业高质量发展行动计划（2023—2025 年）》发布。《行动计划》提出，到 2025 年，重庆将基本形成多维度、多层次、多元化的人工智能场景创新体系，成功创建国家人工智能创新应用先导区；培育 10 家亿级以上人工智能龙头企业，集聚 100 家人工智能规模以上企业、1000 家人工智能相关企业，建成 3-5 个人工智能产业集聚区。按照《行动计划》，重庆将围绕制造业智能化升级、重点行业智能化应用、重大项目重大活动、未来新赛道发展四个方面布局重大场景。除重大场景布局外，重庆还将通过强化人工智能核心要素支撑、培育壮大人工智能创新主体、优化扩大人工智能产品供给、加快推动人工智能场景开放、持续优化人工智能产业生态五大重点任务推动人工智能产业高质量发展。

湖北：发布 200 亿省政府投资引导基金

7 月 26 日，湖北省政府投资引导基金发布会成功举办，会上，200 亿湖北省政府

投资引导基金正式发布。该母基金定位为支持产业发展的政策性引导基金，坚持“政府引导、市场运作、科学决策、防范风险”的原则，按照“基金+基金”“基金+产业”“基金+项目”等模式，与地方政府及社会资本等合作设立分母基金（专项基金）或子基金开展投资运作。基金将主要聚焦围绕创新驱动战略、围绕全省产业发展规划和布局和围绕三大都市圈和强县工程建设“三个围绕”开展投资。首期规模 100 亿元，后续根据运营情况逐步加大投入，使省引导基金规模扩大到 200 亿元。会同各地形成联动效应，带动社会资本投入，力争 2-3 年在全省形成超过 2000 亿元的政府投资基金群。

杭州：加快推进绿色能源产业高质量发展

7 月 26 日，杭州市人民政府发布关于加快推进绿色能源产业高质量发展的实施意见。意见指出，到 2025 年，绿色能源产业发展规模质量、创新能级、应用推广水平显著提升，实现规上工业产值突破 3000 亿元，全市新型储能项目累计装机达 40 万千瓦，光伏累计装机达 300 万千瓦，可再生能源发电量占本地发电总量的比重不低于 50%。意见指出，发展壮大储能产业。做大做强高水头、大容量、可变速抽水蓄能装备产业。大力发展锂电储能产业，进一步提高正负极材料、隔膜、电解液等电池材料产业集聚水平。推进高功率锂离子电池、钠离子电池、液流电池、熔盐储能、压缩空气储能、氢储能等新型储能技术攻关及产业化发展。提升储能电池模组封装和系统集成能力，积极发展电池管理系统、能量管理系统、储能变流器等配套产业，加快发展电池化成、检测等后端设备。深化提升风光储充用一体化智能电站、集装箱式储能系统等成套装置的设计制造能力。

深度分析

以新一轮结构性改革短期稳增长中长期促转型

文/刘世锦（中国发展研究基金会副理事长/全国政协经济委员会副主任）

来源：新浪财经

一、如何看待当前经济形势

自 2010 年经济增长进入高速到中速的转型期以来，当前是最为复杂和迷茫的阶段。一方面经济进入恢复回升轨道，但增速低于预期，需求不振，更重要的是，稳增长的老办法不行了，新办法是什么，似乎处在迷茫状态。过去十年，高速增长期的主要驱动力基建、房地产、出口减速，经济下行时抓一下还管用，但这一次房地产长时间负增长、基建投资难持续，出口也是下行态势。从国内的基本背景看，仍处在高速到中速或高速增长到高质量发展的转型期，原有动力全方位触底，有的出现“超调”；由来已久的结构性矛盾水落石出；新老动能衔接出现脱节；政策应对也有改进之处。

从需求端来讲，重要耐用消费品、房地产、基建等相继出现历史需求峰值，进入减速期。生存型消费趋于稳定，发展型消费带动消费结构升级，需求结构已经出现重要变动。关注生存型消费不够，重心应转到发展型消费，这一点要引起足够重视。而发展型消费和政府基本公共服务均等化直接相关。这方面最突出的问题是近三亿进城农民工的保障性住房、医疗、教育、社保等不到位。四亿中等收入人群与九亿中低收入人群存在着巨大结构性需求缺口。

从供给侧来讲,受需求减速的影响,传统产业进入下行通道,需要一批高技术含量、高附加价值的新先导产业带动产业更替和升级。但现在房地产下滑过快、过深,引发全局性的冲击。企业家预期不稳、信心不足,制约创新活动和新先导产业的成长。

资产负债端的问题最近讨论较多。在需求和供给双重冲击下,政府、企业和个人资产负债表都经历着从数量扩张型向效率导向型的转换,这个转换非常不容易,经常是被动的和危机倒逼的。资产负债表衰退只是陷入困境或危机出现后的阶段性现象,问题是为什么会出现这种现象,如何应对。

由于高速增长不可持续,尤其是部分行业需求过度透支后的高速增长很可能出现断崖式下跌,房地产等行业原有的高负债、高周转、高风险模式难以为继。不少领域仍在提杠杆,只是“借新还旧”,大量资产缺少现金流,出现某种意义上的庞氏结构,到了某个时点将无法维持运转,甚至出现信用崩塌。所以,本质上还是经济增长由高速到中速后资产负债模式的转型问题。

二、宏观政策空间不大,着力点要转向新一轮结构性改革

三年疫情,宏观政策已经尽力且呈疲态。近一年多来,M2 保持 12%左右的增速,而 GDP 平均增速不及 5%,利率水平处在近年的低点,人民币与美元利率倒挂幅度扩大,货币政策继续放宽的空间已经很小了。财政减税让利力度很大,各级财政已经绷得很紧。仅有的一点中央发债空间,如果导向不对,也可能是加剧而非缓解经济转型困难。如果把稳增长注意力继续置于宏观政策上,副作用将会加大,更重要的是将会再次错失结构性改革的时机。

需要澄清的一种观点是,并不仅是宏观政策可以短期见效,具有扩张效应的结构性改革同样可有立竿见影之效。新一轮结构性改革的重点,一是以进城农村人口基本公共服务均等化为重点的需求侧结构性改革;二是以稳定房地产等既有支柱产业、激发企业家精神助推新先导产业发展为重点的供给端结构性改革;三是以扩大有效需求、转换资产负债模式、化解防控风险为重点的资产负债端的改革。

现阶段中国有两个大的增长引擎,就是横向需求空间和纵向升级动能。从横向看,需求的扩展空间还比较大,要推进基本公共服务均等化,加快发展型消费,扩大中等收入群体,实质性扩大对既有支柱产业的需求。提高对低收入阶层特别是农民工的基本公共服务水平,可以在很大程度上激发需求潜力。有一个说法,农民进城带动消费增长 30%,如果基本公共服务到位,又可以增长 30%。近 9 亿中低收入阶层如果能够达到中等收入群体的收入水平,对现有产业将会形成一个很大的拉动。从纵向看,通过稳定预期和信心、改善营商和发展环境,激励企业家精神,推动创新、新先导产业发展和经济社会转型升级。

三、稳预期稳信心、促进民营经济发展壮大,需要正本清源、与时俱进,有大的理论突破

最近,中共中央、国务院发布了关于促进民营经济发展壮大的 31 条,社会各界反响强烈,期待对民营经济发展起到重要指导和激励作用。

改革开放始于拨乱反正。几个大的时间节点,思想解放、理论突破都起到了关键作用。上世纪七十年代末期,由阶级斗争为纲转到以经济建设为中心;九十年代初,确立了社会主义市场经济的改革方向;本世纪初,加入 WTO、融入全球化经济体系,都是立足解放思想、实事求是,抛开了原有的不合时宜的理论束缚,极大地解放了社会生产力,推动中国经济屡上新台阶。现阶段亟待在民营经济发展问题上有大的理论突破,为中国经济由要素驱动到创新驱动,基本实现现代化,在 2035 年达到中等发达国家水平,提供重要理论基础。

在理论和政治上需要进一步理清民营企业的性质和地位,做到三个区分:把工业革命初期的私有制企业与社会主义市场经济条件下依托企业家才能、优化配置资源的



民营企业区分开来；把企业家与资本家区分开来；把企业家才能的特殊贡献和价值与剥削区分开来。

工业革命早期，往往是资本提供者和创业者合为一体。由于资本相对稀缺，存在着利用资本稀缺性占据垄断地位挤占劳动者收益的情况。

随着经济发展和市场经济的逐步成熟，出现资本提供者、创业者、管理者职能分离的情况。资本提供者不再是少数人，而是人数众多、已经社会化的投资者，形成了规模巨大的资本市场。而创业者是拥有企业家才能的人，也就是通常说的企业家，他们拥有好奇心、远见、洞察力、冒险、探索、坚忍不拔、组织协调力、执行力等一系列特质，主要职能是组合利用各类资源，或者说是组合资源的资源，是最为稀缺的一种资源。企业家不同于资本家，这是两种不同类型的人，两种不同类型的职能，不能混为一谈。

改革开放以来中国民营企业的发展，就是具有企业家才能的那些人，识别并抓住中国经济发展的机遇，组织各类资源，创办发展了大量充满生机活力、具有创新进取精神的企业。他们通常是白手起家，并没有多少资本，而投资者正是看中了他们的企业家才能，才把资本给了他们，以便得到更有效的配置和利用。在一个竞争性的要素市场上，企业家是按照企业家才能的贡献获取报酬，并不是传统意义上的剥削。他们也等同于一般管理人员，后者所缺少的正是企业家才能。

推进中国式现代化，跨越中等收入陷阱，更多地依靠创新驱动，比以往任何时候都需要企业家精神。要在这个意义上理解民营企业所创办的企业。企业家精神，简而言之就是创新精神，不仅是民营企业需要，国有企业、外资企业同样需要，进一步说，各级政府官员特别是主要负责人也需要。这是中国成为创新型国家一个普遍而显著的特征。

在政治上，是否可以明确提出，企业家才能是社会主义市场经济中非常稀缺和宝贵的资源，以企业家才能为依托的各类企业，都是中国社会主义现代化建设事业的组成部分，是我们党长期执政、带领全国人民实现中华民族伟大复兴的经济社会基础。

当务之急是把中央促进民营企业发展壮大的 31 条切实落到实处。与此同时，还可以探索一些新的举措。

第一，不再按照所有制划分企业类型，不再区分国企民企，改为按规模、行业、技术类型等特性划分企业，并以这些特性制定相关政策。企业是以企业家为核心的组织形态，出资人所提供的资本只是投入企业的要素之一，除此之外，还有劳动力、土地、技术、数据等要素，仅从资本来界定企业性质有很大的片面性。其次，随着市场经济的发展和完善，资本所有者的多元化和相同融合已成常态，现实中要找到纯粹国有或纯粹个人所有的企业越来越困难，国有企业往往有大量个人投资者，民营企业也可能有不少国有股东。以资本所有者属性界定企业类型已经严重脱离实际。另一方面，投资者可按出资人类别划分，如中央国资投资者、地方国资投资者、机构投资者、个人投资者、境外投资者等。

第二，在纠正所有制歧视方面取得实质性进展，改变行业准入、项目招标、资金获取、国家安全等方面事实上存在的有悖公平竞争的潜规则，以此作为营商环境建设的重要内容。各地营商环境到底好不好，要以这方面的内容作为重要衡量尺度。

第三，中央关于企业平等对待、公平竞争的文件重在落实，不能一发了之。更重要的是加快转化为法律法规，做到有法可循、违法必究，在行政检查、社会监督、法律诉讼等领域形成配套制度保障体系。

四、重要政策措施

实施进城农村人口基本保障住房建设工程。也可收购滞销的存量住房，转为农民工保障房。



实施为期三年的以近三亿进城农民工为重点的基本公共服务均等化攻坚计划。在三年脱贫攻坚战以后,实施这一计划也可看成是脱贫攻坚战的升级版。近日发布的《浙江省推动落实常住地提供基本公共服务制度有序推进农业转移人口市民化实施方案(2023—2027年)》,将推进农业转移人口市民化与推进公共服务“七优享”工程有机结合,提出了一系列具体目标和任务。浙江再次走到前面,带了个好头,我们期待对全国各地能够起到重要的引领作用。

放开除个别例外、包括一线城市在内的房地产限购、限价。需要与时俱进地调整思维方式,放开后房价暴涨的可能性很小了,应更多地由市场起作用。如果有的地方房价上涨过快,可以进行开征房地产税试点。这是十年前就应该做的事情。

在城市群、都市圈的城乡结合部,允许农村集体建设用地进入市场,与国有土地同权同价;允许农民宅基地向集体组织之外转让、抵押、担保等交易行为,这方面的口子可以开的大一些。试点地区的经验表明,利远大于弊。城市居民在国有土地上盖的房子可以交易,而农民在集体土地上要么不能盖房,盖了房也不能自由交易。市场经济条件下,同一个物品是否可交易,市场估值差异很大,这是农民财产性收入低的一个重要原因。

以往有人担心,农民把房子卖了以后,喝了酒晚上没地方住,会不会引发社会问题?建议所获收入优先为相关人员完善社保,包括保障性住房,形成比原有土地保障更可靠、更有效率的现代化保障体系。这样就可以土地利用效率提高、农民收入增长、社保能力增强,一举数得。

允许城乡居民双向流动和置业,带动居住条件改善和消费结构升级,同时增加城乡居民的财产性收入。

加快发展新先导产业,包括新技术催生的新产业或“未来产业”,如生成式人工智能正在推动的大量新应用场景的发展;

成熟产业中的高技术和附加价值产业,如IT制造和服务、医药、精密制造等行业;传统产业中的高技术含量和附加价值部分,如研发、高端制造等;数字技术产业化带动的新产业;双碳绿色转型带动的新产业;因“卡脖子”而自主研发形成的新产业;具有国际竞争优势、出口导向的高技术产业等。

允许和鼓励平台企业、大型科技骨干企业大胆投资、积极创新,参与国家重点项目建设,实行常态化、负面清单为主的监管。

五、为地方基层企业探索创新营造宽松环境

新时期改革开放、创新发展仍然要讲摸着石头过河。有人会问,改革开放已经四十多年了,还有这个必要吗?回答是肯定的,因为不同时期要解决不同的问题,要过不同的河流。改革开放初期,我们面对的是农村联产承包制能不能搞、经济特区能不能办之类的问题,而现阶段面临的则是如何建设高标准市场经济、实现经济社会高质量可持续发展等问题,仍会面对大量未知和不确定因素,仅在北京办公室是找不到答案的。

近期召开的中央深改委第二次会议提出,要把顶层设计同基层探索有机结合起来,允许和鼓励不同地区因地制宜探索,善于发现和总结基层的实践创造,对探索创新中遇到困难的要及时给予支持。这既是对我国改革开放以来历史经验的科学总结,更对下一步推动结构性改革具有重要指导意义。应在国家顶层设计指方向、划底线的前提下,把市场化法治化治理与鼓励地方基层企业的积极性创造性有机结合,允许试错探索,允许多一些自选动作,为具有创新精神的各级干部各类人才营造宽松环境。

在货币和财政政策保持总体稳定的前提下,可用货币结构性工具为新一轮结构性改革提供支持。财政政策方面,可发行一定数量的长期国债,但不能用于补窟窿,应主要支持需求端结构性改革,如进城农民保障房建设,扩大有效需求,拉动经济尽快



进入扩张性运行轨道。

免责声明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。