

# 中国经济形势开年如何看?

## ——三位经济学家谈当前经济热点问题

2021年,中国经济高质量发展取得新成效,实现了“十四五”良好开局。进入2022年,应该如何看待宏观经济形势?如何看待市场关心的热点问题?

新华社记者近期采访的相关专家认为,中国宏观经济稳中向好的趋势没有变,稳增长政策预计仍将继续出台,中国经济高质量发展中将涌现更多投资机遇,房地产市场将保持平稳健康发展,中国资本市场发展前景长期向好。

### 中国宏观经济稳中向好的趋势没有变

问:当前,经济发展面临的困难挑战有所增多。应该如何看待今年的宏观经济形势?

中国人民大学副校长刘元春:虽然当前中国经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力,但今年宏观经济稳中向好的趋势没有变。持续降低的失业率、基本稳定的价格水平、稳中有降的宏观杠杆率、持续强化的科技创新、不断提升的国际竞争力、全面强化的人力资本都决定了中国经济增长潜在在不断强化,2022年我国经济仍有望保持较快增长。

中金公司首席经济学家彭文生:从中长期看,我们对中国经济发展潜力的信心依旧。当前中国经济发展确实面临一些挑战。但中央经济工作会议提出“稳字当头、稳中求进”,着重强调“以经济建设为中心”,说明政策层面已经做了比较充分的准备。一般来说,从政策出台到效果显现有一个时间差,但也不会太久,因此2022年经济增速大概率呈现前低后高的态势。

京东集团首席经济学家沈建光:2021年下半年,伴随多重冲击交织,中国经济下行压力加大,但全年仍实现8.1%的经济增长,在全球主要经济体中名列前茅,彰显了巨大的发展活力和韧性。展望2022年,出口、外商投资、绿色投资、高技术投资、数字经济仍将为中国经济高质量发展提供坚

实支撑。中长期看,随着“十四五”规划纲要部署的重要改革开放任务纵深推进,新发展格局加快构建,我国经济的活力将持续增强,实现质的稳步提升和量的合理增长。

### 稳增长的政策预计仍将继续出台

问:目前市场对于经济领域政策的出台较为关注,应如何看待?

刘元春:中央经济工作会议强调,调整政策和推动改革要把握好时度效,坚持先立后破、稳扎稳打。从目前政策出台情况看,“稳”的信号明显:一是稳健货币政策的内涵进行了适度调整,降准降息等政策已经实施,普惠金融已进一步加力;二是积极的财政政策提前发力,1.46万亿元2022年新增专项债务限额提前下达各地;三是目前大部分省市在地方政府工作报告中公布的2022年投资增速都高于GDP增速,适度前置基建投资规模;四是国务院办公厅印发《关于做好跨周期调节进一步稳外贸的意见》,商务部确定2022年为“外贸巩固提升年”,进一步出台相关政策来稳定外需。

彭文生:货币政策大概率会根据经济运行情况灵活微调,仍有进一步降准降息的空间。积极的财政政策和政策性金融是今年稳增长的重点,除传统基建之外,绿色投资、减税降费、转移支付也是政策发力的重要方向。相信有利于经济稳定的政策会持续推出、落地见效,收缩性政策出台将慎之又慎,相关行业监管政策叠加碰头可能性大幅降低。

沈建光:在牢牢坚持“两个毫不动摇”、正确认识和把握资本的特性和行为规律等要求的引领下,规范与发展并重的平台经济监管体系将逐步完善,有助于平台经济长期健康发展,提振企业预期和信心。

### 更多投资机遇将涌现

问:随着中国经济不断迈向高质量发展,各方将迎来哪些新的投资机遇?

刘元春:一是中国科技自立自强必须突破各种“卡脖子”问题,在科技创新和基础研发上重点突破;二是新发展格

局的构建需要补足国内产业链和供应链短板;三是“十四五”规划纲要确定了102项重大工程项目,将有序推进实施落地;四是“十四五”期间中国将跨越中等收入陷阱,消费领域以高质量、新品种、重服务为特征的需求快速上升;五是广大中西部地区还将进一步完成工业化和城市化。这些方面都孕育着强劲的投资需求。

彭文生:中国迈向高质量发展,产业升级、消费升级是值得关注的投资机遇。中国制造业将在科技创新的驱动下,延续产业升级的势头,逐步从中低附加值产业走向中高附加值产业,“双碳”投资空间广阔;共同富裕的政策框架下,居民收入更加均衡发展,乡村振兴和消费升级趋势值得重视。

沈建光:近年来,高技术产业投资增长势头良好,5G基站建设、特高压、城际高速铁路和城市轨道交通、新能源汽车充电桩、大数据中心、人工智能、工业互联网等新基建投资力度将持续加大,数字经济和信息化、智能化转型加速推进,先进制造业投资有望不断发力。比如数字经济领域,数字基础设施建设,数据要素共享、产业数字化转型、数字产业化升级、智慧城市建设等方面的投资机会将不断涌现。

### 房地产市场将保持平稳健康发展

问:应如何看待房地产市场风险情况和未来发展?

刘元春:2022年中国房地产将在一系列政策的再调整下呈现回稳的趋势,建立在长效机制基础上的房地产市场必将保持平稳健康发展。住房刚性需求依然旺盛,改善性需求较为强烈,房地产长期平稳健康发展具有基本面支撑。

彭文生:去年四季度以来,房地产金融支持力度不断加大,房企正常融资需求得到满足,住房按揭投放已明显加大加快,住房销售跌幅随之出现企稳迹象,房价环比降幅亦有收窄等。种种迹象表明,政策发力正在帮助房地产市场良性发展。个别问题房企的信用违约事件不会有系统性的影响,风险正在有序出清。



沈建光:“房住不炒”仍将是中国房地产政策的主线,未来的政策调控将更好统筹稳增长和防风险,因城施策,促进房地产良性循环和健康发展。

### 资本市场发展机遇大于挑战

问:2022年全球金融市场运行不确定性增加,中国资本市场发展前景如何?

刘元春:2022年虽然全球金融市场具有较强不确定性,但中国资本市场依然具有相对独立、持续健康发展的基础和条件。一是中国经济稳中向好的局面为资本市场健康发展打下基础,按照一些机构的预测,2022年中国GDP增速依然将在5.2%至5.6%,比发达国家平均增速高1.3至1.5个百分点;二是2022年的流动性支撑将较为充裕,资本市场整体流动性环境有望好于2021年;三是改革持续进行已为资本市场平稳运行打下坚实制度基础;四是中国经济周期、金融周期与美国并不同步,中国宏观经济和金融市场将保持相对独立性。

彭文生:我们判断2022年中国资本市场机遇大于风险。中国稳增长政策逐步发力、增长逐步改善,与海外政策收紧、增长下行的周期相反;股票市场整体估值不高,流动性环境较为充裕;鼓励科技创新、大力发展资本市场等政策有助于激发活力、释放潜力。同时,在资本市场改革开放举措下,居民家庭金融资产配置比例上升,有利于资本市场长期健康发展。

沈建光:近年来,随着“建制度、不干预、零容忍”方针的不断落实,市场生态不断改善,机构投资者不断增加。其中不乏外资投资机构的身影。未来中国的市场条件和制度环境将进一步改善,中国资本市场将更具投资吸引力,人民币也将成为全球更具价值的资产。

据新华社北京2月6日电

## 1月末我国外汇储备规模为32216亿美元

据新华社北京2月7日电 国家外汇管理局7日发布数据显示,截至2022年1月末,我国外汇储备规模为32216亿美元,较2021年末下降285亿美元,降幅为0.88%。

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英介绍,2022年1月,外汇市场运行总体延续平稳态势,境内外汇供求呈现基本平衡。国际金融市场上,美元指数上涨,全球金融资产价格总体下跌,“外汇储备以美元为计价货币,非美元货币折算成美元后金额减少,与资产价格变化等因素共同作用,当月外汇储备规模下降”。

## 我国在建重大水利工程投资规模超万亿元

据新华社北京2月7日电 2月7日,位于西藏自治区日喀则市南木林县境内的湘河水利枢纽及配套灌区工程现场,各项施工正在紧锣密鼓地进行着。虽然冬季低温严寒为施工增添了不少困难,在工地上度过春节假期的建设者们依然在全力推进工程建设。

水利部规划计划司有关负责人表示,2014年开始实施的172项重大水利工程,目前已累计开工149项,完工49项,竣工验收19项。其中,引江济淮、滇中引水、大藤峡水利枢纽等重大水利工程正在建设中。

同时,国务院确定的2020年及后续150项重大水利工程建设也在加快实施,包括防洪减灾、水资源优化配置、灌溉节水供水、水生态保护修复、智慧水利等5类工程。

目前,我国在建重大水利工程投资规模超过1万亿元。水利部部长李国英在2022年全国水利工作会议上谈到2022年重点工作时强调,加快国家水网建设,科学有序推进南水北调东、中线后续工程高质量发展;加快推进滇中引水、引汉济渭、引江济淮等引调水工程,以及海南天角潭、西藏湘河等重点水源工程建设;加快环北部湾水资源配置、河北雄安干渠引水等重大水利工程前期工作,完善国家骨干供水基础设施网络。

### 省五部门联合发布《试行意见》

## 规范涉未成年人案件家庭教育指导

据中国江苏网 省高级人民法院、省人民检察院、省公安厅、省民政厅、省妇联等五部门,最近联合发布《关于在涉未成年人案件中开展家庭教育指导工作的实施意见(试行)》,切实推动《中华人民共和国家庭教育促进法》在江苏落地落实,这也是江苏针对涉未成年人案件家庭教育指导开展的又一次创新实践。

此次五部门联合发布的《试行意见》从十四个方面对涉未成年人案件家庭教育指导工作进行了规范,形成了从发现到实施再到督促落实和跟踪回访、由严谨程序建构的闭环系统,建立了办案机关、民政、妇联、教育、卫健、村(居)民委员会等部门协作配合、联合联动的工作机制,开启了涉未成年人案件家庭教育指导工作的创新实践。

《试行意见》明确规定,公安机关、人民检察院、人民法院在办案过程中发现,未成年人父母或者其他监护人存在侵害未成年人合法权益、不依法履行监护职责或者履职不当、不力等情形,要依法给他们“补课”,直至做一个合格的父母或监护人。

## 应急管理：春节假期安全形势总体平稳

据人民网北京2月7日电 记者今天获悉,春节假期全国安全形势总体平稳,未发生重大以上生产安全事故和较大以上自然灾害,共接报各类生产安全事故34起、死亡37人,同比减少6起、15人,分别下降15%、28.8%;全国江河水势平稳,未接报森林火灾。

国务院安委办、应急管理部高度重视春节假期安全防范和应急值守工作,提前周密作出安排部署。各地派出370多个煤矿、危化品、烟花爆竹等省级工作组开展“四不两直”明查暗访,督促开工企业主要负责人和技术骨干在岗履职。各级消防部门针对大型综合体、大型商场、餐饮娱乐、影院等人流密集场所,烟花爆竹生产、储存、销售和集中燃放区域,以及不停工生产企业等重点单位,开展明查暗访,督促整改火灾隐患。

据了解,国家综合性消防救援队伍在重点区域、重要场所设置执勤点1.06万余个,出动消防车8.07万余辆次、消防救援人员44.39万余人次,参与各类灭火及抢险救援任务3.39万余起,营救疏散群众6182人。国家安全生产应急救援队伍出动1150队次、4272人次,为580多家企业提供风险防范和专业技术服务。



2月4日,在埃及开罗举办的开罗国际车展上,一名男孩在中国图书展位展示春节装饰。  
新华社图片

## 虎虎生风看新年

### ——2022年春节假日观察

新年新春新气象,虎虎生风过大年。2022年春节7天假,从雪域高原到东海之滨,从白山黑水到岭南大地,中国大地迎新纳喜,尽展勃勃发展活力。

### 游:山河满眼春

大年初四,北京冬奥会如约开幕。佳节逢冬奥,冰雪游为这个假期增添了一抹跃动之美。

“身子往前倾,重心压低,脚要稳,放松松……”在宁夏娅豪国际滑雪场内,游客马莎在教练的指导下,从雪道缓缓滑下,穿行于银装素裹的冰雪世界。“身边很多朋友和我一样把滑雪列入春节必玩项目,以参与冰雪运动的方式亲身感受冬奥氛围。”马莎说。

娅豪国际滑雪场总经理王长河表示,借着冬奥的东风,滑雪场客流量持续增加,在严格落实好限量、预约等疫情防控措施的同时,春节期间,滑雪场每天接待人员超过1500人次,比平时周末增长近五成。

溜冰滑雪过大年,冰雪游“搅热”假期旅游市场。

飞猪数据显示,虎年春节冰雪旅游相关商品订单量同比增长春节增长30%。其中“00后”的预订量同比增长超80%,远超其他年龄段。值得一提的是,客源地前十城市中,南方城市占据七席。

心怀“诗和远方”,不忘“眼前风景”。驴妈妈旅游网发布的《2022虎年春节出游总结报告》显示,2022年春节,更多游客在“家门口”发掘新乐

趣,周边游、省内游成为主旋律。溜冰滑雪、泡温泉、夜游灯会、登高祈福……本地景区呈现出一派繁荣景象。

酒店民宿已成为人们团聚的新场景。去哪儿大数据研究院的报告显示,在北京、上海、广州等地的春节酒店预订中,本地消费者占比均超过六成。其中,北京本地预订比例达到近八成。

根据文化和旅游部数据中心统计,春节假期前三天,全国国内旅游出游合计1.37亿人次,按可比口径恢复至2019年春节假日同期的71.5%。

### 购:年货更有范儿

虎年春联、红包,虎头帽销量大增,预制菜占据年夜饭“C位”,智能产品、进口美食继续扮靓年货购物车,冰雪类消费成春节购物热选……虎年春节的“买买买”,折射着新年消费的新特色,也成为新年俗的生动注脚。

某电商平台日前发布的虎年春节十大新年货中,洗地机、大厨预制年菜、滑雪服、低卡零食、虎头帽等商品榜上有名。更智能、更健康、更便捷、冰雪范儿十足成为今年年货的突出特色。

受疫情等因素影响,越来越多人选择“就地过年”。无论人在哪里,团圆的心从未改变,一份份流动的年货传递着人们对亲朋好友的思念与祝福。自腊月初八启动持续至正月初七的2022全国

网上年货节,进一步带动了网购年货的热潮。多个电商平台大数据显示,春节前后,发往异地订单的比例比以往大幅攀升,跨省买年货趋势更加明显。

消费者的年货购物车里,升级、品质类商品和服务继续成为主角。天猫平台上,除夕到大年初四,绿色家电销售额同比增长超过110%。京东平台上,生活服务、当地玩乐、汽车服务成交额同比分别增长287%、206%、148%。

过年少不了吃的,年货新滋味也在悄然升级。进口的北极贝、面包蟹、奇异果、车厘子等生鲜成为网购“尖货”。天猫进口生鲜水果销售同比增长286%。

风靡吃货圈的美味小酥肉、原汁原味的老字号招牌菜……这些以前只能在特色餐厅里吃到的美味,如今通过预制菜的方式,越来越多出现在春节家庭的餐桌上。京东平台上,网购年夜饭销量同比增长超170%。美团的全国年夜饭团购套餐订单量较去年同期翻倍增长。

### 玩:“福”到千万家

吃喝玩乐,是春节的永恒主题。春节期间,全家人看电影,既是休闲选择,又具有家庭仪式感。

春节档多部各具特色的电影上映——抗美援朝题材电影《长津湖之水门