

学习贯彻中央经济工作会议精神

统筹好做优增量和盘活存量的关系

曾 铮

绿色发展是高质量发展的底色，
新质生产力本身就是绿色生产力。——习近平总书记2024年1月31日
在二十届中央政治局第十一次集体学习
时的讲话

新时代，“双碳”战略正在催生以绿色低碳为特征的新质生产力，加速引领新一轮产业革命，推动经济社会绿色转型。2023年，我国可再生能源发电新增装机量、新能源汽车产销量、热泵产量都占世界的一半以上，新的绿色低碳经济增长点正在加快形成。展望未来，以高效和清洁为方向的能源转型加快推进，以煤、油等传统能源为主的用能形态会发生颠覆性变革，终端用能电气化、电源结构去碳化进程加快，各领域各行业能源效率持续提升，将催生大量新兴产业、新赛道、新动能，对未来的技术工艺、产业形态、就业方向、投资领域等产生广泛深远影响。总体来看，“双碳”战略催生的新质生产力主要体现在以下四个方面。

一是能源动力方式发生颠覆性变革催生新质生产力。能源是支撑经济社会发展的重要动力。纵观人类历史上几次重大产业革命，大都源于能源技术革命，如蒸汽机、电力发明应用等。“双碳”战略引领下，在能源供应端，煤电比重下降，风电、太阳能发电、水电、核电、生物质发电等非化石能源“零碳”绿色电力技术快速发展，电力生产方式正在发生颠覆性变革，并带动新型电网、储能调峰等领域的新技术发展。在能源消费端，终端用能电气化不断深化，催生大量新技术、新工艺、新业态，如电动汽车替代燃油汽车，熔融还原、氢能冶炼替代传统炼钢，民用热泵替代燃煤燃气采暖，高温工业蒸汽热泵替代燃煤燃气工业锅炉等，并将撬动零碳造纸、零碳纺织、零碳工业等下游产业变革。

二是节能降本增效需求牵引技术迭代催生新质生产力。提高能效、降低成本是推动经济社会持续进步的永恒动力。新质生产力以全要素生产率大幅提升为核心标志，能源利用效率的提升是衡量绿色生产力的一项关键指标。一方面，节能技术创新能够带动传统产业转型升级。例如，我国绿色照明产业经历了从白炽灯到节能灯再到LED灯的升级进程，并逐步使用低色温照明等更加先进的技术，每一次升级的重要内在动力都是提升能效、降低成本；我国钢铁、化工、有色等行业单位产品能耗不断下降，主要原因是节能降本需求带动了余热余能利用、裂解催化、转炉等技术迭代升级。另一方面，节能技术创新能够催生新兴产业发展。如降低电动汽车“百公里电耗”、降低晶硅生产电耗、提高数据中心电能利用效率等驱动因素，促进了电动车、光伏、大数据等行业加速绿色转型发展。

三是跨领域跨行业能源供需综合系统智能化催生新质生产力。随着能源转型加快推进，一些跨领域跨行业的新业态、新模式不断涌现。例如，在能源供应、消费、韧性调节等方面，涌现出车网互动、光储直柔、源网荷储、虚拟电厂、智慧交通、智慧供热、智慧园区、智慧城市等综合性业态。这些新业态适应能源系统分散化、主体扁平化、供需互动智能化的趋势，成为新型电力系统的重要组成部分，为大规模消纳可再生能源提供了高效、低成本的路径，也成为推动工业、建筑、交通、城乡融合等领域全面绿色转型的重要力量。

四是绿色低碳技术创新催生新质生产力。为实现碳中和目标，在最大限度通过利用可再生能源、提高能效水平来降低碳排放的同时，还需要考虑“碳吸收”“碳利用”等负碳技术，抵消“不得不”排放的二氧化碳。例如，发展碳捕集利用封存(CCCU)技术，开发二氧化碳驱油、生物转化、矿化固定、制备化工产品等等；发展生态碳汇相关新技术，开发林业碳汇、农业碳汇、海洋碳汇等等。这些技术的创新发展将带来新的产业形态，从而形成更加绿色低碳的生产力。

在“双碳”战略的驱动下，绿色生产力还可以进一步带动上下游产业链发展，实现新材料、关键元器件等的新突破。初步估算，到2060年，能源供应端将形成一个超过百亿元规模的巨大投资市场；在能源消费端，各领域各行业绿色投资需求规模将高达数百万亿元。未来三四十年来，“双碳”战略将催生一个庞大的绿色投资市场，成为拉动经济增长和绿色转型的强劲动能。

鉴于此，必须充分发挥“双碳”战略的引领作用，培育好“绿色引擎”，推进高质量发展。一方面，加快构建市场导向的绿色低碳技术创新体系，开展节能降碳、清洁能源等领域关键核心技术攻关，组织开展绿色低碳先进技术示范，加快绿色适用节能降碳技术推广，以绿色消费需求牵引绿色技术供给。另一方面，持续完善发展绿色生产力的体制机制，完善财税、金融、投资、价格等相关政策，深化科技、人才等体制改革，营造有利于绿色发展的良好制度环境。

(作者系国家节能中心研究员、副研究员)

本版编辑 李子娟 美编 高妍
来稿邮箱 jrbll@sina.com

中央经济工作会议提出——

必须统筹好有效市场和有为政府的关系，形成既“放得活”又“管得住”的经济秩序。必须统筹好总供给和总需求的关系，因地制宜发展新质生产力。必须统筹好做优增量和盘活存量的关系，全面提高资源配置效率。必须统筹好提升质量和做大总量的关系，夯实中国式现代化的物质基础。

度超前布局新型基础设施投资的双重任务，为此要坚持“新”“老”并行、“量”“质”并重、“建”“运”并举，持续提升基础设施可持续发展水平。一方面，有效采取PPP(政府和社会资本合作)模式，将已建成项目的资产所有权、股权、经营权、收费权等转让给社会资本，鼓励探索符合条件的基础设施REITs(不动产投资信托基金)项目，促进产业园区“腾笼换鸟”和提质升级，盘活重点领域、重点区域的存量基础设施。另一方面，协同用好地方政府专项债、超长期特别国债等财政资金和社会资本，拓宽融资渠道，重点针对落实新型城镇化战略、乡村振兴战略、“双碳”战略，立足产业链自主可控发展目标以及应对新一轮信息技术革命、老龄化趋势等，加大相关领域基础设施投资力度，稳步提升投资效率，努力实现基础设施建设与经济社会发展的良性互动。

兼顾盘活存量商品房和稳定房地产市场。改革开放以来，伴随住房改革市场化推进，我国已经成为全世界建造和销售住房的最大市场，存量房地产价值占全社会净资产达到40%左右。房地产市场的健康发展关系经济运行和金融稳定大局。更好促进城乡融合发展，深入实施以人为本的新型城镇化战略，亟需加快消化存量商品房，推动构建房地产发展新模式，促进房地产市场的供需平衡，进一步满足城乡居民刚性和多样化改善性住房需求。一方面，推进处置存量商品房工作，继续用好专项债券和保障性安居工程补助资金收购存量商品房用作各地的保障性住房，加大实施城中村和危旧房改造，盘活存量用地和商办用房。另一方面，进一步完善房地产市场基础性制度，促进房地产市场平稳健康发展，优化保障房供给，大力实施城市更新行动，充分释放刚性和改善性住房需求潜力。

统筹好治理存量债务和提升偿债能力

改革开放40多年来，我国经济经历了40多年持续快速发展，居民、企业和政府部门的债务余额显著增加，高效管理全社会债务成为我国宏观经济治理的一项重要内容。稳妥盘活宏观经济部门债务，不断提升偿债能力，对畅通国民经济循环和全方位扩大国内需求具有

高精尖领域还存在技术供给不足的情况，亟需推动高质量科技成果转化，努力实现优势领域的重大突破，形成一批带动经济社会发展的关键技术。一方面，整合存量科技资源，建立科技共享平台，加快建设高水平技术交易市场，盘活存量专利，完善职务科技成果赋权相关机制。另一方面，优化重大科技创新组织机制，统筹强化关键核心技术攻关，推动科技创新力量、要素配置、人才队伍体系化、建制化、协同化，提升高水平科技供给能力。

协调有效利用存量数据资源和扩大数据要素规模。数据是数字化、网络化、智能化的基础，是构建现代化产业体系的关键要素。当前，我国正加快培育发展新质生产力，亟需挖掘和释放数据要素潜力和效能，全面驱动社会生产力实现跃升。一方面，完善公共数据开放共享机制，引领带动全社会数据资源融合应用，促进企业数据资源开发利用，建立健全数据流通交易规则，稳妥推进数据资产化，拓展规范化数据开发利用场景，激发存量数据新活力。另一方面，积极推进产业数字化，探索数字经济在经济社会中的场景运用，不断扩大数据规模和丰富数据类型。

统筹好盘活存量资产和扩大有效投资

随着经济总量不断扩大，我国在制造业、基础设施和房地产等领域形成了规模可观的社会资产，为推动经济社会发展提供了重要支撑，同时部分领域也出现了一些闲置资产或“沉睡”资产。促进存量资产和新增投资的良性循环，对提升设备设施运营管理水平、拓宽社会投资渠道、合理扩大有效投资和不断提高投资效益具有重要意义。

兼顾整合传统产业资产和扩大新兴产业投资。我国是制造业大国，2023年制造业增加值占全球比重约为30%，制造业资产总额超过150万亿元，第二产业固定资产投资完成额达到16.2万亿元，不论资产存量还是投资增量在全球都稳居第一。当前，我国正加快发展新质生产力，改造提升传统产业、培育壮大新兴产业、布局建设未来产业、完善现代化产业体系，需要全方位盘活传统制造业设备等资产，同时统筹好新兴领域产业投资，不断提升制造业投资的效率和效益。一方面，发挥大规模设备更新相关政策的撬动作用，加大政府和金融机构对制造业企业技术改造的中长期资金支持，推动传统制造业高端化、智能化、绿色化发展，同时强化企业通过兼并重组及产权转让等方式盘活存量资产。另一方面，建立新兴产业和未产业投入增长机制，完善长期资本投早、投小、投长期、投硬科技的支持政策，不断催生新兴产业、新业态和新商业模式，促进新旧动能转换。

兼顾盘活传统设施资产和加快新型设施投资。经过长期投资建设，我国在基础设施领域形成了大量优质存量资产，2023年总量超过120万亿元，并仍然处于稳步提升阶段。当前，我国进入了高质量发展阶段，面临着提升存量基础设施投资运营水平和适

对接国际高标准经贸规则促高水平开放

王晓红

对标国际高标准经贸规则有利于营造市场化、法治化、国际化一流营商环境。以《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》(CPTPP)、《数字经济伙伴关系协定》(DEPA)等为代表的国际高标准经贸规则，不仅包含边境自由开放规则，还涵盖了一系列边境后规则，涉及竞争性、国有企业、知识产权保护、劳工环境保护、补贴、政府采购、监管一致性、透明度和反腐败等方面。对标这些规则推动国内相关体制机制改革，将有助于营造与国际接轨的营商环境，进一步促进贸易和投资自由化便利化，形成商品和要素顺畅流动的的制度环境、经营主体公平竞争的市场环境和稳定、透明、可预期的政策环境。

规则标准对接是促进国内国际两个市场联通、产业链供应链深度融合的基础支撑，也是推进高水平开放的必然要求。国际高标准经贸规则涉及一系列高水平开放举措，如，货物贸易99%以上实现零关税；服务贸易采用负面清单模式并设置棘轮机制，确保开放度“只进不退”；赋予外国投资者市场准入自由和国民待遇；等等。对接这些规则有序扩大我国商品市场、服务市场、资本市场、劳务市场开放，将为高质量“引进来”与高水平“走出去”提供制度支撑，从而为我国更大范围拓展国际市场，更全面深度融入全球供应链体系、更高层次参与全球价值链分工提供发展空间。

加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，一个重要方面在于实现国内国际市场高效连接与资源要素供需匹配，更好以国际循环提升国内循环质量和水平。国际高标准经贸规则的要求、原则，旨在最大限度消除贸易和投资壁垒的各种限制性壁垒和障碍，促进资金、人员、数据等要素跨境流动和高效配置，符合经济全球化的客观趋势，同时也与我国构建新发展格局的内在要求一致。如，提高原产地规则标准有利于提升区域供应链协作水平；数据跨境安全顺畅流动以及消除在电子认证和电子签名、无纸贸易、接入和使用互联网开展电子商务方面的障碍等规则，体现了以数字技术为支撑、以数据为核心要素的数字经济要求。这些规则为商品、服务和各类创新要素跨境顺畅流动提供制度保障，有利于提升优质生产要素的配置效率，不仅可以提升我国产品和服务质量、实现消费结构升级，更好满足我国产业迈向全球价值链中高端环节的需要，而且有助于我国应对全球供应链在岸化、近岸化、友岸化趋势，维护供应链安全，还能为优势产能和技术、服务、标准“走出去”开辟更广阔的国际市场。

总的来看，对接国际高标准经贸规则既有利于我国与发展中经济体之间构建普惠包容的发展合作新模式，也有利于与发达经济体构筑互惠共赢的新型合作关系，将为深化改革完善全球治理体系和参与区域治理平台建设创造更为有利的条件。必须主动对照相关规则、规划、管理、标准推进国内相关领域体制机制改革，以高水平对外开放营造一流营商环境，促进开放型经济再上新台阶。

一是提升服务贸易开放水平。建立健全跨境服务贸易负面清单管理制度，扩大电信、医疗、教育、文化、互联网、金融、专业服务、现代物流等服务贸易开放。如，扩大银行保险领域外资金融机构经营范围，在重点城市和自贸试验区、服务贸易创新发展试点等平台持续探索影视、演出等文化领域开放举措，不断改进外籍人士来华签证便利化举措。

二是推进数字贸易开放。推进跨境数据安全自由流动，加快完善行业重点数据清单、数据分类分级管理、安全评估等制度，提升商业数据跨境流动效率。加强数据跨境管理，促进研发数据安全有序流动，完善源代码、数据资产、数字版权等数据知识产权保护以及个人隐私保护、消费者权益保护的法律法规建设。推动建立数字领域国际合作机制，加强人工智能、大数据、跨境结算、移动支付等领域国际合作。

三是扩大货物贸易开放力度。降低部分日用消费品、工业品、奢侈品、药品等的进口关税水平，推动贸易监管方式创新，持续推进

重要意义。

协调推进政府债务治理和稳定政府投资。根据财政部公开数据，2023年末，我国政府全口径债务总额达到85万亿元，政府负债率为67.5%，显著低于主要经济体和新兴市场国家。保持经济稳定增长，需要在存量债务有效治理的基础上，进一步提升政府负债能力。一方面，推进落实一揽子化债方案，加快置换存量隐性债务，逐步降低债务风险水平，提升地方政府持续负债能力。另一方面，积极发挥中央财政举债功能，扩大发行超长期特别国债规模，增加地方政府专项债券发行使用，完善政府债务管理制度，积极扩大有效投资。

协调推进企业债务重组和提升企业投资。根据国家金融与发展实验室的数据，2023年末，我国非金融企业债务总规模占国内生产总值的比值达到168.4%。当前，我国正推动经济持续回升向好，需在盘活企业负债的基础上，发挥企业投资主体作用，持续推进扩大国内需求的投资。一方面，加快地方融资平台改革转型，以市场化和法治化手段推进国有企业破产兼并和债转股工作，推动房地产和部分产能过剩行业加快企业兼并和债务重组，不断释放企业进一步负债和扩大投资的潜力。另一方面，多措并举提升国有企业融资能力，规范发展国有企业股权投资，加强民间投资融资支持，鼓励国有企业与民营企业进行股权融合、战略合作、资源整合，投资新的重点领域项目，持续提高各类企业投资意愿和投资效益。

协调推进居民资产负债表重构和大力提振消费。根据中国人民银行的数据，2023年末，我国居民部门债务总规模与国内生产总值的比值达到72.4%，其中房贷占比较高，消费信贷仍然有一定增长空间。当前，我国正逐步完善扩大消费长效机制，亟需优化居民部门债务结构，释放居民部门消费潜力，着力提振居民消费需求。一方面，适度下调房贷利率，加快建立租购并举的住房制度，加大保障性住房建设和供给，逐步降低房贷在居民杠杆中的占比。另一方面，支持消费金融公司规范发展，不断完善个人征信体系，鼓励各地加大消费信贷财政贴息力度，更好发挥消费信贷促进消费提质升级作用。

(作者系中国宏观经济研究院市场与价格研究所研究员)

双
战

康艳兵

闫金光