

研判中国全年经济走势,开局如何“起势”往往有很大影响。

数据显示,今年前2个月,全国居民消费价格指数(CPI)同比上涨0.8%,呈现温和回升态势,2月份CPI同比上涨1.3%,涨幅创近3年新高;货物贸易进出口总值7.73万亿元,同比增长18.3%;规模以上高技术制造业增加值同比增长13.1%,数字产品制造业增加值增长8.8%,都明显快于工业整体增速。

一系列关键性指标拉出的上翘曲线充分证明:起步有力、开局良好。

但是,在1月至2月主要宏观经济数据发布前,不少市场机构对主要指标的预测分歧较大。这既透露出当前国内外环境的复杂严峻,也映射着中国经济运行亮点与痛点同在、希望与困难交织、挑战与机遇并存。以至于最终超预期的表现,再次引发追问:中国的确定性,究竟从何而来?

回答这个问题,中国宏观经济治理体系逻辑框架与实施成效是重要视角。

以发展规划引领预期、校准政策取向,凸显战略定力——

以五年为坐标审视中国经济,能清晰看见坚定的发展方向与强劲的政策定力。从“一五”到“十五五”,中国的不是“脚踏西瓜皮,滑到哪里算哪里”,而是锚定把我国建设成为社会主义现代化国家的主轴,一张蓝图绘到底、一茬接着一茬干。

规划一经通过便具备刚性约束,年度政策均在长期规划框架内推进,而不是推倒重来。读懂五年规划,便能把握清晰的政策预期。《中华人民共和国国家发展规划法》的正式出台,更是建立了国家发展规划与年度计划的法治化衔接机制,将规划确定的主要指标分解纳入年度指标体系,做好年度间综合平衡。这一制度设计让中长期高质量发展目标转化为可量化、可落地、可考核的年度任务,有助于分步推进、持续落地。这正是中国发展与市场环境的底气所在。

以宏观政策平滑周期、促进发展,谋求稳中求进——

面对发展中的风风雨雨乃至惊涛骇浪,中国既强调政策工具的创新,也强调政策组合的创新。加大逆周期和跨周期调节力度,通过运用一系列宏观政策工具,及时熨平经济运行可能出现的短期波动,加入对中长期经济发展的考量,兼顾经济短期的周期性波动与中长期的结构性问题,是不断提升宏观经济治理效能的有效路径。

年初,中国人民银行发布了涉及结构性货币政策工具的若干调整项,并单设1万亿元民营企业再贷款;财政部则联合多部门推出了中小微企业贷款贴息和个人消费贷款财政贴息政策。不仅如此,明确赤字率拟按4%左

## 驳

# 中国经济治理失效论

本报评论员

右安排,赤字规模5.89万亿元,提振市场对总需求的预期;一般公共预算支出规模将首次达到30万亿元,精准投向“关键处”;拟发行1.3万亿元超长期特别国债与4.4万亿元地方政府专项债的集成投放,将金融资源精准引导至“两新一重”等重点领域,为稳增长和高质量发展提供坚实支撑。从经济治理角度看,以制度建设补上短板、破除深层次阻碍,筑牢坚实根基——

破解有效需求不足是当前中国经济的关键任务,一切增量政策都在围绕其展开。比如,政策聚焦点落在创造就业机会、提升社保福利水平上,让人们能感知到未来有安全、生活有保障,不需积累更多预防性储蓄,使个体将更多收入用在当下。同时,把短期政策和中长期制度建设结合起来,从经济发展模式上解决内需不足、消费偏弱的深层次问题。深化财税体制改革、加快农业转移人口市民化、放宽服务业准入限制等同步推进,形成扩大内需长效机制和促进消费的有效制度安排,促进形成更多由内需主导、消费拉动、内生增长的经济增长模式。

今年前2个月,社会消费品零售总额同比增长2.8%,较2025年12月加快1.9个百分点;服务零售额同比增长5.6%,明显快于商品零售增速;固定资产投资同比增长1.8%,较去年全年固定资产投资下降3.8%,实现由降转增的变化。内需主动力更加强劲的现,足以说明政策支持和改革创新并举正在取得实质成效。

中国宏观经济治理是在多重目标中寻求动态平衡,在多项任务中实现协同发力。近年来,面对国内外环境的深刻复杂变化,中国宏观经济治理体系体现了在极端外部冲击下的调节弹性,以及内部动能转化所释放的成长确定性。读懂了这样的逻辑,正视中国经济向新向好的发展现实,那些外媒炒作的所谓“中国经济治理失效”的错误论调,也就不攻自破了。

明眼人都知道,百年变局加速演进之下,中国这艘航船乘风破浪、坚定航行,同时关切和回应一系列世界之变、时代之变和历史之变,为国际秩序朝着更加公正合理方向发展贡献了中国智慧和方案。一些人不能接受国际力量对比的历史性变化,还会抛出没有任何事实依据的论调混淆视听,苦撑行将就木的霸道规则和霸权秩序。

任凭风浪起,中国始终坚定不移办好自己的事,坚定不移扩大高水平对外开放,以高质量发展的确定性为磕磕绊绊的世界经济注入强劲动力。

今年《政府工作报告》提出,加强重点领域风险防范化解和安全能力建设。其中更提到,着力稳定房地产市场,积极稳妥化解金融风险。

专家表示,这三类风险是当前经济运行中最突出的结构性矛盾,且相互交织、彼此传导,是关乎全局稳定与高质量发展发展的系统性挑战。《政府工作报告》将其列为风险防范重点,是从全局视角出发,守住不发生系统性风险的底线,为“十五五”开局筑牢稳定基础。

### 着力稳定房地产市场

国家统计局公布的数据显示,2月份全国商品房销售面积环比下降,但环比降幅较上月收窄。这反映出房地产市场出台的政策组合拳已初见成效。

“取消限购限贷,降低首付比例、下调房贷利率等举措,有效释放了刚性和改善性住房需求。”北京大学博雅特聘教授田轩表示,房企融资“白名单”机制等措施,保障了房企基本流动性,稳定了市场信心。

不过,政策传导存在时滞与区域分化,部分三四线城市库存压力仍大,居民购房意愿尚未根本扭转,长效机制建设亟待提速。

针对房地产市场,《政府工作报告》提出“优化保障性住房供给”“深化住房公积金制度改革”“进一步发挥‘保交房’的白名单制度作用”等一系列措施。

“这些措施共同作用,在防范风险、保障住房需求满足、推动政策升级方面

有效组合,将为房地产市场转型提供有力支撑。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏表示,如“保交房”白名单精准纾困,有效隔离项目风险与房企债务风险,防止资金挪用,切实保障购房者合法权益。

娄飞鹏认为,今年应继续推进因城施策刺激需求,控增量、去库存、盘活存量,稳定市场预期。同时,优化保障房与公积金政策,推动租购并举,完善租购同权,建立长效机制,强化金融支持、税收调节,实现风险可控、供需平衡。

为着力稳定房地产市场,田轩认为,今年需在供需两端协同发力:需求端精准施策,加快落实存量房贷利率下调与公积金贷款额度提升,降低交易成本,重点支持新市民、青年人等群体,充分释放刚性和改善性需求;供给端推动保障性住房建设与城中村改造,完善房企分类融资支持机制,扩大“白名单”项目覆盖面并加快资金落地,切实缓解房企流动性压力,设立房地产纾困专项基金,精准帮扶出险房企;同步加快构建房地产发展新模式,积极推广“好房子”建设标准与绿色智能建筑技术应用,促进房地产市场从规模扩张向质量效益转型。

### 落实落细化债政策

2025年,我国坚持在发展中化债、在化债中发展,落实落细一揽子化债政策,有序化解存量隐性债务风险。发行了用于置换存量隐性债务的2万亿元地方政府债券,各地置换后债务平均利

息成本降低2.5个百分点以上。化债政策的实施,显著降低地方政府利息支出,极大缓解其还本付息压力。

今年《政府工作报告》提出,积极有序化解地方政府债务风险。同时,预算报告也就加强地方政府债务管理提出一系列措施。

“统筹发展和安全,必须继续切实防范化解地方政府债务风险。”中央财经大学中国财政发展协同创新中心主任、教授姚东旻表示,一方面,要全面评估政府偿债能力、举债空间和债务风险,科学合理确定赤字率、举债规模,坚持化债与经济发展齐头并进。近年来,化债工作持续推进,但新增隐性债务和虚假化债的现象时有发生,一些地方债务压力还较大。需要进一步完善全口径地方债务监测体系,推动建立统一的地方政府债务长效监管制度,对违法举债融资严肃追责问责。另一方面,要坚持在发展中化债、在化债中发展。“化债本质上是让债务回归合理水平,不能为了化债而化债,应与经济发展齐头并进。”姚东旻说。

《政府工作报告》提出,“优化债务监测考核指标,构建统一的政府债务管理长效机制”。对此,粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒认为,这些要求意味着债务管理从短期政策化风险走向体制机制建设防风险。

“短期有必要优化化债方式,中长期要构建债务管理长效机制。有序化解地方债务风险是防范化解重大风险、维护经济安全的重要举措,有必要继续实施。”罗志恒说。

(下转第二版)



4月1日拍摄的三峡船闸和三峡升船机。数据显示,今年一季度,三峡枢纽累计运行3128闸(厢)次,累计通过量达3623.3万吨,共保障983.4万吨民生物资安全便捷过坝。

郑坤摄(中经视觉)

2025年底,市场监管总局、国家发展改革委等6部门联合印发《现代物流标准化重点工作计划(2025—2027年)》。4月2日,市场监管总局联合交通运输部、商务部、国家邮政局召开专题新闻发布会,介绍《现代物流标准化重点工作计划(2025—2027年)》实施情况。

市场监管总局标准技术司司长刘洪生表示,目前,2025年的任务已全部完成,对于今明两年的任务,正在建立台账、定期调度,推动相关标准早出台、早实施、早见效。

“十四五”期间,我国累计发布物流领域国家标准210项,并在多个方面实现突破。刘洪生介绍,发布平托盘、滑板托盘、果蔬周转箱等13项标准,确保国家标准与国际标准一致、细分产品标准与通用方法标准协同;先后研制和发布多式联运货物分类代码、运量计算、联运车辆与运单等16项国家标准,提升多式联运一体化衔接水平;推动制定快递绿色包装、商用车燃料消耗量限值、危险货物运输等20项强制性国家标准,有力促进技术创新,增强物流安全应急水平。

国家邮政局政策法规司副司长徐华荣表示,邮政快递业的高质量发展离不开标准的支撑引领。近年来,已发布安全绿色等方面的标准超过30项。《邮政业安全生产操作规范》《邮政业安全生产设备配置规范》2项强制性国家标准的出台,聚焦寄递渠道关键环节,切实保障行业安全平稳运行;标准赋能快递包装绿色转型成效显著,全行业电子运单、循环中转袋基本实现全覆盖,包装箱层数、包装袋厚度减量过半,胶带宽度减量25%以上。

标准托盘作为物流系统基础装载器具,广泛应用于制造业、零售业、冷链物流等领域。“推广和使用标准托盘,可以显著提高仓储、装卸、搬运作业效率,降低物流成本和货损率,是推动物流全链条标准化、协同化发展的纽带。”商务部流通发展司副司长任锋表示,“十四五”期间,我国托盘标准化率已从2021年的33.2%提高至2025年的38.5%。欧洲托盘协会还参照我国标准推出了欧标3号托盘,推动了国际物流统一标准的发展。下一步,商务部将继续落实落细计划各项任务,推动标准托盘等物流载具在商贸流通领域更广泛应用。

交通运输部科技司副司长弓永军表示,下一步,将持续为提高综合运输效率、有效降低全社会物流成本提供标准保障。一方面,以科技创新为驱动、场景应用为牵引,深化交通运输领域人工智能应用标准体系建设,加快交通物流大模型、高质量数据集建设等标准研制,持续提升交通物流智能化水平;另一方面,强化优质标准供给,聚焦多式联运、智慧物流等重点领域,着力推动综合货运枢纽、陆空协同基础设施、多式联运单证业务流程、网络货运信息交互等标准制修订,支撑交通物流跨区域、跨方式、跨领域融合发展。

## 标准

期间

## 导读

助贷行业应回归金融服务本源 3版

赏花经济靠什么“常开不败” 5版

中国制造实力托举“飞驰人生” 6版

金融机构要绷紧“合规”这根弦 7版

把“办不成的事”办成办好 8版

“电子垃圾”为何成了“赛博黄金” 10版

## 经济论坛

中国新闻奖名专栏

# 支持重点港口走好转型之路

“有序推进沿海港口群优化整合,支持重点港口绿色化、数智化转型”,是推动海洋经济高质量发展的重要方面。重点港口能否走好转型之路,既与“双碳”目标紧密关联,也事关交通强国、海洋强国建设的成色。

港口是基础性、枢纽性设施,是经济发展的重要支撑。当前,我国港口基础设施规模多年保持世界第一,自动化码头数量和技术水平稳居世界前列。然而,一些港口大而不强、专业服务能力不足等问题依然存在。有的地方绿色能源保障能力不足,新型燃料安全规范、碳达峰核算等标准尚不统一;有的地方与周边港口存在同质化竞争,跨区域规划统筹、转型升级建设等方面仍有短板。推动重点港口高质量转型,须产业

发展、技术创新与制度保障协同发力。

产业层面,以系统观念完善配套体系。港口不仅是装卸节点,也是集仓储物流、临港制造、航运服务等产业于一体的复合型平台。在港口构建链条完整、功能互补的产业配套体系,才能更好为海洋经济发展增添助力。要做强主业,推动传统装卸作业向自动化、智能化升级,引导港口企业从规模扩张转向质效提升,增强物流链条服务能力。还要延伸产业链条,依托港口枢纽与核心湾区优势,聚焦海洋工程装备等领域,推动上下游配套企业提质增效发展。同时,应补齐服务短板,因地制宜发展现代航运服务业,构建协同并进、共生共荣的高能级海洋产业生态圈。

技术层面,以绿色智能提升转型效率。航运绿色低碳发展已成刚性约束,港口能源结构调整刻不容缓。要依托主要海湾总体规划,统筹布局绿色燃料生产、储运、加注基础设施。推动枢纽港与绿电富集区建立跨区域能源协作机制,让清洁能源跨区域流动起来,为船舶提供稳定可靠的绿色“口粮”。进一步深化对先进技术的开发研究与融合应用,推动人工智能、区块链、云计算等技术同港口建设与运营深度融合,让生产调度、设备管控、物流跟踪各环节更加精准高效。

制度层面,以长远规划推动协同发展。全球贸易环境正面临诸多不确定性,港口群集约化发展更需规划先行,保障绿色化、数智化有序推进。一方面,要发挥

港口规划的引领作用,借鉴区域协调发展成功经验,引导各地港口错位发展、互利共赢,避免基础设施等重复建设与无序竞争;另一方面,要有序推进沿海港口群优化整合,形成干支联动、层次清晰的集群发展格局,让环渤海、长三角、粤港澳大湾区等世界级港口群更好支撑区域产业发展。此外,要健全绿色转型制度供给,加快建立跨部门、跨区域协调机制,优化相关标准建设,提升转型升级效率。

今年是“十五五”开局之年,唯有坚定不移走好绿色化、数智化之路,以产业聚合力、以技术强根基、以制度破壁垒,才能不断提升我国港口综合竞争力,为推动海洋经济高质量发展、实现“双碳”目标提供强大支撑。

金观平

本报记者

郭静原