

创新资讯

CHUANGXINZIXUN

2024年第15期(总第117期)

2024年11月5日

刊号 CN41-0846/(G)

黄河科技大学报特刊

主办 河南中原创新发展研究院

河南新经济研究院

●新探索 ●新经验 ●新观点 ●新建议

●本期导读

逆周期增量调节三种模式，哪个更靠谱？	喻新安	1
河南实现年度增长目标工业还需再加力更给力	喻新安	5
郑州市经济增长空间还有多大	喻新安	8

逆周期增量调节三种模式，哪个更靠谱？

喻新安

2024年7月30日召开的中央政治局会议，首次提出“及早储备并适时推出一批增量政策举措”。“增量调节”由此酝酿启动。

10月25日，国务院总理李强主持召开国务院常务会议。会议强调，要紧紧围绕努力实现全年经济社会发展目标，持续抓好一揽子增量政策的落地落实，及时评估和优化政策，加大逆周期调节力度，进一步提升宏观调控成效。

怎样理解“加大逆周期调节力度”，如何“加大逆周期调节力度”，是一个需要深入研究的问题。

增量调节，分为逆周期调控和跨周期调控。逆周期调节，是指政府根据经济周期（复苏、繁荣、衰退和萧条四种状态交替运行）的阶段，通过政策工具和措施，让整个经济周期的波动性平缓，或熨平过度的经济波动，更好促进经

济发展。繁荣时为了抑制泡沫，就采用收紧的财政政策和货币政策，萧条时实行宽松的货币政策和积极的财政政策。而跨周期调节，即不仅关注短期的经济周期性问题，还更加关注中长期的结构性和趋势性变化，其政策工具包括长期发展规划、人口政策、科技政策等多种政策工具，以及财政政策和货币政策等短期调控工具。跨周期调节的目的，是实现经济的长期健康运行和有序增长。

我国从 9 月下旬开启的逆周期增量调节，可能是一次里程碑式的出手。归纳起来，它的基本架构是“4+4+1”，即四次重要会议（7 月 30 日中央政治局会议，9 月 26 日中央政治局会议，9 月 29 日国务院常务会议，10 月 25 日国务院常务会议），涉及十部委的四场重要发布会（9 月 24 日金融部门，10 月 8 日发改委，10 月 12 日财政部，10 月 17 日住建部等），一部重要法律（民营经济促进法）。

此次里程碑式的增量调节规模多大为宜，目前还没有权威的信息，按惯例，有待全国人大常委会审议并发布。一些专家认为，鉴于宏观经济形势的严峻和下行的经济压力，可以参照我国 2009 年“四万亿”增量规模的比例加以测算（2009 年中国名义 GDP35 万亿元，占 GDP10% 以上）。我国 2023 年 GDP 总量 126 万亿元，认为有能力发行 10 ~ 15 万亿元的超长期特别国债，刺激经济增长回归正常轨道。

现在看来，“加大逆周期调节力度”，不仅指增量调节规模要足够大，更重要的是，逆周期调节的方式方法或调节模式，要科学精准有效，符合我国中长期高质量发展的要求，使得广大国民更加有感，从心底里拥护支持。概括一下，可供选择的增量调节模式有三种。

第一种模式。参照 2009 年的做法，重点扩大基础设施投资。有专家指出，2009—2010 年的“四万亿”投资计划，完成了大量多年想做而没有能力完成的大事，建议现在同样应加大政府公共产品投资。认为只要政府投资规模足够大，必定会带动企业订单普遍增加、生产和投资活动普遍活跃、就业形势好转，进

而促进消费需求全面回暖。

持这一观点的代表人物，是中国社科院学部委员余永定。余永定认为，就中国目前的情况来讲，基础设施投资的增长，才是经济增长的最好启动器。余永定还认为，中国的基础设施投资并未饱和，即使是挖坑填坑，建了拆拆了建，也创造了收入，对经济增长发展是有贡献的。但这一观点遭到众多专家质疑。有专家直言，余永定“习惯了计划和产业政策，从而有意无意中忽略了消费模式与投资模式最大的区别，是企业的投资，应该由市场引导还是围绕官员的经济计划；是围绕产业政策和刺激措施，还是围绕科学技术的发展方向，消费者的需求能力和消费偏好”；强调“只有在供给不足，产能紧张的情况下，投资才能通过扩大产能满足消费来刺激增长”；“满足有效需求的投资，才能促进经济增长。不能满足有效需求的投资，或者不存在有效需求的投资，就是投资浪费，是无效投资，最后投资只会变为消耗资源的库存。”

第二种模式。出台类似1998年至2002年期间推动结构性改革的政策。有专家对2009—2010年的“四万亿”刺激政策持保留态度，指出该政策实行后积累了巨额地方债、房地产非理性繁荣、过剩产能等后遗症，虽然当时的经济繁荣帮助了很多企业、地方和资本，但付出的代价太大了，仅宏观杠杆率就翻了倍(从2008年底的142%上升到后来的290%)。强调1998—2002年的结构性改革，以解决问题为导向，短期以发行长期建设国债为抓手解决总有效需求不足，中期以银行业股改上市、国企三年脱困、纺织业限产压锭等为重点解决内生动力问题，长期以交通、粮食、生态、社会等基础设施为重点还历史欠账。加上2001年12月加入WTO的推力，2002—2008年中国GDP年均增速达到11%，是改革开放以来经济发展最好的时期。

持这种观点的专家建议，应立足长远，服从中国式现代化的建设任务，增量调控要把当下稳增长与推动经济结构深层次调整结合起来。

第三种模式。大幅度加大民生领域如教育、医疗、社保、养老、幼教等领域的投资，直接增加中低收入者收入，扩大社会层面消费水平，特别要建立社会安全网，为老年人、医疗保健等提供保障，较大幅度提高消费支出占 GDP（国内生产总值）的比例。持这种观点的专家强调，财政刺激政策到底是事半功倍还是事半功倍，决定性因素是政策能否起到杠杆效应，从而撬动社会资本跟进，但截至今年 8 月底，民营经济对全国固定资产投资的贡献从 2019 年 8 月的 59% 下降到 51%。今年 1—9 月份，住房销售量暴跌了 24%，但家庭储蓄却在飙升，说明对刺激需求的支出希望正在逐渐消退，担心未来我国出现企业不投资、消费者不消费、地方政府无法提供服务的局面。

持这种观点的专家众多，国务院发展研究中心原副主任卢中原的见解具有代表性。他在 2024 金融街论坛分论坛 2024 楼宇经济发展论坛上演讲强调，“人们的刚需、改善性的住房需求，还有许许多多刺激消费的政策，都会带动制造业的设备更新换代，同时拉动厂房、设备、楼宇经济一系列配套跟上，跟上以后，固定资产投资逐渐会兴旺起来”。对于消费，卢中原指出，“消费本质上是家庭和个人行为。消费增长在总体上虽然不如投资活跃，但应该有一个更加活跃的状态”。卢中原认为，“应该把更多的钱集中在低收入群体上，收入水平越低，补贴越高，阶梯形的补贴或者消费券是有用的”。卢中原强调，要提高劳动者在初次分配当中的收入，随着劳动者收入在初次分配中比重提高，在相对稳定的基础上，消费增长明年或比今年稍微乐观一些。

比较逆周期增量调节的上述三种模式，彼此的利弊是明显的，究竟哪种模式更靠谱，理念不同，得出的结论也会不同。

如果仅仅为了“救急”，把相对低迷的经济拉上去，参照 2009—2010 年的模式，重点扩大基础设施投资，可能见效较快。但这显然不是治本之策，经济增长的内生动力没有解决，占人口绝大多数的低收入群体收入水平没有明显改观，靠“铁

公机”之类投资拉动的增长，无法克服有效需求不足的问题，因而不可能长久。

如果能在逆周期增量调节中，大幅度增加民生领域投入，显著提高劳动者收入在国民收入分配中的比重，从根本上扭转居民收入低、预期弱引发的市场低迷状态，辅之于必要的基础设施项目投资和结构性调整投入，可能是相对科学靠谱的调节方法。

2024 年 10 月 26 日

河南实现年度增长目标工业还需再加力更给力

喻新安

2023 年，河南全年生产总值增长为 4.1%，低于 5.20% 的全国平均增速 1.1 个百分点，导致 2023 年河南生产总值被四川超出，在全国经济大省中，河南由“第五”屈居“第六”。

2024 年 1 月 28 日，在河南省第十四届人民代表大会第二次会议上，河南省《政府工作报告》提出了 5.5% 的年度经济增长预期目标。这个目标，比 2024 年 3 月 5 日第十四届全国人民代表大会第二次会议上国务院《政府工作报告》提出的国内生产总值增长 5% 左右的年度预期目标，高出 0.5 个百分点。由上年度低于全国平均增速 1.1 个百分点，到今年要超出全国平均增速 0.5 个百分点，河南“稳增长”的任务何其繁重不言自明。为什么确定偏高的年度增长目标，河南省《政府工作报告》为此做了解释：“今年经济增长目标确定为 5.5%，充分考虑了保障改善民生、引导社会预期的需要，充分考虑了‘十四五’规划目标任务的完成，充分考虑了与经济潜在增长相匹配，有利于提振发展信心、凝聚各方力量，是积极的、有为的。”

从经济运行的实际情况看，河南今年前三季度经济运行保持稳中向好、好中向新的发展态势，高质量发展扎实推进，坚定扛稳了经济大省勇挑大梁的政治责任。根据国家统计局数据，2024年一、二、三季度，我国GDP（同比）分别增长5.3%、4.7%、4.6%，上半年增长5.0%，前三季度增长4.8%。据河南省统计局发布的数据，今年前三季度，河南全省GDP47881.96亿元，按不变价格计算，同比增长5.0%，比上半年加快0.1个百分点。分季度看，一季度经济增长4.7%，二季度增长5.1%，三季度增长5.2%，呈不断上升态势。河南今年前三季度实现同比5.0%的增长速度，来之不易，也是2022年以来前三季度增长最快的。但放在全国进行省份之间横向比较，5.0%的增长速度也只是居于中等水平而已。

在经济大省里，前三季度，浙江增速5.81%，江苏增速5.7%，湖北增速5.7%，福建增速5.5%（见表1）。所以，河南各级领导干部对今年以来取得的发展成就，要有科学的清醒的认识。一方面要看到，河南经济一直处于上升态势，近年来的一系列重大举措效应显现，已经出现重大拐点，进入新一轮快速增长轨道，四季度完全有可能实现更快更好的发展；另一方面，要看到区域发展和竞争十分激烈，尽管我们付出了极大努力，但增长速度并未进入第一方阵，要研究和学习先进地区的举措和经验。

基于今年河南前三季度经济增速分别达到4.7%、5.1%、5.2%的态势，按照经济增长惯性和规律，河南全年经济增速大概率会超过全国平均水平，但要实现年初确定的5.5%预期增长目标，四季度必须实现6%以上的超常规增长。从河南自身发展历程和外省经验看，只要措施得力，实现这一目标，是完全有可能的。制胜的路径和办法，是挖掘工业增长潜力，让工业再加力，更给力。从河南前三季度情况看。三次产业里，第一产业增加值4367.20亿元，增长3.7%；第二产业增加值18610.39亿元，增长7.3%；第三产业增加值24904.37亿元，

增长 3.4%。工业经济快速增长态势，是全省持续向好的“压舱石”。前三季度，河南全省规上工业增加值同比增长 7.7%，近八成行业生产保持增长。前三季度，全省 40 个工业行业大类中，有 31 个行业增加值实现同比增长，增长面达 77.5%，15 个行业实现两位数增长。全省汽车及零部件产业、电子信息产业增加值分别增长 29.9%、17.8%，合计拉动全省规上工业增长 2.8 个百分点。全省新材料产业增加值增长 11.9%，比上半年加快 4.6 个百分点。

表 1 2024 年前三季度中国各省份 GDP 及增速

地区	GDP 总量(亿元)	增速 (%)	地区	GDP 总量(亿元)	增速 (%)
西藏	1785.74	6.2	辽宁	22549.9	4.9
重庆	23244.31	6	宁夏	3860.43	4.9
甘肃	9126.3	6	全国	949746	4.8
海南	5583.55	5.85	江西	24149.8	4.7
浙江	62618	5.81	湖南	37898.74	4.5
内蒙古	17875.5	5.8	上海	34389.18	4.15
江苏	97744.3	5.7	广西	20351.72	3.6
湖北	41655.01	5.7	天津	12673.87	3.44
吉林	6335.46	5.7	广东	99939.18	3.4
山东	71981	5.6	山西	11186.62	1.9
福建	40191.92	5.5	云南	22110.03	1.67
安徽	37257	5.4	黑龙江	未公布	
四川	45441.82	5.3	贵州		
北京	33462	5.1	陕西		
河南	47881.96	5	青海		
河北	32904	5	新疆		

数据来源：国家统计局及各省份统计局公报。

从今年前三季度十强省份数据看，除广东外，规模以上工业增加值增速均在全国增速（5.8%）以上，其中，江苏、山东、浙江、河南、四川、湖北、福建、湖南和安徽分别增长 7.9%、8.2%、7.8%、7.7%、6.4%、8.1%、6.9%、7.0% 和 8.8%。以江苏为例，前三季度，全省工业增加值占 GDP 比重为 37.6%，对经济增长的贡献率达 42.5%，拉动全省经济增长 2.4 个百分点。规模以上工业中，装备制造业增长 8.9%，增速高于全部规上工业 1 个百分点，占规上工业比重达 53.5%，较上半年提升 0.2 个百分点。浙江省前三季度，规模以

上工业 38 个大类行业中有 31 个行业增加值同比增长，增长面达 81.6%。其中汽车、计算机通信电子、纺织等主要行业同比分别增长 20.2%、13.5% 和 10.6%，增速均高于全部规模以上工业。

离年底也就两个多月时间了，时不我待。河南全省上下要保持信心，增强紧迫感，利用国家加力提效实施存量政策和一揽子增量政策的机遇，把工作的着力点放在加快培育新动能新优势、实现新旧动能转换质的突破上来，放在加快形成新质生产力、挖掘装备制造、食品、新型材料、电子和汽车五大主导产业的增长潜力上来。要围绕建设制造业强省，实施制造业重点产业链高质量发展行动，继续壮大 7 个先进制造业集群 28 个重点产业链，向下梳理延伸 N 个专精特新细分领域，串珠成链、聚链成群，持续巩固增强经济回升向好态势，推动工业提质提速，推动经济发展增势增能，为实现年度 5.5% 的增长目标做出不懈的努力。

2024 年 10 月 27 日

郑州市经济增长空间还有多大

喻新安

10 月 28 日，郑州市统计局、国家统计局郑州调查队发布前三季度全市经济运行情况。

根据地区生产总值统一核算结果，前三季度，郑州实现地区生产总值 10702.7 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.5%。分产业看，第一产业增加值 156.3 亿元，同比增长 3.8%；第二产业增加值 4382.7 亿元，同比增长 9.3%；第三产业增加值 6163.7 亿元，同比增长 3.0%。前三季度 5.5% 的经济增速，高于 4.8% 的全国平均增速 0.7 个百分点，高于 5.0% 的河南全省平均增速 0.5

个百分点，显示了郑州作为省会城市的贡献、作为和担当。

2024年2月3日，郑州市十六届人大二次会议通过的《政府工作报告》确定的地区生产总值增速为7%左右，今年前三季度增速为5.5%，无疑实现既定发展目标的任务相当艰巨。放眼全国看郑州的增长目标。表1显示，2024年全国26个万亿GDP城市，除4个直辖市外，其余22个城市中成都、武汉、宁波、长沙、福州、合肥、西安、常州等预期目标增长都在6%左右。郑州确定7%左右的增速目标，在全国26个万亿GDP城市中是最高的。

	2023年GDP增速	2024年预期目标
上海	5.0%	5%左右
北京	5.2%	5%左右
深圳	6.0%	5.50%
广州	4.6%	不低于5%
重庆	6.1%	6%左右
苏州	4.6%	5%以上
成都	6.0%	6%左右
杭州	5.6%	5.5%左右
武汉	5.7%	6%
南京	4.6%	5%以上
天津	4.3%	4.5%左右
宁波	5.5%	6%左右
青岛	5.9%	5.5%左右
无锡	6.0%	5.5%左右
长沙	4.8%	6%以上
郑州	7.4%	7%左右
佛山	5.0%	5.50%
福州	5.2%	6%左右
济南	6.1%	5.5%以上
合肥	5.8%	6%左右
泉州	4.8%	5.80%
西安	5.2%	6%左右
南通	5.8%	5.5%以上
东莞	2.6%	5%
烟台	6.6%	5.5%左右
常州	6.8%	6%以上

数据来源：各地统计局、公开信息

郑州市之所以确定2024年7%左右的经济增速，郑州市十六届人大二次会议《政府工作报告》做了这样的解释：经济增长7%左右的预期目标，符合中央精神和省委、省政府要求，符合郑州发展实际。这一目标不仅基于国家重大政策的多重利好，基于引导市场预期、提振发展信心的现实需要，更是基于郑州“当好国家队、提升国际化，引领现代化河南建设”的责任担当，

也是全面落实省委对郑州“五个更”新要求的必然选择。郑州设定2024年7%左右的经济增速，应该还有一个原因，就是2022年郑州GDP12934.7亿元，经济增速只有1.0%，拉了全省的后退。一定程度上由于基数低的缘故，2023年郑州经济增速达到7.4%，在全国9个国家中心城市和全国特大型城市中，郑州2023年经济增速都居第一位（见表2、表3）。但2024年有必要对预期增长目标做出适当的调整。

地区	GDP 数值 (单位: 亿元)	增速
郑州	13617.80	7.40%
重庆	30145.79	6.10%
成都	22074.70	6.00%
武汉	20011.65	5.70%
北京	43760.70	5.20%
西安	12010.76	5.20%
上海	47218.66	5.00%
广州	30355.73	4.60%
天津	16737.30	4.30%

表3 2023年全国特大型城市主要经济社会发展指标

城市	地区生产总值 (亿元)	GDP 增速 (%)	常住人口 (万人)	一般公共预算收入 (亿元)	社会消费品零售总额 (亿元)	进出口总值 (亿元)
全国	1260582.0	5.2	140967.0	216784.0	471495.0	417568.0
21市	405899.9	—	28808.1	42556.7	154671.0	217646.7
北京	43760.7	5.2	2185.8	6181.1	14462.7	36466.3
天津	16737.3	4.3	1364.0	2027.3	3824.0	8004.7
上海	47218.7	5.0	2487.5	8312.5	18515.5	42121.6
广州	30355.7	4.6	1882.7	1944.2	11012.6	10914.3
重庆	30145.8	6.1	3191.4	2440.8	15130.3	7137.4
成都	22074.7	6.0	2140.3	1929.3	10001.6	7489.9
武汉	20011.7	5.7	1377.4	1601.2	7531.9	3606.2
郑州	13617.8	7.4	1300.8	1165.8	5623.1	5522.3
西安	12010.8	5.2	1307.8	951.6	4811.6	3597.6
深圳	34606.4	6.0	1779.0	4112.8	10486.2	38710.7
东莞	11438.1	2.6	1048.5	804.8	4408.1	12823.6
杭州	20059.0	5.6	1252.2	2617.0	7671.0	8030.0
佛山	13276.1	5.0	961.5	800.5	3734.5	5965.8
南京	17421.4	4.6	954.7	1620.0	8201.1	5659.9
沈阳	8122.1	6.1	920.4	800.9	4210.4	1469.3
青岛	15760.3	5.9	1037.2	1337.8	6318.9	8759.7
济南	12757.4	6.1	943.7	1060.8	5199.0	2161.0
长沙	14332.0	4.8	1051.3	1227.0	5561.7	2811.5
哈尔滨	5576.3	3.1	982.4 *	313.1	2384.0	495.3
昆明	7864.8	3.3	868.0	558.0	3574.3	1346.8
大连	8752.9	6.0	753.9	750.2	2008.6	4552.8

数据来源：国家统计局和各城市统计局。*为哈尔滨2022年常住人口数量。

客观地评价，2023 年郑州市在全国独领风骚，实现经济 7.4% 的超常规增速，虽然有基数低等原因，但全市上下“奋力拼搏、奋发有为、奋勇争先”，努力“跑出加速度，确保高质量”，是致胜和拔得头筹的关键。这一年，郑州制定 20 条重点产业链三年行动方案，形成“一链一专班一研发机构一图八清单”推进机制，紧盯关键环节不放，重点产业聚链成群，先进制造业高地建设取得重大进展。据统计，六大主导产业增加值增长 14.1%，占规上工业比重达 84.5%，战略性新兴产业、高技术制造业增加值分别增长 13.8%、13.6%。当然，在整体经济下行的背景下，一个万亿级的经济体，要持续保持 7% 以上的高增长难度极大。这也是郑州市适当下调 2024 年经济增速的一个考量因素。现在看来，7% 左右的经济增速，预期目标还是偏高了。但考虑到 2023 年增速 7.4% 的基数，以及“引导市场预期、提振发展信心”的作用，确定这样较高的努力争取实现的增速目标，是完全正确的。正如郑州市十六届人大二次会议《政府工作报告》说明的那样：“实际工作中，我们将笃定信心、奋发有为，以最大努力争取最好的结果。”

现在的问题是，在年底前有限的时间内，郑州市的经济增长空间还有多大，能否尽可能地实现或接近实现预期增长目标。毫无疑问，郑州市四季度应该有高于甚至远高于 5.5% 的增速。就是说，超过 5.5% 增速的可能性和空间都是比较大的。从河南省内各省辖市比较看。今年前三季度，河南 17 个省辖市中有 11 个 GDP 增速跑赢全国，高于郑州 5.5% 增速的，分别为漯河 7.9%、周口 6.5%、南阳 6.2%、驻马店 6.1%、许昌 6.1%。和这些省内城市比，郑州的增长潜力应该不小。从河南大局需要看。2024 年 1 月 28 日，省委书记楼阳生在省第十四届人大二次会议郑州市代表团审议《政府工作报告》时，对郑州市提出了“五个更”的新要求。其中之一是，“要以更高的站位矢志当好国家队”，“持续提升经济首位度”。2023 年，郑州的经济首位度为 23.03%，

同年武汉为 35.86%，成都为 36.71%，西安为 35.55%。“持续提升经济首位度”，要求郑州经济增长必须再提速。从郑州自身发展看。今年前三季度，全市规上工业增加值同比增长 11.0%。其中，9月当月同比增长 11.6%；全市规上工业六大主导产业增加值同比增长 12.3%；汽车及装备制造业、铝及铝精深加工产业、电子信息工业增加值分别同比增长 24.6%、14.0%、12.8%。可见，郑州工业经济继续加力给力，实现量增质升，带动经济进一步提速的条件是具备的。

郑州经济前三季度有亮眼的表现，期望郑州广大干部群众笃定信心、奋发有为，进一步挖掘增长潜力，在年底前再聚焦、再发力，“以最大努力争取最好的结果”。

2024年10月29日



扫码关注微信公众号

主编：喻新安 本期编审：周建光 蒋 睿

报送：省委、省人大、省政府、省政协、省军区领导
赠阅：各省辖市、县（市、区），省直有关部门，有关高校、企业

地址：郑州市紫荆山南路666号 黄河科技学院图书馆三楼 邮编：450000
电话（传真）：0371-88857028 电子邮箱：zhcfyjy@126.com