

经济信息摘编

2024年第20期（总第122期）

信保研究院编

2024年11月15日

本期目录

- 1.全国人大常委会批准增加6万亿元地方政府债务限额置换存量隐性债务..... 2
- 2.央行发布三季度货币政策执行报告..... 4
- 3 中央重申地方国有资本三个集中优化存量配置..... 6
- 4.发改委强调须构建以内需为主导的国内大循环..... 6
- 5 有关支持房地产市场的税收优惠政策落地..... 7
- 6.证监会部署推动资本市场全面深化改革..... 8

7 新版《反洗钱法》对监管提出更高要求.....9

8.唐纳德·特朗普当选第 47 任美国总统..... 10

1. 【全国人大常委会批准增加 6 万亿元地方政府债务限额置换存量隐性债务】

11 月 8 日下午，十四届全国人大常委会第十二次会议举行了闭幕会，会议表决通过了全国人大常委会关于批准《国务院关于提请审议增加地方政府债务限额置换存量隐性债务的议案》的决议。

当日下午，全国人大常委会办公厅举行新闻发布会，财政部部长蓝佛安，全国人大财政经济委员会副主任委员、全国人大常委会预算工作委员会主任许宏才出席新闻发布会，介绍决议相关情况，梳理要点如下。

一、安排 6 万亿元债务限额置换地方政府存量隐性债务，一次报批，分三年实施

许宏才介绍，议案提出，在压实地方主体责任的基础上，建议增加 6 万亿元地方政府债务限额置换存量隐性债务。为便于操作、尽早发挥政策效用，新增债务限额全部安排为专项债务限额，一次报批，分三年实施。按此安排，2024 年末地方政府专项债务限额将由 29.52 万亿元增加到 35.52 万亿元。

除了 6 万亿元债务限额置换地方政府存量隐性债务外，蓝佛安还透露，从 2024 年开始，连续五年每年从新增地方政府专项

债券中安排 8000 亿元，补充政府性基金财力，专门用于化债，累计可置换隐性债务 4 万亿元。再加上这次全国人大常委会批准的 6 万亿元债务限额，直接增加地方化债资源 10 万亿元。同时也明确，2029 年及以后年度到期的棚户区改造隐性债务 2 万亿元，仍按原合同偿还。

二、化债工作思路作了根本转变

蓝佛安表示，实施这样一次大规模置换措施，意味着化债工作思路作了根本转变：一是从过去的应急处置向现在的主动化解转变，二是从点状式排雷向整体性除险转变，三是从隐性债、法定债“双轨”管理向全部债务规范透明管理转变，四是从侧重于防风险向防风险、促发展并重转变。

三、将不新增隐性债务作为“铁的纪律”

蓝佛安强调，在解决存量债务风险的同时，必须坚决遏制新增隐性债务。财政部将会同相关部门，持续保持“零容忍”的高压监管态势，对新增隐性债务发现一起、查处一起、问责一起。

一是监测口径更全。财政部正会同有关部门健全信息共享和监管协同机制，全口径监测地方政府承担偿还责任的债务情况，动态分析、及时预警、防范风险。

二是预算约束更强。将不新增隐性债务作为“铁的纪律”，持续加强预算管理，督促地方依法合规建设政府投资项目；对未纳入预算安排的政府支出事项和投资项目，一律不得实施，坚决堵住地方违法违规举债的途径。

三是监管问责更严。强化收集新增隐性债务线索，及时掌握违规举债新手段、新变种，推动监管从事后“救火补漏”向事前“防患于未然”延伸。严格落实地方政府违规举债问责制。

同时，将不断完善地方政府债务管理，加快建立同高质量发展相适应的中国特色债务体系。

四、我国政府还有较大举债空间

蓝佛安表示，总的看，我国政府还有较大举债空间。从国际比较看，我国政府负债率显著低于主要经济体和新兴市场国家。从举债用途看，我国地方政府债务形成了大量有效资产。我国地方政府债务主要用于资本性支出，支持建设了一大批交通、水利、能源等项目，很多资产正在产生持续性收益，既为经济高质量发展提供有力支撑，也是偿债资金的重要来源。

2. 【央行发布三季度货币政策执行报告】

11月8日，人民银行发布2024年第三季度中国货币政策执行报告（以下简称《报告》）。《报告》指出，人民银行坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真落实党中央、国务院决策部署，稳健的货币政策灵活适度、精准有效，加大逆周期调节力度，为经济回升向好创造了适宜的货币金融环境。

一是保持货币信贷合理增长。2月、9月两次下调存款准备金率共1个百分点，释放长期流动性约2万亿元，并综合运用公开市场操作、中期借贷便利、再贷款再贴现等工具，开展国债买

卖操作，保持流动性合理充裕。促进信贷均衡投放，盘活低效存量金融资源，提升服务实体经济质效。

二是推动社会综合融资成本稳中有降。1月下调支农支小再贷款、再贴现利率0.25个百分点，7月、9月下调公开市场7天期逆回购操作利率共0.3个百分点，继续推动存款利率市场化，引导贷款市场报价利率（LPR）等市场利率下行。

三是引导信贷结构调整优化。出台房地产支持政策，降低存量房贷利率，统一首套房和二套房的房贷最低首付比例，优化保障性住房再贷款；创设证券、基金、保险公司互换便利与股票回购、增持再贷款，支持股票市场稳定发展；推进科技创新和技术改造再贷款使用进程，加大对大规模设备更新和消费品以旧换新的金融支持；放宽普惠小微贷款认定标准，扩大碳减排支持工具支持对象范围，落实好存续的结构性货币政策工具。

四是保持汇率基本稳定。坚持市场在汇率形成中起决定性作用，发挥好汇率对宏观经济、国际收支的调节功能，保持汇率弹性，强化预期引导。五是加强风险防范化解。健全金融风险监测评估，稳妥有序推进重点领域风险和重点风险项目处置，有序推进金融支持融资平台债务风险化解，强化金融稳定保障体系建设。

总体看，今年以来中国人民银行坚持支持性的货币政策，有力有效支持经济回升向好。金融总量合理增长，9月末社会融资

规模存量、广义货币 M2 同比分别增长 8.0%和 6.8%，前三季度新增人民币贷款 16 万亿元。

3. 【中央重申地方国有资本三个集中优化存量配置】

11 月 12 日，地方国企改革和监管工作视频会议召开，中共中央政治局委员、国务院副总理张国清出席并讲话。他指出，要推进国有资本“三个集中”，推动国企进一步突出主业、聚焦实业，当好长期资本、耐心资本、战略资本。2023 年 7 月，国务院国资委在国有企业深化转型升级研讨会上提出了“三个集中”的战略方针，即推动国有资本向关系国家安全、国家经济命脉的重要行业和关键领域集中；向关系国计民生的公共服务、应急能力、公益性领域集中；向前瞻性战略性新兴产业集中。如何实现“三个集中”？中国企业改革与发展研究会研究员吴刚梁表示，国有资本布局优化并不是国企在“三个集中”领域内新增投资，而是对存量国有资产进行优化配置，包括剥离“两非”（非主业、非优势）、“两资”（低效、无效资产），投资关键领域和重要行业、国计民生领域、战略性新兴产业，以及进行战略性重组、专业化整合等。

4. 【发改委强调须构建以内需为主导的国内大循环】

国家发改委日前发文表示，构建新发展格局必须依托强大的国内经济循环体系和稳固的经济基础。对比国际经验，大国经济普遍以内需为主导，内部可循环。英国早在工业革命时期，通过政策扶持制造业和技术创新，实现国内市场的快速工业化。而当今美国、德国、日本等大型经济体，也已建立起以内需为主导的

经济体系。中国作为超大规模经济体，具备构建国内大循环的坚实基础。国家发改委强调，从需求侧看，中国拥有 14 亿多人口，人均 GDP 突破 1.2 万美元，市场潜力巨大。从供给侧看，中国拥有全球最完整、规模最大的工业体系，是制造业第一大国。未来，中国经济循环将更加依赖国内市场主导，充分发挥超大规模市场需求和完备产业体系的供给优势。要实现这一目标，必须牢牢把握扩大内需这一战略基点，推进供给侧结构性改革与扩大有效需求协同发展。通过进一步挖掘内需潜力，强化消费的基础作用和投资的关键作用，推动形成消费与投资相互促进的良性循环，从而构建强大的国内经济循环体系，稳固经济基本盘。国家发改委强调，这不仅是中国自身发展的战略需求，也有助于应对外部冲击和外需下降的风险，确保大国经济在极端情况下的基本稳定。这一战略布局科学回答了“为何要以国内需求为立足点”“如何构建强大内需市场体系”等关键问题，为未来中国依靠内需稳固经济提供了逻辑支撑和前进动力。

5. 【有关支持房地产市场的税收优惠政策落地】

财政部、税务总局、住房城乡建设部发布《关于促进房地产市场平稳健康发展有关税收政策的公告》，明确多项支持房地产市场发展的税收优惠政策。公告明确，加大住房交易环节契税优惠力度，积极支持居民刚性和改善性住房需求；降低土地增值税预征率下限，缓解房地产企业财务困难。契税方面，将现行享受 1% 低税率优惠的面积标准由 90 平方米提高到 140 平方米，并明

确北京、上海、广州、深圳 4 个城市可以与其他地区统一适用家庭第二套住房契税优惠政策。调整后，在全国范围内，对个人购买家庭唯一住房和家庭第二套住房，只要面积不超过 140 平方米的，统一按 1% 的税率缴纳契税。土地增值税方面，将各地区土地增值税预征率下限统一降低 0.5 个百分点。各地可以结合当地实际情况对实际执行的预征率进行调整。此外，明确与取消普通住宅和非普通住宅标准相衔接的增值税、土地增值税优惠政策，降低二手房交易成本，保持房地产企业税负稳定。增值税方面，在城市取消普通住宅标准后，对个人销售已购买 2 年以上（含 2 年）住房一律免征增值税，原针对北京、上海、广州、深圳 4 个城市个人销售已购买 2 年以上（含 2 年）非普通住房征收增值税的规定相应停止执行。土地增值税方面，取消普通住宅和非普通住宅标准的城市，对纳税人建造销售增值额未超过扣除项目金额 20% 的普通标准住宅，继续实施免征土地增值税优惠政策。

6. 【证监会部署推动资本市场全面深化改革】

中国证监会主席吴清日前在上海召开两场行业机构座谈会，与证券公司、公募基金和私募基金负责人代表深入交流，听取意见建议。与会代表围绕进一步落实资本市场“1+N”政策体系与制度规则，全面深化资本市场改革，统筹用好股债融资、并购重组等资本市场工具，增强多层次资本市场体系综合服务能力，强化资本市场立体化追责，规范资本市场信息传播秩序等方面提出了具体建议。吴清强调，证券基金机构是资本市场重要的中介机构、

专业服务机构，在进一步全面深化资本市场改革、促进资源优化配置、推动企业发展壮大、服务中国式现代化进程发挥着重要作用。要深刻把握党的二十届三中全会对资本市场作出的重要部署和要求，进一步坚定信心，坚持办好自己的事，更好发挥连接资本市场各参与方的关键纽带作用；加快提升投行、投资、投研等专业能力，培育核心竞争力，有效服务投资融资等各方需求，促进市场功能更好发挥；提高内控和治理水平，履行好合规把关责任，加强对创新产品的风险控制，助力市场平稳运行；处理好功能性和盈利性的关系，健全投资者保护工作机制，加强投资者服务；对标对表“五要五不”的要求，合力塑造良好行业文化；要跳出行业看全局，更加积极参与进一步全面深化资本市场改革，主动建言献策，抓好制度落地执行，共同保障改革取得预期成效。

7. 【新版《反洗钱法》对监管提出更高要求】

历经全国人大常委会三次审议后，最新修订的《中华人民共和国反洗钱法》（下称《反洗钱法》）正式对外公布，并将自2025年1月1日起施行。其主要修订内容包括明确反洗钱工作的基本原则和工作要求；完善反洗钱的定义；加强反洗钱监督管理；进一步细化反洗钱义务规定；完善反洗钱调查制度；完善反洗钱国际合作相关规定；完善法律责任。在加强反洗钱监督管理方面，修订后的《反洗钱法》明确职责分工，规定国务院反洗钱行政主管部门负责全国的反洗钱监督管理工作，其派出机构在法律授权范围内进行监督检查。国务院有关金融管理部门、有关特

定非金融机构主管部门在各自的职责范围内履行反洗钱监督管理职责。有关特定非金融机构主管部门根据需要，可以请求反洗钱行政主管部门协助。各有关部门要加强反洗钱工作的相互配合。《反洗钱法》还提出设立反洗钱监测分析机构，要求其健全监测分析体系，提高监测分析水平，按照规定反馈可疑交易报告使用情况；规定国务院反洗钱行政主管部门负责开展反洗钱资金监测，评估国家、行业面临的洗钱风险，及时监测与新领域、新业态相关的新型洗钱风险，并加强指导和支持反洗钱技术创新；明确反洗钱行政主管部门进行监督检查的措施和程序。

8. 【唐纳德·特朗普当选第 47 任美国总统】

美东时间 11 月 6 日凌晨，美国前总统、共和党候选人特朗普宣布其在 2024 年总统选举中获胜。特朗普此前曾是美国历史上第一位遭到两次弹劾的总统，并且也是首位卸任后被弹劾审判的前总统。在 2016 年首次当选总统后，特朗普在 2020 年竞选连任失败，然后于 2022 年再次宣布参选 2024 年总统选举。

在此前的选战中，特朗普以强有力的口号和激进的政策赢得了大量支持，尤其是在关键的摇摆州取得成功。他的竞选活动触及了许多美国选民关心的问题，包括移民、经济和国家安全等，引发了强烈共鸣。此外，特朗普在选举前的电视辩论中表现出色，成功攻击对手，为自身赢得了更多的支持。

特朗普的再次当选预示着美国政局将继续变动，未来的政策

走向及其对国内外治理的影响备受关注。