

受访人：东方金诚首席宏观分析师 王青 高级分析师 冯琳

4月7日国务院常务会议。一是研究推动外贸稳规模优结构的政策措施，针对不同领域实际问题，实施好稳外贸政策组合拳，鼓励各地出台配套支持政策，增强政策协同效应。二是决定延续实施国家助学贷款免息及本金延期偿还政策，进一步减轻家庭经济困难高校毕业生负担，不断优化完善相关稳就业政策，推动应届毕业生多渠道就业；三是适时出台务实管用的政策措施，进一步稳定市场预期，提振发展信心，巩固拓展向好势头，推动经济运行持续整体好转。

在美欧经济衰退风险增加、全球经济增长势头趋弱背景下，包括世界贸易组织（WTO）、国际货币基金组织（IMF）在内的国际机构纷纷预测，今年全球贸易增速将比上年有一定幅度的回落，订单不足正在成为我国外贸企业面临的主要挑战。

可以看到，1-2月以美元计价，我国出口额同比下降6.8%。作为全球贸易的“金丝雀”，韩国3月出口同比下降13.6%，降幅较上月扩大6.1个百分点。这样来看，我国3月出口同比也可能出现一定幅度的负增长。伴随美欧银行业危机带来信贷紧缩效应，未来一段时间海外经济下行压力有可能进一步加大，这意味着短期内我国出口将继续面临较大挑战。我们判断，这是本次会议研究推动外贸稳规模优结构政策措施的一个重要背景。

我们判断，短期内稳外贸组合拳将以对外贸企业进一步实施减税降费，强化金融支持为主，同时还会鼓励外贸新业态发展，以及着力降低企业管理外贸风险成本，增强外贸企业抗风险能力等。长期来看，我们认为稳外贸应当向深化改革与扩大开放要动力，这包括继续鼓励民间首创精神，为外贸新业态发展壮大提供较为宽松的政策环境。考虑到2022年RCEP落地对我国外贸增长的提振效应明显，今年我国会积极推动加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定和数字经济伙伴关系协定等高标准经贸协议，也包括签署一定数量的双边经贸合作协议等，进一步推动贸易便利化，并主动对照相关规则、规制、管理、标准，深化国内相关领域改革。

稳就业方面，今年高校毕业将达 1158 万，创新历史新高。2 月 16-24 岁青年失业率达到 18.1%，处在历史高点附近。我们注意到，近期政策面对平台经济、数字经济的支持力度在加大，而这些领域是吸纳高校毕业生的就业主力军。我们判断，政策面有可能阶段性出台有针对性的奖补措施，鼓励数字平台公司加大校招力度。

与此同时，接下来国企、央企以及部分事业单位也会扩大面向大学毕业生的岗位投放。最后，财政、金融及其他部门将出台更有力的措施，鼓励大学生自主创业或从事自由职业，多渠道缓解毕业季带来的新增就业压力。我们判断，在经济整体回升趋势下，特别是伴随平台经济、数字经济发展动能增强，今年高校毕业生就业安置的难度可控，后期青年失业率有望逐步下行。

在提振发展信心方面，近期全面降准落地，出台新一批减税降费政策，并正在为民营企业发展营造更为有利的舆论环境和政策环境。我们判断，下一步稳增长政策组合拳还会持续发力，这包括保持较高的信贷投放力度，推动基建投资延续接近两位数的较快增长势头，加大对房地产行业的定向支持力度，引导房地产行业尽快实现软着陆，以及持续改善营商环境，继续为民营企业发展营造有利的舆论环境和政策环境等。我们还预计，今年产业政策方面会积极推出有利于经济回升的政策，慎重出台有收缩效应的措施。这也是稳定市场预期，提振发展信心，持续巩固拓展经济向好势头的一个重要环节。