2026年11月23日 星期一 责编:苏鹏 美编:曹磊 TIANJINDAILY 天津日报

上津云客户端
看往期电子报

健全预期管理机制 提升宏观经济治理效能

蔡玉胜

名家看经济

“十五五”规划纲要提出,健全预期管理机制,将预期管理纳入宏观经济治理全过程。当前,我国经济正处在动能转换、爬坡过坎的关键节点,外部环境复杂多变,内部面临供强需弱等问题。我们要深刻把握当前经济预期变化的新特征,在加强预期管理中提升宏观经济治理效能,优化政策传导、稳定市场信心,确保经济社会高质量发展行稳致远。

一、我国预期管理不断向纵深推进的实践逻辑与理论逻辑

经济学中的预期,指各类经济活动主体在宏观经济运行的各个进程中,基于政策取向、市场波动、要素流动和数据反馈等,对未来趋势变化作出的预判。现代市场经济体系是建构在生产、流通、分配、消费过程中的复杂巨系统,无论是市场供给、消费需求、价格形成还是资源配置,各种实体经济活动与虚拟经济行为都离不开预期,都是建立在预期判断基础上的系统性行动,具有显著的“预期驱动”特征。社会预期具有未来引导性、多元参与性、广泛传播性、治理必要性和高度敏感性,影响着宏观经济运行的各个环节和流程,对稳定市场运行、引导经营主体行为、提升财政政策和货币政策的实施效果具有重要作用。

我国预期管理的纵深推进,具有深刻的实践逻辑和理论逻辑。从实践逻辑看,当前供强需弱矛盾依然突出,尤其是受外部环境变化和经济增长不确定因素叠加的影响,进一步加剧了政策传导的扭曲和虚假信息的扩散,保持经济稳定运行的压力增大。社会预期偏弱和有效需求不足已经成为制约宏观经济平稳运行的突出因素。解决发展信心问题,进而塑造经济增长的长期稳定性成为当前宏观经济治理的重要任务。建立在确定性基础上的发展信心,是宏观经济平稳运行的基本保证。这种确定性可以对冲外部形势动荡和内在经济波动,减缓各种经济风险的冲击和震动,而确定性的来源就是预期。因而,从预期管理的视角关注宏观经济运行,深化对预期管理的规律性认识,深入思考投资预期、消费预期、企业预期、居民预期等多维度的预期管控,将需求管理、供给管理和预期管理结合起来,不断健全预期管理机制,降低系统性风险,将短期波动转化为长期动能,将多元利益整合为共同利益,将制度优势转化为治理效能,是推动经济持续向新向优向好发展的重要保证。我国的预期管理机制,正是伴随宏观经济治理的不断深化,逐步从微观到宏观、从局部到整体,不断发展和完善。

从理论逻辑看,现代经济学体系已经将预期管理作为宏观经济政策的重要组成部分。以需求预期带动供给预期,影响价格机制和资源配置,进而推动经济景气指数变动,成为宏观经济分析的重要逻辑。基于经济系统中预期管理对财政政策与货币政策的影响效果,提升宏观经济治理效能需要将预期视为独立的影响经济运行的变量,根据预期产生的内在逻辑及预期变动规律,将其纳入宏观调控的总参数中,通过体系化和制度化实施,将政府的干预意图有效地转化为市场的增长系数。我国的预期管理立足于中国特色社会主义市场经济实践,建立在有效市场和有为政府的联合作用下。它有别于强调财政政策优先的凯恩斯主义,也不同于强调货币政策优先的新自由主义。我国预期管理理论的目标导向:一是坚持以人民为中心的发展思想,尊重人民主体地位,尊重人民首创精神;二是坚持社会主义市场经济改革方向,以权益保护稳定市场预期,以预期提振激发各类要素活力;三是依托国家和区域中长期规划做好预期衔接,保持政策连续性稳定性,彰显“一张蓝图绘到底”的制度优势;四是坚持政府、企业、社会多元主体协同联动,运用系统思维提升治理体系和治理能力现代化水平。因此,我国的预期管理机制建设,既关注政策供给,也关注市场需求;既关注宏观经济运行过程,也关注微观经营主体变化;既关注经济运行效率,也关注预期作用机理;既承认预期的主观能动性,又重视生产力与生产关系的客观现实性,为持续稳定市场预期、提升宏观经济治理效能提供坚实支撑。

二、加强预期分类管理,完善宏观经济治理体系

预期管理是宏观经济治理中的系统性工程,不但要把握财政政策和货币政策等工具的适时性、适度性和精准性,更要跳出市场、供需等传统宏观调控领域,从更高的视野进行谋划和布局,构建和完善预期管理框架体系。

第一,完善政府主体预期管理机制。科学有效的宏观政策,是稳定社会预期、防范化解经济运行风险、提振发展信心的关键支撑。该领域预期管理机制建设的重点在于以政策的科学性、稳定性、透明性为基础,通过精准传导和协同干预引导全社会形成稳定合理预期。为此,一是扩大预期管理的政府主体范围。预期管理主体范围应扩大到一系列具有宏观调控职能的部门和机构。鉴于政策实施需要地方政府的参与,地方政府及相关部门的预期管理职能不容忽视。应不断探索建立预期管理框架下政府主体分级分类管理的责、权、利体系,不断完善我国预期管理的组织实施机制。二是完善政府主体间的协同响应机制。推动构建多层次的政策协调体系,打破不同行政层级间的“孤岛效应”,避免出现政策对冲和信息冲突带来的“合成谬误”与“分解谬误”。统筹政策研究制定、发布实施和绩效审计等部门流程与时效,建立制度化会商和信息共享机制,统筹评估政策短期效应与长期影响,辩证把握稳与进、宽与严的关系,保持社会预期稳定。统筹考虑经济政策的国内方案与国际方案、全国方案与地方方案,有针对性地加强沟通协调,融合顶层设计与落地方案,打通政策落地“最后一公里”梗阻。三是加强经济政策与非经济政策间的相互配合。经济政策协同具有较好的实施经验和基础,但实现经济政策与非经济政策的协同,仍面临诸多深层次挑战。现阶段,非经济政策对社会预期的影响越来越大,需探索各类政策的协同与调控举措,放大政策组合效应,防止出现相互掣肘现象。四是增加政策信息传播透明度。逐步推动政务公开,明确政策信息发布的主体、渠道、内容和预期目标。对重大经济政策和民生政策的实施,通过发布会、座谈会、媒体宣传报道等多种途径,事前听取意见,事后收集反馈,科学评估市场意见和阶段性效果,加强政策传播监督问责,不断提高政府执行力和公信力。



第二,完善经营主体预期管理机制。经营主体是预期管理的重点对象,也是观察宏观经济走向的风向标和晴雨表,更是预期转换和预期实现的重要载体。该领域预期管理机制建设的重点在于通过不断优化市场环境、提升市场信心,引导经营主体稳定和提升投资预期,不断增强市场活力和创造力。一是提振民营企业市场预期信心。民营企业在解决劳动就业、增加居民收入和增强市场活力等方面具有重要作用。提升民营企业发展信心和民间投资活力,需以安全性为保障,化解企业在财产权、经营控制权方面的顾虑;以平等性为牵引,破除针对民营企业的隐性市场歧视,放宽中小企业市场准入门槛;以集成性为抓手,强化网络技术服务供给、完善创新创业支持体系,推动特色产业链式发展,营造优质服务环境;以包容性为取向,缓释创业风险,强化创业技能培训、开展创业风险引导教育,健全创业保险体系,营造鼓励创新、宽容失败的良好发展环境。二是发挥国有企业稳定市场预期的作用。国资国企在重要行业和关键领域具有压舱石的作用,是稳定市场预期的主力军。推动国资国企践行职责使命,切实担负起稳定宏观经济运行的重要责任。健全现代企业制度,以新型生产关系的构建促进新质生产力发展。把厘清权责边界作为构建科学决策机制的重要任务;把提高企业决策质量和水平作为完善市场化经营机制的核心内容。在产权保护、股权合作、产业链供应链稳定、协同创新等方面,彰显国有企业责任担当,引领带动各类企业协同发展,为稳定市场预期提供有力支撑。三是充分激发各级各类社会组织参与预期引导的活力。积极发挥行业协会等多方作用,凝聚预期引导协同合力。依托工商联、商会、市场中介机构等力量,搭建平台、织密服务网络,围绕合同履约、劳资纠纷调处等事项提供专业化咨询、指引与调解服务,增强企业认同感与归属感,提振经营主体发展信心,激发内生发展动力。

第三,完善公众主体预期管理机制。公众主体的预期管理是我国预期管理机制的核心构成。该领域预期管理机制建设的重点在于稳定和提振居民消费预期,充分释放社会消费潜力,发挥消费对经济发展的基础性作用。一是构建提升居民消费预期的长效机制。以提升居民收入预期、提高劳动就业预期、稳定社会保障预期为重点,从居民收支两端实施一揽子提振消费预期的政策,营造收入持续增长、物价长期稳定、社会保障不断优化的氛围,从根源上消除居民不愿消费的心理顾虑。进一步优化消费环境,创造条件推动假日消费、休闲消费、夜间消费、网络消费等多元消费。持续完善城乡消费基础设施布局,补齐商圈、休闲街区、物流配送等配套短板,规范市场经营秩序,健全消费维权机制,切实保障消费者合法权益。顺应居民消费升级趋势,丰富消费供给业态,培育特色消费场景,推动线上线下消费深度融合。统筹抓好消费场景安全管理,兼顾活力激发与风险防控,持续释放多元消费活力,以丰富多样的消费供给稳定消费预期,充分发挥内需拉动经济增长的基础性作用。在此基础上,依据收入、物价、储蓄变动情况,逐步构建“兜底支撑、区间提醒”的消费预期管控机制。二是提升公众预期变动测量准确度。从模糊定性研判转向精准量化测度,是做好公众预期管理的前置条件。当前我国公众预期定量调查在调查方法、覆盖范围等方面尚有短板,公众预期评估的全面性、准确性有待提升。要从完善公众预期评价机制着手,拓展统计调查覆盖范围,把更多反映公众预期变化的信息纳入高频复合调查统计体系,依托大数据、人工智能技术提升调查频次,改进分析模型,持续提升预期评估精准度。三是探索建立公众预期调节机制。统筹做好预期引导与预期调节,是健全预期管理机制的重要抓手。公众预期相较于政府、企业预期,具有更强的波动性、离散性,更有必要实施适时调节。要发挥景气指数、收入指数、物价指数、信心指数等指标工具对公众预期调节的支撑作用,精准把握各类指标与市场预期、风险演化的关联特征,前置干预影响指标走势的关键因素,依托指标信号传递调控导向,健全预期引导实施机制,强化舆情引导与政策沟通释疑能力。

持续巩固经济回升向好势头,必须把预期管理摆在更加突出的位置,精准实施预期引导,持续健全宏观经济治理体系、提升宏观经济治理效能。以宏观政策的确定性对冲市场运行的不确定性,以各类主体协同联动提升逆周期调节实效性,以实体经济发展厚度、科技创新热度、民生改善温度筑牢稳定社会预期的根基,进一步改善市场预期、增强社会信心。

(作者为天津社会科学院副院长、研究员,中国区域经济学会副理事长)

以全生命周期理念推动算力逐绿向新

李 婷

算力正成为数字经济的“新电力”,然而,算力产业的高速扩张带来了极为突出的能耗压力,绿色低碳转型的紧迫性日益凸显。推动算力逐绿向新,是一项系统工程,必须树立全生命周期理念,把绿色要求贯穿规划、设计、建设、运营、循环处置等各环节,坚持统筹发力、协同推进,统筹算力供给保障与节能降碳约束,持续优化能源结构,推动算力产业绿色化、集约化发展,加快构建算力产业绿色低碳可持续发展格局。

一、统筹空间布局,夯实算力逐绿的先导基础

空间布局是绿色算力的前置性门槛。数据中心一旦落地,当地的能源结构、气候条件、水资源禀赋和用户距离,往往就转化为长期运行中的固定约束。推动算力逐绿,必须把空间布局作为第一道关口,把绿色效益这笔账算清楚。要坚持与能源资源禀赋相适配,统筹算力布局与绿电消纳,推动算力设施向绿电富集、气候适宜、冷却条件优越的区域集聚,实现本地绿电优先供应、就地消纳。要深入实施“东数西算”工程,加快构建全国一体化算力网,推动跨区域算力资源统筹调度、错位协同,避免同质化竞争和一哄而上。要坚持集约集聚发展,依托国家算力枢纽节点和国家数据中心集群,高水平建设绿色算力产业园和先进计算集群,推动数据中心由“散点分布”向“集群集约”转变,统筹土地、电力、网络等配套要素,提升集约利用与共建共享水平,以集群化发展带动绿色技术规模化应用。同时,项目规划前期就要把电源配套、电网接入通道、绿电消纳空间通盘考量,坚决防止脱离实际盲目布点,从源头上把好绿色算力“入口关”。

二、严把设计关口,拧紧全生命周期降碳的“总闸门”

能效底线能否稳住、后续改造成本能否压下来,关键在前期方案。在设计阶段提前布局节能技术路线、能源配套方案,往往可以省去投运后改造的高额成本,是事半功倍的关键一环。新建算力项目要在方案编制阶段就树立绿色指标导向,优先选用自然冷源等节能路线,同步谋划源网荷储配套、绿电接入通道,从源头上规避投运之后能效改造难度大、绿电消纳不畅等问题。我国幅员辽阔,各地绿电资源禀赋差异明显,绿电保障路径也应因地制宜,在设计阶段把来源、接入方式、交易机制和消纳责任明确下来,把“绿电从哪来、怎么来、能不能持续”的问题弄清楚;把绿电接入与变配电布置、储能配置、负荷调节等一并考虑,避免出现“有绿电用不上、有通道送不进”的情况。水资源约束问题同样需要前置考虑,配套完善再生水利用方案,推进冷却水循环利用,强化冷却用水效率管理,在算力集聚与区域水资源承载能力之间求得平衡。要积极参与算力标准体系建设,推动绿色设计理念贯穿项目建设全过程,严格执行电能利用效率(PUE)等能效门槛和设备能效标准,逐步提升算力绿色化水平。



三、强化智能运营,打造绿色算力发展的“长效抓手”

运营阶段是算力设施能耗排放集中释放的阶段,也是绿色管控常态化发力的主战场。算力负载天然存在明显峰谷波动,低谷期部分算力虽已闲置,但服务器并不会随任务量减少而同步进入低功耗状态,冷却、配电系统也往往脱离算力需求空转,形成大量不必要的能耗。破解这一难题,关键是让运营真正“聪明”起来,运用智能调度,把“闲着的算力”与“空转的能耗”一并管理起来。要用好全国一体化算力网监测调度平台,完善算力资源调度机制,推动算力资源动态调配、错峰利用。一方面,对空载算力节点建立深度休眠管控机制,减少配电、制冷系统无效运转,提升电能利用效率;另一方面,积极参与算电协同实践,引导离线训练、批量数据处理等非实时计算任务向用电低谷时段迁移,依托峰谷电价、电力需求响应机制鼓励算力用户主动错峰用能。要推动算力园区建设一体化智慧运维体系,引入数字孪生、人工智能等技术,健全精细化能耗计量和碳排放核算体系,动态匹配算力负荷与供能、制冷系统的运行状态,对关键指标实时监测、自动优化,及时识别空转能耗,把节能降耗要求嵌入常态化运营流程,使绿色运行从理念倡导走向常态化落地。

四、完善循环处置体系,形成全生命周期低碳管理闭环

做好退役阶段的资源化处置,是补齐全生命周期绿色链条的重要环节。传统发展模式往往“重建设运营、轻回收复用”,算力设施的绿色价值局限于机房运行阶段。实际上,算力设备制造环节会产生大量碳排放,退役设备处置方式直接决定产业链整体绿色低碳水平,必须把“末端”当作“新起点”,让绿色低碳链条延伸到算力设施退役之后。要探索构建算力资源循环体系,推动算力园区余热就近供给周边产业、居民和配套建筑,实现废热资源化利用;建立算力设备分级流转机制,对性能衰减的算力硬件,有序引导从大模型训练转向推理、轻量化计算等适配场景,对报废设备开展芯片、稀有金属等关键部件的拆解再利用,延长设备生命周期,降低新增硬件带来的隐含碳排放;完善电子废弃物规范化回收渠道,推动配套耗材循环再生,将产品碳足迹、全生命周期评价纳入算力设备采购与处置管理。要加强绿色供应链建设,引导算力企业优先采购绿色认证设备、可回收易拆解产品,倒逼上游制造环节绿色转型,以绿色标准牵引产业链上下游协同降碳,构建“布局—设计—建设—运营—回收—再利用”的完整闭环,真正实现算力产业资源循环、环境友好。

从布局到设计,从运营到循环处置,绿色低碳要求贯穿算力产业全链条各环节。算力逐绿向新,不是一次性的技术攻关,而是一场贯穿全生命周期的系统工程。绿色算力既是算力产业高质量发展的内在要求,也是培育新质生产力的重要着力点。只有把高效、绿色、安全的要求落实到各环节、全过程,算力产业才能真正实现可持续的绿色低碳发展,为美丽中国建设注入源源不断的绿色动能。

(作者为天津市中国特色社会主义理论体系研究中心市委党校基地研究员)