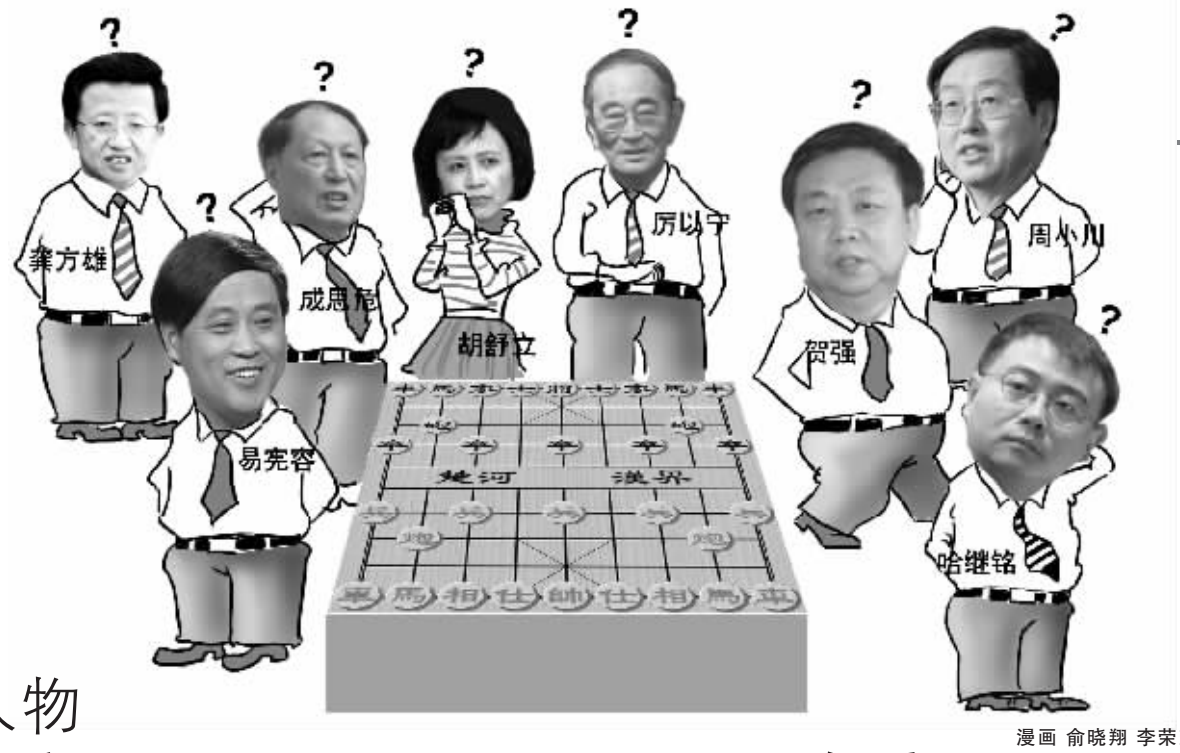
2008年是值得我们认真记取、认真回味的一年,也是留给我们极大精神财富的一年。中国经济领域、金融领域、资本市场领域发生了太多的故事,也激起了太多的情感;每个人都有新的收获,也可能留下一丝遗憾。

回顾是为了进步,深思是为了明年走得更好。本期推出的《八大预测人物》,是从众多作过预测的人物中遴选出来的。应当说,这些入选者在各自领域所作的预测都有其道理,有的道理甚至不为众人所深刻了解;他们所作出的预测,不管对错,都是一种公民表达,都是一种对公众的贡献。

盘点他们的预测和结果,并不意味着对他们个人进行全面评价,而是对客观形成的事实进行梳理,为广大读者提供一个参照。

《证券日报》供稿



漫画 俞晓翔 李荣荣

盘点2008 八大预测人物

龚方雄最神 周小川最偏

最偏离预测者 周小川

周小川,中国人民银行行长

从2003年起,周小川一直对中国经济运行中的通胀问题高度关注。至2005年,CPI逐步走高也应验了他的预言。2007年连续6次加息,10次上调准备金率,实际上已在实行偏紧的货币政策。2008年,实行从紧货币政策。

到今年3月份,根据企业经营的实际情况,一些专家学者开始对从紧货币政策执行的力度、节奏、重点方面提出建议。同时,人们对因国际资源、原材料价格居高不下导致的输入性通胀,已有新的认识,担心货币政策进一步收紧会伤害到中小企业的经营。

但是,从2008年初直到7月份,周小川"抑制通胀"的调门不断调高,一直坚持控制货币供应量和信贷过快增长。无论是年初南方冰雪灾害,还是5·12汶川大地震,都没改变他对通胀的担忧。

4月22日,央行会议认为,根据国内外经济形势和宏观调控任务的要求,央行要坚持从紧的货币政策,控制货币供应量和信贷过快增长。5月10日,周小川在陆家嘴论坛上演讲时表示,中国货币政策更加关心的问题是反通胀。

进入7月,国务院连续召开三次经济形势座谈会和中央政治局会议,将下半年经济工作的大政方针由"双防"转变为"一保一控"。宏观调控方向悄然变化。同时,从CPI数据走势上也可明显看出,该数据在今年2、3、4三月维持8%之上运行后从5月退回到8%以下,并开始进入下行趋势。此时,周小川还认为"提高利率仍然不失为对抗通胀的一种选择"。

8月15日,央行发布2008年二季度《中国货币政策执行报告》,继续认为"目前引发价格上涨的因素依然存在,通胀形势要高度关注"。9月16日起,央行迈出了下调利率和存款准备金率的步伐。至今已经连续4次降息,3次降低存款准备金率。

最新的11月CPI数据已下降到2.4%的水平,而刺激国内经济发展成为首要任务。此时,周小川关于提高利率对抗通胀的表态被连续大幅度降息无情地淹没。

最神奇预测者 龚方雄

龚方雄,摩根大通经济学家

8月19日,龚方雄抛出一份国家"救市"报告,称有关方面正在考虑的激励计划规模至少达2000亿至4000亿元,其中包括采取措施稳定资本市场。龚方雄还预期,政府会在下半年调低存款准备金率0.5%。

该报告发布1个月后,央行开始了一系列调降存款准备金的措施:9月16日,人民币存款准备金率下调1个百分点,汶川地震重灾区地方法人金融机构存款准备金率下调2个百分点;10月9日,央行宣布,10月15日起下调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点;11月27日,央行宣布从12月5日起,下调工商银行等大型存款类金融机构人民币存款准备金率1个百分点,下调中小型存款类金融机构人民币存款准备金率2个百分点。

距离龚方雄报告公布两个多月后的11月10日,国务院常务会议确定扩大内需、促进经济增长的十项措施。初步匡算,实施上述工程建设,到2010年底约需投资4万亿元。为加快建设进度,会议决定,今年四季度先增加安排中央投资1000亿元,明年灾后重建基金提前安排200亿元,带动地方和社会投资,总规模达4000亿元。

看起来,这些数字基本上与龚方雄的预测暗合了。而且,9月19日至今,决策层确实在不断出台各种措施对资本市场施以援手。对此,有业内人士推测,这种巧合或许是因为龚方雄作为外资投行经济学家比国内投行的经济学家有其获取政策消息的独特渠道,亦或是政策决策层有意通过外资投行之口于事前向市场透露口风?

不论怎样,我们不能不感叹龚方雄预测的神奇。

最超前预测者 厉以宁

厉以宁,全国政协委员、北京大学光华管理学院名誉院长

今年一季度,厉教授提出"治理通胀不能单纯靠提高银行利率来解决"。他对比了当前与1993、1994年间通胀的不同,坚持认为,货币政策是有局限性的。从紧的货币政策应先转型为结构性货币政策,采取综合治理办法。

经济政策的转向真正发生在下半年。其间,调降存款准备金率和利率被密集使用。同时,财政政策手段走上前台,在行业扶持振兴和提振民生正发挥越来越大的作用。

回头看厉教授的超前判断,我们不得不折服。

最亲民预测者 贺强

贺强,中央财大证券期货研究所所长,全国政协委员

2008年3月,他在议案中提议单边收取印花税。

贺强教授的呼吁终于在半年后曲折地成为了现实:

4月24日,证券交易印花税率下调至千分之一;

9月19日,将证券交易双边征税调整为单边征税,对受让方不再征税。

4月24日与9月19日,上证股指分别在3000点和2000点附近形成向上跳空缺口。这是市场和广大普通投资者对利好政策的最朴素回应。这其中,或多或少也有贺教授的一点心血吧。

最固执预测者 成思危

成思危,全国人大常委会前副委员长

去年12月,股指从6000点回落千余点,成思危坚持认为仍处牛市中,但已从"快牛"转向"慢牛"。今年1月,他再次重复这一观点。

3月20日,他表示,从2006年11月突破2245点算起,即使按目前的3800点计算,一年内升了1500多点。"从时间区间上讲,仍在上升,不能说进入熊市",

4月8日和12月1日,固执的老爷子依然在说,中国股市还是个牛市。

最机械预测者 哈继铭

哈继铭,中金公司首席经济学家

他通过对"猪价"、"人价"、"粮价"的观察分析,在2007年底中金公司研究报告中预测,明年人民币兑美元升值幅度将达10%。至年终时,人民币兑美元汇率将升至6.57元左右。他得出这一结论的理由是,2008年中国CPI将高达4.0%~4.5%,而人民币升值是最好的解决办法。

12月17日1美元对人民币中间价为6.8353元。以此计算,2008年以来,截至12月17日,美元兑人民币中间价由7.2996元升至6.8353元,累计升值约6.4个百分点。

对比预测值与最新数据可以发现,10%与6.4%,6.57与6.8353还是存在一定偏差。毕竟,今年发生了太多意外事情,这点误差还是在可以接受的范围里。

最书生气预测者 易宪容

易宪容,中国社会科学院金融研究所研究员

今年7月4日,易教授推出《楼市不可救、不需救、不能救》的宏文。在救与不救的口水对垒中,房地产行业终于等到了刺激房地产市场的一揽子政策措施的变化,12月17日,国务院常务会议部署促进房地产市场健康发展措施,更为振奋人心。

易教授的文章数据详实文字有力,表达了大众对开发商和房子的爱恨情仇,受到读者广泛肯定,并被誉为草根阶层的代言。但随着经济层面的变化,房地产作为宏观经济增长的支柱行业,以及它与上下游行业、金融体系的广泛密切联系,在刺激经济增长中的作用举足轻重,而使得在政策决策中不得不抛开一些感情色彩。

最冷酷预测者 胡舒立

胡舒立,《财经》杂志主编

她沿袭其一贯的"西式治市思维",在中国股市发展面临极大困难的时刻,主张政府不要救市。2008年4月,她在《财经》杂志上撰文《何必讳言"不救市"?》,文中提出"股市不应救,不能救,亦不必救"。一时间,市场上一些不明就里的人认为中央不会采取救市措施,纷纷表示出对中国股市的灰心。

事实上,中国证监会等有关部门对证券市场的制度建设脚步一直没有停歇。一些更加切实有力的多部门联手"救市"措施从9月18日证券交易印花税只向出让方征收和汇金公司将在二级市场自主购入工、中、建三行股票起密集出台。

资本市场已经成为中国经济的有机组成部分,当其遭遇困难时,救与不救,应已不言自明。

小幽默

什么是经济学家?

■为什么发明了占卜

这样就可以让经济学成为合理的科学。

■要多少个经济学家才能把一个坏灯泡换掉

八个。一个把灯泡装上,其他的人负责保持的东西(条件)不变。

■要多少个经济学家才能把一个坏灯泡换掉

一个也不用。要是灯泡坏了,市场机制自然会把它更换。

■要多少个经济学家才能把一个坏灯泡换掉

只有一个。他肯定是喝醉了。

■要多少个经济学家才能把一个坏灯泡换掉

两个。一个去证明梯子的存在,另一个换灯泡。

■什么是经济学家

一种失败的数学家,试着去预测澳大利亚的袋鼠数量,但却从不问袋鼠是什么的人。

■你能告诉我经济学家什么时候会撒谎吗

他们嘴唇在动的时候。

■经济学家是干什么事的

短期内做很多事,但长期而言一事无成。

■数学和经济学的分别是什么

数学难以理解;经济学则莫名其妙。

■为什么上帝创造了经济学家

为了让天气预报显得很准确。

上海证券专家来宁授课

教股民捕捉涨停先机

[illegible]

主办方:江苏操盘手

本次公开课为免费授课,为避免出现拥挤现象,股民朋友可以拨打:025-86899506提前预约。

• 12月21日(周日)上午9:30 大行宫大厦708室(中山东路147号)

• 12月21日(周日)下午2:00 中山大厦二楼博雅厅(中山路200号)