



一本郑经·郑作时(国内著名财经作家)

来自夏季达沃斯的宏观经济政策信号

本届夏季达沃斯受到了中外各种媒体不约而同的关注,是因为中国经济现在走到一个非常微妙的状态之下。我们在前面的专栏里已经提及,中国经济影响力已经波及全球,而它的进一步增长面临多种变数,同时政府干预的手段又比较传统,因此新一届政府领导人在这样一个全球经济盛会上怎么表态自然成为了洞察中国宏观经济走向的风向标。

一场公开的答问会,外加主旨演讲,出席达沃斯论坛的李克强总理基本上把本届政府进一步治理经济的思路讲得很清楚,同时也表明他自己非常自信的姿态。总结下来,以下几点信号已经比较明确。

首先,基本把经济增长的上下限勾勒了出来。国内经济未来的增长上限由通胀率决定,在通胀不超过3.5%的情况下,政府乐见增长;下限方面,GDP不能低于7%,出现低于7%增长的情况,政府可能会动用财政资金来加大投资,以期增加就业。

外媒纷纷提及,总体而言有深厚经济学基础的李总理,就个人而言的价值观是偏向自由放任的,因此政府对于经济增长率的中枢下调,很可能是在他的推动下取得的共识。但是看来政府仍对增长率一旦过低之后所带来的就业波动有很大的担心,因此,确保经济增长的下限是新政府面临的核心挑战。

正是如此,李总理对外界担心中国经济增长速率表现了非常自信的态度。他的说法是,现在进入的是中国经济奇迹的第二季:即由高速增长,转入中高速增长阶段。

事实上,来自对中国经济增长的另一种担心是:政府要获得某种速率的增长,其实不难,加大政府投入,增加货币供应,是很容易做到的。但代价是由公众的储蓄货币缩水承担的。难能可贵的是,李总理就这一点也有回应,即未来一旦需要政府投入,他承诺不轻易动用货币政策。

其次,李总理屡次提到改革是进一步的经济红利。怎么改呢?就经济增长的现实路径而言,本届政府已经可以看到的措施在他的讲话里也有提及。

在开放方面,推动自由贸易显然是核心改革手段。在夏季达沃斯前后,上海自贸区已经开始成型;在南宁的东盟峰会上,李总理也在大力推动以中国为首的东南亚自由贸易;在欧洲与中国的一系列贸易纷争当中,本届政府也表现出很清晰的支持自由贸易的倾向。

自由贸易对现阶段的中国来说有两个重大作用:其一是国际贸易支持国内巨大的产能释放,推动经济增长;其二是进口奢侈品释放国内已经形成的富裕阶段对于奢侈品的需求,同样支持经济增长。上海自由贸易区的建立,显然适应后者,不过,我们也看到本届政府花了更多精力的,是在推动全球的自由贸易——中国显然是全球范围内最需要自由贸易的国家之一。

另外当然是国内经济的内部改革方向。李总理的答问和访谈,总体来说也体现了向市场经济进一步迈进的坚定方向感。简化和约束行政管理权限、降低税收、降低政府准入门槛,用这三个核心点基本可以概括未来改革的方向。

这三个方向,都是释放国内经济活力的要点。

就现阶段而言,国内对经济活动当中的公平性质疑不少。核心就在于在经济活动的各个行业之间,准入门槛和税负的差异相当大。准入门槛高至只有政府批准方可进入的金融、石化、通信等行业,获得了丰厚的垄断利润而自身进步缓慢,而全面开放的竞争性行业除少数优势企业外,企业利润下降,员工收入微薄。全社会对这种不公平竞争的诟病不少。因此把前述三个方向的变革提到政府承诺的高度上,确实会释放改革红利。

从效果看,资本市场率先对李总理的讲话做出积极反应——夏季达沃斯召开的几天内,低迷不振的A股市场以两百点的上涨欢迎李总理的讲话。不过可以预期的是,未来一段时间内,这种上涨将经过复杂的调整,直至两个月后的中共十八届三中全会。

而其中的原因,就在于总理的表态,涉及大量对政府自身的改革。一旦这种改革能成为共识,中国经济的精彩第二季,才会真正地转变成成为增长。这种共识,习近平总书记在其履新之初就明确地表达过:

“人民对美好生活的向往,就是我们的奋斗目标。”

声音

新民周刊:李克强说,经济下行时用短期刺激政策把增速推高不失为办法。但是权衡利弊我们认为这样无助于深层次问题的解决。因而选择了既利当前、更惠长远的策略,保持宏观政策的稳定。“中国经济发展的奇迹已进入提质增效的‘第二季’,后面的故事会更精彩。”

民营经济报:与以往的达沃斯一样,今年世界经济论坛已经评选出36家“技术先锋”,这些“技术先锋”目前看来仿佛还是一个正处在萌芽状态的“小微公司”,其技术让外界感觉仿佛“不可能”“令人难以置信”,然而,也许在不久的将来,你将受用于这些不可思议的技术。

大连广播电视台:“中国向消费型国家转变”电视会议上,林宇指出,因为创新在本质上拉动消费,它受到鼓励。但知识产权能否得到保护、市场竞争是否公平、创业者是否有足够的安全感才是关键问题。没有安全感,也就失去了稳定持续的发展。

财新网:李稻葵:未来十年中国仍将成为全球经济增长引擎。中国已深度融合在全球经济中,中国会极大影响其他经济体。随着全球经济形势逐渐改变,未来经济增长引擎在新兴市场。

财经杂志:中欧商学院副院长苏理达:中国对外投资增长非常快,但中国的公司在海外运营非常困难。走出国门,要有一些竞争优势,要适应不同环境,须有国际管理专长,但中国企业这方面很匮乏。所以,走出国门时要慢些,不要太快。对外投资,管理是最大的挑战。

一周数字

20南京富豪 9月11日,胡润百富榜再出新榜单,“地产大王”王健林以1350亿元身家,首次坐上中国首富宝座,财富创历年新高。从上榜富豪的居住地排名看,北京富豪最多,有140人。南京位居第十,有20个上榜富豪住在南京,其中张近东身家395亿,成江苏首富。

35%大幅提升 北京时间9月11日凌晨消息,世界最大的豪华车制造商德国宝马汽车公司周二表示,8月在中国市场的销售量有35%的大幅提升,速度超过了主要竞争对手梅赛德斯奔驰以及奥迪。宝马声明指出,8月在中国交付了34166辆新车,同比增长了35%。并预计中国市场会在2013年超越美国,成为其最大的单一市场。作为著名的3系列和5系列轿车的制造商,宝马汽车正在寻求中国政府的批准以开始沈阳组装厂的第三期工程,希望借此将产能提高至每年40万辆。

2.3%股票暴跌 苹果正式对外发布iPhone5s和iPhone5c两款手机,中国大陆第一次入围首发市场,本月20日同步上市。但这场备受关注的发布会却只有惊没有喜——苹果披上彩色塑料外衣走下神坛、中国版售价高于预期让人感到吃惊,而缺乏创新的新产品本身并没有让果粉感到欣喜。最终,这场让人充满期待的新品发布,沦为了一场唾沫横飞的吐槽大会。发布会当天,苹果公司股票价格下跌2.3%。

10元降幅 国庆黄金周即将来临,南京市物价局明确表示,今年国庆期间南京景区门票不仅不会涨价,其中阅江楼门票还将由40元降至30元。如果有景区擅自涨价将会受到严厉查处。

微观点

“地王”有选择有判断有纪律

@孙宏斌(融创中国董事长)

融创昨天参加了苏杭渝七块地的拍卖,拿了重庆一块价格合适的低密度地,放弃了杭州华家池和苏州金鸡湖价格远超预期的地。我一直对房地产市场悲观,因为房地产行业不可能在经济下滑压力巨大的环境下一枝独秀。需要慎重选择,我们选择一线城市核心地段高端精品,我们有选择有判断有纪律,执行得也很坚决。

我国的失业压力是结构性的

@范剑平(国家信息中心首席经济师)

我国5%失业率是经济大国中最低的。一般都会有6%-7%的自然失业率,充分就业就是指失业率低于自然失业率而不是100%就业。低于自然失业率时工资成本会上升,而美国前几年失业率超过8%,工资水平是下降的。我国的失业压力是结构性的,动手能力低的大学生和无技术的民工供过于求,高级技工和工程师短缺。

行政税制不改革,城市化必走歧途

@蔡鸿岩(楼市传媒董事长)

前年北京某区的某央企纳税大户因扩充需要托我寻找新的办公楼,在另一个区找到了很适合他们的独栋,原所在区的领导听说之后,开出各种条件挽留。北京是城市化能否良性推进的典型——大城市聚集优质资源不愿放弃,导致人流资金流全部指向大城市。行政体制和税制改革如不率先进行,城市化必走歧途。

为“自主”建立一个封闭系统是误区

@英才杂志

在任正非看来,“自主创新”本来就存在一个误区:很容易为了“自主”而建立一个封闭的系统。“为什么一定要自主,自主就是封建的闭关自守,”任正非表示,“我们一定要建立一个开放的体系,特别是硬件体系更要开放。不开放就是死亡。”

(以上观点摘自各大微博,标题为编辑加注。)整理/现代快报记者 吕珂 杨坤 刘果