

宏观经济6人谈

本报记者 崔吕萍

全国政协委员、南方科技大学代理副校长金李:

中低收入人群更需要理财

记者:现在很多中低收入家庭还处于“你不理财、财不理你”状态,这一现象该如何突围?

金李:的确,目前财富管理对中低收入人群的覆盖不足,提升了财产性收入的差异。富人通过先进的工具,财富快速稳健增值。而中低收入者财富很难增值,而且管理不当存在巨大风险。同时,随着老龄化少子化问题加剧,人口抚养比提升,童年贫困和老年贫困问题凸显。过去主要通过社会工程,即加强二次三次分配。我认为还可以配合以金融工程,调动更多社会资源。

根据诺奖得主莫迪格利安尼的生命周期理论,最容易产生贫困的是一老一小。

原生家庭的贫困影响孩子一生的发展。同时生不起、养不起的问题也会抑制年轻人的生育意愿。这些都可以通过合适的金融手段缓解。比如对符合条件的低收入家庭提供育儿教育贴息贷款,以孩子名义申请,由家长代管,主要用于子女养育过程中的开支,保障儿童在人生早期阶段获得公平发展机会。

同样道理,可以通过社会工程和金融工程相结合,更好解决老年贫困问题。在有关部门支持下,我们正在做关于养老信托的探索。在最近一次行业内部座谈会上,参会信托公司一致呼吁,希望能降低信托服务的门槛,让那些较为稳妥、有风险防控措施的信託产品,真正进入普通老百姓家庭。

全国政协委员、光汇石油创始人薛光林:

任何时候都要加强战略物资储备

记者:您一直密切关注国际油气等重要战略物资走势。围绕近期煤炭保供稳价工作,您有哪些建议?

薛光林:过去十多年来,我多次在全国两会期间呼吁——国家需要加大力度在低价时进口石油、天然气、煤炭、铁矿石,以此作为战略储备。能源是社会和经济发展的驱动力,要逢低价时加大力度进口,一旦国际

市场价格拉高,就动用我们的储备,作为调节国际价格的重要手段,提升我国在国际大宗商品市场的定价权和话语权。

目前,我国尚未完全建立起四大战略资源的储备体系,在此背景下,当国际大宗商品价格持续飞涨时,国内能源供应也变得紧张起来,造成国内企业生产成本上升,引起市场的广泛关注。

为此我提议,构建起四大战略资源的储备体系,尤其是在低价时加大力度进口战略资源。其实,这件事真正操作起来并不难,逢低价买入,同时国家多建一些油气的储备库,而铁矿石和煤炭放在露天也能储存。这样一来,当国际市场价格升高时,就动用我们的储备来调节国际价格,节省国家的外汇支出。

全国政协委员、恒银金融科技董事长江浩然

煤炭上下游需联动“破局”

记者:9月工业增加值同比增速由5.3%回落至3.1%,两年平均增速由5.4%回落至5.0%,有人说这是在能耗双控前提下追求高质量发展的一个“阶段性考验”。围绕这一话题希望听听您的建议。

江浩然:聚焦于工业生产,我认为电力供应仍是核心问题之一。建议在保民生的前提下,从上游煤炭供应、下游供电企业政策两方面进行联动“破局”。

在煤炭供应方面,我不认为它不是一个独立课题,仅受限于外部价格因素,而是要从优化内循环的角度,着眼于“双碳”目标,加强内需供应的稳定性 and 规范性,综合能源结构和产业结构来考虑。因此,建议利用市场化手段稳住大宗商品价格,严厉打击国内煤炭市场违规、投机交易行为,增加煤炭资源的灵活调度,出台弹性的中长期煤炭供应体制,进一步减轻电力企业压力。

在供电企业补贴方面,高企的煤炭价格已经影响了供电企业的热情,使其陷入了“两难”的境地,建议可根据各地方实际需求,由国家及地方进行补贴,增加部分“平价煤”的供应,同时不断完善阶梯电价改革,针对高耗能产业开放电价交易市场,用市场化手段调节需求,并对节能减排有较大贡献的企业给予一定政策或补贴奖励。用电企业也要合理规划产能,从细节入手多渠道节电省电,共渡难关。

居民储蓄率下降对经济的影响,这样应对!

全国政协委员、中国证监会原主席 肖钢

退休制度预测,我国人口抚养比将从2020年的0.68上升至2030年的0.88,居民储蓄率将进一步降低。

第三,居民债务增加。人民银行数据显示,2008—2020年,居民部门杠杆率由18.2%上升到72.5%。债务偿付压力增大使可支配收入受到影响,压低居民储蓄率。尤其是中青年家庭由于面临购房租房、子女教育等多方面支出压力,债务负担较重,储蓄率偏低。

居民储蓄率对宏观经济有直接或间接影响。一是储蓄率与经济增长高度相关,相互影响,储蓄率是影响潜在增速的重要因素。二是储蓄率与投资率的关系,两者之间具有稳健的正相关性,越大的经济体,投资与储蓄的相关性越高。中国投资率与储蓄率的相关系数高达0.8,储蓄率下降对于资本密集型行业的转型升级有不利影响。

居民储蓄与居民养老金财富关系十分密切。人口老龄化必然导致居民储蓄率下降,但养老金财富在积累增长,居民财富的结构发生很大变化。养老金财富可以弥补储蓄率下降导致的长期资金缺口。比如,美国居民储蓄率虽有18.7%,但养老金财富却相当于GDP的140%,居民储蓄有效转化为养老金财富,成为资本市场长期资金的重要来源。

我国面临的主要问题是,随着老龄化加剧,储蓄率下降,养老金体系不健全、不可持续的问题比较突出。我国过去依赖第一支柱,而第二支柱、第三支柱发

展面临诸多困难,许多省市养老金收不抵支,有研究预计,2036年左右,累计结余将耗尽,财政补贴规模越来越大,难以弥补养老金缺口。因此需要加快完善养老金制度改革,在财政支持和国有资产划拨的基础上,大力发展第三支柱,做好养老金制度的系统配套。

在储蓄率下降趋势中,还要注意研究居民储蓄的结构。从广义来说,居民储蓄可分为实物储蓄、金融储蓄和养老金储蓄三部分。现在实物储蓄占比过高(主要是房地产),金融储蓄占比较低,养老金储蓄很少。2019年中国居民财富配置于金融资产比重为20.4%,比美国低22.1个百分点;而配置于住房资产的比重达59.1%,高出美国28.5个百分点。未来需要通过调整结构来增加长期资金来源。

应对居民储蓄率下降趋势,必须转变经济增长方式,更多依靠创新驱动增长,减少对高投资、高积累模式的依赖。同时,加大向低收入群体的转移支付力度,提高社会保障的一体化水平,增加对公共卫生、教育、养老等公共服务支持力度,助力形成与经济水平相适应的储蓄—消费关系。

总之,居民储蓄率下降趋势是经济社会发展的规律性现象,关键是防范储蓄率下降过快对经济带来的负面影响,及时补充养老金储蓄,增加长期资金来源,优化居民储蓄结构,加快经济发展方式转变,促进经济持续健康发展。

中国经济高韧性仍然值得期待

本报记者 李元丽

低碳智能产品不断涌现。

谈及自己从事的服装行业第三季度发展时,吕培榕表示,统计数据显示,前三季度服装鞋帽针织品类商品零售额同比增长20.6%;在规模以上工业增加值的统计门类,纺织业的增加值同比增长了3.7%,这些都是可喜的增长数据。纺织业得以持续增长的重要原因,除了市场需求增长,还因为我国疫情防控措施得力,成为当下全球最安全的服装生产和供应基地。“但从整体上看,未来一段时间纺织服装行业需要着重关注供给侧的冲击。能源价格和化工产品

价格维持高位,全球供应链修复需要时间,供给侧冲击提升成本,对企业产生巨大压力,必须加大纺织服装制造企业扶持力度,稳住中国民生制造业的基本盘。”吕培榕强调。

展望未来经济发展形势,吕培榕表示,尽管三季度经济增速受到疫情、汛情以及基数升高等多种因素的影响有所回落,我国经济发展还是表现出了强大的韧性和活力。相信第四季度经济持续恢复、迈向高质量发展的态势不会改变,全年经济社会发展的预期目标任务应该可以成功完成。

分析经济要实事求是——中国经济怎么看之六十五

杨朝英

前三季度宏观经济数据公布后,各种分析纷沓而来。笔者认为,算命式的断言,于分析经济、指导实践并无益处,实事求是是指出运行逻辑才是正道。

首先,中国经济驱动力依然充沛。中国经济能够在疫情冲击下,率先实现复苏,并且为全球提供各种急需生活物资、医疗用品,工业体系健全固然是重要物质条件,中国经济所处发展阶段的内生动力、中国制度所激发的国人创造力则是不可或缺的软实力。一个14亿人争相向上的大国,必将产生磅礴的动力。特别是,中国每年创造的国内生产总值已经达到了百万亿元级别,对于全球经济而言,也必将产生巨大的影响。

其次,中国经济当前面临的压力很大但依然可控。比如输入型通胀压力。从去年下半年开始,国际市场大宗商品、原材料价格不断上涨,不断推高我国工业体系整体运行成本,给经济复苏带来沉重的压力。

仔细分析,这波行情有两个推手:一是全球疫情反复,形成全球性的产出缺口。国际货币基金组织估计,全球产出缺口达15万亿美元。面对如此巨大的缺口,上游产品价格上涨是正常商业逻辑。二是货币因素。其中,美元作为大宗商品计价货币,在历史罕见的量化宽松政策催动下,不断向全球市场输入流动性,成为推动大宗商品价格上涨的关键因素。当前,随着美联储不断释放加息信号,明年美元回收流动性成为大概率事件。加之疫苗接种率不断提高、药品研发不断推进等因素推动下,疫情防控正在迎来全球拐点,全球产出缺口缩小甚至消失大概率在明年就能实现。

最后,中国经济生态的自我进化能力正在增强。中国经济就像武大派传奇张三丰,身材虽然有些胖了,但身手却日益灵活,对环境的适应能力也在不断增强。突出表现在,我国不仅已经培养出一大批具有国际视野又深谙市场规律的企业家,还有一个强大、具有百年历史且有70多年成功执政经验的执政党,以及日益成熟的国家治理体系。

从以上三点出发,我们对中国经济的发展逻辑,没理由没信心。

连续四届打卡这场盛会,外商们图啥?

本报记者 崔吕萍

11月5日,第四届中国国际进口博览会将于上海“四叶草”开幕。谈及与进博会四年相伴的感受,这些企业的发言人会用“合作共赢的典范”“全球新品首发的首选”“营商环境优化看得见”来点评进博会这一舞台。

据进博会组委会介绍,消费品质区的“四朝元老”共13家。其中意大利德龙家电、日本松下电器、丹麦乐高、德国博西家电等品牌,早已成为中国百姓的“家庭成员”。

共赢源于真诚。每年进博会期间,乐高集团都会举行新品首发,包括乐高中国传统节日套装发布以及中国IP产品全球首发乐高悟空小侠系列。上海乐高乐园度假区项目被列入上海市重大外商投资项目,以及“十四五”规划重点建设项目之一,预计年内就将开工。

因进博会而品读上海、体味长三角、进而了解中国,这是很多外资企业的路线图。

第三届进博会,松下展示了与合作伙伴雅达集团在江苏省宜兴市开发的“雅达·松下社区”的推进成果,该社区以“健康智慧城市”为理念,致力于实现整体街区的健康生活。社区内的1170户全部使用松下的建材,导入松下的独有系统,该示范区已于今年7月完成建设并对外开放。

德国博西家电每一次参会都会“扩容”,今年更是扩大了参展面积,总面积达到612平方米。展会期间,博西家电将聚焦“绿色”和“智能”两大主题,带来更多首发电绿色、智能新品,为中国消费者带来高品质的健康、智能的家居生活体验,满足消费者在“新时代”对美好未来的向往。

而在技术装备展区,有9家“四朝元老”。其中,据丹麦格兰富公司相关人士介绍,该公司是一家全球性水泵及解决方案供应商,成立于1945年。从首届起连续三届参展进博会,在进博会期间分别与中建三局、辽宁交易团鞍山分团签署项目合作。

继上届进博会生物可降解绿色共混和挤出技术及应用发布后,今年,全球橡塑生产、加工机械和系统领先制造商德国克劳斯玛菲将在进博会首发《先锋生物降解塑料,共创绿色共混可持续未来》白皮书,进一步推动生物可降解技术的创新和应用,用科技的力量为“双碳”目标作贡献。

在服务贸易展区,多家外企表示,将以全方位、更为优质的服务,助力中国实现“双碳”目标。

纵观各方准备情况,我们有一种感觉,那就是,11月,黄浦江畔,又一场全球瞩目的盛会,即将拉开帷幕!

2021中国国际矿业大会在天津开幕

本报讯(记者 张原 李宇馨)以“多变合作,为了后疫情时代的发展与繁荣”为主题的2021中国国际矿业大会10月21日至23日在天津举行。

会议采用线上线下相结合的方式举行,主要活动包括开幕式、主题论坛和19场专题论坛、国家推介、项目推介和线上展览等,针对后疫情时代全球矿业面临的热点问题,为各方面专业机构、专业买家及观众提供全新交流平台和全方位服务。

中国国际矿业大会是国际矿业界把握市场动态、增进交流、对接合作的重要平台。据介绍,在今年矿业大会上,天津将展现绿色发展和清洁能源利用的最新成果,展示天津生态文明建设成就,包括绿色生态屏障建设、湿地保护、矿山修复、美丽海岸线的生态修复等。

据悉,大会同期举办的国际矿业展览会共设置280多个展位,展览面积达到3万平方米。其中,包括5个国家展台,分别是阿根廷、坦桑尼亚、乌拉圭、苏丹、赞比亚;6个省厅展区,分别是天津展团、新疆展团、陕西展团、辽宁展团、广西地矿、河北地矿;以及五矿、中金、中铝等211家企业展台。

构建公共政策协同的生成机制

刘尚希

加快结构性改革步伐

“总的看,经济持续恢复、迈向高质量发展的态势不断改变,有能力有条件完成全年经济社会发展的预期目标任务。”2021年前三季度成绩发榜时,国家统计局新闻发言人付凌晖这样表示。

大分过线,小分也不会太差。多位委员接受本报记者采访时表示,我们现在要的不完全是分数,而是筑牢高质量发展的基础。

全国政协常委、国投集团原董事长王会生:

不能盲目乐观,更不能掉以轻心

记者:总体上看,我国经济在持续恢复,完成全年任务压力不大。在这种时刻,我们应注意哪些问题?

王会生:尽管有诸多不确定因素困扰着我们,尽管整体上看我们是稳中有进的,但在我国经济恢复过程中,创新驱动还方兴未艾,中国经济的韧性还没有完全发挥出来。因此我想,越是困难的时候,越要坚定信心,越要齐心协力。

从今年以来政协调研的情况来看,各省份在控制疫情、克服灾害、创新发展方面都在扎实工作,下了大功夫。可以看到,凡是创新发展、转型发展、深化改革走得比较早的省份,今年的情况都有明显改善。

从投资公司的情况来看,源于过去十多年的转型升级、创新发展、深化改革,我们才取得了今天如此复杂的形势下,各项指标仍然大幅度提升、跳跃式的发展。

当然,我们不能盲目乐观,更不能掉以轻心。要把形势、困难和压力分析得更透彻一些,提高政策的科学性、预见性和有效性。实事求是,精准施策。在党中央、国务院的领导下,上下同心协力,共渡难关,就一定能够取得更大的成绩。

全国政协委员、北京希肯国际董事长安庭:

及时出台拓展演艺新空间规范标准

记者:旅游演艺市场受疫情冲击较大,而四季度又是往年文化消费比较活跃的时期。从抗疫情和维持文化消费市场运行角度出发,您能谈谈看法和建议吗?

当前,经济形势有好的一面,我国经济还保持一定的韧性,也有不太好的一面,经济脆弱性在加大,可谓形势严峻、风险不小。

当前财政货币政策保持了较好的连续性和稳定性,但多项公共政策接续叠加出台,产生了极大的经济影响。此外,长期积累的结构性问题,使双循环不畅,增长潜力下降,经济的脆弱性增大。我国的结构性问题,最突出的是城乡就业结构、人口结构的扭曲。我国城镇化率达到63%,说明在城镇工作和生活的人口在随着市场化的拓展而扩大;而我国农村户籍人口仍有55%,这说明我国人口大多数仍是“农民”身份,而不是市民。这说明社会转型慢于经济转型,以农民为主体的社会结构对经济循环中的供给和需求都会产生严重拖累。再比如市场结构,在城乡分治体制下,呈现出明显二元化特征,产权市场、劳动力市场、土地市场等要素市场都是分隔的。在多头审批、监管的体制下,债券市场至今是割裂的。诸如此类市场不统一,降低了资源配置效率。

几点建议:一是经济增长、减污降碳、数据安全、反垄断、共同富裕、回归公益性等公共性目标之间应构建协同的生成机制,防止各行其是,相互对冲,避免给市场带来更大的不确定性。

二是供给侧结构性改革应转向以结构性改革为重点,推动社会供需良性循环。推进结构性改革,应形成清晰的多级改革目录和实施方案,着眼于中长期,把经济改革、社会改革和治理改革有机结合起来,着力解决城乡分治带来的结构性扭曲与资源错配,增强经济韧性。

三是利用好降息的窗口期,发挥金融的现代经济核心作用。现代经济与金融日渐融合转变为金融经济,在这种条件下,可谓“成也金融,败也金融”。金融已经深度嵌入供给与需求,对促进供需进入良性循环具有关键作用。美联储量宽政策不可能一直搞下去,一旦转向,将会加大我国资本外流及人民币贬值的压力,留给我国政策空间的窗口期或正在收缩。降息是当前缓释风险、抑制经济收缩的关键一招。一方面,当前资本过剩,储蓄率高,具备降息的条件;另一方面,在高杠杆条件下,企业财务成本、政府利息支出压力越来越大,也迫切需要通过降息来对冲再融资风险,为货币政策传导减少障碍。对企业来说,假如降息一个百分点,其减负的数量规模远大于近几年的减税降费。为了更好地把握宏观政策的“时度效”,应考虑加快利率市场化改革,择机下调政策利率。

四是明年财政政策应适度加力,以对冲经济收缩风险,预测明年财政收入增速回落明显,广义财政收入的增长空间有限。实现稳增长目标,明年可考虑适度提升一般公共预算赤字率。应当调整政府债务结构,提高中央债务比重,在地方债务中适当加大一般债务比重。

(作者系全国政协委员、中国财政科学研究院院长)