

# 从李克强记者会看大陆 2014 经济政策

(徐洪才, 台湾《旺报》约稿)

在 13 日总理记者会上, 李克强再次提到 GDP 增长的预期目标是 7.5%“左右”。这是今年大陆经济政策与过去很大的不同之处。之前财政部部长楼继伟也解释, 今年的经济目标是三个一起考虑, 而且都用了“左右”的提法, 今年的经济增长如果是 7.3% 或 7.2%, 也可以算 7.5% 左右。

这表示大陆今年的经济成长目标是有弹性的, 不是说低于 7.5% 就不行, 更重要是 7.5% 背后的东西, 比如就业、民众收入、环保等问题, 说明决策者更关注 GDP 背后民生的改善。但另一方面, 也说明大陆今年经济面临的不确定性也不小, 决策者需要留有余地。

事实上, 以笔者的预计, 今年大陆经济还是会保持相对平稳运行的状态, 第一季度数据会相对较低, 但二三季度将回升, 全年预计还是在 7.6%~7.7%。虽然存在美国退出 QE 和自身地方政府债务的潜在风险, 但随着美国和欧洲经济复苏, 外部需求增强, 出口对大陆经济增长贡献将由“负”转“正”。同时, 大陆服务业比重上升, 特别是生产性服务业发展加快, 不仅会提高服务业对经济增长的贡献, 还会提升制造业价值链和竞争力。

如何支持 GDP 增长, 大陆会把主要着眼点放在激发市场内生活力, 例如在减少小微企业税负方面会给出新的举措。事实上, 李克强在记者会上也多次提到企业, 强调“去年新注册企业增加了 27.6%, 其中私营企业新增 30%, 这是十多年来最高的”, 说明市场活力正在激发。包括李克强提到改革开放之初, 通过推行“农业承包制”解决温饱问题, 也是表达了同样的道理。

此外, 从李克强记者会来看, 今年金融改革也将是大陆改革亮点。李克强明确表示, 要把财税金融改革作为重头戏, 要扩大金融行业市场准入。此前“两会”上金融改革的重大信号也在不断释放, 银监会主席尚福林首次披露民营银行将开展试点, 央行行长周小川则透露存款利率放开很可能在最近一两年就能够实现。

金融改革的最大目的是鼓励竞争, 改善金融服务, 降低金融成本, 引导金融合理配置, 今年看来确实有大的动作。除了上述内容, 资本项目对外开放也在加快推进, 人民币汇率形成机制可能扩大浮动范围, 增加弹性和市场对其的影响程度。人民币国际化将进一步加快, 促进离岸市场发展与扩大人民币的跨境使用。

现在上海自贸区内正在进行资本项目开放、利率市场化的试点，存款保险制度也肯定要推出，以鼓励金融体系的竞争，促进利率市场化，增强整个大陆金融行业的竞争力，同时又降低金融服务的成本，提高效率，这是金融改革最终的目的。

财税方面，房产税立法工作正在进行，中央和地方的税务关系需要理顺，以解决地方政府财权和事权不匹配的问题，确立地方主体税种，逐步摆脱对土地财政的依赖。此外，营改增税制改革也将进一步推进，在包括电信、金融等服务业中扩大范围，以总体降低企业的税费负担，激活市场活力。从政府工作报告可以看出，财政赤字做了适当扩大，这也是为了让财税改革能够顺利进行。

当前大陆某些地方政府债务存在期限结构错配的问题，短期资金长期使用，全世界都十分关注，这是一个风险隐患。大陆地方政府融资平台筹集的资金主要投资于市政建设和基础设施，这些都是支撑经济发展所必须投入的。虽然短期内投资回报较低，但是长期看有利于经济发展。通过政策创新和金融创新，比如发行长期市政债或者债务展期，短期流动性问题是不可以得到缓解的。

最后，从李克强记者会来看，国企改革也是今年政府工作的重点。目前大陆国有控股的上市公司吸收西方一些股份公司、上市公司的经营机制、治理机制，但是形似神不似，效率很低，存在一定程度的垄断，不利于市场的充分竞争，最终也不利于经济的可持续发展，所以现在重新提出发展混合所有制是有针对性的。

当局将对国有企业分类监管，在竞争性领域要大幅降低国有资本持股比例，让社会资本充分参与，特别是员工持股，包括高层管理层持股。另外，对国有资本监管更多地将从资本运营层面来考虑，按照市场规律办事，集团公司资产要整体上市，以打造完整的产业链。（作者为中国国际经济交流中心资讯部部长）