

全球二次探底 影响中国 GDP 不超 2%

政府、学者、专家及金融机构观点各有侧重

日前,汇丰银行发布四季度和未来对国内经济的预测。汇丰银行中国首席经济学家屈宏斌接受记者采访时表示,这一轮长达 12 个月的货币紧缩政策已经终结,进入四季度政策将会出现局部调整,迎来新一轮局部松动政策。

■ 联文

“国务院常务会议对中小企业贷款作了明确指示,保障建设资金融资政策也有所支持。”汇丰银行中国首席经济学家屈宏斌强调,局部松动不是全面松动,也不是过去 12 个月收紧政策的反向操作或者反转,而是保证总量政策基本稳定的情况下,对中小企业和保障房这两个领域着重适当放松。

屈宏斌指出,导致政策紧缩长达 12 个月政策终结最根本的原因是通胀见顶回落。“7 月份是这一轮通胀周期的顶点,预期 9 月份通胀数字维持在 6% 以上,见顶回落已成定局。”屈宏斌预计,10 月、11 月、12 月份通胀放缓更明显。不过,虽然有所回落,但 CPI 仍处于高位,这种情况下货币政策全面“松绑”的可能性不大。

进入四季度,各项经济指标显示我国经济增长有放缓态势。屈宏斌认为,这种持续放缓只是软着陆,局部松动政策足以确保软着陆实现。“我们预计 3 季度经济增长在 9% 左右,4 季度在 9%—8.5% 之间,明年即便考虑到出口再放缓,经济增长也能保持 8.5% 到 9%,硬着陆风险不大,不需要对政策进行大幅度的调整。”

中国贸易进入均衡状态 人民币升值需求减少

最近美国参议院不顾中国反对通过汇率法案,屈宏斌认为目前中国贸易已经进入基本均衡区间,加上人民币汇率非常接近市场均衡汇率,人民币未来没有大幅度升值的需求,也不应该大幅升值。

数据显示,中国的贸易顺差在过去几年已出现较明显的下降,“人民币汇改和金融危机以后中国内需的持续高速增长,使得中国贸易不平衡得到了大幅度改善。”屈宏斌表示,2%—3% 的经常项目顺差是可持续的均衡区间。这个状态下人民币没有被低估,没有必要明显升值。而是进入相对稳定的区间。

外国因素对中国未来经济不会带来太大冲击

屈宏斌指出,中国从全球金融危机以后对出口的依存度明显下降,出口占 GDP 的比重下降了 5 个百分点,进出口占 GDP 的比重从 7%—8% 下降到 2%—3%。因此,即便外国因素出现意外恶化状况,也不会对中国未来经济带来太大的冲击。“即便全球经济进入二次探底,对中国 GDP 的影响不超过 2 个百分点,(1.5—2 个百分点左右),远远小于 2008 年、2009 年的 4—5 个百分点的影响。”

专家预测经济软着陆 致明年 GDP 放缓

11 月 3 日—6 日,为期 4 天的第

七届北京国际金融博览会在北京举行。多名与会专家表示,明年中国经济增速或进一步放缓。

目前,发达国家社会经济动荡不安,中国经济自身面临着重大调整,经济走势扑朔迷离。央行货币政策委员会委员李稻葵在会上预计,中国明年经济增速可能进一步放缓至 8.5%。他表示,中国明年应继续维持当前的经济政策,并适当根据外部环境变化微调货币政策。

李稻葵指出,伴随明年推动粮食价格上涨压力的缓解,预测明年的物价增长速度会回落至 2.8%。他表示,“中国经济增长速度将不可避免地下滑,宏观政策态势应基本稳定,而不是大规模调整。在稳定的前提下,不断监测美国等国家变化,宏观调整经过两三年的调整逐步到位。”

国家统计局原总工程师姚景源则表示,拉动中国经济增长的“三驾马车”从去年到现在都遇到新情况、新问题。目前我国经济确实有下行的趋势,但并不意味着中国经济要硬着陆了。

“中国经济今年保持 9% 以上的增长没有问题。”姚景源说,中国经济经过 30 多年的改革开放,到了今天,速度问题已不是中国经济的主要矛盾,现在关键问题是增长的质量和效益,经济增长速度有所回落不是坏事,这个时候正是加大结构调整力度、转变经济增长方式的重要时机。

中国经济体制改革研究会副会长樊纲表示,中国经济已基本实现“软着陆”,明年将平稳增长,仍能保持 8% 甚至 8.5% 以上的增速。樊纲表示,经过一年半时间以来的房地产调控和货币政策的调整,中国经济已经基本实现“软着陆”。

此外,华融资产管理公司总裁赖小民认为,宏观调控政策不能绷得过紧,要增加政策的针对性、有效性,应该适当放开一些。

赖小民分析,“中国经济已经连续 30 多年保持 9% 以上的高位运行,现在让它降下来问题会很多。如果经济增长低于 7%—8%,工资开起来都很困难,根据中国国情还是要保持经济适当的增长。”

商务部数据显示 CPI 下行预期进一步增强

商务部近日发布的监测数据显示,10 月 24 日至 30 日食用农产品价格继续回落,这已是 10 月以来连续第三周回落,CPI 涨幅下行预期进一步增强。

商务部数据显示,上周 18 种蔬菜平均批发价格比前一周下降 2.2%,8 种水产品平均批发价格下降 1%。肉蛋类价格小幅波动,其中猪肉



和鸡蛋的降幅分别为 1% 和 0.6%。

商务部 10 月发布的当月各周食用农产品监测数据显示,除“十一”期间食用农产品价格小幅上涨外,此后连续三周回落。在这三周中,18 种蔬菜平均批发价格的降幅分别为 5%、2.5% 和 2.2%,猪肉价格的降幅分别为 1.2%、1.8% 和 1%。

专家认为,从 10 月食用农产品价格走势看,10 月 CPI 同比涨幅将在 5.3% 至 5.4% 之间,预计 11 月和 12 月 CPI 涨幅将继续回落到 4.8% 和 4.5% 左右,四季度的涨幅将在 5% 以内,明年全年的涨幅将在 3% 至 3.5% 之间。

中国人民银行货币政策委员会委员、清华大学中国与世界经济研究中心主任李稻葵日前表示,今年的通胀 60% 来自农产品,其中 20% 来自猪肉价格上涨,但由于今年加大投资,明年猪肉价格肯定会下来,CPI 涨幅有望降至较低位置。市场上认为,尽管 CPI 回落预期增强,但稳物价仍是当前宏观调控的首要目标,未来宏观政策的出台一定会十分谨慎,既不能进一步趋紧,也不能突然转向放松。

多家机构预测 10 月 CPI 下降至约 5.5%

国家统计局将于本周三发布包括 CPI 在内的重要宏观经济数据。多家机构日前发布报告显示,10 月 CPI 较 9 月将有大幅下降,预计为 5.5% 左右,未来物价将进入下降通

道。交通银行金融研究中心分析称,CPI 同比连续三个月出现回落,表明前期物价调控政策已经在逐步起效。考虑到前期对 CPI 推升作用明显的部分食品价格涨幅开始回落,物价快速上涨的压力已经有所减轻;近期欧美主权债务危机导致国际大宗商品价格回落,也有助于减轻我国输入性通货膨胀的压力;加上年内未来两个月翘尾因素将逐步降低归零,因此预计四季度物价涨幅将呈现进一步下降的趋势。

多位学者呼吁减税

据国家统计局的数据,前三季度,GDP 同比增长 9.4%,而税收名义增长达到 27.4%。这引起诸多学者对经济税负水平过高的担忧。一向支持减税的中欧国际工商学院教授许小年近日在其个人微博中再次表示,“扣除通胀因素,税收增长仍为 GDP 增长的近三倍,第 N+1 次呼吁减税。”

独立经济学家、玫瑰石顾问公司董事谢国忠日前也曾撰文建议,中国个人所得税最高税率应当从 45% 降至 25%,增值税税率应当从 17% 降低至 12%。

而对外经济贸易大学国际商学院教授王素荣则表示,中国应该适度降低流转环节税,即营业税和增值税,营业税是价内税,存在重复征税的因素,从一定程度上侵蚀了企业的利润;增值税虽然是价外税,但最终会将税负转嫁给消费者,所以适当减少流转环节的税收有利于企业和居民的收入增长,也有利于国家扩大内需战略的顺利开展。

(来源:中国新闻网)

大政



钢铁工业“十二五”发展规划发布

工信部 11 月 7 日发布《钢铁工业“十二五”发展规划》,规划预计,2015 年国内粗钢导向性消费量约为 7.5 亿吨。规划还明确提出,“十二五”末,要初步实现钢铁工业由大到强的转变:实现进口量较多的高强高韧汽车用钢、硅钢片等品种实现规模化生产,国内市场占有率达到 90% 以上;淘汰 400 立方米及以下高炉(不含铸造铁)、30 吨及以下转炉和电炉,新增境外铁矿石产能 1 亿吨以上;大幅度减少钢铁企业数量,国内排名前 10 位的钢铁企业集团产量占全国总量的比例由 48.6% 提高到 60% 左右。规划表示,“十一五”时期是我国钢铁工业发展速度最快、节能减排成效显著的五年,钢铁工业有效满足了经济社会发展需要。但与此同时,行业发展的资源、环境等制约因素逐步增大,结构性矛盾依然突出。

规划提出了钢铁行业“十二五”主要目标:即“十二五”末,钢铁工业结构调整取得明显进展,基本形成比较合理的生产力布局,资源保障程度显著提高,钢铁总量和品种质量基本满足国民经济发展需求,重点统计钢铁企业节能环保达到国际先进水平,部分企业具备较强的国际市场竞争力和影响力,初步实现钢铁工业由大到强的转变。

(来源:《第一财经》)

土地资源保护与开发利用规划发布

“十二五”期间,北京保障性住房建设用地将占全市住宅供地 50% 以上,确保完成建设 100 万套保障性住房用地供应,做到应保尽保。日前,北京市“十二五”时期土地资源保护与开发利用规划发布。

规划提出,到 2015 年,北京市耕地保有量 22.05 万公顷(330.75 万亩),基本农田保有量 18.67 万公顷(280 万亩)。将实行最严格的节约用地制度,到 2015 年全市建设用地总量控制在 3614 平方公里左右,新增建设用地控制在 200 平方公里以内。

同时,规划提出,“十二五”期间建设用地供应总量控制在 400 平方公里以内,存量建设用地供应比例不低于 50%。城乡建设用地供应约 240 平方公里,其中通过利用存量建设用地挖潜解决 120 平方公里;交通、水利、能源、风景旅游及特殊用地供应约 160 平方公里。

构筑首都多中心、网络化的城镇空间结构,规划期末,全市城镇建设用地规模控制在 1550 平方公里以内。

(来源:《北京晨报》)

物联网“十二五”规划发布在即

物联网“十二五”规划编制工作已经基本完成,并有望近期发布。而上海已经先行一步,其物联网产业已率先跨入千亿元级城市行列。

工信部科技司称,“十二五”期间,发展物联网的主要任务包括大力攻克核心技术,加快构建标准体系、合理规划区域布局、着力培育骨干企业、协调推进产业发展,积极开展应用示范和加强信息安全保障等方面。

据国家物联网规划编制组成员、中国电子技术标准化研究所副总工程师卜凡鑫透露,未来推进的重点工作中,核心技术的攻克集中在感知技术、传输技术、处理技术等领域。应用示范推广将重点涉及发展工业、农业、交通、物流的智能化以及服务平台等。在推进产业布局和培育产业方面,国家将重点推进十大产业集聚区及 100 家骨干企业的建设。工信部还建议国家加大对物联网重点工程的资金投入。

事实上,国家也正在全面部署智慧城市建设相关工作。今年 9 月份,工信部副部长杨学山曾在公开场合表示今年制订的与智慧城市相关的规划超过 10 个,包括“十二五”信息化规划,信息安全规划,电子信息产业、软件业、通信业规划,物联网规划、电子政务、电子商务规划等,预计将在年底前公布。

(来源:《中国证券网》)

国内贸易“十二五”规划出台在即

由商务部牵头制定的国内贸易“十二五”规划已经基本定稿,近期将正式出台。这是我国首部国家级内贸发展规划,涉及十几个相关部门。规划提出未来五年社会消费品零售总额翻一番的目标,并将实施 30 多项财政扶持的重点工程。

据了解,内贸规划明确了“十二五”期间国内贸易发展的具体目标:到 2015 年,全国社会消费品零售总额从 2010 年 15.7 万亿元上升到 30 万亿元;生产资料销售总额从 2010 年的 37 万亿元上升到 70 万亿元;电子商务交易额从 2010 年的 4.5 万亿元上升到 12 万亿元;网上购物零售额规模从 2010 年的 5131 亿元上升到 2 万亿元。

专家表示,长期以来,消费这驾马车总是不如投资和出口跑得快。扩大内需特别是消费需求,既是在外部经济不乐观的形势下的必然选择,更是推动我国经济实现均衡发展的需要。

据国家统计局统计,今年 1 至 9 月,社会消费品零售总额超过 13 万亿元,达 130811 亿元,同比增长 17.0% (扣除价格因素实际增长 11.3%),比上半年加快 0.2 个百分点。9 月份,社会消费品零售总额同比增长 17.7% (扣除价格因素实际增长 11.0%),环比增长 1.35%。

(来源:《上海商报》)

商务部官员强调多哈谈判应尊重授权

在 10 月 29 日举行的“中国人世十周年:中国的学习曲线”国际研讨会上,有专家认为中国应该在 WTO 多边贸易谈判中承担更多的责任,商务部 WTO 司副司长黄任刚对此表示,中国会遵守承诺,但是部分国家在谈判中应该尊重授权。

黄任刚强调,对待多哈回合谈判,中国的立场是以一个发展中国家的身份积极参与。按照此轮谈判的授权,首先强调解决发展中国家的问题,消除现有贸易体制中不平衡的问题,为发展中国家公平参与竞争消除障碍和壁垒。

但是部分国家现在却强调,多哈回合谈判的主题应是“新的有意义的市场准入”,黄任刚表示,“这在多哈议题中是找不到的,这显然是试图改变谈判授权。”

“中国非常尊重 WTO 的谈判议题和规则,国内一直努力适应 WTO 的规则。”黄任刚表示,多哈回合是中国第一次参与世界贸易体制下的多边谈判。在谈判过程中,有的成员因为对这些规则非常熟悉,甚至自行决定议程和议题的改变。“我们希望在新一轮中,大家能按照授权来谈。”

黄任刚称,“有些成员国,如果不按照他们的谈话,就肆意给你扣上不负责任的帽子。”

多哈回合现在陷入僵局,部分国家要求,彻底抛弃多哈回合的谈判,重新确定议题。黄任刚强调,让发展中国家寄予厚望的“发展回合”谈判泡汤,这是中国及其他发展中国家所不愿意看到的。

(来源:《新世纪》)

中国税收增长超 GDP 增长近两倍

2011 年全国前三季度税收收入情况分析,数据显示,1 至 9 月全国税收总收入完成 71292.18 亿元,同比增长 27.4%。根据此前公布的财政情况统计,1 至 9 月全国财政收入 81663.34 亿元,同比增长 29.5%。专家认为,中国税收增长过快不利于国民经济发展,应该适度减税。

高增长高物价带动高税收

财政部表示,今年前三季度税收增长较快,主要原因是经济平稳较快增长和物价水平提高等因素。前三季度国内生产总值同比增长 9.4%,带动国内流转税、企业所得税、关税和进口

环节增值税、消费税等各主体税收增长。

提高个税起征点 效应还未显现

根据最新的个人所得税法,自 2011 年 9 月 1 日起,个税费用扣除标准从 2000 元上调至 3500 元。9 月份,全国征收的个人所得税为 450.96 亿元,同比增长 96 亿元,增长 27.2%。

财政部表示,9 月份个税增长较前几个月略有回落,但提高个人所得税起征点的影响还未全部显现,主要是因为按照税法有关规定,工

资、薪金所得应纳税款应在次月 15 日内缴入国库,9 月入库的工资薪金所得税大部分为 8 月份工资薪金收入应纳税款,从 10 月份开始,个人所得税的增幅会明显回落。

多位学者呼吁减税

据国家统计局的数据,前三季度,GDP 同比增长 9.4%,而税收名义增长达到 27.4%。这引起诸多学者对经济税负水平过高的担忧。一向支持减税的中欧国际工商学院教授许小年近日在其个人微博中再次表示,“扣除通胀因素,税收增长仍为 GDP 增长的近三倍,第 N+1 次呼吁减税。”