



反腐导致史上 两会代表委员最大变动

随着全国两会临近,在反腐高压态势下,不仅使反腐的话题延续着去年的热度,而且,高开高走的反腐浪潮还让今年两会的代表委员阵容发生不小变化。透视变化的背后,除却正常的调离、去世,更多的是因为涉嫌严重违纪违法。

(详见第五版)

紫竹评论



CPI 新低会是 中国经济软着陆的救生垫?

丁是钉

如果你是花自己家的钱去买东西,发现更便宜了,你会觉得是坏事吗?如果进口产品更便宜了,国家和企业可以花更少的外汇买回更多的产品,难道这会是坏事吗?

用正常的思维考虑,大家都会觉得这是好事。同理,2015 年 1 月份全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨 0.8%,创下 CPI 涨幅 62 个月来的新低,这也应当是一件好事。但是,有些专家却认为这是一件坏事。他们的理由是,CPI 涨幅下降可能导致中国经济进入通缩通道,甚至比通胀的危害更大。真会是这样吗?

先来看一下此次 CPI 下降的原因吧:

1 月份 CPI 同比涨幅回落,既有月份性的特殊原因,也有一段时期内趋势性的原因。特殊原因有两个方面,一是今年 1 月份全国平均气温较常年同期偏高 1.9℃,受此影响鲜菜价格同比由涨转降。二是春节错位,去年春节在 1 月份,部分商品和服务价格上涨较多,抬高了今年 1 月份的对比基数,致使 CPI 同比涨幅有所回落。大家可以理解,特殊性原因造成的 CPI 增幅回落,算不上真正的回落。

和特殊性原因相比,更需要关注的是趋势性的原因,因为趋势性的原因才会影响到 CPI 的未来走势。事实上,PPI 连续下降的传导性因素才是导致 CPI 创下新低趋势性因素。数据显示,PPI 自 2012 年 3 月以来,已连续 35 个月负增长。其中,受国际原油价格持续下跌影响,导致 CPI 涨幅回落约 0.07 个百分点。

尽管对于通货紧缩的涵义国内学术界有“一要素论”、“二要素论”、“三要素论”等不同认识,但基于产品价格下降和基于货币供给不足所导致的 CPI 降低,还是有着本质的不同。基于 PPI 下降传导效应所产生的 CPI 下降,至少有以下几点好处:

一是企业生产成本降低,利润空间得到保证。中国原油的对外依存度超过 60%,铁矿石的对外依存度更是超过 78%。由于用量基数的庞大,大宗商品国际价格的涨跌都直接影响到中国企业的利益和效益。而这些大宗商品价格的大幅度下降,可以逐级向下游传导,直至传导到最终消费品的价格,让下游企业和消费者受益。

二是低收入人群生存压力降低,普通消费者有能力购买更多商品。由于近年持续的物价上涨,特别是房屋价格的迅猛升高,普通工薪阶层,特别是低收入人群的生存压力加大。多数人没有能力购买更多产品和服务的结果,加剧了扩大内需的难度。如果花同样的钱,可以购买更多的商品,部分商品的销量必然会增加,从而会带动相关企业的生产及交易更加活跃。

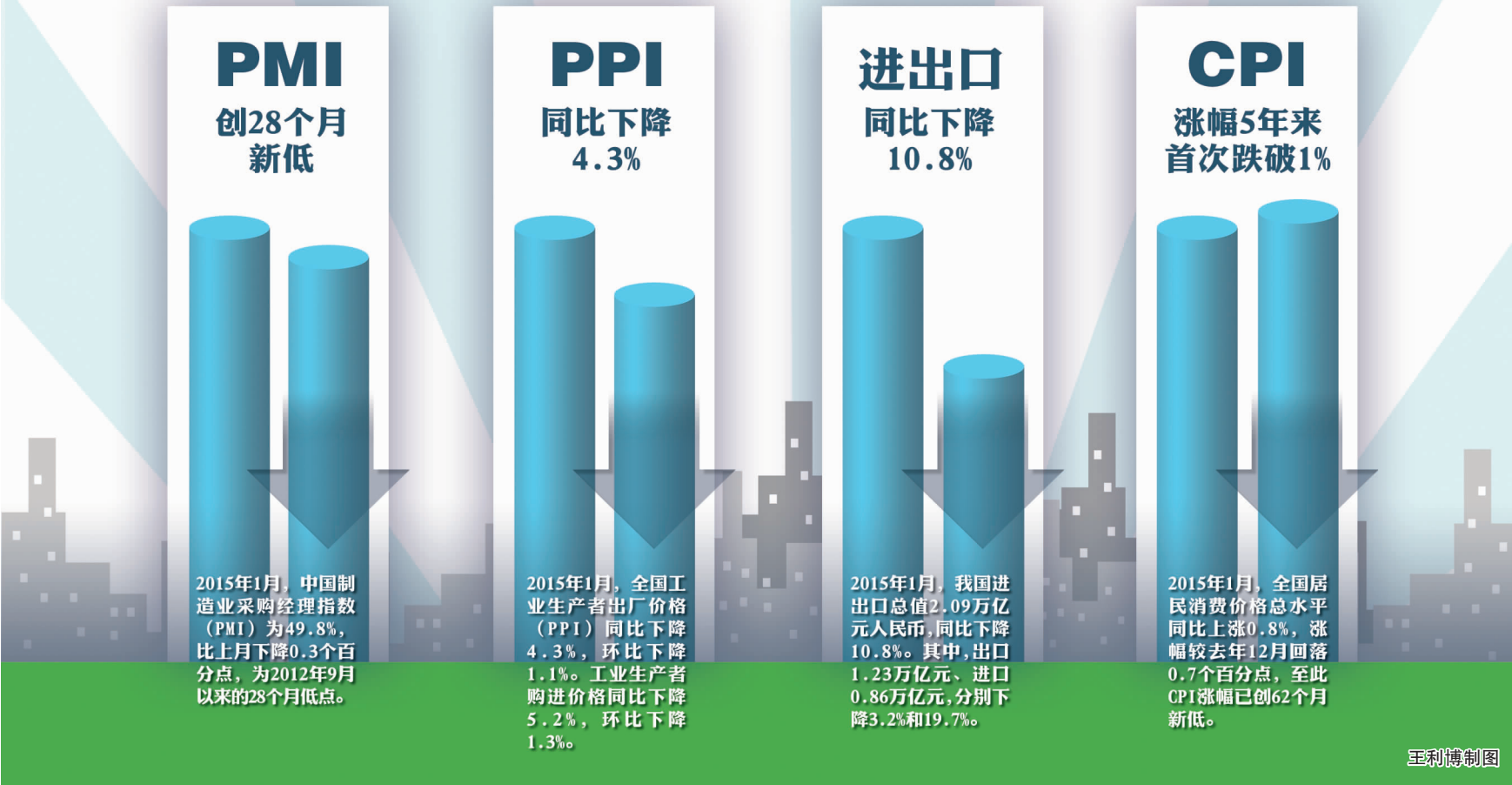
三是企业增加工资及社保部门提高养老金的压力减少,有利于扩大就业。CPI 的涨幅越高,必然要求工资和养老金增加幅度越高,事实上,基于 CPI 增加或者是通货膨胀的工资及养老金上涨,非但没有给普通劳动收入群体带来任何实质性的福利,相反却把中国企业和社保基金推向了危险的境地。在 CPI 涨幅减缓或不再增加的情况下,整个社会对于收入增加的预期会相应减小。而企业人工成本压力的降低,则会促使企业更愿意使用人工而不是使用机器设备替代人工,相应会促进就业的增加。

四是一夜暴富的机会减少,整个社会心态更加平和。从中国经济近 30 多年的发展状况来看,在通胀条件下的经济增长,更多的是制造了暴富人群和拉大了贫富差距。而在经济平稳发展的情况下,人们一夜暴富的心态会减弱,社会浮躁情绪会得到缓解,社会心态的整体转变有利于中国经济的软着陆。

中国经济目前最大的困难依然是产能过剩,而不是 CPI 增幅的减小。如果再相信通胀有利于经济增长的观点,通过货币放水去刺激经济增长,必然增加社会对财富增长的预期,增加低收入群体的生存压力,加大企业的人工成本和社保养老金支付负担,造成大量因企业无法负担用工成本而产生的失业,甚至会造成某种程度的社会动荡。

在经济增速放缓的大背景下,CPI 增幅的下降是一个缓冲带,缓解全社会对于物价上涨及渴望暴富的焦虑情绪,让社会回归到主要依靠勤劳、智慧和科技来创造财富的路径上。进而实现中国经济的转型和软着陆。

宏观经济数据持续低迷



新常态为可持续发展带来新机遇

全球契约中国网络年会在京举行,傅成玉李德成出席并致辞

(详见第四版)

调查

千亿游艇产业 陷入政策敏感期艰难自救

一边是国家发改委、国家旅游局等部门大力鼓励游艇制造和游艇休闲消费,一边是近两年来,持续强劲的反腐飓风让大家对游艇的消费避之唯恐不及。熊樟友们作为处在夹心层的产业投资者,当大把的钞票投进去过后,却看不到效益究竟何时能出来。

6 版

投资

安邦金控布局即将完成 新华信托被指或成最后猎物

经历了斥巨资在扫牌照的 2014 年,目前,安邦保险集团已经拥有保险、资管、银行、券商、金融租赁和基金牌照。业内人士认为,安邦金控之路仅差最后一公里——信托牌照。而谁有可能成为安邦成功收购的首张信托牌照,正成为业内热议的话题。

8 版

评论

重罚高通 说明中国市场更趋坚强

新常态下,有的外资企业自愿走了,但有的企业“宁罚不走”。其实,走或不走,对中国市场的监管者而言,“以我为主”的姿态不会变,都要求所有的市场主体,既然来了,就得守纪律、讲规矩。

13 版

金融

消息称 IPO 审批权将下放交易所 拟上市企业喜忧参半

对于 IPO 审批权下放到交易所的消息,拟上市企业表示喜忧参半:一方面,注册制加速推进将极大促进拟上市企业内部改革、加快上市速度;而另一方面又担心审批权从证监会转移到交易所,或许会带来新的利益寻租,影响企业正常上市。

7 版

产业

融创接盘佳兆业 消化难题凸显

融创中国董事长孙宏斌购入了郭英成家族手中全部的佳兆业股份,以 45 亿港元入主佳兆业。事实上,融创入主佳兆业大大提振投资者信心,股价便是很好的显现。但是,相对于部分人对融创和佳兆业的满怀信心,权威机构的专业评价却“哀鸿一片”。

9 版

人文

明星创业 讲述独一无二的商业故事

继作家、导演韩寒、郭敬明创业成功后,和企业家马云一样吸引眼球的明星赵薇,虽然没有再导演出《致青春》那样的火爆作品,但依然凭借“斥资近 31 亿港元成为阿里巴巴影业第二大股东”的消息占据“头条新闻”,她多年神秘的“商人老公”也频频出现在公众视野。

14 版

预览



P17-P18



G01-G04

休刊启事

尊敬的读者:
由于春节休假,本报休刊一期,3 月 3 日恢复出刊。恭祝读者春节快乐、万事如意!
《中国企业报》编辑部
2015 年 2 月 17 日

