

2 大趋势 Major Trends

“一周热点” 财政部发话要给小微减税

今年第二季度 GDP 增速降至 7.5%，市场一直猜测下半年中央将采取什么政策组合来同时进行“稳增长”与“调结构”。财政部网站 7 月 17 日刊登楼继伟部长参加第五轮中美战略与经济对话框架下经济对话专题会议二主旨发言中提到，今年中国不会出台大规模财政刺激政策，而是做一些政策微调，将出台一些针对微小企业的减税措施。

楼继伟表示，今年中央会在保持财政赤字总规模不变的前提下，着眼促进经济增长和就业，做一些政策微调。今年的赤字占 GDP 比重为 2% 的规模将保持不变，但要调整结构，除了中央政府各部门一般性支出缩减 5% 之外，包括对地方转移支付在内的其他经费都要削减。

(孙春祥)

涉嫌放高利贷给地产商 苏州三银行行长同时落马

据苏州当地媒体报道，仅今年 5 月份，吴江区就查处了三名商业银行行长，目前三人已经被检察机关批准逮捕，相关案情还在进一步调查当中。21 世纪网就上述说法向涉案银行求证，目前已经证实：招商银行吴江支行等三名行长被捕。据消息人士透露，前段时间银行流动性紧张，导致之前违规放贷问题集中暴露，涉及银行行长和小贷公司勾结进行民间借贷。

(齐百川)

温州民间融资管理条例即将进入立法程序

记者从知情人士获悉，7 月 17 日，浙江省省长办公会议对《浙江省温州民间融资管理条例》(以下简称“条例”)进行了讨论，下一步或将正式提交浙江省人大，进入立法程序。在此之前，该《条例》设定的民间借贷资金年利率不得超过 48% 上限曾引发广泛讨论。

结合最高人民法院的《通知》以及浙江省拟立法的《条例》，民间借贷利率可分为三档，第一档是不超过银行同类贷款利率四倍的民间借贷行为；第二档是利率超过银行同类贷款四倍，但低于 48% 上限利率的民间借贷行为；第三档是超过 48% 上限利率的民间借贷行为。

(左永刚)

华润董事长遭举报

7 月 17 日凌晨 1 点多，新华社《经济参考报》首席记者王文志通过其微博实名举报华润集团董事长宋林等公司高管在收购山西金业资产的百亿并购案中涉嫌利益输送，致使数十亿元国有资产流失。王文志称，宋林等人的行为已构成渎职，并有巨额贪腐之嫌。对此，华润集团 17 日在官方网站发布声明称：“所谓实名举报，其中诸多揣测、臆断乃至恶意诽谤之词已对本公司及本公司领导人声誉造成不良影响。”王文志称，他调查此事已有数月，手上还有关于此事的一系列其他证据。

(辛文)

葛兰素史克中国行贿事件爆发

跨国药企葛兰素史克(GSK)涉嫌在华行贿医生遭公安机关调查的事件备受关注。7 月 15 日，葛兰素史克(中国)官方网站就中国政府正在进行的调查发布声明称，支持中国政府根除腐败的决心。

自 6 月 27 日开始，经历了匿名消息举报以及长沙、上海多地“飞行检查”式的突击巡查，7 月 11 日，公安部最终对 GSK 沸沸扬扬的涉嫌商业贿赂一案给出了官方定性。

根据长沙警方的消息，7 月 10 日，专案组第二次赴上海实施抓捕，将 GSK 中国和另外一家旅行社工作人员共 9 人带走。目前被采取强制措施的 20 余名涉案人员中，包括 GSK 中国的四大高管，4 人在公司内部号称“四驾马车”，涉及法务、人事、市场和营销。

(新华)

6 月一线城市房价加速上涨

国家统计局 7 月 18 日发布数据显示，6 月 70 个大城市中中房价环比上涨 0.83%，涨幅连续第三个月回落。但值得注意的是，虽然房价环比上涨城市数量略有缩减，但整体上涨态势依旧，甚至同比涨幅有加速上涨态势。业内人士认为，“国五条”落地以来，政策对市场心理影响逐渐减弱，房价可能再次加速上涨，我国下半年房价上行压力较大。

新建住宅方面，70 个大城市中，房价环比上涨城市有 63 个，数量缩减，最高涨幅由上月的 2.9% 回落至 2.4%；70 个大中城市房价平均同比增幅 6.5%，涨幅继续加快，同比上涨城市达 69 个，涨幅最高为 16.7%。二手住宅方面，与上月比，70 大中城市房价上涨城市数量减少 11 个，下降至 55 个，环比价格最高涨幅回落至 1.3%；同比方面，上涨城市达到 68 个，最高涨幅达 141%。

(经参)

马建堂把脉年中经济——以“新四化”为基本动力推动新增长

■ 张朝华 廖佳 报道

7 月 15 日，中国经济半年报亮相。数据显示，上半年我国国内生产总值 248009 亿元，GDP 同比增长 7.6%，低于上季度的 7.7%，也低于去年同期的 7.8%。GDP 增速的放缓引发各界人士的热议。“稳”与“调”之间如何平衡？国家统计局局长马建堂在接受新华网独家专访时表示，在如此严峻复杂曲折的国际环境下，我国能取得这样的成绩是很不容易的，新一届领导集体面对各种各样的压力，坚决走一条以提高经济增长质量和效益为中心，通过简政放权、转变职能、调整结构的新的增长之路。

经济大势：四大指标印证经济平稳运行

从数据上看，中国经济增速连续回落，但主要指标仍在合理区间运行。马建堂指出，7.6% 的增速是经济平稳发展状况的一个缩影，通过这个数据，可以判断上半年经济运行总体平稳。马建堂援引上半年规模以上工业增加值增速、失业率、居民收入增速、物价水平四个指标来进一步阐述。数据显示，今年上半年我国规模以上工业生产增长 9.3%，其中，一、二季度分别增长 9.5% 和 9.1%。马建堂指出，虽然这一数字呈缓步回落趋势，但总体水平仍保持在 9% 左右，表明我国工业生产仍处平稳上升通道。

城乡居民就业作为衡量经济运行的一项重要指标，同样印证经济平稳。“经济发展最终目的是让人民过上美好的生活，实现自己的梦。”马建堂介绍说。今年上半年，我国城镇新增就业 725 万人，比去年同期增加 31 万；外出农民工 1.7 亿人，比去年同期增加 444 万。国家统计局每月一次失业率调查结果显示，上半年我国大中城市失业率稳定在 5% 左右。上半年我国农村居民人均现金收入名义增长 11.9%，扣除物价实际增长 9.2%；城镇居民可支配收入名义增长 9.1%，实际增长 6.5%。“居民收入增长了就一定会上消费，消费就会拉动经济往上走。”马建堂指出。

CPI 代表物价水平高低，跟百姓生活息息相关。数据显示，今年上半年 CPI 同比上涨 2.4%，与以往数据相比并不算高。马建堂说，“经济增长平稳，就业总体稳定，收入增长平稳，消费价格

总体稳定，说明我们上半年经济运行总体平稳，还在年初确定的预期目标范围之内。”

增长新路：“新四化”成基本动力

十八大报告提出：“坚持走中国特色新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化道路，推动信息化和工业化深度融合、工业化和城镇化良性互动、城镇化和农业现代化相互协调，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展。”回顾中国经济社会 30 多年的发展，每一个快速发展阶段都有重大改革举措作为支撑。中国经济正处在转型升级的关键时期，马建堂提出了两个“20% 空间”的推动力概念，他认为，以人为本的城镇化和完成新型工业化对中国经济发展的推动力异常巨大。

据统计，我国去年城镇化率为 52.6%，马建堂称，与发达国家城镇化率 70% 以上相比，约有 20% 的增长空间。而据他透露，2001 年到 2011 年 10 年期间，经测算城镇化每提高一个百分点，就会拉动投资增长 3.7 个百分点，拉动消费增长 1.8 个百分点。同时，根据统计局的调查，2012 年，我国农村居民一年人均开支大约 6000 元左右，县城居民一年人均开支为 1.2 万元左右，如果转移到地级城市和地级以上城市，一年消费开支人均 1.8 万元左右。即每上升一个行政级别，人均消费等级就增加 6000 元。“所以把人口从农村吸引到城镇落户，所带来的投资和消费需求是巨大的。”马建堂分析道。

此外，马建堂表示，新型工业的崛起也将成为中国经济结构调整和转型升级的持续动力。统计局数据显示，2010 年中国的工业化水平 60%，距离十八大提出到 2020 年要基本实现工业化水平还有 20 个点的空间。新型工业化也会对中国经济产生很大的推动和拉动力量。

马建堂表示，一方面城镇化、工业化激发了巨量的需求，另一方面供给能力强大，所以，从长远来看推动我国发展的动力尽管有所变化，但是基本格局没有变。

改革之道：简政放权推进转方式、调结构

上半年我国经济增速有所放缓，

但决策层并没有出台短期加大投资以促进增长的政策，因为简单的刺激政策并不能解决经济发展中的难题与矛盾。国务院发展研究中心宏观经济部研究员张立群表示，“经济发展面临的形势空前复杂。适应发展环境的深刻变化，调整经济结构、提高创新能力、改变资源浪费，都要求加快推进改革。”

政府决心通过调整结构和深化改革来化解难题。给大家的感受就是，今年中国经济“转方式、调结构”的进展特别明显。

马建堂解释说，主要有两方面的原因：一是，新的党中央领导集体，国务院把转变职能、简政放权、减少干预摆在国务院工作的首要位置；二是，当前稍微偏紧的宏观环境有利于结构调整。

“减少审批、转变职能就是放更多的权给市场，放更多的权给企业，这就有利于增加企业的自主权，有利于增强企业的活力。我相信，假以时日，本届政府转变职能的措施得到更好的贯彻落实，这方面的作用将会更加明显地显现出来。”马建堂说。

6 月 19 日，李克强总理主持召开国务院常务会议，决定再取消和下放 32 项行政审批等事项。这是新一届政府成立以来第三次削减行政审批，此前共批准取消和下放了 133 项行政审批等事项。新一届政府正在加速兑现其“本届政府任期内把现有行政审批事项再削减三分之一以上”的承诺。

马建堂认为，转变发展方式和调整经济结构首先就要在深化改革上“有所作为，稳中有为”。新一届中央政府把转变职能、简政放权作为首要工作，这就是“为”。马建堂指出，“我们要继续‘为’，而且要把这些转变职能、减少审批 160 多项的‘为’落到实处。”

马建堂表示，“7.5% 的经济增长目标意味着党中央、国务院不再追求过高的速度，不再以 GDP 的增长论英雄，而把经济发展的动力转向转方式、调结构。我想，这就是党中央、国务院对经济增长速度的一种主动调控，体现了新一届中央领导集体对于经济发展客观规律的深刻认识，体现了新一届党中央对传统的、粗放的发展模式弊端的自觉认识。从而，在将经济保持在一个平稳的发展速度的同时把更大的精力放在“调结构、转方式、促改革”上来。”

马建堂表示，中国经济运行处于合理区间，经济增长率、就业水平等不滑出“下限”。左小蕾认为，“下限”就是没有大规模的失业，“稳增长”要稳在没有大规模失业的水平上。对于下半年的经济增长，左小蕾称，如果没有改变经济增长态势的突发事件，按照潜在增长率的稳定性规律，下半年 7.5% 左右的增长水平应该是可以实现的。

尽管相信短期的经济增长没有问题，左小蕾还是指出，政府当前应尽快采取结构性调整措施，并且重点要放在培养新的经济增长点上，这样才能拉动明年的经济增长。

“名家视角”



“无波动增长”是经济最优状态

■ 高连奎 经济学家

近日李克强总理关于经济增长上下限的表述引起中国经济学界的高度兴趣，不仅是因为这个说法很新，更是因为真正总结出了中国政府进行经济治理的根本原则，而笔者也一直认为“无波动增长”是经济最优状态。

李克强总理的这一提法最先是在广西考察时提出的，7 月 16 日，召开经济形势座谈会时又进行了进一步阐述，其核心要旨就是“经济运行出现一定波动，有客观必然性。宏观调控的主要目的是要避免经济大起大落，使经济运行保持在合理区间。其“下限”就是稳增长、保就业，“上限”就是防范通货膨胀。目前上月经济统计数字已经出来了，GDP 在 7.6%，在 7.5% 左右的合理区间范围内。

李总理之所以提出这样的原则，是因为在现实的经济管理当中，“两难”问题非常多。不同时期表现为不同的矛盾，而这样的矛盾就是时时刻刻在转化，因此必须把握好合理区间和政策框架，而对宏观政策的制定者来说，则是增强宏观调控的科学性、预见性和针对性，这也就提出了两方面的要求，一是要深入研究战略性、规律性问题，这是着眼于长远，二是要敏锐捕捉苗头性、倾向性问题，这是着眼于短期。

在市场上，以管清友为代表的一些证券公司的分析家们认为这是中国政策在变化，说明中国由调结构转向了保增长。这有一定的道理。但笔者认为这其实更是对中国多年经济调控思路的总结。中国宏观经济政策确实在不断的进行周期性的转向，但也有很大的连贯性。正如李总理所强调“既不能因经济指标的一时变化而改变政策取向，影响来之不易的结构调整机遇和成效；也不能对经济运行可能滑出合理区间、出现大的起伏缺乏警惕和应对准备。要把综合运用多种政策工具和充分发挥市场机制作用有机结合起来，注重创新驱动，既稳当前、又利长远，一举多得。

李总理上面的总结和表态其实是对外资投行近日炒作李克强经济学的直接否定，李克强经济学由巴克莱资本公司首次提出，按照巴克莱给中国预设的路径：李克强经济学的政策将把中国推向“临时硬着陆。未来三年里，中国的季度经济增速会降至 3%，在那之后，中国经济应能迅速反弹。未来 10 年内保持每年 6% 到 8% 左右的经济增长。巴克莱还给李克强经济学总结了三大支柱，分别是经济减速、财政货币去杠杆化、改善经济增长质量。

其实只要熟悉经济史的人一眼就能看出，巴克莱方案其实就是美国经济学家杰弗里·萨克斯为俄罗斯开出的休克疗法的变种，俄罗斯使用休克疗法结果惨败，中国如果采用了巴克莱方案其结果也可想而知。中国显然不会上当，而李克强总理近期重中中国的经济治理哲学，其实也是对外媒所炒作李克强经济学的一种回应，这种“诱骗”式的炒作，中国经历的太多了，外媒所希望的，其实就是我们最应该避免的，中国一直坚持独立自主的经济政策，才有了今日的成就。

另外值得注意的是，巴克莱总结的李克强经济学，第一大支柱就是让经济减速，而李克强总理的回应重点就是经济增速不能滑出下限，其实如果中国经济增长率真的降到了 3%，且不说其经济后果如何，仅仅从信誉上就是一个重大的损失，中国改革开放后经济增长低于 7% 的时候都没有过，如果降到 3%，那各种关于中国经济失败论必然甚嚣尘上，到时候即使中国有能力让经济恢复正常，也已经留下了历史污点。到时候很可能就是巴克莱等投行落井下石的时候，因为这些年他们就一直在寻求做空和做空中国的机会，但一直没有找到，那些真正做空中国的机构无一不是惨败而归。其实，说的更清楚一点，就是那些希望中国走向低投资，低增长，高消费的人的见解不仅无知而是毫无可取之处，更是用“李克强经济学”的名义兜售自己的私货。

抛开外资投行的恶意，我们回归经济治理本身，经济治理根本就不能大幅波动，“无波动增长”本身就是宏观经济治理最重要的原则之一。这是因为企业家受不了波动，职业工人也受不了波动，况且中国经济根本就不需要波动。调结构根本就不必以损失经济增长为前提。调结构是一个“此消”和“彼长”的过程。外需减少并不一定导致内需增加，投资减少并不一定导致消费增加，笼子腾出来了，但鸟不一定能来；经济增长放缓了，结构转型也可能毫无效果，希望通过降低增长速度自然实现结构调整和促进消费可能是一厢情愿，相互之间并没有因果关系。外资投行和中国一些喜欢随声附和的学者一谈到调结构，就首先拿降低经济增速说事，这是对经济本身的无知。

李克强总理的愿望是打造中国经济的升级版，其核心，一是增强经济增长内生动力，二是不断改善民生，这才是李克强经济学的核心。

2013 年上半年国内生产总值初步核算数据			GDP 环比增长速度	
	绝对值(亿元)	比去年同期增长(%)	环比增长速度(%)	
国内生产总值	248009	7.6	2011 年 1 季度	2.3
第一产业	18622	3.0	2 季度	2.5
农林牧渔业	18622	3.0	3 季度	2.2
第二产业	117037	7.6	4 季度	1.8
工业	101601	7.3	2012 年 1 季度	1.5
建筑业	15436	9.6	2 季度	2.1
第三产业	112350	8.3	3 季度	2.0
交通运输、仓储和邮政业	12995	6.8	4 季度	1.9
批发和零售业	23291	10.2	2013 年 1 季度	1.6
住宿和餐饮业	4824	4.7	2 季度	1.7
金融业	16036	10.8	3 季度	-
房地产业	16127	7.5	4 季度	-
其他服务	39077	7.4		

注：绝对额按现价计算，增长速度按不变价计算

注：环比增长速度为经季节调整与上一季度对比的增长速度