

# 铁道部拆分：政企分开大变革

2013年一开年，铁道部拆分的消息成为人们关注的焦点，作为国家重要政府部门之一的铁道部从建国之初已经成立，已有近64年的历史，此次拆分无疑为铁道部动了一次大手术。然而，政企分开后内部体制会如何改变？历史遗留下来的债务问题将怎样解决？关乎民生的火车票是否会面临涨价？三大疑点成为铁道部拆分事件的热议话题。

## 中国铁路政企分开

2013年3月10日上午，十二届全国人大一次会议第三次全体会议，听取国务委员兼国务院秘书长马凯关于国务院机构改革和职能转变方案的说明，“实行铁路政企分开”被列入方案第一项引人注目：不再保留铁道部、组建国家铁路局由交通运输部管理，组建中国铁路总公司承担企业职责。

中国铁路迄今已有100多年的历史，从其第一条营业铁路上海吴淞铁路1876年通车之时算起，是123年。中国自己设计、施工的第一条铁路——京张铁路1909年10月建成通车。

新中国的铁道部可以追溯到成立于1949年1月的中国人民革命军事委员会铁道部简称军委铁道部。中华人民共和国诞生，中央人民政府铁道部简称铁道部成立，中国大陆原有铁路基本均被其接管，主要干线基本修复并连接成一个整体。在此过程中，铁路系统也发展成为政企合一的计划经济单位，实行半军事化管理，拥有相对独立的司法、教育、医疗系统，这种体制在当时的历史阶段发挥了作用，铁路系统在国内交通格局中变身“铁老大”。

铁道部于1996年成立了铁路总体改革办公室，正式提出“上下分离”的改革模式。

3年后，铁道部制定铁路改革10年方案，拟按照政企分开、政资分开、“网运分离”原则，组建铁道部、铁路线路总公司和铁路运输总公司。然而，这个方案也迟迟未能出台。

多次错失机遇后，2008年铁道部再次站在了体制改革的十字路口。当时，有关交通部、民用航空局、邮政局和铁道部合并成立大交通部的传闻甚嚣尘上。令外界意外的是，2008年3月11日，时任国务委员、国务院秘书长华建敏向全国人大代表递交的《国务院机构改革方案(草案)》中，并无铁道部的身影。



## 部分归交通部其余成公司

部长盛光祖在列席2013年3月10日下午举行的全国人大全体会前回答记者关于大部制改革的提问时说：“大部制改革很好，我很赞同。大部制改革实行政企分开，有利于铁路事业更好的发展，政府与企业各司其职。”

2013年3月8日，在北京出席全国人大会议的铁道部部长盛光祖回应媒体提问时表示，解决铁路建设的债务问题，应按照公益性和经营性的不同，认真进行研究。

实际上盛光祖部长承认了此前关于铁道部改革方案的传言，铁道部即将分为两部分，一部分为铁道局归交通运输部管理，另一部分则成立铁道集团公司实行企业化运作。

交通运输部部长杨传堂在当天的记者提问中也回答了大部制改革的问题，杨部长表示，执行行政体制改革、政府职能转变的大部制改革方案将于2013年3月10日揭晓。

## 网友担忧火车票将涨价

未来火车票价将市场化运行，有网友担心，按照市场化运行后，火车票价有可能上涨，甚至有人担心以后会“坐不起火车了”。

据中国广播网报道，对于今后要按照市场规律，企业化经营来定票价，很多人猜测，“按照市场规律定票价”的说法在暗示铁路廉票价的历史将随着铁道部的

消失成为历史。如果铁路票价猛增，百姓可能难以接受。

对此，中央机构编制委员会办公室副主任王峰在回应火车票是否会因机构改革而涨价时表示，机构改革能够加强铁路领域的管理职能，至于会不会涨价这是一个市场问题，是政策问题，还有执行政策问题，和机构改革有联系，但是它没有必然的联系。

## 专家称市场化有利于民生

全国人大代表、中国中铁隧道集团副总工程师王梦恕就对媒体坦诚了他的担忧：既然市场化就没有人情了，以经济为主，该涨就涨。

但全国政协委员、中国铁道科学研究院主任研究员李和平则持乐观态度，据文汇报报道，李和平在谈到改制后的票价问题时表示：“改革后价格不会不合理。公众可以放心，市场化后支会对民生越来越有利。”

清华大学中国与世界经济研究中心研究员袁钢明也表示“不一定会涨价”，据中国广播网报道，袁钢明表示，政企分开以后，铁路的运行提高了，市场经济压力增大了，平时管理中考虑到没有政府补贴，就会注意节约成本，降低成本，然后提高效率，就仍然有降价的空间。这些年大量的改革都是这样的，它依赖政府越亏损，越需要发展越需要提价，反过来，如果越竞争，降低成本越提高，反而价格能降低。

## 地方铁路局或成三大集团分公司

从2003年至今，铁路系统的改革方案曾出现过两种方向。一种为按地域条块切割撤销18个铁路局成立五大集团各自运营，铁道部负责行业监管和法规政策的制定；另一种方式则是成立国家铁路集团，铁路局变身集团的下属公司。

这两种方式更多偏向于运营，随着“十二五”时期铁路基础设施建设开始发力，铁道部负债急剧增长，这两种改革模式都显得顾此失彼。而按照投资、建设、运营成立三大集团公司成为新的选择。

据铁路系统知情人士透露，三大集团的具体方案为铁路投资集团公司未来主要负责铁路建设领域的融资和投资，铁路建设集团主要负责铁路项目的规划、建设、施工等，铁路运营集团则由铁道部的运输局剥离后成立，主要负责下属运输公司的各项运输内容及对全国运输实行统一指挥。

地方铁路局成立分公司的方式：一种政策取向是以省为单位设立分公司，取消目前的18个路局。另一个取向则是，目前的18个路局变身成为三大集团的分公司，受集团垂直管辖。据了解，目前多数铁路人士倾向于后者。

与此同时该人士还透露，政企分开之后，铁道部今后将只负责投融资、建设、运营、安全政策法规的制定和行业的监管。

(本报综合报道)

# 黄金暴跌与“大妈”被套

2013年全年金价创下近30年来的最大年度跌幅，近来徘徊于1200美元/盎司的低位；白银价格也从30美元/盎司附近下跌至19美元/盎司一线，跌幅超过30%。

在2013年，以“中国大妈”为代表的亚洲实物黄金投资者屡买屡套，但依然屡套屡买。2014年“中国大妈”能否觅得翻身机会？这是全球贵金属市场参与者最为关注的话题。

## 黄金跌得大妈血压不稳

“以前只知道股票风险大，谁想到黄金也能跌这么厉害。”2013年底，黄金又来了一次大跌，这已经是连续三个月每个月出现一次大跌。谈起自己五年来的收益今年全部跌光，而且越套越牢，“中国大妈”刘女士一脸苦笑。“我们家那口子问我赔了多少，我都不敢告诉他。”实际上，今年以来，国际市场黄金价格持续下跌，每盎司从今年1月份的1671美元跌到1250美元左右。黄金价格为何不断下跌？其避险功能还有没有？“中国大妈”们又该怎么办？

从中国前赴后继、越跌越买的行来看，她们似乎只有一个朴素的理念：在通货膨胀的时代，黄金就是财富的最后一张安全网！

被打压，反弹；再被打压，再反弹！在2013年的国际黄金市场，两个经验、实力完全不对等的拳手，在这个未预料到的战场上隔空开火。

一方是高盛领衔的华尔街做空精英；另一方却是一贯省吃俭用的中国大妈。一边在美联储的授意下举起屠刀，砸盘做空黄金；另一边则疯狂抢金，照单全收。今年4月，双方的首次交手，以中国大妈完胜告终。

中国大妈也许无意置身江湖，但江湖上却有了她们的传说。《华尔街日报》专门创造了“dama”一词，来关注中国大妈对黄金市场的影响。

然而，随着国际金价在6月、10月、11月不断上演高台跳水，中国大妈最终难逃被套的现实。截至2013年12月27日，国际金价从年初至今已下跌28%，中国大妈和华尔街的这场战争貌似输赢已定，但令人意外的是，中国大妈还在前赴后继，一波接一波地抄底。

## 难觅翻身机会

对于2014年的黄金需求，澳新银行预计，中国2013年黄金进口为1050吨，2014年黄金进口将在2013年进口预期的基础上减少10%至900吨。瑞银也认为，2014年中国的黄金需求将不会像2013年这么旺盛，中国的市场情绪显然不同于2013年年初。

美联储缩减QE已经是美国经济复苏确认的重要证据，随着全球经济的好转，央行政策逐渐趋紧，美元走势强劲，贵金属避险属性不断降低。

“黄金已经失去了避险天堂的地位，长期来看，黄金已经失去了对冲系统性风险的地位。”法兴银行在其报告中“看衰”黄金。

多数大行预计2014年黄金价格将低于2013年，也将低于2013年中国普通投资者的平均购金价格。其中，美银美林预计，黄金2014年均价可能在1294美元/盎司，最低跌至1100美元/盎司；汇丰银行则预计，2014年黄金将跌破1180美元/盎司支撑价，下行指向1150美元；法国巴黎银行认为，2014年黄金均价预期为1095美元/盎司；加拿大皇家银行预计，黄金最低可能下挫至1060美元；高盛预计，2014年黄金价格或跌至1050美元/盎司；法兴银行也预计，黄金价格将在2014年第四季度下跌至1050美元/盎司。不过，与德意志银行相比，前述各大行看空得还不够坚决，德意志银行甚至预测金价可能跌至725美元/盎司。

当然，也有部分银行预计2014年黄金价格会略高于2013年底。德国商业银行预计，2014年黄金均价预估为1300美元/盎司，年底金价将回升至1400美元/盎司；摩根士丹利则预计，2014年黄金均价为1313美元/盎司，但直至2018年，预计黄金均价每年都会走低。

从国际大行的观点来看，新年“中国大妈”似乎仍难觅翻身机会。

## 马光远：大妈赚了眼球

我觉得大妈应该是没赚钱，赚了眼球，赚了热闹，赚了影响力，让我们看到了中国大妈的这种力量。我经常说，欧洲的大妈到这种年纪的时候，都已经去安享晚年，我们中国的大妈还想着怎么赚钱。事实上，国际金价从2013年开始走入真正的下降通道以后，2014年还怎么样，我们不知道，但是大妈的热情又起来了。

2014，首先对金价，可能它还是有一种痴迷。因为中国人对黄金有一种情结，也就是崇拜，而且认为它永远是保值的，甚至讲乱世要储黄金。我觉得可能2014年，大妈不会减少，但是黄金这个走势我还是挺担心。大妈这次词很形象，他代表的是中国真正的投资群体的一个状况。因为比如说美国讲投资，一般讲什么呢？美国讲投资专业投资，但大妈代表的是什么呢？是很业余的投资，但是非常有力量，我更多的觉得她代表就是中国人的投资行为。

(本报综合报道)

# “克强经济学”布局中国经济升级版

■ 蒋皓 报道

“李克强经济学”的英文单词Likonomics是由时任海外投行巴克莱亚洲首席经济学家黄益平提出的，用来指李克强为中国制定的经济增长计划。概念一诞生，便具有属于自己的旺盛生命力，所孕育的改革正能量令人期待。

Likonomics开始全球传播，成为继“李克强指数”后又一个炙手可热的“中国制造”的财经名词。中国“放开胆子”搞改革的特殊时代背景、新总理李克强经济学博士的强大学术背景，赋予了这个词独特的魅力和想象空间。

争议之声伴随着中国经济的波动四起。已经离开巴克莱全职回到北京大学国家发展研究院任教的黄益平教授日前接受了记者的独家专访，回顾了提出“李克强经济学”这一思想火花的始末，并澄清了一些误解。

“李克强经济学”不仅是学术界的头脑风暴，更是发生在中国当下活生生的现实。外界更关心的是，“李克强经济学”爆发的强大能量，将把中国的改革带向何方？

## 从“李克强指数”到“李克强经济学”

任职辽宁省省委书记时，李克强喜欢通过三个指标来追踪辽宁的经济动向：全省铁路货运量、用电量和银行已放贷数量，以挤掉统计数字的水分，减少对宏观经济的误判。2010年末，《经济学者》杂志推出了一项用于评估中国GDP增长量的新指标——李克强指数(Likeqiangindex)。

无独有偶，2013年中，“李克强经济学”横空出世。黄益平教授回忆说：“6月底，我在写给巴克莱资本全球客户的最后一份‘北京明信片’中提出了Likonomics这个新词，并简要讨论了其三大政策支柱：不刺激、去杠杆和搞改革。”

“去杠杆化、结构性改革和避免大规模

刺激计划”，是巴克莱版“李克强经济学”概念的三大支柱，巴克莱一份最新研究报告说：“李克强经济学正是中国所需要的，因为中国经济急需重回可持续发展的轨道。”

《华尔街日报》称，考虑到财经词典里已经有了“希腊脱欧”(Grexit)、“扭结”(twist)、“逐步削减”(taper)以及安倍经济学(Abenomics)等术语，再增加一个“李克强经济学”可能就显得俗套了。但鉴于中国当前所从事事业的重要性，确实值得创造一个新词加以描述。简而言之，李克强经济学代表着用短痛换取长期的益处。

巴克莱预计，去杠杆和再平衡的经济政策有可能把中国推向“临时硬着陆”，未来三年里也许会有某个季度的经济增速会降至3%附近，但这样的减速应该是暂时的，因为经济改革应该会提高整体经济效益，推动经济增长快速反弹。换句话说，波动相对较大的经济周期未来可能将成为中国经济的常态。

兴业银行首席经济学家鲁政委为“李克强经济学”增加了“不教条，有弹性”两个新特点。在7月16日召开的经济形势座谈会上，李克强总理提出宏观调控的“上限”和“下限”，被评价为“既有战略定力，又有底线思维”。“如果安倍经济学、撒切尔经济学是不论任何阻力坚决贯彻下去的经济理念，那么李克强的管理更具灵活性。下半年，或许会有刺激增长的政策出台。不过，这种刺激相对“温和”。”鲁政委表示。

鲁政委幽默地评价，三大政策支柱之一的“去杠杆化”，不如说是“不加杠杆”。“举个例子，原来1块钱借2块钱，去杠杆化’就是今后1块钱只能借1块5，‘不加杠杆’则还是能借2块，但不能更多了。”

瑞融证券首席经济学家沈建光将“李克强经济学”的三大支柱定义为“理顺要素价格、打破准入限制以及涉足改革深水区”。

作为对市场化改革有卓越贡献的著名经济学家厉以宁教授的学生，李克强总

理在其经济学理论形成之始便认可了市场在资源有效配置中的重要作用。沈建光表示，“李克强经济学”更类似供给学派，有别于仅靠货币政策与财政政策等宏观政策来调节需求端的传统凯恩斯学派。《南方周末》早在3月就撰文将“李克强经济学”的内涵简要概括为“厘清政府与市场的边界”。

李克强总理百日新政府，释放出三大明确的政策信号：一是新一届政府绝不会出台大规模经济刺激计划；二是新一届政府对经济下滑的容忍度在不断提高；三是全面而坚定地推进经济体制改革，让“改革成为中国经济的最大红利”，透过这些政策信号我们已经找寻到了“李克强经济学”的核心和理论逻辑。

黄益平对记者坦陈，目前尚未听到李克强总理本人对“李克强经济学”的看法。不过，国内外各界大多是认同李克强总理最近几个月一再宣示的政策意向的，认为这些新的政策方向终于有可能让中国经济摆脱目前这个不协调、不平衡、低效率和不可持续增长的模式，从而走上长期可持续发展的道路。而“李克强经济学”恰恰是通过总结这些政策意向而得出的。至于其他媒体总结的“李克强经济学”的核心，有些是基于不同的解读，但更多的只是表述不同而已。

## 构建之中的首脑经济学

回顾里根经济学、撒切尔经济学，一国之元首或政府首脑命名的经济学，不仅在于其名称，更在于其施政的成效——从这个意义来说，“李克强经济学”尚在构建之中。

中国经济行至年末，李克强划定的经济“下限”隐约可见。工信部官员称，从数据上看，目前宏观经济的指标不太乐观，大部分在底线区间的下半部分，个别指标踩在了底线边缘线上，甚至已经溜出了底线区间，而且还在继续往下走。2013年7月17日的年中经济分析会上，以国家发改

委为首的各部委共同向李克强总理提交了一份下半年调控措施的书面材料。这份侧重稳增长报告以局部刺激政策为主。

中国下半年经济政策调控的主要措施，是李克强面对中国经济不断下滑态势出手干预的第一份政策草案。现在到了检验李克强对存在诸多矛盾和不确定性的中国经济微调的时刻。

随着相关动作的频频出手，“李克强经济学”的核心思想有没有变化？黄益平说，“李克强经济学”是一个政策框架，这是一个起码要管未来五到十年的思路。“我们判断一个政策方向，自然不能因为几个局部的、短期的措施匆忙下结论。部委动向更多的是应对短期经济波动，不同的政府部门的工作也各有侧重，发改委想多上项目，商务部想多支持出口，向来如此。”

黄益平表示，判断“李克强经济学”的核心思想有没有改变，一是看会不会像2008年那样推出全面的刺激政策举国保增长，二是看从现在到三中全会期间会不会酝酿、推出一系列的改革措施。他判断，7月19日央行决定放开贷款利率下限，就是政府坚定不移地推进改革、实现增长模式转型的一个重要宣示。如果政策目标真的变成了“稳增长”，央行完全可以直接下调贷款利率并放水银行信贷。而放开贷款利率的下限，是作为利率改革甚至金融开放的重要步骤。

有媒体总结，“李克强经济学”核心要点之一——中国政府向市场放权让利，随着国务院会议的召开，持续推进制度创新，不断释放改革红利、激发市场活力，促进实现全年经济社会发展预期目标。尽管海外对于“李克强经济学”有各种各样的猜想，但可以肯定的是，中国政府向市场放权让利的改革不会停滞。改革驶入深水区，中国带着阵痛加速转型。“李克强经济学”并不完全属于个人，其代表的不仅是新一届领导集体的治国理念与经济智慧，更是对30多年来中国经济实践的总结与反思的结果。