

用企业家声音引导市场预期

■ 姜建清

企业家群体的经验和智慧是一笔宝贵的财富,如果挖掘出来,必将成为引导市场行为的重要预期指标。

当今的世界不仅生产过剩,还信息过剩,人们往往困惑于如何在海量的信息中求真去伪,困惑于如何区分截然不同的观点与预期。对信息量已经很充分的企业家们,我也不想对今天的经济问题谈我的看法,我想谈谈如何看待我们都十分关心、困惑的关于明天的问题,它就是“预期”。

预期一直是人们生活的一部分。早期社会,人类对未来就充满了好奇,同时也心怀敬畏与不安,因此可以预知未来的预言家受到推崇膜拜。其实,经济学家们早已发现预期对经济行为具有重要影响。凯恩斯在其《通论》中明确提出了预期的作用,并将之作为宏观经济理论的基础。20世纪70年代,以卢卡斯为首的学者创立了理性预期学派,进一步强调了预期对于经济活动参与者行为的影响,甚至提出在理性预期条件下政府宏观经济政策无效的假说,颠覆了凯恩斯理论,卢卡斯本人也因此获得了1995年的诺贝尔经济学奖,此后又有三位理性预期学派代表人物相继获得诺奖。2002年,由于将心理学成功运用到预期理论中,行为经济学先驱卡尼曼也获得诺奖,他论证了很多看似理性的行为实际上是非理性的,比如一些投资人面临亏损时不是“风险厌恶”者,而变成“风险追求”者。预期学派频频获得诺奖,预期在经济学理论中的重要地位可见一斑。

在以实体经济为主导的传统社会中,由于消费、生产行为受到需求、订单以及沉没成本的制约,具有一定刚性和时滞性,预期变动通常不会引起经济的剧烈波动。但近些年来,随着金融、房地产、大宗商品等行业的大发展,随着各种金融市场的大发展,资金流动速度加快,预期对经济波动的影响显著放大,各国政府开始重视预期管理。政策制定转向公开透明,政策目标转向稳定和单一。

由于政策决定权在社会资源分配等方面事实上发挥着重要作用,政府行为对市场预期的影响很大。因此,在正常情况下,成熟市



场中的宏观政策力求保持明确稳定,政策制定者则谨言慎行,避免市场出现理解偏差,以尽量减小对经济活动的影响,从而维护市场的有效自主运行。只有在突发事件导致市场出现“集体非理性”时,政府才会通过市场干预和预期引导来纠正市场失灵。但困难的是,在互联网时代,信息传播飞快,当错误信息得到纠正时,实际上已经对社会和经济造成不良后果。因此,社会一直期盼着准确、清晰的预期。

做到准确很难,做到清晰亦不易。美联储前主席格林斯潘以言辞含混不清闻名,他曾经说过:“如果你认为确切地理解了我讲话的含义,那么肯定是对我的讲话产生了误解。”当然,格林斯潘含混不清、充满暗示的语言,目的是为了尽量不影响到市场的预期,但也给他的生活带来了不小困扰。他与女友谈了12年恋爱,其间曾经两次求婚,但典型的格林斯潘让他的女朋友一直没弄明白他到底在说什么,直到他恢复正常语言表达才求婚成功。在互联网时代,这种语体还能适用吗?

我国在经济发展过程中除注重经济总量和增速等指标之外,应重视市场预期对经济的影响,尤其要关注预期与经济基本面严重背离的状况出现。当今世界,预期不再是“虚拟”的,因为如果缺乏对未来的良好预期,消费者不敢放手脚消费,投资者轻易不敢投资,就会使潜在投资受到抑制;出现资金单向异常流动,要素价格剧烈波动;一些出口厂商甚至不敢再接订单,实体经济将直接或间接受到严重影响。资本市场是最易“被预期”的

对象,我国股票市场连续两三年“熊冠全球”,银行股估值跌至历史低位,与我国的人民币有效汇率上升、经济数据及公司财务指标良好严重背离。2013年初至8月5日,我国A股下跌8.9%,而美国道指和纳斯达克指数则分别上涨了19.14%和22.3%。近日的市场又被一些预期引导,大批资金从新兴市场撤出,流向几周前还被绝大多数人描绘成“低迷之极”的欧洲,市场真的变化如此之快吗?

有些预言家在春天的时候就预言冬天将来临,但如果相信他的预言,穿上棉袄,恐难熬过漫长的夏天。2006年,当时预言“两年后发生金融危机”的鲁比尼就是一个永远的空头,这点连他自己都不否认。对中国唱空的预期更是屡见不鲜,摩根士丹利亚洲非执行主席、著名经济学家斯蒂芬·罗奇(Stephen Roach)最近就指出,西方国家对中国持有怀疑态度的“市场专家们再次开始了‘中国崩溃论’大合唱——这是每隔几年就会让经济和政治评论员们兴奋一段时间的顽疾。没人在意过去几十年以来一次又一次的失败,中国怀疑论者再次提出,这次的情况真的不同了”。在这些所谓的“崩溃论”一次次破产后,却没有人再去追究当初那些所谓的“预言家”,而这些预言家们可能又正在埋头准备着下一个“预言”了。

企业家已成为社会中影响力越来越大的一个中坚群体,应该主动在市场上发出自己的声音,引导市场预期,而不是成为沉默的大多数。过去的二十多年间,改革赋予了我国企业家难得的机遇,但困难也是重重,企业家

们披荆斩棘,摸着石头过河,如今已经成长为我国经济体系中一股中坚力量,社会影响力越来越大。但我们的很多企业家比较低调,或者只专注于自己的企业和行业,不愿意对经济动向发表意见。当然,也有一些活跃的企业家或组织,像这个亚布力企业家论坛,影响力与日俱增。

所谓“春江水暖鸭先知”,与前面所讲的各种“预言家”相比,企业家的预期更贴近实际,更真实可靠。一是企业家扎根市场,直接面对消费者需求和原材料供应商,是最接地气的群体,因此应该最能切准经济脉搏,其预期可以更真实地反映实体经济趋向;二是企业家预期都是要用真金白银来投资的,所以来不得虚假,会更客观可靠;第三,与那些终年只在岸上旁观的预言家不同,企业家一直在市场中游泳,对外部水温和风浪的变化感触更直接迅速,而在长期的生存竞争中,企业家们还练就了高度敏锐性和非凡判断力,所以企业家对宏观经济环境的判断应该比较准确。

企业家群体的经验和智慧是一笔宝贵的财富,如果挖掘出来,必将成为引导市场行为的重要预期指标。企业家有能力、也有责任发出更多、更强、更清晰的声音,引导市场形成合理预期。因为一个被扭曲的市场对企业的正常生产经营和投资行为是有危害的,也是企业家们所不愿看到的。亚布力论坛就是一个很好的平台,我建议借助这个平台发布企业家预期指数和企业家信心指数。比如,由各位企业家从自己行业的角度来分析宏观经济走向,形成一个综合的企业家预期;或者设立亚布力企业家信心指数,编制一些指标,通过对具有代表性的企业家调查,形成一系列信心指数。

我想,通过企业家预期和企业家信心指数,市场可以更客观真实地解读中国经济,对未来形成合理预期并据此调整经济行为,从而促进中国经济的稳定运行。当然,更有说服力的是经济本身的持续、均衡发展,这也寄期望于企业家们的共同努力!

(作者系中国工商银行董事长,本文为作者在中国企业家论坛2013夏季高峰论坛上的演讲)

我国企业走出去 须过好知识产权“关”

国家知识产权局局长申长雨表示,企业也要看到,随着经济全球化的不断深化和新兴国家经济实力的不断增强,知识产权领域全球格局也在发生着变化。



■ 王敏

2013年我国企业遭遇美国“337调查”案件13起,为涉“337调查”最多的国家。专家指出,面临知识产权领域愈加复杂的国际形势,我国企业走出去须过好知识产权“关”,加强对知识产权的开发、运用和保护,使知识产权为企业走出去保驾护航,从而牢牢把握竞争的主动权。

记者从15日举行的全国知识产权局局长会议上了解到,近年来发达国家更加重视利用知识产权巩固其创新优势,跨国公司更加频繁地将知识产权作为遏制竞争对手的手段,我国企业“走出去”遭遇知识产权海外纠纷数量居高不下,规模越来越大,范围越来越广,对多个企业乃至相关行业造成不利影响。

国家知识产权局局长申长雨表示,企业也要看到,随着经济全球化的不断深化和新兴国家经济实力的不断增强,知识产权领域全球格局也在发生着变化。由于发展中国家实力和影响力的增强,发达国家推进过度保护的势头有所减弱。发展中国家在双边和双边法律和技术领域的合作更加紧密,中国已成为国际知识产权合作中不可忽视的重要力量,国际地位不断提升。

申长雨介绍,2014年我国将探索建立企业国际化发展知识产权服务体系,继续发布国外知识产权环境报告。进一步开展“专利审查高速路”合作,拓展海外申请便利渠道。同时,深入研究我国企业在走出去过程中遇到的知识产权问题,针对需求提供良好服务。研究细化支持企业国际化发展的知识产权海外服务措施。开展企业出国参展知识产权培训,联合有关部门探索建立海外展会知识产权服务站。

山东港澳政协委员 建言国企改革: 交给职业经理人管理

■ 张伟 梁森

山东省政协十一届二次会议16日在济南开幕。山东港澳政协委员在此间称,政府应做国资国企的监督者,而不是操盘手,职业经理人是国资国企最好的管理者。

山东特邀港澳政协委员黄清海向记者表示,大陆进行国资国企改革、发展混合所有制经济对于香港来说,是个巨大的商机,香港资本可以进入更多的投资领域。

黄清海认为,企业不是越大越好,资本收益才是标尺。国企虽占有大量的资源和资本,但资本收益率相对较低。进行国资国企改革、发展混合所有制经济就要解决这个问题。

黄清海建议,政府应把国企交给职业经理人管理,派出监事进行监管。同时,打破国资的一支独大,让外资和民间资本参与国资,混合所有制生命力更强。

“职业经理人做好了不输于当老板”,中国国内特别是山东,像张瑞敏、柳传志这样的一流职业经理人太少了,黄清海表示,他建议山东在内地的大陆省份应改善职业经理人的生存、发展环境,向香港学习这个过硬的“软系统”。

中国梦 之企业家访谈与有奖征文

四川省电力公司协办

一个普通煤矿工人的梦

■ 溪边

春花秋月,往事如歌。不知不觉,在煤矿一呆就是整整十年。一路走来,几多辛酸,几多收获,几多挫折,几多成功。作为国有大中型煤矿企业的一个普通煤矿工人,生活在充满挑战和希望的时代,我还有许多的梦想等待实现。

我的第一个梦想是希望企业繁荣昌盛,历久弥坚。现在我所在的四川省古叙煤田开发股份有限公司煤炭年产量已达315万吨,两年之后,将达到500万吨/年;再五年后,规划实现年产1000万吨的目标。尽管我们现在遭遇了煤炭市场低迷、价格下滑的困境,但作为国家生存发展的主要能源,困难肯定是暂时的。我们坚信国家会关注,企业的领导者会有能力有智慧找到应对当前困难局面的办法。只有企业繁荣昌盛了,我们的工作才会稳定,才能有持续增长的收入。大河涨水小河满,只有我们企业这个大“家”规模扩大了,效益更好了,前程更光明了,我们煤矿工人的小“家”才能更安定、更富裕、更幸福!

我的第二个梦想是希望企业更加注重安全生产,确保我们煤矿工人的生命安全。最

近,吉林、山东、四川、辽宁、黑龙江、湖南、贵州等地接连发生多起重特大生产安全事故,造成重大人员伤亡和财产损失,引起国家领导人习近平、李克强的高度重视,并作出了重要指示。四川省委书记王东明、省长魏宏分别就全省安全生产工作作出部署,要求认真贯彻中央领导同志重要指示和国务院安全生产工作部署,按照“全覆盖、零容忍、严执法、重实效”的要求,全面深入细致排查整治安全生产隐患,坚决防止重特大安全事故,努力维护人民群众生命财产安全。公司也以“敬畏生命”大讲坛、“安全生产月”活动、“中国梦”主题教育活动为载体,进行了大规模的安全综合检查,防灾治灾整顿,安全生产隐患排查等行动,培育职工的安全自觉性和主动性,变“要我安全”为“我要安全”,塑造和固化“生命高于一切”的理念,更好地保障了煤矿工人的生命安全。尽管如此,由于煤矿各种客观条件的不足和矿工们安全意识缺乏,依然存在一些小的零星事故和安全隐患,为此,希望公司能更加注重安全生产的软硬件建设,为矿工们提供更为安全和舒适的工作环境和条件,切实保障矿工们的生命安全。

我的第三个梦想是拥有一台自己的小汽



车。近几年,由于公司效益很好,收入也很不错,我经过自己的努力,已实现了好几个梦想,如自己已成为公司的生产技术骨干,有一份比较满意的收入;有了一个美丽的妻子,妻子也有一份固定的工作;有了一个可爱的女儿,在学校成绩也很不错;有了一台可以快捷代步的两轮摩托车;有了一台可以满足自己兴趣爱好好的1200万像素的数码相机等等。如今,路修好了,交通很方便了,手头也有了些积蓄,所以下一步的梦想就是能够买一台小轿车。周末或休闲时候,我就可以带着家人到县城里去购物,到附近农家乐去钓鱼,或者驾车到较远一些地方的旅游景点去玩耍。那才是一种快乐惬意的生活啊!

当然,我还有一些藏在心底而不愿过早向人说起梦想,如我要更加努力地学习和钻研,发明一种可以自动变大变小的机器,可

人民遭受欺凌 祖先遗留的瑰宝成为世界列强争抢的馅饼

三

俄国十月革命的一声炮响 惊醒了沉睡的东方雄狮 一柄绘着镰刀铁锤的旗帜 集结龙的传人 开始了一个民族的伟大复兴

二十八年内忧外患浴血奋战 赢得了民族的独立和人民的解放 五十载励精图治开拓创新 使一个积弱积贫的国家走向了富强 一国强两制和谐包容 分离了150年的游子回了家门

四

百年不遇的洪水 史无前例的冰雪 惊世骇俗的地震 自然的灾难考验着这个族群 五千年所积攒的百折不挠顽强坚韧 五千年所修炼的团结互助众志成城

钓鱼岛的波流云涌 南海上的暗流席卷 钢铁行业的与美角力

寻梦·追梦·圆梦

■ 诗蒙

沿着历史的河道溯流而上 到三江的源头寻觅祖先的足迹 有结绳计数的蒙昧 有竹筒记事的繁华 有汉唐盛世的繁华 有关关锁国的衰腐 一路坎坷 一路风尘 一路疲惫 一路无奈 但每一个足迹的梦想依然

站在长城的烽火台上 倾听红墙碧瓦下有些迷茫的回响 有《诗经》《楚辞》的感悟 有唐诗宋词的熏陶 有《黄河大合唱》的呐喊 有《义勇军进行曲》的悲壮 一路浅唱低吟 一路黄钟大吕 一路激昂高歌 一路气冲霄汉

但每一个回响中永存希望的星火
二 盘古开天辟地的神话 女娲捏泥造人的传说 伏羲制八卦以测凶吉 神农尝百草以教万民 指南针的发明 火药的问世 造纸术的成熟 活字印刷的革新 地动仪入龙含珠的谜团 阴阳五行阴阳切切的玄妙 东方神叶斐声世界 丝绸之路上驼铃声声 祖先的想象是何等的浪漫 祖先的智慧又是何等的深远 但五千年硕果仅存 曾领潮流和时代之先的华夏文明 到了近代却衰败落后 土地任人瓜分

光伏产品的中欧争端 “中国威胁论”的无稽之谈 政治经济军事文化的多重打压 怎能遏制九百六十万平方公里土地的生机勃勃 怎能阻止十三亿人和平崛起的铿锵步伐

神舟系列载人飞船的多次往返 天宫一号的遨游宇宙 嫦娥二号的探月成功 蛟龙号7000米载人深潜探测 第一首航空母舰“辽宁号”入列海军 让前人九天揽月五洋捉鳖的梦想成为现实 让今世龙的传人傲视群雄扬眉吐气

五

一个人的力量十分渺小 但十三亿人的力量汇聚在一起 就成为可以震撼世界的“中国力量” 要让一个九百六十万平方公里的国家繁荣富强 那是何等的困难 但把这个困难除以十三亿 那又是何等的微不足道

千年期盼 百年梦圆 中华民族的伟大复兴 正昂首阔步破浪扬帆

快克 复方氨酚烷胺胶囊 海南亚洲制药股份有限公司生产 海南快克药业总经销