

(上接 01 版)

市场和政府的功能强弱性及其互补作用

■程恩富 中国社会科学院学部委员、学部主席团成员兼马克思主义研究学部主任、经济社会发展研究中心主任、教授、博导
侯为民 中国社会科学院经济社会发展研究中心副主任、马克思主义研究院副研究员、博士

政府调节同样存在着失灵现象。就政府调节功能的劣势和不足而言，主要是与政府偏好的主观性、调节方向的转换机制、部门间的协调和调节承担者的动力机制有关。具体说来，一是政府调节的偏好不当，易于使政府调节的目标偏离全社会的要求。如“GDP”至上的偏好会导致盲目投资、过度招商引资和忽视民生及生态建设等。二是政府调节的程序不妥，易于使决策走向程序非民主化、措施延迟化和代价增大化，难以及时和灵活地应对市场变动状况。三是政府调节的配套性弱，易于使调节目标受制于具体执行部门的利益和地方的利益，形成政策性的内耗。四是政府调节的动力不足，易于使政府调节的主动性减弱，导致已暴露出来的矛盾和问题迁延日久和难以解决，导致政府机构的官僚作风，降低政府调节的效率。实践证明，目前政府非大部制制的机构臃肿、过度审批、部门间的推诿、地方保护主义倾向等现象，在一定程度上会导致“定令不当”、“有令难行”的现象，使政府调节的科学性和有效性大打折扣。

三、发挥好市场和政府的双重调节和互补作用

(上接 10 月 26 日 04 版)

打造 2.0 版的大集团战略发展模式——在中国发展战略学研究会 2014 年年会上的演讲



■管益忻 清华大学新经济与新产业中心首席专家、中央军委办公厅原理论秘书、中国发展战略学研究会前副理事长

11、在产业集群打造定位上，从片面、局域、策略性设计主导向全域、顶层、战略设计主导转型。

(1)一市一区式总体架构。
诸多的经验、事实表明：城市(区域)经济是一个超级产业集群;而产业集群具有特定空间的城市(区域);至于企业则为小产业集群。
打造包头、鄂尔多斯两个羊绒生产出只加工基地。把包头市和鄂尔多斯市建成世界最大、加工水平最高的羊绒生产出口基地。毛绒产业化系列要组织跨地区、跨行业、跨所有制形式的企业集团，逐步形成毛绒纺织与服装加工一体化经营的新格局。

(2)具体产业集群架构：A、产业结构总体设计；B、“链主”(龙头企业)和成员。草原兴发，(集)技术、融资、销售(于一体)，3万牧民向它提供加工原料，羔羊。
关于草原兴发的大集团战略——当“链主”(龙头企业)的资质。A、有一个卓越的战略和相当的规模。B、有一条科学正确的微笑曲线。C、不断地适地地做好资本运作(即这儿说的“融资”)。草原兴发集团通过向农户提供技

在全面深化改革中进一步完善社会主义市场经济体制，需要实现市场与政府关系的准确定位。既要使市场在一般经济资源配置中起决定性作用，又要更好地发挥政府作用，这是当前我国全面深化改革的核心。对此，我们需要联系中国特色社会主义经济制度体系和国家治理体系来全面认识。

首先，不能将全面深化积极改革看作是政府和市场主体力量之间的单维角力。在社会主义市场经济条件下，市场调节和政府调节的有机结合具有内在必然性和功能互补性。由于立足于统筹兼顾的系统性和高效性，中国特色社会主义理论的市场决定性作用论与新自由主义理论的市场决定性作用论有着本质的区别，主要体现在“市场决定性作用”和政府的规划配置作用在功能上的良性互补、在效应上的协同和在机制上的背反。就资源配置的侧重来说，市场调节对一般经济资源配置的决定性作用，既着眼于提高微观效率，也关系到宏观经济整体发展，而政府调节功能既致力于维持重要资源配置的长期均衡，也不忽视短期微调或微刺激。就利益分配来说，市场调节增进个体和局部的合法合理利益的同时，也会带来社会总利益的增长，而政府调节重视整个社会的利益分配和共同富裕的同时，也有助于提高各方主体的积极性和微观效益的外部环境。可见，尽管市场调节和政府调节因其出发点、利益动因和作用方式等差异，也存在着矛盾甚至相互冲突的一面，但根本上分析，两者的有机结合可以实现功能互补，避免调节手段的功能性错位，因而需要摒

弃非此即彼或此消彼长的对立性旧思维，健全有为有效的政府宏观中观调控和微观规制条件下的竞争性市场体制。

其次，市场调节和政府调节有机结合的基础，在于中国特色社会主义制度体系，特别是这一制度体系中的中国特色社会主义基本经济制度。社会主义市场经济不同于纯粹的市场经济或者其他性质的市场经济，自然就不能只受一个市场价值规律的支配，而要同时受“有计划按比例发展规律”的支配。当前我国强调“看得见的手”和“看不见的手”都要用，都要有效的依据也就在此。中国特色社会主义经济、政治、文化和社会制度的完善，可以为市场经济主体的规范经营奠定基本前提，为维护市场参与者的权益创造良好条件，为净化市场环境提供文化坐标，也可以为提高政府调节的决策科学性和执行力提供重要支撑。最核心的是，中国特色社会主义市场经济是以公有制为主体、多种所有制共同发展为基本经济制度的，可以克服私有制为主体的国民经济的自发无序竞争带来的某些弊端，因而《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》中明确指出：“必须毫不动摇巩固和发展公有制经济，坚持公有制主体地位，发挥国有经济主导作用，不断增强国有经济活力、控制力、影响力”。我国经济发展的现实也表明，市场供求机制归根到底是生产领域的生产资料所有制关系决定的，因而政府调整宏观经济结构，首先需要把完善所有制结构、巩固和发展公有制经济主体地位，放在经济结构调整的基础地位。显然，在公有制

为主体的市场经济中，政府引导、调控和监管经济活动的能力和效果可以大大增强，可以在整体上保证最广大人民群众根本利益和实现共同富裕。尤其是随着公有资本控股的混合所有制的发展，市场调节和政府调节的结合将在更大范围和更深层次上实现功能互补。

其三，发挥好市场和政府双重调节作用，是国家经济治理体系的现代化的重要组成部分。充分施展市场调节在一般经济配置资源中的决定性作用，应当进一步放开市场，但它并不是无原则、无规则地放开，而是须建立在完善的国家治理体系前提下。目前，国家经济治理制度和治理能力的现代化，需要改变“头痛医头、脚痛医脚”的治理模式，统一市场规则，改变条块分隔导致市场碎片化的现象，纠正某些行业保护、地区保护、外资垄断等不良行为，使市场有效运行赖以存在的竞争机制发挥作用；需要有效减少失信、欺诈、恶性竞争等违法违规行为，全面规范市场秩序；需要完善各类商品市场和要素市场的主体结构 and 空间结构等。简言之，政府调节要实现廉洁、廉价、民主、依法和高效，做到“不缺位”、“不越位”和“不错位”。

近年一些西方著名经济学家关于市场与政府的观点也值得重视。今年轰动世界的力作是《21 世纪资本论》，其作者法国年轻的经济学家托马斯·皮克迪用西方主要国家的长时期数据印证，摒弃政府调节的新自由主义大大加重了资本主义世界财富和收入分配的巨大不平等，反倒是重视政府干预的凯恩斯

主义盛行时期有关国家的收入不平等，才没有扩大。诺贝尔经济学奖得主斯蒂格利茨认为，由于市场和政府干预在信息和激励方面各具长处与局限，有的市场失灵可以通过减少政府干预来解决，而有的市场失灵则需要政府干预来解决。2014 年他又告诫说，中国当前很多问题都是由于市场管的过多而政府管的过少。中国不能重走美国的老路，中国领导者的挑战在于设计一套符合自己发展阶段的有效的监管体系。另一位诺贝尔经济学奖得主萨缪尔森确认，完全的自由放任与社会不平等有着必然的联系。他建议中国在市场与政府的关系上不宜过份偏向某一方，而应走中间道路。

综上所述，正如习近平在《关于〈中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定〉的说明》中所指出的：“我们实行的是社会主义市场经济体制，我们仍然要坚持发挥我国社会主义制度的优越性、发挥党和政府的积极作用。市场在资源配置中起决定性作用，并不是起全部作用。发展社会主义市场经济，既要发挥市场的作用，也要发挥政府的作用，但市场作用和政府作用的职能是不同的。”作为一个发展中的社会主义大国，我国在政府调节和治理的范围、领域、力度和强度，必然要略高于西方资本主义国家，这并不意味着否认市场在一般经济资源配置中的决定性作用。相反，政府是市场经济的保护者、服务者和监督者，“放得更开”必然要求“管得更好”，这样方能促使国民经济和人民生活又好又快地提升。(完)



热视角

“即使没有大宗商品的低迷，美国收紧货币政策对新兴市场而言也是一个危险的时刻。”投资基金 Investec 的分析师迈克尔·鲍尔表示。“令人想起巴菲特的妙语——只有退潮的时候，才能知道谁在裸泳。”

QE 结束，谁将裸泳？

六年来，新兴市场一直处在美联储宽松货币政策所营造的世界里。一股又一股流动性洪流从发达经济体涌向发展中经济体，为基础设施和企业投资提供资金，还让消费者陶醉于信贷助燃的消费梦想。因此，美联储 10 月 29 日宣布量化宽松(QE)政策结束，既是一个分水岭，也代表着纵身跳入一个未知世界。

美联储终止资产购买计划之际，适逢新兴市场进入一个充满挑战的时期，受到各种相互关联的不利趋势的困扰。中国经济正在放缓，受德国需求不足拖累的欧元区也是如此。大宗商品——包括石油、基础金属和一些粮食价格已陷入持续低迷。与此同时，经过六年的流动性流入后，许多发展中国家的资产价格和债务水平仍处于较高水平。“即使没有大宗商品的低迷，美国收紧货币政策对新兴市场而言也是一个危险的时刻。”投资基金 Investec 的分析师迈克尔·鲍尔表示。“令人想起巴菲特的妙语——只有退潮的时候，才能知道谁在裸泳。”

大宗商品的价格普遍下降，在一定程度上是因为市场预期量化宽松政策将要告终。价格下降拖累大宗商品出口国，如巴西、俄罗斯和智利的经济增长。

美国解除货币刺激的做法推高了美元汇率，而多数大宗商品是以美元计价的。美元升值使得以美元计价的大宗商品对买家更加昂贵，进而给卖家带来降价的压力。

野村证券预计，今年第四季度一篮子 19 种粮食、能源和金属大宗商品价格可能下降 10%，而此前从 6 月至 10 月底已经下降了 12%。特别引起人注目的是油价低迷，布伦特(Brent)原油自 8 月底以来下跌了 17%，至每桶 86 美元。

野村证券首席亚洲经济学家苏博文指出了大宗商品价格下滑带来的一些变化。但总体而言，随着时间的推移，影响很可能是有利的，潜在可能引发政治不稳定。“在过去 10 年的大宗商品繁荣期间，很多新兴市场国家出现强劲经济增长，催

生了很多人所称的‘新中产阶级’。”他说。“如果不推行改革，大宗商品价格持续下降可能……意味着潜在增长率的永久下降。这可能引起政治不稳定，进而可能对经济政策产生不利影响。”

大宗商品价格不断下跌，已经导致各方下调新兴市场的经济增长预测。国际金融协会(Institute of International Finance，简称 IIF)预测，欧洲新兴经济体的国民收入在第三季度萎缩 0.1%之后，在第四季度将进一步萎缩 2.9%，主要拖累因素是俄罗斯经济陷入低迷。对于亚太地区的新兴经济体，国际金融协会预测第四季度的增长将放缓至 6.8%，低于第三季度 7% 的增幅。根据国际金融协会的预测，只有拉丁美洲的增长会加速，从第三季度的增长 1.2%加快至第四季度的增长 2%。

在很多分析师的眼里，未来取决于美联储如何走下一步。如果它快速转向更为鹰派的货币政策，最终上调美元利率，其结果对新兴市场可能是严峻的。

“如果美联储提高利率，那对新兴市场可能是相当不利的。”野村证券的苏博文说。“大家已经很久没有经历高利率环境了。”

施罗德经济学家克雷格·博瑟姆表示，近年充斥由 QE 带来的资金，并且为资助政府赤字、基础设施项目和企业扩张计划出了大力的债务市场尤其脆弱。

根据国际清算银行的数据，外资所持的新兴市场本地债券比例已从 2007 年的 8%升至 2012 年的 17%。同期，新兴市场国内证券市场的总规模增加 1/3，至 16 万亿美元以上。

不过，即便有种种负面信号，令人抱有希望的迹象也是有的。不断下跌的大宗商品价格导致许多新兴国家通胀压力消退，使央行拥有保持宽松货币政策的回旋余地。同时，尽管美联储已经终止资产购买计划，但日本央行仍忙于购买政府债券。如果欧元区经济增长继续令人失望，欧洲央行(ECB)也可能效仿。流动性充裕的时代远远没有结束。(FT 中文网)

数字可能会升至 1.2%左右。Fulcrum 资产管理公司董事长加文·戴维斯表示，这些估计数字是合理的，而且以任何标准衡量都“很大”。

根据凯投宏观经济学家安德鲁·肯宁厄姆的计算，同样的变动将把 6400 亿美元财富(占全球 GDP 的近 1%)从产油国转移到消费国。他表示：“我们的经验是，消费者一般会将会意外收获的一半用于支出。那就是 3200 亿美元，约占全球 GDP 的 0.5%。”

由于其他大宗商品价格会随着油价一起下跌，预计这种效应将放大，令全球增长受益，但在创造赢家的同时也会产生输家。增长预期所受的影响最为明显。2011 年，当时市场预计大宗商品价格将长期处于高位，IMF 预测，2014 年巴西经济将增长逾 4%，并且中期内将能够保持这一增速。如今，IMF 预测，今年巴西

经济将接近滞胀，中期增速将缓慢升至 3% 的水平。俄罗斯也是同样的命运，况且该国还要应对西方制裁的冲击。

作为一个消费和进口大户，欧元区将受益于大宗商品价格下跌，但经济学家警告称，欧洲不能高兴过了头。大宗商品价格持续下跌可能会令欧元区陷入彻底的通缩，这可能会促使消费者推迟购买行为，因为人们预测未来价格会继续下跌。

这都是理论，但可能会破坏欧洲央行(ECB)将中期通胀预期稳定在每年约 2% 的努力。巴克莱的托马斯·哈吉斯表示：“基于市场的通胀预期指标越来越显示，欧洲央行有丧失公信力的风险，市场可能认为其无法将通胀恢复到接近 2% 的目标水平，即使是在中期内。”(FT 中文网)