

开局首季问大势

——权威人士谈当前中国经济

■ 人民日报记者 龚雯 许志峰 吴秋余

今年是全面建成小康社会决胜阶段和“十三五”的开局之年，也是推进供给侧结构性改革的攻坚之年。一季度，面对错综复杂的国内外形势，我国实现了经济发展、结构优化、民生改善的较好开局，同时也面临一系列深层次矛盾和问题。对于调整中的中国经济怎么看、怎么干？本报记者近日再次独家采访了权威人士，为中国经济问诊把脉。

一、经济形势怎么看？

■ 经济运行的总体态势符合预期，有些亮点还好于预期。但经济运行的固有矛盾没缓解，一些新问题也超出预期。很难用“开门红”“小阳春”等简单的概念加以描述。

■ 综合判断，我国经济运行不可能是U型，更不可能是V型，而是L型的走势。这个L型是一个阶段，不是一两年能过去的。

■ “退一步”为了“进两步”。我国经济潜力足、韧性强、回旋余地大，即使不刺激，速度也跌不到哪里去。

■ 对一些经济指标回升，不要喜形于色；对一些经济指标下行，也别惊慌失措。

问：今年一季度，我国GDP同比增长6.7%，仍运行在合理区间，好于市场预期。同时，其他一些经济指标也明显出现暖色。有人认为，中国经济实现了“开门红”，有人认为是进入了“小阳春”，更有乐观者认为中国经济已触底，将呈现U型反转。这是不是说明经济发展大趋势发生了变化？对于中国经济短期和中长期的走向，您的判断是什么？

权威人士：总的看，今年开局的经济形势平稳。经济运行的总体态势符合预期，有些亮点还好于预期。但是，经济运行的固有矛盾没缓解，一些新问题也超出预期。因此，很难用“开门红”“小阳春”等简单的概念加以描述。到底怎么看？还是要坚持两点论，还是要结合发展阶段和国际背景来看。

从一季度形势看，我们希望稳的方面，稳住了，有些甚至还出现意想不到的回升。一季度GDP增长6.7%，就业形势总体稳定，居民收入平稳增长。经济金融风险总体可控，社会大局稳定。部分工业品价格有所回升，工业企业效益由降转升；固定资产投资加快，新开工项目大幅增长；房地产市场供销两旺，去库存明显加速。

我们希望进的方面，也有了新进展。服务业比重继续提升，新模式、新业态竞相涌现，一些高附加值、高技术含量的产品快速增长，居民消费不断升级，“五一”小长假国内旅游火爆，长三角、珠三角等主动适应新常态、注重需求分析、追求创新和质量效益的地区，经济增长的稳定性加强。尤其是各地区各部门对供给侧结构性改革重要性的认识不断提高，按照中央的要求主动开展工作，成效正在逐步显现。

然而，不可否认，我们面临的固有矛盾还没根本解决，一些新的问题也有所暴露。“稳”的基础仍然主要依靠“老办法”，即投资拉动，部分地区财政收支平衡压力较大，经济风险发生概率上升。特别是民营企业投资大幅下降，房地产泡沫、过剩产能、不良贷款、地方债务、股市、汇市、债市、非法集资等风险点增多。一些市场化程度较低、产业低端、结构单一的地区，经济下行压力还在加大，就业问题凸显，社会矛盾有所加剧。因此，在面临的主要矛盾是结构性而不是周期性的情况下，“进”才是“稳”的根基。“进”，就是解决经济运行中的供给侧、结构性、体制性问题，这需要时间，目前还处在起步期，新动力还挑不起大梁。

综合判断，我国经济运行不可能是U型，更可能是V型，而是L型的走势。

我要强调的是，这个L型是一个阶段，不是一两年能过去的。今后几年，总需求低迷和产能过剩并存的格局难以出现根本改变，经济增长不可能像以前那样，一旦回升就会持续上行并接连实现几年高增长。“退一步”为了“进两步”。

我们对中国的未来充满信心，中国经济潜力足、韧性强、回旋余地大，即使不刺激，速度也跌不到哪里去。对此，一定要内化于心、外化于行。对一些经济指标回升，不要喜形于色；对一些经济指标下行，也别惊慌失措。

■ 分化是经济发展的必然。有的资源开始寻找新去处，这就产生了创新；有的比较迟钝，还停留在原处等着熬着，指望着什么时候“风水轮流到我家”。

■ 在新常态下，我们最需要优化资源配置，培育新动力、形成新结构，这意味着分化越快越好。

■ 无论是地区、行业还是企业，总有一部分在“二八定律”的分化中得到“八”的好处，脱颖而出，前景光明。

问：在经济回暖的同时，我们也注意到，当前经济运行分化趋势愈益明显，东部沿海地区经济企稳回升势头强劲，但东北和中西部地区一些资源型省份的经济依然比较困难，有外电称为“两个世界”。这种走势分化传递出什么信号？

权威人士：分化是经济发展的必然。

在市场经济条件下，资源往往向高收益领域集中，出现产业同构化趋势，一段时间后，就会形成产能过剩，产生过度

竞争，超额利润消失。此时，有的资源开始寻找新去处，这就产生了创新；有的比较迟钝，还停留在原处等着熬着，指望着什么时候“风水轮流到我家”。这两种情况形成的分化趋势，是规律使然。

在新常态下，我们最需要优化资源配置，培育新动力、形成新结构，这意味着分化越快越好。无论是地区、行业还是企业，总有一部分在“二八定律”的分化中得到“八”的好处，脱颖而出，前景光明。还有一部分，尝到苦头，但也汲取了教训，知道下一步该怎么办了。我看也不是什么坏事。

改革开放以来，我国经济开始加速分化，在此过程中，涌现出一批有活力的地区、有竞争力的行业企业、叫得响的知名品牌。国际金融危机后，世界经济分化加快，我国进入新常态，国内的经济分化进一步加剧。去年，中央在分析一季度经济形势时提出，凡是主动适应新常态、重视创新和质量效益的发展态势都比较好；反之，压力都比较大。今年这个趋势还在延续，甚至在加剧，确实是“几家欢乐几家愁”。在可预见的未来，在经济分化中，我国将不断冒出更有活力的地区、更具国际竞争力的行业和企业，但有些地区、行业和企业日子也会越来越难熬。与其苦熬，不如苦干。现在这些地区、行业和企业的干部群众正在抛弃幻想，自立自强，主动改革抓创新，力争迎头赶上。

权威人士：俗话讲，“家家有本难念的经”。不同国家有不同的困难，不同时期也有不同的困难，这很正常。问题在于如何准确判断困难的性质，采取正确措施加以解决。改革开放以来，我们秉承“只要精神不滑坡、办法总比困难多”的理念，坦然正视困难、积极克服困难，勇于闯关夺隘、爬坡过坎，一点一点攻坚破冰，一年一年发展壮大，一步一步走了过来。

当前，确实存在一些“两难”或“多难”的问题。最突出的表现是，一方面经济面临下行压力，另一方面实体经济高杠杆，如果急于克服下行压力，杠杆率就会进一步提高，怎么办？那就需要具体分析问题的性质，看看哪个问题更是要害。

我国劳动力总量逐年减少，产业结构在优化调整，即使经济出现较大幅度下行，社会就业也能保持总体稳定，何况我国经济也下行不到哪里去！所以中央一直强调不能以增速论英雄。但是，杠杆问题就不一样了。树不能长到天上，高杠杆必然带来高风险，控制不好就会引发系统性金融危机，导致经济负增长，甚至让老百姓储蓄泡汤，那就要命了。这么一比较，就知道工作的着力点应该放在哪儿，就知道不能也没必要用加杠杆的办法硬推经济增长，“两难”也就成了“一难”。最危险的，是不切实际地追求“两全其美”，盼着甘蔗两头甜，不敢果断做抉择。比如，一些国家曾长期实施刺激政策，积累了很大泡沫，结果在政策选择上，要么维持银根宽松任由物价飞涨，要么收紧银根使泡沫破裂，这才是真正的“两难”，左右不是！

权威人士：这是大家议论比较多的一个问题，也是国际上高度关注的问题。能不能把握好这个问题，既影响眼前，又涉及长远。

促进宏观经济健康发展，供给侧和需求侧的招数都要用，但在不同阶段，侧重点和着力度是不一样的。
■ 当前及今后一个时期，供给侧是主要矛盾，供给侧结构性改革必须加强、必须作为主攻方向。需求侧起着为解决主要矛盾营造环境的作用，投资扩张只能适度，不能过度，决不可越俎代庖、主次不分。

问：从一季度情况看，固定资产投资的回升，对于经济企稳发挥了关键引领作用。有一种观点认为，短期刺激仍然好用、管用、还要继续用。对此您怎么看？做好经济工作的总基调、总思路如何把握？

权威人士：这是大家议论比较多的一个问题，也是国际上高度关注的问题。能不能把握好这个问题，既影响眼前，又涉及长远。

按照这个思路，我们就明确了股市、汇市、楼市的政策取向，即回归到各自的功能定位，尊重各自的发展规律，不能简单作为保增长的手段。股市要立足于恢复市场融资功能、充分保护投资者权益，充分发挥市场机制的调节作用，加强发行、退市、交易等基础性制度建设，切实加强市场监管，提高信息披露质量，严厉打击内幕交易、股价操纵等行为。汇市要立足于提高货币政策自主性、发挥国际收支自动调节机制，在保持汇率基本稳定的同时，逐步形成以市场供求为基础、双向浮动、有弹性的汇率形成机制。房子是给人住的，这个定位不能偏离，要通过人的城镇化“去库存”，而不应通过加杠杆“去库存”，逐步完善中央管宏观、地方为主体的差别化调控政策。

找到了着力点，在操作上还要把握好两点：

一是避免短期化行为。全球经济要从国际金融危机中走出来，需要经历一个较长过程。我国经济进入新常态，结构调整是一个绕不过去的坎，是一场绵延用力、久久为功的持久战。在这样的形势下，必须保持战略定力，要树立信心，坚定战胜困难的决心，保持滴水穿石的耐力，多做标本兼治、重在治本的事情，避免用“大水漫灌”的扩张办法给经济打强心针，造成短期兴奋过后经济越来越糟。

二是坚定不移地推进供给侧结构性改革为主线，着眼于矫正供需结构错配和要素配置扭曲，全面落实“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”五大重点任务。

三是注重引导良好发展预期，增强各方面对经济发展的信心。

在工作中要做到“两个确保”：

一是确保中央已定的政策不走样、不变形。要全面、准确、不折不扣地贯彻中央经济工作会议精神，稳健的货币政策就要真正稳健，积极的财政政策就要真正积极，供给侧结构性改革的主线就要更加突出。

二是确保中央的政策落地生根。中央多次强调，一分部署、九分落实。要发扬钉钉子精神，把今年的经济政策真正落地。适度扩大总需求和推进供给侧结构性改革已得到各方广泛认可，只有扎实向前迈进，才能解决制约经济社会发展的难点问题，使经济形势不断朝着好的方向转化。

■ 树不能长到天上，高杠杆必然带来高风险，控制不好就会引发系统性金融危机，导致经济负增长，甚至让老百姓储蓄泡汤。

■ 不能也没必要用加杠杆的办法硬推经济增长。最危险的，是不切实际地追求“两全其美”，盼着甘蔗两头甜，不敢

果断做抉择

■ 我们明确了股市、汇市、楼市的政策取向，即回归到各自的功能定位，尊重各自的发展规律，不能简单作为保增长的手段

■ 保持战略定力，多做标本兼治、重在治本的事情，避免用“大水漫灌”的扩张办法给经济打强心针，造成短期兴奋过后经济越来越糟

■ 要把控好“度”，既不过头，也防不及。即使方向正确、政策对路，一旦用力过猛，不但达不到预期目的，还会酿成风险

问：一季度的成绩单显示，一些问题正在得到化解，另一些问题又露出苗头；经济工作面临“两难”“多难”和“一果多因”“一因多果”的复杂性。那么，宏观调控的着力点究竟应该放在哪里？

权威人士：俗话讲，“家家有本难念的经”。不同国家有不同的困难，不同时期也有不同的困难，这很正常。问题在于如何准确判断困难的性质，采取正确措施加以解决。改革开放以来，我们秉承“只要精神不滑坡、办法总比困难多”的理念，坦然正视困难、积极克服困难，勇于闯关夺隘、爬坡过坎，一点一点攻坚破冰，一年一年发展壮大，一步一步走了过来。

权威人士：俗话讲，“家家有本难念的经”。不同国家有不同的困难，不同时期也有不同的困难，这很正常。问题在于如何准确判断困难的性质，采取正确措施加以解决。改革开放以来，我们秉承“只要精神不滑坡、办法总比困难多”的理念，坦然正视困难、积极克服困难，勇于闯关夺隘、爬坡过坎，一点一点攻坚破冰，一年一年发展壮大，一步一步走了过来。

问：一季度的成绩单显示，一些问题正在得到化解，另一些问题又露出苗头；经济工作面临“两难”“多难”和“一果多因”“一因多果”的复杂性。那么，宏观调控的着力点究竟应该放在哪里？

问：一季度的成绩单显示，一些问题正在得到化解，另一些问题又露出苗头；经济工作面临“两难”“多难”和“一果多因”“一因多果”的复杂性。