

本版撰文 本报记者 王熙

编者按:回首2013年,上半年经济下行压力较大,下半年有所回暖,全年实现了稳中有进、稳中向好。展望2014年,虽然当前经济回升的基础还不牢固,但全面深化改革有望释放新的增长活力。新一年,新起点,中国经济将迎来怎样的契机和挑战?

回首2013年,全球经济形势总体有所改善,在调整中艰难复苏。步入2014年,把脉世界经济形势,看全球风云如何变幻?

中国经济:稳增长是基调

2013年,中国经济表现不温不火,上半年,财政收入减少,银行“钱荒”显现,出口下滑严重;下半年,外贸、投资、消费在中央政策的指引下稳步回升,基本实现了2013年初制定的经济目标。

2014年,对中国经济而言又是一个充满挑战的年份。2013年底召开的中央经济工作会议,已经勾勒出2014年中国经济的发展路径。众多专家学者在对2014年的经济前景表示乐观的同时,也直言要预防一些风险,所以,马年的“马上有钱”或不会轻易实现。

主线是稳增长

在此前的中央经济工作会议上,中央提出的要求是,2014年重在坚持“稳中求进”,统筹稳增长、调结构、促改革三者的关系。由此可见,稳增长仍是2014年的主线。

“‘稳’,就是要保持宏观政策的稳定性和连续性。”中国人民大学重阳金融研究院世界经济项目研究主管高连奎撰文表示,在财政方面,不扩大赤字、压缩行政开支;保持货币政策的定力,不因经济下行放松银根,也不因复苏反弹而收紧流动性,充分盘活存量,用好增量,支持实体经济发展。

那如何处理好稳增长与其他几者的关系呢?财政部副部长王保安表示,当前,7%至8%的经济增长速度是合适的,既能给结构调整适度压力,又能为企业转型提供空间,有利于推动产业升级和发展方式转变,形成新的发展优势。

要把稳增长放在更加重要的位置。“对于我们这样一个发展中大国来说,国民经济‘停车检修’的代价是无法承受的,不能为调结构而调结构。”王保

安指出,在这个意义上,稳增长是调结构的一个必要条件。

中央经济工作会议还指出,2014年,必须继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,要保持货币信贷及社会融资规模合理增长,改善和优化融资结构和信贷结构,提高直接融资比重,推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革。

“三驾马车”前景不同

在稳增长的前提下,拉动中国经济前行的“三驾马车”会如何表现呢?

“2013年第四季度,进出口将保持稳定增长态势,这一趋势应该得到延续。2014年的外贸环境将好于过去的一年,中国外贸在全球的占有额会进一步巩固。”翰达咨询主管甄先生对《中国贸易报》记者解释说,首先,欧美国家尤其是美国的经济复苏,对中国外贸是一大利好,给外贸提供了增长动力。其次,中国对新兴市场的外贸前景比较乐观,尤其是在新技术出口方面发展较快。

不过,国际环境中也有许多不确定因素,比如,一些东南亚国家的劳动密集型产业快速发展,严重影响了中国纺织等产业的出口。另外,美国实施的货币政策也会造成经济形势的不明朗,热钱的流动会更频繁,会导致产业出现一些泡沫。

房地产、基础设施建设将是今年投资的重要领域。对此,业内人士对记者说,这些行业从政策上看前景一般,尤其是房地产行业,高房价使民众颇有微词,而且国家政策也把调控房价作为重点,不过,房企买地的价格非常高,溢价更是惊人,所以房地产行业

走向不明朗。据记者了解,新年伊始,北京又拍出了溢价超过200%的一块地皮。

在基建方面,高铁又成了“关键词”。国家发改委公布的消息显示,多条高铁会在今年陆续开工。同时,城镇化建设也是国家力推的重要计划,这都为2014年的基建打下夯实的基础。

2014年,消费方面将遇到很多障碍。国家信息中心发布的《经济信息绿皮书》显示,中央提倡勤俭节约严格公务消费有效抑制了公款吃喝,2013年1月至9月,餐饮收入增长8.9%,增幅同比放缓4.3个百分点,下拉社会消费品零售总额增速0.5个百分点。预计2014年社会消费品零售总额增长13%左右,大大低于14.5%的预期目标。同时,城乡居民收入缓慢,消费增长难以快速上升,预计2014年名义消费增速将与2013年的13%持平。

兴业银行首席经济学家鲁政委也表示,房地产限购可能影响装修、家具、家电行业等;蔓延全国的雾霾意味着采取汽车限牌、限行的城市会增加;“八项规定”仍会继续执行。这就意味着,如果明年零售物价不能显著上行,消费尚能持稳已属不易。

谨慎看好经济走势

对于2014年中国经济发展中存在的一些隐忧,众多经济学家也表示了看法。

世界银行前首席经济学家、北京大学教授林毅夫预计,未来,中国经济增速仍有年均7.5%至8%的增长潜力,主要来自于技术创新和产业升级带来的生产力水平提升。他认为,未来15年到20年,中国经济仍具有这一潜力。“不过,短期的金融风险包括发达国家退

出量化宽松货币政策,可能导致资本从发展中国家流回美国。”林毅夫表示。

清华大学中国与世界经济研究中心主任李稻葵指出,2014年,国内CPI或达到3.2%,全年GDP增长为7.6%。他认为,2014年,中国经济仍然面临增速下行风险,但可从金融改革着手走出困境,采取两方面措施:第一是放松一部分区域性银行的准入限制,在有条件的地区试点,鼓励设立民营中小银行,盘活存量流动性,直接缓解资金紧张的局面,同时,新银行的人市将增加信贷市场竞争程度,倒逼大银行清理旧账、坏账,提高资金的利用效率;第二是给商业银行松绑,让它们把部分资产证券化,转移到债券市场。他指出,放松准入和资产证券化,不仅从金融体制改革方面释放了经济增长的动力,也积极配合了“稳健的货币政策”,将盘活现有货币存量,改善偏紧的市场流动性,稳定经济增长。

而北京大学中国宏观经济研究中心主任卢锋表示,2014年,中国经济将保持稳定增长,增速预计在7.5%到8%之间。他指出,3个因素对今年中国经济的影响至关重要。首先是外围经济环境。在美国和欧洲经济复苏的推动下,预计今年全球经济形势稍向好,这给中国经济提供了一个有利的外部环境。其次是中国新一届政府采取了谨慎的经济政策,保持经济的合理和可持续增长。最后是污染治理措施。在工业化和城市化进程中,中国面临越来越大的环境压力。这对中国经济有两方面影响,一方面,在环保相关领域的投资会对经济产生促进作用,另一方面,加强污染治理也会提高企业经营成本。

世界经济:继续调整 小幅提升

日前,国际货币基金组织在《2014世界经济展望》中对2014年以及未来5年至10年的全球经济增长状况进行了预测,同时还指出全球经济发展中的潜在风险。经过通货膨胀调整后,2014年,全球GDP增长将从2013年的2.8%小幅度提升至3.1%。

同时,全球性市场研究公司Ipsos(益普索)最新发布的调查结果显示,全球多数人都乐观认为,2014年将比2013年好,且全球经济将更强劲。Ipsos专访23个国家后指出,76%的民众称对新的一年寄予厚望,这一比例略高于2013年。

作为世界经济引擎的美国经济已走上正轨,在这个背景下,美联储决定逐步退出量化宽松货币政策,使美国摆脱外部输血的局面。而欧美等发达国家的经济好转,肯定会对新兴经济体产生好的影响。

2014年,世界主要经济体仍面临许多问题。国际货币基金组织在报告中强调,全球经济增长中的不确定因素将加剧新兴经济体的

风险。新兴市场正在逐步减少对美元的依赖,加上本国内的经济结构问题或其他经济发展漏洞,两者结合可能会导致另一轮的全球经济调整。

同时,此前的风险仍然存在,比如,欧元区尚未完成的金融体系改革等,正威胁着欧洲经济和世界经济的健康。

而英国《经济学人》撰文指出,美国股市飘红,消费者信心正在提升,经济预测专家纷纷上调对2014年的预期。美国的标准普尔500指数达到了新高,该指数在2013年上涨了30%——这是近20年以来最高的年度增长率。按购买力平价计算,在美国引擎的推动下,全球经济增长接近4%似乎还是有可能实现的。这将会比2013年的经济增长高出整整1个百分点,而且是近些年来最佳表现。

不过,该杂志还是谨慎地指出,在新年的一片欢呼声中,我们需要记住的是:自从金融危机结束之后,几乎每年的乐观预期最后都以失望告终。

大宗商品料“熊”字当头

2013年,大宗商品“熊”字当头,多数商品供大于求,而2014年,大宗商品市场恐怕依然会笼罩在一片愁云之下。

据《华尔街日报》报道,追踪22种在美国和伦敦交易的大宗商品的道琼斯-瑞银商品指数在2013年累计下跌9.6%,为连续第3年下跌。而与此同时,标普500指数过去一年攀升了30%,这是1998年以来大宗商品和股票之间落差最大的一年。投资者和分析人士预计未来会出现更多这样的情况。

即使预测全球经济增速将从去年的2.5%加快至3.2%,花旗银行仍对其追踪的23种商品中的19种保持了悲观或中性看法。

工业金属中,铝和钢铁长期以来一直供大于求,铁矿石和铜也即将加入这个行列,因为秘鲁、蒙古国和澳大利亚等国家的大型项目增加了这两种金属的产量。

玉米和糖等农产品也是一样,2014年,美国的玉米库存将增加1倍多。道琼斯-瑞银指数中唯一在2013年出现上涨的能源部门明年或也面临一轮新的供应。页岩气的蓬勃发展使得美国原油和天然气产量激增,预计这将有助于抑制全球能源价格,给大宗商品及煤炭和汽油等相关产品的价格带来压力。

此外,欧美国家的货币政策使大宗商品的价格更加扑朔迷离,整个市场的产品或会重新找到价位。

原油市场或供过于求

展望2014年,虽然页岩气革命引人注目,但是欧佩克(OPEC)成员国的原油供应仍是决定国际油价的最主要因素。

多位能源分析师认为,2014年,原油供应相较2013年整体偏宽松,OPEC成员国中的利比亚、伊拉克和伊朗有望增加供应,而非OPEC国家中的美国、加拿大和俄罗斯原油供应增量也有望延续。预计布伦特原油2014年的平均价格将从去年的每桶111.68美元降至105美元。

随着美国出口的增加,以及中东、北非原油供应威胁的缓和,作为全球半数原油交易价格基准的布伦特原油2014年价格料将连续第二年出现下跌。尽管如此,布伦特原油价格仍比过去10年的均价高出大约40%。多伦多道明银行高级大宗商品策略师大卫·布克哈特表示,预计市场将出现供过于求的局面,北美供应量增长将维持强劲态势,料可应对所有的需求增长。

