

通过深化改革释放经济增长潜力

● 李文博

改革开放40余年，中国经济取得了举世瞩目的成就。以GDP(国民生产总值) 来衡量,1978年GDP总量为3645亿元,到2020年,中国经济规模首次突破100万亿元,全球占比17%以上。这一切只用了短短40余年。要实现这一成就,西方国家往往需要百年以上，这是人类历史上从来没有过的奇迹。根据预测，如果未来几年中国经济保持年均5.5%左右的增长，将在2030年前后成为全球第一大经济体。

过往40余年接近两位数的年均增速并非以线性平稳方式获得,而是通过景气繁荣与减速衰退的周期张落实现。改革开放以来,我国经济经历了三次比较完整的周期与四次下行调整阶段,目前大体处于最近一轮下行调整的探底阶段并酝酿回升。

对什么是中国经济增长的关键问题,《未来的增长》一书给予了解答。作者认为,从“改革突破上台阶”规律来看,目前短期的经济下行客观上蕴含重要现实发展机遇。如果能在减税降负、农地流转、城市化规划、民企待遇等问题上果断推进改革,并与扩大开放政策组合发力,定能推动中国经济迈上新台阶。

宏观调控与改革突破两手抓

回顾改革开放以来40余年发展历程,两方面相互配合的力量和机制，对中国经济成长奇迹的实现,发挥了基本的保障和促成作用。

一是“宏观调控谋稳定”。决策层因应特定时点和短期阶段的经济形势特点相机抉择进行调控:在宏观经济出现过热时紧缩调控,在经济面临疲软衰退压力时实施提振扩大需求措施。伴随相关实践深化和经验积累，决策层提出宏观调控理论性命题,并逐步建构和加强宏观调控政策架构。从过去几十年转型期的具体情况来看，这种逆周期宏观政策针对过热的调控尤其突出。适应潜在经济增速回落形势,适度调低增长预期,通过去产能、去库存,去杠杆等措施主动对经济失衡因素进行调整，通过实施适当宏观调控政策保证调整期经济大体平稳。

二是“改革突破上台阶”。就是坚持问题导向,在经济下行调整阶段,针对特定时期束缚经济增长的体制障碍实施市场化改革,或者为更充分发挥新一轮景气扩张阶段引入的重大改革政策持续发力创造现实条件,通过改革创新阶段性提升供给侧潜在增长能力,推动宏观经济运行进入新一轮内生较快增长的景气扩张阶段。

如果说宏观调控的主要贡献是保持宏观经济稳定,市场化取向改革创新则为经济成长迈上新台阶提供动力。

银行转型变局的本质是数字化

● 邓宇

目前金融行业对于数字化转型已经有了非常清晰的路径和模式,这主要得益于国家层面将数字中国建设纳入到“十四五”时期的规划。“十四五”规划纲要明确加快数字化转型和数字中国建设,其中金融领域是重要的一环。一方面,中国的数字经济蓬勃发展。当前数字经济规模已跃居世界第二位,未来的增速和规模还将继续攀升,数字金融深度参与的机遇颇多,也为银行数字化提供了广泛的场景试验和应用生态。另一方面,金融监管部门对金融数字化转型提出具体的规划方案,对银行数字化发展做出具体部署。整体而言,银行数字化正受到前所未有的重视和关注,国内外各大银行机构对此均有比较系统的规划和实践案例。

《银行转型大变局》与其他关于银行数字化转型的书籍相比,有其自身的独特性、创新性和前瞻性。本书所对照的是银行数字金融的操盘者,也就是不同金融机构数字化转型的真正推动者,因而使得本书的诸多案例具有很高的参考价值。一是本书采取采访与案例编编相结合的模式,既突出了银行数字化转型的实际需求、困难和路径选择,同时也给出了比较类型多样的发展建议,适用于不同类型的金融机构数字化转型实践;二是本书的对话和案例均与新冠肺炎疫情密切相关,银行等金融机构在疫情期间通过数字化实现了“无接触服务”,保障了疫情期间的金融服务不中断,为疫情金融服务恢复和复工复产做出了积极贡献,而这些具体数字化转型案例真正经受住了压力测试和实践检验。

银行数字化在保持金融服务连续性和安全性方面发挥了独特作用,银行机构正是借助各种配套的数字金融服务机制、工具和远程办公等系统完成了防疫专项贷款、零售金融服务、无接触服务,以及依托银行数字化工具对接线上和线下金融生活需求。在疫情期间,前期银行机构所搭建的各类线上工具得到了较好的应用,突出了线上线下融合的特征,将银行数字化的理念、场景和生态融入到了人们的生产生活,成为了全球互联与移动互联时代不可或缺的金融服务要素。本书将银行数字化转型所体现的价值取向推向了新的高度,促进金融服务回归本源。

通读全书即可得出一个比较清晰的结论，即银行转型大变局的本质就是数字化，也就是目前普遍认可的数字金融与数字银行。这其中有三个层面的内容：一是金融科技的应用加快融入,大数据、人工智能、云计算等深入到银行流程再造和金融服务各个板块,有零售金融数字化、公司业务数字化和智能投顾等,也有银行机构的智能网点改造和手机银行、网上银行等技术迭代；二是银行机构自身的组织数字化变革,包括智慧银行运营、线上金融服务、跨部门数字化等,通过技术应用、理念创新和服务延伸,使得传统的银行金融服务效率大大提升，改变了过



书名:《未来的增长》
作者:卢锋
出版社:中信出版集团

持续推动体制改革

我国经济发展进入新周期,面临全新的机遇与挑战。一方面,中国经济正在经历深刻的结构调整,创新型企业和新业态在生机勃勃地成长,然而其相对体量仍难以推动巨型规模经济进入宏观周期运行新阶段，新旧动能转换是一个较长的演化过程。另一方面,由于一些领域的体制局限,本来有可能释放的增长潜力受到抑制。

观察近年我国宏观经济运行表现,以下几方面现实矛盾制约着增长潜力的有序释放:一是海量储蓄与资本形成能力不足的矛盾,二是住房需求回升跟供给之间的矛盾,三是工业需求回升与供给弹性下降之间的矛盾。宏观经济进入景气成长新阶段,固然需要适当的短期宏观经济政策支撑,同时也要

通过深化改革解决关键领域的体制机制问题。

本书指出,在肯定总需求管理政策必要性的前提下,还亟须加大与激活增长潜力相关领域的市场化取向改革力度,深化对土地、城市化、民企等特定领域的改革举措,使之提升集成为新一轮更具系统性的改革突破。具体而言包括:第一,深化城市建设用地体制改革,增加土地供给灵活性和价格弹性,更好地满足住房需求并释放增长潜力。第二,放松对制造和服务业的投资管制,扩大制造业和服务业对外开放,释放非国有部门投资潜能。第三,对钢铁等行业需考虑放松投资准入,利用新投资提升环保水平,让市场决定合理产能与供给增加量。

通过健全完善开放型市场经济体制,持续推动体制改革,从而不断释放增长活力,这是我国实现现代化目标的必经路径。这个历史进程将给市场提供前所未有的商业与投资机遇。



中国经济的逻辑与展望

作者:林毅夫 等 出版社:北京大学出版社

内容简介:

本书根据当前国家发展的重大议题，精选了北京大学国家发展研究院近年来极具深度和代表性的演讲和专栏文章。旨在通过这些最新的观点，帮助读者更深刻地理解中国经济发展的内在逻辑，洞察经济转型方向,以更好地把握大势先机。本书内容涵盖大国角色、疫情与健康中国、对外开放新战略、中小企业融资、数字金融、数字化等一系列国家当前发展中面临的关键挑战。

作者简介:

林毅夫,北大博雅讲席教授、北京大学国家发展研究院名誉院长、新结构经济学研究院院长、海南学院院长。



平行与竞争

作者:翟东升 出版社:东方出版社

内容简介:

本书对未来世界格局发展与变化进行了深入的分析。作者认为,当前在外需难以升级的背景之下，把眼光适度地转向国内，建立起高质量发展的内循环,能够帮助“老工业基地”重新绽放新的活力。中国未来的发展应该强化“产业链的编辑能力”,把尽可能多的经济体纳入到分工和共生中,并将那些具有高附加值和科技进步潜力的岗位留在国内。这样才能在平行时代的新格局中，巩固在竞争中的优势地位。

作者简介:

翟东升,中国人民大学国际关系学院副院长、博士、教授,世界经济与国际政治经济学专业博士生导师,中国人民大学国际货币研究所特聘研究员。



中国产业结构

作者:何志毅 等 出版社:机械工业出版社

内容简介:

本书以产业研究的视角,对中美上市公司数据进行了全景式分析,形成了中美相同产业以及产业之间的清晰对比,并以此对各产业内市值、盈利率、市盈率、销售利润率、净资产收益率、产业集中度等指标进行了分析。作者绘制了“中美产业结构数据比较图”,并在此基础上对中美高市值企业分布、中美上市公司产业市值比较、中美上市公司产业领军企业、中国上市公司全球股市分布进行了深入研究。

作者简介:

何志毅,清华大学全球产业研究院首席专家,北京大学教授、博士生导师,南方科技大学风险分析预测与管控研究院兼职教授。



万物生生

作者:秦朔 戚德志 出版社:中信出版集团

内容简介:

穿越40年风云变幻,从一家生产磁带的电器厂到家喻户晓的“电话大王”，再到布局彩电生产并以此为依托开拓全球市场的中国制造企业，TCL见证了中国制造业的崛起，也成为中国经济的中坚力量。如今的TCL已经从输出终端产品转变为输出先进生产力和制造经验。本书通过对TCL这家大型企业集团40年发展历程的解剖，让读者看到中国制造业的过去与未来，以及中国企业和企业家不屈不挠、生生不息的精神。

作者简介:

秦朔,知名媒体人、人文财经观察家。戚德志,资深媒体人,深耕财经行业近二十年。

