观察

从宏观层面来看，本轮去产能过程无法再使用类似上世纪90年代末“纺织压锭”等行政性手段，需要更多依靠改革和市场力量，以达到更好效果。唯有深化改革，完善市场机制，纠正资源错配和扭曲，才能将被抑制的需求有效释放出来——

靠改革和市场力量化解产能过剩

巴曙松　华中炜

化解产能过剩已成为当前我国经济结构调整的一项主要任务。据了解，有关部门正制定关于过剩产能调整的实施意见，以加大对过剩产能的调控力度。回顾历史经济周期，上世纪90年代的一轮产能扩张和去化过程，值得作为镜鉴，以从中发掘本轮去产能周期的政策线索。

通过对比可以发现，两次产能过剩都经历了“高速信贷投放、地方政府推动投资热潮、过热投资引发通胀率上升并引发货币偏紧、快速扩张被冷却后债务和产能过剩问题凸显”的大致路径。

与上世纪90年代末产能过剩主要集中于纺织、家电等轻工业、消费品行业相比，本轮过剩产能主要集中在中上游重化工等行业，其重资本特征意味着通过行政手段压产、淘汰的难度较大。同时，由于这种产能过剩与未来国内外需求增长趋势存在长期错配，意味着过剩产能的化解，将无法依靠需求端消化，而是更多依靠市场退出淘汰，其过程也将相对更加漫长。

从内部看，国内消费升级导致主导产业更迭，重化工业产能与新生的市场需求存在长期错配。近10年，城镇化带动了城镇居民的消费升级，推动了重化工业的快速发展。目前来看，城镇居民消费将逐渐从住房、汽车等改善型耐用消费品，转为更高端的服务类消费。服务业、高端制造业、高新技术产业将逐渐取代重化工业的主导地位，重化工相关产业投资增速将持续回落。

从外部看，指望外需消化过剩产能不现实。国际金融危机爆发后，欧美等发达国家普遍进入去杠杆周期，储蓄率趋势性回升，有效需求不足将成为全球经济的中长期主题。由于我国在能源、劳动力、土地等要素价格方面的优势正在减弱，其他经济体对我国的“进口替代效应”，也不利于通过外需化解我国过剩产能。

此外，强势美元的趋势已经形成，这与亚洲金融危机和网络泡沫危机后美元进入贬值趋势的背景不同。在美元的升值趋势中，人民币的实际升值也进一步削弱了中国出口企业的竞争力。

不过也应看到，当前去产能的宏观环境更为健康，面临之前不曾拥有的诸多有利因素。一方面，我国金融体系健康状况远优于当初。尽管当前企业应收账款和库存上升很多，但是从上市制造业企业的财务数据来看，其应收账款和库存周转率的绝对水平远高于上世纪90年代末期。央行公布的5000户工业企业调查数据表明，总体流动资产周转率绝对水平也远高于当年。银行贷款不良率虽微升，也仍处于不足1%的历史极低水平，且拨备覆盖率高达300%，这与上世纪90年代末期银行出现系统性不良贷款危机的情况全然不同。另一方面，我国居民财富基础较好，社会保障体系好于上世纪90年代末期，预计去产能对居民消费的冲击不大。

因此，从宏观层面来看，本轮去产能过程无法再使用类似上世纪90年代末“纺织压锭”等行政性手段，需要更多依靠改革和市场力量，以达到更好效果。

一是需要稳健略偏紧的货币政策基调，促进过剩产能自然消化。今年以来决策层强调“盘活存量货币”，以及6月份央行针对银行间流动性不足的态度，就是对上述政策取向的明确注脚。包括金融领域在内，我国经济的全面去杠杆将拉开序幕，相关政策绝不能因一时经济指标回落而大幅放松，也不可因一时信贷增长过快而盲目收紧。

二是需要建立以市场化方式为主的过剩产能清理政策框架。由于过剩产能行业的重资本特质，再大量使用行政手段是不现实的。以企业并购重组的市场化方式去产能，将会是大趋势，这需要政策面为并购金融工具的创新提供规范环境。

三是需要创建产能清算过程中风险和代价的分担框架。去产能过程中，金融机构必然会承担部分买单责任。目前，我国金融系统健康状况较好，应加快国有银行不良资产处置权限下放进程，部分杠杆率较高的信托等非银行金融机构可能面临风险加大局面。

四是注重产能的国际转移，旨在把在中国看起来过剩但全球不过剩的产能转移出去。例如，近年来撒哈拉以南的非洲地区不断发现新油气矿产资源，但该地区工业基础和基础设施相对落后，从而形成了其能源出口的增长瓶颈。中国应该与其他国家一道，加强对该地区能源、运输、电力和其他基础设施建设领域投资。

此外，要重点通过供给端的改革为宏观经济释放新的增长动能。无论是新型城镇化、财税改革，还是土地改革、金融改革等，我国都存在被抑制的需求增长空间。唯有深化改革，完善市场机制，纠正资源错配和扭曲，才能将这些被抑制的需求有效释放出来。

银行业融入互联网须更加主动

吕志强

近期，金融领域值得关注的新闻不断发生，互联网金融业正迅速崛起。

面对互联网金融业快速发展的现实，商业银行应该如何面对？笔者以为，传统银行业与互联网金融业将呈现融合之势，融合中伴随适度竞争，竞争中加速融合共赢。这将是银行业在互联网时代的必然趋势。

应该承认，互联网金融的便捷性在某些方面胜过传统银行业。互联网金融业的信息透明，交易成本低，交易边界不断扩大，给传统银行业带来了巨大挑战。传统银行业应改变思维模式，下大力气革除长期以来形成的银行独尊、信息独享、市场封闭的痼疾，主动适应变化了的市场。

银行业应清醒地看到，“80后”、“90后”成为社会消费主流后，消费付款平台将会更多地选择互联网金融机构，对传统银行业是个很大的挑战。当然，说是“危”，也有“机”。互联网与金融的融合给传统金融业的业务经营带来了渠道拓展、产品创新、风险甄别与控制手段创新等方面的新机遇，会促成竞争格局极大变化。

当前，许多商业银行已感觉到互联网金融业带来的压力，纷纷加大对互联网的融合，进一步完善电子银行和网上支付等平台，不断创新金融产品和金融服务。当然，在这一融合与竞争的过程中，互联网金融业也要不断强化风险控制，提升电子支付安全性、电子支付机构的信用度，保护金融消费者的权益和隐私等，并推动完善相关法规。

“七条底线”促网络文明

殷建光

来论

日前，由国家互联网信息办公室主办的“网络名人社会责任论坛”提出网络空间的“七条底线”，成为与会者共识。

“七条底线”是针对网络名人的，其实这也是针对全体网民的，我们当共同遵守。当前的时代是网络的时代，网络文明关系国家形象、社会生活，也关系每个公民的切身利益。现实中，人们常常看到，一些虚假信息、低俗信息充斥网络，一些别有用心的人在网络上肆无忌惮的疯狂，这些畸形的网络文化不仅影响了正常的社会秩序，也损害了每个公民的权益。因此，打造网络文明，编织网络文明防护网迫在眉睫。

网络是一个虚拟的世界，但虚拟世界也需要真诚的精神来维护。每一个人都有责任呵护好这“七条底线”，保证自己不触犯底线，也监督别人不触犯底线。网站管理者更应该呵护好这“七条底线”，编织起网络文明的防护网，坚决不让任何触犯底线的信息侵扰他人。执法部门应该呵护好这“七条底线”，建立全程的监督举报制度，对于触犯底线的人或者网站坚决惩戒。

欢迎读者就热点经济话题发表评论、漫画，来稿请发至：mzjjgc@163.com。

本版编辑　马洪超　杨开新

蛇鼠一窝

据武汉市汉阳区检察院介绍，武汉公交集团行贿受贿窝案共涉及22人，其中包括9名副处级以上干部，涉案总金额达3000余万元。办案人员介绍说，由于单位或部门内“利益均沾”，此类窝案难以被发现，导致犯罪“雪球”越滚越大，造成的社会危害极其严重。

（时　锋）

1元火车票饱含公益属性

谢伟锋

近日，有网友在网上晒出一张从江西九江站开往湖北黄梅县小池口站、票价仅1元的火车票。为去伪存真，有网友特地登录12306网站进行鉴定，结果确有其事。网友们惊呼此事为“市场环境中的一个传奇”。

1元火车票并非个例，此前就有网友晒出一些地方的1元火车票。从为民服务的角度出发，一些铁路局都会保留省内普通客车的若干班次，这些车次基本上是绿皮车，基本上会“流连”每个小站，票价便宜，受到当地群众的欢迎。

当前，铁路进行市场化改革，票价涨跌成了人们讨论的重要话题。推行市场化后，是否会保留一些低价的绿皮车车次，备受群众关注。其实，在铁道部改组成铁路总公司之前，铁路市场化改革的步伐就已经迈出，排头兵就是高铁和动车。和普通列车相比，高铁和动车票价有所提高，体现出市场经济中成本和盈利之间的正常关系，对于赶时间、为舒适的群众来讲，也乐于接受这样的市场化。

在往市场化纵深迈进的时候，一些铁路局没有完全舍弃普通客车，让红皮车乃至绿皮车保留下来，满足了不同层次人群的需求，则较好地体现出铁路部门维护铁路公益属性的努力，值得肯定。

俄乌不愿将“巧克力大战”升级

廖伟径

国际观察 GUOJIGUANCHA

俄乌贸易争端，有两点深层次背景值得关注，一是今年以来俄乌经贸关系龃龉不断，二是乌克兰仍在经济一体化方向上“东西摇摆”。不过，两国还不至于爆发贸易战

近来，俄罗斯与乌克兰之间围绕着汽车、巧克力、煤炭等商品产生了一系列贸易纷争。乌方称从8月14日凌晨开始，俄海关对从乌克兰进口货物加强了过境管控措施，将乌克兰企业视为重点监控对象列入俄海关风险管理系统，对乌入关货物进行全面检查。俄乌间愈演愈烈的贸易争端似乎正被推向一场贸易战的边缘。

这场贸易争端的直接诱因是今年4月乌克兰政府的一项加税举措。乌克兰为了提振不断萎缩的本国汽车产业，决定自4月13日起对排量1升至1.5升、1.5升至2.2升的进口轿车，在原来10%的关税基础上分别加征6.46%和12.95%的特别关税，有效期为3年。乌方此举引发了俄罗斯的强烈反对，俄向世贸组织提出申诉，认为该项特别税将使俄每年蒙受3610万美元损失。作为反制措施，俄自7月初开始对从乌克兰进口的巧克力、煤炭和玻璃征收特别关税，从7月29日开始，对从乌克兰进口的一些其他种类产品实施非关税限制，双边贸易争端升级。

乌企业主联合会认为，俄海关新采取的管控措施实际上令乌对俄出口瘫痪，大量出口产品将面临俄海关的长时间检查，在边境滞留几周甚至几个月。俄罗斯铁路公司人士对俄媒体表示，目前有近千节铁路货运车厢的货物在俄乌边境滞留无法按时通关。据乌方估算，今年下半年乌向俄出口货物总额应为85亿美元，但俄海关的限制可能导致乌方多达25亿美元的损失。

对于此次俄乌贸易争端，有两点深层次背景值得关注：

一是今年以来俄乌经贸关系龃龉不断。年初时，两国间“斗气”争端再起。俄天然气工业公司提出乌克兰应该为2012年从俄罗斯购买天然气不足量而支付70亿美元的罚款，乌方则表示将通过增加本国天然气开采及在欧洲寻找廉价天然气进口来源来逐步减少对俄天然气需求，今年乌克兰自俄进口天然气量将减少到去年的八分之一。受一系列纠纷的不利影响，今年上半年俄乌两国贸易额大幅下滑18%，与之形成对比的是俄与关税同盟其他成员国的贸易额同比上升了2%至3%。

二是乌克兰仍在经济一体化方向上“东西摇摆”。今年5月，乌克兰政府已批准乌克兰成为俄白哈关税同盟观察员国地位的备忘录，关税同盟将于今年秋季前备齐相关文件，给予乌克兰关税同盟观察员身份。但与此同时，乌克兰仍未放弃与欧盟加强一体化的努力。

目前俄乌双方均已有意管控当前贸易争端，避免事态进一步升级。两国总统16日进行了电话交谈，讨论包括俄乌边境货物通关纷争在内的双边贸易合作问题。两国海关部门还将于19日举行工作会谈。双方的真实态度，实际正如乌总理阿扎罗夫明确表示的那样，“乌克兰与俄罗斯之间不会爆发贸易战，基辅将尽一切努力解决当前争端”。

@微议室

广铁致歉是个好开端

受广东部分地区持续暴雨影响，广州火车站所有列车停运。广铁集团18日发表《致广大旅客的一封信》，公开表示歉意，并表示目前正全力抢修线路，争取早日恢复运输秩序。

【微评】粤北大雨，列车停运，这可谓是中国铁路总公司成立以来，铁路系统面临的一次大考。灾害面前，铁路运营企业并未将自身的责任一推了之：及时播报信息、延长退票时限、发出致歉信件……虽然也有种种不足，但起码敢于承担责任，而不是以“铁老大”姿态自居，铁路在向市场的转换中，在向旅客的靠近中，有了一个良好开端。

酒店卫生别成监管盲点

近日，全国知名品牌“北京美豪富邦酒店”被曝酒店浴巾有“多种用途”。用毛巾或浴巾代替抹布，清理马桶尿渍，踩在脚下擦地板，再擦茶杯，清洗后又挂在宾馆卫生间，供客人擦脸、裹身……

【微评】各地酒店生意红火，但作为衡量酒店综合实力的重要指标——卫生，却一直难以让人满意。不管是此次报道的浴巾具有“多种用途”，还是此前曝光的床单毛巾混洗，不时见诸媒体的负面信息，都令人担忧酒店卫生状况，更令人质疑相关监管何在？有关部门应主动作为，加强对酒店卫生的突击检查和动态监管，加大对无良经营者的曝光和惩处力度，真正让人住得放心，住得安心。

莫借遗址之名搞开发

近日，有关“陕西省西咸新区沣东新城管委会和北京首创集团签订合作协议，计划投资380亿元，打造一个新‘阿房宫’”的报道引发了舆论关注。这一建设计划由4个板块构成，其中人文旅游板块与遗址没有关系。

【微评】近年来，多个遗址保护、古迹保护计划层出不穷，动辄几十亿元甚至上百亿元。然而，能切实保护遗址，复原文化的并不多。不少是借遗址保护之名，行地产、旅游开发之实。为了防止保护变味，各地和有关部门应充分了解：计划中到底有多少部分真正与遗址相关？如何保证这些部分落到实处？计划的后续资金如何能保障？是否存在明里或暗里以地换钱的可能？

好司机传递正能量

近日，在湖南长沙市某公交上，一小女孩向司机问路下错了站。因担心孩子走丢，司机在征得全车乘客同意后调头去接孩子。此事传至微博，被大量转载并引发热议。大家纷纷赞该司机是“中国好司机”。

【微评】这位“中国好司机”以强烈的责任感和换位思考意识，征得全车乘客的同意，调转车头去接小女孩，传达出一车人对真善美的追求，向社会释放出巨大的正能量。这件事成为网络热点，反映出人们对正能量的认可与尊重。

（更多内容请浏览经济日报腾讯法人微博 http://e.t.qq.com/jingjiribao）