

数说经济

# 如何看待CPI同比涨幅为0

今年以来,受多重因素影响,全国居民消费价格指数(CPI)同比涨幅总体处于低位运行。1月份同比增长2.1%,之后逐步回落,6月份由上月同比上涨0.2%转为持平,连续4个月位于1%以下。如何看待CPI同比“零增长”,下一阶段物价走势将如何表现,备受社会关注。

从当月物价本身看,猪肉价格和能源价格下行是主要拖累因素。在我国CPI的“一篮子”商品和服务中,食品占比较高,而在食品中,猪肉价格是重要影响因素。在6月份的CPI中,虽然鲜菜、薯类、鲜果和禽肉类价格同比上涨较多,但“猪油共振”下行抵消了鲜菜鲜果等上涨带来的影响,带动CPI整体涨幅回落。其中,猪肉价格同比下降7.2%,降幅比上月扩大4.0个百分点。据国家发展改革委监测,6月26日至30日,全国平均猪肉价格比5月1日,进入过度下跌一级预警区间。受国际油价下跌、去年同期基数抬升的影响,交通工具用燃料价格同比下降17.6%,降幅比上月扩大6.5个百分点。此外,服务价格小幅走弱,6月份同比上涨0.7%,涨幅回落0.2个百分点。

影响价格的关键因素是供求关系,总供给与总需求大体平衡是物价稳定的基础。当前,我国CPI下行主要与供需恢复时间差

总供给与总需求大体平衡是物价稳定的基础。当前,我国CPI下行主要与供需恢复时间差和基数效应有关,是阶段性、暂时性的现象。我国经济长期向好的基本面没有变,完全有条件推动经济持续健康发展。

和基数效应有关,是阶段性、暂时性的现象。今年以来,随着经济社会恢复常态化运行,虽然供给需求都在改善,但与供给相比需求的恢复还是不足。生产方面,在一系列稳增长政策支持下,我国供应链和生产有序恢复,物流渠道畅通,居民“菜篮子”“米袋子”供应充足。需求方面,疫情的“疤痕效应”尚未彻底消退,居民收入和就业持续承压,接触型、聚集型、流动型消费虽回升明显,但商品类消费表现仍较为疲弱,特别是汽车、家电等大宗消费需求仍偏弱。国际环境复杂严峻,全球经济贸易增长放缓,外需拉动相比上年也有所减弱。

从上半年累计看,CPI同比上涨0.7%,扣除食品和能源的核心CPI上涨0.7%,国内物价运行整体温和。展望下一阶段,受基数效应影响,加之国际输入性影响可能还会持

续,预计CPI将低位窄幅波动,不排除出现极短期的CPI下探负值区间的可能性。

6月份CPI同比增速为0,表明当前我国经济运行好转主要还是恢复性的,总需求不足仍然是制约经济恢复的突出矛盾,特别是居民消费信心有待提升。恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在,近期稳增长、扩内需、强动能的积极信号正不断释放。国务院召开的经济形势专家座谈会提出,要注重打好政策的“组合拳”,围绕稳增长、稳就业、防风险等,及时出台、抓紧实施一批针对性、组合性、协同性强的政策措施。国家发展改革委和商务部日前均表示,将制定出台恢复和扩大消费的政策。

还要看到,不同经济指标的变动并非总与宏观经济运行步调一致,其中,CPI是经济增长的滞后指标,晚于宏观经济形势发生变

化。温和的通胀水平,也为宏观政策操作提供了空间。我国经济长期向好的基本面没有变,完全有条件推动经济持续健康发展。可以预见,随着经济运行持续好转,市场需求稳步回暖,基数效应逐步减弱,特别是扩内需促消费政策措施进一步显效发力,经济向好态势将逐步在物价上显现,下半年物价水平有望回归至合理水平。

一个值得注意的现象是,CPI虽然同比涨幅在低位徘徊,但不少人感觉物价还是在上涨。一方面因为CPI是一个综合性指标,不同消费结构、不同地区、不同收入水平的个体感受会存在差异;另一方面也提醒我们,当前居民消费选择更加审慎,对物价的波动更为敏感,特别是物价的结构性变化对低收入群体的影响不容忽视。多渠道增加居民收入,提振消费能力和信心,是一篇需要持续做好的文章。



吉富星

# 用好“两只手”发展人工智能

乔瑞庆

人工智能极大改变了我们的生产生活。迎接人工智能革命,布局人工智能产业、培育经济发展新动能,已成为时代“必答题”。

我国高度重视人工智能发展,早在2017年,国务院就印发了《新一代人工智能发展规划》。不少地方政府紧跟时代步伐,顺应人工智能发展势头,抢占人工智能产业发展先机。例如,北京市近期启动“通用人工智能产业创新伙伴计划”,并先后发布多个相关方案措施;深圳市印发《深圳市加快推动人工智能高质量发展高水平应用行动方案(2023—2024年)》。中央和地方共同发力人工智能,人工智能前景看好,加速进入发展快车道。

发展人工智能要处理好政府和市场的关系。说到底,人工智能的发展是产业的发展,产业化应用是其最终目的。人工智能发展得好不好,要通过产业活力和竞争力强不强来检验。增强人工智能产业活力,必须充分调动经营主体的积极性,发挥市场的主导作用。政府鼓励和支持人工智能发展,更多应聚焦于政策层面的引导、基础设施建设和水平的提升和发展环境氛围的营造。政府和市场在推动人工智能产业发展中要分工协作、互动互促,让政府有为、市场有效。

发展人工智能要处理好创新和规制的关系。人工智能基于技术创新驱动,围绕市场需求持续创新,是人工智能产业发展的鲜明特征。不过,技术革新也可能产生一定负外部性。那么,该如何避免人工智能创新对经济社会发展造成影响?更好地回答这个问题,需要在鼓励创新的基础上,基于科技伦理对人工智能产业进行适当规制,从而找到人工智能产业发展的平衡点,推动人工智能合理有序发展。

发展人工智能要处理好基础研究和产业化应用的关系。人工智能产业是知识密集型产业,知识的持续更新和累积是发展的坚实基础。没有知识增量,谈不上技术创新,更谈不上产业化应用。基础研究是知识增量的重要来源,如果没有基础研究持续贡献知识增量,技术产业化应用将成为无源之水、无本之木。因此,发展人工智能,既要重视产业化应用,又不能忽略基础研究。经营主体直接面对市场需求,敏锐性强,应该在产业化应用上着重发力;基础研究投入大、周期长、见效慢,可以由政府和科研机构牵头推动。应当明确政府“有形之手”和市场“无形之手”的侧重点,合力助推人工智能发展行稳致远。

(中国经济网供稿)

# 做好券商营业部

国内多家证券公司近期发布公告,宣布裁撤营业部。作为券商行业的“触角”,营业部出现裁撤,其背后反映出证券行业在长期“跑马圈地”、快速生长后正经历深刻变革,逐步迈向高质量发展。

促使证券公司裁撤营业部的动机主要有三方面。一是金融科技的发展,使得很多经营业务实现线上办理,对线下业务形成了一定替代。二是区域经济结构、人员结构、行业结构等的变化发展,带来了券商分支机构布局调整。三是券商之间的竞争,导致部分营业部盈利出现困难,叠加人工、租金等成本影响,陷入经营亏损的状态。总体上看,券商营业部关闭的原因,既有主动适应市场变化的优化调整,也有面临市场竞争和成本增加的被动应对。“春江水暖鸭先知”,部分消失的营业部,是行业经历变革的体现。

对于部分券商而言,营业部裁撤意味着客户结构、业务结构乃至营业模式的调整。面对这种转变和挑战,证券公司要积极探索措施,有效应对。

其一,顺应发展趋势,拥抱行业变革。券商营业部的裁撤,并不代表券商行业的发展出现了萎缩,反而表明行业正在迎来新一轮的发展。券商由过去那种急剧扩张、“铺摊子”“摊大饼”的粗放式发展模式,逐渐向“提水平”“上台阶”的高质量发展模式转变。面对券商行业的新一轮竞争,不创新、不变革,必将难以适应行业发展的新变化和新趋势。券商机构要积极应对行业变革

带来的挑战,通过业务创新、管理创新等迎接行业变化,提质增效,促进业务更好更快发展。

其二,加大科技投入,推动金融科技发展。应当说,裁撤券商营业部并非券商行业个例,此前,部分银行网点也出现过关停的消息。金融科技的发展让线上交易成为可能,给客户更多可以选择的方式。线上开户,线上办理业务等,不仅降低了客户的交易成本,提升了交易效率,也降低了券商的运营成本,提升了管理效率。券商应进一步加大金融科技投入,促进科技与金融的深度融合,让证券行业以资金密集型、人员密集型向技术密集型转变,提升券商业务的科技“含量”。

其三,优化营业部布局,加快转型升级。目前裁撤的营业部具有两个特点,一是集中于中小型企业,二是集中于二三线城市。事实上,还有不少头部券商在上海、深圳、苏州等城市增设了新的营业分支机构。这意味着,券商机构要根据国家区域发展战略的调整和人员客户结构的变化不断优化分支机构布局,优化金融资源,更好服务实体经济的发展需要。同时,要根据行业发展变化,及时调整业务发展的方向,加快券商业务转型升级。除传统的经纪、信用交易业务外,大力发展财富管理、机构证券业务,并利用区块链、云计算、人工智能等新技术,实现券商业务数字化、线上化,覆盖更多长尾客户。对于现存的营业部,也要通过人才培养等方式不断提升业务能力,提供更加优质的金融服务。

# 加减法



王 鹏作(新华社发)

# 全链条守护舌尖安全

公安部近期针对食品领域超范围、超限量使用食品添加剂、农兽药以及非法添加非食用物质、禁用农兽药,即“两超一非”违法犯罪活动,部署各地公安机关采取强有力措施,予以依法严厉打击,并对浙江金华王某某等制售假牛肉案、安徽铜陵下某某等制售有毒有害降糖降糖食品案等50起“两超一非”食品犯罪案件进行挂牌督办。民以食为天,“舌尖上的安全”事关百姓切身利益。公安部要求,各地公安机关要全环节、全要素、全链条侦办,彻底摧毁犯罪网络,依法严惩违法犯罪;深入推进夏季治安打击整治行动,始终保持对各类食品安全违法犯罪活动的严打高压态势,协同有关部门防范各类食品安全风险隐患,坚决筑牢食品安全防线。

(时 锋)

# 梯度培育制造业“皇冠上的明珠”

王琛伟 公丕明

培育制造业单项冠军企业,推进制造业高质量发展,任重道远。要健全单项冠军企业梯度培育体系,推动单项冠军企业锻长板、补短板,打造大中小企业融通发展生态,营造单项冠军企业良好培育环境。

不久前,2023年制造业单项冠军企业经验交流会召开,会议总结推广第七批制造业单项冠军实践案例和发展经验,并研讨下一步如何培育和发展企业。单项冠军企业被誉为制造业“皇冠上的明珠”,其数量和质量是衡量一个国家制造业整体竞争力的重要标志。培育和拥有一批制造业单项冠军企业,对于走创新驱动道路、破解制造业发展瓶颈与短板、实现关键技术和产品进口替代、建设制造强国,意义重大、影响深远。

自2016年启动单项冠军企业培育工作以来,我国已认定1186家国家级制造业单项冠军企业。数据显示,这些企业近3年平均利润率为13.55%,是普通工业企业的2倍以上,九成以上企业国内市场占有率为第一。单项冠军企业是引领制造业高质量发展的重要力量,是提升产业链供应链自主可控能力的关键支撑。

当前,新一轮科技革命与产业变革加速推进,全球产业链供应链面临重塑,科技创新和制造业成为国际竞争的主战场。我国制造业正处于由大变强的转型阶段,市场供需潜力、产业人才基础以及政策支持叠加为制造业发展带来多重助力,但“大而不强”依然是制造业高质量发展之痛。关键技术竞争力不足,导致高端制造业很多细分领域“卡脖子”问题突出。培育制造业单项冠军企业,推进制造业高

质量发展,任重道远。要加快梯度培育制造业单项冠军企业,构建支持单项冠军企业发展的产业创新生态,引导企业聚焦主业、深耕细作、创新发展,打造更多独门绝技,提升先进制造的供给能力,推动我国制造业锻长板、补短板,增强产业链供应链的国际竞争力。

健全单项冠军企业梯度培育体系。单项冠军企业的成功并非一蹴而就,而是由中小企业成长发展起来的,其成功基因在于专注、专业、创新。因此,培育单项冠军企业需要根据产业分工和企业发展规律,建立分类分层分级、动态跟踪管理的梯度培育清单,挖掘种子企业并纳入单项冠军企业培育库,推动企业从小变大、由弱变强,促进企业梯次发展、竞相跨越,构建起涵盖高成长、创新型、科技型中小企业、“专精特新”中小企业、国家级“小巨人”企业、制造业单项冠军企业梯度升级的培育体系。

推动单项冠军企业锻长板、补短板。核心技术是制造业企业的“护城河”。支持单项冠军企业牵头组建创新联合体和共性技术平台,引导优质企业积

一段时间以来,越来越多地方采取政府产业引导基金方式开展资本招商,充分发挥财政资金的杠杆撬动作用,有效促进了地方经济发展。目前,广东、上海、浙江、重庆、安徽、陕西等多地已形成超千亿元产业基金集群,有力带动了当地经济高质量发展。尤其是在当前依然严峻复杂的外部形势和各类不确定性风险情况下,应进一步提升政府产业引导基金效能,充分利用其“政策导向”与“市场运作”双重属性,发挥其积极作用,防范其潜在风险。

长期以来,政府产业引导基金作为财政支出的创新方式,已延伸到创新创业、招商引资和产业升级等多个领域,取得了令人瞩目的成绩。多地政府产业引导基金通过弥补市场失灵、撬动社会资本投入,扶持了一大批创业初期的战略性新兴产业、孵化、造就了很多高科技公司和隐形冠军。各类基金设立也逐渐从发达地区、大城市,不断向中西部、区县拓展。例如,合肥市通过以投带引的新模式,成功引入并培育了新型显示器件、半导体和新能源汽车等新兴产业集群,引发各地对“合肥模式”的关注和青睐。根据清科研究中心数据,2022年年底,我国累计设立2107只政府引导基金,目标规模约12.84万亿元,已认缴规模约6.51万亿元。很多地方政府通过以基金促进招商模式,提升产业竞争力,带动了当地经济发展,成为经济高质量发展的新引擎。

但不可忽视的是,随着政府产业引导基金的蓬勃兴起、不断下沉,一些问题逐渐暴露。在地方产业引导基金运作过程中,部分地区缺少统筹规划,存在政策目标重复、投向同质化、返投要求不合理等问题,由此造成了资金沉淀、闲置现象。同时,社会化募资难、基金退出难也是一个老大难问题。特别是部分欠发达地区甚至县乡一级也成立了众多政府产业引导基金,但缺乏较好的产业基础和潜力,更多的是盲目跟风投资,造成了“募不进来、投不出去”的困境,有些地方甚至出现产业重复建设和投资失败案例。可见,政府产业引导基金不是万能的,也不可能“一搞就灵”,在当前财政平衡和经济恢复态势下,应按照“政府引导、市场运作、科学决策”的原则,加强风险防范,提高产业引导基金效能。

在遵循区域产业发展规律基础上,既要量力而行,又要积极有为,做好政府产业引导基金的顶层设计。应紧紧围绕当地产业基础、资源禀赋,加强产业研究、规划和必要的区域协调、合作,审慎设立、优化调整各类产业引导基金。一方面,要充分考虑自身财政承受能力,强化政府预算对财政出资的约束,防范财政风险。特别是对未足额保障“三保”、债务付息等必支出的地方,不得安排资金新设基金,不得将政府债券用于基金。同时,财政以出资额为限承担有限责任,不得以明股实债、隐性担保等方式搞变相举债,要防范因低效、无效投资导致的财政风险加剧行为。另一方面,进一步整合各类专项资金、财政资金,做好产业引导基金的总量、结构、投向、运营等机制设计,不“撒胡椒面”也不搞“一刀切”,支持基金布局适度集中、分层分类发展。此外,实施全过程绩效管理,按照“资金跟着项目走”原则,依据各母基金、子基金投资进度和运作绩效来动态调整。

坚持市场化、专业化运作,抓准抓实抓细“募投管退”,着力提升产业引导基金效率。应结合当地实际,秉持规范化、专业化、市场化的运作理念,撬动各类社会资本、金融资本,采取适宜的运营管理、利益让渡等机制,提高财政资金引导、放大作用。尤其要突出绩效导向,倡导竞争赛马机制,引入并发挥好基金管理人优势,加强项目获取、研判、赋能,进一步丰富退出通道,优化退出路径。在此过程中,可进一步采取差异化方式,放宽返投比例、构建容错机制和激励机制。注重按绩效结果支付有竞争力的管理费和业绩奖励,并鼓励大胆创新投资模式以及配套出台尽取免责工作指引。对基金绩效达不到预期效果、投资进度缓慢或资金长期闲置的,也应及时调整优化或择机退出。

(作者系中国社会科学院大学教授、博士生导师)