

深化改革开放、改善民生等方面取得新进展。“稳”是“进”的基础，“进”是“稳”的条件。只有“稳”，才能从容不迫地应对各种社会矛盾；只有“进”，才能有效地实现社会进步和发展。怎样实现好稳中求进，这中间有很多问题需要探讨研究。例如，如何把握扩大内需这一战略基点，如何把握发展实体经济这一坚实基础，如何把握加快改革创新这一强大动力，如何把握保障和改善民生这一根本目的，以及如何做好统筹兼顾，把稳增长、控物价、调结构、惠民生、抓改革、促和谐更好地结合起来。深入讨论这些问题，认真分析经济运行变化趋势，加强对形势的预研、预判和预测，对做好2012年经济工作具有十分重要的意义。

中国人自古以来就有“一元复始，万象更新”的认知。2012年是实施“十二五”规划承上启下的重要一年，我们党将召开第十八次全国代

表大会，开始新的历史征程。我们要切实按照中央要求，保持清醒头脑，增强机遇意识、忧患意识，加强风险评估，及早做好预案，确保中国经济始终沿着科学发展的轨道顺利前行。

中国经济年会迄今已经连续举办了三届。年会旨在为各类智库和社会各界搭建一个研讨、交流的平台，各路精英可以畅述己见、集思广益，共同探讨、谋划中国经济发展的良策。我们期待2012年的年会与往年一样，智者峰起，见微知著，审时度势，献计献策，助力中国经济发展。

女士们、先生们，

2012年是中国农历的龙年，又是一个双春年，按照中国的传统，这两者都寓意着好年景。让我们共同期待2012年中国经济新的发展。最后，祝本届中国经济年会取得圆满成功！谢谢大家。

(2012年1月14日，北京)

在中国经济年会(2011~2012)上的发言

中央财经领导小组办公室副主任 刘 鹤
国务院发展研究中心党组书记、副主任

非常感谢中国国际经济交流中心的邀请，借这个机会，我想结合学习刚刚结束的中央经济工作会议精神，介绍我们的一个中间研究成果，以便更好地分析2012年的经济环境，更加主动地适应环境的变化，做好工作。

在不确定性较大的情况下准确判断2012年的经济环境既十分重要又十分困难，在这种情况下我们必须换一种思想方法，以求得到近似的答

案。从这个意义上来说，借鉴历史是最好的办法。正如在观察一个物体时，如果把这个东西放得离眼睛的距离很近，这个东西的体积就显得很大；如果放得远一些，体积就显得相对较小。如果我们从历史的角度看待当前的形势，似乎比较严峻的外部环境看起来也就可以理解了。

正是这个原因，从2011年开始，中财办会同中国人民银行、银监会、社科院、国务院发展研究

中心、北京大学等部门的专家学者共同组织了一项研究,就是对两次危机进行对比。各个部门都提供了高质量的研究报告,现在总报告正在由我们办公室有关同志具体研究和起草。由于时间关系,我想简要介绍三个背景和三个结论。

一是在两次危机发生之前,世界经济都出现了技术革命,此后经历了空前的繁荣,但收入分配两极分化达到顶点。1870年发生了第二次工业革命,它伴随着内燃机的普遍使用、电力的广泛使用、电话的发展和随之而来的汽车大批量生产。而这次金融危机发生前,新的技术革命又一次发生,这次主要是电子信息技术的普及、互联网的发展,两次技术革命都引起了生产力极大的解放。伴随这两次技术革命出现的另一个共同特征是,收入分配差距都在急剧扩大。以美国为例,1927年美国10%最富裕的家庭收入占了全部家庭收入的48%,而2007年本次金融危机发生前这一数字则突破了50%。收入分配差距扩大所造成的影响是多方面的,它使政治家不得不做出较多的民粹主义承诺,比如上次危机美国总统做出“每家的后院有两辆汽车、每家的锅里炖着一只鸡”的承诺。而这次危机发生前,两任总统都承诺提高自有住房率。同样,收入分配差距的扩大和资产泡沫产生有直接关系,因为穷人想一夜暴富,富人则想更快地增加财富,各类投机都获得了前所未有的机会。

二是危机延续的时间比想象的更长,而且意外事件不断发生。在1929年经济萧条发生后,出现了较长的低迷时期,1931年欧洲发生的危机又加重了美国的危机,一些国家错误的宏观经济政策、错误的贸易保护主义政策、相互设限的外交政策和错误的舆论导向,乃至顺应当时民意的错误政治选举结果(1933年德国选出希特勒

上台),使得上次危机的时间大大延长。危机真正恢复已经到了1939年。我们注意到,目前的经济环境在某种程度上正在出现复制以往历史的某种迹象,特别是保护主义和经济问题政治化倾向抬头,对此我们必须高度警觉。我们应该感到乐观的是,这次危机与上次大萧条相比,起码有两点不一样:第一,由于1929年危机的教训,使我们应对危机的经验更加丰富。第二,虽然各个国家都受到金融危机的影响,但新兴市场经济体正在为全球提供新的巨大市场和增长动力,而上次大萧条则是所有的核心国家都深陷危机。

三是在危机中往往伴随着大国实力的相对变化以及重大的理论创新和制度创新。从1929年的危机来看,经历危机之后,美国的经济实力大大上升,凯恩斯主义理论被创造出来,两种社会制度自我完善和调整,新的全球治理机制出现,特别是美元成为世界主要货币,联合国、世界银行和国际货币基金组织诞生,全球治理机制出现了崭新的格局。从这次危机的情况看,虽然发达国家在经济和科技长期占优势的局面短期内难以改变,世界经济的力量对比正在发生新的变化;虽然理论创新尚未发生,但各个方面已经对传统的国别宏观经济理论产生质疑;调整国际经济秩序的呼声在G20平台上也显得十分强烈。

通过这些比较,我想再回到当前的经济形势,有三点结论供大家参考。

第一,本次危机发生后可能经济全球化的高涨期相对告一段落,全球经济可能进入相对低迷的时期,经济结构的调整是主要基调,这是一个必须面对的客观现实,它是由经济发展的周期规律所决定的,也是由资本主义内生矛盾所决定的。

第二,虽然全球化的高潮已经过去,但我们

仍然处于重要的发展战略机遇期,在全球化高潮时期和低迷时期,我们面临的发展机遇不一样。目前全球金融危机所形成的倒逼机制,是加快转变经济发展方式的强大动力和较好时机,在这个时期,各级政府需要转变那种过度依赖出口和粗放投资的发展模式,为经济发展提供更好的外部环境,使经济加快回到自主增长的轨道。与此同时,企业创新商业模式也是转变经济发展方式的重要内涵,而创新商业模式的关键,是在理解消费者潜在需要、理解生产要素和供给条件变化和理解全球经济之争新环境的基础上,通过创造新的供给方式启动需求。我认为,现在重新认识熊彼特的理论和萨伊定律,对企业的成长和走出低

迷的全球商业周期,具有非常重要的现实意义。特别需要指出的是,当今国际500强中不少大企业,都是抓住了1929年大萧条的机会成长起来的,这对我国企业成长具有重要启示。

第三,很多人都盼望经济转折的出现,全球经济转折何时出现并不重要,重要的是抓住机会,苦练内功,切实增强自己的实力,以便更好地利用下一次机会。因此,中央经济工作会特别强调“稳中求进”的工作基调,我们对此要深入理解和思考。

以上是我谈的一些看法,不当之处请大家批评指正。预祝年会取得圆满成功!

(2012年1月14日,北京)

显著提高金融对实体经济的 服务水平和国际竞争力

——在中国经济年会(2011~2012)上的演讲

全国社保基金理事会理事长 戴相龙

1月6日,国务院召开全国金融工作会议,这是我国1997年以来的第四次全国金融工作会议。1997年召开的第一次中央金融会议,重点是整顿金融秩序,化解历史积累的金融风险。2002年召开的第二次中央金融工作会议,重点是推进国有商业银行进行股份制改革,促进有条件的银行实行股份制改造或者上市。2007年国务院召开的全国金融工作会议,重点是进一步落实前两次中央金融工作会议精神。这次金融工作会议,是在国际金融危机这一关键时刻召开

的,温家宝总理在会上作了重要讲话。我学习了讲话以后,我认为这次会议的重点,是显著提高金融对实体经济的服务水平和国际竞争力。

虚拟经济的概念是从马克思提出的虚拟资本衍生而来。工商企业的生产、供应、消费等活动是实体经济,反映工商企业股权、债权、期货、期权及交易活动是虚拟经济。严格讲,经营货币、与生产经营活动紧密结合、受到严格监督的商业银行,不应简单地放在虚拟经济里,它也是实体经济的一部分。所以,我很重要的一个观