

深度：中国未来十年最大红利是什么？

燕梳楼



38万亿啊，这个包袱压在谁身上，谁有心情去投资去消费？

拉动内需首先得有钱，现在是老年人有钱不花钱，年轻人想花钱又没钱，中年人则是资不抵债，进入死循环了。

如何破局？只能放大招。昨天股市开盘前，央行、金融监管总局、证监会三大巨头罕见同框，宣布重磅利好，股市闻声大涨，拔出一条久违的大阳线。

不容置喙，这都是实打实的利好，主打一个刺激。至于能刺激到什么样，还需要市场验证。我这里给大家简单提炼一下要点，一共有三条：

第一，降低存款准备金率 and 政策利率。降低存款准备金率0.5%，年内择机进一步下调0.25%-0.5%；下调政策利率0.25%，从1.75%调降至1.5%，同步调降存款和贷款利率。

第二，降低存量房贷利率 and 统一房贷最低首付比例。存量房贷利率，降至新发放房贷利率水平，平均降幅0.5%；统一首套房和二套房最低首付，二套房首付从25%降到15%。

第三，创设新的货币政策工具支持股票市场稳定发展。一是创设证券、基金、保险公司互换便利，二是创设股票回购、增持专项再贷款，利率低至1.75%，首期规模3000亿。

这三条打的其实是两个靶子，一个靶子是楼市，一个靶子是股市。这两市是中国经济的基本盘，也是关乎民生的生命线。现在突然密集放大招，市场喜大普奔，但我感觉还有点晚了。

如果再提前半年，甚至是去年9月一步到位，或许楼市股市就不是今天这个样子。还有一点就是对于二手房很不友好，所有政策都奔着消化新房去的，但二手房不流通，指望刚需很难撬动新盘的体量。很多人关心，这些政策对于我们这些普通人有什么影响？首先利好

是实实在在的，就拿存量房贷利率来说，30年期100万贷款你就能少还10万利息，就问你高不高兴？

还有那些不缺钱的，退休金趴在那不动的，随着存款利率的不断下调，他们想像原来那样坐吃高额利息不消费是不行了，这是不是有点杀富济贫均贫富的赶脚？

至于降低二套房首付，虽然看起来挺让人心动的，实际上效果不大。因为你降得再低，钱还得你还。大环境在这儿，谁敢花15%的钱去买100%的房？

按这个趋势，不排除以后房子会充话费送手机，降低购买成本提高使用成本，比如水电气和物业费，每年都在涨。特别是老房子，可能比你还要先用到养老金。

一方面收入没有提高，一方面消费成本却在上升，所以对于普通人来说还是不敢花钱，只能通过消费降级来缓解对未来不确定的焦虑，这不是信心问题，这是现实问题。

说完了对于我们普通人的影响，下面我们说说对于国家意味着什么。换句话说，**中国未来十年二十年最大的红利是什么？我认为就两条：国家虹吸效应和科技聚合力。**

现在体制、改开、人口、土地、城乡流动的红利差不多已经吃完了，进入全球范围内的经济衰退大周期，那么是不是意味着我们后面将面临长期的下行趋势，进入通货紧缩模式？

答案是肯定的。唯一区别是防止经济自由落体，防止泡沫变炸，防止资本外流，防止货币侵略，谁能在趋势把握好速度和节奏，高抛低吸做好波段谁就是最后的赢家。

那么，除此之外，就没有任何红利可以吃了吗？有，当然有。这就是进一步扩大高水平开放，进一步融入世界大循环，进一步增强科技向心力，进一步提高新质生产力。

现在国内城市的虹吸效应已经由盛转弱，城乡流动的红利也消耗差不多了，仅仅依靠国内小循环显然拉不动这么大的盘子，唯一办法就是让国外的资本、技术、人才进来。

这就是国家的虹吸效应。只有在政治、经济、外交、科技、文化、艺术等领域扩大开放，全面融入贯通，提高我们的吸附能力，你中有我我中有你，才能让世界离不开中国。

我们能看到，高层早就看到了。2023年底中央经济工作会议的最重要共识就是“扩大高水平对外开放”。发布稳外资24条，服务业扩大开放综合试点增加到11个。

今年9月8日，发改委发布2024版《外商投资准入特别管理措施（负面清单）》，删除了2条内容，一个是“出版物印刷须由中方控股”，一个是“禁止投资中药饮片和中成药生产”。

同日商务部放了一个更大的招，宣布“在医疗领域开展扩大开放试点工作”。具体来说也是两条，一条是放开外企从事人体干细胞、基因诊断领域，一条是放开独资医院设立准入条件。

这在以前是想都不敢想的事情，意识形态和基因医疗是一个国家的七寸，现在也有条件地放开了，意味着什么？意味着中国扩大开放的决心，意味着构建人类命运共同体的决心。

文明的进程浩浩汤汤，长江不会倒流历史不会倒退。我们当前所有的红利都是基于改革开放的红利，所谓的时代红利不过是国家带领我们走上一条正确且充满希望的道路罢了。

毫无疑问，我们现在已经进入改革开放的深水区。静水流深，欧美当初支持我们进入世贸组织，是想吃我们的红利，但并不想看到我们超过他们，这样他们会感觉到威胁。

所以他们就会在深水区埋下很多雷，倒逼我们与世界脱钩。美国甚至每年要花16亿美元雇“水军”来抹黑中国。试图切割我们与世界的联系，重回闭关锁国的历史窠臼。

向左还是向右，考验中国智慧。显然高层看到了这背后的风高浪急。所以再三向世界传递扩大开放的信号，巩固外贸外资基本盘，构建开放型世界经济中国格局。

事实证明，中国扩大开放的程度越高，融入世界体系的程度越深，越能得到世界的尊重，也就越安全。无论是100年前的大清，还是现在的某国，都是例子。

中国发展离不开世界，世界发展也需要中国。只有保持战略定力，坚定必胜信心，坚持高水平对外开放，推进国内国际双循环，才能牢牢掌握话语权。

所以越是欧美想让我们脱钩断链，我们越不能自我设限。换句话说，我们越是扩大开放，越是和国际接轨，他们就越害怕。

