

后疫情时代 经济新动能“藏”在哪

内需拉动

“土地出让金撬动乡村振兴”

今年前三季度，经济运行总体上处于疫后恢复阶段，结构不断优化。根据国家统计局数据，前三季度国内生产总值为823131亿元，同比增长9.8%，两年平均增长5.2%。货物进出口总额同比增长22.7%，机电产品出口同比增长23%，贸易结构持续改善。但从内循环来看，今年前三季度社会消费品零售总额两年平均增长3.9%，民间投资两年平均增长3.7%，PPI向CPI传导也存在阻滞情况。

在11月30日的2021年搜狐财经峰会上，中国城镇化促进会常务副会长郑新立认为，内循环不畅主要因为存在两个明显的堵点：即消费需求不足和城乡市场分割。“由于农村缺乏投资机会，农村的金融机构一般都是存差、城市的金融机构通常都是贷差，巨额资金从农村流向城市。2020年政府土地出让金收入高达8.4万亿元，不是一个小数，这些土地出让金收入本质上是农村集体土地价值的转移。”

北京商报记者注意到，6月4日，财政部发布《关于将国有土地使用权出让收入、矿产资源专项收入、海域使用金、无居民海岛使用金四项政府非税收入划转税务部门征收有关问题的通知》，要求各省市结合本地实际，提高土地出让收入用于农业农村的比例。

郑新立认为，要把土地出让金收入转变为撬动乡村振兴的杠杆。中央要求逐步把土地出让金拿出来搞乡村振兴，这是一个非常重要的政策。我们要通过建立城乡一体化的市场，建立农村集体经营建设用地入市制度，让土地出让金、土地收益转变为撬动乡村振兴的杠杆，就是从这两方面打通任督二脉，我们的经济也就活了。”郑新立告诉北京商报记者。

此外，郑新立建议，应该适当地提高M2（广义货币供应量）的增长速度，为经济增长注入活力，建议近期M2增速保持在GDP增速的1.5倍左右。

“财政杠杆是管结构的，就是管长远的，短期的总供给靠谁呢？靠货币杠杆，货币供应速度下来了，其他任何杠杆都没有办法发挥作用。一般来讲M2速度上去，半年以后贷款投资就会上去，紧接着经济增长就会上去。提高M2的增长速度从需求上适度地扩大对经济增长的拉动力，这是整个问题的关键。”郑新立谈道。

我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，新动能对中国经济增长的支撑作用正在进一步显现。后疫情时代，经济新动能藏在哪？将如何推动经济高质量发展？面对众多热议话题，从内需拉动到科技引领，再到金融支持，众多大咖给出了自己的看法。



科技引领

“集成创新转向原始创新”

当今世界正经历百年未有之大变局，大变局的关键变量是新一轮科技革命。在全国政协经济委员会委员、国务院发展研究中心原副主任王一鸣看来，新形势就是新的科技革命正在向纵深演进。新科技革命正在重塑各国竞争力的消长和全球的竞争格局，科技创新也正在成为大国博弈的主战场。

在科技创新的路径选择上，应该怎么走？过去我们科技比较长的时间是引进、消化、吸收、再创新，后来我们提集成创新。引进、消化、吸收、再创新，意味着你的源头在海外，但是发展到今天，我们在很多领域已经进入到前沿地带了，而且面临国际竞争、大国博弈，所以我们的科技创新一定要调整路径。”王一鸣认为。

2020年，我国基础研究占R&D（全社会研究与试验发展经费）的比重为6%。发达国家普遍在20%左右，甚至达到25%。

在此背景下，王一鸣认为，我国需从集成创新转向原始创新，加强基础研究。“十四五”规划提出基础研究占R&D比重从6%提高到8%。同时，要选择有比较优势的领域，建构局部优势，可以形成局部非对称的反制能力。建构局部的优势，从终端产品的创新转向中间品的创新，终端产品已经有国际竞争力了，但是一些关键的

原材料、零部件、基础软件等，仍需要中间品的创新。

“中间品技术迭代更快，专业化程度更高，有很多隐性机制，需要长期的技术积累。技术优势一旦形成，你很难超越，所以这个需要慢功夫，急不得。我们通过产业基础再造，来发挥龙头企业作用，带领中小企业产业链整体来努力，需要长期的积累来突破中间品的关键技术。”王一鸣谈道。

不仅是基础科研领域，制度创新对于中国来说也至关重要。清华大学苏世民学院院长薛澜认为，营造新的创新治理发展环境，首先要认识到创新系统的演变。到了今天，新的范式是创新生态系统，不仅仅是创新系统本身，包括用户和社会对创新价值的认识也都纳入到这个体系。

宏观来看，薛澜认为，首先要促进创新和合理规制的有机协调；我们要进一步激励企业研发，合理规制新兴领域的发展，像国家科技伦理体制的建立、法律法规对个人信息保护等，这些会促进行业合理健康发展。如果我们没有这种监管，出了问题之后再强力打压的话，可能反而对产业发展是不利的，所以我们特别强调敏捷治理，希望能够比较合理地，同时迅速地鼓励这些行业的发展”。

金融支持

“发明成果变为流动财富”

创新科技的发展将带动制造业的高质量发展，而制造业作为国家经济命脉所系，在驱动经济发展、参与国际竞争中发挥着不可替代的重要作用。疫情背景下，制造企业的生产经营面临新挑战，金融支持的必要性进一步凸显。

金融支持制造业高质量发展取得很大成效。制造业贷款增速明显提升，中长期贷款和信用贷款大幅增加。多层次资本市场助力提高制造业直接融资特别是股权融资比重，为制造业实施创新驱动起到了有力支撑作用。但在推动金融与制造业协同发展，仍面临不少困难。

“制造业企业和项目信息缺乏有效整合与沟通，银企对接与互信的成本较高。从制造业角度看金融，总认为银行只是锦上添花，雪中送炭少；而从金融角度看制造业，则认为企业市场竞争力不强，经营绩效较差，内部管理与诚信水平较弱。如何全面分析问题，达成共识，有效对接供给与需求，已成为推动金融与制造业协同发展的当务之急。”中国证监会原主席肖钢认为。

此外，供求不匹配，能力不适应等问题也普遍存在。疏通金融服务制造业的堵点，增强金融创新能力颇为必要。肖钢建议，要发挥各类金融机构的差异化优势，推动大型银行设立先进制造业融资事业部，发展制造业融资租赁业务，支持制造业设备更新改造和产品销售。

同时，进一步发展供应链金融，在产业集群较好的地方试行“供应链金融链长制”，由金融机构负责人任链长，缓解产业链企业融资难、降低成本，防范风险；研究扩大知识产权证券化，建立知识产权价值评估体系、监管标准、风险分担机制，地方财政逐步建立知识产权融资风险补偿基金，扩大知识产权证券化的增信阵营，使知识产权真正成为一种可以估值、定价和流通的生产要素和资产，将发明成果变成可流动的货币财富。

北京商报记者 陶凤 王晨婷

X 西街观察

互联互通，巨头们都别矜持了

汤艺甜

八年坚冰，一朝雪融。预告了两个多月后，微信一纸公告，与淘宝之间的高墙正式坍塌。

各方实测印证，在微信的点对点聊天场景中，已经可以直接访问来自淘宝的商品链接，不再需要复制到浏览器后跳转打开；同时，群聊场景中打开第三方链接也在试运行。

这是中国互联网的重要拐点。对于外链管理的松绑，即便只是分阶段、分步骤的放松，也是微信的一大步，更是互联网巨头互联互通的一大步。

喜大普奔是自然的，毕竟，天下苦“复制到浏览器”久矣。当走过了天广地阔的人口红利期，增量空间不再显著，互联网企业的跑马圈地也开始变得深入，彼此试探，不断擦边，井水犯河水，自不会坐以待毙。

流量和人口的厮杀之下，互相屏蔽开始成为常态，“3Q大战”只是典例之一。你别想入侵我的领地，我也不可能拿到你的流量。封禁外部链接堵住流量入口，就是第一道关卡；断开支付渠道，则是打造闭环生态的不二法门。

从淘宝到支付宝，阿里逐步斩断与微信的联系，腾讯也以迅雷之势反击，跳转页面就这样存在了八年之久。不只是两大巨头，划江而治的套路在互联网企业之间心照不宣。高墙林立之下，倒是方便了巨头们的生态圈，从社交到电商，闭环的构建越来越严丝合缝。

但却苦了用户，一道道跨不过去的鸿沟意味着，心仪的淘宝商品、好笑

的抖音链接无法分享给好友，微信没钱了不能用花呗，不管多快的网速，都需要在多个App之间花时间周旋。人均仿佛没学过时间管理的互联网“海王”，使用体验和沉没成本极度不友好。

抱怨声四起，监管层终于看到了积弊已久的“民怨”。互联互通的要求日益紧迫，规则也日益细化，从小程序的试探，到外围App的放开，再到如今核心区域的互联，腾讯、阿里两大门派的隔阂一点点融化。

在打破垄断的互联网新浪潮下，瓦解高墙、回归开放兼容初心是大势所趋。从出发点来看，或许这并非一场完全你情我愿的世纪握手，但打通之后的互利共赢是实实在在的。比如，对于久攻社交不下的淘宝，打入微信无疑能开发更大的私域流量金矿；而对金融科技情有独钟的腾讯，也能收获更多的线上交易数据。在彼此的后花园摘得自己心仪的那朵，何乐不为。

分阶段的破壁是第一步，在鱼龙混杂的互联网，孙悟空的金箍棒虽然“画地为牢”，但也帮唐僧抵挡了外部的牛鬼蛇神。这意味着，开放背后风险暗藏，恶意的违法外链、不安的垃圾骚扰，仍然需要在开的同时也得学会合理地关，保证互联互通的用户体验。

至于不同生态之间的融合，既有者与新来者的利益如何平衡，怎么缓冲巨型鲶鱼的冲击，也是双方需要进一步考量的。当然，无论下一步怎么走，新的时代拐点已经到来，新的商业博弈和格局颠覆是板上钉钉。

促消费回流 北京综保区“瞄准”高端消费品

2021年跨境电商爆发式崛起、海南离岛免税商品品种增加7种……消费升级与回流激发经济新活力。11月30日，北京商报记者从《北京市人民政府关于支持综合保税区高质量发展的实施意见》新闻通气会上了解到，北京市鼓励有条件的综合保税区建设高端消费品展示交易中心，推动消费与投资协同发力，助力国际消费中心城市建设。未来，综合保税区建设也将吸引高端消费“回流”中国内地市场。业内人士指出，更多高端商品的创新将从中国首发、北京首发，会更好地满足消费升级的需求。

大兴机场综合保税区预验收

天竺综保区是北京市“两区”建设的重要阵地。北京市商务局党组成员、市“两区”办专职副主任刘梅英介绍，经过多年发展，北京天竺综合保税区已成为全国空港型综合保税区改革创新的积极践行者，为全国提供了一批可复制可推广的“北京经验”。北京大兴机场综合保税区作为全国唯一一个跨省级行政区域的综合保税区，已完成预验收，正加紧筹备正式验收，争取早日封关运行。

北京市将统筹谋划天竺、大兴、亦庄、中关村综保区发展定位，持续优化综保区功能。其中，天竺综保区要转型升级促跨越，围绕生物医药、文化贸易等优势产业，做大做强服务贸易；大兴突出“京津冀协同发展”，推动实现新模式、新业态、新场景、新体制的“四新发展”；亦庄围绕主导产业集群，重在服务高端制造强功能；中关村围绕科技创新和数字经济，要聚焦创新强特色。

在模式创新方面，北京市探索综合保税区内国际高端艺术展品出境展览展示担保监管新模式。如在业态创新方面，提出探索数字贸易、跨境版权交易、跨境碳排放权交易、跨

境知识产权交易等新业态；研究探索在风险可控前提下，在综保区开展药品贴签、分包装业务等。如在管理创新方面，探索“监管沙盒”机制，支持在综保区研究探索支持服务贸易、离岸服务发展的监管模式。

建高端消费品展示交易中心

《实施意见》提到，综保区与自贸试验区、国家自主创新示范区、经济开发区等政策叠加优势，发挥综保区内国家对外文化贸易基地（北京）和国家文化出口基地的优势，提出鼓励有条件的综合保税区建设高端消费品展示交易中心，推动消费与投资协同发力，助力国际消费中心城市建设；推动综保区内文旅领域相关制度创新，实现货物贸易和服务贸易双轮驱动；助力外贸企业拓展国内市场，支持内外贸一体化，实现融合发展的政策措施。

国内的高端消费日渐增长。北京作为国际消费中心，渠道需要品牌来吸引流量，这也为品牌发展带去了更多机遇。

综合保税区与消费回流有着密切的关联。北京海关一级巡视员蔡滨表示，北京首创免税企业、免税、保税、跨境电商政策相衔接”

业务模式。北京海关综合运用海关特殊监管区域政策、跨境电商政策与免税品政策，帮助免税品经营企业实现“线下免税品销售+线上跨境电商销售”的多元化经营模式，有力促进消费回流和潜力释放。

北京SKP也曾与天竺综保区合作，相关资料显示，2019年，借助天竺综保区保税展览展示功能，SKP将保税中高端商品引入市区高端商超开展保税销售，包括单价500万元以上的Jacob&Co手表。

免税助力高端消费回流

根据贝恩公司发布的研究报告显示，疫情对全球经济和社交场景产生了很大影响，导致全球奢侈品市场萎缩。在中国，有四大引擎支撑了奢侈品消费市场在后疫情时期的回暖，它们分别是：消费回流、新世代消费者崛起、数字化发展以及在今年增长中扮演重要角色的海南离岛免税购物。

在消费回流方面，2015年以来，随着进口关税下调、对灰色市场加强管控以及境内外价差缩小，越来越多的中国消费者选择在境内购买奢侈品。另外，由于疫情导致出境游减少，今年境内市场在中国消费者全球奢侈品消费中的占比达到70%-75%，创历史新高。

高禾投资管理合伙人刘盛宇提到，免税业务为的是鼓励消费回流，免税品消费市场规模巨大，盈利空间明确，是最大诱因。另外，免税投资滞后于需求，市内免税酝酿多年，现在开放，会迎来较大增长。不过，免税市场竞争也会随之加剧。

盘古智库高级研究员江瀚也指出，免税市场的发展前景较好，预计在2025年国内免税市场将会突破1500亿元，这也会为免税概念股提供非常强劲的市场驱动力。

北京商报记者 王维祎