

人工智能要和律师、警察抢饭碗?

2018年中国经济十大预言,你怎么看



摄图网供图

►展望2018年,中国经济将向何处去?在这个商业变革的新时代,未来必将无比精彩。日前,经济观察报推出了“预言2018”,把脉未来一年中国商业发展趋势。对此,你怎么看?

预言1

多国政府将联合监管防范比特币风险

实现概率:70%

支持理由:在经历多国政府的数次监管后,虚拟货币市场已经体现出极强的“耐药性”,市场价格对于政策的敏感度已经降低。虚拟货币市场已经初步体现了全球范围的流动性,从目前的实践来看,单一国家的政策已经难以彻底抑制这一市场。但考虑到目前这一市场存在的巨大泡沫,2018年,小范围内的国家协同体系会出现雏形。这种协同监管会让

数字货币的价格重挫,但恐怕仍然谈不上“破灭”,5万人民币可能会成为比特币一个支撑点。

反对理由:“恐慌情绪”极易蔓延,无论比特币是否具有全球流动性,一旦强制政策落地,必然会带来大范围抛售。和历次的金融泡沫相比,数字货币金融泡沫没有任何不同和特殊性,也不需要更大范围的政府协作。泡沫会在2018年破灭,并且价格会跌至5万人民币以下。

预言2

PPP将会在规范中先急缩后缓升

实现概率:90%

支持理由:观察2018年的PPP形势要看到如下正面因素:1.PPP流程逐步完善以及各方对规范的重视;2.信息公开和市场化改革大方向不可扭转;3.大量基础设施投资和环境治理需求需要满足。因此,必然紧缩的PPP不会突然死亡,如果各方对PPP的唯一目标“长期提高公共服务效率”以及其背后的机理能够达到共识,PPP还

是可以持续得到改进的。

反对理由:前期一部分做得不好的PPP带来了PPP被自检“工程化”“融资化”“杠杆化”,甚至被外部再次视为“债务化”。在近期的各种不利消息之下,PPP的发展局面很难看明白。2018年的中国PPP,注定是不平坦的,地方债务、降杠杆、金融紧缩这些大的外部条件的变化冲击影响远远大于PPP政策本身。

预言3

2018年人民币对美元中间价“6.3~6.7”

实现概率:60%

支持理由:中央经济工作会议提出“保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”,未强调增加汇率弹性。这可能暗示,当前稳定汇率或基于汇率改革。再者,国内外宏观因素亦昭示人民币在2018年既不会大幅升

值也不会大幅贬值,可能的情况是“稳中有动”,即“维稳”与双向波动并存。

反对理由:年初预期通常变数较大,不应求稳而放弃推进“汇改”;中国外汇储备充分,放开汇率,让其自由波动,届时波幅亦可控;2018年是主动汇改难得的时间窗口。

预言4

A股慢牛,站上4000点

实现概率:60%

支持理由:A股市场制度建设进一步完善,《证券法》修订草案趋近成熟,2018年有望提交全国人大审议并通过。A股加入MSCI后,将迎接更多外资入场投资。2018年A股市场风格仍然不会发生大的改变,蓝筹估值仍然具备配置价值,但上行空间受到挑战,未来超额收益率大概率走弱。创业板以及中证500的估值步入历史低位,部分优质新兴成长板块如经济转型下的制造及消费升级板块的估值大有可为。机构们对于上证综指点位预测相对保守,最高预测为东北证券给出的上探4000点。

反对理由:在总体估值下行的背景下,沪深300的估值水平,继续靠风格转换实现绝对值上升的概率,应该是不大的。同时,2018年企业盈利面临下滑,2018年A股的估值水平面临下移。

预言5

人工智能将威胁具有创造力的职业岗位

实现概率:60%

支持理由:多家全球高科技公司多年来致力于训练AI模仿人类创造力,终于在近两年进行了前端产品化。从AlphaGo团队进行围棋训练,到微软训练对话式人工智能,再到IBM研发出全球首个AI律师,这些头部企业一定程度上带动人工智能行业的技术风向,并且证实了优先发展通用人工智能技术的正确性,以及训练机器模仿人类创造力的必要性。

反对理由:虽然高科技公司纷纷致力于AI创造力的研发,但并未形成大规模商业化,各家对商业模式的探索也不清晰。若要替代警察、律师、理财顾问等具有创造性的劳动力,需要在通用人工智能上下大力度研发,但就中国来看,2017年AI人才的需求量激增从侧面反映了人才储备不足的现实。可以说很多要素阻碍着AI的技术探索和商业落地。

预言6

线上巨头开打线下价格战

实现概率:60%

支持理由:线下零售实质上比拼供应链,各家逻辑路径基本一致,同时,背后均有资本大力扶持。在同质竞争下,价格战似乎必不可免,亦将快速催熟市场。

反对理由:生鲜是线下护城河,利润率本有限,大打价格战成本过高且各家均具资本实力,拖死谁的可能性不大。生鲜竞争实质是供应链竞争。

预言7

下一个爆款综艺来自网台融合

实现概率:65%

支持理由:从《爸爸去哪儿》《中国好声音》到《中国有嘻哈》《明日之子》,爆款综艺从电视台走向视频平台,原因是技术手段的传输影响节目制作。但电视台与网络并非对立关系,双方也各有内容制作、宣传推广等优势,网台融合,用各自渠道共同打造出一个大IP有望成为下一个爆款

综艺。

反对理由:去年底,各家视频网站公布了今年一系列自制综艺,《舞者24》《热血街舞团》《机器人争霸》等网综正朝着大制作、大投入、大卡司的方向迈进,“超级网综”时代呼之欲出。拥有资本加持又分流了大批卫视观众的视频平台,其与电视台的关系正在重新洗牌。

预言8

一线城市房价下跌

实现概率:80%

支持理由:自2016年国庆开始的调控还在持续,重点城市的新房限购、限价、限售,政府对预售价格进行严格监管。贷款政策是史上最严状态。投机炒房的杠杆空间几乎被压缩殆尽。

在“房住不炒”“租售并举”的政策前提下,租赁市场也在一年时间蓬勃发展,配套金融措施不断完善,有力补充了市场

上的住宅供应。

反对理由:房地产是国民经济的支柱产业,土地出让收入紧紧关系着地方政府的钱袋子,历年调控的弹性往往是由于地产疲软导致经济承压不得不进行提振,因而此轮调控的持续时间与经济发展状况紧密相关,而一旦调控放松,被压抑的需求可能再一次释放出爆发性的购买力。

预言9

收取房地产税

实现概率:0%

支持理由:房地产税有调节财富分配、促进社会公平的作用,对房地产长效机制的建立有意义,一直是重要的立法内容之一。

反对理由:自2014年全国“两会”释放出房地产税由“试点推进”改为“立法先行”,至今已经过去了4年时间,确切的进展消息非常有限,因为这件事推动起来真的很难。

中国实行土地公有制,有集体和国有之分。而住宅产权多样,按产权类型分,有央产、军产、单位产权和私有产权等多种;按获取方式有房改房、商品房、经适房、限价房、自住型商品房等多种。在如此复杂的土地和房产类型下,目前确定计税标准按房屋价值已经是最大的突破性消息了,要把积累了几十年的上述问题一并厘清,确实有着巨大的难度。

预言10

中国车市零增长甚至负增长

实现概率:80%

支持理由:2018年1月1日,1.6L及以下排量的传统燃油车购置税开启“全额”征收,必将对车市造成影响,后遗症将可能持续1~2年。此外,在领跑全球的新能源领域,预计2018年或将取消新能源汽车地方补贴。这将使得中国车市进入零增长时代甚至是

负增长时代。

反对理由:政府可能再度“救市”,出台新的刺激消费的政策,包括但不限于重启购置税补贴减免,汽车下乡等政策。这对于汽车市场而言,是效力十足的猛药。比如2015年出台的购置税减半,直接促使当年汽车增速回到两位数。据经济观察报