

决策参考

Jue ce can kao

第 103 期 (总第 353 期)

盐城市图书馆编

2010 年 12 月 31 日

主编 刘进 责编 周玉奇

zhouyuqi@gmail.com 18961988622

编者按：每一年都会有一样的民生热度，每一年都会有不一样的民生话题。2010 年即将过去，这一年，究竟什么事萦绕在老百姓的“心头”？物价、收入分配、保障房、入园难……一个又一个民生热词记录下了 2010 年老百姓的真实感受，这其中有欣慰，也有期待。我们从一名中国记者眼中可以看到一个精彩纷呈的 2010 年。

2010 年即将过去，中国经济这一年的的是是非非似乎也到了“盖棺定论”的时候。房价是个老问题，政府的一系列调控措施似乎并不见效。以至于 12 月 26 日上午，国务院总理温家宝在中央人民广播电台《重返灾区——中国之声温暖行动》的直播节目中，也“跑题”谈到了房价问题。

金融危机已经三周年了，企业是否应当对前景感到乐观？政府已明确 2011 年继续实施积极的财政政策，由于货币政策将由此前的适度宽松转为稳健，为体现惠民、调结构的政策意图，预计全年财政赤字规模仍有望保持万亿元人民币左右的水平。

本刊推出“回顾与展望”专题，供各位领导决策参考。同时刊发一篇对 106 岁文化老人周有光老先生的专访，也祈盼得到您的关注。

要目

●本期专题/ 回顾与展望

2010 年九大民生热词

2011 新一轮楼市调控蓄势待发

兔年预测：中国明年税改推进仍迟缓

谁误读了中国经济

●名人专访/ “知识分子要坚守科学与民主”

●本期专题/ 回顾与展望

2010 年九大民生热词

热词一：物价

毋庸置疑，如果评选 2010 年老百姓最关注的话题，物价应首当其冲。近几个月，“蒜你狠”“姜你军”“糖高宗”“油你涨”等新词你方唱罢我登场，一份调侃的背后多少折射出老百姓对物价屡屡攀升的一份无奈。

2010 年以来，我国物价上涨问题凸显。11 月全国居民消费价格（C P I）创两年多来的新高。物价的涨跌与百姓的生活息息相关。根据中国人民银行第四季度全国储户调查，73.9% 的居民认为物价“高，难以接受”。

从 11 月的国务院常务会议到刚刚闭幕的中央经济工作会议，稳定价格总水平均被放在突出的位置。随着一系列调控措施的实施，让老百姓有更多理由期待物价过快上涨的势头能够得到有效控制。

热词二：收入分配

收入分配改革在我国由来已久，在国民收入这块“蛋糕”日渐做大的同时，通过合理的收入分配制度把“蛋糕”切好显得更为迫切。

收入分配一词的热度还源于其在 2010 年一些重要文件中的数次提及。从“两会”的政府工作报告到 2010 年深化经济体制改革重点工作意见，从“十二五”规划建议到中央经济工作会议，收入分配一词均屡见其中。

可以预见，千呼万唤的收入分配改革方案有望在 2011 年出台，而让老百姓通过劳动能获得与经济增长水平和物价上涨水平相一致的收入，能分享经济社会不断发展的成果，经济的发展才能拥有源源不断的内生动力。

热词三：保障房

如果说“蜗居”“蚁族”是 2009 年高房价派生出的热门词汇，那么，2010 年，作为房地产调控政策中一再提及的重中之重，保障房肯定是房地产行业的热门词汇。

580 万套保障房的开工任务完成、保障房的供地比例不断提高、公共租赁房破题、信贷

资金更多地流入保障房领域.....种种迹象均表明,2010年,我国保障房的建设进程全面加快。

根据住房城乡建设部的介绍,2011年,保障房的开工任务是1000万套。保障房建设的提速表明,我国的房地产调控政策已经越来越倾向于在“市场”与“保障”相结合之下寻求一剂“良方”。

热词四：入园难

入园难,2010年,这个词让多少孩子的父母感同身受。当前,我国相当一部分城市和农村入园难问题开始凸显,学前教育仍面临教育资源严重不足的“瓶颈”。

7月出台的《国家中长期教育改革和发展规划纲要(2010—2020年)》明确提出要大力发展学前教育,11月举行的国务院常务会议研究部署了当前发展学前教育的政策措施,近日,国务院还印发了《关于当前发展学前教育的若干意见》。

可以说,政府部门的高度关注无疑将推动全社会提高对学前教育重要性的认识。从近日各地传来的消息可以看出,入园难问题已经开始着力解决。

热词五：加息

时隔34个月之后,2010年10月19日,中国人民银行首度宣布加息。因为事关自己的“钱袋子”,所以该消息一经公布,迅速引起了老百姓的普遍关注,成为街头巷尾热议的话题。

加息对老百姓的影响是多方面的,在我国物价上涨问题凸显的形势下,加息无疑为老百姓在一定程度上改善了实际利率为负的状况,但对于如房贷一族和车贷一族的老百姓而言,本次加息同时意味着贷款成本增加。

虽然经过此次加息,但居民存款仍然没有摆脱“负利率”的困局,2011年即将到来,老百姓的“钱袋子”将如何保卫还要继续努力。

热词六：医改攻坚

2010年,公立医院改革试点开始正式在我国16个城市推行。公立医院改革被称为整个新医改中“最为复杂艰巨的任务”,改革试点的推进意味着我国备受关注的新医改开始进入攻坚阶段。

2010年,我国新医改继续推进,国家基本药物制度正在向60%以上地区的政府办基层医疗卫生机构推进,新农合人均筹资水平提高到150元左右,未来10年卫生人才发展规划编制.....

根据相关统计,目前,我国基本医疗保障制度已基本覆盖全民。共同期待,老百姓早日告别“看病难、看病贵”。

热词七：养老金

12月22日，刚刚召开的国务院常务会议决定，再次提高企业退休人员基本养老金10%左右，这是自2005年起，我国第七次上调企业退休人员基本养老金。养老金的频频上调让老百姓得到了真正的实惠。

2010年起，我国养老保险事业继续推进，《城镇企业职工基本养老保险关系转移接续暂行办法》开始实施，城镇企业职工基本养老保险关系实现全国“漫游”，此外，新型农村社会养老保险试点范围也在这一年扩大。

中央经济工作会议提出，2010年，将加快建立健全养老社会服务体系。我国的养老保险事业正在向人人都能“老有所养”的目标迈进。

热词八：城市拥堵

城市拥堵，这个词让越来越多的城市人“头疼”。2010年，我国一些城市的交通拥堵问题凸显，尤以北京、上海、广州、成都、深圳等特大城市为甚，这在不同程度上影响到老百姓的出行。

为解决交通拥堵问题，各地都在酝酿治理措施。可以预见，2011年，交通拥堵将成为一些城市政府部门和老百姓必须直面的问题，而随着我国城镇化以及城市交通机动化步伐的加快，解决城市拥堵问题将可能面临更多挑战。

热词九：七连增

2010年，我国粮食连续第七年增产，总产量达到10928亿斤，再创新高。手中有粮，心中不慌，粮食的连年丰收，为农民增收创造了有利条件，也为稳定物价总水平提供了有力支撑。

刚刚闭幕的中央农村工作会议已明确，稳定发展粮食生产是2011年“三农”工作的首要任务。在党中央、国务院的高度重视下，以及多部门的有力措施，再加上农民的辛勤劳作，2011年，期待又一个丰收年。（作者：何雨欣 刘羊旻 新华网）

盘点 2010

他们侥幸成功了。各国央行和政府凭借“熬过”信贷危机的努力，完好无损地挺过了2010年。由债务和通缩引发的经济瘫痪得以避免，恶性通胀亦是如此。眼下，无论是债券、股票还是大宗商品，资产价格都比一年前高出了许多。

如此说来，定量宽松——购买债券以压低其收益率——这一铤而走险的战术已经见效，它也确实一整年都在牵动全球市场。股票（和大宗商品）一直涨到5月份，然后跌至夏末，此后一路反弹至今。春季的狂喜交织着对美联储(Fed)很快会退出宽松货币政策的担心，货币

市场的不断收紧就体现了这一点。因此，当美联储表示将诉诸所谓的“二次定量宽松”(QE2)时，秋季复苏就开始了。或者说，在春季结束之前，就业和制造业数据显示出强劲的增长，但随后开始显现出双底衰退的切实风险。在夏末，经济再次好转。

如果定量宽松政策是为了刺激就业，或是给美国住宅市场带来活力，那么它尚未见效。但该政策将长期债券收益率一直控制在 1 月份的水平以下——尽管美国重新出现赤字融资的倾向——同时推高了资产价格，逼迫投资者冒更大的风险。

今年出现过数次威胁，但没有哪次让定量宽松政策偏离了轨道。欧元区外围国家的主权信贷遭遇了两次信心危机，一次在 5 月份（围绕希腊），一次在 11 月份（爱尔兰）。针对高盛(Goldman Sachs)的欺诈诉讼，一度发出信号，表明监管者真心打算应对导致信贷危机的行为；而英国石油(BP)对墨西哥湾灾难性漏油事件的笨拙回应，令其遭受了永久的损害。苹果(Apple)推出 iPad 的惊人成功，迫使电脑和消费者电子市场进行了一场意义深远的洗牌。

但几乎每个人都会认同的结果是，世界成功度过了 2010 年，而没有发生新的灾难。定量宽松政策起作用了，至少目前看来是如此。（金融时报 Lex 专栏是由 FT 评论家联合撰写的短评，对全球经济与商业进行精辟分析）

2011 年展望

辞旧迎新之际，我们应尽快为明年的旅行计划作打算，是西游欧美，领略近代文艺复兴和工业革命的伟大成就，还是东访亚洲，体验文明古国的历史和艺术宝藏？对投资者而言，面对即将到来的 2011 年，我们也需要趁早做好准备，根据环球大市主要脉络的展望，为明年可能出现的机会与风险提前部署。

摩根资产管理认为，展望 2011 年，前景依然阴霾不散。欧洲主权债务危机和银行业焦虑不安、美国房地产市场和消费市道颓靡不振，以及新兴经济的通胀压力，这些 2010 年的主要风险在进入 2011 年后仍将基本存在。不过，从个别领先指标以及新一轮刺激措施来看，我们认为艰难时刻可能很快会告一段落。与此同时，股票估值相对债券而言较为吸引人。因此，在增长缓慢及通胀减速的新一年中，我们预计股票将跑赢债券。

2011 年的环球市场主要存在以下几项关键的经济及投资主题。第一，经济增长惊喜。美国延长税收减免政策，已令数位美国经济学家上调对 2011 年的预测。

第二，股票比重偏高。2011 年股票预计将跑赢债券和信贷，但短期内估值或略微偏高。我们认为，美联储公布的第二轮量化宽松政策以及当局预防通缩的明确决心，都意味着投资

者应为未来的低通胀（而非通缩）环境做好准备。缓慢但持续的增长加上通胀低迷，可为股票创造有利环境。

第三，新兴市场的估值高于成熟市场。新兴市场被视为第二轮量化宽松政策的主要受益者，市场普遍预计资本将流入货币估值偏低的新兴世界。新兴股市的估值水平相对历史而言仍然有吸引力，但相对成熟市场而言已显得过高。国际资金部署短期来看略为偏热，以美元计年初至今的资金流入已高于过去 15 年的任何时间。不过，环球投资者对新兴股市的投资比重仍策略性偏低，假如投资提高 1%，即可为新兴股市带来无与伦比的资金流入。

第四，美元复苏。美元可能成为经济活动转强的主要得益者之一，有望在 2011 上半年见底。很显然，美元的实质汇率已跌至后布雷顿森林体系时期只出现过三次的低位。不过，尽管美元估值以中期趋势而言已属偏低，但并非处于之前的极端水平。美国数据向好及领先指标复苏，将有助美元回升。债券收益率息差收窄，意味主要货币前景应会受到增长观感推动，而美国情况看来不俗。布什年代的税收减免政策得到全部延期，应会令 2011 年的经济增长再提高 1%，亦可为美元提供支持。（莫兆奇 东方早报）

2011 新一轮楼市调控蓄势待发

2010 年，在承受了虎年调控政策的“大棒”后，中国房地产在岁末展现出“猛虎摆尾”之势，从近期各种报端的标题可以看到，各地房价未见下跌，楼市销售异常火爆，地王再创历史新高。这让今年的房地产政策更有“中央空调”的感觉。近日，国务院总理温家宝，国务院副总理李克强，住房和城乡建设部，国土资源部等均发表言论，2011 年继续调控房价，落实政策。

展望明年。随着房地产调控走向常态化，调控进度将在艰难中更趋平衡与务实，政策组合上则更倚重保障性住房建设，并逐渐与商品房形成“双轨制”的平行供应体系。但无论调控如何进行，政策目标到目前依然是“防止房价过快上涨”，可见其房地产的支柱产业地位仍难撼动。

房地产行业 年末“猛虎摆尾”

近期，各媒体新闻报道再次聚焦楼市的年末热潮，报道显示，近期一线城市的房地产市场开始逐渐回暖，除深圳出现价格小幅调整外，北京、上海、广州等地出现量价回升。

"地王"频现

中国指数研究院近期公布数据显示，上周(12 月 13-19 日)全国单价"地王"频现，并刺激土地价格进一步走高；同期主要城市住宅用地放量入市,成交量创周度新高。中指院数据显示，上周土地市场单价"地王"频现，广州、常熟一次性诞生了三宗历史最贵地块;与前周相比,上周

楼面地价前 10 地块价格要高于前周,价格破万的地块共四宗,而前周仅上海一宗。同时, 12 月第三周土地市场迎来新一轮交易高峰, 上周监测的 20 个主要城市成交土地 122 宗, 比前周增加 31 宗,成交面积共计 757 万平方米,环比增加 43%。主要城市住宅用地放量入市, 成交量创下周度新高。上周较前周增加 20 宗至 107 宗, 推出土地面积环比增 27%至 965 万平方米; 成交住宅用地环比增 30%至 40 宗,成交土地面积亦增 14%至 299 万平方米。分析指出, 岁末将至, 土地市场引来新一轮交易高峰, 一方面各大房企提前完成本年度销售任务, 现金充裕, 另一方面开发企业看好来年, 急需扩充项目。国家发展和改革委员会今日发布的数据显示, 1-11 月, 全国房地产开发投资 42697 亿元, 同比增长 36.5%, 增速同比加快 18.7 个百分点, 与 1-10 月持平。

销售量止跌回升

与此同时, 商品住宅成交量也大幅上升。数据显示, 北京新建商品住宅成交量大幅上涨, 成交面积 36.69 万平方米, 环比增加 11.9%, 成交套数 3499 套, 环比增加 22.3%, 中低价位的中小户型产品销售占比增多。

上海也有所表现, 商品住宅销售量止跌回升, 共成交约 13.5 万平方米, 环比上周涨幅为 10.3%; 成交套数为 1628 套, 较上周增加 243 套, 环比上升 17.5%。成交均价涨至 22061 元/平方米, 环比上周上扬 10.4%。

年末, 广州楼盘上市量倍增, 持续推动市场成交量攀升。本周广州市商品住宅成交约 19.6 万平方米, 环比大涨 73.1%; 成交套数为 1689 套, 较上周增加 700 套, 环比增幅为 70.8%。

深圳虽然成交均价 18422 元/平方米, 环比下跌 5.4%。但是, 成交量仍然有不俗的增幅, 成交面积 9.62 万平方米, 环比增加 24.8%, 成交套数 1170 套, 环比增加 27.7%。

专家表示, 四大城市的销售明显回暖, 是因为在年底回笼资金的压力下, 近期打促销折扣牌的楼盘开始多起来, 且促销力度比之前加大。而部分新近开盘的项目由于较强的品牌效应及较好的性价比, 引发刚性及投资需求年末的入市信心, 推动市场成交再度回升。

各领导及部委聚焦 2011 年房地产调控

温家宝: 有信心让房价回到合理价位

中共中央政治局常委、国务院总理温家宝 26 日表示: “在我的任期内, 一定要使房价能够保持在一个合理的水平, 我还要为实现这个目标而努力, 绝不会退缩。今年我们采取十条措施和五条措施, 现在看落实的还不够好, 我们将从两个方面继续加大力度, 第一, 就是加大保障性住房的建设力度, 也就是说今年我们将开工的保障性住房大约为 580 万套, 已经建成 370 万套, 明年我们将开工的是 1000 万套, 这也包括公租房、廉租房和棚户区改造。第二

方面的努力，就是要抑制投机，这主要是利用信贷的杠杆，并且加强对土地的管理，土地要首先保障保障性用房，对于投机的土地使用我们要严加管理。我相信，经过我们一段的努力，房价会回到合理的价位，我有这个信心。另外，温家宝表示：“**总理应该管的主要是保障性住房，解决的主要是中低收入者的问题。**”

李克强： 强调坚持楼市调控，保证目标实现 1000 万套保障性住房

中共中央政治局常委、国务院副总理李克强 27 日出席全国财政工作座谈会并讲话中指出，住房是民生之要，要更大规模地建设保障性安居工程，明年在全国范围内新增共租住房等保障性住房 1000 万套。要下决心加大投入，多渠道筹措资金，保证目标实现。经过几年努力，使保障性住房在住房供应体系中的比重大幅度提升。同时，要坚持房地产市场调控不动摇，综合采取财税、金融、土地、市场监管等联动措施，继续抑制投机投资性需求，增加普通商品房供给，努力使人民群众住有所居、安居乐业。

住建部：2011 年继续遏止房价过快上涨，继续加大对投机、投资性购房抑制

住房和城乡建设部部长姜伟新在近期举行的 2010 年住房城乡建设工作全国住房城乡建设工作会议上表示，2011 年，住建部将继续大力规范和监管房地产市场秩序，并会同有关部门储备调控政策，继续加大对投机、投资性购房抑制，遏止房价过快上涨。一些热点城市要继续严格执行住房限购措施。2011 年将适时开展对省、市政府稳定房价责任的考核工作，工作不力的将进行约谈，直至追究责任。中国住房和城乡建设部部长姜伟新表示，今年全国各类保障性住房和棚户区改造住房开工 590 万套，超额完成年初国务院部署的任务。

国土部：防止出现新高价地

国土资源部 12 月 19 日发出通知，要求坚决抑制少数城市地价过快上涨趋势。

国土资源部相关负责人近日表示，“要防止受多种因素驱动放量供地，防止出现新的高价地。”近期将继续加强城市地价动态监测，严格执行招拍挂出让制度和操作程序，加快闲置土地清理查处，坚决打击违法违规用地行为。

近期广州、上海、北京等地相继拍出新“地王”，引发各界对楼市调控效果的担忧。对此，分析人士认为，楼市调控政策短期内不可能松动，国土资源部将继续抑制地价过快上涨，做好保障性住房用地供应，土地政策有望成为地产调控的新抓手。国土资源部在 19 日就发出通知，要求各省区市国土资源行政主管部门及派驻地方的国家土地督察局采取有力措施，严格落实房地产监管和调控政策措施，打击囤地炒地闲置土地等违法违规行为，坚决抑制少数城市地价过快上涨趋势。

商务部，外汇局：境外资本在境内设立房地产企业，不得通过购买、出售境内已建/在建房地产物业进行套利。

商务部近日发布通知，明确对境外资本在境内设立房地产企业，不得通过购买、出售境内已建/在建房地产物业进行套利。分析人士表示，该通知对短期内限制外资投机国内楼市起到一定的抑制作用，稳定了外资炒买炒卖内地楼市的预期。报道称，商务部在通知明确，各地商务主管部门要会同当地有关部门加强对跨境投融资活动的监控以及对房地产市场风险的防范，抑制投机性投资。对境外资本在境内设立房地产企业，不得通过购买、出售境内已建或在建房地产物业进行套利。商务部将会同住建部、外汇局等有关部门对此类项目备案材料严格审查。

统计局：房价统计调查方案明年起实施

国家统计局局长马建堂表示，房地产价格统计改革取得阶段性进展，通过网络公开征求意见的《住宅销售价格统计调查方案》将从明年起实施。马建堂在全国统计工作会议上说，国家统计局积极回应对房地产价格统计的质疑，认真采纳相关部门和专家的建议。2011年将稳步推动房地产等价格统计改革，认真实施《住宅销售价格统计调查方案》。“要加强与房地产管理部门的沟通联系，充分利用房地产管理部门的网签数据，确保住宅销售价格指数质量，切实做好数据发布和解读工作。同时，要精心组织以2010年为基期的新一轮居民消费价格调查。”马建堂说。

点评：

从近期的政府言论可以展望2011年，在调结构和稳物价的大背景下，各部委对房地产的调控依然不会放松，具体来讲，限购和限贷的政策放松的可能性不大，同时保障性住房的力度还会继续加强。分析指出，由于通胀预期加大，投资投机性需求或再度反弹，同时重点城市供给仍显不足，若明年放松限购限贷政策可能导致房价再度快速上涨。

展望 1：房地产调控常态化

从此前闭幕的中央经济工作会议，再到各部委对来年工作的部署中都不难发现，楼市调控渐入常态化已成为业内的普遍共识。对于未来的调控走势，如果房价再次暴涨，不排除出台专门的调控措施，如出台房产税等，但明年房地产市场主要受宏观经济政策变动的影响，比如货币政策的转向。货币政策转为稳健后一方面将进一步收紧流动性，信贷投放将更趋谨慎，房企资金链也将受到影响，未来准备金率的提高及连续加息的预期将造成叠加效应，从而较大程度地影响到楼市。另一方面则是严格执行已有的政策，同时强化地方政府问责制。

分析指出，调控的持续以及重点的倾斜并不意味着中国房地产业定位的动摇。国家发改委宏观经济研究院副院长陈东琪即指出，明年房地产业的政策调控并不是简单地全面打压房地产，而是减少经济对房地产业的过分依赖，且住房仍是中国扩大内需的第一大消费热点，因此房地产业仍是中国经济稳定增长的贡献者。

展望 2：保障房将是调控重头戏：

回顾近两年中国以房价为目标的调控屡屡落空可以看到，保障性房的历史欠账症结暴露无疑。2011 年，中国政府已明确提出明年要“逐步形成保障性住房体系和商品房体系”。这将改变住宅市场完全市场化的定位，通过实现商品房及保障性住房的并驾齐驱，间接稳定房价。

12 月中旬闭幕的中央经济工作会议，已对明年的楼市进行了政策定调，会议称明年要加快推进住房保障体系建设，大力发展公共租赁住房，逐步形成符合国情的保障性住房体系和商品房体系。住房与城乡建设部亦已公布，2011 年全国保障性安居工程住房建设规模将达 1,000 万套，同比 2010 年的 580 万套，增长 72.4%。

从房地产调控思路上讲，以前的房地产调控思路主要是通过金融等手段来调控，调控重点集中在房地产价格上，现在大力建设保障性住房体系是在“补课”。过去中国在住房商品化的同时忽略了住房保障体系的建设，导致市场完全替代政府起到主导作用，城市居民解决住房问题只能靠市场。现在政府把保障性住房体系建好，可以调节整体住宅市场。但对于 1,000 万套的目标，分析表示，受到资金和地方执行力度等因素的限制，明年预计仅能新开工 600-800 万套。

展望 3：房价有上行压力

种种迹象表明，楼市调控在进入常态化的同时，决策层通过不断扩大楼市有效供给，逐步建立和完善多层次的住房保障体系，调控将更趋于解决长远问题。在这种预期之下，业内多位专家表示“明年房价将形成回落的趋势”。温家宝总理日前也表示“有信心让房价回到合理价位”。分析认为，温总理表态对明年房价走势将会产生一定影响。未来开发商在获取信贷、上市融资方面将会受到严格限制，明年房价有可能下降，但关键要看政策制定者的决心。在通胀预期和土地供应不足的情况下，未来房价上涨的压力仍然很大。

从货币供应上看，明年 M2 增长 16% 的目标仍然是一个较快的增速，同时在通胀预期强化的情况下，居民存款会向投资转化，这将是一段 时间以内影响房地产市场的主要因素。还有专家表示，让房价回到合理价位不是一件容易的事情，下一步调控可能会触及一些深层次问题，包括土地制度改革、招拍 挂出让方式的完善，土地财政问题等。摩根大通表示 2009 年初金融危机过后，中国 70 个大中城市的房价指数同比跌幅最低谷时也不过在 2% 左右。今

年的第四季度情况远远好于 2008 年第四季度，所以明年房价绝不会出现 2009 年初的下跌。相反，在二三线城市，由于刚性需求较强，房价还有可能上涨。房地产税可能明年会实施，但影响的主要是大户型、高端市场，不会影响中低端市场，也不会影响内地二、三线城市市场。

谁误读了中国经济

2010 年即将过去，中国经济这一年的的是是非非似乎也到了“盖棺定论”的时候。“盖棺”自所不免，“定论”则需拿出完全令人信服的证据。但笔者发现，对于有关中国今年经济现象一些几近“常识”的判断，仍然有来自权威人士的不同声音，笔者试举两例如下：

1. 市场目前几乎已成共识的看法是，中国当前之所以物价明显上涨，是因为政府的 4 万亿元经济刺激计划以及鼓励国有银行大量放贷的政策导致了货币超发，钱多自然物贵，通胀率高企也就在所难免。但中国央行行长周小川似乎对这种看法有所保留，他 12 月中旬表示，货币超经济发行是传统计划经济的概念，用那时候的概念来解释现在的经济现象是有问题的。

周小川进一步解释说，计划经济时代价格是固定的，用价格乘以实物量就是货币需求量，而从现在的角度看，衡量货币供应量偏多还是偏少的标准应该是核心 CPI，因为有些价格跟货币联系较少。由于中国政府目前尚未推出和公布核心 CPI，所以外界也难以按照周行长的思路算一算中国当前的货币供应量究竟是否偏多。需要指出的是，美国的核心 CPI 是指剔除了食品和能源价格后的居民消费价格指数，而食品价格在中国 CPI 中的占比最高，达到 34%，如果中国的核心 CPI 剔除食品价格，则必然导致核心 CPI 与 CPI 所反映的价格变动形势有很大落差，在食品价格上涨显著的情况下更是如此。但食品又确实是最容易因各种偶然、短期和季节性因素影响而产生显著价格波动的一类商品，如果中国的核心 CPI 不剔除食品价格，则确实难以准确反映货币政策的实际影响，这个两难问题不知周行长在关起门来私算中国核心 CPI 时是如何解决的。

另据笔者观察，中国的食品价格，特别是蔬菜和副食品价格，由于房地产业和基础设施建设的影响，与货币政策的关联度很明显。每当中国政府放松货币政策，中国的房地产业和基础设施建设就会迎来一轮跳跃式发展，而这首当其冲的影响便是城市郊区的农田被大量占用、开发，从而导致大、中城市蔬菜、副食自给率降低，短时间内显著拉高食品价格水平。这种现象虽然未必是中国所独有，但至少在美国等成熟的市场经济国家已不多见，不知周小川行长在用核心 CPI 衡量货币供应量多寡时如何处理中国的这一特殊国情。

2. 民间现在普遍认为，由于没能把房价降下来，中国今年的房地产调控政策基本是失败

的，有人调侃说“房价总理说了不算，总经理说了算”。但温家宝总理对这种说法不表认同。他 12 月 26 日参与中央人民广播电台的直播节目时表示，这个讲法不准确，也不全面；房价有政府应该管理的部分，有市场应该管理的部分，住有其居并不意味着每个人都有自己的住房，有些刚毕业的学生、有些农民工都可以采取先租房的办法来解决住房的问题。

从温总理的这段话可以看出，中国政府房地产调控政策的着力点是实现“住有其居”，而我们凭良心说，有哪个蜗居在北京的“蚁族”睡到大街上去了？有哪个公司白领是由于租不起房而逃离北、上、广的？笔者记得全国工商联主席黄孟复今年初曾说，北京的房价 3 万元一平米普通老百姓买不起，难道降到 2 万元老百姓就买得起了？从黄孟复这番大实话里我们应该意识到，中国房价无论再怎么降，靠市场力量来让大多数市民都拥有自己的住房也是不现实的，因此即使政府的房地产调控政策把房价显著压低，受益的也不过是基本已具备买房能力的那一小部分人，这种调控对于普遍改善中国人的民生其实意义不大。

但我们也要问一句，既然房价是涨是跌和大多数中、低收入群众的关系其实并不大，为什么中国老百姓对房价问题还那么敏感呢？笔者以为，这是因为近年来房价的大幅飙升使中国人的财富差距迅速扩大，房价上涨对中、下层百姓实际生活水平的影响或许并不大，但却会使他们的贫穷感大幅增加，因此对民众心理的打击是巨大的。当一个收入还算不菲的无房白领突然发现，自己即使再辛苦打拼，与那些坐拥一两套住房的市民相比仍然是一个穷光蛋时，他是会感到幻灭的。市场或许能管得好一部分房价，但市场医不好受伤的民心。

(华尔街日报 2010/12/29 16:14:53 本文作者刘罡是《华尔街日报》中文网编辑兼专栏撰稿人。文中所述仅代表他的个人观点。)

兔年预测：中国明年税改推进仍迟缓

- * 积极财政基调下,明年财政赤字规模料仍在万亿左右
- * 民生、公共服务领域财政支出会加大,率先体现调结构方向
- * 受制通胀压力及利益格局调整,减税及税改推进恐缓慢
- * 房产税改革试点及个税起征点提高仍可期

中国已明确 2011 年继续实施积极的财政政策,由于货币政策将由此前的适度宽松转为稳健,为体现惠民、调结构的政策意图,预计全年财政赤字规模仍有望保持万亿元人民币左右的水平.

分析人士并指出,受制于通胀压力及利益格局调整,市场热议的减税及税制改革推进恐怕依旧缓慢,但为配合房地产调控的房产税改革试点,及体现刺激消费的继续提高个税起征点出

台机率较大。

"应该说在财政支出方面会体现更强的调结构特点,尤其是明年加大保障房建设、社会医疗保障等公共财政支出会明显提高.一般性的政府投资建设项目会减少,毕竟两年 4 万亿的财政刺激计划已经完成."中国国际经济交流中心研究员王军称.

财政部周一召开财政工作会议,财政部长谢旭人指出,明年要合理把握财政赤字和政府公共投资规模,调整完善税收政策,支持投融资体制改革以及能源、资源、农产品等基础产品价格机制改革.政府投资重点用于加强经济社会发展薄弱环节.

"赤字规模还会保持在(占 GDP)3%的安全线以内,估计 2011 年应该仍会在万亿左右."中国国家信息中心首席分析师祝宝良预计,"毕竟今年的货币政策趋紧,(明年)财政政策需要保持一定的赤字规模,且经济总量是扩大的."

根据中国 2010 年财政预算报告,当年赤字规模 10,500 亿元,约占国内生产总值(GDP)的 2.8%,同时明确提出为以后逐步缩小赤字留有馀地,将赤字率控制在 3%以内.

上海证券报周二则援引消息人士称,中国明年财政赤字初步定在 9,000 亿元的水平,比今年减少 1,500 亿元.其中,中央财政赤字预算由今年的 8,500 亿元,下降到 7,000 亿元,而中央代理地方政府发债规模仍保持 2,000 亿元不变.

财政支出体现调结构

财政部财科所教授孙钢预计,今年财政收入突破 8 万亿大局已定,但同时指出,虽然收入年年增,但支出增幅更快,要花钱的地方又太多,且从中国财政预算编制的角度看通常比较保守,"收入的预算会打低一些,支出的预算会预留多一些,估计(明年)赤字规模和上年比不会有太大出入."

今年 1-11 月,全国财政收入 76,740.51 亿元,同比增长 21.1%;全国财政支出 71,592.9 亿元,增长 27.3%.

中国社会科学院学部委员、数量经济与技术经济研究所所长汪同三亦撰文称,积极财政政策的主要内容包括保持适当的财政赤字和国债规模,但应比 2009-2010 年国际金融危机影响严重时有所控制.

而保持一定的赤字规模,对已经度过金融危机的中国显然不是为了继续扩大政府在传统领域的投资.业内人士就指出,政府要投资的地方很多,尤其是民生、医疗、公共财政等社会保障方面的历史欠帐较多,加大这方面的投入更符合扩大内需的中长期政策目标.

财政部会议明确提出明年将做好八项工作,包括促进扩大消费需求,继续实施更加积极的就业政策,加大惠农政策力度以及进一步保障改善民生等.在转变经济方式上,将促进战略性新

兴产业发展,推进节能减排等.

祝宝良提到,民生方面的投入虽然从短期看可能对 GDP 的直接贡献度不大,但从长期看,有助于改善整体经济结构以及确保经济增长质量,"解除了后顾之忧,老百姓才敢消费,消费拉动经济也才有持续的增长动力."

财政部报告明确指出,将继续提高城乡居民最低生活保障标准,加大强农惠农政策力度,进一步优化投资结构,优先安排续建、投产和收尾项目,严格控制新上项目.并下决心压缩一般性支出,同时加强地方政府性债务管理,坚决防止借"十二五"(2011-2015 年)时期开局盲目铺摊子、上项目.

而财税政策向新兴战略产业的倾斜,也是体现经济结构调整的战略需要.王军分析指出,"这方面必须有政策的引导和支持,现在无论是中央还是地方都对房地产太过依赖,也导致大量资金流向房地产,房价调控才这么艰难."

****大税改难推进,小调整仍可期****

不过,若要期待财税改革在结构性调整方面有所突破恐怕会落空.专家们认为,"维稳"基调下,明年通胀压力继续加大,稳定物价可能成为全年经济工作的首要任务,财税改革又是敏感话题,步伐料不会快.

但他们同时提到,为配合房地产调控的房产税改革试点明年有望出台;而为配合扩大消费的中长期策略,个人所得税改革大步难走,小步推进仍可期,包括继续提高起征点等.

一位财税部门的官员就指出,房产税试点方案已经上报,会率先在上海和重庆试点,"随时都有可能出台,这是完善地方税制,改变地方政府对土地财政的过度依赖,配合房地产调控的一个重要手段."

至于个税起征点的提高,该位官员称,明年很有可能继续提高,但这距个税改革的目标仍有很大距离.

中国社科院财税专家高培勇在一篇中国税改前瞻性分析文章中就指出,在综合与分类相结合的个税改革未取得重大进展前,一味提升数量标准,不仅无补于整体改革目标的实现,可能为将来的改革增添不必要的难题.

孙钢认为,税改的很多工作需要放到"十二五"的框架下完成,明年能推进一点就相当不错了,"仅仅一个资源税改革,从新疆试点推广到西部试点,现在都不是很清楚."

他指出,推进在一些生产性服务业领域扩大增值税征收范围改革试点,意味着把原本征收营业税的范围纳入增值税,但增值税是中央地方共享税,且中央拿"大头",而营业税是完全属于地方税种,利益格局的重新划分必然涉及到财权与事权的再调整.

财长谢旭人在阐释“十二五”财政发展改革思路时就提到,要加快财税体制改革,在合理界定事权基础上,按照财力与事权相匹配的要求,进一步理顺各级政府间财政分配关系.同时进一步扩大增值税征收范围,相应调减营业税等税收.(2010年12月28日BJT作者沈燕)

谁误读了中国经济

一些迹象表明,消费者信心正在回暖,企业投资意愿上升。标普500指数在2010年累计上涨13%。与此同时,中国、印度和巴西等新兴经济体正引领全球经济增长。

所以说,凯恩斯的“动物精神”正在回归。有鉴于此,在此对2011年商业领域作出七个预测。我想,预测必须足够大胆,才会显得有趣——即使结果证明我错了,它们至少也应该是值得关注的事情。

一部大片将摘取奥斯卡(Oscar)最佳影片奖。在此我指的是一部好莱坞式的大预算影片,而非迎合奥斯卡口味的低成本、阳春白雪式的片子,比如去年的《拆弹部队》(The Hurt Locker)。上一部获奖的大片是7年前的《王者归来》(The Lord of the Rings: The Return of the King),改编自J·R·R·托尔金(J.R.R. Tolkien)的小说,由华纳兄弟(Warner Brothers)旗下的“独立”公司新线电影公司(New Line Cinema)出品。

今年符合奥斯卡口味的影片是《国王的演讲》(The King's Voice),由众多英国性格演员出演,温斯坦公司(Weinstein Company)出品——该公司向来善于凭借小影片拿奖。但是,“学院”将把奖项授予科幻片《盗梦空间》(Inception),或者皮克斯(Pixar)出品、受到成年人喜爱的《玩具总动员3》(Toy Story 3),以证明其评选工作也是有眼光的。

私人证券交易所将受到丑闻的冲击。今年,美国证券交易所的投资者颇有斩获,但涨势最让人兴奋的股票出自SecondMarket和SharesPost等私人交易所。此类交易所为投资者提供了一条购买非上市公司——包括脸谱(Facebook)和推特(Twitter)等硅谷公司——股票的途径。

有钱而大胆的投资人被吸引到私人交易所——通常是通过投资基金。但与公共交易所不同,私人交易所没有上市和披露方面的规定。美国证交会(SEC)正对此展开调查。预计“上市前股票”泡沫将曝出一起丑闻。

一家药品公司将放弃初期研究。大制药公司这十年来处境艰难,缺少潜在的拳头产品。葛兰素史克(GlaxoSmithKline)等公司都对研究部门进行了重组和缩编,但该行业仍问题重重。辉瑞(Pfizer)前首席执行官杰夫·金德勒(Jeff Kindler)以“疲惫”为由离职,就说明了问题。

不能立竿见影的东西,显然就应该放弃。Shire Pharmaceuticals率先采用了一项策略,把初期研究外包给一些规模较小的公司,自己则集中精力开发和试验“有希望”的药品。新的

一年里，预计将有一家大型医药公司效仿此举。

流媒体将步入成熟。科技达人构想了一个“云计算”时代——一切数字内容都将存储在远程服务器、而不再是电脑硬盘上。谷歌(Google)一直试图在电子邮件和字处理等应用上落实这一构想。

Spotify 有望在美国推出、苹果(Apple)准备发布流媒体版 iTunes，以及 Netflix 把重点迅速转向流媒体、而非 DVD 租赁，无不说明此项技术正在发展。新的一年，消费者将开始广泛使用流媒体。

在绿色能源方面，中国将超越硅谷。中国以仿造 DVD 和软件、以及生产与西方及日本同类产品极其相似的高速列车著称。但在能源方面，中国则表现出了构建一条“原创之路”的莫大决心，在研发上投入公共资金，以襄助私人投资。(英国《金融时报》专栏作家 约翰·加普)

●名人专访

“知识分子要坚守科学与民主”

最近，周有光先生“三喜临门”：他的杂文集《朝闻道集》荣获深圳读书月“2010 年度十大好书”，他本人被中华文化促进会评为“2010 中华文化人物”，《南方人物周刊》也将他评为“2010 年魅力人物”。

周有光 1906 年生于江苏常州，见证了中国一个世纪的历史。他早年主要从事经济与金融工作，后专职从事语言文字研究，曾参加并主持拟定《汉语拼音方案》。

在 85 岁那年，这位“现代汉语拼音之父”离开办公室，回到家中，开始脱离语言学的专业，阅读的范围越来越大，写作的领域也越推越广。他居斗室，阅古今，看中外，孜孜以求，探索真理。他的文章讲常识，说道理，思路清晰，判断明确，没有粉饰，没有雕琢，深受读者喜爱，成为社会尊重的公共知识分子。

著名思想家李泽厚先生曾经说，周有光先生是世界文化史上的奇迹。因为得享百岁高龄的文化名人不乏其人，但是没有哪位像周有光先生这样，105 岁的高龄依旧在思考、在写作。

在获得“2010 中华文化人物”荣誉称号之后，周有光先生说，他要继续思考、继续写作、继续出书。他还幽默地说：“我今年 105 岁。我活到 106 岁大概还可能的。我可以继续工作。”

在笔者采访时，周有光先生呼吁，身处全球化时代的当代中国知识分子“应该跟着全球化时代的科学和民主前进。”

再过十余天，周有光先生就将迎来 106 岁的华诞。我们相信，他会继续谱写人间的奇迹。

“要求进步，必须先退出误区”

马国川：您是 1906 年出生的，经历了五四运动。五四运动对知识分子影响很大，对您个人有什么影响？

周有光：不是五四运动影响了知识分子，而是知识分子影响了五四运动。知识分子对五四运动的贡献最大。五四运动不是忽然兴起的，而是逐步形成的。从鸦片战争开始，一次次的侵略，激起人民的愤怒，惊醒救国的意识。经济方面：洋务运动，一战期间工业萌芽。政治方面：康有为百日维新，孙中山辛亥革命，推翻帝制，建立民国。文化方面：提倡国语、切音字、“我手写我口”。新思潮渐渐蔓延中国大地。1919 年五四，受日本侵略的大刺激，猛然跃起，成为全国性的救亡运动。而五四运动又影响了后来的知识分子。

五四时候，我小学将毕业，跟随老师到茶馆演讲。个子矮小，茶客们看不见我。一位茶客把我抱起，站在桌子上演讲，整个茶馆都轰动了。小学生的宣传，都是老师导演的。

马国川：五四运动前后，激进思潮传入中国。尤其是 20 世纪 30-40 年代，一大批知识分子向左转。您认为其中的原因是什么？其中有那些历史教训值得总结？

周有光：大家反对国民党的专制。共产党宣传要民主，于是知识分子向左转。抗日战争时期，国民党成立了政治协商会议（政协，延续至今），周恩来代表共产党参加政协，长驻重庆。他每月举行座谈会，聚集一二十人，商谈国家大事。他的秘书许涤新（经济学家）是我的朋友。我每次都参加他们的座谈会。周恩来常说，我们共产党主张民主。毛泽东的“窑洞对”大家知道，申明共产党要走民主道路。当时大家信以为真。

马国川：建国以后毛泽东就提出，要改造旧知识分子。

周有光：毛泽东向苏联“一边倒”；苏联否定知识分子，中国也否定知识分子。名为改造，实际是消灭。

苏联把旧知识分子赶到北极圈以北，等到赫鲁晓夫去救他们时，已经死了一大半了。文化大革命时期，国务院把直属单位的人员送到宁夏平罗西大滩五七干校，规定大家宣誓，永不回家。林彪死后，大家才回家。

马国川：1949 年以后，为什么知识分子遭遇那么多磨难？作为一名从那个时代走过来的知识分子，您怎么评价那段历史？

周有光：中国知识分子的磨难，近来共产党内的学者说：来自俄罗斯。历史学者认为：苏联是俄罗斯的历史误区；一边倒是中国的历史误区。要求进步，必须先退出误区。

马国川：近年来对 20 世纪 80 年代评价比较高，有人说是继“五四”之后的“第二次启蒙”。您怎么评价“80 年代”？

周有光：改革开放比毛泽东年代好，但是经济改革了，政治还没有改革。外国学者研究说：中国的社会结构已经达到日本明治维新时的状况，半封建、半资本。中国想赶上日本，还得走很长的路。

“敢怒不敢言”

马国川：“知识分子”这个概念来自西方，中国历史上没有“知识分子”这个词汇。1921 年中国共产党成立，在党章上才正式用“知识分子”和“知识阶层”两词。1933 年中国共产党在革命根据地的中央工农民主政府明确规定知识分子是一个社会阶层，属于“脑力劳动者”。

周有光：在我去过的资本主义国家，没有听到人们谈知识分子问题或者脑力劳动归属问题。他们努力使每一个人都能受到大学教育。美国的中产阶级占全国人口的 80%，都是知识分子。他们有教育问题，没有知识分子问题。

马国川：苏联虽然解体了，但是苏联至今仍然影响着中国，包括苏联制造出来的所谓“知识分子问题”。

周有光：毛泽东一度想继承斯大林，做共产国际的领头。后来，社会主义国家互相指责，我不承认你，你不承认我。历史学家定出一条和稀泥标准：谁自称社会主义，就承认谁是社会主义国家。苏联时代，有 40 个国家自称社会主义。现在只剩了六个：中国、朝鲜、越南、老挝、古巴、利比亚。

马国川：近年来中国知识分子的整体形象不佳，有人甚至批评说现在的知识分子，尤其是大学和科研机构里的知识分子被权力和利益“收买了”。您是否认同这个说法？

周有光：我看没有被收买。至少是，多数人没有被收买。他们不敢说真话，不是喜欢说假话，而是“敢怒不敢言”。如果有一天，言者无罪了，他们都会把真话吐出来。

马国川：在各种批评里，对教育机构里的知识分子批评更多。在您看来，中国教育存在什么问题？

周有光：改革开放，引进自然科学，没有引进社会科学，经济学是例外。如果进一步开放，引进先进的社会科学，包括教育学，情况就会改变。

“知识无国界，知识分子也无国界”

马国川：今天的知识分子和古代的“士”有什么区别？

周有光：古代只有中国的传统知识，“士”的出路主要是做官，“学而优则仕”。今天的知识分子既要有本国传统知识，又要有国际现代知识，知识面大大扩展了，就业的方面多种多样了。古代知识分子很少，现在大学生以百万计，情况完全不同了。

马国川：知识分子与政治应该保持什么关系？

周有光：在全球化时代，政治学已经成为一门科学，政治工作已经成为科学管理工作，离开了宗教和教条。这一新变化我们还所知甚少。研究知识分子跟政治的关系，要先了解全球化时代的新情况。

马国川：中国知识分子跟外国知识分子差别是什么？

周有光：中国的知识分子，如果能受到先进国家知识分子同样的教育，中外知识分子应当没有基本的差别。知识无国界，知识分子也无国界。知识分子有国籍，但是无国界。知识分子应当是国际性的。我写过一篇文章，题目是“科学的一元性”。解放后苏联传来的“科学有阶级性”的说法，已经随苏联的消失而消失了。

马国川：具体到当代中国，知识分子应该关注什么？应该具备什么样的精神？

周有光：在全球化时代，应该跟着全球化时代的科学和民主前进。要能够独立思考，要了解全球化的历史和新的进展。

知识分子要有独立人格。知识是人类进化的动力。知识分子既为资产阶级服务，又为无产阶级服务，既不是资产阶级奴隶，也不做无产阶级的暴君。独立特行，自在自明，树立自己的独立人格。

马国川：在您看来，现在中国坚持科学、民主的知识分子多吗？

周有光：在我看来很多。“是非之心，人皆有之”。只是他们闭口不谈，为的是明哲保身。

马国川：现在一些知识分子认为存在着“中国模式”。你怎么看？

周有光：听到两种说法。一种说法：中国实行市场经济得到成功，越南模仿中国也得到成功，中国是“从计划到市场”的模式。另一种说法：美国衰落了，中国将取代美国成为全球模式。没有谁来模仿，这个模式不存在。

马国川：有些人说，民主不能随便搞，一民主就乱。美国每一次选举乱的不得了。你怎么看？

周有光：苏联瓦解，人人镇静，万马齐喑，一丝不乱。你要苏联的不乱，还是要美国的大乱？

马国川：和世界一些国家仍然强调民族国家不同，欧洲开始打破民族国家的界限，欧盟一体化，这是成功，还是失败？

周有光：西欧两次大战乱极思治，欧盟一体化取得伟大成功。欧盟是民主制度的新发展，还在继续前进中。亚洲游客问法德居民：你们还会打第三次大战吗？答：不会。问：为什么不会？答：过去两国在同一条马路上开车，你靠左，我靠右，撞车！现在，大家靠右，不撞车了。

马国川：看来，您老并不悲观。一切事情都会渐渐变好的吗？有人说，中国三十年后实现民主。难道真的还要再等三十年？

周有光：三十年不算长。中国有五千年历史！

马国川：随着中国经济实力的增强，一种乐观情绪在国内蔓延，部分青年人也有比较强烈的民族主义情绪。作为一位见证了历史沧桑的百岁老人，请您给中国的青年一代说一句话。

周有光：好。“在全球化时代，要从世界看中国，不要从中国看世界。”

（本文经过周有光先生亲笔修改审定。本次采访得到了周有光先生的哲嗣周小平先生和中国社会科学院研究院张森根先生的帮助，谨致谢忱。FT 中文网特约撰稿人 马国川 2010 年 12 月 31 日）