

主编:李骥 | 编辑:陈英 | Email:scb@zqsbs.com | 电话:0755-83514139

2012年5月5日 星期六

■周末随笔 | Weekend Essay |

60岁人做饭 40岁人看手机

朱江

五一假期，洪波携妻儿回到内地父母家，姐姐弟弟都从外地赶回，全家今年首次团聚。在家两天，60多岁的老母亲、老父亲大部分时间总在厨房内忙前忙后，为的是让一大家子能吃点相对放心的饭菜。

客厅里，除了3岁的男孩在看动画片，其余几个人都在和手机亲密接触：洪波正通过电话把控股下团队的拟上市项目进程。他在窗边大声说话，弄得电视机的分贝不断提升。电话间隙，洪波垂下头来，不间断的项目让他精疲力竭。抬头一望：头发花白的父母正在灶台前打转。泡了一天的竹笋、切好的牛肉摆在案头，锅里热气腾腾蒸着他爱吃的粉蒸肉，旁边还躺着一条剖好洗净的桂花鱼；而客厅里的六个人全部在埋头玩手机，四个人在刷微博，一个人在“你画我猜”，不时咯咯笑；一个玩游戏；另一个则在看电子书。洪波有些恍惚，他缓缓地坐上沙发扶手，定了定神。窗外厂区的旧体育设施已经生锈，望着那个锈迹斑斑的双杠，爷爷的身影慢慢清晰。

20、30年前，厨房里忙碌的是中年父母，60岁的老人都与孩子玩耍，颐养天年；而今，煮饭是已经变老的父母，30、40岁的中青年一代无暇顾及家务，连唠家常的时间都少得可怜。这是中国30年以来时代变化的一个缩影，折射出中国经济与生活联系紧密的历史轨迹。细细想来，上世纪80、90年代，家庭的中心是中年，他们不仅负担家庭的全部开销，还有家庭所有琐事，上孝敬老，下照顾小。洪波还清楚记得母亲在上班回来洗衣服的情形。

现在，中年人仍是家庭的核心。他们仍负担家庭全部开销，却无暇照顾家庭生活。在沿海和重点城市，中年一代白天黑夜忙碌事业，日常与父母和孩子少有沟通，亲密接触多在假期；平常家务由保姆钟点工或父母负责，别说做饭，能回来吃饭有时候都成了家人的奢望。

60岁人做饭、40岁人看手机”，有人说时代在后退，孝敬美德缺位。但我们不能忽视背后的时代特征——60、70年代人正成为中国社会发展的中坚力量，中国经济30年腾飞发展过程中，这个群体是主要亲历群体。他们勤奋刻苦，牺牲了假期、天伦之乐甚至健康，为的是国家和自身更加体面和尊严。但是这样的画面接下来会如何演绎呢？当现在的少年变为中年，中国的经济高速腾飞还会继续吗？当10、20年后，年轻夫妇同时拥有四套房时，做饭的是40岁的一代还是60岁的父母呢？

■微话题 | MicroBlog |

主持人：第四轮中美战略与经济对话日前在京开幕！胡主席强调，无论国际风云如何变幻，无论中美两国国内情况如何发展，双方都应该坚定推进合作伙伴关系建设，努力发展让两国人民放心、让各国人民安心的新型大国关系！这既是国家的心愿，也是民众的心愿，以此为契机，我们期待早日看到新的篇章！

我心依旧：中美要共赢，相处之道”必然是互相尊重与互利合作。毕竟，13亿中国人没有那么好哄哄，也没有那么好用，指望借挑起一些事端干涉中国、要挟中国，未免太过天真。

石头：胡主席在中美战略与经济对话开幕式引用唐诗人韩愈“草木知春不久归，百般红紫斗芳菲。”寄语中美关系，希望两国走出一条相互尊重、合作共赢的新型大国关系之路。点评：这首诗还有后两句“落花榆荚无才思，惟解漫天作雪飞。”意思是说，美国人就不要瞎折腾了，一点用处都没有。

封宇平：中美互相尊重合作双赢的新型大国外交关系，不能变成单边尊重，单边敲诈勒索，更不能变成一方自居世界领袖，居高临下，指手画脚，不能一方只负责采购和买国债，战略和经济合作关系要建立大框架，同时不允许搞小动作，玩阴谋诡计。

紫渊阁：中美战略对话深化两国经贸往来，提振两国经济，同时促进双方相互了解，增强互信度。作为全球两大国，战略对话给全球市场以信心，恢复经济发展。从当前政局角度来说，中美战略对话缓和了南海对峙，为伊朗和朝鲜核问题的解决，以及更进一步合作提供了基础。

木一人：现在中美两国的经济发展阶段不同，对问题肯定有不同的利益诉求和看法，但两国的一举一动都对世界经济有重要影响。如何求同存异，从大局出发，就是两国需要在经济对话中去协调和探讨的。美国需要进一步向中国开放市场，中国也需要为美国企业在华投资提供保障，中美本着平等、互利、双赢的精神开展合作。

流行的眼泪：中美经济的战略合作，将会使升温的南海问题有所下降，也会带动中国制造业和贸易出口有所增长，也会培养青少年的创新与思维，但也要防止美国经济的掠夺，这无疑是一个新的挑战与机遇。

鲍晓敏睿智观察魅力中国：每个国家都是独立，不用每天想着灭谁灭谁，共同发展，互利共赢的局面才是正事，国与国之间就和人与人之间一样，彼此的尊重才能赢得彼此的利益互求。
(陈英 整理)

更多精彩证券微博尽在 <http://t.stcn.com>

劳动者的胜利与遗憾

汤亚平

我的中学同学加战友开华与深圳某工程公司劳动争议纠纷一案，终于在“五一”前拿到了深圳市中级人民法院民事判决书，被告公司支付了欠款，一场前后耗时3年的劳资纠纷终于结案了。老同学似乎带着几分遗憾不声不响地离开了深圳，笔者得知后立马向他发短信息祝贺：“劳动者的胜利！”

2009年，开华与被告公司签订了一份劳动合同，合同期限是2009年1月1日起至2011年12月31日，合同约定：受雇人每周工作时间为40小时，加班工资另计。2009年4月7日该公司外派他到广州一个工地负责安全管理工作（安全工程师），该岗位的工资除劳动合同约定以外，在该公司与广州工地项目经理签订的协议中有补充条款，即：工资为5500元/月，加班工资另计。在后来的实施中，工地项目经理不但不发给节假日的加班工资还要克扣正常工资。为此，他多次与该公司的后任经理及该公司的上级公司主管领导申诉，都被置之不理。

在万般无奈的情况下，开华以公司不及时足额支付劳动报酬为由提出解除劳动合同，并申请劳动仲裁，继而将该公司告上法庭。在本案处理过程中，该公司为了达到克扣工资和加班工资的目的，竟然将协议书中关于本人的工资条款修改为：5000元/月(包含加班工资)，修改后的条款没有原告的签字，经过仲裁、一审、二审后，最终判决该公司要付给原告人民币：55275.43元。

笔者自然知道，这笔钱对老同学来说只是名义上的胜利，扣除3年“秋菊式”打官司的费用已所剩无几。这也是笔者曾多次劝他放弃打官司的原因。但是，老同

学执意将官司打到底。眼前有了结果，无论如何也足以让笔者自惭形秽。

笔者更知道，真正让老同学感到遗憾的，还是造成这场遗憾的判决的两件事：第一件事：在仲裁阶段他未聘请律师也未深入咨询律师，因专业知识缺乏，误将实发工资5000元/月当作应付工资用于计算经济补偿金。在诉讼中，律师极力主张原告的工资标准为5500元/月，并为此提交了非常充分的证据，但法院以原告在仲裁时主张5000元/月为由，认定原告的工资为5000元/月。结案后，老同学一直自责：法律意识的增强，不能弥补法律专业知识的欠缺。

第二件事：为证明加班时间，他提供了有公司盖章和管理人员签名的作息时间表。诉讼中，法院委托司法鉴定机构对作息时间表的印章和签名的真实性做出鉴定，因为公司印章模糊、管理人员签名取样的

把握主力炒作风格 抓住投资机会

胡飞雪

在反映第二次世界大战期间美国著名战将乔治·巴顿的电影《巴顿将军》中，主人翁巴顿将军花费数周时间功夫，细心研读其德国对手“沙漠之狐”隆美尔的著作，这为其在后来的突尼斯坦克大会战中击败隆美尔创造了条件。影片中，巴顿将军在指挥所观察战场形势，发觉他将要胜利了，便不禁大声叫道：“隆美尔，你这个聪明的混蛋，我读了你的书！”

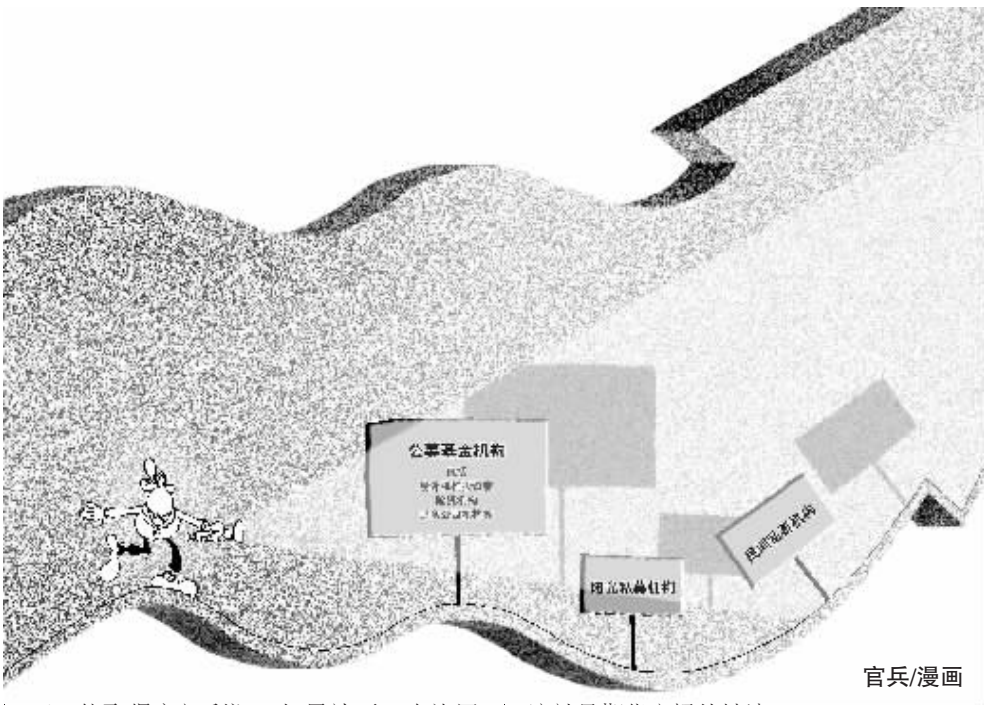
巴顿先生的故事给予我们什么启示呢？第一，了解对手是一切竞争博弈活动中克敌制胜的必要条件；第二，股票投资炒作也是竞争博弈活动，参与者若想败少胜多、成为赢家，也应该尽可能多地了解对手；第三，对广大普通散户投资人来说，最重要的是要了解认识主力机构这些对手有些什么特点的投资炒作风格。

根据这些年的观察，在下以为，目前活跃于沪深两市的主力机构主要可以划分为三大类：一是公募基金机构（广泛地说，也可以包括境外机构投资者、险资机构、财务公司机构等）；二是阳光私募机构；三是民间私募机构主力。这三类投资主体，其股市观、投资观、投资理念和操盘运作风格都有很明显的差异，我们不可不察。比如公募基金机构，其基金经理和策略分析师多数都是博士、硕士，他们相信股市是经济的晴雨表，其操作买卖主要是看经济基本面的脸色，

看政府政策的走向，看所谓股票的内在价值。他们以价值投资者自居，以理性投资者自诩。与公募基金机构的投资风格大异其趣的是民间私募主力，这些人自我标榜没有投资理念是最好的投资理念，相信实力决定股价走势，相信资金是股票估值标准。上述两类主力机构的投资炒作风格都有点极端偏颇，而阳光私募基金机构的投资风格似乎正好处于两者之间的状态，在价值、成长、趋势三点间随机应变，既追求稳健，又在时机恰当的时候积极进取。

正是由于沪深两市有上述不同风格的投资炒作主体，所以不同个股的走势呈现出不同的形态，你看房产股、银行股，走势犹豫，很不流畅，很明显其主力是公募基金机构；你看页岩气板块个股、公务航空板块个股，其走势相对来说就比较稳健，波段也比较清晰，很明显其主力是阳光私募基金机构；你再看看最近最热的所谓金改股、小额贷款概念股，完全是一副逼空涨势，连续跳空上蹿，比如浙江东日，时间不长股价就翻倍，很明显其主力是民间私募机构。

所谓金融改革、小额贷款试点，真能为相关上市公司带来明显的利好业绩么？秉持价值投资理念以理性投资自诩的公募基金基金经理和分析师断不会盲目轻信、头脑发热，在他们看来，运作浙江东日之类股票完全是炒作概念。从价值投资的角度看，应该说他们是对的，因为银行业在利率管制、门槛限制的情况



下，能取得高额利润，如果放开，允许民间资本进入银行业，银行业利润率肯定会降低，所以那些与小额贷款有关的上市公司在未来能不能取得理想的正收益实在是一个未知数。但是炒作金改概念股的主力并不管这么多，他们的炒作理念是用资金实力说话做事，他们相信趁风点火、借势炒作，且高举高打，以迅雷不及掩耳之势在短时间内就拉出盈利空间，当然出货的时候也是大开大合、异常凶悍——有人说

这就是期货市场的炒法。

笔者主要是出于叙事方便的考虑，才做上述划分和分析，其实沪深两市的全部情况要比上边笔者的描述分析复杂丰富得多，比如公募基金和阳光私募机构，因为从业人员的你来我往，其投资风格就有明显的趋同，笔者做上述简要分析，只是想说，在决定买卖股票，在决定是短线操作还是波段操作时，最好也要考虑到对手是哪一种投资炒作风格的主力。

终止强制结售汇制度的经济解释

肖国元

实施了18年的强制结售汇制度终于落幕。4月中旬，国家外汇管理局发文，对外宣布：国家不再实行强制结售汇的做法，企业和个人可以自主保留外汇收入。

回顾历史，我们知道，强制结售汇制度是外汇短缺时代的产物，始于1994年。当时政府要求企业的经常项目外汇收入，除国家允许开立外汇账户予以保留外，均应全部卖给外汇指定银行。换句话说，企业、个人不能保留外汇，没有使用外汇的自主权。

从货币政策角度看，在强制结售汇制度下，企业与个人的外汇收入必须卖给商业银行，央行要不断买入商业银行卖出的外汇，同时释放大量人民币基础货币。在强制结售汇制度下，央行每买入1单位外币，理论上就需按即时汇率投放等值的人民币，这意味着外汇占款形成的基础货币已成为中国货币投放的主渠道。虽然为防止基础货币不断释放给国内经济带来的流动性过剩问题和通货膨胀压力，央行可以不断通过公开市

场操作等方式回收资金，但这种强制性集中结汇、大量投放人民币的做法所产生的副作用还是不容忽视的。毕竟商品货币之间的均衡关系被打破了。

从政策实施初期的外汇短缺，发展到如今拥有3.2万亿美元外汇储备，虽然过去的窘迫一去不复返，但我们为巨量外汇储备支付了太高的成本。这种成本至少包括两方面：一是外汇波动风险。尤其是2008年金融危机之后，各国为了对抗经济衰落，采取宽松的货币政策，加速印钞机运转，以致货币贬值，直接导致外汇储备贬值。二是央行为了储备外汇必须等额支付人民币，使得国内市场人民币与商品之间的均衡关系被破坏，引发国内通胀。我们必须清楚，3.2万亿美元外汇储备是国内用与其等值的货物换来的。也就是说，央行手里多出3.2万亿美元外汇，国内市场上就少了3.2万亿美元的商品。因此，终止强制性结售汇制度就会阻止商品流出与货币流入这种不均衡状态继续发展，有助于缓解国内的通胀。这是终止这种做法带来的最大最直接的好处。

其次，我们知道，实施强制结售汇

政策，意在外汇收入。为了增加外汇收入，政府采取了许多鼓励政策，包括信贷支持、出口退税、减免税费等等。这一方面等于用低价补贴了国外的消费者；另一方面造成内销厂家与外贸厂家之间的不公平竞争，扭曲价格信号，导致资源错配，降低资源使用效率。

以出口退税为例，由于政府鼓励出口以便创收更多的外汇，企业就可以在算计退税的基础上，确定自己的价格水平。只要退税能保障企业的利润，就可以降低出口产品定价，以便保有自己的市场份额。而低价所引来消费量的增加，会给国内厂家以指引，许多厂家因此会扩大生产规模。其实，这样的低价是以牺牲国内税收为前提的。结束强制性结售汇制度，让进出口企业回到同一条起跑线，有利于公平竞争，提高经济效率。

再次，长期的出口退税等于鼓励出口企业低价竞争，不利于出口企业的技术创新、管理创新与技术升级等。这种创新不足、出口产品附加值低的局面长期存在带来的惯性，使得企业丧失斗志，以致长期在低技术含量、低附加值的初级产品上徘徊。2008年以来，金融危机导致出口市场

急剧萎缩，大量缺乏竞争优势的低附加值生产企业纷纷倒闭，就是长期鼓励出口创汇政策的产物。终止强制性结售汇制度，让企业回到公平真实的市场环境中，接受现实的检验，有利于企业迎接市场的挑战而真正发展壮大起来。

最后，企业能拥有自己出口所获得的外汇，能自主支配外汇，一方面阻断了外汇与人民币之间的转换，让外汇留在企业自己手里，不会增加国内市场流通的货币，不会改变“货币-商品”之间的均衡关系，有利于物价稳定。过去那种出口所收入的外汇再转换成人民币继续在国内市场流通，而出口导致国内市场供应减少的不均衡关系失去了制度基础。另一方面，企业拥有了贸易投资的自主权，有利于它们主动采取恰当的政策走出去，开拓国际市场，拓宽对外投资领域。

可以说，虽然强制性结售汇政策满足了我国经济改革与经济发展初期所需要的外汇，对于启动经济发动机具有重大意义，但是没有及时调整该政策所产生的负面影响也是巨大的。因此，终止强制性结售汇政策将对我国经济各层面产生积极的影响，会加快中国经济的转型，为转型中的中国经济增添巨大的推动力。