

# 中国经济也需要一个安全排涝系统

孙勇

暴雨成灾。这一次，处在伤痛中心的是北京，一个雄心勃勃欲跻身国际大都会的中国城市。积水成“海”，交通瘫痪，房屋坍塌，生命伤亡……这是7·21暴雨带给北京的重创。其中尤为令人痛心的是，是37个生命在暴雨中消逝，而这仅仅是初步统计的不完全数据。

面对暴雨的袭击，北京市从上到下积极展开抢险救灾，涌现出很多感人的事迹。但不可否认的是，在应急排涝机制方面，北京市暴露出很多不足之处。对此，微博上有评论说：“一场暴雨，剥下了北京华丽的外衣，让我们看到了它和真正的国际大都市之间的巨大差距。”这一评论固然尖锐，却道出了公众的痛切共识。

实际上，排涝系统存在重大缺陷，是中国绝大多数城市的通病。只不过，理应承担市政建设首善之区的首都北京，在这次暴雨中所暴露出的排涝短板，更是加重了国人对于城市病的忧虑。由此生发开来，联想到中国经济，缺乏一个安全高效的“排涝系统”，不也是制约中国可持续发展

的重大隐患吗？

和光鲜夺目的繁华街道与摩天大楼相比，排涝系统放在不引人注目的位置。如果说前者是面子工程，那么后者就是里子工程，而里子工程对于民生重要作用通常在特殊的时候才凸显。正因为如此，法国文豪雨果才说：“下水道是一个城市的良心。”同理，对于一个国家经济的发展而言，安全的“排涝”系统也是不可或缺的。在经济景气时，这个安全“排涝”系统的作用也许不那么明显；而在经济不景气时，它将有效发挥舒缓社会矛盾，助推经济尽快走出困境的重要作用。具体到中国经济，我们认为，一个公平正义的社会保障体系，应成为这个安全“排涝”系统的核心组成部分。

改革开放以来，特别是过去十年间，中国的社会保障建设取得了很大进展，初步形成了以社会保险为主体，包括社会救助、社会福利、优抚安置、住房保障和社会慈善事业在内的社会保障制度框架。但是，不足之处依然明显，主要表现在城乡居民之间、企事业单位之间的两个“双轨制”，以及国家财政对社保投入比例偏低等方面。随着人口红利的终结和老龄化社会的到来，再加

上经济转型的阵痛，未来中国经济从高速增长转为中速乃至低速增长已不可避免，在此趋势下，被既往的高增长所掩盖的社会矛盾有可能集中爆发，因此，中国应及早未雨绸缪，提前在完善社会保障体系上做文章。

在这方面，发达国家的经验可供借鉴。2008年金融危机爆发以后，美欧发达国家迄今仍未走出经济低谷，复苏步履蹒跚。尽管爆发了诸如“伦敦骚乱”或“占领华尔街”等活动，但美欧主要发达国家的根基并未动摇，社会从整体上看仍是稳定的。之所以如此，相对完善的社会保障体系功不可没。倘若没有福利水平较高的社会保障体系作为化解矛盾的稳定器，持续四年、迄今尚未散尽的金融危机阴霾，恐怕早就将欧美等发达国家拖进风雨飘摇的险境。

自去年以来，在内外各种复杂形势的作用下，中国经济承受着较大的下行压力。眼下的当务之急，是将稳增长放在更重要的位置。与此同时，社会保障体系的建设也应大力推进。目前中国财政收入的增长速度有所放缓，但也高于国内生产总值(GDP)的增速，并不算低，只要统筹得当，政府完全有能力充实社保基金，进而在此基础上完善社保体系。而在破除社保“双轨制”方面，政府也应顺应公民社会的平等诉求，拿出自我革命的勇气。

还有一点必须看到，长期以来GDP处在中国经济舞台的中心，社保体系相形之下像个幕后的配角；前者攸关政绩与官员的升迁，后者在政绩考核中则似乎显得不那么重要。这种片面的评价标准必须改变。否则，不仅大力充实社保基金的愿景难以实现，违规挪用社保基金的事情还会变着花样上演，从

而使得社保体系的完善进度继续落后于公众的期待。

中国经济安全“排涝”系统的关键构成部分中，还应包括一个符合公平原则、受到有效约束的财税体制。简而言之，这个财政与税收约束体制的主要内容应包括：预算与税收遵守法定原则；公务经费必须严格监督；精兵简政；富人合理多征税，穷人少征税或不征税；前瞻性的灵活减税政策，主要针对经济不景气年份的民营中小企业；与民众共度时艰的减薪或减福利政策，主要针对政府官员。

经济不景气的年份，企业减薪，官员减薪，压缩公务开支，是西方民主国家的通例。实践证明，这些措施对于化解社会矛盾、促进经济复苏有积极作用。今年以来，在经济增速下滑的背景下，中国一些地方政府明确提出压缩公务开支，最高决策层也表示要大力实施结构性减税，但实际效果有待检验，尤其是各界寄予厚望的结构性减税，目前还是“雷声大、雨点小”，这种局面应尽快改善。否则，等到经济恶化再用猛药，全社会将会付出更大的成本与代价。至于精兵简政和官员削减薪金福利，在中国目前还看不到动静，但随着政治体制改革的推进，它们终将会提上议事日程。

期望风和日丽，警惕暴风雨——管理一个城市如此，治理一个国家亦然。下得决心，舍得投入，提前打造一个安全的排涝系统，防患于未然，是民众之福，也是国家之幸。而这，正是7·21暴雨之殇留给我们的警示。

## 算法经济 Li Bin's Column 应尽快给房屋二级市场松绑



李斌

过去十年房价上涨的历史，就是“房屋供应过剩论”持续延烧的历史。某些负责或参与房地产业监管的行政部门，是这种过剩论的倡导者或支持者。它们借用一些片面的统计数据，不断地作出“房屋供应过剩”的判断，并据此频繁地对房地产业展开“预调”和“微调”。的确，城市化飞快展开的这种“失降仗”，可能很少有人亲身经历过，因而，不能指望任何人从一开始就有正确的认识。然而，我们的悲剧在于，如果某些部门和某些领导者的认识不能进步，则大家就永远只能在政策的框框内打转。而政策的制定缺乏周密思考和长远部署，任凭主观印象办事；政出多门，思维肤浅，举措轻率，相互矛盾；不是一日如此，而是长期如此。房地产调控中的种种教训，值得予以认真总结。

对于供求数量的判断，是一件复杂而又充满争议的事情；即使专业的经济学家，往往也并不知道自己如何下结论。可是，我们经常看到，一些人把供应量或需求量除以或乘以人口数目，或者把产量与历史数据一比较，或者简单地观察一下库存数据，结论就出来了。他们自信得很，果断得很，行动也格外迅速。在一些工业专家的领导下，一些政府部门具有控制供应量的悠久传统和特殊嗜好。记得五六年前，当铜价刚开始上涨时，国内业界一片不解，许多人在困惑地发问：“铜的供应并不紧张啊！”结果是铜价大涨特涨。又如，在多晶硅价格经历了疯狂上涨之后，数年前开始暴跌，部分国内生产企业陷入了经营困难之中；这时，工信部就开始出面约谈企业，搞什么“行业准入”，约束产量，限制竞争。殊不知，这个“跌价——竞争——优胜劣汰”的过程正是市场经济展现其良性作用的大好时候，企业的体质正是在这个阶段才真正得以提高的。妄图取消这个阶段的人，是完全不理解市场经济的。

回到房地产业。我们可以发现，“房屋供应过剩论”其实一直在指导着调控工作。由于有了这个基本判断，土地供应遭到严格控制，开发商的正常融资活动则很早就被限制起来了。政策制定者们认定，房价走势随时会逆转；一旦逆转发生，暴跌就会上演，银行随之就会陷入麻烦之中。所以，房价越是上涨，他们就越发焦虑和恐惧，于是就越发限制供应；越发限制供应，则房价就越发上涨；恶性循环就这样发生了。在一个很长的时期内，需求被忘记了。在好心的亲民政策之下，政府似乎不忍心“限制按揭贷款的发放，需求管理政策与供给管理政策不是配对的；恰恰相反，‘控制供应’与‘放开需求’相配对，计划与市场就以这种最为错误的方式‘结合’起来了。结果是，供应长期地落在需求的后面。

限购政策实行以来，投机性的需求终于暂时得到了遏制。然而，过剩论在这种情况下又取得了新的表现形式，这就是所谓“稳定房价”的政策。前期的提法是“抑制房价的过快上涨”；如今的政策目标则是“软着陆”。政府设想了一条缓慢下降的价格曲线，并且要动用行政力量来实现它。顺便强调一下，价格变动要缓慢，这种未经深思熟虑的肤浅意图，如今已经在广泛地影响着我国经济政策的制定。人民币的缓慢升值催生了资产大泡沫，伤害了经济发展的后劲；要求股票价格走势平稳的政策也已经严重打击了投

### 舆情时评 First Response

## 京城雨后，那些中枪或中彩的上市公司们

钟钦政

暴雨过后，北京城的天空曾经一度湛蓝如镜，让那夜雨如梦如幻影般不真实。而当京城街头的积水漫到资本市场的时候，却让人有些哭笑不得。

据中国上市公司舆情中心观察，雨后的第一个交易日(7月23日)，A股的水利板块走势就异常活跃，一些生产管、泵等器材的公司如青龙管业、新界泵业，一些水利环保建设公司如三峡水利、先河环保等的股价纷纷大涨，而号称“抗洪概念龙头”的利欧股份直奔涨停。尽管“钻石底”已然跌破，25日汽车配件生产商八菱科技还是在高开迅速封在了涨停板上。值得注意的是，这两天，国内主要购物网站上，自救装备的销量直线上升，安全锤、手电筒、急救包、逃生绳等都成热门商品，其中安全锤的销量更是暴增近6倍。

上市公司被卷入社会热点事件引起股价异常变动，以及此后公司的反应，是一个非常值得深入探讨的现象。

一个不争的事实是，当大伙还在为“新股发行该不该停”争执不休的时候，沪深两个交易所数千家上市公司，已经渗透到了社会生活的每一个角落。因而每一次大范围的社会热点事件的爆发，总能迅速而直接地引起股市的反应，总有一些上市公司被波及，躺着中枪或中彩，甚至有些反应是相当“无厘头”。

进入自媒体时代之后，社会热点事件在微博等舆论放大器的作用之下，影响更为广泛而迅速，更不可测。5亿多网民，人手一个麦克风一个摄像头，你不能指望这个庞大的群体中，每一个成员都是理性的讲道理的，否则则大人不

会因为一张黑脸中枪，诗人杜甫也不会千年之后依旧“恨忙”。在这样一个舆论环境中，作为公众公司，上市公司的一举一动，甚至不举不动，都可能被卷入。

如果说“毒胶囊”事件中，东宝生物、东阿阿胶等作为相关行业的公司被卷入还算说得过去的话，那么，四川“什邡事件”中，晨光生物因被捧作“惟弹概念第一股”而封涨停，则实在太过天马行空、匪夷所思。而诸如“三沙概念”、“军工概念”、“欧洲杯概念”等多如牛毛的各种概念，股民们津津乐道，是中国股市一景。

这种现象的出现，一方面是投资者在用真金白银表达自己对上市公司在社会热点事件中所扮演的角色和价值的判断；另一方面，也是市场不成熟的一个反映。职业投资人黄生曾经总结：“在中国做投资，须做好精神分裂的准备，一边为茅台业绩创新高沾沾自喜，一边担心因治理三公消费腐败导致股价下跌；一边为股民自杀等极端事件伤心，一边暗感底部靠近而欣喜。”

新浪微博网友说：“社会的环境像是Muddy Water(浑水)，但人们却要求上市公司是完美的。”而这个“完美”，不仅是对上市公司的业绩和股价提出的要求，更是对其所承担社会责任和对投资者利益保护方面提出的要求。会不会卷入社会热点事件无法预测，而公司一旦被波及之后，难免引来各方关注、股价起落。市场如何演绎，公司也难以控制，不过及时了解市场关注点，及时通过各类途径作出透明的信息披露，则是公司的应尽责任。(作者系中国上市公司舆情中心观察员)



安葬要收进穴费，宁波墓园敢宰鬼。生前送礼已无奈，死后交钱更悲催！公共服务成摆设，私人算盘敲骨髓。监管失责危害大，歪风邪气满天飞。 赵顺清/漫画 孙勇/诗

# 发展“基础产业”是大建机场的理由？

吴江

中国民航局日前宣布，将新建82个新机场和扩建101个现有机场。美国《福布斯》杂志提出质疑，称2011年中国约130个机场亏损约20亿元。对此，民航局局长李家祥表示，中国现在的机场建设不是超前了，而是滞后了。机场建设作为基础性、战略性产业，应有一定的超前性。

相比拥有各类机场多达19000个的美国和偏僻地区都能起降飞机的日本，中国的机场数目不仅连美国的零头都不够，在中国，很多乡村甚至连条像样的路都还没有修通，更遑论机场了。从这个角度来看，美媒质疑中国新建82个新机场为无用机场，有点像地主家有良田万顷，却反过来质疑农民家多种几亩地太浪费。农民当然不能对地主的话言听计从，真把那仅有的几亩地也摆荒了。

作为国家基础性、战略性产业，机

场建设需要有一定的超前性，这个道理是说得通的，没有什么不妥。假如因为缺乏长远眼光，而使得机场建设跟不上未来的市场需求，因为空港建设的不到位，而拖累中国未来经济社会的发展，那就非常被动了，因为基础战略性规划缺乏前瞻性而付出代价的例子，历史上并非没有过。

那么，新建机场有没有用？这需要客观地判断。2011年中国约130个机场亏损约20亿元，而今中国扩建机场计划又完全基于经济不断扩张这一假设，新建机场的未来效益令人担忧。未来中国经济增长率处于缓慢下行通道，是一个可能性很大的事件，一旦想象中的航空市场并喷并未出现，新建机场的确可能会在很长一段时间内因为“没

用”而“没有用”。目前很多亏损支线机场，其实都是很多年前就建好的，有些是十几二十年前建好的，现在看来“超前”太多了，造成的累计经济损失是非常巨大的。相比美媒质疑所摆出的依据，民航局仅仅以基础性、战略性产业这样一个笼统抽象的概念来回应大建机场的必要性，而缺乏翔实的项目可行性分析，缺乏具有说服力的数据，没有给出更多的判断逻辑与决策依据，自然显得缺乏说服力，让人担心。

不可否认航空业存在网络效应与规模效益。随着机场的增多，不仅可以开辟更多的航线，更可以加大航空服务覆盖的范围，航空网络的加密组合满足更多客户的需求，从而摊薄成本，获得更大的市场份额，增加收益，转亏为盈，也绝非一厢情愿的画饼充饥。但有了网络，网络效益的前提是低成本与多客户，那么，新建机场究竟能降低多少航空成本，提升多少航空业竞争力？每个机场

的网络效益具体几何，不妨算出一笔清晰的账出来。机场究竟应该新建多少，其实更应根据相应的需求和对于航空市场的预测来决策。只有完成了投资收益、还本付息周期以及包括债务风险在内的所有投资可行性评估，相关的投资计划才能够真正付诸实施。在这一点上，仅有高涨的热情显然是不够的。假如民航业发展的动力和信心只是来自主观热情，甚至难免还会坏事。在这方面就有前车之鉴，多年前一些城市好大喜功地建起了机场，最后却发现上座率非常低，投资根本无法收回，需要整个地区的财政年年不断地为这些所谓的“超前”投资买单。

总之，即便是基础战略产业的投资，也必须讲究效率和效益。新建机场的投资效率和效益究竟如何，投资收益率与回收期如何，亏损的风险又有多大，这些都需要全面翔实的评估，而不能仅仅以基础性和战略性产业这样大而化之的话语来作为强行上马的依据。