



【三思而论】

美国的金融机构手里还有数以百万计的法拍屋,楼市一稳定,就会推出,从而限制房价进一步回升。



【范言直谏】

比特币只是一帮尝鲜者的玩具,等到新鲜劲过去之后,就算把它炒到1千美元,它的价格也迟早要归零。



【广深今谈】

GDP大跃进不妨缓一缓,因为城市肉身的步伐太快,而灵魂已经跟不上了。



【口舌之勇】

今天的中国完全有条件超越“摸着石头过河”的初始方式,为改革开辟新路径。

美国房市离春天还很遥远

陈思进

近日,由社科院文献出版社与中国建投投资研究院联合推出的《蓝皮书》称,预计今年中国房价总体将趋于稳定,并称投资中国楼市不如去美国买房地产。

《蓝皮书》认为,在保持经济平稳增长、加强房地产调控政策、推进城镇化发展的调控政策影响下,预计2013年中国房价总体将趋于稳定。相比之下,2012年美国房地产市场销售和价格双双触底回升。2013年美国房地产市场仍将延续量价齐升的态势。

《蓝皮书》称,中国楼市上涨的空间有限,且对投资需求有诸多限制,而美国正处于触底回升阶段,按照美国房地产周期的历史情况推断,该上升

趋势大致能维持5到7年,有较大的上涨空间,所以投资中国楼市不如去美国买房地产。

看来这个《蓝皮书》好像对美国楼市情有独钟,那我来谈谈美国楼市的情况吧。

过去一年来美国的楼市的确见底回升,房价比最低时平均上涨了超过6%,有些地区涨幅甚至超过了9%。市场表面上看起来火很热,但实际上美国楼市真正回春还有待时日,房价甚至会很快跌回原来的价位。主要原因有以下四点:

首先,这次房地产复苏是由投资者引导的,这些人只是利用当前的低利率以及低房价,一旦利率和房价都上涨,这些人就会退出市场。有鉴于此,但凡由投资者带动的市场结局都

很不好。有些地区房价涨得很快,更是因为大量投机成分的推动,这与当初出现房地产泡沫时的原因完全一样。现在有不少大资本和有经验的个人在买进大量的房地产,同时也有完全没有经验的一些买家跟进了市场——这恰恰是市场到顶的一个迹象。

其实,在一些房地产火热的地区,房价已经开始回调了。比如Phoenix,在今年1月里房价比去年同期上涨23%,很多投资者买了房子就准备出租,但是房租并没有升,而且当地的空房率较高。一旦投资者意识到投资回报很低,他们就会退出市场。

其次,美国的经济复苏并不强劲。现在经济对房地产的影响大过房地产对经济的影响。特别令人担心的是失业率。3月新增就业职位比预期的要

少,明显减缓了。与此同时,3月有五十万人放弃找工作,说明这些人失望了,这也是美国经济虚弱的一个迹象。只有等到就业市场好转后,房地产的需求才会真正上升。

长期失业率堪忧。尽管官方公布的失业率自2012年9月份以来已降至8%以下,但劳动参与率仅为63.5%(这反映了实际失业率),创下1981年9月以来的最低水平,而长期失业率则达到历史上的最高点40.6%(失业超过6个月或以上)和31.4%(失业一年以上)。其主要原因是制造业工作的流失和政府工作的缩减,结果是中产阶级的减少和低收入阶层的扩大,并抑制美国经济增长的最大动力——私人消费。

第三,政府削减财政会影响房价。美国政府财政削减额度为850亿美元,这

将影响房地产的复苏。财政削减,以及联邦政府工作人员的无薪假期,减少失业金,减少军备开支等等,都会导致失业和薪金收入降低,结果可能是国民生产总值的增长减少一个百分点。

第四,目前的按揭利率非常低,30年期仅为3.5%,这个利率迟早会升的,一旦升起来人们买房的压力就会增加很多,到那时很多人又会交不起按揭了。

最后,由于房价低,其实有大量待售的房子还没有进入市场,如美国的金融机构手里还有数以百万计的法拍屋,楼市一稳定,就会推出,从而限制房价进一步回升。

总之,美国楼市的真正回春还有很长的路要走,想去美国投资的民众,请三思而行。

(作者系国际金融界资深观察人士)

比特币的价格迟早会归零

范卫锋

F记者:M总,别来无恙。五一假期,去哪里happy了?

M总:哈哈,劳动节当然是劳动。买了台新机器,找了一帮清华的大学生帮我挖矿。

F记者:上次你们不是发澄清公告,说非洲那个矿只是“处于前期论证调研阶段”吗?怎么就已经挖上了,这不是信息披露不实吗?

M总:此矿非彼矿也。我现在是在互联网上,挖比特币的矿。比特币你应该听说过吧?

F记者:比特币,英文名Bitcoin,几年前,一个化名“中本聪”的理想主义程序员,搞出了这种网络虚拟货币。前阵子,有人捐了几个比特币给壹基金,让它在中国火了一把。虚拟货币其实不是什么新鲜事,中国的腾讯

Q币早就大行其道了。这个比特币与众不同之处在于,它既不是政府、中央银行发行的,也不是某家公司发行的,甚至可以说它没有发行人。哪怕最初把它发明出来的程序员中本聪,也不能自己再发行比特币了。换个词儿,这叫“去中心化”。

M总:反正,决定比特币数量的是一套算法规则,而不是某个权威机构。我买了几台高性能电脑,24小时开机运行,慢慢地按规则把比特币“算”出来,这就叫做挖矿。不过速度很慢,挖了好几天才挖出来半个。

F记者:现在全世界每10分钟只能新增50个比特币,这么多人去挖,当然越来越难挖了。

M总:难挖有难挖的好处。现在全世界总共只有1000万个比特币,它产生的速度会越来越慢,到2140年就不再增加了,届时一共是2100万个。

地球上平均几百人才能分到一个比特币。物以稀为贵,这下你看到投资机会了吧?

F记者:和你想法一样的人挺多,所以它的汇率最近挺牛。两三年前才几美元一个,前阵子一度涨到200多美元后暴跌,大起大落。据说,用比特币能够在一些商店买东西,不过,我相信大多数是实验性质、纯属好玩的。

M总:有人说,比特币以后会成为互联网上的黄金。美元、欧元、日元都是由政府发行的,政府的行为谁能说得准?他们总是控制不了印钞搞通货膨胀的冲动,比特币就不一样了,总量确定,谁也改不了,不可能通货膨胀,所以有人呼吁用比特币取代现在的货币,到那时候,比特币不就成互联网上的黄金了吗?

F记者:如果你的美梦成真,那比

比特币的汇率得涨几万倍。不过,很遗憾,不会有这一天的。

M总:难道你也不相信虚拟货币是大势所趋?

F记者:非也非也。虚拟货币没问题,但是你现在挖的这个比特币难成大器。你想,未来的虚拟货币,有两种可能。第一种可能,仍然由各个政府、中央银行发行的,那么,现在这个比特币有戏吗?没戏。有哪个政府会选择一种完全无法控制的货币?如果政府不用它,甚至禁止使用,未来的虚拟货币,只是一种尝鲜者的玩具,等到新鲜劲过去之后,就算把它炒到1千美元,它的价格也迟早要归零。

M总:现在人们憧憬的是另一种可能,未来的货币脱离政府的控制,是“去中心化”的,或者说“没人说了算”的自由货币?

F记者:就算这种货币乌托邦真的

实现了,那肯定会有很多人搞和比特币竞争的虚拟货币,比如比特币、互联网、网络币、网民币、自由币……黄金的霸主地位是经过几千年竞争才确立的,像比特币这种写个程序就能搞的东西,竞争会更激烈。届时,现在这个比特币胜出的概率,比你在美国刚出生的孩子当上总统的概率小多了。

M总:照你这么讲,我现在挖的比特币迟早是电子垃圾?

F记者:不要成王败寇嘛。我建议,你还是继续挖矿,挖出一枚比特币为止,存在硬盘里留作纪念。至于这些新电脑,对你来说是九牛一毛,不如索性送给这帮学生,也许未来的乔布斯、中本聪就在他们中间呢!岂不是一段佳话?

M总:好办法!我就给学生打电话,给他们一个惊喜。咱们下次再聊!

F记者:下次再聊!
(作者系证券时报新媒体事业部主任)

幼儿园难上是中国城市的灵魂病

今纶

5月3日下午,广州市招考办举行2013年广州市属公办幼儿园电脑派位仪式。广州市属15间公办幼儿园654个名额面向全市5545个幼儿以电脑随机抽签派位的方式招生,录取比例8.5:1;竞争最激烈的一家幼儿园录取比例约为37:1。

广州是中国一线城市,其GDP从来都是位于前列,主政者近年又提出“新型城市化”,颇有巩固并提升广州城市地位的雄心。在这样的宏图反衬之下,“广州8万幼儿仅3000能入公办幼儿园”的事情实在让人尴尬。

广州公办园学前教育学位紧缺问题在中国内地大城市普遍存在。由于各种原因,政府一度忽视学前教育,以广州为例:在2011年以前,广州市每年本

级学前教育专项资金仅为200万元,平均到全市1500多所幼儿园上,每所幼儿园能获得资助只有1000多元。而实际上当时大部分民办园和部分公办园均未有机会获得资助。那么,是否把经费补足了,学前教育的状况就自然好起来了呢?当然不是。

2011年,广州市学前教育专项资金从2010年的200万元增加到2亿元,激增近100倍;而在广州市本级2012年部门预算中,这一专项资金又增至3.05亿元,结果是这3.05亿元截至去年9月底,只花掉了8500万元,剩余的2.2亿元还在“睡大觉”。

钱少当然办不好学前教育,可是钱多了居然不知道怎么用,这是一个更可怕的问题。

2012年广州市部门预算中,8所机关幼儿园获得的财政预算资金为

8349.82万元,几乎是全市学前教育投入的1/4。2013年,七所机关幼儿园的支出预算合计高达9574.8万元,占了学前教育专项经费的近1/3。原来,预算资金被重点倾斜用到了机关幼儿园身上,这就是症结所在。资源迅速向“特权幼儿园”集中,其他普通幼儿园和民办幼儿园当然发展乏力了。

政府应该在这个需求饥渴的市场中做什么?回归公共利益。何谓公共利益?广州每年8万幼儿入园就是公共利益,广州的学前教育专项经费应该被公平使用就是公共利益,所有普惠幼儿园应该被一视同仁就是公共利益。客观而言,广州市目前将70%的公办园学位拿出来抽签已经是进步,只是其中还是留有瑕疵:公安系统幼儿园在满足系统内子弟需求后再面向社会派位。无论相关人士如何解释,都无

法回避一个事实,公安系统幼儿园同样是由纳税人买单的公办园,理应由纳税人合理分享这一资源。

如何缓解公办园“一位难求”的状况?不妨从两方面着手:其一,削减“特权幼儿园”的经费,扩建新的公办园,所有新建公办园不得贵族化,只能走平民路线,此谓开源。其二,多部门联合调研,联合发力,从资金、场地、人才诸方面对民办园中的普惠性幼儿园予以支持。鼓励有条件的民办幼儿园走高端路线,但不提供资金支持,此谓分流。

北上广深房价不亲民,环境、空气不理想,幼儿教育集体“瘸腿”,相关主政者都想想想城市发展的终极目标是什么?历史欠账如何尽快还完?其实,GDP大跃进不妨缓一缓,因为城市肉身的步伐太快,而灵魂已经跟不上了。

(作者系广州政经评论人士)

【世说微语】

@胡锡进:一、同情米令和她的家人。二、反对对孙维维的有罪推定。三、断言孙维的家庭背景阻止了当年调查,这只能是臆测。四、呼吁官方出面回应舆论,介绍当年未能破案的情况,说明重申或不重申的理由。

@徐达内:围观“华山论战”过程,个人感觉,不能说京华时报就是耍流氓,标准的标识问题是程序价值的,应该标得更准确,我们天天喊程序正义,不要变成叶公好龙;农夫山泉的质量我觉得没问题,其实京华也并不质疑质量,我觉得农夫山泉真正苦衷在于,那么多标准,想发火都不知道该向谁发,无从下嘴,只能咬京华。

@许小年:慈善不是社会责任,不是必行的道德,更不是谋求功利的精巧手段,而是为了满足自己内心的需求。人皆有同情怜悯之心,关爱他人带来愉悦感,感受在内心,关外在标准能够衡量。捐五毛和五千万可以产生同样的精神满足,如何排名?何需排名?

@华生2010:中国社会的改变不能指望毕其功于一役。近代以来以为可以彻底改造社会的努力,无论多么剧烈,事后证明都并未前进多远。反而是摸索蹒跚的改革开放给中国社会带来了最大的进步和变化。故落实宪法的人大制度改革也可从市县开始,这其实也是最有成效的基层反腐。财产公示亦可从干部提拔起步,走得稳才走得远。
(中国上市公司舆情中心辑录)

“摸着石头过河”非绝对真理

孙勇

摸着石头过河这个说法在中国的知名度颇高,原因有二:其一,它是一句亲切生动的民间俗语;其二,它被邓小平用来比喻中国的改革开放。30多年来,在特定政治语境的一再强化之下,“摸着石头过河”几乎成为中国改革路径的代名词。

语言总是常用常新的,“摸着石头过河”也是。眼下,正在热播的电影《致我们终将逝去的青春》,给“摸着石头过河”选取了一个新的比喻对象,爱情。影片中,沧桑男对痴情女说:“爱情就是一条河,我们都是瞎子,谁不是摸着石头过河?”估计这个喻指爱情的新

版本很快就会流行开来。

其实,“摸着石头过河”的比喻在去年也被翻新了一次,而翻新它的则是美国国务卿希拉里·克林顿。在去年5月份举办的第四轮中美战略与经济对话中,希拉里说:“美中建设相互尊重、互利共赢的新型大国关系史无前例,确实如同‘摸着石头过河’,有时风平浪静,有时波涛汹涌。”正所谓“到什么山上唱什么歌”,希拉里的这番话讲得很有技巧,也很有政治家的范儿。

从语言学的角度看,“摸着石头过河”的内涵的确很丰富,也具有极强的可塑性。它可以写实,也可以写虚,最大的妙处是通过打比方来讲道理。但

正如先哲所言,任何比喻都是跛脚的,“摸着石头过河”同样也会遭遇表达的瓶颈,或者说,“摸着石头过河”这一俗语也有时代的局限性。在农耕时代,涉水过河通常只能依赖个人的具体生活经验,“摸着石头”进行。而在工业文明乃至信息文明时代,高科技手段完全可以探明任何一条河流的通行状况,让过河者心中有数。而且,农耕时代和高科技时代还有一个极大的不同点:前一个时代,大多数河流是没有桥梁的,需要一遍又一遍地“摸着石头”通过;后一个时代,大多数河流修好了安全可靠的桥梁,人们可以放心地步行或者驾车通过。

所以说,“摸着石头过河”讲的是

道理,而不是绝对真理。对于当下的中国改革大业而言,“摸着石头过河”也不能僵化为永恒不变的教条。当年邓小平主张“摸着石头过河”的时候,中国刚从闭关锁国转向逐步开放,见识有限且生产力落后,那时以“摸着石头过河”为口号推行改革具有历史的合理性。而现在,中国已经融入世界信息时代的大潮,经济总量也跃居世界第二,完全有条件超越“摸着石头过河”的初始方式,为改革开辟新路径和新天地。如果改革者能够顺势而为,善用后发优势和拿来主义,中国的改革大业就会早日告别在“深水区”湍流且摸石难寻的困境,以俯瞰水面的方式从容渡过河。

(作者系证券时报评论部记者)

