【大洋彼岸】

美国政府机构既可以关张,也不会就此关死,可谓在矛盾中成长,在折腾中前进。

# 华盛顿政治真人秀之关门大吉

肖阳

最近,美国政府关门歇业一事闹得沸沸扬扬,中国人大多以看客心态,笑看美国政界乱象。与此同时,也有亲美的中国学者在微博上大赞关门体现了美式民主。笑过骂过喷过赞过后,我们不妨换一个视角探讨此事。

在分析此次政府关门之前,我们必须清楚,美国政府因预算或开支而关门可谓家常便饭,这次是第十八回。作为政府机构,既可以关张,也不会因此关死,可谓在矛盾中成长,在折腾中前进。

此次联邦政府关门事件最直接的导火索,是保守的共和党不满身为民主党的奥巴马总统推行的全民医保法案,欲借政府年度预算案大限之契机,与民主党在国会两院博弈,向白宫叫板。关门事件体现了美国司法、立法、行政三权分立,权力制衡,凡事不能白宫拍板的行事特点。政府预算透明,必须由国会参众两院通过,经总统签署方可执行的公务透明的特性,是中国内部亲西方民主观点所赞许的。而讽刺的是,关门之际,象征美国自由民主的自由女神像、林肯纪念堂、华盛顿纪念碑等国家公园都不得不关门谢客,以致不仅远道而来的全球游客怨声载道,连联邦政府也成为全球媒体的笑料。更有脱口秀主持人戏称美国政府还不如能照常运作发工资的叙利亚政府,民调显示国会支持率在百分之十徘徊,而议员连任率却高达百分之九十,实属讽刺。此等局面,是否与许多向往美国民主人士的想象截然相反?

的确,美国的民主体系与简单的一人一票、人人平等的认识相去甚远。本届众议院中,共和党占多数,其中不少人的竞选口号就是反对奥巴马、废除奥巴马的全民医保法案。根据美国宪法规定,政府预算案由众议院发起,参众两院共同通过,总统签署方可生效。共和党此次便试图在预算案中剔除对医保法案的拨款,从而达到废除法案的目的。政府关门是预算案不能通过的直接后果,是共和党博弈的筹码。没想到在此次两党斗法中,民主党占多数的众议院不让丝毫,于是乎10月1号,2014政府财年伊始,美国联邦政府就关门了。关门是拜美国民众意识形态近年不断分化、左派越左、右派越右所赐。但更关键的是两党欲利用每十年的选区划分不断将对本党有利的选民集中划分在同一选区。此做法导致许多选区共和党选民占大多数,这无疑对共和党候选人掌控众议院席位有利。而在唯一决定谁能最终成为共和党众议院候选人的党内初选中,往往是右派色彩鲜明的极右分子胜出。所以,这届众议院中的共和党右派议员才敢冒天下之大不韪,绑架联邦政府,要挟民主党及总统。却不料想,狭路相逢,两党皆不示弱,才落到联邦政府持续关门超过一周的田地。国会,依照美国宪法的精神,是不同派系利益以协商的方式寻找折中妥协的解决问题办法的地方。闹到预算案不能通过以致政府关门则只能说党派协商机制失效、局势失控了。

一旦联邦政府关门,很多国人就会遐想美国上下会否乱成一锅粥。其实不然。在美国,政府由上至下粗略分为联邦、州及地市三层。此次受预算案影响的只有联邦政府处于非关键岗位的职员,州政府及市级地方政府未受直接影响。关键职能部门如负责机场安检的交通安全局绝大多数职员全都照常上班。而与普通民众日常生活密切相关的学校、警署,则都隶属于地方财政,与联邦政府不相干。对普罗大众而言,最受影响的大概算是周末不能去附近的国家公园远足郊游了。于是乎,还有共和党议员在政府关门后上电视说奥巴马及民主党故意夸大政府关门的危害,把选民当小孩儿般吓唬。但假如你是为数不多的非关键岗位的联邦政府职员,则实属不幸,只能被迫无薪休假,在家喝西北风了。

总之,美国联邦政府关门之后,天上的飞机照飞,绝大多数民众的小日子照过。在华盛杜特区上演的这场政治真人秀,各个演员都是重量级狠角色,闹剧如何收场,恐怕连总统奥巴马也不敢妄加断言。但对于旁观者,看戏得看出个名堂,分得清青红皂白,才算得上没白看。

(作者系美国SNL Financial分析师)

【经济解释】

由于土地等重要生产要素属于国家所有,老百姓获取收入的另一个来源就被人为阻断了。

# 土地流转是经济转型的首要问题

谢作诗

你同不同意,中国经济存在体制性的投资冲动和消费压抑?

那是说,假如没有来自外部世界的强大吸收,那么就会出现有效需求不足、生产相对过剩。不过这个问题在过去并未成为问题,因为西方国家借钱消费、超前消费,把中国的过剩产能吸收了。可是今天,西方国家在紧缩,储蓄率在增加,消费率在下降。老外再也不想过昨天住着大别墅,今天没有房子住的日子了。他们更愿意平滑其一生的消费。他们清楚过来,他们过去的生活方式是靠财政赤字、超发货币来实现的,不具有可持续性。

你同不同意,西方国家不可能在短时间内完成结构调整,恢复正常增长?

那是说,中国必须进行结构调整:从主要依靠出口和投资拉动经济增长,转变到依靠消费、投资、出口共同拉动经济增长上来,特别是转变到依靠国内消费拉动经济增长上来。

可是,消费的背后是收入:没有收入,叫人消费那是笑话;有了收入,不让人消费那也不可能。有钱不消费,难道买棺材去?老百姓不消费,首先要考虑他们的收入有没有增长。

收入有两个来源,一个是劳动收入,另一个是资产性收入。当今中国,由于土地等重要生产要素属于国家所有,百姓获取收入的另一个来源就被人为阻断了。这决定了百姓的收入不可能有效地增长。经验上,我们的确没有观察到有一个国家,土地等重要生产要素是国家所有,然而老百姓收入增长快,是富裕的,国内消费需求的旺盛的。

其实,增加百姓收入并不难。一块土地,假如百姓只是拥有使用权、收益权,没有转让权,那么该土地的市场价值就要大打折扣。而如果还同时拥有转让权,那么该土地的市场价值就会大幅上升。这是说,只需把产权界定完整,土地市值就会大幅上升,百姓的资产性收入就会大增。这也是说,只需把产权界定完整,就可以有效增加百姓收入,刺激国内消费。

老百姓不消费,还与以房地产为主的资产价格长期大幅上涨有关系。资产价格长期大福上涨,这就提高了老百姓消费的机会成本。想想看,一笔钱假如今天用来消费而不是投资的话,那么就放弃了在资产市场获取成倍收益的机会,在这种情况下,不压缩消费那就是傻瓜。

以房地产为主的资产价格之所以长期大幅上涨,除货币超发以外,也与土地国家所有有关系。土地国家所有,经济就缺少收入载体。经过三十年的持续高速增长,中国产生了巨大的收入流。这收入,总得要有承载的载体。在西方国家,土地等重要生产要素都是私人所有,每一寸土地、每一种重要要素,都是承载收入的载体。但我们不同,土地等重要生产要素都是国家所有,因为制度的原因股市又不争气,房地产于是成为可以承载巨大收入的有限的几个载体之一,因此很难不装得满满的。为什么西方国家房地产价格没有像我们这样长期大幅度上涨?除了他们实行房产税以外,与他们实行土地私人所有是不无关系的。

实际上,资产泡沫不仅仅是压抑消费,还扼杀工商业。本来想做实业,可是考察一圈下来,制造业也好,服务业也好,都没有炒房赚钱。你是企业家,你还有心思去做实业吗?而且,高房价必然提高工人生活成本,这个成本其实也是企业的高生产成本。沿海出现的民工荒,一个重要原因是高房价阻碍了中西部廉价劳动力向东部沿海地区流动。

当然可以用投资去替代消费,拉动经济增长。但是,投资短期是需求,长期又形成供给。

未来,中国必须改变国民收入分配中政府所占比重过高、以及上游诸多产品被国家垄断经营的现状。而土地等重要生产要素私人所有则是必要的政策选项。这些问题不解决,百姓的收入不可能有效增长。没有收入增长,消费不可能真正提升,经济增长就还得依靠投资拉动,长期埋下更大的隐患。土地等重要生产要素私人所有,不仅可以让民众获得资产收益而有效增加其收入,增加国内消费,而且也增加了吸收过量货币的广阔天地,可以有效抑制房地产泡沫。

(作者系浙江财经学院经济与国际贸易学院教授)

【环保主义】

中国目前所面临的环境健康挑战,已经不起环境保护目标的一再缩水打折。

# 被“落榜”的塑化剂凸显环保弱势

马天杰

近日,国家安监总局在官网发布新版《危险化学品目录(征求意见稿)》(以下简称“《目录》”),这份饱受期待的中国化学品管理国家级名录在经过漫长的酝酿之后终于揭开神秘面纱。约3000多种有毒有害和具有危险性的化学品被列入其中,并将在未来受到来自安监、农业、公安、环保等众多部门的行政管理。笔者发现,这份《目录》虽然体现了中国化学品管理理念上的进步,但被环保部列为十二五重点防控对象的几种“塑化剂”却意外落榜。笔者认为,环保部门在化学品管理中还应发挥更大的作用。

中国目前已超越美国成为全球化工总产值第一大国,仅登记在册的化学品就有四万多种。对比2002年版《危险化学品名录》,新版《目录》大大扩展了“危险”的定义,突破了此前局限于易燃易爆等生产安全性“危险”的局面,将一些具有环境和健康长期危害的化学品纳入其中(如具有生殖毒性、危害水生环境的化学品等)。因此,《目录》中出现了壬基酚等具有环境危害性但传统上不认为是“危险”化学品的物质,可谓一大突破。

尽管有上述突破,但相比中国因有害化学品而面临的环境健康挑战,这份将在未来多年内指导中国化学品管理的基础性、国家级目录仍显得捉襟见肘。最大的遗憾就是被环保部列为“十二五重点防控化学品”的58种有害化学品中,有6种落选《目录》,使得本就较为保守的十二五化学品环保目标又被生生打了一个九折。

在这些“落选”的有害化学品中,就有近年来屡屡引发关注的DEHP(一种主要的“塑化剂”)和双酚A等化学品。前者作为台湾“塑化剂事件”主角,早已上了欧盟淘汰黑名单,后者因健康担忧也已被卫生部在婴儿奶瓶中禁用。因此从源头对这些化学品进行登记注册、排放报告等管理措施可谓正当其时。但由于落选国家级“大名单”,这些化学品将肯定不会出现在环保部随后将会公布的重点监管“小名单”中。因此,如果这些化学品不能以增补形式进入国家目录,意味着在可见的将来它们不会受到有效的源头监管。

今年年初环保部公布的《化学品环境风险防控十二五规划》首次以官方政策文件形式直陈中国因有害化学品造成的环境健康问题。该规划指出:“化学工业快速增长带来了巨大环境压力,新老化学品环境风险同时存在……个别地区甚至出现‘癌症村’等严重的健康和社会问题。”而作为对这些严峻形势的回应,该规划划定了58种重点防控化学品。相比国外同类性质名单的规模(如欧盟“高关注化学物质”目录),这一名单已显保守。如再打折扣,势必进一步影响十二五环保目标的达成。

造成环保目标被打折扣的原因,与目前化学品管理多头共管,九龙治水的局面不无关系。目录的制定由安监总局牵头,包括公安、交通、农业、环保在内的10个部委参与意见,一旦某种化学品进入《目录》,意味着多个部门需对其实施行政审批许可等管理措施,行政成本较大,使得《目录》规模在酝酿过程中一减再减。此外,各部门的监管侧重点不尽相同,因此造成了“塑化剂与炸药齐飞”的局面,而环保部门所关注的环境、健康危害化学品,很多不具有传统意义上的“危险性”,因此提名此类物质难免造成部门分歧——“塑化剂”等物质的最终出局,正体现出环保部门在决策过程中不够强势。

针对这一局面,长久以来就有呼声建议把化学品的环境风险管理和生产安全管理分开,为环境风险防控单独制定高层级法规,让环保部门发挥更大的作用,把更多急需受到监管的有害化学品管起来。中国目前所面临的环境健康挑战,已经不起环保目标的一再缩水打折。在化学品管理这个领域,环保部门需要的只是一个授权,来为公众提供一把更大的保护伞。

(作者系绿色和平污染防治项目经理)

【言为心声】

一些大型现代化公司放弃上市,在相对封闭的治理结构中,致力提升自身核心竞争力。

# 合伙制上市卡壳 马云不妨借鉴任正非

乔新生

阿里巴巴到香港上市的计划被迫搁浅,因为香港证券交易所的负责人公开表示,不接受阿里巴巴集团创始人马云提出的合伙人决策模式,也不打算为了阿里巴巴作出改变。

所谓合伙人决策模式,是指在公司决策的过程中,公司的合伙人(通常是创办人)可以对公司董事会人选行使提名权。合伙人提名的董事人选必须得到股东大会的批准,但是,股东大会必须在合伙人提出的董事人选中做出表决。换句话说,如果董事会的人选不符合合伙人的要求,那么,根本不可能提交股东大会讨论通过。这就意味着少数合伙人可以决定董事会的人选,自然也可以决定公司的日常事务。这是一种非常独特的决策机制,它可以确保少数合伙人控制公司的董事会,进而控制公司的日常经营活动。

阿里巴巴之所以提出这样的要求,是因其有着特殊的股权结构。已披露资料显示,阿里巴巴集团整个管理团队的持股比例不超过10.4%,大股东是美国的YAHOO公司和日本软银公司,它们分别持有阿里巴巴集团24%的股权和36.7%的股权。

这是阿里巴巴公司所面临的困境,也是许多企业创始人所面临的窘境。一些企业在成长的初级阶段,为了迅速发展不得不引入战略投资者,由于战略投资者所持股份相对较大,因此,战略投资者可以选择公司的董事会成员,可以改变公司的经营方向。而这样做将会导致许多企业的创始人被赶出公司。西方一些国家为了避免出现这样的窘境,对公司的治理结构进行了独特的设计,公司“合伙人”制度就是其中一例。

公司的创办人让公司从无到有从小到大,可是,公司的创办人却由于公司的资本表决机制而失去对公司的控制权。从表面上来看,这是一种十分残酷的事情,但是,从本质上来说,资本主义所奉行的基本法则就是资本决定一切,因此,只要拥有公司的绝大部分股权,就可以决定公司的命运。这既是现代资本主义发展的内在动力,同时也是公司制度得以运转的强劲的原动力。

公司的大小不是问题,公司的核心竞争力才是问题。当阿里巴巴受困于公司的股权结构,希望以上市筹集资本的方式,摆脱目前困境的时候,一些规模巨大的现代化公司却转而放弃挂牌交易,他们宁愿在相对封闭的治理结构中,致力提升公司的核心竞争力。中国的华为公司曾经一度传出要在海外上市,华为公司的掌门人任正非在第一时间发表声明,认为作为一家世界知名的电信企业,华为公司并不打算通过上市募集股份的方式变成一个开放型的公司。这一点值得阿里巴巴的创办人马云仔细考虑。阿里巴巴可以借鉴美国的合伙人制度,在公司董事会人员的选拔过程中发挥自己的影响力,但是,资本的力量无处不在。当阿里巴巴公司的股份不断分散,股权结构发生重大变化的时候,阿里巴巴公司的创始人或许根本无法控制公司。如果试图通过公司上市,以合法的方式收购美国YAHOO公司或者日本软银公司的股份,以此来摆脱目前的困境,那么,很可能是打错了算盘。当前阿里巴巴在中国国内电子商务平台的地位无人可及,对于这个带有垄断性质的电子商务企业,美国公司和日本公司的股东不会轻易放弃。阿里巴巴公司的创始人要想借助于证券交易所交易平台摆脱控制,恐怕需要耗费更多时日。

(作者系中南财经政法大学教授)