

实现稳增长要把重点放在扩大内需

在保证GDP增长的“三驾马车”中，唯有扩大内需是我们可以充分发挥的一个领域。而要实现扩大内需的目标，必须进行有力度的改革。

7月31日，中共中央政治局召开会议，分析研究上半年经济形势和下半年经济工作。会议明确提出，下半年经济工作要“坚持稳中求进的工作总基调，把稳增长放在更加重要的位置”。

在经济运行正遇到困难的关键时刻，这次会议的重要性不言而喻。今年以来，我国各项经济指标出现了较大的下行趋势，上半年GDP指标同比增速降到了8%以下。

对于宏观经济出现的这种情况，应该说中央政府有一定的预见，从去年底就启动了宏观政策的预调微调，

并推出了一系列组合政策，如连续下调存款准备金率和基准利率，推进结构性减税，加大小微企业扶持力度，鼓励民间投资，促进节能产品消费，尽快启动一批“十二五”规划的重点项目。

在这些措施推出后，人们普遍期待我国宏观经济能够迅速走出低谷。但是，现实告诉我们，这种期待可能过于乐观了——国家统计局昨天公布的7月份PMI(中国制造业采购经理指数)数据显示，7月份PMI为50.1%，比上月回落0.1个百分点，并且是8个月以来的

最低纪录，略高于“荣枯分界线”的临界点。

7月29日，汇丰公布的PMI数据为49.5%，比上月有所上升。国家统计局和汇丰公布的PMI数据，一向被视为中国官方和民间的两个版本，在以前几个月里，尽管两个数值略有差异，但其表现出的趋势却是一致的。现在官方和民间的PMI在方向上出现了相反的状况，表明我国宏观经济运行仍然面临巨大压力，困难和风险不可低估。

在这种背景之下，中共中央政治局会议再次强调“把稳增长放在更加重要的位

置”，并提出了做好下半年经济工作的6点意见，这6点意见基本上都是围绕扩大内需做的文章，这是在对当前经济形势进行了冷静的战略思考后作出的正确决策。特别重要的是，此次会议明确提出要继续坚定不移地贯彻执行房地产市场调控政策，防止房价反弹，这就堵死了目前一些地方政府放松楼市调控的冲动。

我国长期以来的GDP增长是以投资为抓手来实现的，因此当GDP出现下行的时候，公共部门往往会习惯性地以扩大投资来解决燃眉之急。但是，几年前所推出的

4万亿投资大单和用房地产投资来拉动经济留下的后遗症告诉我们，这种模式的可持续性已经越来越差。在这同时，欧债危机的持续蔓延和美国等对我出口产品不断发起的反倾销反补贴行动，也使我国外贸进出口面临越来越大的压力。在保证GDP增长的“三驾马车”中，唯有扩大内需是我们可以充分发挥的一个领域。而要实现扩大内需的目标，必须进行有力度的改革，改革一切阻滞经济发展的，特别是阻滞民众提高收入的制度。

□周俊生(上海 财经评论人)

常言道

●今年初参加招聘节目《步步为赢》并应聘成功的郭先生，在到小米公司报到时遭到拒绝。郭先生一怒之下，将小米公司告上法庭。小米联合创始人，总裁林斌昨日就此回应称：“现场只是达成录用意向，应聘者之后必须通过公司正常面试流程……遗憾的是郭先生没有通过小米面试。”

据中广网

短评：招聘方步步为营，应聘者步步未赢。

●一张飞机票只要30元，很多人听了可能不相信。不过新开通的北京至石家庄航线，机票确实是30元，加上机场建设费、燃油税总计130元。

据《北京晚报》

短评：税、费高过票价，与谁有利？

●长沙米粉经销协会成立于2011年10月，长沙市三地连粉业有限公司法人代表赵同清出任首任会长，该协会成立时称“要以打造放心米粉工程为己任”。近日，这家粉厂被叫停：车间苍蝇到处飞，泡菜盆子里发现死苍蝇；消毒池等设施成了摆设。

据《三湘都市报》

短评：事实表明，协会成不了挡箭牌。

●截至7月31日，全国26省份公共财政收入总计达29546亿元。虽然今年以来普遍增幅放缓，但是除了广东、上海、北京和浙江的增长率为个位数，其余省份都保持两位数增长，远高于GDP增长率。事实上，在财政税收增速下降的压力下，地方变相增税冲动再起。

据《第一财经日报》

短评：数字表明，减税越减越多？

●中国游客赴美国已不再热衷于看高楼大厦，他们更喜欢比较物价。他们普遍认为，美国物价不高，尽管换算成人民币不见得便宜，但按工资收入来衡量，美元比较好花。甚至有一些商品，即便换算成人民币也大大低于国内的价格。

据中新网

短评：因为人民币对内贬值对外升值。

●齐鲁证券研究所副所长谢刚认为，生猪养殖行业正在向经济实力比较强大，技术比较雄厚、能够拥有上流种猪或资源的优势企业在集中，大量的散养户在快速退出养殖行业。生猪养殖正在变成一个富人才玩得起的游戏。

据中广网

短评：养猪也有马太效应。

栏目主持人：灰常

■ 谈股论市

证监会表态“勿杀跌”深意何在

市场对政策信号、官方表态的“敏感”及“依赖”，依然强烈。可见，摆脱政策市，任重道远。

7月31日夜，新华社发布了证监会对当前股市接连下挫的“表态”：投资者不要盲目杀跌，以免巨额损失。8月1日的股市，很给证监会“面子”，呈现了近期难得一见的1%左右的涨幅。

对比此前证监会对于股市涨跌的表态，此次提醒投资者勿杀跌的说法，显得有些不同。

6月中旬，证监会官方网站曾经发布过一篇“答问”的文章。其中有个问题是，“如何改变证监会对股市涨跌负责印象”。证监会当时的回答是：监管部门的职责是维护市场公开公平公正，建立良好的竞争秩序。“证监会没有任何自己的利益”。

这一表态，被许多投资者理解为，证监会在表明作为一个监管机构，其并不对股市的涨跌负责，而且，投资者长期形成的“证监会对股市涨跌负责”的印象需要改变。

证监会希望摆脱自身对股市涨跌负责印象的做法，思路是值得肯定的——让引发股价的涨跌要素，更多地交给市场。但是，在短期内，恐怕难以获得投资者尤其是中小投资者的认可：既然每一个上市的公司，都是证监会严格筛选的，那些上市不久，就股价暴跌的公司，给投资者带来巨大的损失，负责筛选的人难道不应该负责么？

正因如此，在近期股市低迷，市场人气涣散的情况下，证监会的压力必然逐渐增大，也难以用“无需对涨跌负责”来回应。

这或许是证监会7月31日对股市低迷“连夜表态”的原因之一。

这次表态中的一些措辞，也值得商榷。比如，“投资者不要盲目跟风杀跌，以免造成巨额损失”。对于这句话，投资者或许可以理解为：在当下，杀跌，就是盲目跟风，杀跌，就会造成巨额损失。这就产生了一个疑问，如果一些投资者据此作为近期的“投资策略”不再杀跌，而股市却仍继续下跌的话，证监会应该对这些继续亏损的投资者负责吗？

这显然是难以负责得了。那么，当下投资者是否该听从证监会的“勿杀跌”的教导呢？

答案只能是：信不信由你。

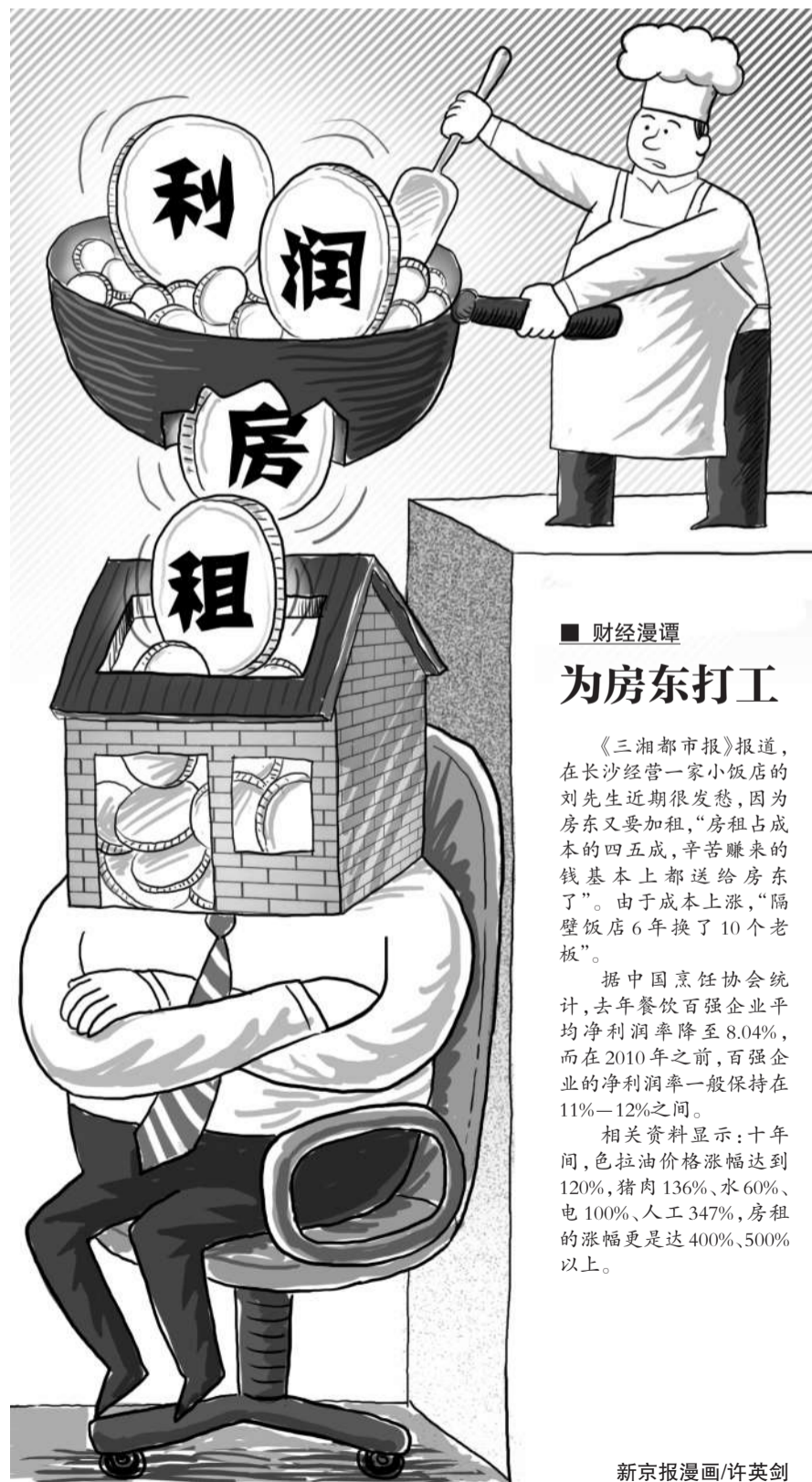
当然也有一种可能，就是证监会此次表态之后，股市持续攀升。而且，恰好有一部分人相信了证监会的此次“教导”，并获得收益。如此，反而可能会深化投资者的一种印象：证监会还是对涨跌“负责”的。

这显然不是证监会此番表态的初衷。

许多投资者注意到，在此次证监会“连夜表态”的同一天，新华社发布了另一则重要消息：中共中央政治局会议部署下半年经济工作，强调把稳增长放在更加重要的位置。

这或许是昨日股市上涨的原因。市场对政策信号、官方表态的“敏感”及“依赖”，依然强烈。可见，摆脱政策市，任重道远。

□王海涛(北京 财经评论人)



■ 财经漫谭

为房东打工

《三湘都市报》报道，在长沙经营一家小饭店的刘先生近期很发愁，因为房东又要加租，“房租占成本的四五成，辛苦赚来的钱基本上都送给房东了”。由于成本上涨，“隔壁饭店6年换了10个老板”。

据中国烹饪协会统计，去年餐饮百强企业平均净利润率降至8.04%，而在2010年之前，百强企业的净利润率一般保持在11%—12%之间。

相关资料显示：十年间，色拉油价格涨幅达到120%，猪肉136%、水60%、电100%、人工347%，房租的涨幅更是达400%、500%以上。