



21世纪普通高等学校规划教材

SITUATION AND POLICY

形势与政策

岳增玲 主编

 辽宁教育出版社

形势与政策

主 编：岳增玲

辽宁教育出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

形势与政策/岳增玲主编. —沈阳: 辽宁教育出版社,
2010. 8

ISBN 978 - 7 - 5382 - 8968 - 8

I. ①形… II. ①岳… III. ①时事政策教育—高等
学校—教材 IV. ①G641.41

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 158942 号

辽宁教育出版社出版、发行

(沈阳市和平区十一纬路 25 号 邮政编码 110003)

高碑店市鑫宏源印刷包装有限责任公司印刷

开本: 787 毫米×1092 毫米 1/16 字数: 230 千字 印张: 10½

2010 年 8 月第 1 版 2010 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 张国强 刘 琛

责任校对: 张小沫

ISBN 978 - 7 - 5382 - 8968 - 8

定价: 18.50 元

前 言

《中共中央宣传部、教育部关于进一步加强高等学校学生形势与政策教育的通知》（教社政〔2004〕13号）明确要求各高校要大力加强大学生形势与政策教育，把形势与政策教育与马克思主义理论教育，党的路线、方针、政策教育和社会热点、难点问题结合起来，帮助学生认清国内外形势，教育和引导学生全面准确地理解党的执政方针和指导思想，坚定在中国共产党领导下走中国特色社会主义道路的信心和决心，积极投身改革开放和现代化建设的伟大事业。为此，在高校中开设了《形势与政策》课程。

《形势与政策》课是一门政治性、时代性、实践性、针对性和实效性非常强的课程，涉及政治、经济、文化、科技、教育、历史等学科领域。做好《形势与政策》课教学，首先需要以马列主义、毛泽东思想和中国特色社会主义理论体系为指导；其次需要根据时代的发展和教学实践的要求，不断进行教学内容、教学形式和教学方法的改革与创新；再次，需要有一本能有效实现高校思想政治理论教育教学目标需要的《形势与政策》课教材。

为满足教学的要求，适应当代大学生对《形势与政策》课的需要，根据教育部形势与政策教育教学要点，在认真学习和研究的基础上，结合思想政治理论课教学实践及思想政治工作实际，结合国际国内形势与政策的新变化和新发展，编写了这本《形势与政策》教材。

在编写的过程中，作者立足于教育部社会科学司印发的《2009年

下半年高校形势与政策教育教学要点》，结合学校的实际，通过对国内外形势的研究，就国内国外的经济形势、当前大学生的就业问题、低碳经济、民族问题、台湾问题、外交热点、上海世博会等进行分析解剖，将当前形势、政策的真实与展望呈现给读者。

限于作者水平和编写时间有限，书中可能存在诸多不足和可商榷之处，敬请批评指正。在写作中还参阅和引用了一些专家、学者的研究成果，限于篇幅不能一一列出，谨此一并致谢。

紫琅职业技术学院

岳增玲

2010年7月

目 录

前 言	1
第一讲 当前我国经济形势与展望	1
第一节 目前我国经济的发展现状	1
一、我国经济形势简要回顾	1
二、当前我国经济形势分析	2
三、2010 年上半年经济热点	4
第二节 我国经济发展的未来展望	12
一、经济发展仍然任重道远	12
二、对未来经济发展的展望	13
第二讲 我国当前大学生就业问题分析	18
第一节 我国目前就业形势分析及预测	18
一、道路曲折、形势严峻	18
二、前途光明、充满希望	19
第二节 多方共同努力, 促进大学生就业	21
一、六大经济政策稳定就业局面	21
二、在就业过程中存在的问题	22
三、制定策略解决大学生就业难题	24
四、《国家中长期人才发展规划纲要》颁布实施, 促进我国人才发展	25
第三讲 发展低碳经济 建设环境友好型社会	32
第一节 日益严重的全球气候问题	32
一、气候变化的含义	32
二、全球气候变化现状	33
三、全球气候变化对人类生活的影响	33
第二节 哥本哈根气候变化大会上的政治博弈	34
一、哥本哈根气候变化大会的背景	35
二、哥本哈根气候变化会议上的争论焦点	35

三、哥本哈根气候变化大会成果及未来发展趋势	37
第三节 发展低碳经济, 实现和谐发展	38
一、低碳经济的含义	38
二、发展低碳经济的必要性	39
三、我国发展低碳经济面临的机遇与挑战	39
四、我国如何发展低碳经济	40
第四讲 构建和谐社会	42
第一节 以人为本	43
一、以人为本的含义	43
二、以人为本在社会主义和谐社会建设中的重要地位	44
三、坚持以人为本, 构建社会主义和谐社会	46
第二节 公平正义	49
一、公平正义的内涵	49
二、实现和维护公平正义, 在构建社会主义和谐社会过程中的重要性	50
三、如何实现和维护公平正义, 以构建社会主义和谐社会	53
第三节 小康社会	58
一、全面小康社会的内涵	58
二、全面小康社会建设与构建社会主义和谐社会的关系	60
三、在社会主义和谐社会的构建过程中, 实现全面小康社会的建设	66
第五讲 我国的民族问题研究	72
第一节 我国民族问题与现状	72
一、统一的多民族国家和中华民族的多元一体	72
二、各民族一律平等	75
三、巩固和发展全国各族人民的大团结	77
四、坚持和完善民族区域自治制度	80
五、加快少数民族和民族地区经济社会发展	82
六、保护和发展少数民族文化	89
七、加强少数民族干部和人才队伍建设	94

第二节 增强民族团结, 维护社会稳定	96
一、首次新疆工作座谈会召开, 中央部署新疆跨越式发展新战略	96
二、举全国之力对口援疆, 新一轮援疆序幕开启	97
三、国家批准设立新疆喀什经济特区	97
四、第五次西藏工作座谈会, 新世纪西藏工作的重要里程碑	98
五、2010 年西部大开发安排	100
第六讲 台湾问题与海峡两岸关系	101
第一节 台湾问题的由来	101
一、台湾问题概述	101
二、我国政府对台湾的政策	107
第二节 我国现阶段台湾问题新局面	114
一、海峡两岸关系的进展	114
二、两岸关系发展面临的问题及前景	118
第七讲 我国在外交领域的发展	123
第一节 中美关系	123
一、中美关系的历史回顾	123
二、中美关系特点鲜明	125
三、中美关系发展的制约因素	127
四、中美关系展望	129
第二节 中俄关系	130
一、中俄关系合作良好	131
二、中俄关系期待加深	134
第三节 中日关系	136
一、中日关系开局良好	136
二、制约中日关系发展的三大焦点问题	137
三、中日关系发展潜力巨大	138
第四节 中欧关系	139
一、中欧关系成绩斐然	139
二、中欧之间的主要分歧	140
三、中欧关系前景广阔	141

第八讲 聚焦上海世界博览会	143
第一节 世界博览会概述	143
一、世界博览会的起源	143
二、世界博览会的发展	144
第二节 中国与世界博览会	150
一、中国第一次参加世界博览会	150
二、新中国参加过的历届世博会	151
三、中国加入国际展览局并承办世界博览会	151
第三节 走进上海世博会	152
一、主题	152
二、会徽	153
三、吉祥物	153
四、上海世博会之中国馆	154
五、上海世博会之最	154
第四节 举办上海世界博览会的意义	156
一、促进产业升级，拉动经济发展	156
二、展示和提升国家形象	158
三、培育和弘扬城市精神、民族精神	159
四、加强文化交流和融合	159
五、展示科技成就，推动重大科技创新	160

第一讲 当前我国经济形势与展望

金融危机发生以来，世界经济首次出现了向好、企稳迹象，但经济全面复苏将是缓慢、曲折和复杂的过程，不稳定、不确定因素还很多，形势仍然复杂严峻。中国经济正处在企稳回升的关键时期，不进则退。中国面对复杂的国内外经济环境，不会改变政策方向，将继续把促进经济平稳较快发展作为首要任务，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，继续实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，全面落实并丰富完善应对国际金融危机的一揽子计划，努力实现经济社会发展的预期目标。

第一节 目前我国经济的发展现状

一、我国经济形势简要回顾

2009年是新世纪以来我国经济最为困难的一年，也是忧喜交加的一年。时至2009年末，可以清楚地看到我国经济走势已从“V型”下行区间转入到上升轨道，6—11月工业生产逐月加快，投资消费稳定增长，社会保障和民生工程建设成绩显著，城镇新增就业人数基本完成全年计划，城乡居民收入稳定增加，经济社会发展情况好于年初预期，经济回升势头日趋向好。

2009年中国经济走出下行轨道并顺利实现“保8”增长目标，主要得益于国家一系列“保增长，调结构”的刺激经济政策，无论是4万亿投资、十大产业振兴规划，还是改善民生、启动农村消费市场和促进城市消费的措施，为完成“保8”增长任务都有效地发挥了作用。这也表明政府宏观调控政策对中国经济举足轻重，其一方面说明了中国政府对经济的调控能力不断增强，另一方面也说明了中国经济的长期增长动力对政策的依赖性较强。当前中国经济存在众多不确定因素，一些制约经济增长的不利因素极其明显，例如：经济增长保持着对政策的高度依赖性；经济结构的调整任重道远，依靠投资为主要拉动力量的经济增长

模式没有得到改变；房地产市场价格上涨过快，资产价格泡沫扩大；就业压力有增无减；经济对出口贸易的依存度依然较高。

二、当前我国经济形势分析

2010 年我国当前经济在逐步企稳回升的基础上，继续保持平稳增长，预计 GDP 增长约为 9.5%，工业增加值增长约为 13.5%，城镇固定资产投资额增长约为 24%，社会消费品零售总额增长约为 20%，出口增长约为 13.0%，进口增长约为 15.5%，进出口总额增长约为 14.1%，居民消费价格指数大约上涨 2.5%。

在 2009 年良好的基础，当前的经济形势保持较好的势头。加上政府刺激经济政策继续推动投资增长的一系列措施，2010 年上半年居民消费保持稳步提高，2010 年的消费需求具有诸多增长因素。首先，随着经济回暖、工业企业生产经营效益改善、农民工返城、农产品出售得以保障，城乡居民收入在 2009 年稳步增长的基础上有望继续提高。即使在经济景气下行的 2009 年，我国城乡居民仍保持了较高的储蓄水平，10 月末居民储蓄同比增长 24.5%，大大高于近 6 年来经济快速增长长期平均水平（16.3%）。其次，我国消费结构正处于升级加速时期，汽车、旅游、文化及休闲娱乐等新型消费呈现由大城市向中小城市扩散之势，虽然住房购置不纳入消费核算，但房地产市场回暖将再一次带动家庭装潢、家具、家电等消费升温；第三，社会保障制度不断完善和收入分配制度的深化改革大大增强了居民消费信心，尤其是 2009 年 10 月 1 日出台的“农村居民养老金”试点，将有力地促使农村消费市场稳步上升；第四，“三鹿奶粉”事件后，政府加强市场监管，积极营造安全、健康、公平的消费氛围，消费环境不断改善。目前影响消费增长的最大不利因素则是水、电、气、油等垄断行业资源品涨价预期，其在一定程度上将抑制和挤压居民日常消费开支。

此外，外贸出口逐步增长，全面恢复“道路坎坷”，长期以来，欧盟、美国和日本是我国三大主要贸易伙伴，中国出口与其经济状况密切相关。根据历史资料测算，G3（欧盟、美国、日本）经济每增长 1 个百分点，将推动中国出口增长 7 个百分点。目前，全球经济呈现整体复苏迹象，尤其 G3 的各项经济指标均已显示经济回暖，由 G3 复苏带动全球经济复苏将使中国外贸出口在 2010 年全面回升。与此同时，中国外贸出口企业也发出种种信号显示世界经济正走出谷底，如外向型企业加工贸易占比上升、海外订单增多、广交会成交额大幅上升、国际航运市场趋热等。但 2010 年我国经济正面临结构调整，其中包括外贸结构调整，外贸扶持政策鼓励拥有高附加值的、技术含量高的产品出口，同时限制初级产品和原材料产品以及简单的来料加工贸易商品出口。外贸结构调整短期内会在一定程度上制约出口。此外，全球贸易保护主义势力再度抬头使得我国出口环境日趋

艰难，而经济发达国家在饱受金融危机痛苦之后，生活消费方式有了较大改变，如今各国居民储蓄率都在上升，美国的居民储蓄率更是由负值上升到5%。西方国家居民消费观念的变化必然导致国际市场消费需求减少，最终也将影响到我国外贸出口。因此2010年我国外贸出口虽会有较大增长，但若想重新回到经济高速增长期的出口增速（即20%以上），道路艰难、坎坷。

同时，经过2008年底至2009年初的短暂冷落之后，我国房地产市场于2009年触底反弹，2009年1—11月量价双双攀高。2010年我国房地产市场在上半年继续走高，房地产市场重新升温在我国外需稳定的状况下对经济增长无疑是一利好消息。然而，目前人们普遍担心未来房地产价格过快上涨是否加剧楼市泡沫并加大我国金融风险。因此，2010年及今后我国房地产发展趋势不仅取决于当前价量齐涨态势，而且取决于国家的房地产政策和国家对金融风险的控制尺度。2010年我国房地产市场的走势很大程度上将取决于国家宏观经济政策，未来的政策走向将是“以稳求市”，主要目标是控制房价过快上涨，整个行业将在2009年重新升温的基础上，继续小幅上升。2010年我国通货膨胀预期加大我国30多年来的经济运行特征表明，CPI是我国经济波动的稳定滞后指标。在以往的经济波动中，一旦经济复苏，CPI也将随之走高。当前我国经济已转入新一轮经济周期的上升轨道，2009年的通货紧缩即将结束，2010年物价走高不仅成为必然趋势，而且还存在众多上涨客观因素。一是受近期美元贬值和国际市场大宗商品价格上涨的推动，我国资源品价格和农产品价格开始升温；二是当前房地产价格重新反弹促使房产及其他资产价格快速上升；三是2009年货币供应量和信贷增长过快，过多的货币投放最终将推动物价上涨；四是水、电、气等垄断行业的涨价预期加剧了通货膨胀压力，并逐步构成社会通货膨胀预期。但由于我国除垄断行业外，多数行业市场竞争激烈，工业产品普遍供过于求，加之经济仍处于恢复期，价格难以大幅上涨，全年价格走势平稳，不会出现较高通货膨胀，CPI上涨幅度不会超过3.0%。然而就业压力有增无减，据国家统计局与人力资源和社会保障部2009年6月底联合开展的农民工就业和社会保障调查结果分析，随着我国经济恢复升温，农民工就业形势好转，在外出的15097万农民工中约有420万人未获得就业，仅占外出务工人员的3%。2010年我国有650万大中专毕业生走入社会，如果加上现有的城市失业人群，2010年我国待就业人数约为1500万。对于恢复增长期的2010年而言，政府工作压力有增无减。

我国当前经济处于恢复性上升期，全年走势平稳，GDP增长率呈前高后低态势，大幅波动的可能性较小。但是经济增长对政策的依赖性较强，影响经济增长的不利因素众多，经济结构调整任务异常繁重。结合保持经济协调、可持续发展的长远目标，政府在2010年实现“保增长”目标的同时，应加大“促内需、调

结构”的政策力度，坚定不移地实行结构调整和增长方式的转变，提高可持续发展能力；在保持政策连续性、稳定性的同时，应注意提高宏观调控政策的协调性，促进经济又好又快发展。特别是要继续发挥政府对改善投资结构的引导作用，目前我国经济增长的动力在很大程度上来源于政策的刺激作用，若实现增长动力由“政策刺激的内需增长”向“自主性内需增长”的转变，则首先要打破投资领域内的体制制约，政府投资目标应立足于科技文化、基础教育、公共卫生、社会保障、环境保护以及农田水利等民生工程和社会公共领域。针对制约我国经济长期健康发展的落后产能和低效率的重复建设，要加快引入竞争机制，取消不合理的限制性行业准入制度，允许民间资本进入铁路、航空、邮政、通信、电力、能源等垄断行业，扩大民间投资范围，提高全社会资本投资效率，消除依靠行政手段解决产能过剩问题等不切实际的企图，发挥政府对改善投资结构的引导作用，通过投资结构调整逐步实现经济结构的调整。此外，还应着手加强金融监管，防范金融风险，同时切实加大保障性住房供给，遏制房价过快上涨；遏制垄断行业的人为涨价，减轻通货膨胀压力；深化收入分配制度改革，提高居民收入，提高消费在内需中的比重；顺应“低碳经济”的发展趋势，持续推进“节能减排”等措施。

三、2010 年上半年经济热点

2010 年经济运行中面临的热点，集中表现在房地产市场面临调整、出口出现回暖、银行风险增大、通货膨胀预期增强、欧元区危机和贫富分化加剧几个方面。

（一）房地产市场面临调整

1. 政府出台房地产新政，旨在抑制资产泡沫进一步扩张

随着 2009 年房地产业爆炸式发展，中国的房地产市场积累了过度的风险，房地产市场必须依靠新资金持续流入才能维持泡沫。随着资金逐步退市以及通胀压力到来，央行必将通过紧缩性货币政策以抑制通胀。这可能造成业已脱离真实市场需求支撑的房屋的价格快速下跌，泡沫急剧破灭。当前全球各央行普遍维持低利率，导致国际短期跨境资金流动日渐加剧，大量热钱流入中国的房地产市场恶化了我国房产的泡沫情况。而一旦房市的走向发生本质变化，热钱的流出将加剧房产泡沫的破裂并扩大其带来的影响。

在经济回暖的情况下，政府出台房地产新政除去挤压泡沫外，也存在解决民生、提高公信力等考虑。住房问题是关系国计民生的根本问题，目前的高房价隐含着社会不稳定的因素，政府已经到了必须出手的地步。民众的信心正在逐渐丧失，政府必须借助打压房价来恢复自己的公信力。在之前出台的房地产紧缩政策频频失灵后，最新的调控对高房价形成冲击。在继 4 月 15 日，“新国四条”发布

后，17日国务院再次发力，发出《关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》，即“新国十条”，被称为“最严厉的楼市政策”，之后北京、深圳、上海等地的楼市就出现投资客集中抛盘的现象。

2. 从政策本身来看，新政空前的严厉程度也使房价的调整不可避免

“新国四条”和“新国十条”的特点是精准打击各种名目的炒房和投机等不合理的住房需求，其严厉程度甚至超过了经济势头非常良好的2007年。政策调高了购房首付和利率，大大提升了购房成本从而降低购房需求。“第三套以上住房将可能停止贷款”，杜绝了依靠贷款购房的投资客获得大量的资金。“对不能提供1年以上当地纳税证明的非本地居民暂停发放购买住房贷款”则规避了以温州投资客为代表的游资购房者继续炒房的可能。此番价格的回调，首先将挤出前期上涨过快，炒作迹象明显的区域的泡沫，特别是北京、上海、深圳等一线城市。

3. 房价回调还需依靠后续政策的不断补充，看待房价走势应理性

这次的调控不会是结束，如果效果欠佳，后续的补充政策如征收保有税、上调利率等措施都在酝酿之中。在楼市“最严厉的政策”如此密集的布局下，2010年必将成为中国房价的调整年，但由于阻力重重，房价的调整必将是一个长期过程。本轮政策调整的目的是挤出房地产市场内过度膨胀的泡沫，帮助房地产软着陆，促进该行业的健康发展，房价稳步回调是当前调控的最优状态。

（二）出口出现回暖

1. 中国外贸出口形势显著改善

2009年出口连续5个月实现正增长，且进入2010年后增长幅度惊人。2009年12月份中国外贸出口增速达到17.7%，这是2009年以来，出口数据首次转正；进入2010年后复苏态势更是明显，1—4月份出口同比增长都超过20%。2010年春节后在沿海省份又一次出现大规模的“民工荒”，出口企业劳动力供给紧张的现象也从侧面反映了出口的大幅回升。2010年年初出口的大幅增长不仅仅是因为2009年同期基数较低的原因。与2007年12月份到2008年4月份数据相比，2009年12月份，2010年2月份、3月份和4月份出口增长分别为14.2%、8.2%、2.9%和1.0%。

欧美等传统主要出口市场对此次出口反弹贡献有限。除去美国贡献量不到总量的6%，欧盟、日本和韩国的贡献甚至为负。对其他非主要出口国家的增长是此次出口增长的主要动力。尽管占总出口份额尚不高，巴西、印度、东盟等非中国传统出口市场的强劲需求成为此轮出口反弹的主要贡献。尤其是2010年1月中国—东盟自由贸易区的正式启动带来了中国对东盟出口的大幅增长，其增长量甚至占中国出口总增长的40%以上。这种与非主要出口国家贸易的超幅度增长显示了中国在面对金融危机影响实施的包括自由贸易区的一系列有计划地向新兴

市场谋求全盘布局、扩大出口渠道措施的奏效。

2010 年 1—4 月份累计出口分地区情况

地区	占出口总值比例	较 2009 年同期增长	较 2008 年同期增长	对总出口增长的贡献
总值	100%	29.20%	2.68%	100%
欧盟	20.11%	30.40%	-0.31%	-2.43%
美国	17.18%	19.60%	0.82%	5.33%
日本	8.14%	19.50%	-2.42%	-7.75%
韩国	4.68%	31.40%	-10.13%	-20.26%
东盟	9.32%	45.60%	14.01%	43.93%
巴西	1.42%	95.10%	20.33%	9.19%
澳大利亚	1.73%	32.60%	13.81%	8.04%
印度	2.64%	36.80%	18.92%	16.10%

2. 2010 年出口可以实现持续反弹的势头

2010 年对新兴市场的出口比重将会有所扩大。在目前发达国家尚未完全从金融危机的打击中恢复的时候，中国对欧美的出口回升更多是由于欧美企业补库存造成的。加之本轮欧洲危机的爆发，欧元区各国必须压缩开支，削减消费，这将影响对中国产品的需求。目前人民币基本维持与美元挂钩，欧元贬值迫使人民币被动升值，将进一步影响中国的出口。而这种对以东盟为首的其他市场出口大幅增长的势头则更有希望在全年得以持续。

2010 年前 4 个月加工贸易进口实现超过 50% 的大幅增长，显示国外增加的订单加大了加工贸易进口需求，也预示着下半年出口形势的相对乐观。随着出口回升日益强劲，人民币汇率问题和贸易摩擦将成为中国 2010 年必须面对的两大主要问题。在全球贸易保护主义抬头的时期，出口的反弹也将不可避免地带来更多的贸易摩擦。

（三）银行风险增大

房地产泡沫不断膨大，泡沫不断积累，房地产及与之相关的个人住房按揭贷款的信用风险不容忽视。未来的一段时间内中国房价存在一定的下行压力。中国的房地产价格在 2009 年出现了强劲的上扬，价格水平与居民收入进一步脱钩，房地产市场必须依靠新资金持续流入才能维持泡沫。房地产贷款比重相对较高的商业银行，其个人住房按揭贷款的风险达到最高点。据央行货币政策执行报告披露，截至 2010 年 3 月末，房地产贷款余额为 9.1 万亿元，占各项贷款余额的

20.1%，主要金融机构商业性房地产贷款余额为8.2万亿元。

1. 在房地产市场温和调整的情况下，对银行的影响不大

如果房价下跌不超过3成，不会由于相关贷款不良化影响银行整体资产质量。2010年5月交通银行副行长钱文辉在业绩发布会上透露，该行根据银监会的要求进行的压力测试结果显示，房地产价格下降30%，开发贷款不良率增加1.2%，个人按揭不良率提高0.9%。工行、建行对房价下跌可容忍度在35%左右，农行为20%；股份制银行中，民生可容忍度最高为40%，招行为37%。但如果房价下跌达到50%，将会引起银行贷款素质全面恶化。

若房地产市场的大幅度调整出现，由于房地产市场爆炸式的发展是从2009年开始，因此像北京、上海等一线城市的房价即便出现50%的跌幅，2009年之前的房贷出现坏账风险仍然不大，基本上2008年年底以前的房贷不会受房价下跌影响而给银行带来坏账风险。

可能导致银行坏账风险的房地产所涉及贷款总量规模有限。尽管据央行货币政策执行报告披露，截至2010年3月末，房地产贷款余额为9.1万亿元，占各项贷款余额的20.1%，但是大量发生在2009年以前的房地产贷款应该是相对安全的。另一方面，2009年开发商从银行的贷款风险要大很多，但即便是按1.13万亿元地产商贷款全部成为坏账，也至多会造成银行资本充足率下降1~2个百分点。中国的金融市场不发达，没有像美国那样通过各种复杂的金融工具把房贷风险高杠杆化，因此房价的波动对中国金融体系的冲击相对较小。中国的银行业面临的危机不会扩大为全球危机。

2. 相对于房地产，地方政府融资平台给银行系统带来的风险实现的可能更大

地方政府融资平台是由地方政府发起，通过划拨土地、股权、规费等资产，组建一个资产和现金流均可达融资标准的公司，辅之以财政补贴等作为还款保证，融入资金后重点投向市政建设、公用事业等项目。较房地产贷款而言，地方政府投融资平台涉及贷款总量更为巨大。融资平台在2009年迅速增长到8000多家，在2009年9.5万亿元人民币新增贷款中，投向地方融资平台的贷款占新增贷款总量近40%，总量近3.8万亿元，其中，县级融资平台占地方融资平台新增贷款总量的75%。据统计，2009年末，地方政府融资平台贷款余额（不含票据）约为7.2万亿元，约占贷款总额的18%；预计2010年和2011年后续贷款约为2万~3万亿元，2011年底将达到约10万亿元。

经济波动以及房地产市场的调整都会严重影响融资平台涉及的贷款。由于存在“资产（土地）价格上升——抵押品价格上升——信贷扩张”的正反馈机制，地方政府融资平台快速扩张。一旦本次调控导致了土地价格下降，地方财政收入

下滑，随之而来就是各类地方融资平台贷款的还款风险，而一旦中国的经济走势出现反复，也将通过影响政府的综合收费能力导致融资平台涉及贷款风险加大。

较房地产而言，融资平台涉及的贷款风险更大，更容易成为银行坏账。地方政府往往利用信息不透明通过多个融资平台公司从多家银行获得信贷，形成“多头融资、多头授信”的格局。由于政府主导的项目商业化程度并不高，项目本身有可能并不具备还款实力，这样导致承担担保责任的政府变成第一还款人。而各级地方政府绝大部分债务管理游离于预算之外，缺少预算审核等基本约束，造成政府同时为多个项目担保，杠杆率较高，很多地方政府融资平台负债规模已经超过了地方财政的收入总额。

在仅存在房地产市场向下温和调整而经济形势不发生改变的情况下，呆坏账风险尚在银行可控水平。真正面临房地产调整风险的以土地作为抵押的融资平台所涉及的贷款总量不大。2009年房地产市场的异常火爆也导致地价大幅上涨，因此30%左右的房价下降不会影响到2009年之前的融资平台抵押物价值下降。相对温和的房地产调整导致的不良贷款增加在多数银行可承受范围内。在此次银行压力测试时，多家银行都考虑到了房贷与地方融资平台贷款之间的关联度，有关人士透露，加上地方融资平台因素，即便房价下跌35%，也在工行可承受范围内。

（四）通货膨胀预期增强，居民消费价格指数（CPI）连续6个月增长引起通胀忧虑

2010年4月份，居民消费价格同比上涨2.8%，创下2008年11月份以来18个月新高，工业品出厂价格同比上涨6.8%，环比上涨1.0%。4月份食品价格上涨5.9%，占CPI涨幅的73%。CPI涨幅创18个月新高。

中国劳动用工成本还将持续上升，这样生产成本的上升也将拉动物价实现一定幅度的上涨。2010年被称为“最低工资调整年”，目前已有上海、浙江、广东等11个省、区、市上调最低工资，11个省、区、市的上调幅度都超过10%，其中湖北、宁夏、福建、广东、山东等6省区超两成；而北京等地的最低工资调整也已纳入计划。

未来价格指数将进一步走强。农产品价格将会有进一步上扬。从2009年入秋以来，包括广西、重庆、四川、贵州、云南在内的西南地区遭遇了历史罕见的特大旱灾，目前百万公顷农作物绝收，预计将造成全国粮食减产1.8%左右。全国累计有16个省份（广东、福建、广西、湖南、江西、湖北、重庆、四川、贵州、安徽、云南、新疆等）遭受洪涝灾害，农作物受灾83.5万公顷。2009年国际投机资金主要集中在能源、金属、油脂类商品中，在流动性充裕的背景下，