

家的仪式感

JIA DE YISHIGAN



中国七大地区财力贡献盘点

从“舌尖上的浪费”到环保3.0时代

点校二十四史的大师们

为什么死活读不下去《红楼梦》

1978年，春节透出改革的暖意

为做出最好味道做减法

人类到底能活多久



学林出版社

www.xuelinpress.com

读者参考丛书 141

家的仪式感



學林出版社
www.xuelinpress.com

图书在版编目(CIP)数据

家的仪式感/《读者参考丛书》编辑部编. —上海:
学林出版社, 2018. 6

(读者参考丛书; 141)

ISBN 978-7-5486-1387-9

I. ①家… II. ①读… III. ①文摘—中国 IV.

①Z89

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 083021 号

本书资料除编者据各种资料汇编而成的文字以外,所用其他文字资料均标明出处及作者。转录文字均酌付稿酬。有未及奉达者,请即与我编辑部联系。

家的仪式感

读者参考丛书(141)



编 者——《读者参考丛书》编辑部

执行主编——严 梧

责任编辑——许钧伟

封面设计——周剑峰

出 版——学林出版社

(上海市钦州南路 81 号 3 楼)

发 行——上海人民出版社发行中心

(上海市福建中路 193 号)

印 刷——丹阳市兴华印刷厂

开 本——720×1000 1/16

印 张——9

字 数——20 万

版 次——2018 年 6 月第 1 版

印 次——2018 年 6 月第 1 次印刷

书 号——ISBN 978-7-5486-1387-9/Z·93

定 价——20.00 元

(如发生印刷、装订质量问题,读者可向工厂调换)

目 录

中国七大地区财力贡献盘点	1
住房改革 20 年:市场化进程只完成了一半	5
2035 年世界局势:或出现新国家联盟	8
消费真的还很强劲吗	10
从“舌尖上的浪费”到环保 3.0 时代	13
三问区块链	16
赚钱精明花钱笨	22
老外“反代购”狂扫中国货	24
我主要教女儿心安理得地混日子	29
“父亲”这个角色陷入尴尬	34
孩子,你不结婚也没关系	36
点校二十四史的大师们	39
袁立:一个人和一个圈子的战役	43
契诃夫:憧憬新生活的大作家	46
改变人类生活的七位女发明家	52
活成汉学大儒的法国贵族	56
鲁迅“为官”十四年	61
被后世误会的曹丕	68
空海的成圣之路	70
家的仪式感	3
不解释,只解决	38
爸妈的朋友圈	31
五种让人不开心的思维模式	73
谁在催生家长的“起跑线焦虑”	79
通过购物,你可以教孩子什么	84

为什么死活读不下去《红楼梦》	89
这才是真实的清宫生活	86
1978年,春节透出改革的暖意	90
庙会,曾是日常里的狂欢	92
中国最后一道诏书	58
“亦正亦邪”的锦衣卫	96
你穿的冬装,有一大半来自世界大战	98
当道德变成一种表演	17
想去“看世界”,没有那么无趣和功利	42
工业革命、战争与英国菜	108
君王真正的姿态	54
人类会以哪几种方式消失	26
地球十大异象	63
探访北极冻土深处“末日种子库”	101
一名女子,两座古城	104
天津,一座遗落之城	111
谁在影响口味	110
美国人的钱都花在哪	120
德国“隐形冠军”为何全球最多	122
左岸漫步	127
瑞士崛起的秘密	28
泡在水里的威尼斯	131
羊角村:荷兰的小桥流水人家	117
五花八门的日本博物馆	19
为做出最好味道做减法	139
拉雪兹公墓:爱我所爱,各美其美	134
食物塑造了大英帝国	136
在古巴“阅读中国”	49
人类到底能活多久	74
生食熟食,谁更健康	129
茶的“养生”说	81

中国七大地区财力贡献盘点

王红茹

以华东、华北、华南、西南、西北、华中、东北七大地区的视角来看,共有华东、华北、华南三个地区“十二五”以来对国家财政有财力贡献,其他四个地区整体上需要中央财政予以净补助。

华东地区财力贡献最大

华东地区(山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海)在七大地区中对国家财政的财力贡献最大,“十二五”以来净上缴额达到 67778.99 亿元,净上缴占地区总财力的比重约为 26.01%。

上海的财力贡献排名全国第三,“十二五”以来,净上缴累计达 27515.91 亿元,净上缴占地区总财力的比重为 47.63%。江苏紧随其后,排名第四。“十二五”以来,江苏累计净上缴额达 21193.80 亿元,而且自 2011 年以来净上缴金额逐年加大。

浙江的财力表现可圈可点。“十二五”以来,浙江累计净上缴 16339.7 亿元,全国排名第五,净上缴额占地区总财力的比重为 35.61%,这个比重甚至超过了江苏。

国家发改委国土地地区研究所原所长肖金成接受记者采访时分析说,江苏的上市公司比较多,企业规模都比较大,市场竞争力比较强,因此上缴利税较多。

华北地区受惠“总部经济”

华北地区(北京、天津、河北、山西、内蒙古)也是七大地区中对国家财政有财力贡献的区域,“十二五”以来共上缴国家财政 30193.03 亿元,财力贡献全国第一,净上缴额占地区总财力比重为 21.8%。华北地区只有北京、天津对国家财政有财力贡献,其他三个省份均需接受国家的净补助。

先看北京。统计显示,“十二五”以来北京累计净上缴达 36386.76 亿元,而且净上缴占地区总财力的比重也是全国之最,达到 57.8%。这也意味着北京平均每年有超过一半的财力上缴给了国家。

“北京靠的是总部经济。”有专家表示,直辖市的天然优势是总部经济,主要体现在税收方面。“目前金融机构中的工、农、中、建,包括光大、中信、民生等几大银行的总部都设在北京,而且这些银行全国只有一个法人单位,收入都在总部所在地上缴。这是北京的一个重要收入来源。此外,外资企业总部以及高科技、汽车等产业都是北京的利税大户。这些是北京财政收入比较高的主要原因。”

西北地区均需国家净补助

华南三省份(广东、广西、海南)“十二五”以来累计净上缴资金 23002.13 亿元,净上缴占地区总财力的比重为 22.34%。广东的贡献有目共睹,“十二五”以来净上缴资金高达 31401.43 亿元,仅次于北京,全国排名第二,净上缴占地区总财力的比重为 36.66%。从趋势上看,净上缴金额逐年加大。

西南地区(四川、云南、贵州、西藏、重庆)在七大地区中接受净补助最多,“十二五”以来累计接受国家净补助资金 32134.78 亿元,占地区总财力的比重是 43.92%。其中四川省获得的净补助最多,“十二五”以来共获得国家净补助 10710.8 亿元,为三十一个省份中最多的,占地区总财力的比重为 40.41%。

人口基数大是四川的特点。四川现有人口超过 8000 万,共有四十五个深度贫困县,主要分布在凉山彝族自治州、甘孜藏族自治州和阿坝藏族羌族自治州。

“四川所获得的财政转移支付可能一大半都用在了这三个少数民族地区。”肖金成分析说。此外,四川这几年高铁、高速公路、机场的建设力度很大,因此补助金额大也不奇怪。

没有意外,西北地区的五个省份(宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃)均需接受国家净补助。甘肃获得国家净补助在该区域最多,“十二五”以来累计获得国家补助 6991.54 亿元,占地区总财力的比重达到了 99.43%。

如何看待甘肃的财力状况?肖金成向记者分析说,甘肃相对于宁夏、青海等省份,面积大、人口多,尤其是定西、陇南、陇西的贫困人口比较多,国家对甘肃的扶贫力度自然也会加大。

东北三省财力“天壤之别”

华中四省份(湖北、湖南、河南、江西)也是接受国家净补助的区域,“十二五”以来累计接受国家补助资金达 26964.65 亿元,补助占地区总财力的比重为 32.15%。总体看,该区域的几个省份皆为人口大省。数据显示,“十二五”以来,河南累计接受国家净补助达 9909.51 亿元,总数排名全

家的仪式感

潘姝苗

有仪式感的家,连一杯茶、一碗饭、一件衣裳都印着每个人的欢喜,那种独特的味道,让人留恋。

婆婆打电话来,约我们周日中午去聚餐,这是多年来的惯例,我欣然答应。

公婆今年 70 岁,自打我儿子出生,十几年如一日给孙子以倾心尽力的关照。如今,他们租住在离学校较近的地

方,为了照顾孩子午餐午休。每隔两周,公公总要叫上我们和小姑子一家子团聚,婆婆则提前一天就准备,摆上一大桌她的拿手菜。我最感激的不仅是他们对晚辈始终如一的呵护与关爱,而且还有他们以虔诚面对每一天的仪式感,郑重、耐心、细致,一言一行逢期必会,且入理切情。

国第二。

中国社会科学院研究员张世贤分析说,“河南是人口第一大省,农村人口多,城镇化水平比较低。河南也是农业大省,是国家主要的商品粮基地,而商品粮的补贴都是国家拿钱。其实不只是河南,黑龙江、吉林、四川、安徽等省份都是农业大省、粮食大省,国家都要给这些省份固定的补贴。”

“十二五”以来,东北三省(辽宁、吉林、黑龙江)累计接受国家净补助 10896.3022 亿元,占地区总财力的比重为 20.73%,但是三省的财力似乎有着“天壤之别”。辽宁是东三省中唯一进入净上

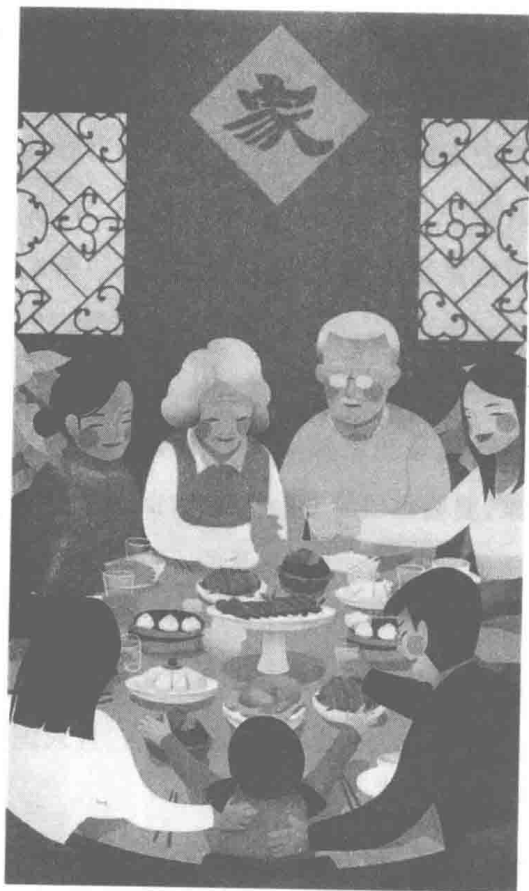
缴阵营的省份。数据显示,“十二五”以来,辽宁净上缴 553.38 亿元,净上缴占地区财力的比重为 2%。

东北三省曾经是中国最早工业化和城市化的区域,如今的东北三省成了中国经济转型最艰难的地区,甚至有“投资不过山海关”的说法。

在肖金成看来,“无论是当地投资者还是外地投资者,目的都是为了提高资本收益。如果营商环境不好,人才、资本都会外流。因此,改变当地的营商环境是振兴东北的重要突破口。”

(摘自《中国经济周刊》

2018 年 1 月 28 日)



说实话,成长以来,我几乎都过着粗糙的日子。一日三餐四季衣裳也是因陋就简,能饱能暖就好。家里平时吃饭只有父亲上席,三个孩子盛了饭揀些菜,就在客厅随意搬个小凳各自吃去。当时日子不宽裕,生活用品能用则用,碗筷也是杂色纷呈,大小各异。

感受到吃饭的隆重和仪式感是在爱人家。当时我新婚后第一次在婆婆家吃饭,一家人围坐一起,烫好的碗筷整齐素净,几道小炒颜色形态分寸正好。小姑子似乎对家里每个人的饭量、荤素咸淡的喜欢了如指掌,其间在饭桌上的一揀一送、

一递一拿以及谈笑、劝菜、止箸,皆恰到好处。我从未想到,一顿饭可以吃出这么融洽的味道,家的温馨与包容尽在其中,后来我果然和这个家的每个成员都保持着亲密的关系。

听丈夫说,家里吃的故事很多,当年兄妹二人正长身体,婆婆每月会烧一只仔鸡,轮到谁吃就整个吃,过足瘾。这种独享我不曾体验过,想来是满满的宠爱。有一年婆婆身体很差,医生嘱咐冬天进入“数九”后,每隔“一九”给她炖一只鸡。那时生活拮据,平常难得见一次肉,即使这样,爱人和妹妹也舍不得尝一口母亲省下来的鸡肉。

我坐月子时,虽是三伏酷暑,婆婆却忙而不乱,有条不紊。她每天分八次,按时按量让我进食,从清晨的一碗红糖打蛋到早上的杂粮粥,从中午的鲫鱼、猪蹄到午夜的土鸡汤,直吃得我容光露丰腴,宝宝奶膘似藕节。

在公婆家住的时光很安稳,他们每天有固定的程式,起床、锻炼、买菜、吃饭,到什么时候就做什么事情,很少会乱。

生活越匆忙,越要忘记尘世的喧嚣,让家有一份仪式感。

(摘自《羊城晚报》

2018年3月9日)

住房改革 20 年：市场化进程只完成了一半

影响深远的住房制度改革的大幕自 20 年前拉开——1998 年 7 月 3 日，国务院颁发《关于进一步深化城镇住房制度改革、加快住房建设的通知》，宣布停止“实物分房”，明确了城镇住房的市场化、货币化、商品化改革方向。20 年后，我们应如何评价这一改革？上海财经大学不动产研究所执行所长陈杰教授表示，城镇住房制度全面改革 20 年来，市场化成效很大，但市场化进程只完成了一半。

20 年房改的成败得失

记者（以下简称“记”）：1998 年 7 月，中国正式启动了城镇住房制度改革。请问当时中国启动城镇住房制度改革的背景是什么？

陈杰（以下简称“陈”）：推行房改的原因是多方面的，此前中国在城市一直是福利分房制度，城市住房的投融资机制被严重扭曲，也抑制了劳动力流动。20 世纪 90 年代起，乡镇企业、民营企业开始快速发展，他们没有住房等各方面的福利负担，劳动力开始快速流动。国有企业在很

多方面无法跟这些企业竞争，所以倒逼房改提速。同时，财政负担实在太大了，这个时期中央政府在住房补贴上的负担急剧增加，比如 1988 年国家财政收入总额才 2587 亿元，住房上的财政补贴就占了 583 亿元。1997 年亚洲金融危机是一个契机，国家发现城镇住房制度不改不行了，所以内因外因叠加在一起，形成了一个突破性的房改方案。

记：20 年后，我们应如何评价当年房改的成败与得失？

陈：总体上来说是很成功的。首先，这 20 年来住房供应大大提速。城镇人均住房面积提升非常快，1998 年房改时大概是 17 平方米，2016 年是 36 平方米；第二，引入市场化竞争后，住房质量有很大提升；第三，住房市场化真正创造了一个产业，给 GDP、给劳动力就业都带来非常大的增量；第四，住房商品化市场化推动了劳动力市场流通，没有房改，现在中国的劳动力流动不可能自由起来。

20 年来，中国城镇住房供应市场化的大方向是跟国际趋势在接轨，但这个市

场化进程只完成了一半。住房的后端基本市场化了,但前端依然没有市场化——土地资源还是计划配置的,导致土地供给十分缺乏弹性、经常性不足、长期错位。举例来说,如果土地真正市场化了,北上广深的用地需求这么大,土地供给肯定会增加,不说根本上解决一线城市住房问题,但至少会大大挤出泡沫炒作问题。但热点城市的住宅土地供应始终僵化,严重落后于住房市场需求的变化,炒房者很大程度上正是吃准了这一点。

再就是,如果当时就引入房产税的话,城镇住房的炒作、投资属性会大大降低,可能在很大程度上从源头上就能做到“住房不炒”,地方政府卖地的动力也不会那么强,因为通过房产税就有持续的税收细水长流,更有动力去提升房子供应和提高公共服务质量吸引人,而非过度依赖短期化的土地财政。

限购是治标不治本

记:2005年起国家开启楼市宏观调控,但房价似乎越调越高。

陈:宏观调控不像物理实验,物理实验是可控的,但调控不是。我们现在无法假设,如果不调控,房价是会更高还是更低。

但是,早期调控思路确实是有问题的,没有达到要害,很多时候一出问题,就紧缩土地供应、冷却市场。政府主要担心

拿地企业会出问题并危及银行乃至整个金融体系,而不太担心买房的人出问题,所以一般楼市一调控就从管制买地的企业入手。近年来调控也开始从需求侧限购,表面上看,需求侧是限制住了,但需求侧调整会传导到供给侧——预期买房的人少了,开发商也会减少潜在供应量。目前的限购,只能起到让市场冷静下来的作用,以空间去换时间,但治标不治本,根本上还要做更长远的长效机制规划。

记:“土地财政”是高房价背后的一大痼疾。为何“土地财政”依赖症在中国如此突出?

陈:原因在于,1994年分税制改革后,地方政府收入减少,土地和住房成了地方政府的一个融资机制——卖房卖地相当于把未来几十年的房产税一次性预支了,政府用这笔钱去做基建和公共服务,从而反哺城市发展带来了土地增值。曾经有人比喻,在中国买房就像买股票一样,城市政府如同企业,买股票的投资者将钱给了企业家,企业家拿去投入再生产,带来利润给投资者进行分享。

这种融资机制有其优势:资金来源短平快,能突破“启动陷阱”,解决一桶金的问题。但这种模式有其历史局限性,它对粗放型的增长是有用的,但后期如果到了创业型的知识经济,意义就不大了。现在深圳、北京的知识经济很活跃,好像高房价



对知识经济也没有起到负面作用,但一方面这些地方政府对“土地财政”的依赖并不是太高,另一方面深圳和北京曾经有大量城中村缓解了高房价对早期创业人才的挤出效应。北京如果大规模拆除城中村和过度限制非正式住房供应,可能城市会变得漂亮一些,但创业活力也会损害很大。

长效机制如何建立

记:2017年中央经济工作会议再提,将加快研究建立房地产长效机制。未来中国的房地产长效机制建立应该注重哪些方面?

陈:说到底就是三点:租购并举、多元住房供应体系和房产税。首先是租购并举,租赁市场发达,满足临时性周转性居住需求。这方面已经在推进。

其次,要建立多层次住房供应体系及多元的住房供应主体,满足中长期住房需求。这就要求对住房进行分类,满足不同需求,居住的归居住,投资的归投资。我归纳、整理的未来主要的住房品种会有四

种。第一为保障房,政府拥有财产权、个人拥有临时使用权,只可居住,不可投资,保障最低收入群体的中长期住房需求;第二为公租房(长租房),政府(社会)拥有财产权、个人拥有临时使用权,只可居住,不可投资,保障大学毕业生等“夹心层”群体的中长期住房需求;第三为自住房(共有产权房),政府(社会)与个人共有产权,个人拥有终生使用权,可居住、投资性弱,保障“夹心层”购房刚需;最后为商品房,个人拥有完整财产权与终生使用权,居住与投资功能兼备。

再次,征收房产税,增加持有成本。全覆盖型的房产税长远来看是必然趋势,具有诸多好处,对稳定房地产市场、挤出投机泡沫具有定海神针的作用,但短期内落地确实十分困难。经济风险和社会风险都非常大,而且引入后的市场冲击到底会有多大,谁也不敢打包票。

(摘自《三联生活周刊》

2018年3月)

2035 年世界局势：或出现新国家联盟

王 权

近日，欧洲议会研究处“全球发展趋势课题组”发布一份报告，对 2035 年全球环境、安全、科技、军事等发展局势进行了展望，并列举了影响未来全球发展的诸多因素。

极可能出现新的地区性 国家联盟组织

报告称，未来十几年，受政治、经济、军事等因素的影响，各国实力将会此消彼长，但基本格局不会出现大的改变。

首先，美国仍将是世界头号军事强国，军费开支远远超过其他国家，军事技术也将遥遥领先。“这保证了它具备实施多种军事行动（从航母编队打击到特种作战），并且拥有在一次行动中综合使用多种作战形式（无人机、网络战等）的能力”，报告称，“还需指出的是，通过在伊拉克和阿富汗的作战锤炼，未来美军应该克服了‘持久战恐惧症’，并学会了应对游击队、反叛武装等非正规军的战术。”

其次，俄罗斯可能凭借“反介入/拒止”技术提升军事实力。报告认为，俄罗

斯的军事实力受经济因素及兵源状况影响较大。预计 2035 年时，支撑俄经济的石油、矿产等能源产业不会有太大起色，俄经济仍将在困难中前行；与此同时，俄罗斯的劳动人口将从目前的 8500 万减至 7500 万。不过，这并不意味着俄军事实力会大幅下降

意识到自身短板的俄罗斯正在调整本国军事发展思路，采取“花小钱办大事”的策略，通过重点发展和部署优势项目的方式提升本国军事实力，“反介入/拒止”技术就是其中之一。报告称，俄军目前已利用 S-400 防空系统、“伊斯坎德尔”弹道导弹系统以及 K-300“堡垒”反舰导弹，在西部边界地区构建起一道“反介入链条”，严密监视北约国家的军事动向。未来，这个链条可能会通过新型潜艇、战斗机、轰炸机等远程作战平台得到扩展。

再次，全球敏感或热点地区极可能出现新的国家联盟。报告认为，处于敏感或热点地区的某些国家因军事实力有限，很可能会组成新的“国家联合体”，以共同

发起或抵御与自身安全相关的军事行动，沙特领导阿拉伯国家联盟在也门的行动，就是一个很好的例子。数据显示，北非、中东以及东南亚等地区近年来不断提高军费开支。报告认为：“这意味着这些地区的国家正在努力提升自身军事实力，为此，他们很有可能结成某种形式的地区性国家联盟组织。”

网络将成“最不安全空间”

报告认为，2035 年的天空将成为“进攻与防御较量最激烈的领域”。届时，F-35 战斗机将成为多个北约国家空军的“标配”，成为各国空军的战术指挥机，引导其他型号的有人驾驶战机或无人机对敌发起攻击或防御。针对美国等国装备的先进隐形战机，俄罗斯等国已将反隐形作战能力列为发展重点。“到 2035 年，他们将研制或装备更有针对性的作战飞机以及防空系统，以挫败先进隐形战机给美国带来的军事优势。”报告写道。

在陆地和海洋，以新技术为核心的传统装备仍将占统治地位，但低端技术仍大有用武之地。“到 2035 年，用新技术升级的坦克、航母、潜艇仍将是各国陆海军装备的支柱”，报告称，“但不可否认的是，看似会被淘汰的低端军事技术仍将在激烈的竞争中占有一席之地。伊拉克和阿富汗战争的实践证明，包括路边炸弹在内

的某些低端武器或技术，完全可以凭借其不可预料性摧毁高技术武器。如果给这些低端武器加入些许高技术因素，它们的杀伤力会得到成倍提升。”

报告着重指出，被网络安全专家称为“先进持续性威胁”的网络攻击手段，将成为未来最具危害性的网络威胁。“到 2035 年，将会有越来越多的个人、国家或组织掌握先进的网络入侵技术，新型网络威胁将层出不穷，网络防护的任务将不限于防止敌人窃取机密资料，反颠覆、反破坏也将成为重点。”

军事干预仍不会消失

报告认为，冷战后，以美国为首的全球主要国家维护国际安全格局的一大手段就是军事干预。报告称：“凡是对国际秩序形成威胁的国家或地区，都遭到了其他国家或国际组织的军事干预，比如索马里、阿富汗、叙利亚、也门等，这一手段在 2035 年仍将得到延用。”

有分析人士指出，报告对技术领域的诸多预测，实现的可能性相当大，但其在预测未来国际安全格局和军事实力发展趋势时，忽略了对各国战略目标的考虑，可能会跟现实存在一定程度的误差。

（摘自《中国国防报》

2018 年 1 月 15 日）

消费真的还很强劲吗

谢 九

虽然消费升级已经成为当前中国最热门的词,但从春节黄金周的消费来看,中国的消费革命或许并没有想象中那么强劲。

商务部的统计数据显示,从除夕到正月初六,全国零售和餐饮企业实现销售额约 9260 亿元,这也是我国春节黄金周的销售首次突破 9000 亿元,但是从增长速度来看其实并不乐观,去年春节黄金周的增速为 11.4%,而今年同比增长只有 10.2%,增速放缓了 1.2 个百分点,也创下 2012 年以来春节期间的最慢增速。

作为最近几年国人最热衷的消费方式,今年春节旅游市场的表现也同样不佳。国家旅游局的数据显示,今年春节全国共接待游客 3.86 亿人次,同比增长 12.1%,实现旅游收入 4750 亿元,同比增长 12.6%,从增长速度来看,分别比去年同期下降 1.7% 和 3.3%。

今年春节期间消费增速最快的是电影票房,春节黄金周国内电影票房收入达到 56.8 亿元,同比大幅增长了 70%,增速远高于去年同期的 11%。不过,看电影终

究是一种不太费钱的消费方式,电影票房的爆发式增长,可能反过来印证了人们在其他高消费方式上的压抑。

最近几年,中国的 GDP 构成中,最终消费对于 GDP 的贡献度超过 50%,远远超过投资和外贸对经济的拉动,乐观人士开始认为中国经济向消费型转型已经获得成功。从人均 GDP 来看,2015 年以来,中国的人均 GDP 开始超过 8000 美元,近期刚刚公布的 2017 年人均 GDP 更是逼近 9000 美元,按照国际标准,这意味着中国已经超过中等收入国家,正在向高收入国家迈进。也正是因为如此,最近几年,很多人预计中国将迎来一场消费革命的大爆发,尤其在资本市场,和大消费相关的股票更是受到投资者的热烈追捧。

但是,中国的消费革命真的有这么乐观吗? 不仅春节期间的消费数据差强人意,资本市场近期的一些消费类公司的业

绩表现,也在一定程度上对消费革命泼了一盆冷水。最近两年,家电和白酒股是 A 股市场最热门的板块,也在最大程度上寄托了投资者对于消费革命的梦想,但是最近这两大板块接连爆出利空。

2月26日,老板电器发布业绩快报,公司2017年净利润14.50亿元,同比增长20.18%。表面上看来,这样的业绩还算不错,但其实大大低于市场的预期,2012年以来,公司业绩增长从来没有低于40%,市场对于公司去年的业绩增长也给予了很高的期待,公司股价也屡创历史新高,但是去年仅仅20%的业绩增长,显示市场对于这家公司的预计过于乐观,公司的股价迅速迎来两个跌停。与此同时,另外一家大消费类股票洋河股份也交出了让投资者不满意的业绩,公司去年实现净利润65.98亿元,同比增长13.23%,也是大大低于市场预期。老板电器和洋河股份的业绩变脸,在节后给很多追捧大消费概念的投资者当头一棒。

从中国 GDP 的“三驾马车”来看,最近几年消费对于经济的贡献度都超过了50%,不过并不能因此认为中国经济已经向消费型转型成功,更大程度上是因为投资和外贸这两驾马车的萎缩所致,此消彼长之下,消费才可能成为中国经济最大的拉动引擎。20世纪90年代,由于国内投资出现严重萎缩,消费对于 GDP 的拉动

一度达到90%左右,显然,这并不能说明中国经济早就成了消费拉动型。从消费自身的增长来看,其实并没有看上去强劲,以社会消费品零售总额这个指标来看,最近几年的增速其实逐年下降,2010年,我国社会消费品零售总额的实际增速为14.8%,而到了2017年,社会消费品零售总额的增速仅有10.2%。

从人均 GDP 来看,中国已经达到了中等收入国家水平,但是并不能简单依靠这样一个指标,就认为中国即将进入消费型社会。民众的消费能力和消费意愿,除了和 GDP 相关之外,更取决于居民的实际收入以及对未来收入持续增长的预期。最近几年,由于中国经济增速持续放缓,加之收入分配体制的不完善,我国居民的收入增长其实呈现逐年放缓的趋势,2013年,全国居民人均可支配收入同比增长8.1%,去年下降到7.3%。2014年以来,我国的统计数据中开始出现“人均消费支出”这个指标,2014年的人均消费支出实际增长7.5%,2017年,这一指标下降为5.4%。

在常规的工资收入增速有限的背景下,民众的财产性收入增长也并不乐观。从国外很多发达国家的经验来看,之所以能够释放出巨大的消费潜力,除了社保体系完善使得民众没有后顾之忧,仅从收入的角度来看,很多发达国家民众拥有可观

的财产性收入也是重要因素,股市和楼市的上涨,为民众带来了丰厚的财富效应。比如美国,次贷危机之前,楼市大幅上涨,很多民众可以通过再贷款获得楼市上涨的收益;次贷危机爆发之后,虽然很多民众短期之内财富缩水,但是在经过了短暂的剧烈波动之后,美国的楼市现在已经重整旗鼓,大部分地方的房价恢复上涨,已经超越了次贷危机之前的水平。

除了楼市之外,美国的股市也在次贷危机之后持续走强,2009年3月份以来,美国股市的牛市已经持续了9年之久,自然也是为民众提供了可观的财富回报。相比之下,中国民众的财产性收入并不乐观。虽然过去20年来国内楼市大幅上涨,但除了部分拥有多套房屋的投资者,大部分人其实无法从楼市上涨中获得实际收益,相反,房价的上涨为越来越多的人带来了更大的还贷压力,每个月巨大的房贷支出,也在很大程度上压抑了民众在其他方面的消费能力。从股市来看,中国A股市场也无法像美国股市那样,可以有长达9年的稳定牛市,往往都是短期之内暴涨暴跌,其余大部分时间无所作为,普通投资者很难从A股市场获得稳定回报,尤其从最近几年来看,2015年股灾之后,3年多的时间里,A股市场基本上没有给投资者提供像样的投资机会。对于国内民众而言,

如果未来工资增长有限,获得财产性收入又如此之难,加之社保体系也并不完善,在这样的背景之下,如何敢大胆放心消费?

3月1日,国家统计局公布的2月份中国制造业采购经理指数(PMI)仅为50.3%,比上月回落1.0个百分点,虽然还在50%的荣枯线之上,但是下跌速度之快超出预期,创下了一年半来的新低。作为重要的先行指标,2月份PMI指数的大幅回落,预示着今年的经济并不乐观。

随着经济增速持续放缓,民众的实际收入增速以及对于未来收入的预期都开始出现下降,在这样的背景下,中国的消费革命可能并没有想象中那么强劲。虽然中国目前的人均GDP已经达到了中等收入国家水平,但这也同时意味着中国要面临中等收入陷阱的挑战。从拉美和亚洲很多国家的经历来看,当一个经济体进入中等收入水平之后,通常要经历很长时间的徘徊,只有少数国家能够最终进入到高等收入水平,而其余那些无法顺利跨越升级的国家,有些长达数十年停留在中等收入水平,有些甚至因此出现剧烈的社会动荡,这也就是通常所说的中等收入陷阱。在中国成功跨越陷阱之前,对于消费革命可能还不宜过于乐观。

(摘自《三联生活周刊》

2018年第10期)