

Opinion

■财经时评

中国经济如何实现“第二次转型”

中国经济的“第二次转型”，就是要将经济从旧的“增长模式”转向新的“发展模式”。实现经济又好又快的发展，要求我们必须全面贯彻科学发展观的要求，在此基础上，成功实现中国经济的“第二次转型”。

◎ 杨英杰

胡锦涛总书记在党的十七大报告中强调指出，科学发展观，是我国经济社会发展的重要指导方针，是发展中国特色社会主义必须坚持和贯彻的重大战略思想。科学发展观，是立足社会主义初级阶段基本国情，总结我国发展实践，借鉴国外发展经验，适应新的发展要求提出来的。

1978年从阶级斗争为纲转到经济建设为中心是中国经济的第一次转型，核心任务是通过发挥市场在配置资源中的基础性作用，逐步建立社会主义市场经济体制，最大限度地解放和发展生产力。这次转型的巨大成效有目共睹。经济保持平稳快速发

展，经济实力大幅提升，外汇储备超过一万亿美元，国内生产总值年均增长百分之十以上，经济效益明显提高，财政收入连年显著增加，我国综合国力大幅提升，人民得到更多实惠，我国国际地位和影响显著提高。

这一转型持续到本世纪初，我国生产力得到了巨大发展，社会主义市场经济体制框架初步建立，中国特色社会主义更加充满生机和活力。但随着经济社会的发展，粗放式经济增长模式日益不能适应中国的发展，无法为中国未来的可持续发展提供足够的保障，经济发展模式必须转换。

所谓经济的“第二次转型”，就是要将经济从旧的“增长模式”转向新的“发展模式”。旧的增长模式的主要特征可以用一句话概括，那就是：不惜一切代价确保GDP的高增长，但事实上的一切向GDP看，特别是各级领导干部唯GDP马首是瞻的做法，使我们的经济增长付出了较大的代价。

由此带来的后果是：高产严重依赖于高投入；经济增长主要得益于投入和出口的拉动，国内消费水平偏低；在牺牲农业、农村和农村居民利益的基础上单腿推进工业化、城镇化，进而导致城乡差距持续拉大；市

场机制不健全导致劳动、自然资源、资本等生产要素价格严重偏低，比较优势无法发挥均衡不同区域发展的作用，从而进一步导致区域发展严重不平衡，等等。旧的经济增长模式必须向新的发展模式转变，中国的经济社会发展状况已没有更多的空间来承担旧的增长模式所带来的压力了。

中国经济新的发展模式也可以用一句话来概括，那就是：以人为本，统筹兼顾，全面协调可持续发展。也就是说，经济发展必须以科学发展观为统领，以构建社会主义和谐社会为根本指向。无论是经济发展的战略还是具体的经济发展措施和方法，以及具体的行业、部门、企业的发展，都必须遵照科学发展观的要求，符合科学发展观的要求。

以人为本，就是要始终把实现好、维护好、发展好最广大人民的根本利益作为党和国家一切工作的出发点和落脚点，尊重人民主体地位，发挥人民首创精神，保障人民各项权益，走共同富裕道路，促进人的全面发展，做到发展为了人民、发展依靠人民、发展成果由人民共享。

统筹兼顾，就是要正确认识和妥善处理中国特色社会主义事业中的重大关系，统筹城乡发展、区域发展、经济社会发展、人与自然和谐发展、

国内发展和对外开放，统筹中央和地方关系，统筹个人利益和集体利益、局部利益和整体利益、当前利益和长远利益，充分调动各方面积极性。统筹国内国际两个大局，树立世界眼光，加强战略思维，善于从国际形势发展变化中把握发展机遇、应对风险挑战，营造良好国际环境。

全面协调可持续发展，就是要按照中国特色社会主义事业总体布局，全面推进经济建设、政治建设、文化建设、社会建设，促进现代化建设各个环节、各个方面相协调，促进生产关系与生产力、上层建筑与经济基础相协调。贯彻落实科学发展观，具体到经济领域，必须要增强发展的协调性，努力实现经济又好又快发展。通过根本性地转变经济发展方式，在优化结构、提高效益、降低消耗、保护环境的基础上，最终实现人均国内生产总值到2020年比2000年翻两番的目标；社会主义市场经济体制更加完善，真正发挥市场在配置资源中的基础性作用；自主创新能力显著提高，科技进步对经济增长的贡献率大幅上升，进入创新型国家行列；居民消费率稳步提高，形成消费、投资、出口协调拉动增长格局；城乡、区域协调互动发展机制和主体功能区布局基本形成，社会主义新农村建设取得重大进展，逐步缩小

城乡发展差距，逐步缩小区域发展不平衡。

能否实现中国经济的“第二次转型”是目前面临的重大挑战。首先，需要搞清楚我们目前最基本的国情是什么，亦即经济发展、经济转型的大背景、大条件是什么。这里，我们需要牢记的是胡锦涛总书记在十七大报告中提出的两个“没有变”：我国仍处于并将长期处于社会主义初级阶段的基本国情没有变，人民日益增长的物质文化需要同落后的社会生产之间的矛盾这一社会主要矛盾没有变。

这两个“没有变”，确定了我们必须首先要实现经济又好又快的发展。正如胡锦涛总书记在十七大报告中所指出的，必须坚持把发展作为党执政兴国的第一要务。发展，对于全面建设小康社会、加快推进社会主义现代化，具有决定性意义。要牢牢扭住经济建设这个中心，坚持聚精会神搞建设、一心一意谋发展，不断解放和发展社会生产力。

实现经济又好又快的发展，要求我们必须全面贯彻落实科学发展观的要求，在此基础上，成功实现中国经济的“第二次转型”，为构建社会主义和谐社会打下坚实的物质基础。

(作者系中央党校副教授、经济学博士)

■看法

资产价格泡沫增大“根”在房地产市场

◎ 张巍柏

当前我国的股价和房价增长速度都令人目眩。尽管各界人士在反复警告，但资金推动的市场依旧不顾一切地上涨。为何在不断加息以及各类宏观调控紧缩政策之下资金依旧愿意不断流出银行体系，制造着越来越炫目的资产价格泡沫？

我认为，泡沫的根源就在房价的不断上扬之上，在于投资者还没有对房地产市场失去信心。无论股市、房市，都是如此。此说并非否认利率和汇率问题的重要性，但就利率和汇率本身来说，它们都只是价格信号而已。它们只能告诉我们市场已经怎么样了，而不能告诉我们市场为什么会这样。

我们需要从市场建设的角度考量泡沫的真正原因。除利率和汇率市场建设外，对于我国金融体系来说，最重要的市场建设可能莫过于房地产市场了。事实上，我国股市与房地产市场之间的联动性相当高，只是很多人可能还没有认识到这一点。

美国房价下跌引发的次贷危机提醒我们，支撑社会信用的主体，仍旧是土地和房产，主要反映这些商品价格变化的又是房地产市场，而不是股市。就像美国著名经济学家卡尔·凯斯等人的研究那样，所谓美国股市的财富效应，远不如来自房地产的财富效应。

他们的研究对14个发达国家1975—1999年的年度数据以及美国1982—1999年的季度数据进行了检验。这两组数据的检验结果都表明，消费的变化与股市财富无关但是与同期房屋财富的变化正相关。无独有偶，美联储经济学家的研究同样表明，房地产财富效应与消费变化的相关性，远大于股市的财富效应。

中国虽然市场经济远不如美国发达，但在社会信用的承载上，仍和美国一样。有房的人，才会被看作是解决了基本生活问题的人；房子值钱的人，才会被看作是有些钱的人；而有很多房子和豪华别墅的人，则会被看作是富翁。

在中国，由于社会保障体系的不健全，个人的住房投资将会被视作一种储蓄，是一种寻求自我保障的理性行为，也就是在积累个人的信用。扩大到整个商业社会，可以认为大部分企业家或企业的投资购房，都是在积累商业社会中的信用。特别是在我国的信用体系还不够健全，利率和汇率还不够市场化的时候，房地产市场可以成为一种相对更市场化、相对更标准化、相对更容易评估个人或者企业信用水平的手段。

所以，一旦某个国有企业在北京的四环内拥有一片土地，那么这家国有企业不论文其主业的经营状况有多糟糕，它的市场估值也会飙升。银行贷款给这样的企业，其信用基础难道不是房地产的价值吗？还有更多的证据表明，我国实体经济的流动性，实际上就是通过房地产的相关信用，从银行体系获取的。例如我国在土地储备上沉淀的资金，就高达15万亿。当然，拥有这些土地储备的投资者，会因为房地产市场而在银行的信用急速增加。

同样，拥有这些储备的投资者，其上市公司股票也会大涨。还有来自上海央行的数据表明，今年第三季度，上海市中资商业银行新增人民币个人消费贷款2099亿元，为上半年个人消费贷款增量的两倍，占其同期人民币各项贷款增量的七成。上海新增贷款中房地产贷款占绝大多数，这种状况恐怕代表了相当一批一线以及二线重点城市的现实。

有很多事实告诉我们，现在几乎所有人都存在着近乎固化的思维：房产升值了，这个方才有钱，这个方才有钱，有信用。此时我们应该知道，房地产市场的泡沫，将放大其他市场的泡沫，如股市；同时，其他市场的泡沫又会掩盖房地产市场的泡沫，并促使房地产市场泡沫膨胀得更大，让我们以为：这里的房价，就应该是这么昂贵。

然而，最终我们会知道，一切泡沫的破灭都会从房地产开始，并席卷整个经济体系。这或许就是“高楼大厦”指标能够预言经济危机的真正原因。(作者系安邦集团研究总部高级分析师)

成熟市场需要成熟投资者

◎ 卫文省

社会的进步，需要一大批越来越成熟的公民，同样一个成熟的资本市场也需要一大批成熟的投资者。这样，我们的资本市场才会越来越走向成熟、稳健。而投资者如果没有自己的主见，没有理性的投资方式，不仅对市场不利，对自己的投资也没有好处。

首先，不成熟的投资者容易上当受骗。近两年来，投资者上当受骗最为典型的是：“带头大哥”和所谓的海外上市公司原始股。因为，“带头大哥”的欺骗手法更为隐蔽和高明，所谓的海外上市公司原始股更具诱惑力。作为一个成熟的投资者可以通过综合分析，识破“带头大哥”欺骗人的另外一面，看透所谓的海外上市公司原始股存在欺诈；既然是合法的上市，为什么不通过合法的途径募集资金？很简单的道理，很浅显的问题，很明显的陷阱，却让不成熟的投资者折戟沉沙，损失惨重。

其次，不成熟的投资者不容易在资本市场赚到钱。因为他看见大盘在涨，就以为自己能够赚到钱，他看见“别人”（成熟的投资者）买进卖出，他也忙于操作。而“别人”是在全面分析宏观经济形势、个股的基本面、是否绩优热门股等综合因素的情况下，才慎重下单子的，正所谓差之毫厘，谬以千里，东施效颦，只能贻笑方家。

第三，不成熟的投资者无法最大限度地保护自身的合法权益。在现实生活中，监管部门接到的投资者投诉，不少投诉人既说不清被骗的细节，更无法提供被骗的证据，让监管部门很难查处。不成熟的投资者就不知道如何搜集有利于自己的证据，包括能够证明自己已被骗、欺骗自己的人或机构有罪的证据等。而成熟的投资者被骗的几率很少，即使被骗，也会妥善处理，把自己的损失减小到最大限度。

最后，不成熟的投资者无法有效推动成熟资本市场的建设。用马克思主义的辩证法来看，任何事物都存在两面性，是双方的，没有成熟的资本市场，一般不会存在成熟的投资者，同样，没有成熟的投资者，即使有成熟的市场，也会慢慢因为投资者的不成熟而走向衰落。不成熟的投资者只能通过自身的不断上当受骗的经历和投诉，提醒监管当局制定更合理的市场规则。而成熟的投资者会与市场、监管部门、国家有关决策机关产生良性的互动，通过提建议等方式，完善市场规则，规范市场运行，为自身合理参与资本市场获利拓展更为宽松的空间。(作者单位：山西证监局)

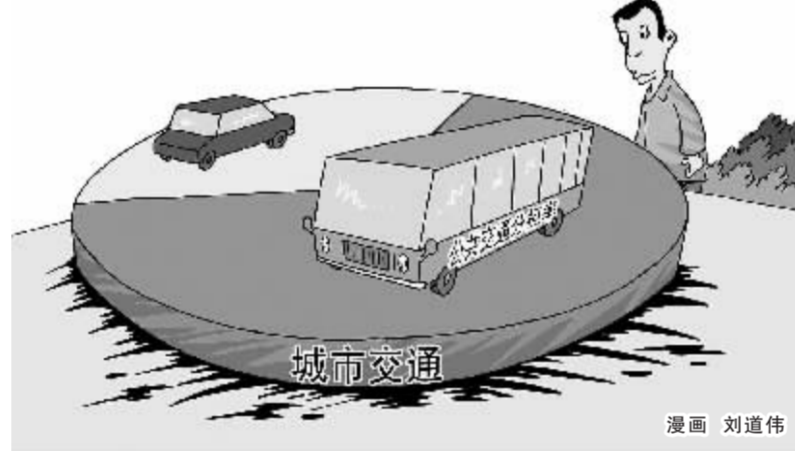
提高公共交通分担率是解决拥堵的捷径

◎ 陈随有

所谓公共交通分担率，就是指城市居民出行方式中选择公共交通(包括常规公交和轨道交通)的出行量占总出行量的比率，这个指标是衡量公共交通发展、城市交通结构合理性的主要指标。目前我国公共交通的分担率平均不足10%，特大城市也只有20%左右，而欧洲、日本、南美等大城市达到40%—60%，这是欧洲、日本、美国车辆虽多，却很少拥堵的重要原因。

来自建设部的信息表明，目前我国城市公交车速已越来越低，现在平均车速只有10公里/小时，已低于自行车12公里/小时的速度。与10年前相比，公交出行时间平均延长10分钟，居民对城市公共交通服务的不满率高达70%。由于公共交通的发展跟不上需求，经济条件好的人不得不选择购买私家车来解决出行问题，而低收入者则常常借助自行车、电动车等来出行，个体交通的快速增长使交通拥堵急剧上升，公共交通的满意度进一步降低，由此形成恶性循环，造成我国许多大城市都被交通堵塞问题所困。

那么，应该如何解决这一问题？北京的做法具有借鉴和推广意义。从10月7日起，北京市轨道交通全网实行单一票制，票价为2元/人次，即乘客乘坐轨道交通一次出行，不论乘



坐距离长短和换乘次数多少，使用一卡通或现金购票，均为2元/人次，北京因此成为全国地铁票价最低的城市。据测算，相对以前的票制票价，实行“全程2元”单一票制后，绝大多数乘客的出行费用将减少，80.2%的乘客平均每次减少支出1.3元。

票价降低但服务并没有降低。北京地铁的座椅采用了特殊织物的软坐垫，乘客上车后坐的再也不是硬邦邦的“冷板凳”。每列车装有四组轮椅渡板，方便残疾人上下车。并且，调整了最小发车间隔，1号线高峰时最小发车间隔由原来的3分钟缩短为2分45秒，2号线最小间隔由原来的3分30秒缩短为3分钟。

降低票价而不降服务质量，使得地铁受到民众的欢迎，乘坐轨道交通出行的人数迅速上升。10月16日，北京地铁运营公司负责人称，在票价调低后的一周内，地铁1、2、13号线和八通线四条既有线路的客流量增加了30%，其中八通线增加了47%，13号线增加了36%。轨道交通分担率的快速上升，意味着30%民众的出行不必借助私家车、公车或电动车等交通工具，这对缓解市内交通压力、保持交通畅通无疑具有重要的分流作用。

相比之下，目前，全国不少城市的公共交通投入过低，由于公共交通工具不足，受“物以稀为贵”原理的影响，公共交通票价一般都非常高，尤

其是那些带有空调的公共交通工具，票价比一般车辆要高出一倍左右。一些地方政府试图通过提高票价，来分流出行人流，以免公共交通因承受不了超负荷的运营压力而陷入瘫痪状态。这种通过提高票价进行的分流是无效的分流，因为大量的需求在得不到满足的情况下，会选择购买私家车或骑车等方式来解决，这样必然加大现有公路的负荷，一些路段各种车辆(包括人力车、机动车等)“摩肩接踵”，“首尾相连”，严重降低了交通线路的运行效率，堵塞问题由此而生。

但是，一些地方认识不到问题的根源，他们更倾向于用征收“交通拥堵费”这样的措施来分流进入市区的车辆，这种分流与提高公共交通票价的快速上升，属于无效分流，因为大量的出行人员无法通过公共交通满足需求，显然，对于缓解交通状况没有任何作用。

鉴于我国城市人口密度高、可用地有限的特征，从提高道路利用率及环保指标来看，公共交通尤其是轨道交通应该成为首选的交通方式。北京的做法证明，缓解交通堵塞状况，最有效的做法是提高公共交通的服务质量，降低公共交通的票价，节省民众的出行成本，使他们更愿意借助公共交通工具满足出行的需求。政府只需加大对公共交通的投入力度，相关问题就能迎刃而解。这才是解决交通拥堵问题的治本之策。

■上证观察家

我国民生问题在四方面得到明显改善

“十六大”以来的五年，既是我国经济持续快速增长的五年，也是民生问题得到明显改善的五年。五年以来党和政府从人民群众最关心的实际问题出发，从解决最直接、最现实的利益问题入手，着力发展经济、改善民生。

◎ 金锋

“十六大”以来的五年，既是我国经济持续快速增长的五年，也是民生问题得到明显改善的五年。五年以来党和政府从人民群众最关心的实际问题出发，从解决最直接、最现实的利益问题入手，着力发展经济、改善民生，所取得的成就得到全国人民的认同和世界的瞩目。

第一，更加重视促进就业和提高居民收入，居民消费保持较快增长。就业是民生之本。在新一轮经济快速增长的带动下，在党和政府对就业再就业工作的支持和关心下，城镇居民就业状况得到明显改善。2002—2006年四年间，新增城镇就业3530万人，平均每年增加880万人，超出了“十五”计划和“十一五”规划的年度目标。2007年就业形势进一步好转，上半年全国城镇新增就业人数达到629万人，完成全年900万人计划的70%。

2002—2006年城镇居民人均可支配收入年均增长9.2%，基本与经济发展保持同步增长。2004年以来，农民人均纯收入增长幅度连续三年超过6%，是1985年以来的首次。2007年上半年城镇居民人均可支配收入实际增长14.2%，增幅高出同期GDP2.7个百分点；农民人均现金收入实际增长13.3%，是1995年以来增长最快的。此外，各地还提高了最低工资标准，实施城镇低保家庭基本生活消费价格价格上涨动态补贴制度，下大力气降低今年以来由于物价上涨对城乡居民生活的影响。

在就业形势好转和居民收入较快增长的带动下，居民消费保持较快增长，消费热点不断持续和巩固。2006年城镇和农村居民消费支出分别增长7.6%和8.6%，分别是2000年和1985年以来增长最快的年份。

第二，更加重视建立覆盖城乡的社会保障体系，使百姓更多地享受到经济

发展的成果。近年来国家对义务教育和其他各级教育的投入明显增加，农村义务教育的面貌发生了根本性变化。自2005年底农村义务教育经费保障机制改革以来，全部免除了农村义务教育阶段的学杂费，为贫困家庭学生免费提供教科书，补贴住宿费。与此同时，国家助学体系不断完善，每年用于助学的财政投入、助学贷款和学校资助经费达500亿元。

城乡基本医疗体制逐步建立。新型农村合作医疗制度从2002年开始试点后，在全国农村迅速普及。截至今年上半年，我国参加新型农村合作医疗的人口达7.2亿，占全国农业人口的82.8%。与此同时，为实现基本建立覆盖城乡全体居民的基本医疗保障体系的目标，国务院决定加快建立城镇居民医疗保险制度，争取在试点的基础上尽快铺开。

继城镇居民最低生活保障制度建立之后，从2007年起，农村低保制度由试点地区扩大到全国农村，从而为广大的农村贫困人口建立最低生活保障的“安全网”。截至今年6月底，全国31个省市区已经初步建立了农村最低生活保障制度，覆盖了2068万人。

第三，更加重视三农问题，促进农村地区经济社会的全面发展。党的十六大

以来，党和政府统筹城乡发展，贯彻“多予少取放活”和“工业反哺农业、城市支持农村”的方针，支农惠农政策体系不断得到巩固、完善和加强。从2004年开始，分别以促进农民增收、提高农业综合生产能力、扎实推进新农村建设、发展现代农业为主题，连续出台了4个指导农业农村工作的中央1号文件。这些重大政策和措施，对加强农业基础、增加农民收入、保护农民利益、促进农村和谐发挥了重要作用。

近年来，国家先后在全国范围内取消了农业特产税、牧业税、农业税和屠宰税，切实减轻了农民负担。与农村税费改革前的1999年相比，从2006年起每年减轻农民负担1200多亿元。2004年以来，国家还先后出台粮食直补、综合直补，扩大粮种补贴范围和增加农机购置补贴等措施，中央财政实际用于“三农”的各项支出逐年增加。

第四，更加重视改善城乡居民的生产生活条件。五年来我国城乡居民居住条件得到明显改善。2005年城镇居民人均住宅面积26.1平方米，农村人均住宅面积29.7平方米，分别比2002年增长14.5%和12.1%。五年来大多数城乡居民的住房条件得到了明显的改善。针对近年来主要城市房地产价格上涨导致的低收入居民

住房困难问题，中央政府对于房地产市场的调控力度不断加大，旨在解决城市低收入家庭住房问题的经济适用房和廉租房建设已经全面铺开。截至2006年6月底，全国656个城市中，已有587个城市建立了廉租房制度，2007年计划安排廉租房资金达到79.4亿元，超过2006年之前廉租房资金总额。

交通通信等基础设施投入加大，生活环境明显改善。2006年我国城市人均拥有道路面积11.1平方米，每万人拥有汽车辆1.1标台，分别比2002年增长39.2%和35.8%，极大地便利了出行。城乡居民的信息通信更加畅通，城市居民用水普及率和燃气普及率均达到较高的水平，人均公园绿地面积明显增加。

当然，改善民生问题需要有一个渐进的过程，特别是在我国仍处于并将长期处于社会主义初级阶段，人民日益增长的物质文化需要同落后的社会生产之间的矛盾仍是当前主要矛盾的情况下，更是如此。现实国情和主要矛盾决定了解决我国民生问题不可能走西方福利国家的道路，只有在科学发展观的指导下，在经济发展的基础上着力保障和改善民生。对此，十七大报告已经为我们描绘出一幅美好的前景，使全体人民学有所教、劳有所得、病有所医、老有所养、住有所居。