

■ “穿越”欧洲看中国系列报道之一

高福利之树结出欧债危机“苦果” 我们需要怎样的“中国式”社保

□本报记者 张朝晖

9点上班,2点下班,一天工作5个小时,这就是普通希腊人一天的工作时间,即使在债务危机下失业率高企,希腊人也不愿改变这种工作方式。

希腊只是欧洲大陆的一个缩影,高额的工资、良好的养老制度和失业保险,让欧洲成为“提供保护的欧洲”。

但是高福利之树却结出了“苦果”。提高福利本身没有错,但当福利提高超过了经济发展的能力时,借贷就成了欧洲各国维系高福利的最后一根“救命稻草”,当借贷雪球越滚越大,赤字难堪重负时,债务危机便随之而来。

欧债危机的爆发,证明欧洲提供了福利制度上的失败样本。与欧洲不同,中国的福利水平还远远没有达到理想状态,更谈不上高福利。但与欧洲类似,中国也面临老龄化的威胁,甚至未来更加严重。中国式福利制度究竟应该如何设计?对此,有专家提出,中国未来应该建立中等福利制度,就是要使城乡居民收入提高,加大社会公共保障的支出;同时,也要注意国情差异,吸取欧美过度信贷消费、寅吃卯粮导致的教训。尤其是建立福利制度不能超越国情,收入增长与劳动生产力增长要同步。

高福利催生社会怪相

欧洲人曾为自己的社会福利模式感到自豪。常休假、早退休、全民医疗保险和完善的福利待遇,使欧洲人享受着悠然自得的生活,这也颇为被各国尤其是亚洲国家艳美。

一位西班牙汽车司机就这样表述对加班的厌恶,“我们已经完成了一天工作,为什么还要加

班呢?”在欧洲各国,即使付出数倍的高昂加班费用,也很难租到客运车。

周六、周日,在德国、法国、西班牙和希腊,中国证券报记者所到之处,多数商店大门紧闭。

在希腊人们只愿意工作到下午两点,之后商店就会关门大吉,而现在正值法国的打折季,周末也只有巴黎香街的店铺会部分营业,而德国周日整条大街上往往空无一人。

街上唯一开门营业的是中国人开的餐馆。欧洲的人们看重生活的质量,他们不会为工作、为赚钱而牺牲自己的时间。”在欧工作的华人们对此早已见怪不怪。

过高的福利制度催生了养懒汉的状态。欧洲的缺勤率平均达到10%,瑞典高达20%,而日本仅为2%。德国前总理、经济学家艾哈德曾说,福利国家使我们不必依靠自己的努力,而是依靠国家,这会使经济发展失去动力。

在人们开始厌恶工作的同时,却不断要求增加工资。希腊、西班牙在进入欧元区工资增长非常快,人们已经习惯了这种高福利的工资增长。希腊即使陷入危机,但是每年仍旧可以拿到14个月工资。

此外,人们不愿意工作,年轻人宁肯失业也不愿意去找工作。有人说,欧洲已经成为一个老年人的社会,对成熟工人的保护,让年轻人无法进入社会,剥夺了年轻人的就业机会。当在谈论欧洲失业率不断走高的趋势时,却不要忽视,欧洲年轻人的失业率甚至要比整体失业率高5~10个百分点。

一位欧洲问题专家告诉中国证券报记者,养老保险、工伤事故保险、失业保险、护理保险、子女补贴医疗保险等社会福利,保障了欧洲人的生活标准及质量,即

编者按

二战之后,欧洲一直保持着经济上的繁荣。适度的经济增长、低通胀、高就业以及“从摇篮到坟墓”的福利制度,这一切都让欧洲模式成为很多国家学习的榜样,而欧元的诞生更是加速了欧元区国家贸易经济的整合和欧元区金融市场竞争力的大幅提升,让人们看到了欧洲大陆的强势崛起。

但欧债危机爆发,“神话”一夕之间破灭,欧洲经济陷入危机,矛盾重重。希腊的倒下像多米诺骨牌一样,紧跟着西班牙、葡萄牙、爱尔兰等国相继爆发债务危机。是什么让本来强大的欧洲经济变得如此脆弱?中国证券报记者直击欧债国家核心,追寻欧洲福利政策、房地产政策以及欧洲经济增长动力的轨迹。欧洲危局仍在面前,中国是否需要理性思考一下:我们能从中学到什么?

使到退休后或者失业后其生活质量也不至于大幅度下降。很多欧洲的年轻人正在沦为失落的一代。一些年轻人不愿就业,开始吸毒、贩毒、抢劫、乞讨,欧洲国家的不稳定因素正在上升,社会治安急剧下降。

欧洲丰厚的福利待遇使失业人员比在职人员过得更滋润。比如在法国许多家庭的收入总额中,所获得的福利金甚至高于薪金。有了高福利的社会制度,很多法国年轻人更愿意去钻制度的空子。人们一边拿着失业保险金,一边去黑市打黑工。这样获得的收入比一个工人的工资还要高。

高福利酿下“苦果”

令人羡慕的高福利体制犹如“双刃剑”,既给欧洲人带来了充裕的生活,减少了社会矛盾,但同样也存在不可避免的问题。

中国证券报记者在欧洲看到,现在欧洲的企业税相当高,以至于不少人认为当老板还不如当雇员赚得多。正是这种严格的法律保证了政府足够的社会福利基金,但也使企业解雇员工变得既困难又昂贵,整个企业的投资成本也大大提高。

结果,欧洲较之美国在吸引境外投资和带动经济活跃上缺乏竞争力。而且这也影响了欧洲的

就业,美国人失业后常常能在几个月甚至几周内找到工作,在欧洲,失业者想再获得就业机会常常要等几年。

此外,“二战”后出生的老年人越来越多,年轻人就业越来越少,另一个问题出现了,当人们开始由政府领取养老金的时候,政府发现无力承担这样的负担。即使不断加大税收力度,对于高昂的福利制度来说仍旧是杯水车薪,所以欧洲国家只能将维持高福利建立在国家四处举债的基础上。

比如没有税收保障的希腊政府靠的就是借债这种寅吃卯粮的做法。尤其是加入欧盟后借款利率较低,希腊一口气借了3000亿欧元,直到欧债危机后,世界才突然发现希腊政府预算赤字已经高达GDP的13.6%、政府总债务占到GDP的116%。

当借贷雪球越滚越大,赤字难堪重负时,债务危机便随之而来。

在去年底和今年上半年希腊债务危机如火如荼之时,欧洲各国政府试图削减福利。在习惯了少劳动、多获得的“美好”生活后,再要养尊处优的欧洲人去过节衣缩食的日子——哪怕只是稍减油盐,都已变得难以容忍。

去年下半年以来的希腊债务危机导致希腊公务员、银行员工、高中生、老人游行的声浪一浪高过

一浪。当法国雪铁龙汽车打算关停部分生产线,希望工人到更远的地方上班时,工人也在通过大规模罢工和示威游行表达着不满。

高福利之树结出了苦果。一个德国人告诉中国证券报记者,就好比一个母亲四处借钱,让自己的孩子好吃好住。久而久之,孩子也丧失了工作的动力。当紧缩财政需要进行救助的时候,欧洲人需要勒紧裤带生活,但是民众对此并不满意。这就像自行车的棘轮,只能前进不能后退。”德国施罗德政府就因为财政紧缩改革而被迫下台。

建立中国式福利制度

“我知道中国也在完善自己的福利制度,但是欧洲是一个失败的例子。”在飞机上,一个法国人对中国证券报记者说。

他表示,欧洲现在是一个迟暮的欧洲,人们过于懒惰,没有工作的激情,这不同于亚洲,欧洲非常羡慕中国,在那里人们一直在高效的工作,非常忙碌。人们付出了很多,但是并没有无休止地向政府索取,中国的福利模式设计应该避免这个陷阱。显然,这只是一个旁观者的看法,但中国怎样既能提高目前明显偏低的福利水平,又避免落入财政危机,这可能是未来制度设计上

的一个极大难题。

尤其是逐步进入老龄化社会后,我国2030年前后将进入人口老龄化高峰,到2050年,老年人口总量将超过4亿,老龄化水平推进到30%以上。与发达国家不同,我国人口老龄化是在人均收入水平较低、养老保障体系还不完善的情况下出现的,而且人口基数大,老龄化速度快。这意味着我们要在经济还不发达的情况下解决比发达国家还要严重的老龄化问题。一般来说,老龄化社会可以持续数十年甚至上百年,这将对中国社会保障制度提出严峻挑战。在洪峰来临之前,目前亟待从制度设计上作出部署和安排。

专家表示,不能因为欧洲“高福利”有问题了,我们就不继续进行下去。我国还要进一步扩大社会公共服务覆盖面、提高保障力度。我们还远远没达到福利制度的理想状态”。

江苏省政府参事室主任宋林飞提出一个观点:“高福利”不能搞,“低福利”与社会主义制度不相符合,那么我们可以搞“中福利”。具体而言,就是要使城乡居民收入提高,加大社会公共保障的支出;同时,也要注意国情差异,吸取欧美过度信贷消费、寅吃卯粮导致危机的教训。

江苏省社会科学院院长刘志彪则提出,在建设中国福利时,“不能超越国情,收入增长与劳动生产力要同步”。总的原则就是收入上升速度必须控制在劳动生产力的上升范围内。他认为,为了避免类似欧洲高福利带来的后果,我们的福利制度设计要与财富供应相适应,保持工资增长速度与劳动生产力速度同步增长,不能超过劳动生产力增长速度。

专家认为,短期来看,中国的福利制度需要保证分配上的公

平,社保资金的有效保值、增值。然而,从三十年甚至五十年来看,未来中国人口红利的消失和随之降临的人口高度老龄化将会给中国社会的养老问题带来巨大的结构性难题。

国家信息中心预测部世界经济研究室副研究员张莱楠指出,中国将不得不面对与发达国家一样的老龄化代价,但中国的人均财富与收入仅相当于发达国家的零头,如何在财政可持续性下,使得我们的养老资源得到公平分配和合理保障确实是一个巨大的挑战。在避免养老保障制度、养老金制度“碎片化”的同时,必须预见到未来中国可能面临的巨额养老赤字引发的财政危机。

一位德国年轻人就告诉我们,欧洲流行的说法是“现在退休的人是舒服的”,再过二十年退休的人是否还能拿到高额的养老金,就要打上一个巨大的问号了。随着人口平均寿命的增长,像德国这样的国家,人均寿命已经达到了85岁左右,但新生儿人口又比较少,年轻人就业无力支持庞大的银发养老,“所以很多欧洲国家只能不断延长退休年龄”。

有专家指出,对于中国,这几年由于青年人就业压力比较大,恐怕不会马上出现大幅度延长退休年龄的政策。但如果再过十年或者更长一点,人口红利锐减甚至消失了,必须要有一些措施。比如除了逐步适当地延长退休年龄,还可以增加教育时间,包括延长义务教育年限等措施。尽管现在还不会出台推迟退休年龄的政策,但是一定要提前做好准备。此外,适当调整计划生育政策,像法国一样,鼓励生育,提高出生率,让更多年轻人劳动产出以支持未来养老缺口。

一新股盘中临时停牌 两个人账户暂停当日交易

隆鑫通用(603766)新股日前8月10日)首日上市,当日盘中出现异常波动情形,被上交所实施了两次盘中临时停牌措施。上交所并对隆鑫通用首日交易中出现新股异常交易行为的相关投资者及时采取了警示措施,向相关营业部发出了《警示函》,对存在严重异常交易行为且经提醒仍不改正的“袁某”和“梁某某”两个账户,及时采取了盘中暂停当日交易的监管措施。

上交所表示,将依据《关于加强新股上市初期交易监管的通知》,持续对上述投资者后续交易日中的交易行为进行重点监管,

视情况采取更严厉的监管措施。隆鑫通用当日以11.00元开盘,收盘报13.36元,发行价上涨103.04%,全天换手率为90.49%。另据了解,隆鑫通用首日买入账户主要为个人投资者,仅有少数机构投资者参与该股首日交易。

上交所表示,最近一段时间来,针对新股炒作“死灰复燃”的现象,上交所已对部分屡次参与“炒新”账户所在券商合规负责人进行了约谈谈话,并已对屡次参与“炒新”、异常交易行为严重且不听劝阻的个别账户启动限制交易的纪律处分程序。(周松林)

高收益产品渐行渐远

□本报记者 张朝晖

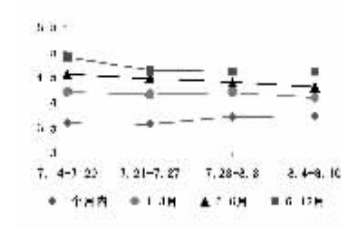
根据金牛理财网的统计显示,上周8月4日-8月10日)银行共新发501款银行理财产品,较前一周增长8款。其中招商银行、中国银行、建设银行、浦发银行、平安银行发行数量居前,上周发行理财产品达到30款以上。人民币产品上周发行471款环比增长37款,外币产品发行30款,环比减少29款。

理财产品平均预期年化收益率(不含结构性产品)自7月末止跌微升后,上周再次下降至4.19%,环比下降0.08%。期限为3个月(含)以内理财产品发行数量

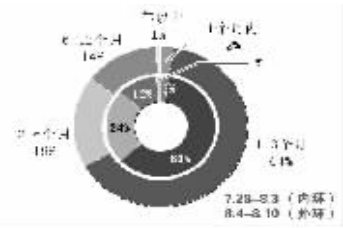
上升,由前一周的310款上升至334款,占比升至66%。期限为3~6个月(含)理财产品发行数量减少较为明显,占比由24%降至19%,环比减少26款。

分析人士表示,在银行理财产品收益率持续下降的形势下,高收益理财产品屈指可数,而且不是所有投资者都能如愿购买到这类产品。高收益产品不仅发行规模有限,同时还会有区域限制、渠道限制、认购起点限制等。银行还会借助理财产品来发展其他的业务,同时银行重点维护的大客户也会及时收到来自银行的信息,使得普通投资者离高收益产品越来越远。

近四周本币理财产品平均年化收益率



近两周银行理财产品期限分布



上周各期限最高年化收益率人民币理财产品			
期限	发行银行	产品名称	预期年化收益率
1个月以内	平安银行	聚财宝净值A计划第16期人民币理财产品	4.4
1-3个月	光大银行	电子银行专享阳光e理财第12期理财产品	4.7
3-6个月	江苏银行	聚宝财富2012季季丰第20期人民币理财产品	4.85
6-12个月	华夏银行	创盈987号理财产品	4.85

统计范围:主要商业银行面向全国发行、销售起始日在统计周内的非结构性本币理财产品。

隐蔽铺点 单向联系 暗语操作

“免费”培训制造陷阱 非法荐股骗术翻新

□本报实习记者 张莉

深圳证监局近期配合深圳公安部门联合打击一批涉嫌非法经营案的投资咨询公司并对涉嫌非法经营证券咨询的人员进行抓捕。据了解,在新破获的案件中,某公司的非法经营业务范围涉及全国6个省市地区,涉案金额高达5000万元。

在侦查非法经营案件的过程中,办案人员发现当前巧立名目进行非法证券咨询业务的案件频发,一些“免费培训”的背后却需要投资者为咨询服务课程支付“特别”费用,旋即将投资者引入个股推荐的“陷阱”。

深圳证监局有关负责人认为,在打击非法经营案件的同时,投资者自身也需要建立健康的投资心态,避免“一夜暴富”的心理使这一类违法犯罪行为有可乘之机。

名为培训实为非法荐股

在今年上半年深圳地区破获的3起同类型非法经营证券案件中,犯罪嫌疑人在不具备证券投资咨询业务资格的情况下从全国各地招聘股票培训老师,均以免费公开课培训股票知识的形式吸引客户,并通过课后QQ指导、短信通知

等方式向投资者推荐股票。

目前投资培训市场名目繁多,不少投资咨询往往搭配正规理论课程一同出现,前者打着“免费培训股票知识”的幌子吸引学员进入,而后者则以“精准预测”为名要求学员缴纳学费后方才进行授课指导。

从培训宣传资料上看,授课讲师往往带有知名经济人士、学院讲师、证券投资顾问等多重身份,声称对大盘及个股有多年精准预测。其中有公司还与正规证券研究中心签订合作协议,以开展投资培训课程、利润一九分成的方式将自身包装成“合法”教育机构。

正式课程将包括两天的理论学习、一天的实操带盘与长期的QQ指导。在理论阶段,授课老师很少涉及相关个股涨跌预测,但在课后的QQ群中,授课老师会向学员推荐股票;一些公司还会为缴费学员建立网络社区平台,以方便学员与教师的直接沟通。

中国证券报记者在涉案机构的一份课程调价通知上看到,K线短线培训课程收费32800元,K线大师线班收费39800元,与此同时,该公司还鼓励学员携带亲属报名参加,并给予相关优惠条件。

一位参加缴费课程的孔某称,自己在缴纳5800元学费后听

了两天的培训课,并在授课老师推荐下购买某只股票,当天跌停才发觉上当。

隐蔽指导全国铺点

从查获的案件来看,此类投资咨询公司作为股票咨询的有偿服务销售制订一套操作流程:第一步,通过招聘业务员以拨打电话、派发广告方式邀请股民到公司指定地点参加免费股票培训,业务员手中负责一批学员的长期联系。第二步,编排投资课程,邀请讲师举办缴费的投资培训课程。第三步,业务员负责向客户推销荐股服务,收取客户费用,并按客户费用收取相应提成。如果投资者希望得到更详细的证券投资咨询服务,就会通过公司账户缴纳学费,缴费完成学员方可参加荐股课程。

这类非法证券咨询的手法非常隐蔽,一般均由业务员通过短信和电话方式与学员进行单向联系,而授课教师则通过网络社区平台或QQ群进行荐股服务,极少留下联系方式。为规避审查,授课讲师在进行线上荐股时,还会根据固定操作模式设计暗语,以方便其随时进行证券咨询服务。而当受害者因荐股失败而引起投资纠纷时,这些联系方式就会“蒸发”,使被骗的投资者无处可寻。

上半年查办多起非法咨询案 涉案金额逾千万

深圳证监局强力推进“打非”

□本报实习记者 张莉

从最初的推荐股票分成、会员制荐股、售卖原始股为名的非法经营、诈骗犯罪,到猖獗一时的销售炒股软件为名从事非法经营,再到开办股民学校以培训为名开展非法经营,非法证券活动手法层出不穷。针对今年上半年出现的非法证券经营活动,深圳证监局联合深圳市公安局开展整治打非行动,组织破案12宗,刑拘57人,打掉团伙12个,其中查办一批涉案金额过千万元、受害群众涉及数千人的要案。

严厉打击非法证券活动

涉嫌非法经营证券业务案的

某公司在深圳、广州、中山以及湖北等地设立分支机构,以证券期货教育培训方式,大肆招收学员,并通过互联网设立的社区,为学员提供证券投资咨询服务。相关部门于今年6月13日组织发起集群战役,开展统一收网行动,抓获129名涉案人员,冻结银行账户、股票账户资金1300多万元。

尽管针对非法证券经营开展多次打击活动,受害者依然众多。今年上半年,根据相关线索资料,深圳证监局配合公安机关对6家涉嫌以开办股民培训学校名义从事非法证券咨询业务的机构开展专项打击行动,其中两家公司涉案金额均超5000万元,并在全国

开设了近十家分公司招揽业务,发展学员2000余人。近两年,深圳证监局配合深圳市经侦局等部门开展集中打击整治六类突出型经济犯罪“百日大会战”、“平安大运”等专项行动,打击对象主要针对目前深圳市以销售荐股软件形式开展的非法证券咨询活动、从事非法荐股利润分配、利用虚假或假冒机构从事非法证券咨询或诈骗活动、以培训班非法荐股及非法代客理财利润分成等几种非法证券活动形式。

随着非法证券整治打非活动的持续,非法证券活动日趋减少。据统计,2011年深圳证监局受理涉非线索94件,较2010年的294件大幅下降了68%,2012年继续保持下降趋势,前6月数量为40件,较2011年同期的53件下降了24.5%。

从以往非法证券案件判例

涉案人员将受重罚

据审查,今年查处的非法证券经营的涉案公司并未取得证券业务经营资格,涉案公司通过开展培训班、发展收费学员并为学员提供证券投资咨询服务的行为已经构成非法经营证券业务的行为。目前,办案人员正收集取证,并对4件案件出具性质认定意见,以确保案件快讯快移。

从以往非法证券案件判例