

## 财迷 II 大变局与七种武器：海花岛被叫停和公共服务领域央地财政改革

最近财经消息，成功吸引财迷注意的有投资一千多亿的海花岛被叫停：

2月6日中午，一则名为《许家印投资1600亿海花岛被停 生态监管风暴波及恒大》在网络上发布一小时左右，打开链接就在也无法显示内容。通过百度快照，我们可以看到这篇标题颇长的文章，算上标点符号，也不过寥寥158个字。


 九龙塘右眼财迷

### 快讯：海南儋州落实双暂停，1月5日起海南海花岛停工

时间：2018-01-08 来源：海南日报 点击：23962 评论：28

记者今天从省环境保护督察整改工作领导小组获悉，儋州市已下达紧急通知，对违法违规填海项目要求自1月5日起实施“双暂停”（暂停建设、暂停营业），即在建项目一律暂停建设，涉及的房地产销售宣传全部暂停。

据了解，为确保《海南省环境保护督察工作领导小组办公室关于对环境保护督察反馈意见中涉及违法填海项目立即停工的紧急通知》和1月4日省环境保护督察整改工作领导小组工作会议的要求及时得到落实，儋州市高度重视，当即召开会议研究部署该市实施“双暂停”工作，对照中央第四环境保护督察组和省委、省政府督察整改工作要求，确保督察反馈问题整改到位。

 九龙塘右眼财迷

还有就是基本公共服务领域央地财政事权改革：

## 国务院办公厅关于印发基本公共服务领域中央与地方共同财政事权和支出责任划分改革方案的通知

国办发〔2018〕6号

 九龙塘右眼财迷

千言万语一句话：主要是为了兜住民生，以免出现群氓汹汹：

# 谁的孩子谁抱养 权责清晰兜民生——权威专家解读基本公共服务领域央地财政事权改革新举措

2018-02-08 17:40 来源：新华社

九龙塘右眼财迷  
【字体：大 中 小】    

财迷这就为大家做一个解毒：

## 一、海花岛项目被叫停背后之奥义

海花岛这种海南一号工程，说停就停，目测这背后奥妙较深，和官员政绩考核思路乃至整个发展改革转变思路一脉相承。

既然庙堂中人去年开了至少三次重大会议将思路确定下来了，就要传递信息，让各地上下统一思路和庙堂保持一致。那么如何传递信息？自然是拿那些最有影响力的做筏子，杀鸡给猴看。

自从撕葱爸偃旗息鼓，断尾求生后，现在较为招摇的大地产老板就剩许主席了。拿他打板子，也算是自然。

板子落下里，许主席疼在肉上，但还要满脸陪笑：恒大所有楼盘新春促销，高的 100 万折扣后 76 万：

恒大地产 香港联合交易所上市股票代码：3333

恒大雅苑 品牌地产·品质生活

岁末抄底 震撼4500元/m<sup>2</sup>起

**5年0月供 折上再8折**

79-125m<sup>2</sup>城央美宅 全城热抢 送1500元/m<sup>2</sup>豪装  
19#楼住宅收官力作 独一栋错过不再

“恒房通”APP火爆上线，全民营销现金轻松赚！

恒大地产集团 服务热线 8527 28 9999 项目地址：淮北市人民路与惠风路交叉口西侧

恒大海口 文化旅游城 盛大开盘 首付10万 均价78-826元/m<sup>2</sup> 11月26日-12月22日

安徽房地产交易网

九龙塘石眼财迷

并且要求所有员工都要发这个广告：

12:50:53  
恒大夸张的很.....强行要求每个员工给公司发朋友圈广告

12:57:02

**恒大全国所有楼盘新春促销特惠**

- 1.基础优惠 88折
- 2.部分项目限量折扣特价房（额外最高95折）
- 3.支付方式折扣：
  - 1)96折：3个月内付清全款
  - 2)98折：1年内付清全款
  - 3)97折：商业及公积金按揭付款
  - 4)98折：首付优惠按揭付款，首付在3个月内分期付款（不享受97折优惠）
- 4.找我额外折扣：  
额外98折+30000元优惠  
最高综合折扣达到79折以下，以原总价100万住宅计算，优惠后房价为：  
 $1000000*88\%*95*96\%*98\%-30000=76$ 万元。  
注：按备案价销售的不在上述折扣范围内；  
部分商铺更有7折以下折扣优惠。

我在恒大的同学刚才发的

九龙塘右眼财迷

这是懂 politic 的样子：落实“房子是用来住的，不是用来炒的”之大棋棋路，同时加强地产去杠杆。

至于基本公共服务领域央地财政事权改革，其主要内容翻译一下就是：楼市泡沫已经太大，各地山大王们不能再搞卖地财政吹大这个泡泡了。没米了中央财政会搞总体平衡，给大家兜底。

这一步棋是很重要的，是对 90 年代形成的利益分配格局的重新调整。我们都知道神州有两税制，这直接导致了中央虽然只负担了地方 20% 的事权，却拿走了 80% 的税收，地方则反之。所以地方一直处于缺钱之中，只能依靠卖地财政来过日子。

那么姥爷为何要走这两步棋？这个就也有奥义在内：如今神州操盘经济的大人们，基本上都是雄鸡诺夫任内培养出来的，现在既然泡沫大经济过热，眼看必须在 90 年代后再一次变局，那么这些人应对的措施自然也会从雄鸡诺夫的兵器库里选择趁手的武器。

当然，环境不一样，这些人会对武器做一点改造。

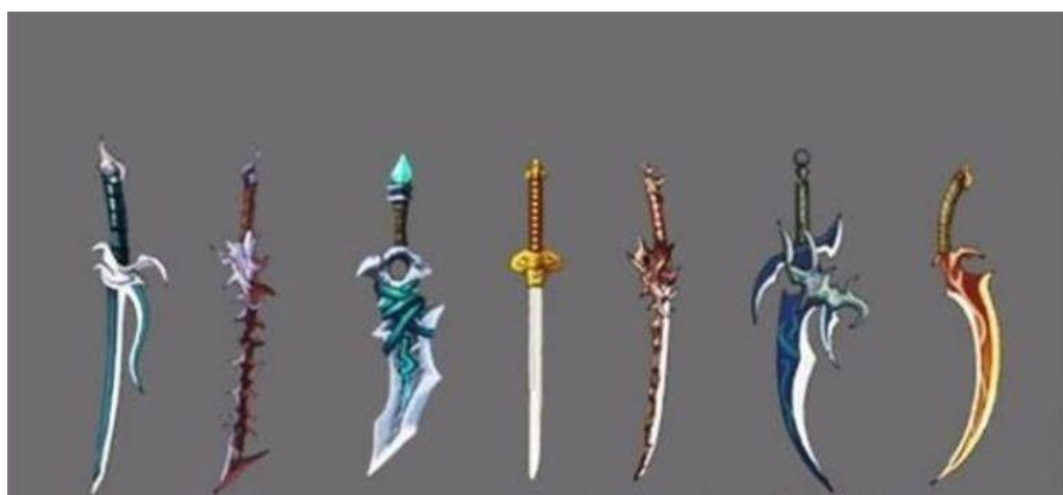
## 二、雄鸡诺夫的七种武器

那么，雄鸡诺夫的兵器库里有哪些武器呢？这就要我等对过去做一个回顾了。

财迷曾经提过上世纪九零年代神州经济过热的事情：据说那时候神州经济“像一辆自行车，只能速度快才能不倒”，“物价涨多少，工资就涨多少”，而其本质是老干部平反需要钱，各种建设也需要钱。于是钱就印得太多。到了 92 南巡之后，神州掀起一

股下海潮和基建潮，并在 1993 年达到顶峰，据说这是改开以来“最严重经济过热”：1992 年至 1993 年间，中国经济增长速度达到 13%，超过潜在经济增长率 4 个百分点，货币同比增发 34%；两年里投资分别上升 70%和 40%，生产资料价格每年上升 50%；人民币调剂汇率一路贬值到 1:11，而且向 1:15 滑落。印钞机放出的洪水没地方去还给汇市带来了鸭梨。当时官府标价汇率为人仔兑美元 5:1，而离岸市场如香江的汇率则为 8.3:1，black 市场上更是高达 10:1。有办法搞到外汇的人自然是大赚其钱。更重要的是那个时候洪水直接冲击了日用市场，导致了通胀。1993 年通货膨胀率是 14.7%，1994 年上窜了 6 个多点，达到 24.1%，一举刷新了 1988 年 18.8%的纪录。粮价上涨导致副食品涨价，副食品涨价影响当时物价的 2 / 3。

雄鸡诺夫深深地知道形势紧迫，于是在上任后使出七种武器：



第一种是雄鸡诺夫仿效会计故事，放出 400 亿斤储备粮，通货膨胀由此刹车。那个时候会计还在，估计雄鸡诺夫也是取经不少。

第二种是规制金融市场，紧缩信贷。93 年 6 月出台十六条：“提高存贷利率和国债利率；限期收回违章拆借资金” 为了让政策落地，雄鸡诺夫直接免掉了户部尚书的职务，自己兼任，然后要求各地银行 1) 清理违章拆借；2) 不得向自办实体注资，自办实体和银行脱钩。

同时由于贷款利率过高可能会伤及实业，他又规定银行 1) 不得竞相提高利率、2) 不得收取贷款回扣。

第三种是严控山大王。十六条规定削减基建投资，清理所有在建项目；削减行政费用 20%；重新审查开发区；停止地方当局向企业和农民集资；改革外汇留成制度；停止用“白条”支付农民的粮款；停止出台新的价格改革措施等。

第四种是最重要的两税制。这直接导致山大王也出现苦衷：只有 2 分的财权，但却要负担 8 分的事权。

第五种是顶住压力直接汇改一步到位。方汇率由 1993 年 12 月 31 日的 5.80 人民币/美元大幅贬值至 1994 年 1 月 1 日的 8.70 人民币/美元。

第六种是关停并转大下岗，socialism 不养闲人和懒人。请吃闲饭不干活还喜欢蚂蚁搬家从单位拿东西的国企老大哥们下岗，”不找市长找市场“。这直接导致了各地山大王鬼哭狼嚎、恨透了雄鸡诺夫，借着下岗老大哥们做吼天狮子，各种找茬。聚众闹事，卧轨示威之类都是有的。好在那时候长者也是明白人，虽然后来只让雄鸡诺夫做了一届，但当时还是大力支持他的，把他的部将也都留了下来，这才有我们后来看到的户部尚书做了十来年这样的场景。

说实话老大哥们也并非善人，都是曾经的既得利益集团。早期这批人生活比农民伯伯好到不知道哪里去了，所以会有大量标致农村妹子被城里破落户小青年诱拐的事情出现。国企有名的懒散，蚂蚁搬家从单位往家里拿东西，这都是众所周知。最后闹到要下岗，固然 GOV 对他们是有所赖帐亏欠，但如果说国企垮掉没有这批人的贡献，那也说不通。当然这事也不能怪他们，毕竟他们和农民伯伯乡下妹一样，没得选。最后大家一起成了时代大潮的弃儿，也是可叹。

第七种就是完成 WTO 谈判. 充分利用农民伯伯乡下妹和老大哥生出来的海量杀马特洗剪吹，在沿海大建各种富士康，以低廉劳动力征服世界，赚鬼佬的小钱钱。



如果不是雄鸡诺夫这七种武器，恐怕上世纪末神州经济就已经不行了。

### 三、新环境下七种武器的使用

神州特色，只要一遇到经济衰退，就会大搞中华田园凯恩斯主义：过度投资，重复建设，白象工程都一起上来。很不幸，09年后神州又遇到了90年代一样的泡沫过大，经济过热。

财迷已经在以往讲过神州为何泡沫巨大：神州杠杆(负债)过高，整体上已经到了连利息都付不起，要被债务黑洞吞噬的地步。瑞银汪涛说：“非金融部门债务总额在2016年底达到205万亿元人民币，是国内生产总值的2.77倍。这一水平高于2015年同期水平——175万亿元人民币，是2015年GDP的2.54倍。”李迅雷说非金融企业的杠杆率大概是150%左右，而且主要是国有企业，美国非金融企业的杠杆率水平约为75%，日本约为90%。汪涛则认为中国的企业债务规模相当于GDP的1.64倍，这一比例达到了世界之最，远高于2008年的0.86倍水平，同样远远高于韩、美、英、欧和日本的水平。

同时财迷也在上周文章中讲过神州经济如何过热：1993 年经济发热期货币超发了 34%，GDP 增长了 14.6%，货币发行增长率/GDP 增长率=2.32，而 2009 年货币超发 27.58%，GDP 增长了 9.1%，货币发行增长率/GDP 增长率=3.030。很明显经济发热程度，2009 年是高于 93 年的。

既然讲了雄鸡诺夫的七种武器，如今面对类似的问题，经济操盘手们要想改变 90 年代以来最麻烦的局面，所使用的工具，大家或许就会觉得似曾相识燕归来：



如今钱还在楼市里打转，没有被放出来为祸四方，所以并没有放出储备粮应对通胀。但规制金融市场，严打山大王，各种砍项目，难道不是同样的配方，同样的味道？

不同的情况就是两税制已经无以为继，需要打补丁，重新搞。毕竟卖地财政到头了，而地方还需要钱干活。基本公共服务领域央地财政事权改革就是这个补丁的干活。

另外就是雄鸡诺夫入世的最大成就富士康模式也趋近于熄火：一来是米帝不会允许长期贸易逆差，二来是托计划生育的福，人口红利在接下来的日子会越来越少的。神州不但没了赚外汇的来源，还反而背上了巨大的养老包袱。所以这方面将来会怎么走，那就真不知道。

#### 四、我等小民该如何应对？

变局和武器既然已经讲清楚了，那么我等小民又该如何应对？

1) 财迷讲雄鸡诺夫的七种武器，不是简单为了回忆过去，更重要的是对将来庙堂中人祭出的法宝做一个预测：雄鸡诺夫当初的七种武器，如今没有被祭出的，就剩下两个威力最大的大规模杀伤性武器：a) 汇改 和 b) 关停并转大下岗了。

那么这两大杀器落地的可能大不大？这是我等小民需要关心的。毕竟这类大杀器都是全面开花系列，一旦落地就是菊花残满地伤，

一定会有小民会被误伤。按现在的居民存贷爆表的情况，且不说直接减员，哪怕只是工资萎缩，不少把几代人资产投入进楼市，月供之后所剩无几的房奴们就会大叫吃不消：



**【部分地区存贷比爆表 居民储蓄潜力已尽？】**某大行1月份贷款增加1000亿，存款反而减少500亿。采访发现，存款下降、贷款上升的不匹配在2017年已有体现，甚至在部分地区普遍出现了存贷比爆表情况。居民储蓄率高增长是中国经济的特色之一，但前社科院副院长李扬近日指出，去年中国居民第一次出现了储蓄增长率为负，中国居民很快将成为一个“赤字部门”。[部分地区存贷比爆表 居民储蓄潜力已尽？](#)



对此财迷的回答是：目测后者先行面世的可能比后者大。

点解？目测米帝大统领川普一直对神州对美外贸顺差腹诽口谤，十分不满，目测就要搞贸易战的节奏。在这样的情况下，姥爷恐怕没有雄鸡诺夫的魄力。呵呵，您懂的。而相对来讲，对内甩锅，

高一点分流减员神马的，压力就要小得多，所以目测在不久的将来，神州不少企事业单位会出现一波减员增效的狂潮。

而这一波狂潮中首当其冲的就是地产业从业人员，无论是万达之前裁员：



众筹之家网

### 王健林旗下的万达网科大裁员始末，从6000人直接裁至300人！

2017-12-31 15:00

九龙塘右眼财迷

万达

还是刚被暂停的恒大海花岛项目的相关从业人员，都只是湿湿碎：

这也就是说，儋州落实了双暂停政策之后，海花岛就迫不得已进入停工状态。在1月5日的下午，海花岛的几万名工人就进入了停工待命的状态。海花岛的停建的消息一出，很多朋友来问我，主编啊这个事情严重吗？会不会影响交房的时间？会不会影响房价？针对这系列的问题，我今天给大家分析一下。

这个行业加上上下游的从业者有上亿，其中不少人以后日子恐怕都会难过吧。

2) 既然中央提到了要搞转移支付，如文件所述，中央承认兜底的项目主要是如下这些：

“一是**义务教育**，包括公用经费保障、免费提供教科书、家庭经济困难学生生活补助、贫困地区学生营养膳食补助 4 项；二是**学生资助**，包括中等职业教育国家助学金、中等职业教育免学费补助、普通高中教育国家助学金、普通高中教育免学杂费补助

4项；三是**基本就业服务**，包括基本公共就业服务1项；四是**基本养老保险**，包括城乡居民基本养老保险补助1项；五是**基本医疗保障**，包括城乡居民基本医疗保险补助、医疗救助2项；六是**基本卫生计生**，包括基本公共卫生服务、计划生育扶助保障2项；七是**基本生活救助**，包括困难群众救助、受灾人员救助、残疾人服务3项；八是**基本住房保障**，包括城乡保障性安居工程1项。”

这会带来神马机会？目测首先是各地中小学老师及卫生所医生不用担心太多了，你们不需要地方出钱养着，而是由中央直接搞一点爱的供养。即使或许经过层层转手钱或许会少一点，但是至少是旱涝保收。

其次，窃以为以后民政部门会很爽。之前民政部门争取经费基本上是很难的，现在钱由中央直接拨划，不用担心克扣挪用问题。手上有很多银子流转，自然也可以揩到满手油水。所以目测以后这些部门话事权会增大，搞不好甚或会从清水衙门摇身一变为当红炸子鸡。

所以各位即使自己没法进入中小学教育/医疗行业或者民政相关部门或事业单位，如果恰好自己DNA或亲友又需要在当地（尤其是经济不发达地区）谋生活，那么让他们趁着这些部门的职位

还不那么让人眼红通过考试或者关系进去谋一个职位或许是个不错的选择。

3) 人口红利和外贸经济发动机逐渐熄火的情形，至少到现在我等还没看到庙堂中人有神马拿得出手的对策。所以面对各地逐渐加重的困局，减税是不可能减的，这辈子都不可能减税。姥爷里面个个都是人才，说话又好听：神马”只生一个好，GOV 来养老”，神马”四千点才是牛市的起点”。现在只有靠发债和在沿海地区涸泽而渔，才维持得了生活。等到把沿海也拖垮了，大家就基本要一起喝风这样子。所以各位还是要做一点长久的准备，如果不能月兑，那么刀镑贵金属保险各种资产都要配置一点。财迷每篇文章最后都要提到这个，希望大家理解。

最后总结：神州经济改革就是一个不断为系统打补丁的过程，重装系统是不在考虑范围内的。雄鸡诺夫算是善于利用各种武器打补丁的了。但问题是一个旧补丁总会带出一些新 bug。就现在来看，这个局势仍然无解。不管是治还是乱，总会有小民被误伤，所以我等还需要好生走位。

言尽于此。

喜欢本文，想了解更多？请在微信里关注公众号“JLTCM2016”，  
或扫描下列二维码：



或在微博、知乎、雪球中关注公号：“九龙塘右眼财迷”。财迷  
会在这些平台同步发文。各位想看无删减版无码文章的请加财迷  
微信 chaimi2017 或从公号下“鼓瑟吹笙”一栏进入财迷群观看。

想要打赏财迷的苹果用户请长按或扫描二维码打赏：





安卓用户请在最底下随意打赏。

另外，非常感谢上次一些看官的大额打赏，由于苹果系统打赏看不到名字，所以财迷这里没法具名感谢了，但请这几位大额打赏的看官添加财迷微信 chaimi2017，财迷会给您一些特别待遇聊表感谢。