

透视近期的大国“量宽”博弈

□ 中国现代国际关系研究院全球化研究中心主任 刘军红

每年初，堪称世界级智库的欧亚集团总会发布“全球十大风险预测”。因其命中率高而备受国际金融市场关注。今年，“欧洲政治”被列为十大风险之首，更是格外引人注意。

引发的不仅是 金价之乱 油价之乱

2014年可谓“乌克兰危机之年”。从表象上看，似乎是美、欧、日在联手对俄制裁，而从结果上看，除了美国经济一枝独秀外，欧、日及俄经济全面下滑，甚至蕴含深刻危机。更不能忽视的是，面对冷战后最严峻的地缘政治危机，美欧日的金融政策却走出了“不同的轨迹”，在金融深水区内上演更为深刻的“量宽”博弈，引起世界资金乱窜，国际金融秩序急剧变动，或更真实地折射“后危机时代”世界主要矛盾之所在。

在猜测美国何时加息时，似乎人们总是忘记了美联储实际上自2014年1月便开始“减量经营”。而到2014年10月，美联储宣布“量宽终结”，政策动向转向回归利率时代的金融常态。由此引发的不仅是“金价之乱”、“油价之乱”，甚至2015年迅速上演了“瑞郎之乱”、“希腊之乱”，乃至各国漫无头绪的加息、减息的政策错乱。

美国开闸泄洪

转嫁成本的场地无疑是世界市场

在此不能忽视的是，危机后美国三次量宽导致央行蓄积巨额资产，犹如水库蓄积了空前的势能。美联储“回归政策常态”意味着将“开闸泄洪”，而对于市场是否准备好了“分洪渠道”，货币当局事实上心里没底。

在过去6年的量宽条件下，市场环境急剧变化，市场功能极度退化，金融生态极度脆弱，美联储若退出量宽，回归利率时代，意味着“从一个经济时代到另一个经济时代的转变”。“时

代转变”常常会发生巨大的“转变成本”，如何将这个成本转嫁出去，关乎美联储退出战略的成败。这就是一场大战役的“反转”，需要将大规模的兵力撤下阵地，必须部署“掩护部队”，才能完成主力部队的战略转进。

美联储转嫁成本的场地无疑是世界市场。但简单向世界市场泄洪，无异于自淹美国的田地。全球化的时代，世界是相通的，世界市场的联系渠道早已打开，美国也不能无视这个事实。问题是，美国已从“世界警察的岗位”走下来，失去了使用类似“广场协议”的手段调动日欧展开“国际协调”的条件。日欧也不一定愿做美联储的“掩护部队”。美国只能通过改变“战场态势”，迫使其进入战略，被动充当“掩护部队”。

自从2013年5月前任美联储主席伯南克在国会证词中提及退出量宽以来，美联储一直将“物价”、“失业率”、“就业质量”，乃至“年轻人失业率”挂在嘴边，刻意忽视经济增长率、资产价格上升率，乃至市场对资产收益率的追求，及其潜在的泡沫风险。其意图无外乎是要通过拉大欧美日增长态势的差距，使日欧感到增长滞后的压力，被迫“追加量宽”，吸收美国分泄的资产，帮助美国“战略转进”。

由此看，欧日追加量宽，成为美国加息的前提条件；而欧日追加量宽的规模，决定美联储加息的幅度与频率。美日欧事实上已经上演了量宽博弈。这不仅折射为“瑞郎之乱”、“油价之乱”，也表现为新兴货币、市场，乃至经济增长步履之乱。

美元指数已近40年来最高 世界资金向美国回流

同样不容忽视而事实上却被忽视的是，美联储的金融理论在悄然发生变化。一是美联储已经认识到，货币政策不一定必然是影响通胀率的唯一因素。传统理论认为，通胀(通缩)的根源在于

货币政策，即货币扩张(或紧缩)是导致通胀(通缩)的主因，因此若维护通胀水平，必须调整货币政策。眼下，面对失业率降至5.6%，工资水平回升，个人消费升温，特别是油价下降，汽车消费转暖，美联储开始注意比较“消费升温”对“物价”的推动力，与油价下滑对通胀的下压力，孰强孰弱。二是汇率的决定逻辑正在背离传统理论，发生时代性变化。传统理论认为，越是宽松的货币政策，越容易拉大与对象货币的利差，从而导致本币贬值。而从美国的QE执行期间看，美国的零利率及量宽反而引起美元强势，美元指数已接近40年来最高。其根本原因在于世界资金向美国回流，推升美股等资产价格上涨。在新的市场条件下，“投资选择”成为决定汇率的主要因素。

由此，美联储的政策动向或将背离传统理论，超出传统市场预期。近日，美国商务部公布了去年10-12月的GDP统计，年率增长2.6%，2014年全年增速达2.4%，超过了2013年的2.2%，预测2015年将增长3%，均高于潜在增长率(2%)。特别是去年10-12月的个人消费支出增长4.3%，高于上季度的3.2%，汽车消费和住宅投资均呈强劲回暖动向。美国企业经济学会中，预测未来3个月工资上涨的经济学家占比从去年秋季的34%，增加到51%。市场认为美联储加息的环境具备。本月，美国联邦公开市场委员会发表的声明，删除了“维持零利率政策还有相当长的时间”这一句，仅保留“到加息还要有耐心”。

这意味着美联储加息向前迈进了一步，日美欧政策差距恐将进一步拉大。美国金融政策的“反转”、日欧量宽的无序，及其引起的“经济时代的转换”，将关乎亚洲的出口、生产，及其支撑的经济运行，也必将通过国际收支反映为货币走势，进而演变为深层的资本及资本支配力的全球重新布局。为此，新兴国家要有政策和理论准备，有必要力促发达国家在G20等多边舞台展开积极的“政策协调”，维护世界经济的均衡发展。

奥巴马提交近4万亿美元新财年预算

张开税网，欲征苹果百亿美元

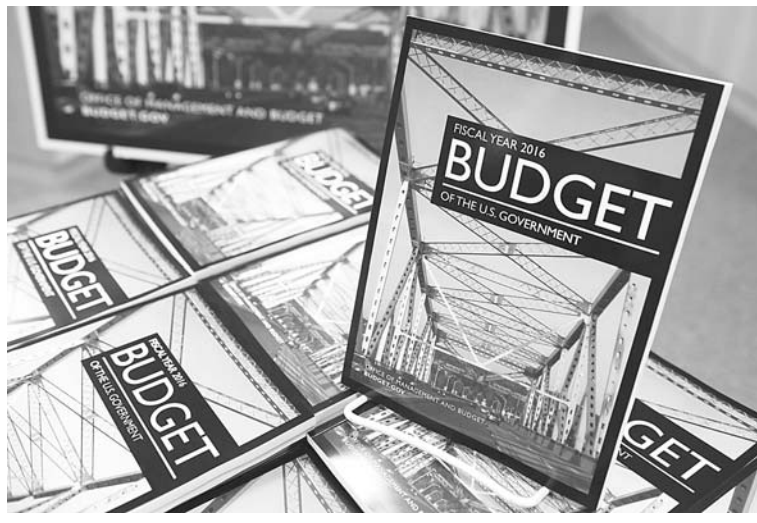
□2月2日在美国华盛顿拍摄的2016财年联邦政府预算报告。

综合新华社电 奥巴马政府2日向国会提交2016财年(始于2015年10月1日)联邦政府预算报告，预算案总额接近4万亿美元。报告寻求取消自动减赤机制下的强制性支出削减，提出加强科研、教育、培训和基础设施等重点领域的投资，以巩固中产阶级，提升经济竞争力。

值得注意的是，奥巴马打算对跨国企业的海外收益征税，这一计划已纳入2016财年美国联邦政府预算案。一旦预算案在国会获得通过，苹果公司、通用电气公司和微软公司等都将跳进奥巴马的“碗里”。一些美国企业在海外赚钱，并且在海外存钱，以免现金转入美国后需按照35%的高税率缴纳公司税。美国公司税率为发达经济体中最高。据美国媒体报道，苹果公司坐拥将近1800亿美元现金，其中1578亿美元放在海外。凯投国际预测，苹果、微软和辉瑞制药有限公司将各自面对大约100亿美元税单。

奥巴马显然不愿坐视跨国巨头的巨额现金白白躺在海外。2016财年预算案显示，奥巴马提议对美国企业放在海外的大约2万亿美元收益开征14%一次性税收。与此同时，奥巴马计划对美企未来海外收益征收19%。

奥巴马在声明中说：“预算案堵住惩罚企业在国内投资、奖赏公司在海外藏利的漏洞。”声明说，征缴所得税款将用于“重建美国老化的基础设施”。



担负起全面依法治国的重大责任

——论学习贯彻习近平在省部级专题研讨班重要讲话

一个国家的繁荣进步，离不开法治的支持；一个社会的和谐稳定，离不开法治的保障。对于掌握民族复兴航程的中国共产党，全面推进依法治国是历史赋予的政治责任。

在省部级主要领导干部学习贯彻十八届四中全会精神全面推进依法治国专题研讨班开班式上，习近平总书记立足“四个全面”的战略布局，强调领导干部是全面依法治国的关键，全面推进依法治国必须抓住领导干部这个“关键少数”，这为社会主义法治体系和法治国家建设提供了重要遵循。“各级领导干部的信念、决心、行动，对全面推进依法治国具有十分重要的意义。”

深刻领会这种重要意义，是各级领导干部在推进依法治国实践中大有作为的前提。

党的十八大以来，党中央从坚持和发展中国特色社会主义全局出发，提出并形成了“四个全面”的战略布局。这个战略布局，既有战略目标，也有战略举措，每一个“全面”都具有重大战略意义。全面依法治国这一战略举措，是实现全面建成小康社会战略目标的重要保障。没有全面依法治国，国家生活和社会生活就不能有序运行，就难以实现社会和谐稳定；没有全面依法治国，我们就治不好国、理不好政，我们的战略布局就会落空。“四个全面”要相辅相成、相互促进、相得益彰。

全面依法治国这一举措不可或缺。站在这个高度，才能更好地理解和把握做好全面依法治国各项工作的重要意义。

为政贵在执行，关键在落实。全面依法治国不是提出个理念、制定个文件就万事大吉了，关键是要真抓实干。党的十八届四中全会制定了全面推进依法治国的总蓝图、路线图、施工图，标志着依法治国接下了“快车道”，进入了“快车道”。四中全会分解确定了190项任务，许多工作正在稳步推进。作为法治建设的“责任人”，作为党的执政权和立法权、行政权、司法权的“执行人”，领导干部在全面推进依法治国中举足轻重，需要

税收征收管理法修订草案征求意见3日结束

一人一税号时代来临

据新华社北京2月3日电 2月3日，《税收征收管理法修订草案(征求意见稿)》在国务院法制办征求意见截止。这份内容丰富的意见稿一个突出特点就是明确了纳税人识别号制度的法律地位。

“国家施行统一的纳税人识别号制度”。意见稿中明确，今后，税务部门将按照国家标准为企业、公民等纳税人编制唯一且终身不变的确认其身份的数字代码标识。

对于自然人的纳税人识别号，这份意见稿明确：“自然人纳税人或者其扣缴义务人应当自首次纳税义务发生之日起，法律、行政法规规定的纳税申报期限届满前，向税务机关申报，税务机关登录其纳税人识别号。”

全程参与《税收征收管理法修订草案(征求意见稿)》修订与讨论的北京大学法学院教授刘剑文说，纳税人识别号制度的建立，有助于夯实体现纳税人诚信体系，用纳税人识别号串联起各方面的信息，从而实现“信息管税”，也能为未来房地产税法制定、个人所得税法的完善打下坚实的基础。

《税收征收管理法修订草案(征求意见稿)》颁布于1992年，本次修订启动于2008年，也是一次大修，修改条款比原条款还多，意见稿也将会根据征求意见情况，提交全国人大常委会完成修法程序。

【解读】

我们的“税上人生”

缴社保、买房子、炒股票……请先提供您的税号，家庭订个税、开征房产税、破题遗产税……先要人人都有税号。今后，一个税号将让我们充分了解自己的“税上人生”。

身份证、社保号、税号三号合一

个人税号，在西方发达国家历史悠久，其使用的频繁程度甚至超过身份证号。我国个人税号时代到来，国家也将为每个人编制具有唯一性的税号，税号终身只有一个，也就是说即使姓名更改，税号也不会改变。这不禁让人想起富兰克林的那句名言，世上只有两件事不可避免，死亡和纳税。

个人税号很有可能就是身份证号。根据社会保险法，身份证号与社会保障号是一样的，今年社会保障制度并轨后每人都会个社会保障号，也就是说每个人都将有个“三合一”的号。

税号和社会保障号合一是世界通行做法，而深刻的含义是，它象征着因为你向政府纳税，所以政府向你提供社会保障的逻辑关系。

“请提供你的税号”，这句话我们将会经常听到，比如每个月缴纳社保费，退休后领取社保费的时候，如果是单位代扣代缴，单位就会代提供；再比如向政府部门登记自己的土地、房屋等不动产的时候。

今后的生活，只要涉及合同、协议都要求提供税号，买卖、租赁房屋时需要提供；炒股票、买保险时需要提供；银行也会在每笔大额转账时向税务部门提供账户人的个人税号。

房产税、遗产税都离不开它

个税改革的目标是“综合计征”，形象来说，一边是很多筐，里面分别装着个人的工资收入、股票收入、租房收入等，这些收入用不同的税率计征个税，结果就是低收入者与高收入者交的税差不多；一边是一个大筐，把所有的收入放到里面用统一的税率计征个税，低收入者少缴税，高收入者多缴税，后者就是“综合计征”。

个人税号实际就是那个大筐。有了税号，个人纳税信息才能归集到一块，不再是碎片化，才能实现个税调节收入分配的功能。

从种种迹象预见，2015年，沉寂多年的个税改革将会有动作，而个人税号是实现这一改

革必须的技术条件，这二者必须同步推进。

不仅个税改革，包括房地产税改革，包括开征遗产税，这些与我们切身利益紧密相关的直接税改革，都需要个人税号制度的建立作为基础，只有能够掌握个人税号中的个人交易、收入、财产信息等，才能消除征税漏洞，实现公平征税。

银行信息、不动产信息深度共通

北京大学法学院教授刘剑文认为，个人税号表面是个号码，背后是捆绑在上面的纳税信息、社会信用体系，真正重要的是其背后的制度和信息是否深度共通。

纳税信息能否与每个人的身份信息、银行信息、不动产信息等实现共享，能否打通部门的壁垒，实现各部门信息互联互通，消灭信息“孤岛”，这是建立个人税号制度的核心。从发达国家经验看，个人有一次纳税不记录，就会在出入境、银行贷款等方面寸步难行。

未来，“我是纳税人”的意识将不断被激活，个人“税感”将不断提升。纳税人也会越来越多思考我缴的税是不是跟享受的社会服务对应，就会越来越多地监督政府究竟怎么去花钱。(综合新华社电)

山西省委原常委 聂春玉、白云被双开

新华社北京2月3日电 日前，经中共中央批准，中共中央纪委对山西省委原常委、秘书长聂春玉严重违纪问题进行了立案审查。经查，聂春玉利用职务上的便利为他人谋取利益，收受巨额贿赂；收受礼金礼品；与他人通奸。

聂春玉的上述行为已构成严重违纪违法，其中受贿问题涉嫌犯罪。依据《中国共产党纪律处分条例》等有关规定，经中央纪委审议并报中共中央批准，决定给予聂春玉开除党籍、开除公职处分；收缴其违纪所得；将其涉嫌犯罪问题及线索与所涉款物移送司法机关依法处理。

新华社北京2月3日电 日前，经中共中央批准，中共中央纪委对山西省委原常委、统战部原部长白云严重违纪问题进行了立案审查。

经查，白云利用职务上的便利为他人谋取利益，收受巨额贿赂；收受礼金。

白云的上述行为已构成严重违纪违法，其中受贿问题涉嫌犯罪。依据《中国共产党纪律处分条例》等有关规定，经中央纪委审议并报中共中央批准，决定给予白云开除党籍、开除公职处分；收缴其违纪所得；将其涉嫌犯罪问题及线索与所涉款物移送司法机关依法处理。

呼格父母领到 国家赔偿金205万余元

据新华社呼和浩特2月3日电 记者从呼格吉勒图父母李三仁、尚爱云处获悉，他们已于今日领取到国家赔偿金205万余元。老两口表示，这笔钱将首先用来为呼格吉勒图购买一处新的墓地。

3日上午9时许，李三仁、尚爱云夫妇在律师陪同下来到内蒙古自治区高级人民法院，在办理支票交接手续后，法院财务部门的工作人员陪同李三仁、尚爱云赴银行，在办理相关业务流程后，国家赔偿金被存入他们的银行账户。

虽然收到国家赔偿金后心情复杂，但是李三仁、尚爱云决定先用赔偿金给儿子呼格吉勒图购买一处墓地。尚爱云说：“我们已经看了几个地方了，打算春节过了就给孩子迁墓。当年遇到那么个事儿，给儿子选坟地的时候很匆忙，地方也不平整，而且现在附近盖起了很多房子，坟地已经快到了村子中间了，不迁不行。”

李三仁、尚爱云领取到的国家赔偿金共2059621.40元。内蒙古自治区高院在有关解释中称，这笔国家赔偿金中，支付的死亡赔偿金、丧葬费共计1047580元，这是按照国家2013年度职工年平均工资52379元×20所得数字；支付呼格吉勒图生前被羁押60日的限制人身自由赔偿金12041.40元，这是按照国家2013年度职工日平均工资200.69元×60所得数字；支付精神损害抚慰金100万元。

欧洲首次向我 引渡经济犯罪嫌疑人

据新华社北京2月3日电 记者从公安部获悉，公安部赴境外工作组3日将外逃意大利长达10年之久的经济犯罪嫌疑人张某某依法引渡回国，这是欧洲国家首次批准向我引渡经济犯罪嫌疑人。近期中国警方还将陆续从有关国家引渡回一批外逃犯罪嫌疑人。

公安部有关部门负责人介绍，这次意大利首次批准向我引渡外逃经济犯罪嫌疑人，体现了中意执法部门共同打击犯罪的坚决态度，有力震慑了外逃犯罪嫌疑人。“猎狐2014”专项行动在国内外产生了强烈反响，中国警方将进一步深化与各国执法部门的密切合作，积极通过移民遣返、引渡、劝返等多种渠道，尽最大努力将外逃犯罪嫌疑人缉捕归案。

安倍称自民党已提交 宪法第九条修正案



△2月3日，日本东京，日本首相安倍晋三在出席参议院会议后离开。

据新华社东京2月3日电 日本首相安倍晋三3日再次表示有意修改宪法第九条，并透露自民党已提交相关法案。

安倍在参议院预算委员会会议上回应修宪提议时说：“自民党已经提交了对宪法第九条的修正案。修改宪法是为了保障国民的生命和财产安全。”

日本现行宪法第九条规定，日本永远放弃以国权发动的战争、武力威胁或武力行使作为解决国际争端的手段；为达成前项目的的，不保持陆海空军及其他战争力量，不承认国家的交战权。

自民党2012年4月公布的宪法修正草案中对宪法第九条作出修改，删除了“不保持陆海空军及其他战争力量，不承认国家的交战权”等表述，补充规定“放弃战争”不妨碍自卫权的发动，增添了设立国防军，保障领土、资源安全等新内容。

安倍自2012年底重新上台执政以来，多次提及修改宪法。其修宪意图尤其是修改宪法第九条的想法遭到众多热爱和平的日本国民和宪法专家学者的反对。日本首相官邸和国会附近时爆发反对修宪的示威游行。