

中国的钱从哪里来

原创：深圳宁南山

国家的钱是从哪里来的？当然是来自国民的劳动，只不过征收的形式不一样。最近各种关于减税的呼声和新闻有点多，尤其是社保2019年1月1日将全面由税务部门统一征收，更是引起了轩然大波。本文梳理下，中国的国家收入究竟来自哪里，政府行为的逻辑和推动力究竟是什么。

一个个人，一个组织，一个国家要正常运行，都是需要钱的，这是基本的规律。所以每当看到社会上的各种团体，从动物保护组织到书法协会，都要想一下这个组织的钱是从哪里来的，连作为个人，没有钱都寸步难行，更何况是一个组织呢？

今天我们聊聊中国经济的运行，作为为全体国民提供公共服务，承担国家发展责任的中国政府，自然需要经济来支撑，不管是造航母，还是修地铁，建学校，都是需要钱的，那么国家的收入是从哪里来呢？

中国的国家收入，包括中央政府和地方政府的收入，其实主要是来自四大项目：**一般公共预算收入，政府性基金，国营资本经营收入和社会保险。**

2017年分别为17.2567万亿元，6.146万亿元，1244.27亿元和6.7154万亿元。

我们简化一点说，就是**17:6:0.1:7**的关系。

所以我们也看出来了，虽然说是四大收入项目。

由于体量不在一个位面，把国营资本经营收入和其他三巨头列在一起不太合适，

所谓国营资本经营收入，主要是国有企业的各种利润上缴。

以2017年为例，中国政府从国有企业征收利润的主要来源是三大行业：

烟草企业利润收入上缴**386.42**亿元

电力企业利润收入上缴**147.60**亿元

电信企业利润收入上缴**136.71**亿元

可以看出，三个行业上缴的利润就占了国营资本经营收入的**53.9%**。

所以什么行业的国企最赚钱？已经有了答案。当然了，其实在以前我国还有一个行业也可以大量上缴利润，只不过这几年由于国际市场价格走低，所以利润上缴的少了，那就是石油石化行业，**2017**年上缴为**57.6**亿元，由于石油石化行业下去了，所以烟草，电力，电信，石油石化四大主力赚钱行业现在还剩**3**个。

其中烟草上缴利润可以说是绝对主力，在国营资本经营收入里面占比竟然超过**30%**，

在这里我不由得想起了我国广大烟民朋友，每当我看到他们在吞云吐雾的时候，就不禁在想，这是在为国家做贡献啊，还顺便缓解了老龄化。

我们再来看看三大收入的核心：**一般公共预算收入**

2017年一般公共预算收入为**17.26**万亿元，其中**83.65%**是税收，**14.436**万亿元，增长**10.7%**

所以一般公共预算收入基本可以理解成就是税收收入。

那么问题来了，其余**16.35%**的非税收入是什么呢？

主要是各种收费，各种罚款和各种专项收入。

比如说某某行业是限制准入，要交特许经营费，

像交通运输业，你想是不是想搞出租车公司？那是需要缴纳特许经营费的。

再比如公共汽车公司，这是有准入门槛，也是要特许经营的。

其他行业还有能源，水利，环境保护，市政工程等等。

比如说市政工程里面的广告牌，这是非常大的资源，政府显然没有那么多雇员和专业人员来搞广告牌招商，都是吸引专业公司来招商，这也是特许经营。

再比如各种罚款收入：

比如说你开车违章，交了**500元**罚款，就以我自己为例，开车这些年累计也交了几千元罚款了吧，当然这跟深圳罚的狠有关系。话说这罚的狠了，道路也确实文明了不少。

我之前查过数据，按照**2017年**交通事故死亡人数占人口比例看，深圳甚至优于德国和日本。

高通在**2015年**因为垄断，就被中国罚款**60.88亿元**，这也是罚款收入。

再比如各种行政事业性收费，也就是政府提供公共服务的收费。

比如说参加某项考试，比如考驾照，也是要交钱的，而且还不便宜，所以学车老是考不过的朋友，也贡献了不少非税收入，感谢你们。

其他比如四六级考试倒是很便宜，二三十元不算什么，但是考虑到全国每年九百多万人报名，也是差不多**2个亿**的收入了，在这里也感谢下中国的学渣们，你们

也为祖国做了贡献。

再比如，你去结个婚，有结婚经验的都知道，以前工本费只要9元，现在干脆免费了，

但是民政局很有智慧的开发了结婚录像和拍照项目，这么有纪念意义的时刻，新人们一般都是舍得，以深圳为例，一对新人就是几百元收入。

总体来说，非税收入里面最让我厌恶的就是计划生育部门征收的社会抚养费，当然2018年9月10日，卫健委下面的计划生育司也取消了，这个部门彻底走进历史，可喜可贺。

当然，从上面的一些例子，我们可以看出，这个一般公共预算收入里面的“非税收入”，其实不应该追求其增长，

比如说罚款，目的是促进社会和谐有序发展，而不是追求收入增长，相反如果罚款太多，意味着缴纳罚款的人群覆盖范围太广，那就要反思下制定的政策是不是要调整了，打击面不能太大。

再比如各种行政事业性收费，这其实是国家提供公共服务的收费，所以更不应该追求收入增长，但是过去很长一段时间，行政事业性收费名目繁多花样百出，这两年国家在花费大力气治理，比如2017年3月，财政部和发改委就发文取消了41项行政事业性收费，同时把商标注册收费标准降低50%。

财政部 国家发展改革委
关于清理规范一批行政事业性收费
有关政策的通知

2017年3月15日 财税[2017]20号

我们熟知的9元婚姻登记费就是在这次发文中取消的。

实际上2017年，我国一般公共预算收入里面，非税收入为28207亿元，同比下降6.9%。

好，我们再来看看三大收入之二的政府性基金收入：

2017年政府性基金收入**6.1462**万亿元，增长**34.8%**，

这个政府性基金收入感觉好厉害的样子，增长竟然高达**34.8%**，事实上2017年的收入里面土地出让收入高达**5.2**万亿元，这个增长了高达**40.7%**。

http://yss.mof.gov.cn/qgczjs/201807/t20180712_2959795.html

如同一般公共预算收入可以简化为税收一样，我们的政府性基金收入也可以大体简化为“卖地收入”，因为占了差不多**84.6%**。

其余的**15.4%**的政府性基金收入主要是什么呢？

最大的三部分是：

1：车辆通行费，也就是过路费，2017年收入为1555.91亿元，只要你开车，你肯定交过这个费用，为道路建设做了贡献。

2：城市基础设施配套费，2017年收入为1789.69亿元。这一条是跟房地产强相关的，

比如你在这里修了个购物中心，一个酒店或者一个体育场，那么配套的地下排污，自来水系统，取暖系统，路灯，道路等基础设施都要修吧，

而且也不能由企业自己修，肯定是政府统一规划修建，所以你就需要缴纳城市基础设施配套费。

3：彩票公益金收入，2017年收入为1154.11亿元，另外还有个彩票发行和销售机构业务费收入，2017年为221.6亿元

在这里除了烟民朋友，也要感谢下全国广大的彩民朋友，谢谢你们为国家公共收入作出的贡献。我感觉这样下去就该感谢股民朋友了。

除了这三个超过**1000亿元**的大项外，

其他还有三项：

一个是可再生能源电价附加收入，

2017年为705.5亿元，这个收入是从哪里来的？是从全国工业和商业用电里面，每度电征收一定的金额得来的，这个收入主要用于补贴新能源发电，同时也带动国内新能源产业发展。

一个是中央特别国债经营基金财务收入，**2017年收入为671.53亿元**。

这个收入实在是不好理解，究竟是啥意思呢？

该项收入来源于中国投资有限责任公司经营收益和所得税收入

我们都知道新加坡和中东国家比如阿联酋都有自己的主权基金，进行全球投资赚钱，我国中投公司也是这方面的主体，每年为国家贡献六七百亿元的投资收益。

一个是交通建设基金，

对货运征收的铁路建设基金，2017年收入为**475.34**亿元

对航空乘客征收的机场建设基金（机场建设费），2017年收入为**367.61**亿元

对货物运输征收的港口建设费，2017年收入为**219.80**亿元

换句话说，你要是坐飞机，或者通过铁路，港口运送东西，都要缴纳建设基金

好了，这个政府性基金收入，总体来说卖地还是主要的，占了差不多**84.6%**，这个就不太合理了，让地方政府养成了土地依赖症，而且还引发了一系列负面效应，这个我们后面再探讨。

最后我们来看下社保收入

2017年全年五项社会保险基金收入合计 **6.7154** 万亿元，比上年增加 **1.3592** 万亿元，增长 **25.4%**。基金支出合计 **5.7145** 万亿元，比上年增加 **1.0257** 万亿元，增长 **21.9%**

我们可以看到，到目前为止，社保还是收入>支出的状态。

那么为什么新闻上总是喊养老金不够用呢？因为养老金是真的在走向不够用啊。

五项社保里面，**70%**是养老保险，可以说养老金是核心。

2017年全年基本养老保险基金收入 **46614** 亿元，比上年增长**22.7%**，占五项社保收入的**69.4%**。再看支出，全年基本养老保险基金支出 **40424** 亿元，比上年增长 **18.9%**。年末基本养老保险基金累计结存 **50202** 亿元。

2017年收入**4.66**万亿元，支出**4.04**万亿元，这么一看养老保险让人处于收入>支出的状态？

其实不然，我国养老金在**2014**年已经出现拐点，当年首次出现征缴收入小于支出的情况，到**2017**年，征缴收入为**34213** 亿元，比上年增长 **24.4%**，但是和**4.04**万亿的支出一比较，亏空高达**6211**亿元。

2017年之所以出现养老保险收入大于支出，是因为各级财政进行了大量补贴的结果。

换句话说，就是用前面一般公共预算收入+政府性基金收入+国营资本经营收入来补贴养老保险。

我们再来看其他四项：

基本医疗保险基金总收入 **17932** 亿元，增长**37%**，支出 **14422** 亿元，增长**33.9%**，累计结存 **13234** 亿元

失业保险基金收入 **1113** 亿元，下降 **9.5%**，支出 **894** 亿元，下降 **8.4%**。年末失业保险基金累计结余 **5552** 亿元。

全年工伤保险基金收入 **854** 亿元，增长 **15.9%**。支出 **662** 亿元，比上年增长 **8.5%**。年末工伤保险基金累计结存 **1607** 亿元

全年生育保险基金收入 642 亿元，增长23.1%，支出 744 亿元，增长 40.1%。
年末生育保险基金累计结存 564 亿元。

很明显的看出来，五项社保里面，失业保险和工伤保险是最不需要担心的，为什么呢？

经济一好，领失业金的人会减少，支出有可能出现下降，因此是可控的。

而工伤保险随着生产技术和管理水平进步，产业升级能带来工厂伤亡率不断优化，因此支出也是可控的。

生育保险也不需要担心亏空，因为我国产妇数量呈现逐渐下降的趋势，除非我国生育率能够回到2.1，产妇数量才能稳定，因此总体来说对生育保险的需求是在不断下降的。

而且生育保险本来规模就较小，随着现在需要鼓励生育，加大支出反而是应该要做的。

主要是养老和医疗，由于老龄化的缘故，支出增速飞快，但是增长前景又乏力。原因也不复杂，老年人数量在上升，而且随着中国人寿命的延长，还会继续上升，另一边又是劳动年龄人口数量在不断下降。所以五项社保收入里面，养老金目前最麻烦，面临的问题最大，其次是医保。

中国**3+1**收入体系目前的问题和前进方向

目前存在的主要是问题：

1：税收收入占比太低和政府性基金收入占比太高

这两个问题相辅相成，其实也可以看成是一个问题。

前面已经分析了**3+1**收入体系（三个主力一般公共预算收入，政府性基金收入，社保收入和国营资本经营收入）。

这个**3+1**的收入全部加起来，是**30.2425**万亿元，而税收收入只有**14.436**万亿元，占比只有**47.73%**，连一半都不到。

如果我们不把社保计算在内，一般公共预算收入+政府性基金收入+国营资本经营总收入为**23.5271**万亿元，那么税收占比就是**61.36%**，还是太低。

我们对比下美国。

2015年美国联邦政府的税收收入比例为**89.3%**，非税收入只占大约**10%**左右。

美国州政府的税收收入比例要低一点，以德克萨斯州为例，**2015**年税收收入占比也高达**82.34%**。所以每次美国总统大选，关于征税总是热门话题，因为政府收入主要就是税，讨论如何征税和税率设置即可。

而我国长期存在征税能力不足的情况，很多税收不上来，

2003年和**2004**年开始的房地产支柱经济政策+土地限量供应政策，将卖土地作为收入来源，作为政府收入的支撑，导致了“土地财政”依赖，也就是高度依赖政府性基金收入里面的卖地收入，**2017**年不算社保收入的话，土地收入占了一

般公共预算收入+政府性基金收入+国营资本经营收入的**22.1%**，一个国家竟然有超过五分之一的收入来自于出售土地，这是不正常的。

这样日积月累，就造成了房价飙升和贫富差距拉大的畸形问题。

税收收入和卖地收入，对于穷人和年轻人的影响，是不同的。

税收收入具有公平的特点，挣的更多的富人纳税更多，所作的贡献更大，而穷人和平民的税收负担则更轻，能够有效的调节贫富差距，同时也能起到激励人奋发向上的正向作用。

我自己看过自己的上税记录(只是个人所得税)，从一开始上税一个月只有几十元，然后逐年上升，反而觉得这是成长的标志。

而以卖地为主的政府性基金收入，对富人和平民的影响是完全不一样的，**富人是完完全全的受益者，而且在国民中是受益最大者，而穷人，年轻人和贫民则成了主要的贡献者，推动社会走向阶层固化**，可以用如下图表示对阶层跃升的影响，导致农民，年轻人，城市贫民向上流动更加困难，大家不要在意图画的不好看

政府性基金（卖地）收入影响：



不断调整收入结构，将政府性基金收入降下来，将征税能力提上去，是目前需要做的事情。

我国长期存在的问题，就是对富人征税力度反而不及对工薪阶层。

最近几个月不断爆出的演艺圈各个大佬通过各种皮包公司合理避税，某大佬成立皮包公司，然后被上市公司**10亿元**投资股权，进行这种操作来避税。

以及另外某一线明星涉及偷税漏税已经失去消息几个月等新闻，其实只是冰山一角。

我们可以想象下，仅仅是演艺行业在过去的十几年，就有多少税没能收上来？当然令人高兴的是目前正在出手整顿。

在中国，可能只有正经上班的工薪族们，是真正做到了足额缴纳个人所得税了。

另一方面政府性基金收入发展却是如火如荼，卖地收入不断创出新高，而且增速惊人，**2017年**竟然继续创造出了超过**40%**的增速，今年上半年从数据来看，还在不断飙升。

7月13日，财政部举行例行新闻发布会，发布**2018年**上半年财政收支形势。全国土地市场依然延续火热。国有土地使用权出让收入**26941亿元**，同比增长**43%**。而**2017年**上半年是增长**34%**。也就是短短两年间土地出让金猛增了**80%**，这是不正常的，这些最终都将加到试图进城定居的农民，城市平民和年轻人身上。而对富人反而会带来资产增值。

而与之对应的，同样是从房地产获取收入，越是富人缴纳越多，比卖地更显公平性的房产税却长期不能出台。

房地产全国联网在技术上真的难度很大吗？

你的住房贷款记录，征信，婚姻状况，火车票，飞机票，身份证信息，网购，甚至连开房记录都能查到。唯独名下有几套房产还无法做到，这显然不是技术原因。在2011年在上海和重庆试点对新增销售的房产征收房产税，至今7年了还在试点。

所以改革其实是很不容易的，当然现在从各种消息来看，政府在不断推进房产税立法。就看其实际进度如何了。

逐渐用税收来替代部分土地收入应该是目前的方向。

有人说“土地财政”是中国伟大的制度创新，为中国的基础设施建设和城市面貌作出了巨大的贡献，住房相当于一个城市的股票，农民进城买房，和城市平民购买更好的住房，相当于是购买了这个城市的股票，共享这个城市发展的收益，而城市也从购买者手中获取了大量的资金，用于城市的建设和发展，促进城市化进程。

然而这个说法忽略了两个问题：

1）：住房除了投资属性，还有居住属性，是民生需求的一部分。

把住房类似于股票，那么住房就成为了完全的投资产品，那么其民生需求的居住属性一面必然会被压抑，而实际上，衣食住行乃是人民群众的基本需求，是实现

美好生活的前提，而其中住可以说是最为重要的部分，住房也是国民停留时间最长的场所。

每一个进入城市的农村新移民，每一个刚进入社会的年轻人，住的问题都远远大于衣食行三项。

只强调土地财政为城市和基础设施建设作出的贡献，却忽略了这是通过压抑国民居住需求的方式来实现城市建设，土地财政收入越高，的确为城市和基础设施建设所作的贡献更大，然而对居民居住空间也压抑也就越是强烈，两者应该有合适的比例。

对居民居住空间的压抑，香港就是典型的极端例子。

2)：把住房类比成城市的股票，股票是不能认为的操纵价格的，

但是住房却可以，通过控制土地供应，推高土地价格造成房价上涨。越是依赖土地财政，这样做的动机就越强。

这样的后果是什么呢？我们既然把住房类同于城市的股票，

那么可以看看我国商业公司的例子，最为典型的的就是华为，华为公司一半的员工持有公司股票，而最开始的时候股票是非常便宜的，一元钱就可以购买一股，而后股票越来越贵上涨到了五六元一股以上，新员工即使配股，获得股票的成本也越来越高。

由于每股分红是固定的数额，造成同样多的股票，新员工购买的成本更高，而且老员工股票收益率远远高于新员工，拉大了新老员工的“贫富差距”。也直接造成了老员工懈怠。

华为公司的做法是，实行新的配股制度TUP，不管新老员工均不需要缴纳现金购买TUP，即可获得等同的分红，实现新老员工均等化。

而原来老员工手中持有的股票，则随着老员工的退休和离职，不断予以回购。以缩小新老员工的收入差距。激发年轻新员工的工作热情。

华为的做法，其实是鼓励不管新老员工，更多的通过劳动来获取收入，而不是躺在资产上赚钱，这是值得借鉴的。

我之前表达过的观点，现在愿意再表达一遍，通过十年左右的时间，逐步的把土地财政收入比例逐渐降下去到合适的比例，例如10%以下（中央和地方平均），地方政府全国平均应该努力降到例如20%以下。放开土地供应限制，用房产税（例如房产税）逐渐替代土地财政。

原因无法，住房应该先强调居住属性，其次才是投资属性，

我们的努力目标应该是居者有其屋，而不是炒房赚钱。

2：税收的结构需要调整

以我国第一大税种增值税为例，2018年5月1日刚刚完成一轮减税，总体进行了一个点的减税，税率从17%，11%，6%三档变成了16%，10%，6%三档

行业	2018年5月1日之前税率	2018年5月1日之后税率
金融业	6%	6%
制造业	17%	16%

交通运输业	11%	10%
建筑业	11%	10%
基础通信业	11%	10%
房屋销售和土地转让	11%	10%

这里面我们最关心的制造业增值税从**17%**降到了**16%**，其中出口增值税率是**0**，以鼓励出口。总体方向在走向减税，但是其实还是有空间的。

制造业是我国产业升级的核心，然而增值税税率却依然是最高。

2018年1-7月，全国一般公共预算收入中的税收收入**107709**亿元，同比增长**14%**，这个增幅远远超过全国**GDP**增速，而作为第一大税种的增值税为**38902**亿元，**同比增长14.9%**。是增量最大的税种。

究其背后原因，是因为上游去产能造成的原材料价格不断上涨。

2008年1-8月生产资料价格上涨**5.2%**，

其中单以**8**月份为例，在上游主要行业中，除了有色金属以外生产价格增幅都很惊人。

石油和天然气开采业生产价格上涨**39.6%**；

石油、煤炭及其他燃料加工业，上涨**22.7%**；

黑色金属冶炼和压延加工业，上涨**9.5%**；

煤炭开采和洗选业，上涨**5.7%**；

有色金属冶炼和压延加工业，上涨**1.2%**，

化学纤维制造业，上涨**6.9%**

上游生产价格的升高，也会带来增值税随之缴纳增多，这两重因素都会加到制造业企业身上。为什么现在国内制造业减负呼声高涨，还是跟目前经济背景有关系。

另一方面，我国利润最为丰厚的金融业，增值税率却只有**6%**，在最低一档。

以**A股**上市公司为例，**2017年**，**26家**上市银行合计实现净利润**1.39**万亿元。

A股3142家公司去年共实现净利润总额**3.145**万亿元。

光是上市银行净利润，就占**A股**整个市场净利润份额**44.2%**。

我们都说制造业企业融资难，金融业的钱进不到实体经济，其实减少一个点的增值税率，就是相当于融资几百亿，这是直接为制造业输血。能不能金融业税率提高一部分，制造业的税率继续下降一部分，把金融业过高的利润占比降下来，改变下不同产业的利润分配结构？

另外一个新税种的开辟，我国现在房产税（以房产税）为核心，进展很慢，占税收比例太小，目前的最大的几个税种：增值税，企业所得税，消费税，个人所得税，房地产和土地相关税收，可以说除了个人所得税有穷人免征的条款外，其他几个都是全民税。

3：社保的长期持续问题，加强征收不可避免。

前面已经说到了社保的核心第一是养老，第二是医疗。

我们看下图，养老保险参保人数已经从2013年的8.197亿到2017年的9.155亿人，四仅仅增长了11.7%，这其实意味着通过增加缴费人数来保证养老保险征缴收入的办法已经逐渐到了极限了。



在过去的几年我国一直采用财政补贴的方式来保证养老金的收入，来弥补养老金征缴收入和支出的亏空。但是这几年亏空是越来越大的，2017年达到了6211亿元，这个数字相当于我国一般公共预算收入+政府性基金收入+国营资本经营收入 23.527万亿元的2.64%。

这个数字看起来不多，其实已经很惊人，按照我国这三项收入每年增长10%计算（不能长期持续，因为GDP增速不到7%），2.64个百分点相当于每年吃掉我国财政增收的四分之一，而且这个数字还在不断扩大。

最为典型的是全国老龄化程度最为严重的黑龙江省，

对社保的补贴，甚至能占到一般公共预算收入的接近一半。

当然，黑龙江是可以依靠中央进行转移支付的。

中国可是没有哪个外国会转移支付给我们。

因此提高养老保险的征缴收入，维持养老金的自运行，减轻财政补贴的压力势在必行，

征缴收入=人数*人均缴费额，既然征缴人数已经不断逼近极限值，那么提高人均缴费额就是必须的，我国已经将于**2019年1月1日**开始社保统一由税务部门征收，因为税务部门精确掌握基本工资数额，势必造成征缴能力提升。

这引起了社会上很强的反响，主要担心是缴费基数上升，企业负担加大。

尤其是今年由于上游生产价格上升，企业增值税等税收负担加大的情况下，再社保负担上升，会对企业尤其是制造业企业造成较大冲击。

实际上，我国早就在多个省市实行由税务部门统一征收社保费了，到**2017**年底，全国已经有**43.3%**的社保费用就是由税务部门收取的。

像我国制造业企业比较集中的广东省，辽宁省，社保早就是由税务部门统一征收了。**2019年1月1日**是由部分省市推广到全国所有省市，而不是从**0**开始一下子全国铺开。

从实际的案例来看，确实会造成社保费用上升，

根据《经济日报》的报道，以河南省为例，、**2017**年开始社保划转税务部门征收，（同时养老保险缴费比例相应降低了**1**个百分点，失业保险缴费比例降低了**0.5**个百分点）

一方面是税务部门接管，征收力度增强，一方面是缴费比例下降，

结果是什么呢？结果是**2017**年河南企业职工**5**项社保费收入可比口径增长约**14%**。其中，有**8**个百分点是因为工资自然增长，有约**6**个点税务部门依法堵漏增收和配合人社部门参保扩面带来的增长，因此税务部门带来的征缴力度增强，即使有费率下降对冲，依然会带来社保缴费增加。

从河南省的例子，我们可以看到很明显：

大方向肯定是加强和规范征缴，但是在税率上予以下降进行对冲，事实上，自2015年以来，我国先后4次降低社保费率，总体社保费率从41%降到37.25%，但随着征收力度不断加大，因此总收入还是在不断增长。

但是总的来说，由于我国计划生育改革太晚，可以说晚了十余年，因此后期我国还会有新措施来对抗老龄化，例如延长退休年龄几乎是不可避免。

但是问题的最终解决，还是需要生育率回到1.8左右以及以上的合理区间，虽然低于2.1的世代更替水平，但是总体来说人口可以实现平稳的发展。这个需要长期而艰巨的努力。否则社保这一块长期很难持续。

最后总结下几个要点：

1：以卖地收入为核心的我国政府性基金收入增长太快，去年猛增40%以上就算了，尤其是今年以来，1-6月全国卖地收入依然保持43%的超高增速，这是很要命的，必须坚决遏制。

否则必然负担会最终转嫁到老百姓身上，确切的说是在城市里面没有房或者房子不够住的老百姓身上，这些人的消费升级会被拖累。

房子够住的国民倒是依然岁月静好，甚至还会从中受益，消费继续升级。

现在说全国整体出现消费降级，还是有争议的，但是如果再这样持续下去，国民负债继续上升，那消费降级会成为无争议的事实。尤其是最近几个月作为风向指标的智能手机销量和汽车销量，都出现了较大幅度的下滑，虽然我们目前仍然可以找到理由解释下滑的原因，但如果9月份10月份数据依然不佳，那就不太妙了。

2：税收的结构需要调整，今年以来的税收高达14%的高速增长，背后的主要原因是第一大税种的增值税在去产能背景下，上游价格猛涨所致，而这个价格上涨和税收增加，都更多的压在了制造业企业身上。而作为新税种新收入来源的房产税，又迟迟不能出台。

我国向全面税收型国家，像美国那样税收收入占到全国增幅收入的80%，90%迈进的道路还很漫长。

3：社保费率可能会继续降，

这个不是我的猜测，9月6日召开的国务院常务会议上，

明确强调，在社保征收机构改革到位前，各地要一律保持现有征收政策不变，同时抓紧研究适当降低社保费率，确保总体上不增加企业负担。

但是总的社保征收金额必定会因为税务部门加强征收而出现增加，以河南省2017年为例就是虽然降低了费率0.5-1个百分点，但是依然带来企业和个人增加了6个

点的社保缴费。这对企业和个人会造成一些影响。

这也是我国为老龄化所付出的必然代价。

最终解决办法还是想办法使得生育率回升，使用各种方法让有孩子的家庭活的更轻松。当然了，9月10日卫健委下面的计划生育司等部门全部撤销，计划生育彻底走进历史，说明国家已经在开始行动。



“提供价值信息”

悠然见南山 的赞赏码

最后，由于本周太忙，没有时间看后台私信，请联系过我但没有得到回复的朋友，再给我发下信息，或者在知乎或者微博给我私信，因为公众号只能回复48小时以内的信息。

[国家的崛起--过去七年全球各国经济实力变化趋势](#)

[贸易战与舆论战](#)

[中国的房地产和人口都到了转向的关键时刻](#)

[八十一年前，那个要打下一百架日本战机的中国飞行员](#)

[中国的中高端产业分布和大城市房价探讨](#)

[作为一个中产阶级，我对国家有哪些不满意](#)

[2018中国疫苗事件总结与思考](#)

[全面推进--2018年半导体材料国产化突破情况](#)

[中美贸易战7月正式开始后的一些走向和推演](#)