

从区域经济规划频频推出看中国经济变局

今年以来,国家先后批复了九个区域发展规划,还出台了十一个产业振兴计划。由此带来资源配置及要素价格的变化,将会影响整个经济大局,并对包括资本市场在内的所有市场构成挑战。

栏目主持:乐嘉春
联系本栏:jic@ssnews.com.cn

观察今年中国经济走向,有些东西也许被人们忽视了。
今年以来,国家先后批复了九个区域发展规划,同时还出台了包括文化产业在内的十一个产业振兴计划。这么短的时间内推出如此多的规划和计划,这在历史上是罕见的。尽管中央经济工作会议表示,明年将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,事实上明年的政策调整空间也很有限。但有迹象显示,中国经济已经走到了大变局的关口。
首先,非均衡的发展模式已经走到尽头,新的发展方式正在跃跃欲试。有别于前30年东部地区以点状或线状开发为特色的非均衡发展模式,即将开始的新30年,将会以一种新的、动态均衡的网格状方式走出一条各地争雄、百花齐放的发展道路。这是一条新型发展道路,将从地域空间入手,从根本上解放各地的生产要素,缓解各种结构性矛盾,缓和城乡差距、地区差距及收入差距。
从已公布的规划看,中国经济现已形成东、中、西部,及东北老工业基地等四大板块。

同时,根据不同禀赋特点,又划分出若干个经济圈、经济带,比如长三角、珠三角等。更进一步,还细分出若干个经济区。也就是说,从1980年设立深圳特区开始到今天,经过由点到线、由线到面的摸索,中国经济已经具备了网格化均衡发展的条件,现在又通过各地的发展规划,将这种诉求表达了出来,紧接着要做的,就是全面实施这些规划。
其次,各地的资源禀赋与区位优势正在得到市场化重视,过去主要靠行政手段将生产要素向东部过度配置的格局正在被打破。在新的格局下,将会更多地发挥市场对资源的配置作用。以往那种主要靠优惠政策来谋取竞争优势的做法,在未来一段时间也许还会有用,但新的形势是,各地只有发挥本地的禀赋优势或区位优势,才能获取更多话语权、议价权,把经济增长的根系深植在自己的乡土上。
比如,广大中西部地区,有丰富的自然资源,如森林、水、油气和矿产等,有丰富的社会人文资源,还有独特的区位优势,甚至包括人口优势和市场优势等,由此对东部地区就有了

议价的条件。对于资源的经济属性,需要用经济的方式来处理。如“西气东输”、“南水北调”等,就需要照顾输出地的利益。同样道理,如果在城镇化过程中把关联区域的经济价值也考虑进去,那么城乡一体化改革就活了。
再次,劳动力市场将出现明显变化,劳动力的地域流向会有新的态势,劳动力价格的地域差异也将会逐渐缩小。过去那种大量农民工往东走的景象会逐渐消失。而由于生产成本与生活成本日益高昂,东部地区经济增速将不可避免地进入慢通道,大都市的吸引力将逐渐削弱。甚至反过来,由于中西部比较优势明显,出于资本逐利性的考虑,有可能出现东部资金、技术和人才流向内地走的景象。
事实上,这种情况已经出现了。比如,自去年第四季度以来,中国经济明显呈“西高东低”走向。据统计,今年前三季度,规模以上工业增加值,东部增长7.5%,中部增长8.7%,西部增长13.8%。另外,固定资产投资,东部增长28.1%,中部增长38.3%,西部增长38.9%。在这种情况下,一些台资企业正在往东北、往内陆地区布局。在东部

有些地区经济还没完全转暖的时候,就出现了“民工荒”问题。这些都是变局的征兆。
此外,在各地区的比较优势重新洗牌之后,整个社会的各种资源,包括人流、物流、资金流、技术流、资本流、信息流等,都会根据市场化原则进行“大开大合”的重组配置。由于东部地区受到内外两头挤压,其产业形态必然要往高端寻找出路,这将对不同偏好的资金、技术、资本、人才流向构成影响,也将非常有利于多样化区域经济发展新格局的形成。
在这种情况下,各种资源的议价、定价问题,自然而然地就摆在了包括资本市场在内的所有市场面前,甚至各类市场本身的建设也将面临一次大洗牌。由于这场大变局将是又一次前所未有的利益大挪移、结构大调整和产业大整合,因此,对所有参与者来说,都将是新的机会。
当然,从各地的规划看,有相当一部分只考虑了经济因素,缺少对自然承载力与人文价值的评估,同时在总体上也缺乏一个系统标准。这是有隐患的,不能不预警。



作者 亚夫

作者系
本报首席编辑

人口红利面临衰竭 我国或步入人口负债期

专家称技术进步和产业升级将成应对之策

◎本报综合报道 ◎编辑 梁伟

新华社昨日刊发的调查文章称,截至2008年底,全国老年人口增至1.69亿,占总人口的12.79%,并正以年均近1000万的增幅“跑步前进”。美国加州大学尔湾分校社会学系主任、复旦大学讲座教授王丰分析认为,这意味着中国人口红利的获利期即将结束,取而代之的是老年人口负担呈累进式加重趋势的人口负债期。
专家认为,教育改革、养老保障制度改革,以及转变经济增长方式、提高劳动生产率、创造新的经济增长引擎将成为应对之策。
一段时间以来,中国经济尽情享受廉价劳动力带来的优势,然而新一轮的“用工荒”已经敲响了警钟,这样的“人口红利”正在面临挑战甚至行将枯竭。据记者了解,随着“民工荒”的出现,我国长三角、珠三角地区中小型企业的日子越发难过,或倒闭或迁至安徽、江西等内陆省份。



从经济学角度讲,当农村剩余劳动力向非农产业逐步转移直至枯竭的那一刻,就是劳动力过剩向短缺的转折点,这就是诺贝尔奖得主、经济学家刘易斯提出的“刘易斯拐点”。上海市社科院常务副院长左学金研究员说,“刘易斯拐点”的出现,往往是人口红利消失的前兆。其间,初级工人工资水平和劳动成本成倍提高,中国吸引外资的优势将逐渐减弱,对各行各业发展影响很大,且趋势难以在短期内被扭转。
王丰分析说,人口老龄化将带来社会抚养比不断提高,加大消费性人口比例、降低生产性人口比例,严重影响劳动生产率。届时,人口红利将彻底消失,在一定程度上削弱经济的可持续发展活力。
近年来,随着我国城市化、工业化进

程不断加快,部分地区出现了劳动力短缺现象。国务院发展研究中心的调研结果也显示,中国目前已经转出2.3亿农村剩余劳动力,只剩下2481万人,而且基本为难以转出的老弱病残。
从人口学角度讲,工作压力大、不婚比例有所增加、生育子女费用和抚养教育费用大幅提高、人们乐于新生活方式等因素,导致当前我国育龄妇女的生育意愿持续下降,使我国在低生育率的背景下出现了人口负增长惯性。“中国人民大学社会与人口学院院长翟振武教授说,这使得劳动年龄人口在向老年人口转变的过程中,由于缺少人口补充而造成人口红利的消失。

无论从经济理论还是人口理论上分析,人口红利并非某些人认为的取之不尽、用之不竭。蔡昉表示,享受人口红利的时代即将逝去,尽快着手应对人口红利转变为人口负债以保持我国经济社会的可持续发展迫在眉睫。
如何规避人口红利枯竭的负效应?人口学家、经济学家日前纷纷公开表态,就如何最大限度发挥当前的人口红利、规避人口红利转为人口负债时产生的负效应等问题,从人口生育政策调整、教育改革、养老保障制度改革等方面提出了相应建议。
要从根本上解决问题,就必须转变经济增长方式、提高劳动生产率、创造新

降企业成本 进出口核销制度改革“冲刺”

◎记者 但有为 ◎编辑 梁伟

酝酿已久的进出口核销制度改革即将“撞线”。记者日前从国家外汇管理局获悉,目前,在海关、商务和税务等有关部门积极支持下,进出口核销制度改革的政策设计、法规制定和系统建设工作基本就绪,改革已进入冲刺阶段。
据介绍,进出口核销制度改革的总体思路是实现贸易外汇管理由逐笔核销向总量核查,由现场核销向非现场核查,由行为监管向主体监管的转变。外汇局将依托“贸易收付汇核查系统”等现代技术手段对企业的进出口货物与资金流进行

总量比对,实现非现场监测预警,并在此基础上对企业实行分类管理。
目前进出口核销管理涉及的法规文件约有100件,核销制度改革后,需要废止的法规文件约70件,改革后的主要法规包括《货物贸易外汇管理办法》和《货物贸易外汇管理实施细则》、《货物贸易外汇管理内部操作指引》及《出口收汇存放境外管理办法》。
外汇局人士表示,此项改革的预期目标是,企业的贸易收付汇无须再办理核销手续,日常业务活动得到最大程度的便利;外汇局可以通过电子化的核查系统对货物贸易项下的异常外汇资金流动进行

动态的监测和管理,货物贸易外汇管理得以进一步改进和完善。
国家外汇局经常项目司司长杜鹏此前表示,进出口核销制度改革完成后,95%的企业将不需要再到外汇局来办理进出口核销手续。
据了解,进入21世纪,我国国际收支形势发生了根本性变化,特别是加入WTO后,贸易主体和交易规模出现了急剧增长。在此情况下,现行货物贸易外汇管理制度具有的“一一对应、逐笔审核”的管理模式既无法满足我国国际收支形势发展的要求,也不适应当前促进贸易便利化的发展方向,既占用了许

多政府监管资源,也增加了企业经营成本。为此,外汇局主动适应形势变化要求,积极研究货物贸易外汇管理,主要是开展进出口核销制度改革,以期从体制、机制和功能层面转变现行贸易外汇管理方式。
针对今年以来内蒙古地区出口收汇逾期未核销数据持续攀升,出口企业收汇逾期行为有加剧趋势的状况,九三学社内蒙古区委成员安庆文近日建议,外汇管理部门要加快进出口核销制度改革进程,尽快推出贸易收付汇核查系统,通过现场与非现场相结合的方式,降低企业的经营成本,提高监管实效。

股指期货有助基金提高风险管理效率

(上接封一)如果有期货、期权等衍生金融工具,则可以利用杠杆,提高保本基金对股票市场的参与程度。
还有,股指期货推出以后,我们还可以推出介于传统公募基金和对冲基金之间的130/30基金等创新投资产品。该产品可以通过多空组合的方式,在有效控制风险的前提下,放大收益及拓展有效市场边界。
当然,传统公募基金使用股指期货时将本着审慎的原则,主要还是套期保值等风险管理需求。
另一方面,目前基金公司业务的范围越来越大,比如一对多业务、专户理财发展很快,开始面对部分风险承受能力高的客户群体。对于他们,我们可以有针对性地研发一些广泛使用避险工具的高端产

品。
记者:目前市场上的指数基金已经为数不少,作为指数基金本身,是否尤为迫切地需要股指期货这一工具?
杨宇:对于指数基金来说,我们非常需要股指期货,股指期货对指数基金影响包括以下几个方面。
一是提高指数基金的投资效率。比如说,基金法规规定基金对于现金和一年期以内政府债券的投资比例必须在5%以上,这样你就只能95%被动盯住指数。
有了衍生品以后,在法律规定范围内,也可以做100%盯住指数的基金。比如说,我们利用股指期货的杠杆效应,拿0.6%做股指期货合约,经过10倍的杠杆放大,就可以百分之百盯住指数了。

二是可以降低指数基金的跟踪误差。比如说,现在申购资金从银行申购到进入基金账户相隔两天,也就是我们说的T+2。比如在申购当天,沪深300指数是3000点,但两天后可能变成3300点,这个时候我们申购的基金就落后了。
杨宇:有了股指期货后,通过杠杆效应使用一小部分资金做多股指期货合约,等资金到账后就可把股指期货合约平掉,以降低基金的跟踪误差。
三是带动整个指数基金行业的发展。沪深300指数是整个市场上最主流的指数,有一半指数基金属于沪深300指数基金。这是为什么呢?主要因为股指期货选择了沪深300作为标的指数,使其成为主流指数,带来大家认可和关注度。
无论哪个国家,只要某个指数作为股指期货的标的指数,这个指数就成为这个

国家主流指数,比如日经225。从期货套利的角度来看,股指期货的推出将大大带动相应指数基金的发展。
记者:您觉得股指期货的推出,对现阶段的市场走势会带来怎样的影响?基金业目前对于股指期货都做了哪些准备,在人才、技术等方面可以阐述一下。
杨宇:经过这么多年来中金所及业内的深入研究和宣传,行业内也达成基本共识,股指期货对市场走势不会带来明显影响,不会改变原来的市场走势。
中金所成立不久,基金业就开始进行股指期货的相关准备工作,尤其是业内主要的基金管理公司都做了非常充分的准备。以嘉实基金为例,专门成立了结构产品投资部,主要的业务范围以指数基金及相应衍生品为主,在人才技术储备上做了充分准备。可以说,基金业已经准备好迎接股指期货的到来了。

■要闻速递

发改委要求确保群众生活水平不因能源资源价格改革而降低

国家发展和改革委员会副主任彭森10日说,明年我国将继续积极稳妥地推进水、电力、天然气资源性产品价格和环保收费改革,促进节能减排和结构调整;同时协调配合有关部门完善配套方案,减轻对群众生活和公益行业的影响,确保群众基本生活水平不因价格变动而降低。
他在全国物价局长会议上说,明年还将加强价格综合调控,稳步提高粮食最低收购价,完善生猪市场调控预案,督促检查落实各项收费优惠政策,合理引导市场预期,为经济发展创造有利的价格环境。
彭森要求各级价格主管部门改进民生领域的价格管理,加强医药价格监管,规范房地产价格秩序,组织开展医药价格、教育收

费专项检查及法院收费试点检查,着力解决群众反映强烈的民生价格问题;加强价格监督检查和反垄断执法,引导规范市场价格行为,维护公平竞争的价格秩序。

在谈到当前价格形势时,彭森说,我国正处于大发展、大变革时期,经济社会发展形势出现很多新的变化,影响价格变动的因素日益复杂,价格异常波动的可能性增加。
为此,他要求积极稳妥地推进价格改革,保持价格总水平基本稳定,更加注重综合运用多种手段调控价格,运用价格杠杆促进经济结构调整,更加注重保障和改善民生,更加注重对放开价格的引导和规范。

(新华社)

陈东琪:明年不会出现高通胀

◎记者 马婧妍

国家发改委宏观经济研究院副院长陈东琪昨日表示,明年中国和世界都不会出现高通胀,我国经济明年及今后几年将延续二季度的上升趋势,2010年信贷月度水平将低于今年上半年的月均水平,但高于下半年的月均规模。
陈东琪是在中信建投证券2010年投资策略报告会上作出上述表示的。他认为,世界经济不会出现二次探底,危机后的经济复苏虽有波动,但不会改变大趋势。在全球经济复苏的大背景下,明年中国净出口对GDP贡献将增加。
他表示,明年投资增长21%即可支持GDP实现10%的增速,尽管投资环比增速可能回落,但公共项目开工后续投资跟进,家电汽车、轨道交通设备等的投资,

以及出口恢复型投资均保证了明年投资增速仍可维持在均衡水平以上。而明年的消费实现稳定增长则体现消费政策延续、家电更新周期、汽车消费持续,以及社保改善,劳动收入增加资产价格上涨使财富效应提升等方面。
陈东琪表示,明年中国和世界将改变通货紧缩趋势,但不会出现高通胀,因为在经济复苏阶段,国内需求增加,但供给仍然充足,所以CPI上行幅度将受到抑制,不会出现过度增长。
美国很可能会在2010年执行退出政策,但我国近期进行政策退出的条件仍不成熟,货币政策将从非常宽松转向常规宽松,而明年的新增信贷也将回归到均衡值,信贷月度水平低于今年上半年均值但高于下半年均值,不会影响市场流动性和企业资金的供给。”陈东琪说。

我国中小企业呈现积极变化



10日,全国企业知识产权暨全国专利运用与产业化会议在海口市召开。工业和信息化部中小企业司副司长郑昕在会上表示:随着我国工业经济企稳回升,中小企业发挥自身优势、主动适应市场变化,并在国家一系列稳增长、扩内需政策带动下,出现了积极的变化。
郑昕指出,这其中中小企业呈现出积极变化,具体表现为:今年1-8月,规模以上中小工业企业完成工业增加值同比增长11.1%;企业经济效益出现回升,实现利润增长1.6%;去年年底抽样调查停产、半停产企业数量一度达到15%,随着工业经济企稳回升,这部分企业已陆续恢复生产经营。(新华社)

本栏编辑 梁伟