

Opinion

■财经时评

经济发展进入新阶段将凸显人的主体价值

以人为本,在经济发展中更加重视人的主体地位,是下一步我国经济发展的重要战略,也是自十六届三中全会以来提出的科学发展观,把人的全面发展作为发展目标的进一步体现。从经济发展的演变过程看,实现人的主体性回归,是经济发展进入新阶段使然。

◎方柱喜

改革开放近30年,是我国经济起飞的关键时期。纵观世界经济史,在经济起飞阶段,无不是以经济总量快速扩张为主要特征。而在这样的阶段,个人对于经济发展,更多地是作为工具性而存在,也就是作为劳动力的人,作为生产过程中不可缺少的生产要素而存在。在这个阶段,经济发展的常态是高储蓄低消费。也就是说,多数人的需求仅仅停留在吃穿等最低限度的必需品上。

但是在当前,我国已跨入中等收入国家行列,老百姓在基本生存问题解决后,必然会形成更高层次的需求。这一过程,就是要求使人身得到比以往更多的关照。科学发展观的

提出,就是要使这一现实要求落实在国家改革发展的战略层面。

把人的主体性作为发展的首要价值,需要以人的全面发展为目标,加快公共服务体制改革。人的全面发展是转变经济发展方式的内在要求。在我国未来的发展模式下,我们将更多地依赖于自然资源,唯一的途径是更多地依靠人本身素质的提高。由此,我国必须实现由人口大国向人力资源大国的历史性跨越。如何实现这一点呢?

最关键的是加强公共教育、公共医疗和公共卫生、公共就业服务。现代社会要将经济发展的成果转化为人的全面发展,重要的枢纽就是要有一个良好的公共服务体制。过去我们以市场化改革为单一的改革目标,虽然在提高经济总量方面卓有成效,但在对人本身方面的关怀不足,这与新阶段广大社会成员公共需求快速增长的现实不相适应。

尤其是教育、医疗、社会保障等领域的改革,不能再仅仅是作为市场化改革的配套措施了,而应当成为与市场化改革相并列的目标着力推进。一个是解决竞争性领域的体制问题,另一个是解决公共产品领域的体制问题,二者相互独立,又相互促进。在下一步的改革中,应当平行推进,二者都不可偏废。目前,我国财政实力日

渐雄厚,外汇储备增加很快,如果能够更多地投资于教育,不仅能够有效地促进经济发展方式转变,还能够最大限度地实现社会和谐。

一是要使政府能够在公共服务领域的供给中承担最终责任。作为西方新公共管理浪潮中非常引人注目的公共服务市场化,本意是调动多方面的积极性提高公共服务供给的效率,在我国却走形变样,主要的问题在于没有确保政府责任。在此方面,需要尽快确立以公共服务为导向的政绩观和政府绩效评估体系,需要加强对公共服务的问责。与此同时,加快以推进政府机构改革,有效地整合公共行政资源,提高政府公共服务能力。

二是抓紧推进事业单位改革。大刀阔斧地变革作为官僚化、行政化、垄断化而存在的事业单位,已经成为我国推行新国家战略的重大任务。可以预见,这项改革将会使我国尽快跻身人力资源大国和科技大国的行列。事业单位是我国承担公共服务最重要的主体,如果不及改革,仅仅是追加财政投入,难以实现预期效果。

三是以城乡和区域间基本公共服务均等化为目标,推进公共财政体制改革。我国自1994年以来分税制改革之后,13年再无大的变动。当时的改革是基于强化中央宏观调控能力,

并激励地方政府提高经济总量。但是当前,一方面我们需要通过公共服务提高人口素质,另一方面,我们还需要通过公共服务实现再分配,以有效地缓解城乡差距和区域差距。

我们实现公共服务均等化确实难度很大,但是实现基本公共服务均等化是有条件的。在市场经济规律的作用下,城乡、区域经济发展水平上出现一些差距是难免的,但基本公共服务作为公民的基本权利,不能长期保持过大的差距。实现基本公共服务的逐步深入,社会利益的多元化,以及由此带来社会价值观念的多元化,是我国改革发展进入新阶段面临的新问题。

在这过程中,也需要我们通过进一步的文化体制改革,吸纳和整合各种合理的价值观念,使得我国成为一个与经济大国地位相对应的、具有世界影响力的文化大国。尤其,在全方位对外开放的今天,文化也越来越成为一个国家和一个民族的软实力,这

种软实力在经济全球化进程中往往意味着国际竞争力。

把人的主体性作为发展的首要价值,需要以满足人们的社会参与为重点,完善社会主义民主政治。在改革发展新阶段,经济体制、社会体制、文化体制都将发生深刻变革。在这一进程中,人的自由选择权将被得到充分地尊重,整个社会的活力将得到更为充分地激发,广大社会成员的社会参与意识将会稳步提升。由此,还应当把完善社会主义民主政治作为改革发展的重要任务,以确保正确的改革方向,并为各项改革开辟更大的社会空间。

把人的主体性作为发展的首要价值,需要以转变经济发展方式为目标,坚定不移地推进市场化改革,更加积极主动地推进对外开放。目前我们13亿人口,处于总体小康阶段,资源环境已经相当吃紧。到2020年,我们要实现14.5亿人左右的小康,出路在哪里?

一是通过进一步的资源要素领域的市场化,进一步提高国内资源配置的效率。二是通过更为主动的对外开放,利用国际市场上的资源发展自己。三是积极推动服务业市场化进程,把优化产业结构作为转变经济发展方式的重中之重。鼓励更多的投资进入服务业,尽可能少地消耗自然资源。

奖惩信用档案要避免功利化

◎姜松

近日,湖南省政府办公厅下发《关于加快建立守信激励和失信惩戒机制有关事项的通知》,这是全国首份惩戒失信行为的方案。湖南省构建的“三库一网一平台”,汇集了人民银行、工商部门和公民信息管理部门等的数据库,实现了数据对接,从而形成了被中央肯定的“湖南模式”。

目前,湖南省构建的这个数据库包含了全省260万户企业、个体工商户和6750万人口的信用信息和基础信息,涵盖并归纳了计生、民政、教育、社保等方面。根据规定,信用档案将影响到个人就业、晋升、贷款等个人生活的各个方面。

市场经济首先是诚信经济,和谐社会首先是诚信社会。那么,这个信用体系应该怎么建?首先就必须让诚信、守规则者得到奖励,而不让不诚信、不守规则者得到处罚,通过这种正确的引导,点燃诚信之火。德国的做法非常值得我们借鉴。在德国,一个人开车去上班,为了赶时间闯了红灯,但是,几天后,他发现自己的信用卡不能刷了,购物必须付现金,甚至孩子学费也要由分期付款改为现金支付。保险公司也开始提高了他的保险费。这种惩罚加大了人们不守规则、不讲信用的成本,使人们不敢轻易逾越雷池。由此,便逐渐形成了一个个人守信、守规则的文明社会。

德国的信用体系是非常完整的,它涵盖了生活的各个方面,这与我国银行正在建立起来的信用档案不同,我国银行系统建立的信用档案只限于与银行有信贷等业务往来的个人和单位,这种信用档案的影响相对有限。对比之下不难发现,湖南省的做法很大程度上借鉴了德国的经验,其信用系统涵盖的范围非常广泛,因而,其实用性和社会效益也更胜。如果湖南省的做法最终取得成功,将开创一个先例,这一做法的示范意义和推广价值是显而易见的。

但是,湖南省的做法也具有一定的弊端,那就是引入了功利性元素。湖南规定:“可以创造性地增加信用记录。例如,可以有意识地与银行打交道,认真履约,适当向金融机构借款,按时或提前还款,良好的信用记录将在个人信用记录中予以体现。”这种制度设计本身带有一定程度的利益交换性质。这种制度设计一方面容易诱导人们积极选择信贷等服务,另一方面容易使人们对信用本身价值的重视度降低,因为反正通向金融机构借款就可以改变信用等级。

显然,这种功利化的信用档案不利于引导人们诚实守信,也不利于引导人们以遵守既定规则为重,而是更倾向于通过“向金融机构借款”这种方式来改变信用记录。这将扭曲信用档案的本来设计初衷,从而,降低其社会价值。

落实节能减排须提高处罚标准

◎王力

胡锦涛同志在十七大报告中说,要完善有利于节约能源资源和保护生态环境的法律和政策,加快形成可持续发展体制机制。落实节能减排工作责任制。开发和推广节约、替代、循环利用的先进适用技术,发展清洁能源和可再生能源,保护土地和水资源,建设科学合理的能源资源利用体系,提高能源资源利用效率。发展环保产业。加大节能环保投入,重点加强水、大气、土壤等污染防治,改善城乡人居环境。

我国政府明确宣布,把节能减排作为今年调整经济结构、转变经济增长方式、提高经济效益的现实、有效的切入点和突破口。但是,我国在节约能耗和保护生态环境方面面临的挑战依然严峻。今年上半年,单位GDP能耗下降和主要污染物排放总量下降两大目标在实现程度方面取得了明显的进展,单位GDP能耗明显下降,但能耗指标上半年没完成任务,全国主要污染物排放总量“不降反升”。

那么,如何尽快完成节能减排目标?目前,我们采取更多的措施是鼓励性的,以经济奖励为主。这种鼓励性政策又大致分为两类,一类是针对个人的。比如,山西省环保局和省财政厅针对重点城市空气质量改善工作,联合制定出一项具体的奖励办法——对考核排名前移城市的“一把手”给予重



奖,奖励最高额度达到200万元。一类是针对单位的优惠政策。比如,国家有关政策规定,装有脱硫设施的电厂可以享受每度电0.015元的补贴。但是,惩罚性措施尚且不足。奖励和处罚是相对应的关系,二者相辅相成,才能形成更积极的促进作用,少了其中的任何一项就会使激励力度大打折扣。今年上半年,国家环保总局对各省市的检查显示,17个省(区、市)环保不及格。其中一个重要原因是,能耗增长过快,火电厂的脱硫设施严重滞后。新增投产的3200多万千瓦火电机中,同步建成并运行的脱硫设施只有一半,同时,未采取任何污染治理措施的小火电机组又增加了1000多万千

瓦。这并非是我国相关技术达不到,而是一些地方和单位不舍得、不愿意进行环保设备投资。面对现状,国家环保总局周生贤也深感惩罚措施的缺陷,他提出:“今后对没有按期完成治理任务的企业,不仅要实行限期治理,治理期间限产限排,还要全额追缴脱硫优惠资金”,也就是说,未达标者所面临的处罚也只是可能被“全额追缴脱硫优惠资金”而非新的处罚。这自然会影响到处罚的威慑力。处罚跟不上,就不能增加企业的违规成本,而如果不能增加其成本,企业就没有主动在环保方面加大投入的积极性。谈到这一点,我们不妨借鉴一下美国的做法。

■上证观察家

发展股指期货:构建多层次金融市场体系

沪深股指不断震荡攀升,但缺乏保值工具的股票市场还能走多远?市场需要避险工具,发展股指期货迫在眉睫,而这正是构建完善的多层次金融市场体系过程中的重要一步。

◎刘馨璞

国际金融市场中,期货市场早已是重要的一分子,其在商品定价、金融产品定价方面都有着举足轻重的地位和作用。而在我国,期货市场的发展还远不能满足需求。2007年年初的全国金融工作会议上,我国提出了建设多层次金融市场体系的发展目标。发展股指期货等金融衍生品市场正是构建完善的多层次金融市场体系过程中的重要一步。

从全球的角度来说,以期货和期权市场为核心的金融衍生品市场,是与资本市场、货币市场等并列的现代金融市场的重要组成部分,而且期货市场在现代金融市场中的地位日益突出,发挥着重要的作用。股指期货作为金融领域主要的避险工具之一,经过25年的发展,已成为全球金融衍生品的一个非常成熟的主流品种。目前,股指期货、期权和个股期货、期权合计已经占到了全球

期货、期权(包括商品期货、期权和利率、外汇、股指等金融期货、期权)65%左右的市场份额,而且股指期货为资本市场提供了一套行之有效的避险机制,已经成为各国和地区金融市场体系中的重要组成部分。

以美国为例,20世纪70年代初,随着欧洲美元期货的推出,给参与外汇期货交易提供了控制风险的灵活工具,降低了银行市场的借贷成本;国债期货的推出,打破了由少数政府证券经纪商组成的小团体享有的寡头垄断,提高了债券市场的运作效率;标准普尔500期货的推出,则是扩大了现货市场股票的交易量,进一步促进了证券市场的发展。

就我国的情况而言,目前我国金融市场体系仅仅包括期货、证券、外汇市场以及商品期货市场,金融期货及期权市场还无从谈起。上世纪90年代出现的两次国债期货风波造成了不好的影

响,过去了14年之久,国内仍然没有重新涉足金融期货领域,这其中有很多原因:

首先,国内开设利率期货、外汇期货的条件并不充分,利率并没有完全市场化,人民币也没有实现自由兑换,国内的银行间债券市场以及外汇交易中心能够很大程度上满足市场主体交易主体的交易需求,市场没有需求去推动金融期货特别是利率期货和外汇期货的发展;

其次,过去的惨痛教训使每个想要推动金融期货的人都会反复思考这样的问题——推出金融期货会不会给市场带来不安定、会不会给国家发展带来负面影响,在国家经济发展势头良好的过程中,不能出现不和谐的“音符”,从而不得不需要考虑一些实际问题带来的影响;

第三,期货对于普通人来说,是一个陌生的事物,即使对于熟悉证券投资的人来说,也是相当陌生的领域,期货知识的普及需要一个过程,运用期货的理念需要时间才能渗透到生产领域以及投资领域。我国期货市场从1991年发展至今,经历了繁荣、整顿清理、重整旗鼓、小心发展的几个阶段,2000年以后才慢慢步入正轨,很多期货公司直到

2003年以后才实现盈利,期货公司是普及期货市场培育的主体,逐渐发展起来的期货公司对市场开发培育的过程也是渐进的。随着过去两年商品期货价格的大幅上涨,期货市场也得到投资者的普遍关注,期货操作的理念也才逐渐深入人心。

在众多现货市场中,我国的股票市场在过去一年多的表现可谓是“全球最佳”,上证指数从1000点以下,涨到了6000点,市场规模不断扩大,股票总市值跻身全球前10名。截至2007年10月12日收盘价计算,沪深两市全部A股的总市值已经达到28.08万亿元,全部A股流通股市值为8.77万亿元。2006年我国GDP达到21万亿,沪深两市A股总市值已经超过了2006年GDP,说明股票现货市场的发展已具有相当规模。伴随着股票市值的不断扩大,市场主体面临的也在不断地加大,投资者的意见时常出现分歧,市场的表现不以个人投资者的意志为转移,规避市场风险的要求也不断地加大。在这种市场条件下,推出股指期货应该说是“生逢其时”。期货与生俱来具有转移风险的能力,通过期货市场将套期保值者不愿意承担的风险转移给市场上的投机者和套利交易者,它作为一种避险工具,不

■雅玲随笔

美元贬值趋势或增加人民币升值潜在风险

◎谭雅玲

近期出现的美元贬值趋势,是国际金融市场高度关注的一个焦点。尽管美元贬值短期可能不利于美国经济,但中长期影响却是正面的。在这一背景下,美元贬值策略会使人民币承受怎样的压力?这一问题值得我们思考。

第一,美元贬值策略的结果是将使美国通胀压力及利率水平上升。笔者认为,美元贬值策略是美国调节经济的成功政策手段之一,但美元贬值预示了美国将依然维持美元利率上升的周期性节奏。

因为,美元贬值将扩大美国的通胀压力,同时又会引起全球性资源价格如石油价格上涨,而资源价格上涨将带动粮食价格等上涨,导致美国通胀压力增强。同时,美元贬值会提升未来美元利率的上升(加息)空间。

从一些数据来看,不利于美国经济的一些因素已得到改善。例如,经修正后7月份美国资本净流入943亿美元,8月份贸易逆差为575.9亿美元等,都支持未来美元利率上升。

这表明,目前美国的利率政策并没有发生变化,不会从加息周期转入降息周期。这当然也受到当前美国经济增长趋势并没有发生实质性变化的有力支持。如果结合美元强势汇率政策依然不变的情况分析,这种利率、汇率政策的搭配组合,既可以消除美国经济的一些压力,又可以突出美元利率在各主要利率之间的主导性地位。

第二,美元贬值策略将制约欧元和人民币已构成的对美元的策略性挑战,并促成美国继续扩大其在全球经济中的主导作用和影响。一方面,欧元已成为美元的一个战略性竞争者,瓜分了国际储备货币中的美元市场份额。但是,由于欧元区的货币合作基础不牢固,也影响了它们之间的经济合作,成员国之间的经济指标差距较大。当欧元兑美元汇率持续上涨后,欧元区通胀压力已经上升,这对欧洲中央银行的利率政策构成了巨大的挑战。

另一方面,美元贬值增加了人民币升值及汇率政策压力的潜在风险。目前,我国既面临来自人民币升值引起的投资和投机冲击压力,又面临国内经济、金融形势变化的压力。从国内股市快速上涨,我们可以看到这一影响。另外,美元贬值与人民币升值预期,又加大了我国经济政策和经济的周期性调整的难度,并进一步扩大了我国的内外经济失衡矛盾。

第三,美元贬值策略其实是维持和扩大了美元霸权的市场影响,导致全球经济和金融依然难以摆脱美元的影响。伴随着美元贬值,石油和黄金价格连续上涨,近日石油价格已上涨到88美元,黄金价格达到了772美元。国际金融市场的变化趋势,虽然不完全是美元贬值趋势造成的,但却反映了美国的全球战略意图。

一方面,美元贬值带动了全球资源价格上涨,结果有助于提升美国股市景气度,从美国道琼斯或其他指数上涨中可以看到这一点;另一方面,在美元贬值中,资源价格上涨维持了对美元的需求。同时,政府机构、企业等对美元既有恐慌的紧张心理,但也难以摆脱对美元的依赖。由于国际资源商品交易都是以美元报价的,这使得市场难以脱离美元的影响,而国际资源商品价格上涨增加了美元需求的溢价效应。

当前我国经济的可持续发展和金融改革开放,使得我国经济和金融所面对的外部环境更加复杂。因此,尽管笔者对美元的前景并不悲观,但这轮美元贬值将是扩大美元反弹的一种策略,美元无论贬值或升值对美国自身而言都是十分有利的。

如何应对美元贬值的矛盾,是我们应该认真关注和研究的问题。因为,目前人民币升值又缺乏国内的经济基本支持,而美元贬值将使美国获得流动性过剩或泛滥的货币利益,我国将可能会成为这种流动性过剩流出的投机目标之一,由此也会造成美元与人民币之间的货币错配效应。

(作者单位:经易期货研究中心)