

中国外贸宜逆势谋进

蔡恩泽

中国率先从金融危机的泥潭中解脱出来,经济复苏向好。然而由于国际国内不确定因素的存在和叠加,2011 年我国外贸走势更加扑朔迷离,需采取灵活多变的对策才能逆势谋进。

明年外贸面临困难

处于后危机时代的 2011 年,仍有许多制约中国外贸的因素;贸易保护主义依然作梗,美欧各自的新贸易战略,都着眼于抢占战略制高点,这对中国构成了严重的挑战;人民币升值压力增加,9 月 30 日,美国众议院投票通过特别关税法案,矛头直指中国,以调整关税来迫使人民币升值,以压制中国对美贸易顺差,将汇率战引向贸易战;外贸企业劳动力成本上升,随着人口红利渐失,中国外贸企业依赖劳动力成本低廉的优势逐渐丧失,在国际外贸市场上的竞争力也逐渐减弱;国家宏观调控政策挤压,近年来,国家从改善外贸结构的战略高度,出台限制高污染、高能耗的外贸企业出口,这对中小外贸企业来说,不啻于当头棒喝,生死拉锯长三角、珠三角,苦撑苦熬。

尽管 2011 年中国外贸关山阻隔,困难重重,但仍然面临着国际国内重大战略机遇期,产业发展的动力依然存在。

从国际形势来看,后危机时代,世界各国利益诉求发生重大变化,发达国家主宰世界经济的日子一去不复返,发展中国家在国际事务中话语权“权重”在增加,经济发展的驱动力也在增强。同时,

2011年我国外贸走势更加扑朔迷离,需采取灵活多变的对策才能逆势谋进。对外贸易政策应在保持政策连续性和稳定性的基础上,将重点落在调整贸易结构上,加快出口增长方式转变。对外经贸领域的目标以保持贸易平衡为好。目前海外出口市场仍然较为集中。下一阶段应继续加强与拉美、中东欧、东南亚及我周边国家与地区的合作,推进投资、贸易和过境便利化,进一步落实合作项目实施,促进区域间贸易发展。

由于 WTO 多边贸易谈判阻力不断增大和一些区域性自由贸易区计划未能如期实现,双边自由贸易以一种新的姿态再度扮演全球自由贸易的主角。

从国内形势来看,尽管受国际金融危机的较大冲击,但中国作为最大发展中国家的地位没有改变,中国人力资源丰富、基础设施不断完善、产业配套齐全等经济基本面没有改变。同时,未来 10 年,仍然是中国和平崛起的战略机遇期,也是实现全面建设小康社会目标的关键期。中国应加快转变对外经济发展方式,在世界贸易新格局中进一步巩固贸易大国地位。

重点应在调整贸易结构上

2011 年我国外贸运行面临的国内外经济环境将更加复杂多变,对外贸易政策应以“维稳”作为主基调,在保持政策连续性和稳定性的基础上,将政策重点落在调整贸易结构上,加快出口增长方式转变。

调整政策,激励转型。要对我国现

行贸易政策,包括对外贸易、涉外财税、金融、外汇管理与汇率、与贸易有关的其他政策等进行战略性调整与完善,要围绕调整贸易结构,加快出口增长方式转变,使外贸与国家整体经济发展同步合拍。

进出互补,顺逆均衡。要积极鼓励出口,但要防止回升过度、加大人民币升值的压力。从经济发展阶段看,我国已经到了人民币升值压力出现的时期,加上我国外资和外贸长期双顺差,加大了这个压力。在这个阶段,对外经贸领域的目标以保持贸易平衡为好。继续扩大净出口额,会使人民币升值的压力由潜在变为现实,对我国产品的国际竞争力造成长期的影响。

加强对话,互利共赢。注意研究与其他国家经贸关系的变化。最近一两年,我国与一些国家的经贸摩擦增多,这不是短期现象,而是长期趋势。我们需要及时研究这些变化,调整对某些国家和地区的经贸政策,使他们能够共享中国经济发展与开放的益处,为我国对外贸易的

发展和利用外资创造比较有利的国际环境。要在世界贸易组织多边框架下,积极参与推动发展多哈回合谈判取得进展,加快实施我国以自由贸易区战略为核心的区域经济合作进程,在双边、区域和多边各个层次上营造良好的合作发展氛围,实现互利共赢。

区域合作,分散风险。目前我国对三大贸易伙伴国的出口比重达 45.5%左右,尽管这一比例相对前几年有所降低,但是海外出口市场仍然较为集中。下一阶段应继续加强与拉美、中东欧、东南亚及我周边国家与地区的合作,推进投资、贸易和过境便利化,进一步落实合作项目实施,提升通关效率,促进区域间贸易发展。

抱成一团,针锋相对。外贸常涉及洋官司。在涉外官司中,政府不好出面干预,只有依靠行业协会从中斡旋协调。面对应诉反倾销必须是民间行为和各家单体企业无力应对的两难境地,企业应抱成一团。单个应诉固然精神可嘉,但毕竟势单力薄,寡不敌众,要主动求助于行业协会,依靠全行业的团队力量进行“集团冲锋”,才能攻克西方国家设置的贸易壁垒。必须联合涉案众多公司集体投诉,在行业协会的协调下,共同抗侮,维护自己的权益。其实,反倾销既是矛同时也是盾。中国企业要学会利用反倾销这一“盾牌”,在国际和国内两个市场上展开斗争,保护自己。

焦点评论



“十二五”税制改革向民生倾斜

取之于民用之于民,此乃现代征税程。
国库储备驹马跃,百姓收入蜗牛行。
政府花钱宜从紧,公民纳税当减轻。
小河有水大河满,适度让利民归心。

赵乃育/图
孙 勇/诗

实话实说

公车改革在于规范公权行为

谭浩俊

来自财政部等部门数据显示,全国公务用车总量 200 多万辆,每年消费支出 1500 亿元至 2000 亿元。有报道称新的公车车修订方案中规定:正部级官员用车排气量不高于 2.5 升、35 万元,副部级官员不高于 2.5 升排气量、30 万元,而一般公务用车则被限定在 1.8 升排气量及 16 万元以内。

即便这是一条准确无误,且很快就将付诸实施的消息,也不必为之太过高兴。因为,这样的改革说白了,也就是搞搞形式,并不会对困扰公众的公车问题产生多少实质性的作用与效果。

从目前的情况来看,公众对公车问题的意见,主要集中在两个方面,一是公车配备过多过滥,二是公车私用。前者反映了财政资金使用效率的低下,后者则反映了对权力制约和监督的不力。而规定官员可以配备什么规格的汽车,从本质上讲,并不能解决公车配备过多过滥和公车私用问题。要想解决这一问题,核心在于规范公权力。

“公”和“私”在许多官员的心里并没有形成规范、合理的界限,而制度在执行过程中又没有对官员的这种“公”、

“私”不行为,构成足够的制约和威胁。因而,凡是在“公”和“私”之间能够形成利益纠葛的领域,都可能出现“公”、“私”不分现象,公共利益都有可能被私人利益所蚕食。尤其值得关注的是,当公权力无限扩大、公权掌握者可以肆意摆弄权力时,公众利益和公共利益也就随时可能成为公权拥有者美味佳肴。公车就是如此,凡是拥有公车者,其配备依据都是权。只要权力够了,即便级别不够,也会有公车使用。

也正是因为公车不是与公务紧密联系在一起,而是与公权紧紧绑在一起,所以,公车泛滥、公车私用等现象就难以避免。与之类似的,还有公务接待、因公出国等,也都受到相同问题的困扰。

这些年,从中央到地方,有关公车改革的做法并不少,相关的管理措施也没有少出台。但是,只要仔细观察就不难发现,当某个时段对公车配备和私用现象管得严一些、查得勤一些时,立马就会产生成效。但是,风头一过,一切又老样子了,甚至比严查严管前更糟糕。要确保公车改革取得成功,关键在于规范公权行为,让公权力能够在阳光下运行,在监督中行使。

经济时评

“空置率”概念不宜继续空置

陈东海

2010 年的网络汉字评选,“涨”字一马当先夺冠。除了生活必需品价格已经反复上涨以外,在 2010 年经历了两次史无前例的房产价格调控,但房价在年末再次呈现上涨态势,11 月中国 70 个大中城市房屋销售价格同比上涨 7.7%,环比上涨 0.3%。虽然全年的数据还没有出来,但是全年全国房屋价格的上涨实际上已经是定局,这给期望 2010 年房屋价格下跌的人带来了极度的失望。展望 2011 年,老百姓希望房屋价格能够下跌,让他们有未来买得起房子的盼头。

对于如何才能真正的将房价降下来,仁者见仁、智者见智。不过,任何调控措施要有效地针对高房价,必须药到其症,这样就必须有翔实全面的基础数据才行,所谓知己知彼、百战百胜。对于房地产市场

来说,空置率可能就是一个最主要的基础数据。相比于租售比、房价收入比,由于这些数据可能未考虑收入的两极分化等因素,以及国民对于买房的文化心理偏好、投资市场的渠道通畅与否、信贷政策与利率的环境等等,所以可能会出现一定的偏差,但是空置率指标,可能更直观地显示供求之间的关系,甚至可以显示房地产市场的泡沫到底有多厚。

遗憾的是,在中国,目前没有全面的关于空置率的数据,只有民间通过个人走访和观察形式的空置率调查,如黑灯率、水表电表不转率等等。这些私下的调查,由于个人力量所限,所计算出来的数据未必适合于全国所有地方。因此需要全国性的调查。然而,尽管社会广泛关注空置率指标,但是有关部门却以“空置房屋的界定时间、状态,目前很难给出一个标准,这也是个国际难题”为由,为空置

率指标的空缺辩解。

试想,如果连房地产市场的一项基础数据都没有搞清楚,怎么能期待市场调控措施起到对症的作用?空置率指标和数据空缺,也许是造成多年来房地产市场调控措施文不对题、效力虚化为“空调”的一个重要原因之一。2011 年,房地产市场将继续成为影响中国民生的一个重大因素,所以,对于空置率这个指标的建立与数据调查,应当成为新年房地产市场数据调查和统计的一个重要内容。

要克服空置率调查口径界定上的无作为。过去对于空置率口径设置上的不确定,成为阻碍空置率成为一个常用调查指标的理由。但是不管是怎么界定,比如是以房子落成后半年未住人作为空置房还是两年未住人作为空置房,还是以毛坯房作为空置房或者装修后但是长期不住人也作为空置房,并不能成为设置

调查口径的障碍。其实只要设置一个大众普遍认定的标准就行了,比如以房子落成后两年未成为常住房的,就可以作为空置房进行统计。关键是只要决定调查这个指标,口径的设置就不是什么疑难问题。

至于无法进行全国房屋市场的普查,从而无法调查空置率的困难,其实也是很容易克服的。统计数据的取得,不一定非要进行费时耗力的普查,统计科学发展到今天,完全可以进行科学的抽样调查。如果按照科学抽样的方法,在一定地区一定城市,选取有代表性的各类小区样本,进行抽样调查,完全可以归纳出整个地区整个城市的真实空置率。

空置率在中国是个很重要的基础指标和数据,对于其统计也是不难的。因此空置率的概念也不宜再继续空置下去。(作者单位:东航国际金融公司)

鹏眼

金发女孩与大牛市

黄小鹏

格林童话中有个著名的“金发女孩与三只熊”故事,讲的是一个金发女孩进山采蘑菇,不小心闯进了熊屋,趁着熊爸爸、熊妈妈和熊小孩外出还没有回来,金发女孩把厨房里各种好吃的东西一扫而光,然后舒适地躺在熊的床上迷迷糊糊地睡着了,还做了一个美梦。

在西方媒体上,人们喜欢把增长进入佳境而通胀威胁尚未来临的经济状况称之为“金发女孩经济”(Goldilocks Economy)。显然,这是潮起潮落、不断波动的经济周期中最美妙的阶段。对于资本市场来说,金发女孩经济更是为投资者所梦寐以求。这个阶段越长越好,如果熊回来得很晚,金发女孩在熊屋里享受的美妙时光足够长,就最能让投资者对经济前景产生高度的乐观预期,信心为之高涨,大牛市也往往随之而来。

1990 年代美国的经济以及 1985-1990 年间的日本经济都呈现出高增长低通胀组合,可以称得上典型的金发女孩经济,美日两国股市也都在与经济大致相同的时间段内走出了大牛行情。2003 年-2007 年中国的经济形势是妙不可言的金发女孩经济的又一例。

2003 年到 2007 年中国 GDP 增长率分别为 10.6%、10.4%、11.2%、11.8% 和 13.3%,与此同时,通货膨胀率却只有 1.2%、3.9%、1.8%、1.5%和 4.8%,连续 5 年两位数的增长率,加上非常安全的通胀率,构成了让经济管理者满意、让投资者开心的罕见黄金组合。

由于通胀压力在相当长的时间内保持稳定,在 2007 年之前央行只有两次微幅提高了利率。而 2006 年 8 月的那一次加息,更是强化了人们对经济增长进入稳定上升周期的预期。这个金发女孩的美梦做的时间确实够长!前前后后大约持续了 5 年。直到 2008 年,为应对通胀压力的逐步加大,升息频率开始明显加快,加之外部冲击来得迅猛,形势迅速转坏。熊一路吼叫回来了!2008 年的通胀率上升到 5.9%,远远超过了让决策者安枕的水平,GDP 则迅速下降到 8.9%,企业的盈利预期随之大幅回落。金发女孩梦醒了,刚刚还以为美梦可以永远持续下去的投资者(有人为此编造了“黄金十年”的鬼话并广泛流行)被熊吓破了胆,股市因此一泻千里!

随着全球金融危机渐行渐远,中国央行今年内两次加息,现在人们又由此反推过来认为经济再次进入上升周期,并隐约地在鼓吹大牛市。这次我们还能重温金发女孩经济的美梦吗?

我们先看一下 2003-2007 年金发女孩子经济的背景。在笔者看来,这一轮强劲的黄金增长推动因素有四个:

一是 2003 年之前持续了多年、艰难但方向正确的市场化改革激活了微观企业特别是国企的活力,加上劳动力市场弹性的大幅增强,大大改善



资源的配置效率。二是 1990 年代末全球性的网络通讯技术应用以及组织变革开始大范围地引入中国,其所积蓄的力量大大提高了潜在供给能力。三是外部环境需求,特别是美国寅吃卯粮性质的消费需求,使中国资源禀赋条件——当时尚十分充裕的劳动力得到了最佳利用。四是人为地将资源价格管制在其市场影子价格之下,推迟了通胀的来临,向未来预借了一部分潜在增长能力。这轮非同寻常的经济黄金式增长源泉可以概括为八个字:享受红利、透支未来。上述第一、第二个因素是享受红利,第三、第四个因素是预支未来。

眼下,中国经济正面临着与上一轮黄金增长期完全不同,甚至在多个方面相反的环境:前期改革红利已消耗完毕,新的改革未有实质性突破,而预支的增长率时刻面临归还的压力。

不仅资源价格扭曲造成了活火山效应,随时面临喷发的压力。而且,上一轮黄金期积累下来的房地产价格泡沫则开始转化成消费物价的巨大上涨压力。从资产价格与消费物价的逻辑关系上看,第一阶段往往是资产价格膨胀,而消费物价稳定,第二阶段则是消费物价上涨,并且开始刺激资产价格进一步上涨,第三阶段,将进入资产价格与消费物价相互激荡、互相促进的阶段。第一个阶段往往是美妙的,尽管人们陷入货币政策是否应对资产价格作出反应的无休止争论之中,但真正的麻烦还在远处;第二个阶段发出的危险信号提醒人们要高度警惕,如果对此置若罔闻,两者关系将会很快进入第三阶段;第三个阶段,决策者腾挪空间开始被大幅压缩,这是一个让人万分苦恼的阶段。

此时的加息,不再如上次那样,是新一轮向上增长周期得到确认的信号,相反,它只是诸多矛盾交织,不得已进行化解的被动之举。经济运行规律正如自然界的季节变换,逃避严冬的折磨,明媚的春天就很可能不会那么顺利来临,取而代之的,很可能是天气紊乱成为常态。这一次,熊一就没有走运!

中国股票市场向以与经济脱节闻名于世,除了职业预测家或钧名沽誉之徒外,多数人都都不愿意对其作出限定时间段内的预测,不过无论如何,没有金发女孩经济的支持,大牛市更有点像一厢情愿。

联系我们

本版文章如无特别申明,纯属作者个人观点,不代表本报立场,也不代表作者供职机构的观点。

如果您想发表评论,请打电话0755-83501640;发电邮至ppll18@126.com;或寄信到深圳彩田路5015号证券时报评论版(518026)。