

清醒估计中美高端制造业差距

章玉贵

一直致力提升美国制造业竞争能力的奥巴马,日前在迈阿密港发表鼓励美国人使用“美国制造”的演讲,演讲过程中,一阵风吹落了其身后起重机上的美国国旗,露出了带有汉字的中国某品牌标志。由是,一些人戏谑且略带自豪地说,奥巴马这是在给中国产品做广告。

刻意放大这一偶发事件的含义,未必可取。作为第一制造大国的中国,必须清醒估计中美在高端制造业领域依然存在巨大差距。中国既需要通过深度嵌入全球生产网络,以提升地位,更需大力发展具有全球资源整合与配置能力的高端制造业,打造国家竞争优势。

美国制造 依然是中国追赶目标

从规模看,中国早在2010年便超过美

国成为世界第一制造业大国。当年中国占世界制造业产出的19.8%,略高于美国的19.4%。当时有人惊呼“经济史上一个500年的周期走到尽头”。

现在,全球几乎所有的一流制造企业都在中国建立起了业务。中国制造业也不再局限于生产廉价的劳动密集型产品,技术与资金密集的装备制造产品越来越多。部分有实力的中国制造企业开始收购西方竞争对手。2012年1月,中国三一重工以3.6亿欧元成功收购德国工程机械巨头普茨迈斯特,同年3月,中国兵器工业集团旗下的凌云集团联合收购德国凯傲德公司100%股权,标志着中国企业进军国际汽车零部件行业高端市场。

有统计显示,自2009年以来,中国高端装备制造产值已经连续4年位居世界第一。一大批具有知识产权的高端装备进入产业化阶段。包括百万千瓦级超临界火电发电机组、百万千瓦级先进

压水堆核电站成套设备、精密高速加工中心、3000米深水半潜式钻井平台等,初步形成了高端装备制造产业格局。

不过,与高端制造业的龙头老大美国相比,中国的整体竞争力水平完全不在一个量级上。美国高端制造业首先是“血统”纯粹,无论是技术、知识产权还是品牌等,几乎清一色为美国“血统”,而中国高端制造业的技术一般源自“引进—消化吸收—再创新”,真正自主创新比例不高,核心技术和核心关键部件受制于人,产品可靠性低,产业链高端缺位。其次,美国高端制造业的发展一直依托其全球领先的研发基础、金融服务以及丰富的新技术产业化经验支撑,而这方面恰恰是中国的软肋。劳动生产率方面,美国高端制造业大约是中国的23倍。更为关键的是,在高端制造业的存量领域,美国企业构筑的“高边疆”让中国同行相当长时间内都难以逾越。仅一个波音公司,其2012年的营业额就达到了817亿美元,运营收益为63亿美元。波音公司截至2012年年终的储备订单价值达到创纪录的3900亿美元,其中2012年获得的净订单价值就为1140亿美元。而拥有200家企事业单位、21家上市公司的中国航空工业集团公司去年的销售额不足500亿美元。至于被国人寄予厚望的中国商飞,要在民用干线飞机领域比肩波音,绝非一朝一夕之功。

受到诸多条件约束,尤其是技术创新水平有限,中国高端制造业在追求国际竞争力方面尤其是培育自主知识产权和国际知名品牌方面,短期内很难取得根本性的突破。

中国高端制造业面临双重挤压

近年来,在政策鼓励下中国制造业在技术升级、专利标准和品牌塑造方面有了

比较大的发展,以华为为代表的制造企业正在改变中国企业只能参与国际分工低端的尴尬状况。但整体而言,中国同行要想超越美国,至少10年内不现实。即便是华为,其最为擅长的仍是在西方跨国公司为其搭好的技术平台上进行生产,尽管这种局面正在发生改变,但短期内不大可能取得根本性突破。在复杂程度更高的行业,例如激光切割机、重型汽车液压机、高压压力容器等所用特种钢材和先进医疗设备,中国企业实现重大技术飞跃的可能目前还相当有限。

最近10年来,外资企业对中国制造业的市场控制度不断上升。在中国已开放的产业中,每个产业排名前5位的企业几乎都由外资控制;在中国28个主要产业中,外资在23个产业中拥有多数资产控制权。中国业已取得的产业进步远远比不上外资的产业控制趋势。

另一方面,发端于美国的“再工业化”、低碳经济、下一代新能源、智慧地球等发展路线,意在锁定高端制造领域,谋求塑造新的竞争优势。这不仅对我国高端装备业未来面临更大竞争压力,而且还将对已经形成优势的产品造成市场空间挤压。因为金融市场对产业支撑能力强,加上超强的全球供应链管理,美国有可能率先掀起自新经济革命之后的又一次产业革命,重新切割全球产业版图,从而再度形成对中国经济与技术的优势。

在全球产业分工体系重构的环境下,作为第一制造大国的中国,必须清醒估计中美在高端制造业领域依然存在的巨大差距,提升中国高端制造业的竞争力是一项长期使命。

(作者系上海外国语大学国际金融贸易学院院长)

扎牢制度篱笆 防止造假帮凶金蝉脱壳

熊锦秋

尽管万福生科财务造假性质已定,但据报道,在造假中负有不可推卸责任的中磊会计师事务所部分团队拟加入另一家会计师事务所。人们担心,违法违规会计师事务所可能会“金蝉脱壳”,未能受到足够惩罚。

早在12年前,为银广夏造假的中天勤会计师事务所虽遭重罚而倒下,但其骨干合伙人带着逾60家上市公司客户名单,各自在其他会计师事务所开始新一轮新生。如果参与上市造假的会计师事务所及其成员未受到应有惩罚,就会造成推造假水平高、造假胆子大,就越受拟上市企业青睐的局面。甚至苍蝇围着臭肉转,其中的会计师走到哪里,拟上市企业也会跟到哪里。

防止会计师这种金蝉脱壳把戏循环上演,堵造假源头,笔者有以下想法:

一是要理顺会计师事务所的监管体制。目前对会计师的监管可谓多头监管、九龙治水。《注册会计师法》规定财政部门依法对注册会计师、会计师事务所和注册会计师协会进行监督、指导,即财政部门是注会的行政管理部门。

《财政部、证监会关于会计师事务所从事证券、期货相关业务有关问题的通知》规定,由财政部和证监会共同负责会计师事务所证券许可证的审批,以及对证券所从事证券业务的情况进行监督检查。另外,中注协则是注册会计师行业的自律管理部门。当前部门监管所产生的主要交集,在于证监会和财政部各自对具备证券从业资格会计师事务所的监管上。

针对谁都管,就可能谁都管不住的情况,笔者建议整合监管资源,合理明确部门分工,如此才便于提升对会计师的监管力度。可以规定主要由证监会负责对具备证券从业资格会计师事务所及会计师的监管,为此可成立一个全新部门——上市公司会计监督委员会,挂靠在证监会,由其负责上市公司会计监督的各项战略决策;

委员会下设办公室作为常设办事机构,办公室整合吸收原来由财政部、中注协和证监会等部门分管的有关上市公司会计监督检查的诸多分散业务。另一方面,由财政部侧重对不具备证券从业资格的会计师事务所进行监管;当然抽查会计师事务所执业质量时,可以由财政部和证监会组织有证券资格和无证券资格的会计师交叉进行。

二是加强对会计师事务所的诚信监管。诚信独立是会计师行业的生命线。前述财政部、证监会《通知》中规定,财政部、证监会应当建立会计师事务所从事证券业务诚信档案,记载会计师事务所、注册会计师的执业质量和质量控制情况,以及违法违规行为和对其采取的监管措施等内容。

笔者认为,对于一些发生造假案例的会计师事务所,不仅要依照《证券法》等法律法规处理直接责任人、会计师,而且要对会计师事务所中的所有从业人员在其诚信档案都计入“连坐”一笔。或许有人认为这种“连坐”机制不合理,但笔者认为,会计师事务所造假案例的发生,与其内控机制不到位有密切关系,事务所对会计师造假行为睁一眼闭一眼、姑息纵容,这样的环境下,又如何指望其他从业人员遵纪守法?就算可能冤枉打击了其他正常经营的从业人员,但这种“连坐”机制,必将逼进会计师事务所的所有从业人员都加强相互约束,这有利于提升行业守法经营意识。而且,与目前整个会计师行业诚信度跌入冰点、整个行业都受到一些违法者的“连坐”相比,上述小规模的“连坐”机制负面效应显然更小。

如果引进这个机制,只要会计师事务所发生造假案例,其中从业人员都将由此产生诚信污点,其他会计师事务所如果接纳这些倒台事务所的从业人员“投奔”,也将降低自身诚信度,估计也就不必愿意接纳。

三是中注协要加强行业自律监管。只有严格自律,会计师行业才能赢得社会信任,否则,整个行业的发展都将遭遇危机,要不就只能请国外“四大”,要不就是殃及整个国民经济和证券市场健康发展,到最后,国内审计行业也将步入穷途末路。

■舆情时评 First Response I

政企不分开 国企多是非

贾壮

有北京大学教授张维迎出现的地方,不愁没有新闻。据中国上市公司舆情中心观察,在刚刚结束的博鳌亚洲论坛年会上,张维迎舌战群雄,称如果政府不逆转国有部门和国企主导的经济,中国经济将无法继续增长。

中国的国有企业改革话题,不知成就了多少经济学者。早年国企脱困时期,外形俊朗、口才出众的郎咸平教授千里迢迢来到中国大陆,为国企改制过程中的资产流失问题喊破了嗓子,拳拳之心感动了很多国人,如今功成名就身价高企。在郎咸平振臂高呼期间,张维迎是他最主要的论敌,著名的“冰棍理论”言犹在耳。

如今的中国国有企业与当年不可同日而语,世界500强企业榜单频繁现身,全球市值排名名列前茅。但在批评者看来,国企规模越大,带来的问题就越多,需要处理的关系也会越复杂。归纳起来,讨论较为集中的关系有三个:一是国有企业与政府的关系,或者说是市场与政府的关系;二是国有企业与其他所有制企业的关系;三是垄断国企与消费者权益的关系。处理好这三个关系,关于中国国有企业的所有争论都可以停止。

理论上说,中国13亿人都是国有企业的所有者,但是非常遗憾,全中国找不到一间足够大的会议室,让13亿人共同参加某一家国有企业的股东大会,让他们行使自己的股东权利。这个时候,我们选择让政府履行其职责,代替全体国人行使所有者权利,无论是国企改革之前还是全面改革之后,大家对这种办法都没有异议。

引起争论的是政府如何处理与国有企业之间的关系,即如何更好地扮演国

企出资人的角色。政企分开是一个喊了20多年的口号,但实际效果不佳。政企不分,一是表现为政府对企业的过度干预,二是表现为政府的“父爱”式保护。明确政府的国企出资人定位,设立专门的政府机构行使出资人职责,对国有企业进行监管,剩下的事情应交给国企自己去处理。实际情况是,政府既不愿意放弃干预的权力,也不放心企业自主经营。于是就很容易看到政府或明或暗地给予国企补贴,也看见听到国企经营者对没有充分放权的抱怨,这一切都可以归因于不正常的政企关系。

尽管是老生常谈,但政企分开仍然是深化国企改革的不二法门,其背后更为核心的问题要处理好政府与市场的关系。批评国有企业的人,真正不满的是中国政府调控经济的方式方法,如果政府过度保护国有企业,民营企业必然感到委屈,其他国家的竞争者也会抱怨。国有企业近年来的确取得不俗的经营业绩,可有欠完善的公司治理结构使得经营收益很难为真正的所有者分享,那些巨额亏损的国有企业经营者也鲜有被问责的,甚至会出现“党中央、国务院满意就足够了”的奇怪论调。

至于垄断和消费者权益的问题,则相对复杂。首先,垄断非国有企业独有的经济现象,在西方国家一些著名的反垄断案例中,民营企业比比皆是,以容易造成垄断为由质疑国有企业存在价值,其实并不是很站得住脚;其次,中国的国有企业天然地占据着很多容易产生自然垄断的行业,即便是在对垄断容忍度较低的西方国家,石油、钢铁等行业的产业集中度也是非常高的;另外,反垄断是一个法律方面的技术性问题,中国的反垄断法律体系逐渐完善,防止国企垄断和保护消费者权益的问题需要纳入法制轨道,而不是简单的一“民”了之。

(作者为中国上市公司舆情中心观察员)

禽流感传染股市:医药股大涨养殖股暴跌



突然爆发禽流感,股市随之打寒战。医药股票涨得凶,养殖股票跌得惨。大盘又添几分绿,股民徒留一声叹。题材炒作是顽疾,价值投资有点难。

唐志顺/漫画 孙勇/诗

抓住资源价格疲软时机加速中国经济转型

中国经济正面临转型。此前困扰中国经济发展的一个重要问题是,国际大宗商品价格持续上涨,不断挤压经济转型的空间。典型如原油、铁矿石,这些上游原材料价格上涨不断抬高中国经济运行的成本,令中国经济“硬着陆”的担忧挥之不去。

近日公布的一些数据很说明问题。众多国际机构先后预期,中国将于近年超越美国成为世界最大原油进口国。石油输出国组织(OPEC)4月2日发布的报告称,到今年年底,中国每日进口的原油量有望超过600万桶,对外依存度将超过60%。报告预计,随着中国原油需求量的增大以及美国对进口石油需求的降低,中国将在2014年超过美国,成为世界最大的原油进口国。在此背景下,可以看到,国际原油价格的涨落将对中国经济产生显著的影响。这样的情形同样发生在诸多其他大宗商品之上。

目前出现了一个对中国经济非常有利的

趋势。不仅仅原油,包括铁矿石及有色金属在内的国际大宗商品价格,正在告别持续十年的大牛市,走向深度调整。这其中既有中国经济减速的影响,也有行业自身的原因。

从2010年起,中国经济增速出现了连续7个季度的下滑,至去年三季度方见底回稳。而产能过剩、库存高企等因素加剧了大宗商品的颓势。巴克莱银行4月5日发布了一份关于铜的报告,指出了全球范围内铜库存高企的事实。该行在报告中写道,过去6个月里,伦敦金属交易所(LME)铜库存总水平增加348千吨(160%)至4月初接近570千吨。这是2003年9月以来的最高水平。其他地区库存水平也在增加,包括中国保税区库存,库存/消费之比已升至2003年底以来最高值。

面临同样问题的还有铁矿石。近期多家国际大型矿企和投行纷纷唱空铁矿石。

这一轮铁矿石行情悲观预期升温主要因国际矿山快速扩产带来的产能过剩。据业内人士介绍,2008年中国钢铁产量猛增吸引国际矿山企业加大铁矿石开发力度,淡水河谷、必和必拓等矿业巨头纷纷投入巨资扩建或新建矿山。整体来看,这一轮全球矿山扩建可能令2013年至2015年全球铁矿石产能新增3亿吨。相比之下,铁矿石市场需求的表现则显得颇为不尽人意,未来2-3年铁矿石供过于求的局面仍将持续。

以往考察中国经济转型所面临的约束时,基本都以国际大宗商品价格处于高位为前提,在这样的条件下,转型无疑将变得十分困难,容易带来经济失速的风险。现在看来,假如大宗商品价格调整的趋势确立,用不着大幅下滑,只要不像以往那样持续上涨,便可中国经济转型赢得稳定与有利的窗口。就此而言,中国经济的转型,机不可失,失不再来。

令人感兴趣的是,这一轮国际大宗商

品价格调整时间周期会有多长,时间越长对中国越有利。一个无法回避的现实是,随着全球经济的发展,资源品产能过剩与库存高企的局面不会一直持续,价格也不会一直下调,迟早会再度回升。目前,除金砖国家之外的新兴经济体发展势头很好,已成为全球经济增长的新的动力。新兴经济体将有可能复制中国的增长道路,若如此,国际大宗商品的需求力量也将随之转移。新的需求的成长将带动国际大宗商品价格重回牛市,届时若中国经济转型还没有实质性进展,处境将更加不利。

好消息是,这部分新兴市场国家的体量远不如中国,这意味着即使商品价格重回牛市,力度可能也会弱于以往。坏消息是,考虑到新兴经济体的成长速度,留给中国经济转型的时间有限,可能也就是这个10年。因此,未来10年将是中国经济最关键的转型期,中国应该抓住机会。

(安邦咨询供稿)

河北深州“死亡名单” 折射金融权力恶性腐败

王传涛

媒体日前报道,河北深州43人因“死亡”被核销贷款,包括当地副市长和公安局副局长,另有15人“失踪”,58人涉贷款额约250万元。其中多名“死亡”者都健在。知情人称对位高权重者,人情社主任以核销贷款送人情。

“死亡名单”让人愕愕。并非如美国大片里那样,登上“死亡名单”距离死神越来越远,相反,“死亡”是一种福利,可以销掉信用社的相关债务。当然,“死亡名单”不是你想进就能进,这哪里有什么门槛。能登上“死亡名单”的人基本可以分为两类:一类是给农村信用社领导行贿的普通人;另一类是被农村信用社视为“财神爷”的政府官员和村官,上至副市长、公安局副局长,下至一般的村主任。

通过这份“死亡名单”,我们可以读懂看似深奥的权力经济学。从表面上看来,出现这种荒唐事是由于当地信用社管理不规范、领导干部腐败堕落、相关审计和纪检部门管理疏漏造成的。但是,从根本上讲,这与政府部门个别官员的职务犯罪没有什么两样。权力缺少有效的监督产生绝对权力,继而产生了绝对的腐败。

近段时间以来,银行领域出现了种种雷人的事。2011年,河北沧州雷丁“史上最牛工资单”——沧州市农村信用合作社联合社一些员工15天的工资可以达到6万多元,一些员工的年收入高达30余万元;而前一阵子被炒的很火的“房姐”,同样也是从当地信用社(在一些地方也叫“农村商业银行”)开始工作并实现发家致富的。我国的金融部门尤其是银行部门,看似多家银行共同竞争,实则在具体的政策和相关领域之内,都已经完成了“圈地运动”,并各自为政,而内部治理不当更是让给违法犯罪以可乘之机。“死亡名单”不过治理不善的基层金融领域,权力拥有者为了谋取私利而导演的一出小把戏而已。