

第三次工业革命方向仍待确定

胡月晓

建立在互联网和新能源基础上的新经济模式,为我们描述了一幅不同以往的经济前景:以互联网、新材料和新能源相结合为基础的第三次工业革命即将到来,第一、第二次工业革命形成和发展起来的传统集中型工业经营模式,将被第三次工业革命的分散经营方式所取代,由此也将发生与分散生产方式相适应的社会变革。

从能源供给的角度,第一次工业革命使煤炭替代畜力成为经济生产和社会活动的主力,第二次工业革命使石油成为整个经济社会运转的核心动力。前两次工业革命发展起来的化石燃料为基础的工业社会,在经过一个多世纪的运行后,面临两个日益严峻的问题:不可替代性带来的资源枯竭和后续供应问题,化石燃料使用带来的环境和气候变化问题。

随着信息技术和可再生能源技术的发展,绿色经济的商业模式得到了很大发展,许多研究认为第三次工业革命即将到来,分散、绿色的新经济模式将取代传统、集中的经济经营模式,化石能源经济时代的负面效应将被克服。

然而,笔者认为,从当前技术进展和资源禀赋情况看,第三次工业革命会否带来全新的分散经营模式,仍存较大不确定性。

首先,第三次工业革命还有着许多前景不明的技术障碍。

一般认为,第三次工业革命是建立

在可再生新能源技术之上的。因此,第三次工业革命带来的新经济模式,是以下“五位一体”的经济运行结构:1、可再生能源为主的能源供应格局;2、新型的能源采集模式;3、能源存储;4、互联的能源运输模式;5、新动力模式。其中,能源供应格局的改变,是第三次工业革命和新经济模式的核心。这意味着,在新经济模式下,太阳能为主的新能源将成为主要能源;分散的太阳能采集方式将与传统的化石能源集中采集方式有着根本区别;能源存储将决定可再生能源主导地位能否确立;新能源的传输将是双向、互动的;在新能源结构下,运输工具的动力结构将改变,比如电动动力将取代内燃动力。

可再生新能源在化石能源时代,其实也是被广泛使用的,比如水电、风电和潮汐能等,只是比重较小。随着太阳能发电技术的进步,太阳能电力有望成为廉价、富足的新电力供应。新工业革命设想的场景是,太阳能发电无处不在,无论是建筑物还是移动的汽车,只要有阳光,就会有源源不断的电力供应。由于太阳能、风能等可再生能源具有间歇性的特征,产生于新能源的周期性存储和释放,是未来新能源供应和使用的主要方式。无论是太阳光,还是风,都不能像石油那样直接存储,必须先转化为电能等其它可存储方式,而电力存储本身还存在技术限制,如能源存储不能取得突破性进步,那么新能源将不可能动摇传统化石能源的主要地位。虽然我们看到了双向互联的智能电网技术已开始商业应用,新动力汽车等交通运输工具开始进入推广普

及阶段,但只有太阳能发电等新能源转换技术、能源存储技术,才是新工业革命所独有的;智能电网和新动力运输工具并不基于第三次工业革命技术,只是在新工业革命下具有更大生命力而已。目前阶段,可再生能源的采集、转换、存储等方面的技术发展,都未有根本性变革,从而在根本上制约着新经济模式壮大。

其次,不改传统集中经营模式的替代能源已然出现。

以页岩气为代表的新型能源供应增长,再一次将化石能源枯竭担忧推后。页岩气革命,不仅改变了美国的能源结构,甚至对中国的制造业地位产生了威胁。2010年美国页岩气产量已经超过了1000亿立方米。在过去的5年里,美国页岩气产量增长超过20倍——从2006年仅为其天然气总产量的1%,到2010年增长至美国天然气总产量的20%。得益于非常规天然气尤其是页岩气开发技术的突破,2009年美国以6240亿立方米的产量首次超过俄罗斯成为世界第一天然气生产国。天然气在美国一次能源结构中的比重2005年为20%,2011年快速上升到了26%,6年间平均每年提高1个百分点。得益于页岩气的开采,美国的能源供应实现了由“能源安全”到“能源独立”的转变,对外石油依赖度明显下降,日需进口石油从2007年最高的1562万桶/天下降到了2011年的1318万桶/天。廉价页岩气的兴起,使美国石化产品成本大规模下降。而受高油价影响,包括中国在内的其它地区的石化产品成本居高不下。作为重要工业原料的石化产品,成本变化正在对中美两国制造业在国际市场上的竞争格局产生冲击。

除了页岩气外,可燃冰也是不改传统集中经营模式,且极具商业前景的替代能源,理论储量是当前已探明所有化石燃料的2倍。迄今为止,全球至少有30多个国

家和地区在进行可燃冰的研究与调查勘探,目前处在商业开发实验阶段。

第三,可能出现延长现有工业文明模式的新技术。

环境问题和气候变化是传统工业文明发展未来面临的两大挑战。寻找新的、甚至无化学排放的替代能源,就成了当前工业文明能否延续的关键。一种新的替代能源,如果能最大限度的和现有工业发展模式相适应,那么在路径依赖的选择模式下,这种能源将得到最大发展和应用。从现有的技术条件看,核能源具备部分充当新替代能源的作用(核能仍具有排放的环境问题),核能同样也是集中生产的,与当前工业社会的集中化经营模式一致。沿着这条路径,原子能开发的技术如能取得突破,那么现在集中经营的工业文明模式将能延续下去。这种不改变现有工业格局的原子能技术之一就是氦聚变技术,氦聚变没有核裂变的放射性环境问题,且储量分布更加合理,几乎无处不在,当前正在实验用于氦聚变的材料氦,在地球的储量丰富,多达40万吨,如果全部用于聚变反应,释放出的能量足够人类使用几百年,而且反应产物是无放射性污染的氦。可见,如果可控核聚变技术取得突破性进展,人类社会现有的工业文明模式将又是另一番场景!国际社会对核聚变的商业应用投入了高度的热情,2005年,国际合作项目ITER(国际热核实验反应堆)正式成立,欧、美、日、俄、中、印、韩等全球主要国家都参与了其中,目前在实验室应用阶段已取得重大进展。

(作者单位:上海证券研究所)

提高银行业服务实体的质量和效益

王勇

17日召开的国务院常务会议把扩大内需、完善消费政策放在下一阶段经济工作的首位。随后,中国银监会下发的关于银行业服务实体经济的指导意见要求,2013年银行业在信贷投放上支持扩大内需、结构调整、低碳经济、城镇化建设等领域。笔者认为,2013年是全面贯彻落实党的十八大精神的开局之年,必须以提高经济增长的质量和效益为中心。所以,银行业在服务实体经济方面也必须提高质量和效益。

经济发展 倚重实体经济

今年的政府工作报告提出的今年经济社会发展的主要预期目标是:国内生产总值增长7.5%左右,发展的协调性进一步增强;等等。这些预期目标的实现倚重实体经济发展。为此,一方面,必须优化配置和利用生产要素,保持合理的经济增长速度,为增加就业、改善民生提供必要条件,为转方式、调结构创造稳定环境;必须使经济增长与潜在增长率相协调,与生产要素的供给能力和资源环境的承受能力相适应。另一方面,要切实按照科学发展观的要求,加快转变经济发展方式和调整经济结构,提高经济增长的质量和效益,推动经济持续健康发展。更可喜的是,新一届政府将致力于打造“中国经济升级版”,并提出相关路径:即要在扩大开放中扩大内需,立足内需,面向世界,深耕亚太;要注重提高经济增长质量和效益;要立足于拉动就业和居民收入增长;要使环境资源可支撑;靠开放促改革,靠制度创新释放红利。而17日召开的国务院常务会议把扩大内需、完善消费政策放在下一阶段经济工作的首位,这是因为一季度疲弱的消费数据引起了高层的关注,相关部门也在抓紧研究促消费政策。而这些政策路径,归根到底体现在实体经济的发展上。

其次,要进一步提升大型银行服务实体经济的水平。具体而言,在信贷投放上支持扩大内需,尤其是大力发展消费金融业务,从而为消费平稳增长提供坚实的基础。在促进产业结构调整方面,应加大对战略性新兴产业、先进制造业以及现代服务业提供金融支持。在支持低碳经济方面,通过绿色信贷业务,优先支持节能环保环保重点工程或重点项目。在支持城镇化建设方面,要探索城镇交通、通讯、能源、水务等基础设施建设商业化融资模式,重点支持符合国家产业和环保政策、有市场、有需求、可持续发展的企业。尤其是4月20日在四川雅安发生了7级地震之后,随着政府对灾区的支援救助工作有序开展,各大银行以及四川的区域性商业银行和农信社应集中信贷资金对灾区的灾后重建以及灾区的上市公司和中小微企业恢复元气给予积极的支持。

银行业应为实体经济提供支撑

回顾2012年,国务院金融工作会议提出了金融服务于实体经济的要求,这一要求揭示了金融依附于实体经济和必须服务于实体经济的根本规律。响应国务院号召,2012年银行业金融机构、特别是大型银行积极调整信贷结构,加大对“三农”、小微企业、十二五规划确定的重大项目以及文化产业、战略性新兴产业、消费结构升级和民生领域等方面金融需求的支持力度,服务实体经济成效显著。银监会发布的中国银行业运行报告(2012年度)显示,2012年,商业银行运行平稳,资产负债规模继续增长,经营利润增速放缓,银行体系流动性比较充裕,资本充足率稳步上升,资产质量总体保持稳定。商业银行资产规模继续增长。截至2012年末,总资产余额达104.6万亿元,比上年末增加16.2万亿元,同比增长18.3%。从贷款投向看,公司贷款余额40.4万亿元,同比增长15.6%;个人贷款余额为9.9万亿元,

同比增长16.4%。从贷款的行业分布看,2012年新增贷款投向主要集中在三大领域:批发和零售业(占比26.5%)、制造业(占比22.9%)及个人贷款(占比20.4%)。今年以来,银行业在服务实体经济、推进改革转型、维护金融稳定等方面成效明显。2月末,银行业金融机构涉农贷款余额18.1万亿元,同比增长19.7%。3月末,用于小微企业的贷款余额15.5万亿元,同比增长21.1%;保障性安居工程贷款余额7006亿元,同比增长34.6%。中西部地区贷款增速继续高于东部地区。

提高服务的质量和效益

首先,对银行业服务实体经济的功能和角色进行重新审视和定位。目前我国商业银行在管理体制、公司治理和组织架构等方面都存在急需改革的地方。管理体制上,银行仍然无法实现自身经营的准确定位和适时转型;公司治理结构中,随着银行规模增长,部门职能和业务条线的交叉点极易出现管理的真空,大型银行的股权结构尚待优化。下一步,银行业改革的重点要放在引导中小银行业金融机构准确定位,按照“商业可持续”和“立足当地、立足基层、立足社区”的原则,切实下沉服务重心,加强基层和社区金融服务,向县域和重要集镇延伸服务网络,加大对小微企业和“三农”支持力度。

债市扫黑别急着否定银行间债市

郑晓波

债市扫黑不断升级让各金融机构风声鹤唳。为何是银行间债市出问题,而交易所债市却没有?一些市场人士将矛头直指银行间市场监管漏洞,甚至建言由证监会接管银行间债市。

此时提出否定银行间市场的观点并不奇怪。银行间债市是一个场外市场,采取一对一撮合的交易方式,市场监管更多地依赖行业自律。虽然一对一的交易方式提高了市场效率,但也使得市场透明度大为降低。尤其丙类账户的大量出现给银行间债市代持行为增加了隐蔽性,而监管机构似乎也存在监管盲点,使得低买高卖、利益输送、非法牟利的行为成为可能,并被一些利益共同体所实践。

不过,从交易制度造成个别“寻租”行为就否定整个银行间债市,显然是不理智的。首先,从市场机制来看,场外交易一直都是发达国家债券市场的主流。在大多数国家,债券市场都意味着场外市场。例如,美国国债市场是世界上最大的国债市场,其交易量的99%是通过场外实现的。英国债券交易几乎全部在场外市场进行。正是借鉴国际成熟市场的经验,自1997年成立以来,银行间债券市场快速发展。目前,银行间市场的债券成交量与交易量占据了整个中国债市的九成以上。

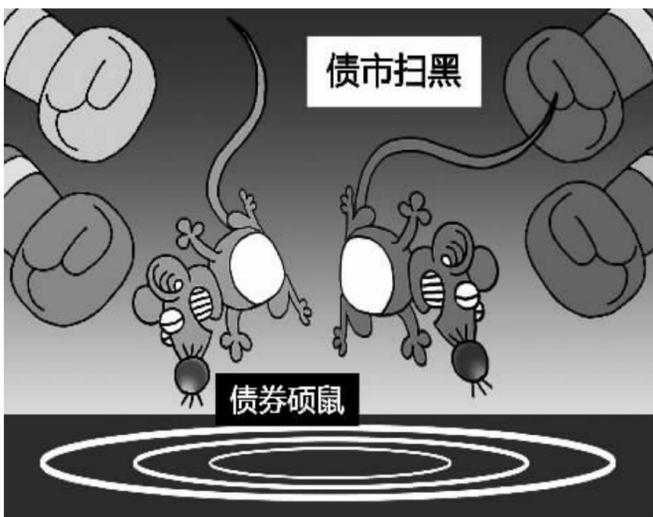
从丙类账户代持来看,亦不能一概

子打死。银行间市场中丙类账户占比较大,据不完全统计,截至去年9月,通过结算代理人进入银行间债券市场投资的债券托管类账户共7899个,占银行间债券市场全部投资者的71%;而非金融机构投资者为6549个,占债券托管丙类账户的83%,为银行间债券市场的重要参与力量。正是因为有丙类账户的存在,才造就了银行间市场多元化的市场生态环境,推动了银行间债券市场快速发展。可以这么说,银行间市场丙类账户就是股市中的散户或私募基金,他们对于活跃市场具有不可磨灭的作用。

银行间债市能够发展到目前这么大的规模,成为我国债市主流,说明其基本的市场制度框架并无根本性问题,也符合成熟市场发展的方向。当然,在完善做市商制度、推动投资人多元化等方面还有许多工作要做。市场监管不可能一劳永逸,监管漏洞会随着市场发展而出现,即使是成熟市场,其监管也是一个与时俱进、不断完善的过程。

当前,我国债券市场主要矛盾并非银行间市场与交易所市场谁存谁废问题,而是多头监管,缺乏统一规则的问题。此次债市打黑行动也暴露了我国债市存在不少问题需在今后加以完善。如果经过此次债市打黑,在化解金融风险的同时,相关部门能理顺监管关系,根除债市发展顽疾,为建立统一互联网债市打下基础,那将是市场各方所乐见的。

债市扫黑再击落两硕鼠



徐建军/漫画 孙勇/诗

债市频爆老鼠仓,黑手作案太猖狂。债券代持有猫腻,关联交易耍花样。大牌机构也沦陷,内部自律易泡汤。清除蛀虫莫手软,法律武器要用上。

规范反腐举报流程 加大查处力度

立青

上周五,新华网、人民网等中央重点新闻网站和新浪、搜狐、网易、腾讯等主流商业网站同步推出了网络举报监督专区,网民只要进入这一专区,就可以链接到中纪委监察部、中组部、最高检、最高法和国土部5个对应的举报受理网站。网络媒体统一开设网络举报监督专区,这还是头一次,表明网络举报这一监督渠道正在受到越来越多的重视,也充分体现中央加大监督力度、拓展群众参与的决心。

有了这个“一站式”举报专区,就流程上来说,举报的确更加方便快捷了。举报人随便打开一家主要网站的首页,轻点击“欢迎监督,如实举报”的字样,即可进

入举报专区,就发生在自己身边的违法腐败问题进行举报。同时,此次把几个官方举报网站整合在一起,通过清晰的说明引导网民根据举报的具体内容,在相应受理的网站进行举报,针对性更强。

不过,操作上是方便了,但实际效果会如何就不好说了。新推出的网络举报专区,分别对接相应的部门,与传统的上访、写举报信等方式,没有多少实质上的区别,只是技术上更加先进而已。这种方式的举报,内容传播不开去,缺乏了更广泛的舆论监督,有关部门的调查处理效率就会大打折扣。这已是老百姓都知道的“潜规则”。

正是因为大家对以前那种一对一式的上访、写举报信的方式信心不足,网络举报便开始火了起来。近年来,从“房叔”、“房姐”、“房爷”到重庆不雅视频,网络在反腐中发挥了独特的作用。网络举报的优势,在于网络无处不在、无所不及的传播力以及强大的舆论压力。

拿最近的一个例子来说,前几天有网友爆料称广州白云区一个村支书霸占集体土地,拥有大量房产和店铺,资产超过10亿元,而且其身为区人大代表,已取得加拿大绿卡,老婆和儿子已经加入加拿大国籍,是一名“裸官”。尽管这位村支书对网上指责全部予以否认,但白云区纪检部门还是很快就成立了调查组。可以设想,如果通过上述网络监督专区的官方举报网站进行举报,有关部门能不能这么快就展开调查,还真很难说。

应该说,有关部门此次组织国内各大网站同步开设网络举报专区,更多的是强

调规范,用官方的表态就是“规范反腐举报流程,引导和鼓励群众通过正规渠道反映问题”,言下之意是,官方已经有了正规的举报渠道,大家有猛料最好就不要在网上乱曝了。

近些年,中央在治理和遏制腐败方面可谓力度不小。但不可否认,实际效果与公众的期待还有一定差距。发挥广大群众的监督力量,形成“全民监督”的社会氛围,应该成为反腐倡廉建设的一项重要工作。而倡导群众监督,采用什么样的举报方式并不重要,重要的是要让群众的举报受到足够重视,要在加大查处力度上多下功夫,做到有报必调查、有违法必惩处,让群众身边的腐败得到查办和遏制。如此,群众的举报行为就会逐步规范;也只有这样,才会形成全社会反腐的巨大合力。

联系我们

本版文章如无特别说明,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;发电子邮箱pp118@126.com。