

从俄乌“斗气”看我国战略资源保障

吴智钢

俄乌“斗气”引人深思

6月16日,俄罗斯和乌克兰关于天然气供应问题的谈判已经破裂,俄罗斯天然气工业股份公司声称要切断对乌克兰的天然气供应。俄乌关于天然气供应问题谈判的破裂,表面上是由于供气价格各不相让而引起的,但实际上,是俄乌两国的地缘政治斗争发展的必然结果。

乌克兰是一个能源净进口国,它对俄罗斯能源的长期依赖,使它在和俄罗斯的地缘政治斗争中无法不处于下风。乌克兰经济与政策咨询研究所所长伊戈尔·布拉科夫斯基曾经透露:“乌克兰的天然气有大约80%来自俄罗斯和土库曼斯坦,90%的石油来自俄罗斯。”而且,乌克兰从土库曼斯坦进口的天然气,也都需要经过俄罗斯境内。

早在今年4月,乌克兰已经为俄罗斯的“断气”做了一些准备,在欧盟的协调下,乌克兰先后和斯洛伐克与德国达成了供应天然气的协议,但是,斯洛伐克与德国的天然气也来自于俄罗斯的供应,对于这种反向输气的行为,俄气公司已经提出警告,质疑这些协议的合法性。如果没有俄罗斯的认可,这种反向供气的做法,也不能真正实施。

一旦失去了充足的能源供应,乌克兰不仅将面临经济的崩溃,而且国民生活也将面临巨大困难。这种困难如果只是短期的,可能还可以克服,如果是长期的,也许将带来国内政治格局的动荡与改变。

从俄乌“斗气”这个事件中,我们可以清楚看到战略资源保障的重要性。事实上,事关国计民生的战略资源,例如能源、矿产、粮食、水源等等,在和平时期,可以是普通的商品,在市场上自由买卖,但是,一旦发生事关国家根本利益的国际地缘冲突,或者是发生战争,这些战略资源也就必然成为斗争的工具和武器。在国际地缘政治斗争或者战争当中,经济手段从来都是优于军事手段的一个利器。这不仅是俄乌“斗气”让我们看清楚的一条逻辑,而且也是世界发展史告诉我们的一条教训。在二次世界大战当中,如果不是盟军最后控制了太平洋的海运线,切断了轴心国的物资供应,二次世界大战的格局也许就会发生变化。

我国能源对外依存度过高

随着经济数十年的快速发展,我国已经不可避免地从一个能源自给国变成了一个能源进口国,而且能源的对外依存度越来越高。海关总署的统计数据 displays,我国自1993年为原油净进口国,当年的依存度为6%,随后进口量不断飙升,工信部公布的数据显示,2011年前5个月我国原油对外依存度首次超越美国达到55.2%;2013年我国原油进口量达到28195万吨,对外依存度达到57.39%,较2012年有近1个百分点的提升。

我国能源过去主要依赖煤炭,而且我国也一直都是世界煤炭最大的生产国和消费国。可是,自2009年我国就由煤炭

净出口国转变成净进口国,而且煤炭进口量也一路攀升。海关数据显示:2013年我国煤炭净进口量达3.2亿吨,进口依存度为8.13%,较2012年上升了一个百分点。更为严峻的是,长期消费煤炭对空气的污染越来越明显,当前我国政府面临治理空气污染的重大挑战,这将有可能被迫减少煤炭的消费而逐步增加天然气等清洁能源的消费量。尴尬的是,在天然气方面,我国也有较高的对外依存度。2013年我国进口天然气515亿立方米,进口依存度30.5%,较2012年的进口依存度大幅增加5个百分点。

上述数据已经清楚地表明,我国的能源安全,并没有握在自己的手中,一旦国际环境风云突变,能源问题就很可能成为我国的致命伤。如何做好能源保障,已经成为我国发展战略的重中之重。能否保障充足的能源供应,不仅已经成为我国经济能否持续发展的重要问题,而且也是能否保障民生的重要问题。

努力改善我国战略资源保障

要改善我国能源安全现有的格局,至少要做好以下四方面的环节:

首先是增加国内现有的能源产量,减少对外的进口依存度。目前我国内陆的油田已经高度开发,必须尽快增加新的自主的能源供应。目前我国风能、太阳能等新能源产业快速发展,但这些新能源供应对于我国需求而言只是杯水车薪;页岩气的开发正在展开,但也受到水资源、技术水平和成本的制约,短期内难成大气;因此,只有大力开发海洋资源才能解决问题。而开发海洋油田,除了技术问题之外,如何处理好与周边国家愈演愈烈的海权之争,至关重要。

其次是要使能源进口实现多元化。乌

克兰的能源单纯地依赖俄罗斯的供应,目前就受到了致命的威胁。不能把鸡蛋放在一个篮子里的原则,也适合能源进口的方向。最近,我国相继和俄罗斯、英国分别签订了天然气进口的巨额合同,就是这种进口多元化的努力。

其三是必须保障油气运输路径的安全。目前我国油气的进口仍然主要依赖海运,其软肋是在霍尔木兹海峡、马六甲海峡容易遭受制约,增强我国海空军事力量,加大对我国能源海上运输安全的保障,只是解决问题的一个重要方面,新增运输路径,开辟新的陆地运输路径,是从根本上解决问题的更重要的一个方面。

其四是调整经济结构,增加消费对经济增长的贡献,减少经济增长对能源的依赖;提高能源的使用效率,做到更节约,更高效。

除了能源之外,粮食资源、水资源等,也是战略资源,也需要从战略发展的角度来予以充分的保障。笔者注意到,近几年来,随着房地产价格的飙升,国内对我国的粮食安全保障有不少反对的声音。有一种观点认为,我国不需要确保18亿亩耕地的红线,可以把土地放出来,用以城镇化和工业化,赚到更多钱之后,就可以从外国进口更多的粮食,就可以产生更好的效益。持有这种观点的人,如果不是受利益驱动的话,就是市场化的原教旨主义者。正如俄乌的天然气之争那样,粮食在和平时期只是很便宜的普通商品,但是,一旦发生战争或者地缘政治斗争,粮食就可以变成武器,国人的脖子就有可能被人卡住,就会受制于人。我国有接近14亿张嘴,对粮食的需求十分巨大,无粮不稳,无粮不安。因此,我国粮食安全的底线必须长期守住。

中英金融合作走向深化

王勇

6月16日至19日,中国国务院总理李克强访问英国期间,中英双方宣布由一家中国的银行成为指定的伦敦人民币清算行。此举将帮助伦敦进一步成为领先的人民币离岸交易中心,进一步巩固伦敦作为全球外汇交易中心的地位。同时,也将推进人民币国际化进程,并以此推进中英金融深度合作。

近几年来,中英货币金融合作在一步一个脚印扎实推进,英国在加强两国货币金融合作方面表现出迫切的需求和愿望给人深刻印象。英国的这种心理主要是因为欧债危机使英国经济深受其害,银行的日子尤其不好过。危局促使英国政府在加强金融监管的改革上拿出大举动,确保英国金融稳定。2013年4月1日,英国新的监管者——金融行为准则局和金融行为准则局,原来的金融服务监管局由此完成了历史使命。英国开始实行的一种“双峰”金融监管体制,即英格兰银行之下设审慎监管局和金融行为准则局,直接监管英国约2.7万个各类金融机构。迄今为止,英国经济复苏状况已基本得到确认。英国除了苦练内功之外,更重要的还需借助外力。而加强与中国的货币金融深度合作就是借用的一个很好的外力。眼下,中国正在积极推进人民币国际化,而积极培育伦敦离岸人民币中心,无论对于人民币国际化,还是对于英国经济金融振兴都大有裨益。最主要的是,中英两国经济互补性很强,英国在高端制造业、金融、创意产业、节能环保等领域具有突出优势,而中国是制造业大国,在制造业规模、劳动力供应和市场潜力等方面有优势,这将为中英经济金融深度合作提供更加广阔的空间。

中英货币金融深度合作,必须借助伦敦这块“风水宝地”。伦敦作为全球举足轻重的金融中心,2008年以来,即使饱受金融危机冲击,伦敦全球金融中心的地位依然牢不可破,仍旧是全球外汇交易量最大的地方。更重要的是,只有一平方英里的伦敦金融城为伦敦创造了30万个就业岗位。据伦敦金融城发布的一项报告显示,金融危机过后,伦敦地区的金融服务业工作机会从2011年的360600个岗位升至2012年的366700个,并将在此水平基础上保持至2020年。不同于英国其他地区,伦敦的总体就业情况已经恢复到金融危机前的水平。换言之,金融城带动伦敦经济率先复苏。而在金融城带动伦敦经济率先复苏过程中,伦敦离岸人民币市场的大力发展功不可没。各类人民币外汇产品在伦敦市场上交易非常活跃。伦敦的人民币外汇即期交易日交易额达6.8亿美元,估计占全球离岸人民币即期市场总量的26%。而2012年,伦敦金融市场平均每天人民币交易量为25亿美元,比前一年增加240%。同时,伦敦各银行大力推广人民币业务,2012年各企业对人民币的使用明显增多,

进出口融资业务量达到336亿元人民币,较上一年增长100%。信用证和其他信贷担保业务则增长13倍达到47亿元人民币。2012年4月,汇丰银行在伦敦发行了第一只人民币债券,主要针对英国及欧洲大陆国家的投资者。据伦敦金融城称,伦敦的人民币业务已初具规模,包括零售业务、企业业务、银行同业及机构业务,这些产品和服务使客户可以高效、安全地进行跨国交易,并且可以对冲和管理风险。

就在这样大好的形势下,伦敦这个老牌全球金融中心正向遥远的东方伸出橄榄枝。2012年4月18日,伦敦金融城离岸人民币业务中心计划正式启动,其目标是把伦敦打造成为人民币业务的“西方中心”,从而扩大人民币在国际贸易和投资中的使用。同时就如何提高伦敦在人民币交易、清算和结算方面的能力,向英国财政部提供咨询意见,阐明发展伦敦人民币市场的下一步措施与长远目标。该计划还为伦敦人民币产品及业务市场提供技术、基础设施和监管方面的支持与发展方向。这项计划的启动和平稳运行,反映了英国决策者欲将伦敦发展成为主要人民币离岸中心的愿望。2013年6月22日,英国央行又与中国央行签署了规模为200亿英镑/2000亿元人民币的中英双边本币互换协议。这也是中国和第一个G7集团的国家签署的双边本币互换协议。10月15日,中英政府在第五次中英经济财金对话中达成多项协议:伦敦投资者获得800亿元人民币的RQFII额度,可用于投资中国内地的股票、债券和货币市场;中国和英国同意人民币与英镑直接交易;英国央行将允许中国的银行设立英国批发银行分行等。2013年12月2日至4日,英国首相卡梅伦率领“史上最大规模”的英国商贸代表团赴中国访问,双方签署了价值数十亿英镑的经贸协议。最重要的是,双方在包括高铁在内的基础设施建设、房地产、人民币国际化等领域所凸显的相互间更深层次理解和共同利益。

2014年3月,中英央行已正式签署了人民币清算和结算协议,这既标志着人民币国际化又迈出了重要一步,也标志着中英在货币金融领域的合作取得了新的进展。实际上,今年以来,中英金融深度合作,除了两国央行宣布签署人民币清算和结算协议外,还有中国国家开发银行将在伦敦发行人民币债券,中国农业银行将与伦敦证交所合作开展人民币产品创新。民生银行也拟设立一只海外基金,而英国将作为基金的欧洲总部。

当前,在人民币国际化不断加快的背景下,伦敦在想方设法强化自身全球离岸人民币中心之一的地位。而以此为契机,不断加强中英金融深度合作,有望真正助推和促进中英两国经济金融方面互惠双赢,进一步共同发展。

(作者系中国人民银行郑州培训学院教授)

票房向上 价值观向下

杨丽花

上海国际电影节刚刚落下帷幕,而对电影行业的困惑和思考却仍将继续。去年中国电影市场票房超过200亿,成为全球增长最快的市场,华谊兄弟等被资本市场热烈追捧,数家影视业公司通过IPO或借壳的方式谋求上市。但影视业资本火热的背后,向钱看还是向艺术看的矛盾更加凸显。

据说今年中国导演协会最佳影片和最佳导演两个奖项空缺,主要是因为一些叫座的影片,在评委们看来仍不能完全作为现代电影艺术的代表。对于现代一些年轻的导演迅速占领中国电影市场主要话语权问题,影视大佬认为这可能代表着主流观众80后、90后在娱乐文化领域取得的话语权,年轻的导演迎合了这种价值观和思维方式。但是我们的评委们还在坚持从电影学院来的第四代、第五代传承艺术语言表达和表达方式。这些叫座的电影,在他们看来可能并不算是艺术佳作。而这一观点在一定程度上同世界影坛认识一致,因为近两年中国电影片在国内的票房越来越好,却在国际电影节上鲜有获奖。

面对新变化,大佬们在困惑要不要去迎合年轻人的价值观,而这种“迎合”对他们的艺术认知是一个很大的挑战。

面对国内观众,不知道选择什么样的价值观;走向国际市场,也面临着审美

趣味的痛苦抉择。中国电影行业在过去的一年中,最大的变化就是各大电影公司尝试“走出去”。除了国际市场只接受英语片不接受中文片外,中外观众的审美观也有极大的分歧。在与好莱坞的合作中,不得不重视一种现象:中国观众欣赏西方电影,其实不看其故事表达,不被故事人物吸引,而是热衷电影中的大场面;但要征服美国本土的观众,必须要依靠影片中故事人物,依靠里面包含的文化。

单就故事上看,中美两国审美趣味也存大差异。据说美国的观众特别是年轻观众喜欢比较复杂的故事、复杂的人物关系,但是不喜欢浓烈的情感表达,尤其是煽情类的情感表达;但是中国的观众则特别需要强烈的情感表达,甚至煽情,但是人物稍微多一些,故事复杂一些,接受起来就有难度。这种现象在《环太平洋》、《饥饿游戏2》表现尤为突出,其在中国可以大卖,而在美国则票房平平。国内国际观众价值观不同,极致表现可能不是电影作品,而是电视剧《甄嬛传》,该作品在中国大热,拍摄长达76集;而美国观众不能理解人物的思想,最终送到美国观众那里只能被剪辑成6集。如果中外合拍电影,如何兼顾国内国际观众不同审美偏好,找准价值观选择故事题材也是难题。掌握了价值观也就掌握了票房,但是价值观的把握显然很令人困惑。

建议新股最低申购单位由500股降为100股

皮海洲

6月18日是新一轮IPO重启后首批4家公司新股发行的日子,从当天雪浪环境、龙大肉食、黎明股份和飞天诚信4只新股的发行情况来看,A股市场再现“野蛮打新”盛况。4只新股的融资额度为18.15亿元,但参与打新的资金却超过3800亿元,是融资额度的210倍左右。这也直接导致4只新股的中签率均低于1%。其中中签率最高的龙大肉食也只有0.83%,中签率最低的黎明股份更是只有0.44%。

这种“野蛮打新”盛况的出现并不令人感到意外。今年1-2月份上市的48只新股,绝大多数都遭到市场的爆炒,尤其是中小盘新股上市后的连续涨停,给市场留下了巨大的赚钱效应。此外,本轮

IPO重启后发行的新股,发行价格相对合理,18日发行的4只新股平均发行市盈率低于20倍,吸引更多的投资者参与到“打新”中来。

这种“野蛮打新”带来的负面影响却是严重的,“打新”者可能得不偿失,“打新”者动用1亿元资金“打新”,可能只能获配到市值不到8万元的新股。融资“打新”者能否撤回融资成本也是个问题。更严重的是二级市场受到了巨大的冲击。当前沪深两市每天的成交金额只有1300亿元左右。在低迷市况下,却有3800亿元的资金参与“打新”。而这其中的资金有相当一部分是卖股票抽出来的。这就直接导致了股市在IPO重启背景下的连续下跌走势。

“野蛮打新”也对正常的金融秩序构成了冲击。如面对18日的4只新股发行,

当天货币市场的利率急剧升高,截至当天收盘,货币市场的利率大幅上涨了30%。这显然是由于“打新”的需要,机构投资者从货币市场拆借资金的结果。

6月20日,证监会新闻发言人张晓军在回应市场的打新热潮时,建议投资者应当理性参与申购。面对目前A股市场这种“野蛮打新”的局面,管理层方面呼吁投资者理性“打新”当然是必要的。不过,要让股市告别“野蛮打新”时代,让投资者理性“打新”,更重要的还是要在制度上动真格,改变目前这种“打新”制度。

首先,有必要取消目前这种市值申购的“打新”制度。因为目前的这种市值申购需要投资者先缴款,然后再配号,再摇号中签,从而导致了投资者抛售老股申购新股,进而加剧了新股发行对二级市场的冲击,这不仅导致了股市资金的大量浪费,而且

也导致了社会资金的不合理流动。

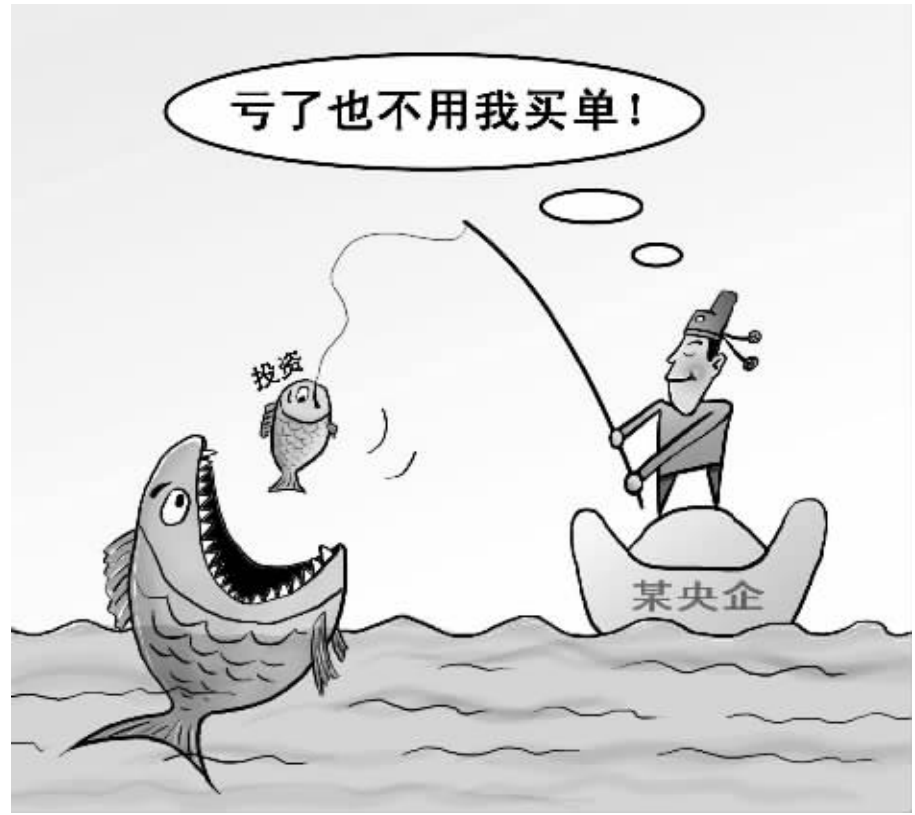
其次,引入市值配售的“打新”制度。因为这种市值配售的最大优势在于,投资者“打新”只凭市值进行新股申购,投资者在中签后才进行缴款操作。这样就极大地节省了股市的资金资源,既不造成股市的资金浪费,也不造成社会资金的不合理流动。这实际上也降低了投资者的“打新”成本。

当然,为切实保护中小投资者的利益,提高中小投资者的中签机会,市值配售制度可作进一步的完善。即对投资者单个账户的配售上限作出规定,比如,在某只新股的发行过程中,个人账户最多可配售50个申购号码,机构账户最多可配售5000个申购号码。同时为提高新股申购中签率,还可进一步降低新股申购的最低单位,如将目前的最低申购单位500股降为100股。



赵顺清/漫画 孙勇/诗

11家央企投资亏损过百亿元



央企投资亏百亿,补漏沦为和稀泥。高管卸责有借口,全民买单无道理。投资结果常惨淡,决策程序不正义。有法必依严问责,覆车之鉴要牢记。

赵顺清/漫画 孙勇/诗

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,请打电话给0755-83501640;发电邮至 ppll18@126.com。