

INC. 语录

2010年的前15天,日用电量最高达120亿千瓦,这是经济快速恢复的有力证据。2008年第四季度每天用电量是85亿千瓦,到2009年11月份后每天用电量达到了110亿千瓦。对此,国家发改委副主任兼能源局局长张国宝17日在首届中国经济年会上这样表示。

今年将有600万套左右的保障性住房开工建设。

住房和城乡建设部副部长齐骥表示,在今天的房地产调控中,增加供给、引导合理消费、加快保障房建设是最重要的三件事,力争到2012年末,基本解决1540万户低收入住房困难家庭的住房问题。

房地产开发要把节奏把握好,品质搞得高一点,规划执行好一点,海南的土地要多留一点给子孙后代。

海南省委书记卫留成表示,为了防止开发商一拥而上,为了防止新的泡沫,在海南省国际旅游岛规划建设完成和经发改委批准之前,全省包括省政府和各市暂停土地出让,暂停审批新的土地开发项目。

房价从来都算资产价格,而不是消费品价格,所以我们应防范资产泡沫。

国民经济研究所所长樊纲说,从日本经济泡沫破灭,到亚洲金融危机,美国次贷危机引发金融风暴,都是资产泡沫引发的问题。他提醒,防范资产泡沫应警钟长鸣,是当务之急。

2010年中国房地产可能迎来二次拐点。

国家信息中心专家委员会委员高辉清表示,政策压力将是今年房地产市场反转的主要因素,沿海地区的小型企业也有可能把资金从股市、楼市撤出,再加上高房价所带来的社会问题,今年房地产市场势必会受到调整。

如果泡沫太大,早晚要崩盘。

中国发展研究基金会副秘书长汤敏表示,2010年中国经济形势比2009年要好,但存在一些不稳定因素。他指出,房地产软着陆也要注意房价不可大跌,房价大跌或大涨都不利于经济稳定增长。

以前企业叫包装上市,我觉得应该叫扒皮上市。

青岛特锐德电气有限公司董事长于德翔表示,在现行制度下,一家企业要上市,不要在上市预期期使用“潜规则”,必须把历史沿革、股权结构、财务状况等问题一层一层梳理清楚,摊开到阳光下接受监督。

对宏观经济而言,目前要警惕的不是过热,而是有可能变冷。

中国宏观经济学会秘书长王建预计,2010年通胀水平可能在3%左右。固定资产投资增速可能要降到20%~25%,出口方面,今年贸易摩擦可能增多,宏观经济有重新转冷的风险。

目前居民收入占GDP比例低,要改变这样的状态,应增加工人劳动报酬,减少企业垄断。清华大学经济管理学院副院长、经济学家白重恩表示,2010年内应加大民生投入,增加居民收入,大力发展服务行业。

短期看高科技将会引领今年资本市场的上升。

摩根大通董事总经理兼中国投资银行副主席裴方雄表示,随着全球经济逐渐走出衰退,很多企业慢慢变得盈利性更强,企业在设备更新、高科技方面的投入会越来越强。(江南辉)

小榜单反映大贡献

本报讯(记者蒋茜)1月15日,与中国共成长——2009(第二届)跨国公司高层论坛在京举行。国务院参事、论坛专家委员会主任任王岭发布了有跨国公司对中国贡献成绩单之称的“光荣与责任——2009(第二届)跨国公司中国贡献榜”,100家履行社会责任优秀的跨国公司进入榜单。

据了解,该榜单是深入分析每家跨国公司对中国经济发展、行业壮大、技术进步、管理创新及人民生活水平提高等方面的切实影响之后,从1500余家目标公司中选拔出来的。同时,该榜单不仅仅以跨国公司在本次金融危机中取得的业绩为评判标准,而是把评选的重点放在了跨国公司履行社会责任、对中国的贡献上。

任王岭告诉记者,该榜单力图把跨国公司对中国贡献的抽象概念分解、量化为具体数字,便于中国公众直观了解各跨国公司履行社会责任的状况和对中国的贡献,同时也为研究跨国公司的专家和有关政府官员加强对跨国公司的了解到重要作用。

爱心帮扶奏和谐

本报讯1月13日,中国中铁电气化局集团三公司主办了为职工孙国贤女儿捐款

的仪式,共募捐18.7万余元。此次的捐助对象是三公司机械设备管理中心的困难职工、共产党员孙国贤,他女儿大学毕业,患胸椎炎高位截瘫卧床。医疗费已经花去了二三十万元,家里早已负债累累。对此,三公司董事长、党委书记李永龙和总经理刘德海分别指示,要尽最大努力帮助孙国贤一家渡过难关。

铁危济困,团结互助,构建和谐是中国中铁电气化局集团三公司成立三十年来传统。2005年,公司工会开展以落实“不让一名职工家庭生活生活在贫困线下,不让一名职工看不起病”的承诺为主要内容的“三不让”帮困救助活动,建立健全了帮困救助的长效机制。(王健 孙强 李文科)

产业升级进程中,中国的劳动力优势是否依然存在?随着刘易斯转折点到来,人口红利的结束,中国未来劳动密集型产业的发展趋势又将怎样?

劳动密集型产业:生命力还会很强

INC. 观察

■本报记者 蒋茜

去国外买回来的衣服和玩具上,赫然印着“Made in China”,这样的例子早已多见。而在北京买衣服,却发现吊牌上注明是“越南制造”,而非“中国制造”,类似的情形也正越来越多地出现。有关劳动密集型产业向成本更低的国家和地区转移的声音此起彼伏。

新年第一天,中国—东盟自由贸易区正式全面启动,超过90%的货物进出口实行零关税。业内人士说,绝大多数东盟国家劳动力成本低于我国,其中,柬埔寨工人月薪在50美元左右,适合我们的纺织服装、家电、化工、机械等劳动密集型产业的转移拓展。

劳动密集型产业对中国过去三十年的经济高速发展起到了至关重要的作用,这一点无可否认。而产业升级进程中,中国的劳动力优势是否依然存在?随着刘易斯转折点到来、人口红利的结束,中国未来劳动密集型产业的发展趋势又将怎样?在1月14日举行的网

易经济学家年会上,大多专家的观点是:我国的劳动力优势依然存在,劳动密集型产业的生命力还会很强。

优势依然存在

“这个道理很简单。”谈及劳动密集型产业对中国经济的推动作用时,中国社会科学院人口与劳动经济研究所所长蔡■表示,中国人口总量大,而且处在特定的人口转变阶段,长期以来劳动力供给量非常大。“改革开放以后,对劳动力巨大的需求以及庞大的劳动力供给相结合,就形成了我们的劳动密集型产业的大发展。”

更重要的是,他认为目前我们在这方面的比较优势并未丧失。“过去几年,一方面我们的劳动力工资在上涨,另一方面我们的劳动生产率也在提高——基本是全世界提高最快的,把这两个因素结合在一起构成一个指标的话,你会发现中国比起相当多的发展中国家仍然有在劳动密集型产业上的竞争力。”

INC. 简讯

网络广告提高快速消费品营销精准度

本报讯 近日,在第七届Adworld2010互动营销世界活动上,娃哈哈的“营养快线”产品携手新浪的营销案例“因为爱”荣获“最佳全场大奖”。业内人士称,网络营销与快速消费品行业的结合,可以更为有效地提高营销精准度。

快速消费品行业具有消费人群广,消费周期短,创新性等鲜明特征。据介绍,娃哈哈通过“因为爱”广告推广的是营养快线升级产品——发酵型“牵线装”营养快线。新浪营销中心总经理葛景松说,网络营销、网络广告和电子商务已经融为一体,未来,网络广告将更多地渗透到线下产品中,为其提供及时、精准的营销策略。而国内的门户网站,要力图打破割裂的营销平台,打造一个能给广告主带来完整品牌传播效果的整合营销平台。(于雷)

360杀毒用户数突破1亿

本报讯 艾瑞最新数据显示,截至2009年底,360免费杀毒的用户覆盖率已达到30.80%。按CNNIC最新公布的3.84亿网民数来测算,360杀毒的用户规模已轻松突破1亿大关,顺利实现了在去年年底前为1亿网民节省100亿元的目标,并极大地推动了杀毒软件在国内的普及。

据360公司董事长周鸿■介绍,三年前,正版杀毒软件在国内的普及率尚不到30%,当时的价格普遍高达二三百元一套,大量网民因为不愿意只好让电脑“裸奔”,或者使用安全性和可靠性都不足的盗版杀毒软件,这一情况在二、三线城市和农村尤为显著,从而为木马产业留下了巨大的生存空间。“要想从根本上清除木马产业的生存土壤,只有先用免费的方式普及杀毒软件,让杀毒软件成为必需品,而不是奢侈品。”周鸿■说。(木子)

全国首家量贩式钻石零售商场开业

本报讯 近日,全国首家量贩式钻石零售商场每克拉美在北京蓝色港湾开业,营业面积近万平方米,款式品类超过传统商场20倍。该商场打破现有钻石按照4C标准分类销售模式,将不同重量、不同颜色、不同净度和不同切工的钻石按照相同的价格区间进行销售。即在同一价格区间里,可买到颜色偏好、净度、切工都属上乘的钻石。

据了解,量贩式营销模式是当前全球流行的全新经营理念,但在奢侈品领域却无人问津,每克拉美钻石商场首创量贩式零售钻石,从款式高度集群化、消费选择横向多样化、零售价格纵向最低化出发,减少分销流通的中间环节,集中资金实现规模化采购,并采用自营模式,使钻石价格比市场同类品种的价格低50%左右。(志杰)

蔡■特别指出,所谓的产业升级应该是升级、转移、承接三个过程的统一。“中国不像其他的小国,我们完全可以向自己其他地区转移,劳动密集型产业的比较优势还有相当长的时间可以延续。”

持有相同意见的还有中国社会科学院工业经济研究所工业发展室主任赵英。“我们中西部仍然有许多低成本的劳动力,城乡之间的差距很大,有很大的产业转移空间。”

“产业转移不是单纯看劳动力成本,还要看装备和生产效果。”赵英说,我国这些年通过抓教育不仅造就了训练有素的劳动力大军,还造就了全球最大规模的低成本工程师大军,这是其他国家没有办法取代的。

“其次,生产地点的转移需要有生产链的配合,如果生产链不配套,单独转移生产环境没有什么意义。”他认为,中国有全球最发达的生产制造业的配套体系和生产集聚地。

“第三个最重要的因素是,中国已由世界工厂变成世界消费中心。特别从这次金融危机以来,日本人提出亚洲的中产阶级带动全球经济复苏。作为一个拥有13亿逐渐富裕起来的人口的大市场,中国将变成世界消费品的集聚地,许多产业是为了在中国消费而只在中国市场进行生产。”他说,这是一个新变化,像日本的制造业大企业在上世纪90年代进入中国,到21世纪后进入的是企业两端——销售和研发部门,这些企业会长期在中国扎根发展。

从上述角度看,中国的劳动密集型产业优势还是会长期保持。

大有潜力可挖

“改革开放30年,劳动密集型产业对整个中国经济的增长和中国在世界上的地位贡献应该在90%以上,其重要性怎么说也不过分。”中国人民大学教授郑风田认为,与欧美、印度、越南相比,未来的劳动密集型产业依然是我国最重要也是有很大潜力可挖的产业,不要过分地贬低劳动密集型产业。

“我们调查许多的中小企业,他们也想升级,怎么升级?产品质量不错,但只是代工,这就可以通过品牌知识培训,自己做专卖店,自

两个转折点

最近英国的经济学家预测,到2015年或2020年中国的人口红利就没有了。中国“未富先老”的状况引起了很大的关注。

对此,蔡■表示,我们之所以说劳动密集型产业对中国经济增长是至关重要的,原因在于我们是二元经济结构,有大量的农村剩余劳动力,只有吸纳这些劳动力,他们的收入

才能提高,整个国家也才能有较高的经济增长。

“在一定的阶段,经济高速增长对劳动力有大量的需求,吸纳到一定程度以后,这时候劳动力并没有短缺,但像过去‘要多少劳动力有多少劳动力,不要涨工资’的模式可能会发生变化,还有劳动力供给,但是必须提高工资,这就开始新的发展阶段了。”

“就是说,劳动力逐渐不再是无限供给了,我们把这个阶段叫刘易斯转折点。我个人认为它已经开始,但是什么时候结束,我认为有许多年。”

劳动密集型产业的发展是利用人口红利加快经济发展的一个具体体现,蔡■指出,人口红利也面临转折点。“预计在2013年劳动人口抚养比就不再下降了,停止以后会迅速地上升,也就是说我们出现人口老化,劳动人口占的比重逐渐减少,甚至2015年以后劳动

力短缺数量也会减少,这时候我们不再有人口红利可以利用了。”

“刘易斯转折点也好,人口红利的转折点也好,都不是劳动密集型产业优势结束的时间,我看至少要等到2020年。”他说,即使劳动力总量在下降,但是总规模还是庞大的,还有许多没有充分利用起来的劳动力,因此2020年之前我们不会遇到绝对意义的劳动力短缺问题。

“除此之外,养老保障制度、国内消费的启动以及教育水平、培训水平的提高都可以把现有的经济潜力以及劳动力的质量进一步提升,因此足以支撑我们继续在劳动密集型产业上保持竞争优势。”蔡■说。

更重要的是,正如赵英所说,“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

己做品牌,这样价格可以慢慢提上来。”郑风田说,“产业升级不能让人升,而是政府通过各式各样的培训和辅导,让我们的企业家掌握升级的技巧。”

“中小企业升级还可以在很大程度上解决大学生的就业问题。”他说,现在我们是制造业大国,而大学生在学校接受的是服务型教育,如果我们中小企业有很大的升级需求,比如需要品牌营销的知识和人才,我们大学生就有许多的就业机会。

赵英也表示,我们的劳动力密集的制造业其形态和运营方式都发生了很大的变化。“比如浙江做玩具的,他们的劳动力是密集的,但是企业家很聪明,投资把玩具拍成动漫,他把制造业与第三产业的文化创意产业结合起来了,有了品牌以后就完全不一样了。”

中国社会科学院社会政策研究中心秘书长唐钧也认为,我们的劳动力还是要想方设法往服务业方面去转移。“不要一讲劳动密集型产业就是制造业,服务业这方面中国开发得还远远不够。”

“将来在社会这块,我们有许多的需求。”他说,比如我们现在有1.6亿老人,而且还在以每年800万人的速度增长,到2033年前后,每3个人里面就有1个是60岁以上的老人。“所以怎么做好这个领域的服务,前景非常广阔。”

“最近海南要搞国际旅游岛,如果确实能够开发出来的话,它对GDP对整个经济社会的贡献也会非常大。”所以,劳动密集型的服务业我们一定要更加重视起来。”唐钧说。

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”



张和平 摄

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

才能提高,整个国家也才能有较高的经济增长。

“在一定的阶段,经济高速增长对劳动力有大量的需求,吸纳到一定程度以后,这时候劳动力并没有短缺,但像过去‘要多少劳动力有多少劳动力,不要涨工资’的模式可能会发生变化,还有劳动力供给,但是必须提高工资,这就开始新的发展阶段了。”

“就是说,劳动力逐渐不再是无限供给了,我们把这个阶段叫刘易斯转折点。我个人认为它已经开始,但是什么时候结束,我认为有许多年。”

劳动密集型产业的发展是利用人口红利加快经济发展的一个具体体现,蔡■指出,人口红利也面临转折点。“预计在2013年劳动人口抚养比就不再下降了,停止以后会迅速地上升,也就是说我们出现人口老化,劳动人口占的比重逐渐减少,甚至2015年以后劳动

力短缺数量也会减少,这时候我们不再有人口红利可以利用了。”

“刘易斯转折点也好,人口红利的转折点也好,都不是劳动密集型产业优势结束的时间,我看至少要等到2020年。”他说,即使劳动力总量在下降,但是总规模还是庞大的,还有许多没有充分利用起来的劳动力,因此2020年之前我们不会遇到绝对意义的劳动力短缺问题。

“除此之外,养老保障制度、国内消费的启动以及教育水平、培训水平的提高都可以把现有的经济潜力以及劳动力的质量进一步提升,因此足以支撑我们继续在劳动密集型产业上保持竞争优势。”蔡■说。

更重要的是,正如赵英所说,“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

才能提高,整个国家也才能有较高的经济增长。

“在一定的阶段,经济高速增长对劳动力有大量的需求,吸纳到一定程度以后,这时候劳动力并没有短缺,但像过去‘要多少劳动力有多少劳动力,不要涨工资’的模式可能会发生变化,还有劳动力供给,但是必须提高工资,这就开始新的发展阶段了。”

“就是说,劳动力逐渐不再是无限供给了,我们把这个阶段叫刘易斯转折点。我个人认为它已经开始,但是什么时候结束,我认为有许多年。”

劳动密集型产业的发展是利用人口红利加快经济发展的一个具体体现,蔡■指出,人口红利也面临转折点。“预计在2013年劳动人口抚养比就不再下降了,停止以后会迅速地上升,也就是说我们出现人口老化,劳动人口占的比重逐渐减少,甚至2015年以后劳动

力短缺数量也会减少,这时候我们不再有人口红利可以利用了。”

“刘易斯转折点也好,人口红利的转折点也好,都不是劳动密集型产业优势结束的时间,我看至少要等到2020年。”他说,即使劳动力总量在下降,但是总规模还是庞大的,还有许多没有充分利用起来的劳动力,因此2020年之前我们不会遇到绝对意义的劳动力短缺问题。

“除此之外,养老保障制度、国内消费的启动以及教育水平、培训水平的提高都可以把现有的经济潜力以及劳动力的质量进一步提升,因此足以支撑我们继续在劳动密集型产业上保持竞争优势。”蔡■说。

更重要的是,正如赵英所说,“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

流动性收紧、货币政策的调整表明,市场驱动力正在发生结构性切换,更多由流动性推动转向主要由经济增长、公司业绩推动

收紧流动性,夯实经济复苏基础



行业兴 绘

INC. 理财分析

■本报记者 于宛尼

婆婆的泪眼,忧伤的哀嚎,无助的惊恐……1月12日,一场突如其来的7.3级地震将已经处于贫困饥饿线上的海地人民再一次打入痛苦深渊。

同一天,央行宣布,于1月18日起上调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点(达到16%)。这是央行2008年底宣布实施适度宽松货币政策之后,首次上调存款准备金率。虽然,各路投资者早有预期,但此消息对于A股市场之威力仍如地震一样。之后,A股市场阴一天、阳一天的行情让中小投资者着实找不到北。

不容否认,大盘的弱势局面自从去年

12月份起就已经凸显出来。从基本上判断,起初市场将其归因于新股超速发行。现在看来,政策调控、流动性收紧才是根源。按去年12月末59.77万亿元的存款余额计算,此次上调存款准备金率将冻结资金近3000亿元。加上央行在公开市场连续14周净回笼的资金,从去年10月中旬起至现在,央行净回笼和冻结的资金已经达到了1.25万亿元。

1月13日晚,银监会公布《商业银行资本充足率监督检查指引》,要求商业银行审慎评估表内和表外业务风险,实施资本规划管理,维持与银行或银行集团风险状况相适应的资本水平。至此,央行收紧流动性的意图已经非常明显,距离货币政策转向紧缩只差半息了。

分析原因,首先,调控的主要目标应该

是抑制银行年初的信贷投放冲动。据相关报道称,2010年第一周,各家商业银行信贷总额达6000亿元,其中,工、农、中、建、交五大行出约2080亿元。即使在公认的流动性最为宽松的2009年,平均每月的新增贷款数也不过7000亿元左右。据分析,这是去年底压抑的贷款需求在今年年初释放,主要源于中国经济复苏与结构调整带来的信贷需求,以及调控预期倒逼银行年初放量。

其次,2009年信贷投放达创纪录的9.59万亿元,过度宽松的货币政策显然是应对危机的非常规手段。据国家统计局发布的数据,12月份我国出口同比增长17.7%,环比增长15%,12月份进口规模达到历史单月最高水平,环比增长达到18.8%,2009年剔除价格因素后的进口增长达到2.8%,进出口数据均远高于市场预期。出口数据好于预期,再一次确认了经济复苏的强劲趋势。既然,经济似乎已经回到常规轨道之中,那么适当收回非常规的流动性,实施通胀预期管理,也有利于未来经济持续稳健增长。今年信贷增长目标为7.5万亿元。

流动性收紧,投资者开始担心市场资金紧张,这也是近期市场上涨乏力、弱势整理的主要原因。这标志着市场驱动力正在发生结构性切换,更多由流动性推动转向主要由经济增长、公司业绩推动。其实,A股市场中资金供应与整个市场的流动性确有关联,但并不完全是一回事。历史经验表明,惟有实体经济真正向好、公司业绩显著增长才是股市长阳的最大利好。

上周信息显示,2009年中国汽车共生产1379.10万辆,销售1364.48万辆,同比分别增长48.30%和46.15%,以300多万辆的

优势首次超越美国,成为世界汽车产销第一大国。此外,来自CNNIC的《第25次中国互联网络发展状况统计报告》显示,2009年网上支付年增幅80.9%,旅游预订、网络炒股、网上银行、网络购物用户激增,其中网络购物交易规模达到2500亿元。

社会消费动力,来自于对未来个人收入预期向好,以及对中国经济复苏与结构调整的信心。最近迹象表明,政府鼓励消费政策的延续,以及社会保障制度建设的稳步推进,必将进一步提升消费对GDP的贡献度。

1月11日,温家宝总理再次表示,中国要大力发展战略性新兴产业,在新能源、新材料和高端制造、信息网络、生命科学等领域,推动共性关键技术攻关,逐步使战略性新兴产业成为可持续发展的主导力量。结合美国纳斯达克明显强于道琼斯指数的走势,似乎预示着科技股在低迷了三年之后,在中国经济艰难的转型过程中,有望重新焕发活力。

传统科技行业(比如消费电子)与互联网、移动通信的“融合”,必然催生新的消费电子产品;2009年以来被市场关注的物联网、移动支付、移动互联网、云计算等,都是传统行业与互联网、移动通信“融合”后的衍生品。

短期,“三网融合”一旦推出,电信可能拿到IPTV的牌照,广电将进入互联网接入,势必会对电信、广电两大行业旗下的相关产业产生深远的影响。长期而言,“三网融合”改革的开始也表明未来将有更多的产业摒弃隔阂,走向真正的行业间集约高效的融合之路。而投资机会也会在各项结构调整的政策中显现。



京沪高速铁路

最大跨度连续梁顺利合龙

本报讯1月13日,京沪高速铁路建设重点控制性工程、全线最大跨度连续梁——沧德特大桥128米跨南运河混凝土连续梁在沧州顺利合龙,为京沪高铁北段下一步架梁、铺轨创造了有利条件。

南运河,是申请世界非物质文化遗产的京杭大运河的分支,为南水北调、引黄入津的重要通道之一。承担施工任务的中國鐵建18局集團聯合國內知名大學,展開技術攻關,確保施工結構的可靠性、安全性以及橋梁線形與受

力狀態符合設計要求。(劉文 尤家民)

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”

“我们要推动中国劳动密集型产业自身的形态和运作方式变化,如果考虑这些问题,恐怕中国劳动密集型产业的生命力还会很强。”