

2012 年第 4 期

总第 56 期

学科信息参考

A 辑

（经贸、金融、会计、管理、信息）

上海对外贸易学院图书馆

学科信息参考

2012年第4期 总第56期

目 录

A 辑

主办:

上海对外贸易学院图书馆

主编:

王 群 谢丹迎

责任编辑: 孔凡娟

编辑:

经贸: 赵珊珊

金融: 唐永辉

工商管理、商务信息: 李谋信

制作: 艾致

出版日期:

2012年6月30日

国际贸易

金砖国家货币国际化进程比较分析及中国借鉴1

产业经济

从大豆产业开放及其产业格局演变看粮食安全7

物流管理

集群供应链网络中的相关服务体及其治理机制研究14

技术经济与管理

浅谈实物期权在项目投资中的运用18

会计学

现行会计对无形资产确认和计量存在的若干问题20

传统会计与约束会计比较分析22

高校会计专业实践教学初探24

金融学

对高校本科《金融学》课程教学的探讨——以博迪、莫顿的《金融学》教材为例26

企业管理

消费者地理标志农产品购买行为实证分析——基于上海、北京和郑州市消费者的调查29

统计学

关于完善部门服务业统计工作的若干思考40

快 讯

5月份进出口创历史新高 全年外贸增10%可期.....	44
整合两岸产业链 第五届海峡物流论坛在厦门开幕.....	45
海峡物流论坛聚焦两岸“绿色物流”合作.....	46
人民币国际化动力何在?	47
“火箭蛋”是怎么来的?	48
图说重庆经济.....	50
中国实现经济长期改革目标难度远高于避免硬着陆.....	52
想像不可想像之事:美元时代的终结.....	54
慧聪网交易市场数据监测报告-快消品(2012 年5月).....	55
《中国服务贸易统计 2011》数据表组.....	60

金砖国家货币国际化进程比较分析 及中国借鉴



在后金融危机时代，发达经济体经济低迷，新兴经济体的发展令世界瞩目，以“金砖国家”为代表的新兴经济体已经成为全世界最具活力的增长力量。世界银行在其发布的《多极化:新的全球经济——2011 全球发展极》报告中提到，未来十年，我们将见证由新兴经济体引领的全球经济增长，2025年，全球经济增长将主要由新兴经济体推动。然而，以“金砖国家”为代表的新兴经济体至今仍受制于美元主导的国际货币体系，如何改变这一现状，探索谋求与它们经济实力和国际地位相匹配的国际货币地位愈发重要。

1 金砖国家货币国际化战略的提出

在本轮危机前，一些金砖国家已经开始研究本币区域化和国际化问题，在2011年4月举行的金砖国家第三届峰会上，金砖国家正式提出支持国际货币体系改革，以建立能“提供稳定性和确定性的拥有广泛基础的国际货币储备体系”。在这次会议中，它们开始研究在成员国之间扩大本币结算，进行本币融资，充分体现了它们挑战美元霸权，创建新的国际货币储备体系，控制大规模跨境资本流动的決心。

1.1 俄罗斯的卢布国际化战略

进入21世纪后，俄罗斯经济逐渐走出1998年金融危机的阴霾，2003年，俄罗斯经济实现连续5年正增长，财政实现5年盈余。在2004年的国情咨文中，卢布国际化战略首次被提到议事日程，总统普京提出，“将在2007年前实现卢布自由兑换作为工作任务”。2006年7月1日，俄政府正式宣布卢布可自由兑换。

卢布成为可自由兑换货币后，其使用范围不断扩大。俄罗斯凭借地理和历史优势，与白俄罗斯、乌克兰等独联体国家用卢布结算的比例大幅度增加。2007年，俄罗斯适时推出“圣彼得堡石油交易平台”，推行卢布结算。在双边和区域贸易中，俄已与白俄罗斯、哈萨克斯坦、亚美尼亚、伊朗等国达成使用卢布进行大部分双边贸易和石油交易结算的协议，与土耳其、中国开始在边境使用卢布结算。

2008年，在日本举行的G8 峰会上，俄罗斯总统梅德韦杰夫提出对现存的世界金融安全体系进行修改，并明确建议让卢布成为外汇储备货币。在2010年6月举行的圣彼得堡国际论坛上，梅德韦杰夫再次提出希望卢布成为世界储备货币之一，并希望将莫斯科打造成为世界金融中心的计划。俄罗斯凭借地理和资源优势在推行卢布国际化的道路上已经走出坚实的一步。

1.2 卢比的国际化战略

印度很少再公开提及卢比国际化，尽管它是亚洲乃至世界主要贸易大国，但是，卢比在国际贸易结算中使用不多，在官方渠道使用卢比的国家只有尼泊尔和不丹。金融危机后，随着人民币在亚洲贸易结算中使用的增多，印度也开始研究卢比成为国际货币的问题。该国央行的Ranjan 和Prakash (2010)曾撰文研究人民币国际化进程，并分析了卢比成为国际货币的可行性。他们认为，卢比国际化会增加

汇率风险,非居民短期资本和间接投资也是卢比国际化的潜在风险,并且中国具有相当大规模的经常账户余额,而印度经常保持贸易和经常账户赤字,所以在卢比的国际化进程中,政府应更加有所作为。

1.3 雷亚尔的货币国际化战略

1999年巴西金融危机后,巴西政府改革了爬行盯住美元的汇率制度,转而实行自由浮动,雷亚尔也成为汇率波动较为剧烈的货币。2009年以来,雷亚尔兑美元升值了30%以上。本轮危机后,巴西政府积极推动与主要贸易伙伴在双边贸易中使用雷亚尔结算。2008年10月,巴西与阿根廷开始在双边贸易中使用阿根廷比索和雷亚尔结算。2009年的20国领导人峰会上,巴西总统卢拉开始与中国国家主席胡锦涛探讨用雷亚尔和人民币作为双边贸易结算货币。2010年,巴西曾向国际货币基金组织建议人民币和雷亚尔加入特别提款权,巴西财政部长甚至曾直接建议雷亚尔和人民币成为国际储备货币。

1.4 人民币的国际化战略

人民币国际化战略总体而言分为几个重要步骤。第一,跨境贸易人民币结算。2008年12月,国务院常务会议决定将对广东省、长三角地区和港澳地区进行货物贸易人民币结算试点,同时将对广西省和云南省与东南亚国家联盟的货物贸易开展人民币结算试点工作,此后进一步扩容试点省份和企业。2008年8月,央行决定新设汇率司,并将“根据人民币国际化的进程发展人民币离岸市场;协助有关方面提出资本项目兑换政策建议”作为其重要职能之一。2011年8月,跨境贸易人民币结算地区扩大至全国。第二,金融危机后,与主要贸易伙伴央行开展货币互换。2008年12月,中国开始集中地大规模开展与不同国家和地区的双边货币互换工作。第三,建立香港离岸人民币金融市场。跨境贸易人民币结算开始后,中国在香港地区的人民币存款迅速扩大。2007年6月,中国人民银行和国家发改委联合发布《境内金融机构赴香港特别行政区发行人民币债券管理暂行办法》,容许内地金融机构在香港发行人民币债券,国际组织、跨国公司等多种类型的机构都获得在港发行人民币债券的资格。第四,开辟多种人民币回流渠道。除贸易方式外,央行规定在某些项目的外商直接投资过程中可以使用人民币结算,2011年8月后,将允许以人民币境外合格机构投资者方式投资境内证券市场。

2 金砖国家货币国际化进程比较

从战略布局上看,中国、俄罗斯等国起步较早,巴西、印度、南非起步较晚,但是,这并不等于人民币、卢布将率先实现区域化、国际化。政府推动固然重要,但本币担当国际货币职能在很大程度上受制于货币发行国本身的经济、金融状况,更是市场竞争和自然选择的结果。本文将从各国经贸、投资、金融等七个维度探讨金砖国家货币国际化背后的支撑力量,并作一比较。

2.1 国际贸易

一种货币能否担当国际货币的职能,首先需要具备在国际市场广泛流通的能力。英镑、美元、日元的区域化和国际化都是在庞大而稳定的贸易规模基础上的。贸易规模和贸易商品结构对货币国际化进程起着至关重要的作用。

从贸易规模上而言,中国比其他金砖国家更具优势。2010年,中国超过德国成为世界第一出口大国,实现出口额15779 亿美元,占世界出口总额的9.82%,而俄罗斯、印度、巴西三国出口占世界出口总额的比重仅为2.38%,1.42%和1.4%。

而从出口商品的特点看,俄罗斯具有得天独厚的资源优势,其主要出口石油、天然气等能源产品,2010年,俄实现进出口总额6254亿美元,共实现外贸顺差1675 亿美元。从主要贸易伙伴情况看,俄与独联体国家贸易额近年来增长迅速,新一轮独联体自贸区谈判已经开启,同时俄罗斯在独联体国家的影响力对卢布的区域化有极大帮助。而尽管印度出口的石油、珠宝、交通工具、机械设备,巴西出

口的资源性产品和初级产品,包括大豆、豆油、铁矿砂等虽然也有很大增长,但占全球市场规模有限。

2.2 离岸货币

离岸货币通常是指存放在货币发行国以外,不受货币发行国家金融法律法规管制的货币。离岸市场提高了金融市场效率,提高了交易的安全性,增加了市场流动性,扩大了本币交易规模,对货币国际化进程也具有重要作用。

首先,从金砖国家货币在国际市场的流通情况看,按2010年4月全球外汇市场日平均交易额计算,五国货币在全球外汇市场交易规模累计仅占4.1%,与排在前三位的货币美元、欧元和日元所占84.9%、39.1%和19%的交易量还有很大差距。其次,五国货币在岸市场交易规模均远远大于离岸市场规模,除卢布外,交易在居民和非居民间进行的离岸/在岸的交易规模普遍较小,中国几乎没有,但中国的严格离岸交易(交易双方均为非居民)所占比重为五国中最大,远远高于其他国家。国际清算银行经济学家McCauley 和Scatigna (2011)认为,这种情况反映出国际市场对人民币的强烈兴趣和人民币可获得性存在巨大缺口。再次,从交易对手方看,俄罗斯、中国和巴西与“其他金融机构的交易”占较大比重,印度与“报告的当地交易商”的交易占较大比重。此外,各国选择了不同的离岸金融中心,如新加坡市场进行的卢比交易额较大,而人民币则选取了香港作为未来人民币离岸金融中心。

2.3 国际投资

一国对外金融净资产的大小反映了一国的国际清偿能力,对外金融资产和负债结构反映了一国金融风险的大小。储备货币发行国不一定具有正的对外金融净资产,如美国2009年对外金融净资产就为-27378亿美元。但是,在一国推行货币国际化初期,对外净资产有利于保持币值稳定,使外国投资者树立信心。

表 1 2009—2010 年金砖国家国际投资头寸表

单位: 亿美元

项目	俄罗斯	巴西	中国	印度
国际投资头寸	1183.87	-6982.33	18219	-1583.67
资产	11091.66	5954.48	34601	3788.86
对外直接投资	3186.81	1751.84	2296	792.29
证券投资	381.16	165.94	2428	885.24
金融衍生品	22.53	1.53	—	—
其他投资	3106.65	1149.41	5356	197.15
储备资产	4394.50	2885.75	24513	2790.57
负债	9907.79	12936.81	16381	5372.53
吸收国外直接投资	3824.76	4725.79	9974	1744.61
证券投资	2163.85	6562.84	1900	1341.86
金融衍生品	67.62	37.81	—	—
其他投资	3851.56	1610.37	4508	2286.06

注: 俄罗斯、巴西为 2010 年数据, 中国为 2009 年数据, 印度为 2009—2010 财年数据

资料来源: 俄罗斯、印度、巴西、中国中央银行网站

通过观察五国的国际投资头寸表可以发现, 首先, 中国、俄罗斯已经具备相当规模的对外金融净

资产, 2009年, 中国的对外金融净资产达到1.82万亿美元, 远高于其它四国。相比之下, 印度和巴西仍具有负的国际投资净头寸。从金融资产结构来看。俄罗斯、中国和巴西对外直接投资规模较大, 中国证券投资规模也远高于其它国家。从金融负债情况来看, 巴西具有较高的国内金融开放度, 近年来鼓励国外投资者投资本国资本市场, 吸收的国外间接投资规模高于其他三国, 且占其金融负债总额的50%以上。

2.4 中央银行之间货币互换

在货币互换协议中, 两国央行通常承诺一定的互换额度, 互换本币, 相互提供短期流动性支持, 央行会通过互换将得到的对方货币投资本国金融体系, 可以为本国商业银行在对方分支机构提供融资便利, 并可促进双边贸易发展, 通过货币互换, 对方签署国用本币作为储备, 防范国际市场风险。

我国开展的货币互换规模开始较早, 规模较大, 涉及国家和地区较多。亚洲金融危机之后, 亚洲各国逐渐认识到加强区域金融合作对于共同应对危机的重要性, 其中一项重要内容就是在“10+3清迈倡议”框架下签署双边货币互换协议, 以便在一国发生外汇流动性短缺或出现国际收支问题时, 由其他成员国提供应急资金, 以稳定区域金融市场。在该框架下, 中国人民银行已与日本、韩国、马来西亚、印度尼西亚、菲律宾、泰国6国中央银行签署了双边货币互换协议, 总金额达到165亿美元。但是, 中国人民银行与上述6国签订的双边互换协议受到清迈倡议集体决策机制约束, 启动过程比较复杂, 且80%的资金使用必须与国际货币基金组织贷款规划挂钩, 资金使用的自主性较低。2008年下半年, 随着美国次贷危机的蔓延, 中国人民银行先后与韩国银行、香港金融管理局等国家和地区的央行签订了人民币的本币互换协议。但在上述本币互换协议中, 中国政府均允许外方通过获得的人民币资金用于支付从我国的进口, 将本币互换的作用从原有单纯的流动性支持扩展到促进双边贸易和投资领域。

此外, 本轮危机后, 俄罗斯与白俄罗斯、哈萨克斯坦、亚美尼亚、伊朗等国达成使用卢布进行大部分双边贸易和石油交易结算的协议。2009年7月, 巴西与阿根廷签署了货币互换协议, 互换67.5亿阿根廷比索和35 亿巴西雷亚尔。2009年的20国领导人峰会上, 巴西开始与中国探讨用雷亚尔和人民币作为双边贸易结算货币。印度签订央行货币互换的进展最为缓慢。印度央行只与日本、中国等经济体开始小额货币互换业务。2008年6月30日, 印度与日本签署了总额为60 亿美元的双边货币互换协议。

2.5 外汇储备及汇率制度

持有外汇储备既是出于防范危机和对外支付的需要, 实现金融资产保值增值的需要, 也是增强投资者信息, 稳定一国货币币值的需要。历史上, 巴西在国际储备损失严重的情况下, 放弃盯住汇率制度, 曾导致雷亚尔的暴跌。美元在成为国际货币前, 其国内国际储备十分丰富, 从而使美元地位在很长时期十分坚挺。充足的外汇储备代表了一国维持汇率稳定的能力, 也表示该国具有一定的对外清偿能力, 其货币在外汇市场上会更受欢迎, 更有利于货币走强, 增加货币的持有欲望。

不同汇率制度对外汇储备的要求不尽相同, 一般在浮动汇率制度下, 央行不需干预外汇市场平抑汇率, 对外汇储备的需求量相对较小。作为储备货币的发行国, 英国、美国和日本均实行完全自由浮动的汇率制度。

从国际储备结构和规模来看, 五国的国际储备资产多以外汇储备的形式存在, 中国的国际储备截至2010年12月已经达到28473.38亿美元, 为五国中最多。而俄罗斯、印度、巴西和南非的国际储备远低于中国。

从汇率制度看, 除巴西外, 其他国家均未实现完全自由浮动的汇率制度, 1999年巴西金融危机后, 巴西政府改革了爬行盯住美元的汇率制度, 转而实行自由浮动。俄罗斯实行有管理的浮动汇率制度, 卢布汇率的参照篮子一直以来由0.45个欧元和0.55个美元构成, 2010年, 俄罗斯将卢布兑欧元—美元篮子货币波动范围放宽至4卢布, 并减少了调整汇率浮动走廊的外汇市场干预规模, 根据俄罗斯2010

年底发布的《2011-2013年货币政策指导方针》，俄罗斯银行开始制定卢布实现自由浮动的汇率方针。印度的汇率制度为“目标区制度”。1993年开始实行所谓有管理的浮动汇率制度，但汇率浮动没有预定的区间。卢比的汇率水平由银行间市场供求决定，但印度储备银行也会进入外汇市场进行干预。2005年7月21日起，中国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率改革的目标为“建立健全以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率体制，保持人民币汇率在合理、均衡水平上的基本稳定”。2010年，中国人民银行决定进一步推进人民币汇率形成机制的改革，增强人民币汇率弹性。

表2 金砖国家国际储备资产

单位：亿美元

国家	中国	俄罗斯	印度	巴西	南非（兰特）
外汇	23992	4329.48	2678.00	2991.62	407.47
黄金	371	357.88	224.00	15.25	64.98
SDR	125	87.49	50.70	45.47	28.64
在 IMF 的储备头寸	25	18.93	19.70	22.69	
其他储备资产	—	—	—	0.14	—
外汇储备总额	24513	4793.79	2973.00	3075.16	501.08

注：俄罗斯、印度为截至 2010 年 12 月 31 日的数据，中国为截至 2009 年年底的数据，巴西为截至 2011 年 2 月底的数据，南非为截至 2011 年 7 月底的数据

资料来源：俄罗斯、印度、巴西、南非央行网站，中国国家外汇管理局网站

2.6 国际资本流动限制

国际资本流动在一定时期内会对一国经济造成影响，当经济繁荣时，外资大举流入将导致本币升值和资产泡沫，而当经济萧条时，外资流出又会导致本币贬值和资本市场萧条。国际资本流动给一国金融系统带来极大风险，为新兴经济体的货币政策和财政政策调控带来困难。另一方面，资本账户的开放增加了本币持有国的处置便利，持有资本账户开放，货币可自由兑换的国家货币，便可以随时根据市场情况对储备货币结构进行调整。此外，资本账户开放，是货币回流的一条重要途径。

五国均实现了经常项目的可兑换，从各国取消资本管制、实现资本项目下货币可兑换的步骤来看，巴西和俄罗斯已经实现资本账户自由化，雷亚尔和卢布已经成为可自由兑换货币。印度和中国也开始了资本项目可兑换步伐。2006年，在第16届亚洲合作论坛上，印度总理辛格曾表示让卢比成为完全可自由兑换的货币，印度财政部曾制定卢比可自由兑换三步走的计划，但是，随着近年来国际游资涌入、本币升值等问题涌现，卢比自由兑换问题上进展比较缓慢。中国1996年实现了经常项目的可兑换，并将人民币资本项目可兑换列为外汇管理的重要目标。目前，我国直接投资领域可兑换程度较高，可兑换程度为“不可兑换”的项目主要集中在证券项下交易，且主要受制于交易环节的严格管制。截至2009年7月，在国际货币基金组织划分的40项资本项目交易中，我国实现可兑换的有5项，基本可兑换的有8项，部分可兑换的有17项，不可兑换的有10项。

此外，五国对短期资本的流入和流出的限制一般较严格，对长期资本开放则存在较大差异。值得注意的是，早在1991年印度就开始了证券业开放。到1996年，印度已经实现了对外资机构准入的全面开放，但在印度资本市场的外国证券投资中，以机构投资者在资本市场的投资为主，对外国证券投资的监管较为容易。

2.7 支付清算系统

金融交易达成后, 必须经过债权、债务的清算, 才能最终实现资金支付和金融产品交割。高效、安全的清算服务, 对外汇、证券、衍生品等金融市场的正常运转至关重要。随着本币境外流通规模的增加, 支付清算系统可以满足境外机构对本币的清算需求, 方便境外机构本币业务的开展, 扩大流通规模; 在发达的支付清算系统下, 通过建立统一的本币境外清算渠道, 有利于货币发行国监管部门全面掌握本币国际流通状况, 有效控制金融风险。

20世纪90年代, 世界主要国家的大额支付系统由每日结算一次的延时净额结算系统(DNS) 逐步过渡到可以连续进行结算的实时全额结算系统(RTGS)。如今, RTGS 已经成为世界绝大多数国家的大额支付系统的主要形式。

从支付系统建立的情况看, 大部分都具备实时全额支付系统, 如巴西的STR, 中国的HVPS, 印度的RTGS 以及俄罗斯的BESP 系统。从实际交易金额和交易数量看, 巴西和俄罗斯的交易笔数和交易金额较大。此外, 随着跨境支付需求的增长, 新出现的持续连接结算系统(CLS) 在外汇结算系统中得到广泛应用。据CPSS 统计, 如今, 世界已经有超过半数的金融机构采用CLS 结算。

目前, 人民币境外流通渠道主要为代理行方式, 即由境内银行作为境外机构的代理行, 通过我国境内支付系统完成人民币结算。2003年, 中国人民银行授权中国银行(香港) 有限公司作为香港地区人民币业务的清算行, 香港地区银行可以通过清算行逐渐加入我国境内的支付系统。

3 结论及借鉴意义

从以上分析可以看出, 金砖国家的货币国际化进程存在很大差异。中国具有稳定的出口市场份额、经常项目顺差、充足的国际储备等优势, 但人民币还不是完全可兑换货币, 我国金融市场发展落后, 国际资本的管控能力有待验证。相比之下, 其他金砖国家也有各自推行本币国际化的优势: 巴西在五国中金融领域开放力度最大, 在资本金融账户的开放和完全浮动的汇率制度下, 近年来为维持汇率的稳定和国内金融市场安全, 取得了管理资本市场较为成熟的经验。俄罗斯“多管齐下”推动货币国际化, 率先实现卢布完全可兑换, 在贸易领域依托能源优势, 与主要贸易伙伴央行进行货币互换并推广贸易中采用卢布结算也可谓进展迅速。尽管印度提出货币国际化的时间较晚, 但印度国内发展成熟的金融业, 在资本市场开放等方面审慎的态度, 为今后稳妥地推进卢比国际化打下了基础。为此, 我们认为, 今后人民币国际化的政策着力点应在于:

第一, 仍应谨慎开放资本账户。从其他金砖国家开放资本金融账户和货币实现自由兑换的经验来看, 1997年东南亚金融危机、1998年的俄罗斯危机和1999年的巴西危机都与资本账户开放和国际资本的大规模流动不无关系, 印度在浮动汇率制的环境下缓慢推进资本项目的开放, 尽管巴西和俄罗斯已经开放了资本账户, 但依然通过税收等间接手段对资本流动采取了严格的管制措施。

第二, 加快人民币汇率市场化改革步伐。2005年的人民币汇率制度改革, 虽然在一定程度上增加了人民币汇率的灵活性, 但与其他金砖国家货币相比, 人民币汇率形成的市场化程度低, 弹性化程度仍显不足。从金砖国家对汇率制度调整的经验看, 它们都力求在未来汇率能反映真实的市场供求关系, 这对本币执行国际货币职能是至关重要的。

第三, 发展人民币离岸金融市场。中国应利用香港特别行政区这一独特优势, 尽快形成一个功能齐备的离岸金融市场。目前, 大量滞留的香港地区的人民币以银行存款的形式存在, 人民币债券市场虽然发展迅速, 但规模偏小, 被称为“点心债券”, 难以满足境外人民币持有者保值增值的需要。未来, 应大力开辟多种投资渠道, 将人民币持有者的升值需求转化为投资需求。

第四,完善支付清算系统,人民币境外流通渠道主要为代理行方式,即由境内银行作为境外机构的代理行通过我国境内的支付系统完成人民币结算。2003年,中国人民银行授权中国银行(香港)有限公司作为香港地区人民币业务的清算行,未来应扩大对离岸市场人民币清算业务的支持,为未来建立人民币国际清算系统打下基础。

第五,提高国内金融实力。强大的金融市场是国际货币形成的重要条件。发达国家金融市场建立较早,发展较为成熟,印度的金融市场发展也经历了上百年时间,在目前条件下,我国金融市场虽然已经具有一定规模,但同时存在着诸如银行体系不健全,抵御风险能力差,利率体系不完善,资本市场规模较小,支付清算系统有待改善等方面的缺陷,建成强大的金融市场依然任重道远。

作者:李玉梅 张薇薇

来源:《国际贸易》2012 年第 4 期

从大豆产业开放及其产业格局演变 看粮食安全



作为发展中人口和粮食消费大国,粮食安全是我国保持稳定和发展的根基,“十二五”规划提出,“坚持走中国特色农业现代化道路,把保障国家粮食安全作为首要目标”。《国家粮食安全中长期规划纲要(2008—2020 年)》明确指出保障粮食安全的基本原则,既要“坚持立足于基本靠国内保障供给”,同时也强调“加强粮油国际合作”。然而,鉴于农业的基础性地位以及粮食安全的重要性,国内各界对于农业贸易自由化和引入外资特别是放开粮食贸易、外资进入粮食产业一直存在多方面争议。其中,以大豆产业的开放及其引发的变化和关注最为突出。特别是从2008 年开始,WTO 关于外资企业进入我国粮食流通企业的过渡期结束,外企加快进入中国粮食流通领域,这给国内各界带来关于粮食安全的担忧,纷纷将大豆市场的开放作为放开粮食市场的教训和反面案例。鉴于如何认识和理解大豆产业开放及其引发的产业发展格局演变与粮食安全的关系将在一定程度上影响我国粮食产业的未来发展方向,因此,有必要对其深入分析。

1 对外开放引发大豆贸易和压榨业发生重要变化

自对外开放,我国农业通过积极参与国际农产品贸易和引入外资企业,国际化程度大大提升。其中,大豆产业变化最为突出。中国大豆产业的开放始于1996 年,自此以来的十多年间,我国大豆产业发生重要变化:一是由大豆净出口国转变为全球第一净进口国;二是我国大豆压榨能力迅速提升。

表 1 2001—2010 年我国大豆进出口情况

单位：千吨

年份	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
进口量	10385	21417	16933	25802	28317	31500	30820	37440	42550	54800
出口量	262	305	295	349	413	400	475	470	347	439※

注：※为 2010 年 1—10 月数据

资料来源：中经网统计数据和海关总署

1.1 中国由大豆净出口国转变为全球第一净进口国

我国是大豆原产国，具有 5000 多年的种植历史，曾长期是世界最大的大豆生产国。20 世纪 50 年代以来，美国大豆产量超过中国，成为世界生产大豆最多的国家，目前中国大豆产量位列美国、巴西和阿根廷之后居第四位。不过，直到 1995 年中国还是大豆净出口国。1996 年大豆贸易放开之后，进口关税仅为 3%，且没有配额等非关税壁垒，几乎完全与国际市场接轨，当年进口首次超过 100 万吨，中国成为世界最大大豆进口国。此后，大豆进口连年增加，到 2010 年，已增长到 5480 万吨。

1.2 我国大豆油脂压榨能力快速提升

在大豆进口量剧增的另一面，我国大豆压榨能力迅速提升。仅以豆油产量为例，2001 年我国豆油产量为 377.2 万吨，仅占美国的 44%，约为巴西的 85%，略高于阿根廷，位居世界第三。然而到 2005 年，短短四年时间里，我国大豆油产量增长到 589.4 万吨，超越巴西和阿根廷成为仅次于美国的第二大豆油生产国，2009 年更是增长到 782.9 万吨，是 2001 年的两倍以上，已与位居第一的美国非常接近。据最新数据，2010 年，我国压榨企业大豆年加工能力已超过 9000 万吨，日加工产能已达 30 万吨左右，2011 年总加工产能将突破 1 亿吨，日加工产能将继续增至 35 万吨左右。我国大豆产量增收潜力有限，但压榨能力在较短时间内大幅提高，已跃升为全球第二大大豆压榨国。

表 2 2001—2009 年中国与世界主要大豆生产国豆油产量比较

单位：千吨

年份	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
中国	3772.4	4122.6	4923.6	5181.7	5893.8	6345	6623.9	7087.7	7828.6
美国	8572	8360	7748	7876.3	9250	9261.5	9397	9049.8	8795.7
巴西	4430	4937	5347	5545	5736	5428	6046	6266	5896
阿根廷	3387.6	3973.1	4558.8	4569.7	5395.7	6161.3	6962.2	6024.1	5771.8

数据来源：联合国粮农组织数据库

2 外资企业在大豆进口和压榨业发展格局中扮演着重要角色

外资企业，特别是大型跨国粮商在大豆进口剧增和压榨产业快速扩张中发挥了重要作用。20 世纪 90 年代中期起，以美国阿彻·丹尼尔斯·米德兰公司(ADM)为代表的跨国粮食企业开始涉足我国油脂压榨行业，从此，开始了与中国大豆油脂需求市场的同步扩张。

2.1 第一阶段：2000—2008 年，外资企业加快进军我国大豆压榨业

2000 年以来，随着国外大豆消费增长的趋缓，中国大豆消费需求的增长和开放政策，跨国粮商加快了进军中国大豆产业的步伐，ADM、邦基、嘉吉和路易·达孚四大粮商(即 ABCD)以及日本日清、泰国正大集团、马来西亚甲洞集团和新加坡郭氏兄弟集团纷纷以建立大豆压榨工厂、收购和合资

的方式进入中国大豆压榨行业。不过,最初几年外资在国内大豆压榨业中所占份额一直不足10%。2004年,由于进口大豆价格先涨后跌,众多在高价位时订购了大量进口大豆的沿海油脂企业遭遇巨亏,几大跨国粮商借此完成了对国内大豆压榨业的收购和洗牌。此后几年,ADM 公司、邦基公司、嘉吉公司、路易·达孚公司、丰益国际、来宝集团和托福公司等跨国粮商对我国18家油厂进行了资产重组。在现有90多家大型大豆压榨企业中,有60多家具有外资背景,最高时曾控制了80%的大豆进口货源和国内油脂压榨产能的85%。

2.2 第二阶段:2009年至今,本土企业加快扩张,正在形成与外资企业同台竞争的格局

随着大豆进口的快速增长,为降低成本,大量压榨企业向沿海地区集中,这反过来进一步推动了进口大豆的激增。为了保护东北主产区豆农的利益,2008年中储粮以最低收购价进行国产大豆的临时收储。消化高成本大豆库存压力、大豆压榨业的较高利润以及防御外资企业垄断的需要,促使以中粮、中储粮和中纺等为代表的大型央企加入到新一轮大豆压榨业扩张的竞争队伍中。在这种竞争格局下,2009年以来我国大豆压榨行业呈现出新的变化,产业集中度继续上升,前11家大的企业集团,占总产能的一半左右;国有企业异军突起,外资企业产能比重已下降到国内总量的70%,大豆压榨产业有望形成外资企业40%、国有企业23%、民营企业37%的三足鼎立格局,外资占主导局面在一定程度上得到遏制。

3 跨国公司主导下的大豆产业发展新格局并没有构成现实安全威胁

早在20世纪70年代中期粮食危机时,联合国粮农组织(FAO)首次提出粮食安全概念,即“保证任何人在任何时候都能够得到为了生存和健康所需要的足够食品”,1983年,将粮食安全的最终目标表述为“确保所有的人在什么时候既能买得到又买得起他们所需要的基本食品”。1992年,我国提出食物安全的概念,即能够有效地提供全体居民以数量充足、结构合理、质量达标的包括粮食在内的各种食物。此后,学者们对于粮食安全,特别是经济全球化背景下的粮食安全问题从不同角度作了多方面研究探讨(蔡昉,1997;卢锋,1999;茅于軾,2004等;黄季焜,2004)。在经济全球化背景下,一国对粮食安全目标的追求,不应也不可能只从本国来考虑问题,有效利用国际贸易和其他国际合作方式,可以平衡不同国家的粮食供求差异,在全球范围内实现更高水平的粮食均衡(高帆,2005)。但是,由于交易主体和交易对象的特殊性,粮食贸易也可能会诱发新的风险,例如,国外粮食供应能力稳定性、进口国的国际粮食交易能力、进口产品国内替代能力以及对本国利益相关者的调整成本,甚至政治军事等特殊情况下的非经济原因影响等等。另一方面,粮食安全既包括粮食可获得性,也包括对其利益相关者的影响。

具体到大豆产业新格局对于粮食安全的影响,自然也涉及国际大豆供应能力、国际大豆市场价格波动带来的风险、国内对大豆产品的替代能力以及对大豆压榨产业发展的影响等几个方面。

3.1 从国际大豆供应能力看,世界大豆供应能力持续快速提升,进口有较高保证

从世界大豆的生产和贸易格局看,由于美国、巴西、阿根廷等在种植大豆方面的比较优势显著(见表3),全球总产量显著提高、贸易日趋活跃。2000-2008年,世界大豆产量从15984万吨增加到22906万吨,国际交易量从4727万吨增长到7887万吨,贸易量占生产量比重稳步上升,从29.6%增长到34.4%(见表4)。据联合国粮农组织预计,由于种植面积和单产大幅增加,2009/10年度全球大豆总产量达2.58亿吨,创历史新高,比上年增产22.0%。国际大豆供给充足稳定,为我国利用国际市场满足国内大豆产需缺口提供了现实保障。

表 3 2009 年中国与主要大豆生产国的单产比较

单位：千克/公顷

国家	中国	美国	巴西	阿根廷
单产	1630.1	2957.8	2636.5	1848.4

数据来源：联合国粮农组织数据库

表 4 2000—2008 年全球大豆产量与国际市场交易量变化情况

单位：万吨，%

年份	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
生产量	15984	17661	17988	18868	20335	21199	21955	21751	22906
出口量	4727	5688	5455	6492	5753	6528	6774	7425	7887
出口占比	29.6	32.2	30.3	34.4	28.3	30.8	30.9	34.1	34.4

数据来源：联合国粮农组织数据库

3.2 从市场风险看，由于国内外大豆市场的高度竞争，国际大豆价格波动影响在一定限度内

由于我国大豆进口依存度逐年提高，到2010年已达75%左右，国际大豆价格波动的传导机制直接对于国内大豆产业链产生联动效应，加之国际定价权集中在美国芝加哥期货交易所，进口大豆资源主要控制在ADM、邦基等大型跨国粮商手中，国内生产者和投资商只能充当价格接受者，市场风险显著增加。例如，2004年，在国际投机基金的炒作下，国际大豆价格前高后低，造成前期购买了高价大豆的中小大豆压榨企业经营不善，部分甚至被迫淘汰出局。

但是，鉴于国内大豆市场的高度竞争性(余建斌等，2006)，进口大豆的优势建立在一定价格水平限度内。进口大豆通过大型跨国粮商进入国内后，成为国内流通商和压榨企业的竞争对象。但国内大豆与进口大豆直接存在很强的替代性，一旦使用进口大豆的价格过高或风险过大，企业就会转向国内大豆，从而带动国内大豆价格上涨，供应增加，产生部分替代效应。另外，从国外供给方面看，我国进口大豆主要来源于美国、巴西和阿根廷，进口来源国之间存在高度竞争。大豆开放以来，美国一直是中国进口大豆的最大出口国，但随着巴西和阿根廷产量和出口量的增长，在中国进口大豆中的份额不断上升，从2010年1-9月数据看，巴西已经超过美国，占到39.4%，同期美国和阿根廷则为33.7%和18.7%。单个国家难以垄断国际大豆市场，长期维持高价。

从国内大豆价格物价指数来看，大豆放开之后，波动范围介于80%~120%之间，基本保持平缓；植物油消费和对外依存度逐年增长，但年均价格增长率仅为6.04%，低于中国GDP的平均增长率(陈允正等，2011)。

3.3 从外资垄断可能性看，外资企业在豆油市场的主导地位已受到遏制，在整个食用植物油生产领域所占份额更是有限

2003-2007年期间，外资企业加快进入中国油脂压榨行业。特别是2004年中国本土企业面临大豆危机以来，大量中小企业经营压力加大，成为外资企业加快产业整合的良机，外资占全国总产能比重迅速上升，并引发各界大量关注，以至产生对于食用油产业安全的担忧。外资企业通过兼并重组，大豆油脂压榨能力短期内快速扩张，根据业内估计，最高时甚至高达80%，许多学者担心跨国粮商对我国大豆压榨业的控制会损害产业安全。但是，基于翔实数据的动态分析显示，外资在大豆油脂压榨领

域的优势具有阶段性特征,由于最近两年本土企业的快速扩张,外资企业在大豆油脂加工领域的份额也已从最高时的80%以上回落至70%,并有进一步下滑的趋势,可能最终将形成外资、国有与民营三分秋色的局面。

如果考察整个植物油领域,外资所占份额则更为有限。2005年以来,外资企业产能在油脂加工产业中所占份额出现较快上升,2006年达到峰值为27.9%,但很快出现下滑趋势,2007年回落至26.11%(见表5)。豆油稳居第一大植物油消费品种不过是近几年的事,如果豆油市场出现变数,市场需求会很快转向菜籽油和花生油等其他传统消费用油品种。从平均种植成本收益和出油率等指标看,菜籽和花生等油料远远高于大豆,如果有需求拉动,供给水平将会很快上升,在一定程度上弥补大豆缺口。

表 5 2003—2007 年外资企业在全国食用植物油加工产能中所占比重

单位: 万吨, %

年份	2003	2004	2005	2006	2007
全部	5138.1	5138.1	5731.1	7177.1	7003.5
外资企业	984.1	984.1	1145.4	2005.0	1826.1
占比	19.2	19.2	20.0	27.9	26.1

数据来源: 中国粮食经济学会、中国粮食行业协会:《我国粮食改革开放三十年》,中国财政经济出版社,2009年

况且,进入中国油脂加工业的外资企业并非利益高度一致的统一体,彼此之间存在此消彼长的竞争关系,远未到威胁食用植物油生产和消费安全的程度。退一步说,即使某一家企业的市场份额过高或者凭借其垄断地位谋取非正常商业利益,威胁到正常市场竞争和消费者利益,也可以执行反垄断法,对其经营行为加以规范。

4 全面理解大豆产业开放与外资进入对于粮食安全的积极作用

从更宽广更全面的视角看,大豆开放及其引发的产业格局演变非但没带来现实威胁,其对于粮食安全的重要意义还体现在更多方面:一是弥补了迅速扩大的国内产需缺口,提高了大豆供给水平;二是大豆进口保证了经济效益更高的主粮品种种植面积,既保证了国内主粮供给能力又有利于增加农民收益;三是外资企业促进了我国油脂压榨产业扩张整合和行业竞争,有利于提高整体行业发展水平。

4.1 增加大豆进口弥补了国内产需缺口,提高供给水平

随着人民生活水平的快速提高和收入增加,大豆产需缺口越来越大,仅靠国内供应根本无法想象。2005年以来,我国大豆消费量增长了近一半,从4303万吨增长到2010年的6190万吨。另一方面,在多种因素制约单产难以大幅度提高情况下,耕地和水资源限制以及保障主粮安全的需要无法大规模增加大豆种植,国内产量基本稳定在1500万吨左右,2010年为1520多万吨。庞大的产需缺口推动大豆进口增长创历史新高,达到5480万吨,接近全球大豆出口量的60%,若靠国内种植,则需要占用3362万公顷的耕地。从另一个角度说,等于间接进口了3362万公顷我们紧缺的耕地及相应比例的水资源,有效弥补了国内大豆生产能力的不足,提高了供给水平。

表 6 2005—2010 年我国大豆种植面积、生产量与消费量变化情况

单位：千公顷，万吨

年份	2005	2006	2007	2008	2009	2010
种植面积	9591	9304	8754	9127	9190	880
生产量	1635	1508	1273	1554	1498	1520
消费量	4303	4403	4405	4853	5635	6190

数据来源：中国粮食发展报告（2005—2010），2010 年数据为预计数

4.2 增加大豆进口有利于稳定主粮品种种植，保证国内主粮产量，增加农民收益

毋庸置疑，对于一个人口众多、耕地和水资源短缺的国家来说，维护粮食安全是构成经济安全乃至国家安全的核心内容。大豆在国际上一直作为主要油料作物，在我国主产区与水稻、玉米等主粮品种存在此消彼长的关系，在资源有限的情况下，为了确保玉米、水稻、小麦等更为关系国计民生的主粮品种的安全，不可能大面积增加大豆的种植面积。通过进口大豆满足产需缺口是纠正内外部要素失衡，利用国外粮食资源服务于我国粮食安全发展大局的有效途径。

从国内生产情况看，种植大豆的单产远远低于水稻、玉米和小麦（见表7），经济效益相差悬殊，豆农越来越倾向于转向种植玉米和水稻等其他效益较高的粮食品种。目前国内最大的大豆主产区黑龙江，种植一亩玉米或水稻的收入相当于近两亩甚至两亩以上大豆的收入。据黑龙江省农业部门预计，2010年，全省大豆种植面积预计下降到6500 万亩，减少560万亩，跌幅逼近10%，主要是因为改种玉米等经济效益较高的作物。对于豆农来说，农民从不具有比较优势的农产品生产中转移出来，从事具有比较优势的农产品生产或转移到收益更高的产业，符合我国“鼓励农民优化种养结构、提高效益”的总体农业发展战略。因此，减少大豆种植，增加玉米、水稻等效益更高的主粮种植，有利于保证主粮供给，增加农民收益。

表 7 2009 年我国大豆、玉米、水稻、小麦的单产比较

单位：千克/公顷

农作物	大豆	玉米	水稻	小麦
单产	1630.1	5259.2	6582.0	4738.9

数据来源：联合国粮农组织数据库

4.3 外资企业促进了我国油脂压榨产业扩张整合和行业竞争，有利于提高整体行业发展水平

跨国公司带来新的资金、先进技术和国际化管理经验，推动我国迅速成长为大豆油脂加工大国，目前全世界有12家日处理油料为6000吨的大型油厂，其中6家在中国，总体产能达全球第一，实际产油量居世界第二，迅速成长为大豆油脂压榨大国，满足了我国不断增长的油脂消费需求。

另一方面，外资企业的兼并重组还加快了产业整合，提升了整体产业发展水平。在主流舆论中，外资导致中小大豆压榨企业的倒闭成为一大罪证。深入分析会发现，中国大豆油脂加工业主体起步于传统油脂加工作坊，规模小、数量多，生产技术水平落后，产业发展总体处于无序低水平竞争状态。在外资的强力介入下，不具备技术优势和生产效率低下的企业遭到兼并或退出市场，具备优势的企业加强管理，提高经营效率，从而使产业走上规范发展的轨道。从短期来看，一部分中小型大豆企业可能会濒临倒闭，但从长远来看，外资的进入不仅加速了我国大豆压榨业的优胜劣汰，还促进了大豆油

脂压榨生产工艺、管理方式进步和行业水平的整体提升。例如，正是跨国企业益海嘉里最早将小包装食用油引入中国，带动本土企业生产的“福临门”、“鲁花”等知名品牌随后跟进，终结了传统散装油的消费时代。

在这一过程中，外资企业在大豆压榨业中占据主导地位引发多方关注，但如果从中长时段看会发现，外资企业的优势地位具有阶段性特征，某种程度上是其建设性作用的体现(张律律，2011)。如前所述，2009年以来，随着本土大豆压榨企业的迅速扩张，外资对于大豆压榨业的垄断趋势已受到遏制，正在形成与国企、民营三足鼎立的局面。通过与跨国企业的同台竞争，本土企业实力和产业安全水平得到显著提升。

5 结论与启示

从国际背景看，由于农业国际化的逐步推进，粮食产业的对外开放和贸易自由化是不可逆转的客观趋势。展望未来，随着人们生活水平的继续提升，我国扩大粮食生产的能力受到国内资源条件的制约。保障粮食安全、立足国内的同时，有效利用国际市场和国际资源仍是必要举措。另一方面，粮食作为一种特殊商品，其对外开放带来巨大收益的同时，其风险也不可低估。全面总结大豆产业开放过程中的经验教训，为未来其他粮食领域的开放提供了重要借鉴意义。

5.1 大豆产业开放没有带来现实威胁，对于保障国内粮食安全发挥了积极作用

大豆产业开放以来，在国内供需缺口快速扩张的拉动下，出现进口激增和国内压榨能力快速提升的局面，在这一过程中，外资企业发挥了重要作用。舆论界和部分学者担心新的发展格局影响豆农利益和产业安全，粮食领域的进一步开放会威胁粮食安全。我们从国际大豆供应能力、国际价格波动可能导致的市场风险以及外资垄断产业发展的可能性等主要方面进行了深入分析，表明在大豆产业发展新格局下并没有面临实质安全威胁。不仅如此，大豆进口增加和外资企业的进入还对粮食安全和产业发展发挥了积极作用。作为最早与国际市场接轨的粮食作物，大豆产业开放实践符合我们的根本利益、粮食安全战略和对外开放总目标。对于在这一过程中付出的调整成本和学习成本应有正确认识。

5.2 对于大豆产业未来发展路径的几点思考

就大豆产业未来发展而言，一是继续完善外资企业与国有、民营同台竞争的市场结构，利用业已形成的庞大需求市场及压榨产能优势和进口大豆资源，提高总体产业国际竞争力；二是加快国内粮食企业的市场化改革，培养中国自己的大型跨国粮商，鼓励有实力的粮食企业“走出去”，建立大豆生产、贸易和加工国际化产业价值链；三是有效利用第一大豆进口国的重要地位，加强大豆期货市场建设，逐步提高在国际大豆交易中的主导权和话语权；四是建立健全产业发展风险预警和防范体系。

5.3 大豆产业开放对于其他粮食领域扩大开放的启示

一是保障粮食安全立足国内的重点放在水稻、小麦等口粮方面；二是对于国内消费需求增长较快、供需缺口快速扩大的饲料用粮，如玉米，国际供给较为充足，可以适当扩大进口；三是鼓励社会资本包括外国资本有效参与中国粮食产业的市场化现代化进程，优化和完善粮食市场竞争环境；四是在扩大对外开放的同时，构筑科学合理的粮食产业风险预警和防范体系；五是鼓励和支持企业走出去，加强海外粮食生产加工合作，为获取海外粮源和提高全球粮食供给水平做出贡献；六是积极推动粮食贸易自由化进程，改善全球粮食贸易治理体系。

作者：江涛 姜荣春 王军

来源：《国际贸易》2012 年第 2 期

集群供应链网络中的相关服务体 及其治理机制研究



1 引言

20 世纪 70 年代以来,新的网络组织形式不断出现,无论是对产业集群的研究还是对供应链的研究都无法避免其网络组织特性,网络运行和网络治理成为新的研究热点。网络治理是集群风险规避和结构竞争力提升的重要途径。国内外学者们关注了治理方面的研究:Gilsing 首次明确提出“集群治理”的概念,并将其定义为“集群内成员旨在促进和改善创新进程的目的明确的联合行动”(Victor Gilsing, 2000);Brown 提出“集群治理涉及到产业结构和企业之间如何互动,而协调机制是指企业间联系的组织方式以及公共部门影响集群发展的方式”(Brown, 2000);周泯非、魏江认为,集群治理概念主要聚焦于制度层面,是指集群层面上约束和激励集群参与者经济活动的各种协调机制总体,是同时包含着层级控制、社区规范和市场自治三种微观治理机制的“三重混合治理机制”(周泯非、魏江, 2010)。Li,JZ,Liu.CL 提出了集群供应链整合度的测量方法,并指出信任和承诺关系在集群供应链整合中的影响(Li, JZ,Liu.CL, 2006);霍佳震、吴群等在研究集群供应链网络时,提出“网络共治”框架体系(霍佳震、吴群, 2007)。本文认为,集群供应链是通过供应链的角度来解释产业集群,是依托于产业集群又突破产业集群地域限制的供应链网络的集合体,是众多具有分工协作关系的不同规模等级企业和组织机构通过相互作用有机聚合而成的有向网络,研究集群供应链网络的治理机制对产业集群的升级和持续发展有着不可忽视的作用。

2 集群供应链网络治理

2.1 集群供应链网络的范围

集群供应链是产业集群地域中形成的同时具有范围经济和规模经济的供应链网络组织系统。集群地域中供应链核心企业的非唯一性和生产相似性,导致在该地域中供应链的多条性和生产相似性,这样形成的每条单链供应链企业不仅内部之间相互协作,而且不同单链的企业存在着跨链间的协调,同时在集群地域中还游离着大量位于这些单链供应链之外的专业化配套中小企业,配合和补充着这些单链供应链的生产。

集群供应链与一般的企业供应链的明显区别在于它们的研究范围不同(图-1),现有的产业集群研究集中在集群地域范围内受辅助支持系统影响和作用的制造系统,明显的特点是受产业集群地域及集群环境的影响和限制;而供应链的研究主要是针对制造系统及企业所在链条的上下游成员的活动安排及众者的关系协调。而集群供应链研究集群地域范围

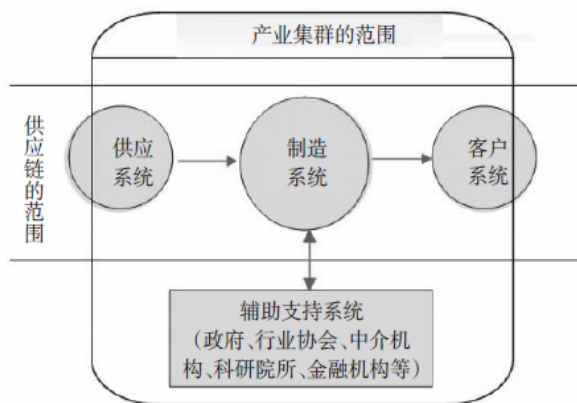


图-1 产业集群、供应链与集群供应链的不同范围

内的供应链形态，侧重集群地域内供应链网络的研究。

2.2 集群治理与集群供应链治理的比较分析

产业集群治理研究的范畴是一定地域内的制造系统及其辅助支持系统的关系协调问题；而供应链治理研究供应系统、制造系统及客户系统所构成的多级厂商之间的上下游关系协调。

集群供应链治理针对的是由集群存在而产生并存在的各种企业及组织间供应关系的协调问题。集群供应链治理包括了集群治理的内涵，但其治理范围、治理对象等不同于集群治理，集群治理侧重于对经营环境的治理，而集群供应链治理偏重于对供应链及其网络关系的治理，它突破了集群地域限制，主要体现为集群供应链构成主体间的关系协调（表-1）。

表-1 集群治理和集群供应链治理的比较

区别	集群治理	集群供应链治理
治理范围	本地治理(集群内部)	本地及对外市场关联(集群内部和外部)
治理主体	集群网络节点上的企业或公共代理组织	集群供应链(产品供应链和服务供应链)环节上的所有企业或公共组织、市场中介
治理对象	组织系统和经营环境	生产系统和组织系统
治理结构	水平的互动学习关系	水平及垂直的价值分配关系
运行机制	社会机制	价格机制和社会机制

3 相关服务体分布及形态

集群供应链网络中企业与其他辅助机构之间也不是互相隔离的，无论是核心网络中的生产活动还是支持网络中的服务活动，都需要企业与服务体中的辅助支持机构的服务密切配合。

产业集群中行为主体是多元化的，一般最常见的是企业、政府、高校及科研院所、金融机构、中介服务机构等五大行为主体。五大主体中的企业在集群供应链网络共治的核心系统中，是整个网络组织的生产调度部分；政府机构、行业协会在集群供应链网络的辅助系统，属于政策制定部分；科研机构、专业中介在集群供应链网络的辅助系统，属于信息技术部分；管理咨询机构在集群供应链网络的辅助系统，属于咨询服务部分；物流中介机构在集群供应链网络的辅助系统，属于物流服务部分；金融机构在集群供应链网络的辅助系统，属于信贷服务部分。根据产业集群的五大构成主体及表-1 中集群供应链治理主体，可以判断集群供应链网络组织的服务体范围包括集群区域内的政府部门、行业协会、大学及科研院所、现代中介服务企业和金融机构等。

五大主体分别分布在不同的功能部分和系统中（表-2），通过其各自的作用和职能共同推动着集群供应链网络的治理。

表-2 集群供应链网络中企业及服务体的职能分布

两大系统	企业及服务体	职能分布	对应的供应链形态
核心系统	企业	生产调度	产品供应链
辅助系统	政府机构、行业协会	政策制定	政策服务供应链
	科研机构、专业中介	信息技术	信息技术服务供应链
	管理咨询机构	咨询服务	
	物流中介机构	物流服务	物流服务供应链
	金融机构	信贷服务	金融服务供应链

4 服务体的治理机制

集群供应链网络中的服务体不同于生产型企业，以服务供应链的形式存在的，分别和企业群所构成的生产制造系统发生服务供需关系，以供应服务的方式配合着制造系统的生产，维持着整个集群供应链网络组织的运行，发挥着不可忽视的作用。

4.1 政策服务供应链

政府在经济社会中的作用和地位决定了政策服务供应链的重要性。政策服务供应链是以政府机构为主的单位，将相关的政策下达并且落实的过程，通常由政策提供者、政策的执行者及落实者组成。集群供应链网络中的政策服务供应链是地方政府机构和一部分的行业协会制定、发布相关的政策，将政策信息下达给众多企业，最终企业来进行执行、落实的一系列过程（图-2）。政策的提出为企业的后续发展提供保障，帮助企业明确目标，指明了发展方向。

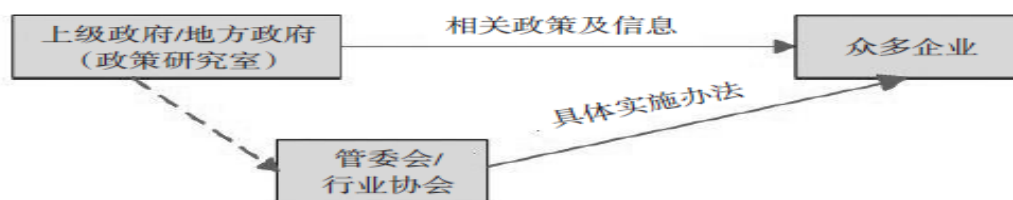


图-2 集群供应链网络中的政策服务供应链

4.2 信息技术服务供应链

集群供应链上的企业之所以能够有效的联合实现纵向一体化，离不开信息和技术的传递和交流。信息服务供应链是以信息传递和信息交流为主的关系链。科研机构及大学、中介组织等提供信息咨询和服务的机构都是信息技术服务供应链的重要参与者（图-3），他们为有需要的企业提供技术和信息资源。集群供应链中的行业协会等社会中介及科技中介机构等市场中介为企业提供信息支持和帮助，提供信息咨询和信息搜集服务。信息服务供应链的存在使得链上主体间的交流更加畅通、使得供应链上的牛鞭效应减小。

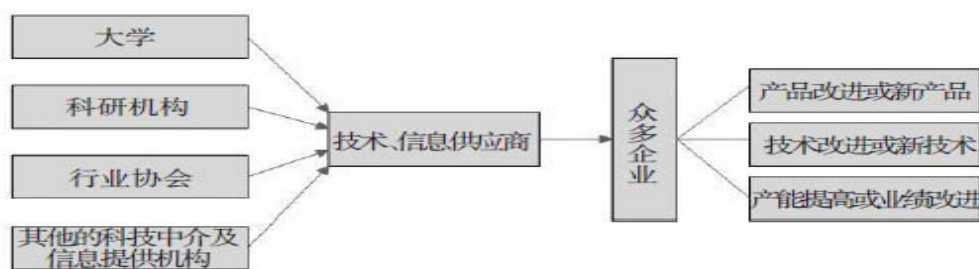


图-3 集群供应链网络中的信息技术服务供应链

技术服务供应链的成员包括了作为供应链节点的所有企业（包括作为技术的需求者、购买者、应用者、提供者的所有企业）、高校和科研院所（技术的提供者）、科技中介机构（需求信息、供给信息的拥有者）等。技术供应链的创新动力来源于高校、技术研发机构及下游的链上企业间的供应链关系。

4.3 金融服务供应链

集群的升级发展离不开资金的流转与融通，由于众多中小企业的存在，使得它们很难从银行融资。中小企业和一家值得银行信赖的大企业发生业务往来，银行可以从整个供应链的角度展开综合授信，

并将针对单个企业的风险管理变成整个供应链的风险管理。银行或其他金融机构介入产品供应链后，不会只考虑其中某个企业的资信情况，而是把供应链上某个企业的信用状况放在整个供应链背景下，联系企业间的贸易状况综合考虑，提供的融资会渗透到供应链的每个环节，从而实现整个供应链网络的资金流畅（图-4）。

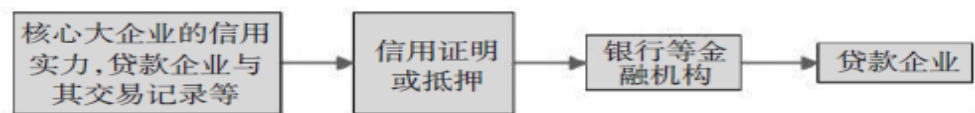


图-4 集群供应链网络中的金融服务供应链

4.4 物流服务供应链

物流服务供应链作为一类典型的服务供应链形式，为集群地域内的企业提供方便、快捷的物流服务（图-5）。在产品供应链成员企业间存在着采购物流、生产物流和配送物流需求，这些需求之间紧密相连，伴随着生产流程流转，采购来的原材料、零配件在不同的工序和车间进行流转，加工成产成品后进入配送流程，并通过分销渠道运送到消费者手中，物流运作的效率直接影响了供应链绩效。

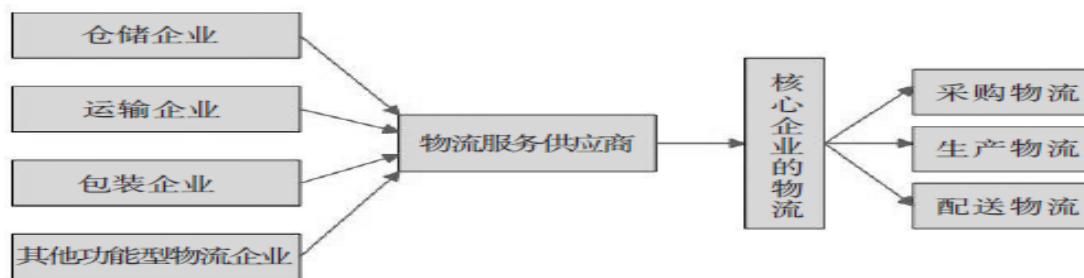


图-5 集群供应链网络中的物流服务供应链

服务供应链上的核心企业同时也是产品供应链上的核心企业。只有核心企业才具有创新的带动力，其有权对上游提供政策服务的政府，提供技术支持的高校、科研院所，提供资金服务的金融机构进行选择，避免盲目、无序的合作。

5 结束语

服务体的存在及治理行为，一方面延长了有效供应链至服务供应链，另一方面为集群供应链网络组织的规范运行创造环境。政府等他组织在集群供应链网络中起到间接的推动作用；行业协会通过开展各项活动，协调好众多利益相关者的关系；市场中介要实现信息网络通达，物流等网络的服务到位；科研院所及大学通过不断创新为核心网络提供技术支持，推动产业集群的工艺流程升级、产品升级、功能升级，进而提高系统的区域创新能力等；服务体的存在及治理行为有效地配合及促进了集群供应链网络组织的有序运行，进而推动实现集群升级。

作者：吴群

来源：《改革与战略》2012 年第 4 期

浅谈实物期权在项目投资中的运用

技术经济及管理



企业决策层在进行项目投资评估时, 如何根据有限的信息, 动态地准确地评价风险投资项目, 及时做出正确的投资决策, 一直是实际工作和理论研究中的重点与难点。传统的投资项目决策主要采用现金流贴现的方法, 即通常我们熟知的 DCF 方法。传统的 DCF 方法没有足够重视投资机会, 对公司的战略性因素的价值也不是很重视, 从而导致了在决策中出现一些失误, 丧失了有利的投资机会。因此, 有学者指出, 实物期权评估方法可以在一定程度上弥补 DCF 方法的缺陷。

1 实物期权估价方法的引入

实物期权的概念于 1977 年由美国麻省理工 (MIT) 斯隆管理学院 (Sloan School of Management) 的 Myers 教授首次提出, 即以期权概念定义的实物资产投资过程中的选择权。而后 Black、Scholes、Merton 的金融期权定价理论为实物期权方法奠定了基础。他们和 MIT 的 Stewart Myers 一起发现期权定价理论在实物或者非金融投资方面具有重要的应用前景。实物期权 (Real option), 广义地看是在不确定性条件下, 与金融期权类似的实物资产投资的选择权, 是一种把金融市场的规则引入企业内部战略投资决策中来的思维方式; 狭义地说, 它是项目投资赋予投资者在进行项目投资决策时所拥有的在未来采取某些投资决策的权利。具体包括: (1) 推迟投资期权 (Option to defer): 由于市场不确定性因素的存在, 特别是在项目前期, 不确定性非常大, 投资者可以静待一段时间, 待不确定因素逐渐明朗清晰后再进行投资, 这样会使投资者规避风险获取更高的收益。在未来的时间内, 企业若发现市场不景气、达不到预期效果, 可以选择缩减规模, 这是紧缩期权, 该种期权有如金融期权中的欧式看跌期权; 如果市场效益较原先预期乐观, 可以选择扩大规模, 即扩张期权, 该期权有如金融期权中的欧式看涨期权。(2) 放弃期权 (option to abandon): 当企业面临持续不景气的状况时, 若管理者发现获利不如预期时, 可以放弃后续的投资并取得项目预期残值, 控制继续投资的损失。该种期权类似于美式看跌期权。(3) 转换期权 (option to switch): 该类型期权源于能够改变资源、资产或技术的柔性, 项目持有者可以在多种决策之间进行转换。例如药品生产厂家生产的某一类药物销售额下降, 可以考虑转化为生产其他销售额高的药品。

虽然实物期权相似于金融期权, 但二者并不完全相同。实物期权除了具有一些与金融期权相同的特征之外, 由于其应用于实物投资领域, 其标的资产是具体的投资项目, 因而, 实物期权与金融期权相比具有很多不同特征: 非交易性, 实物资产或投资项目一般不存在交易市场, 而且实物期权本身也不可能单独进行交易; 非独占性, 在大多数情况下, 实物期权可能同时被多个竞争者拥有, 不是由一个投资者独占, 实物期权是可以共享的; 先占性, 由于竞争性的存在, 首先执行实物期权往往可以获得先发制人的效应, 这样既实现了实物期权的最大价值, 又取得了战略的主动权; 先后关联性, 在大多数情况下, 企业所拥有的各种实物期权之间存在先后关联性, 一个实物期权的执行价值不仅取决于自身的特征, 而且与其他尚未执行的实物期权的价值有关。由于上述实物期权不同于金融期权的特征, 使得它比金融期权更为复杂, 从而造成利用金融期权定价模型对项目中包含的实物期权进行估价时, 必然存在许多问题, 也正是这些问题阻碍了实物期权法在项目投资决策中的有效应用。

与传统的 DCF 相比, 实物期权不是集中于对单一的现金流预测, 而是把分析集中在项目的不确定性上, 即用概率的语言来描述未来现金流所有可能变化的范围, 简言之就是把分析集中在未来现金流的概率分布上。其优越性表现如下: (1) 引入期权概念, 以或有性决策的方式处理投资环境中的不确

定性因素,投资者相应地具备了灵活性,即投资不可逆性、时间上的可推迟性、滞后性和选择性以及投资后的各种变动弹性。确立了如何正确处理不确定性的原则。(2)以金融市场作为参照标准,借用金融市场的信息与运作思想,对各种不同的资产所产生的回报进行评价。从而,实物期权的定价具备客观性与可比性,而不考虑实际讨论的实物期权究竟是现成的、提供或有性决策权利的交易机会、金融市场中的期权工具,还是投资项目内部决策产生的管理期权。(3)实物期权投资理论不仅可以协助决策者更好地对投资项目进行评价,更可以激励投资决策者在认识实物期权的过程中,形成新的投资决策目标,即获取或构造实物期权。(4)分析实物期权的过程,能系统地反映投资者因某投资项目而必须承担的各种风险的来源,以及项目在何种决策规则下产生怎样的收益,项目提供了哪些可能收益等一系列信息。当这些信息传达到高级管理层时,可以直接作为战略性投资决策的依据,因为这些信息直接回答了决策者所关心的根本问题。所以,实物期权投资理论有助于管理者进行战略决策。(5)实物期权方法提高了决策的科学性,为投资决策提供了新的思路和易操作的量化分析工具。与传统净现金流量法不同,期权定价方法的出发点是适时根据市场价格的随机波动反映投资的价值和潜在价值,特别注重投资过程各阶段的阶段性评价。

2 实物期权理论在项目投资中的应用

总体而言,实务期权的定价方法有两大类,一类是连续型期权定价方法,主要包括 Black-Scholes 定价模型;一类是离散型的期权定价方法,主要包括二叉树模型、三叉树模型等。本文主要介绍 Black-Scholes 定价模型的应用。Black-Scholes 定价模型的基本假设是:(1)股票价格遵循几何布朗运动,即 $dS = \mu S dt + \sigma S dz$, 并且参数为常数;(2)允许使用全部所得卖空期权;(3)没有交易费用或税收,所有证券都是高度可分的;(4)在期权有效期内没有红利支付;(5)不存在无风险套利机会;(6)证券交易是连续的;(7)无风险利率 r 为常数,并且对所有到期日都相同。Black-Scholes 对欧式看涨期权的定价公式为:

$$C = SN(d_1) - Xe^{-r(T-t)}N(d_2)$$

$$d_1 = \frac{\ln(S/X) + (r + \frac{1}{2}\sigma^2)(T-t)}{\sigma\sqrt{T-t}}$$

$$d_2 = \frac{\ln(S/X) + (r - \frac{1}{2}\sigma^2)(T-t)}{\sigma\sqrt{T-t}} = d_1 - \sigma\sqrt{T-t}$$

其中, C 表示欧式看涨期权的价格, S 表示股票价格, X 表示期权的执行价格, $N(\cdot)$ 表示累积正态分布函数, T 和 t 为期权的起始时间和终止时间, r 为无风险利率, σ 为标的资产的波动率。

在上述理论基础上结合实例来说明实物期权方法在风险投资决策中的应用。某公司拟在 2009 年投资 1000 万元生产某专利产品甲,预计今后 6 年每年产生的净现金流量如表 1 所示。公司预计将在专利产品甲的基础上拟投资生产专利产品乙,为此,计划在 2012 年投资 2500 万元,这部分投资从 2013 年开始在未来 5 年内将给公司产生的现金流量表如表 2 所示。经过专家分析,市场对产品乙的反应具有较高的不确定性,估计乙未来净现金流量的波动率 $\sigma = 40\%$ 公司期望的投资报酬率 $r' = 20\%$, 红利收益率 $d = 20\%$, 假定无风险利率 $r = 5\%$ 。

表 1 第一期投资现金流量表							单位:万元
年份	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
净现金流	-1000	300	400	330	350	180	0

表 2 第二期投资现金流量表							单位:万元
年份	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
净现金流	-2500	700	1000	900	950	500	0

本例中,在项目投资的初始时刻,对于第二期投资活动,其投资机会的价值等价于一个期限 $T=3$ 年,约定价格 $I=2500$ 万元的支付红利的欧式看涨期权,设该投资项目第二期投资的当前价值为 v , v 的变化符合几何布朗运动,定义为: $dv = avdt + \sigma v dz$, 其中 a 表示项目投资的期望收益率, σ 表示投资项目收益的不确定性,即投资收益的波动率, $dz = \varepsilon \sqrt{dt}$, $\varepsilon \sim N(0, 1)$ 。对于支付红利的欧式看涨期权的价值计算,由 Merton 在 B-S 模型的基础上进行了扩展,得到了如下的 B-S-M 模型,其数学

表达式如下： $cv(d1) - Ie^{-rT}N(d2)$ ，其中： $d1 = [\ln(v/I) + (r - d + \sigma^2/2)T] / \sigma\sqrt{T}$ ， $d2 = d1 - \sigma\sqrt{T}$ 。 c 为看涨期权的价值， I 为项目投入资本， r 为无风险利率， T 为投资机会的有效期， $N(\cdot)$ 为累计标准正态分布函数。对应于本例，有： $v=1422.27$ 万元， $I=2500$ 万元， $\sigma=40\%$ ， $T=3$ 年， $r=5\%$ 。将相应数据代入公式计算，得到表 3：

表 3 B-S-M 模型中的各参数值			
d1	- 1.1172	N(d1)	0.1319
d2	- 1.81	N(d2)	0.0351
产品乙按期权方法计算的价值 c	112.05		
投资产品甲的净现值	- 40.12		
投资产品乙的净现值	- 24.48		
项目的总价值	112.05 - 40.12 - 24.48 = 47.45		

可见，按实物期权的观点分析，该项目是具有投资价值的。但值得注意的是，实物期权的思想并不是要摒弃传统的 DCL 方法，而是对传统 DCL 方法的补充和完善，其实质就是在传统的 DCL 方法的基础上考虑了灵活性的价值。

此外，运用实物期权方法还应注意以下问题：（1）实物期权的标的物资产价值的确定较复杂，且实物市场信息比较分散，投资者或消费者对市场信息的反应也不是连续的。只有当信息积累到一定程度时，才会发生反应。（2）一般市场上交易的金融期权的执行期较短，因此标的资产的波动率可以近似看成是常数，而实物期权的涉及期限一般较长，不能简单地将它当作常数对待。从期权价值的敏感性分析可以得出，期权价值对波动率很敏感，一旦错误估计标的资产的波动率，将导致期权估价发生重大错误。（3）金融期权具有所有权的独占性，投资者可以根据意愿决定期权的行使与否，但实物期权的情况与之不同。在进行项目投资决策之前，要对各种投资项目做必要的分类。

作者：艾欢欢

来源：《财会通讯》2010 年第 7 期

现行会计对无形资产确认和计量 存在的若干问题

会计学



1 传统会计下无形资产的确认和计量

传统会计对于无形资产的确认和计量是以新颁布的《无形资产会计准则》为依据的。根据该《准则》，无形资产只在满足以下两个条件时，企业才能加以确认：（1）该资产产生的经济利益很可能流入企业；（2）该资产的成本能够可靠地计量。首先，根据资产的定义，只有预期能够给企业带来经济利益的资源才能确认为资产，否则，就是费用。其次，这种利益的流入，应是企业所能控制的。具体来说，企业要么拥有该无形资产的法定所有权，要么是这种权利通过协议受到法律的保护。第三，取得该无形资产的成本只有能够可靠地计量时，才能计算出无形资产的净收益或净亏损，

为投资者提供准确的成本收益信息。此外,《准则》还规定,企业自创商誉因其成本不能可靠地计量,而不被确认为无形资产。

《准则》在规范无形资产的确认标准的同时,对无形资产的计量也提出了具体要求。购入的无形资产,应以实际支付的价款作为入账价值;通过债务重组方式取得的无形资产,应以重组债权的账面价值作为无形资产的入账价值;通过非货币性交易换入、投资者投入的无形资产,应以有可靠依据的账面价值或评估确认的价值作为入账价值等等。同时,《准则》还规定了对于自行开发并依法申请取得的无形资产,其入账价值按依法取得时发生的注册费、律师费等费用确定,依法申请取得前发生的研究与开发费用,应于发生时确认为当期费用,计入当期损益。期末,按准则规定的方法确认无形资产的摊销价值后,将摊余价值作为无形资产的账面价值列示在资产负债表的无形资产项目中。

2 传统的无形资产确认和计量模式存在的问题

2.1 无形资产的确认范围过窄

《会计准则》规定予以确认的无形资产只包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权,以及购入的商誉,企业自创的商誉不能加以确认。随着知识经济时代的到来,科学技术在经济增长中的贡献率将越来越高,知识成为经济增长的决定性因素,以知识为基础的无形资产将日益成为企业未来现金流量与市场价值的主要动力。在高新技术企业,衡量企业价值的主要标志不再是物质资源的多少,而是无形资产的多少。比如美国微软公司,其账面价值远不及通用汽车公司一家的账面价值,但其产值和利润却超过了美国三大汽车公司的总和,这不能不归功于微软公司的自创商誉。同样,我国也有类似的高科技企业,但由于《会计准则》不确认自创商誉,会使得这类企业价值不能得到全面反映。除此之外,在知识经济环境下,还有很多新兴的无形资产,如 ISO9000 质量体系认证、环境管理体系认证、绿色食品标志使用权等。最普遍、众多会计学者讨论最多的就是人力资源。知识经济时代,企业之间的竞争实质上是人才的竞争,企业对人力资源上的投入将会越来越多,如不及时加以确认和计量,将导致会计信息严重失真。

2.2 无形资产价值的计量缺乏合理性

对于《准则》规定予以确认的无形资产,其计量标准亦缺乏合理性。对于自行开发并依法申请取得的无形资产,仅将其开发成功后为取得专利所发生的直接费用——注册费和律师费等资本化,作为无形资产的入账价值,而对于其主要的研究开发费用则作为当期费用,计入当期损益。这样处理使得企业自创无形资产成本不能得到全部确认,同时也不符合收益和费用配比的原则。大多数无形资产在尚未开发成功的会计期间里可能不产生任何收益,却要负担大量的研究和开发费用,而开发成功以后的受益会计期间仅摊销少量的申请、注册费用,这显然很不合理。

传统的无形资产确认和计量模式使得企业账面上的无形资产不能完整地反映企业拥有的全部无形资产,这一方面不利于衡量企业的真正价值;另一方面也不利于投资者了解企业无形资产的构成以及无形资产方面的科研投入和技术含量的高低,从而降低了企业会计信息的客观性和相关性。

3 知识经济时代无形资产的确认和计量

3.1 增加无形资产项目核算的内容

如由于知识经济环境产生的诸如 ISO9000 质量体系认证、环境管理体系认证、绿色食品标志使用权等新的无形资产,应当计入企业的无形资产,以全面反映企业的无形资产价值。

3.2 对于传统的无形资产项目如专利权、商标权、土地使用权以及购入的商誉等

按《准则》规定的办法进行计量,但为了在资产负债表中真实地反映无形资产的完整形态,应改变无形资产摊销直接冲减其账面价值的处理方法,设置“无形资产摊销”备抵账户,反映其摊销价值。在资产负债表中通过“无形资产”和“无形资产摊销”两个项目反映企业的无形资产原始价值和累计摊销价值,并通过两个项目的比较了解企业期末无形资产的净值。

3.3 企业自创的商誉也是一项很重要的无形资产,它是使企业长期存在超额利润的重要因素,因而必须正确计量

自创商誉由于其支出成本不能可靠计量,一直以来都被排除在无形资产之外,笔者认为可以利用商誉的定义,根据其可以带来的超额收益来计量。即在企业实际获得酌净收益中,扣除按社会平均利润率计算的净收益及非商誉因素(如政策优惠、特殊行业或垄断经营等)取得的净收益,就是由企业的自创商誉取得的超额收益,将该收益按社会平均利润率资本化,即可作为企业自创商誉的价值。具体计算如下:

超额收益=实际净收益-按平均利润率计算的净收益-非商誉因素的净收益

商誉价值=超额收益÷平均利润率

3.4 知识经济时代企业之间的竞争主要体现在技术创新上

企业因此对研究与开发资金的投入不断增加,使其对未来经营成果的影响也越来越大。研究与开发费用和企业自创的无形资产的形成关系非常密切。对于研究与开发费用是应该资本化还是费用化处理,应根据研究与开发的不同特点区别对待,而不能笼统地计入当期费用。研究阶段由于不会产生应予确认的无形资产,其支出应在发生时确认为费用。开发阶段如果其产生的无形资产可以确认,即满足以下所有条件:有目的从事无形资产开发并使用或销售它;完成该无形资产,使其能使用或销售,且在技术上可行;能够证明该无形资产的产出市场和对企业的有用性;有足够的资源保证该开发项目的完成;归属于该无形资产开发阶段的支出,能够可靠地计量。则可以将开发费用资本化,计入无形资产,否则应作为当期费用。

3.5 人力资源是企业必不可少的无形资产

高新技术革命和技术创新的浪潮,已将企业间的竞争从自然资源、资本资源的竞争推向人力资源的竞争。从某种意义上说,人力资源的开发、利用和管理,将是企业发展最关键的制约因素,对人力资源价值进行核算和管理的方法——人力资源会计也应运而生。

作者:崔湘莉

来源:《中国新技术新产品》2011 年第 8 期

传统会计与约束会计比较分析

约束会计是约束管理理论与会计学相互渗透所形成的新型会计学科,约束会计产生于 20 世纪 80 年代中期,它是在一种全新的管理思想“Theory of Constraint——约束理论:简称 TOC”基础上产生的一种新的管理会计分支,约束会计的目的是想找出在激烈竞争的各种条件下生产的内在规律,运用传统会计的理论基础寻求一种分析经营生产问题的科学逻辑思维方式和解决问题的有效方法,着眼于整个组织的改善和盈利能力的提高。它把重点放在瓶颈工序(即约束)上,保证瓶颈工序不发生停工

待料,提高瓶颈中心的利用率,从而得到最大的有效产出。TOC 认为,任何系统至少存在着一个约束,否则它就可能有无限的产出,因此要提高一个系统(任何企业或组织均可视为一个系统)的产出,必须要克服系统的约束。任何系统可以想象成由一连串的环所构成,环与环相扣,这个系统的强度就取决于其最弱的一环,而不是其最强的一环。因此,如果想达成预期的目标,必须从最弱的一环即从瓶颈(或约束)下手,并以此为循环,才可以在短时间内显著地提高系统的产出,并达成持续的改善。即找出妨碍实现系统目标的约束条件,并对它进行消除的系统改善方法。约束会计目的在于强调产出,将组织所面临的关键约束(TOC 把实现目标过程中存在着许许多多的制约因素称为“约束”)同传统会计系统联系起来,展示了通过撬动阿基米德基点(关键约束点)给组织带来巨大的收益。约束会计以新型的一种管理会计面孔出现,与传统会计相比具有独特的积极一面,具体体现在以下几方面:

1 会计核算对象不同

约束会计研究的对象是企业发展过程中存在的许许多多的制约因素,这些制约因素称为“约束”。“约束”有各种类型,不仅有物质型的,如市场、物料、能力、资金等,而且还有非物质型的,如后勤及质量保证体系、企业文化和管理体制、规章制度、员工行为规范和工作态度等等,这些“约束”的变化最终都影响企业的效益。约束会计强调必须把企业看成是一个系统,从整体效益出发来考虑和处理这些“约束”问题,约束会计着眼于整个组织的改善和盈利能力的提高。传统会计则明显比较狭隘,以企业的物流、资金和信息为会计研究对象,只关注局部的改进,如成本削减、提高劳动生产率和固定资产利用率,并没有考虑这些手段同企业最终目标即实现盈利之间的关系。

2 会计假设不同

作为会计学的分支,约束会计接受了传统会计主体、持续经营、会计分期和货币计量假设,有着会计学共同的一般前提,除此之外还具备一些特殊的前提假设。如管理决定假设。假定管理的价值是其管理方式的函数,其效用的发挥在不同的管理方式下会产生不同的经济价值。一个组织只有进行科学管理,通过管理进一步指出如何实施必要的改进来一一消除企业发展的“约束”,从而更有效地实现企业目标。因此必须要形成一套解决约束的流程,用逻辑地、系统地回答以下任何企业改进过程所必然提出的三个问题:改进什么?改成什么样子?以及怎样使改进得以实现?约束会计正是在想找出各种条件下生产的内在规律,寻求一种分析经营生产问题的科学逻辑思维方式和解决问题的有效方法。可用一句话来表达即找出妨碍实现系统目标的约束条件,并对它进行消除的系统改善方法。

3 会计特征不同

与传统会计相比,约束会计有其自身的特征。第一个特点是对约束资源作用的明确考虑。传统会计与约束会计在利润表上主要不同点在于产品分类被约束资源分类所代替,约束会计对约束资源的考虑通过列举各种约束体现出来。第二个特点是对产出贡献影响的说明。约束会计报告强调了决策和行动对约束产出贡献的影响,因为产出的所有重大变化都是通过约束点实现的,这种报告方式就可以引起管理层对相关领域——阿基米得约束点的注意。第三个特点是打破营业费用(OE)与产出(T)之间同步增减的关系。为了衡量实现目标的业绩和效果,约束会计打破传统的会计成本概念,提出了三项主要衡量指标,即有效产出、库存和运行费用,约束会计认为只能从企业的整体来评价改进的效果,而不能只看局部。库存投资和运行费用虽然可以降低,但是不能降到零以下,只有有效产出才有可能不断增长。

4 会计信息披露不同

约束会计的利润表是一份业绩报告,它能反映实施经营思想后的业绩和员工情况,报告的产出部分强调了利用约束资源提高产出的重要性,同时确定成本是否得到了充分控制。传统会计报告只注重收入和费用,并信奉“卖的越多赚得越多,如果销售额不能提高,就得削减成本”。

综上所述,约束会计的诞生是会计领域的一次重大变革,它为会计的可持续发展注入了新鲜的血液,并使会计管理活动与社会经济活动更加紧密相关,进而为社会经济的发展提供强有力的支持。同时,我们应当看到,约束会计的发展和完善是一个长期的研究过程,其理论体系、会计模式、技术方法等需要在会计实践中不断地得到检验和修正,才能与现代市场经济完全融合。这就意味着会计理论工作者和实务工作者必须付出长期的、艰辛的劳动,必须时刻密切地关注约束会计的发展动态。但是,目前我国对约束会计研究的状况并不容乐观,在此,呼吁会计理论界和实务界一定要正视这一问题,齐心协力,共同创建具有时代特色的约束会计体系。

作者: 李晓梅

来源:《商场现代化》2011 年第 10 期

高校会计专业实践教学初探

会计是一种职业,会计学则是一门以应用为主的管理学科。对于财务会计教学工作,仅仅教授基本原理和方法是不够的,重要的是要培养学生运用会计技术处理日常经济业务的能力。培养应用型会计人才,一个很重要的方面是加大会计专业实践教学的力度。

1 会计专业实践教学现状

高校会计专业教学计划中都有实践学分,开设模拟实验课程,建立专用实验室,表现出对实践教学的重视,但在具体教学中,普遍存在以下问题:

1.1 会计实验教学的目标单一

目前,我国高校会计实验教学的目标基本上是培养学生的会计核算能力,开设会计手工模拟实验课。由于制造企业比商品流通企业会计业务更复杂,涉及到生产成本的核算,因此众多高校会计实验课的内容以制造企业为目标,模拟一个企业 12 个月份的全部经济业务,要求学生独立完成从填制会计凭证、登记账簿直到编制会计报表的一套完整的会计循环。这种单一目的的会计实验只能培养学生的账务处理能力,在培养学生财务分析能力和创造性思维能力方面的作用有限。

1.2 会计模拟实验涉及的行业单一

从现有会计模拟实验教材来看,业务的类型不够丰富,往往只涉及某个制造企业单一个月份的经济业务,通过对制造企业经济业务的模拟训练,可使学生对供产销的核算,对成本的计算有一个完整的认识。但随着经济发展,企业的行业类型也出现了新的变化,除了传统的工、商业外,外贸、金融及房地产、物流等行业的企业数量不断增多,不同行业在会计核算中有各自不同的特点,而这些形式在高校的会计模拟实验中大都不能反映,使得实验的作用受到限制。

1.3 实践教学的师资力量不足,教师业务水平有限

实验指导教师通常由会计专业的任课教师担任,在现有的会计师资队伍中,一个较严重的问题是理论脱离实际。我国高校会计教师(特别是年轻教师)很多都没有企业工作的经历,理论知识丰富,实务操作能力有限,属于从校门到校门同门教师。这些教师在指导学生粘贴凭证,装订凭证,登记账簿时很不规范。对学生提出的具有实际意义的问题,也显得力不从心,只能给出理论上的答案,缺乏实际操作价值。

2 完善会计专业实践教学的初步设想

2.1 根据市场对会计的需求层次,依托会计实验室,分阶段设置会计实验课程

会计职业,在企业里有三个层次,第一层次是会计核算人员,主要从事账务处理,编制企业财务报表。核算人员不仅能运用准则进行日常业务的会计核算,还能熟练运用会计电算化软件。第二层次是会计主管,其工作更侧重于会计的分析和预测职能,包括制定财务制度,编制财务预算、财务计划,进行财务分析。会计主管不仅熟悉会计准则,还要具有良好的沟通能力和深厚的文字功底。最高层次是企业的 CFO (chief financial officers),财务总监,属于企业的最高管理层,其职责在于公司理财,统筹企业资金,融合金融市场操作和内部财务决策。财务总监除了具有财务知识,一般还具有丰富的金融证券知识。

根据企业会计的三个需求层次,高校的实验室课程建设也可以分成三个阶段。

第一阶段,满足会计核算的需要,开展会计手工核算模拟实训和会计电算化相结合的综合实训。第一步,学生先根据模拟资料进行手工模拟建账,审核原始凭证,编制记账凭证,编制财务报表;第二步,根据同样的经济业务以及手工编制的记账凭证,运用财务软件,让学生上机操作,将凭证输入计算机,并自动生成报表;最后将机质报表与纸质报表相核对,验证操作的正确性。这种综合实验,既锻炼了学生手工会计核算的能力,又培养了他们运用财务软件进行会计信息处理的能力。

第二阶段,逐步引入财务分析,财务管理学实验。最可行的方案是运用 Excel 软件平台开设相关课程,实验内容与管理会计、财务管理、财务报表分析课程相匹配。如与管理会计配套,可利用 Excel 平台建立数学模型,使学生理解经济订货批量,本量利分析, EVA 分析等相关内容;又如开展全面预算实训:全面预算是财务计划工作的具体成果,是会计主管重要的管理工作,实验以全面预算为核心,采用电子文档形式,学生利用一周时间应用 Excel 完成各项预算的编制,包括销售预算表,生产预算表,直接材料采购表,直接人工预算表,制造费用预算表,销售与管理费用预算表,现金预算表等,并汇总编制预计资产负债表、预计利润表和预计现金流量表;再如:财务分析模拟实验,利用上市公司 2-3 年的会计报表资料,组织学生进行财务分析。

第三阶段的实践教学,为培养未来的财务总监,使学生树立一种统筹规划,把握全局的理念,考虑构建 ERP 环境下会计实验教学平台,开设 ERP 沙盘模拟实训课程。ERP (Enterprise Resource Planning) 即“企业资源计划”,是一种主要集物流、资金流和信息流于一体的企业信息管理系统。它由财务管理模块、生产控制管理模块、物流管理模块、人力资源管理模块等若干个子系统组成,各子系统间有机地整合在一起,共同对企业进行管理。ERP 实验教学在仿真环境下模拟企业的经营运作,以团队为单位进行企业模拟运作实验。每个团队设置 CEO, CFO, 市场总监,生产主管,会计,出纳,审计等职务,团队成员按专业特长分配角色,模拟企业采购、生产、销售、投入融资环节。最后,通过一定时间的模拟沙盘对抗之后,对于虚拟企业与团队进行评定、考核并加以总结。这种实验有利于充分挖掘学生的潜力,激发学生强烈的求知欲。通过这种探究性实验,让学生学会主动思考问题、解决问题,培养其创造思维能力,同时还能锻炼学生的团队协作精神。

2.2 作为实验课程的补充,开展形式多样的社会实践活动

实验室模拟实习虽然能提高学生的实际操作能力,但模拟的资料和现实的工作环境还是有一些差距,真实性不足,为此,可以开展一些社会实践活动作为补充。如,依托学校和企业的良好关系,建立校外实习基地,选派学生到企业进行观摩、实习;会计专业的学生还可以成立模拟投资公司,虚拟启动资金,以团队形式进行证券实盘投资,这个过程需要学生运用财物、金融知识进行行业分析、公司调研,对公司的考核不仅以最终的盈利数据,还要包括调研报告的水平、团队合作的默契情况;成立学生校内会计师事务所,与高校的创业中心合作,由事务所承担公司的会计业务和内部审计业务,培养学生的社交能力,应变能力,综合分析能力,调动学生积极参与的意识。

2.3 完善配套实验教材的编制

一套优秀的模拟实验教材是会计模拟实验达到其目的的保障。我们可以建立模拟公司资料库,分别以工业、金融、商业、房地产、建筑施工等不同行业设置业务资料,并对资料进行详细的分析推敲,去粗取精,使同学在学校就能理解各种企业的会计核算特性。另外还要注意根据财务制度、经济、法律的变化随时更新数据,使实际资料能反映我国最新的会计制度及会计准则的变化,使学生在实践过程中既更新了自己的知识,又扩大了知识面。

2.4 加大对实践课程教师的业务培训

合格的教师队伍是达到实践教学目的的人力资源保障。首先,对目前从事实践教学教师,学校要提供机会让他们“走出去”,有条件的可以选派教师参加全国或地方性会计社团活动,与社团中具有较多实际经验和理论造诣的专家交流,可以从中汲取丰富的知识和经验;也可以建立定期轮训机制,保证和鼓励会计教师到企业、事务所从事相关的兼职工作,在实际工作中提高自身的专业能力。其次,建立外聘制度,聘请有经验的企业会计专家来校担任实践教学的指导教师,这些专家可利用自己在以往会计工作中的经验有针对性地解释学生在实验过程中遇到的问题,甚至可以设置不同的会计环境提出问题供学生进行思考和职业判断,还可以为青年教师起到传帮带的作用。

作者:任郁楠

来源:《中国民航飞行学院学报》2011 年第 1 期

对高校本科《金融学》课程教学的探讨

——以博迪、莫顿的《金融学》教材为例



目前,各经济类院校都开设了《金融学》课程,有的学校还将其作为学生必修的统开课程。如何开展金融学教学,如何改革、完善教材,如何提高教学效果是高校金融学科建设的重要内容之一,也是金融学一线教学工作者应该认真思考的问题。

1 明确“金融”内涵,把握教材特点

无论哪一门课的教学,上好第一堂课至关重要,因为第一堂课是对课程学习目的、学习内容、对学生学习要求的高度综合性概述。在《金融学》第一堂课中,教师有必要对学生就金融学的研究对象、

研究意义、研究的主要内容以及教材的特点进行简略但又准确的阐述。这一方面的介绍,就不可避免地涉及到对“什么是金融”、“金融学主要研究什么”等内涵的定义和学习对象的解释。对金融的解释和定义,国内外有所不同。如果仅仅引用教材中对金融的定义来介绍金融和金融学,未免有失偏颇,不利于帮助学生了解金融发展历史及金融实质。在国内,对金融的解释最早出现在《辞源》中指“金钱之融通”。近代国内学术界通常将金融解释为货币资金的融通,或货币资金的流通和周转,或货币资金余缺的调节。由于这种货币资金的融通,往往同信用联系在一起,因此,金融又是货币流通的调节和信用活动的总称。“金融是货币流通和信用活动以及与之相联系的经济活动的总称”;“金融可以理解为凡是既涉及货币,又涉及信用的所有经济关系和交易行为的集合”。“金融”的解释是:“货币流通和信用活动以及与之相关的经济活动的总称”等。

在西方国家,通常将 Finance 表示为金融,或者称之为财务或财务管理。20 世纪 50 年代之前的古典金融学以货币供求和资金流动为研究对象;《新帕尔格雷夫货币金融大辞典》(The New Palgrave Dictionary Of Money And Finance)由斯蒂芬·A·罗斯(Stephen A. Ross)撰写的“Finance”词条称:“金融是资本市场的运营、资本资产的供给和定价”,金融的内容包括“有效率的市场”、“期权定价理论”、“收益和风险”、“公司金融”。罗斯的观点,集中体现了西方学者界定“Finance”倚重微观内涵及资本市场的特质。

尽管国内外对金融的解释不同,但金融的实质是一致的,即金融就是资金资源的融通。从发达国家金融实践的历史来看,这种“资金资源的融通”行为历经三个阶段:以实物货币为主的早期阶段、以银行为主的阶段、以金融市场为主导的阶段。早期金融是以实物货币为主体,金融机构主要是货币兑换业或货币经营业;之后经济规模的迅速发展使得银行数量迅速增加,单个银行规模扩大,银行业占据金融的主导地位;二战后,金融市场得以发展,在一些发达国家,金融市场已成为主导金融资源配置的主要场所。和成熟的金融市场国家不同,我国的融资方式长期以来主要是以政府主导的银行间接融资为主,因此,在过去很长时间里人们都主要以货币、信用、银行、货币供求、货币政策等专题的传统式金融研究为研究对象,随着改革开放和对外经济的不断发展,逐步增加了国际收支、国际货币汇率等内容,从宏观视角研究金融,不突出金融市场(特别是资本市场)的地位和作用。西方现代金融学是在各类金融市场已很发达的前提下,研究如何为金融资产定价、如何在资本市场上运作、如何利用证券产品进行投资和风险配置,研究内容主要包括:“有效率的市场、收益和风险、期权定价理论和公司金融”,侧重于金融市场的微观研究。

博迪与莫顿的《金融学》就是从微观金融运行角度,对金融市场中家庭和企业的资金跨期分配、资产价值评估、风险管理以及公司运营等基础知识进行了解释。教材作者之一博迪是波士顿大学管理学院金融学教授,他在投资学、金融担保管理以及通货膨胀环境下的投资策略等其它领域也深有研究并发表了许多文章;另一位作者默顿执教于哈佛大学商学院,主要致力于资本市场和金融机构方面的金融理论研究,在跨期投资组合选择、资本资产定价、期权定价以及其他复杂衍生产品证券化等领域有所建树。由于其在期权定价理论方面做出的杰出贡献,1997 年和斯科尔斯一同获得当年的诺贝尔经济学奖。博迪与莫顿的《金融学》教材主要内容包括金融学三个理论支柱:资金跨时期最优化(第 4~6 章)、资产价值评估(第 7~9 章)、风险管理和投资组合理论(第 10~12 章),此外,还包含资产定价(第 13~15 章)、公司财务(第 16~17 章)等方面的基础知识。教材特点是用通俗简明的方式阐述金融理论,并用大量的实例来说明观点,通俗易懂,教材虽涉及数学,但对初学者数学基础要求并不高。该教材出版于 1998 年,2000 年译为中文版,对于学习金融学的本科中低年级的学生来说,是一门很好的了解西方现代金融学的入门教材。在引进版原版教材的教学过程中,教师常常会感觉书本知识和本国现实有差距,有一种言犹未尽的感觉。对于金融这门实践性很强的课程,必须将金融理论和本国金融实践紧密结合。

2 结合本国金融发展现状,完善教学内容

例如,在介绍金融系统的时候,以教材中金融系统结构为框架,结合我国的金融市场和金融机构进行介绍,如:我国的票据市场、同业拆借市场,我国的股票市场、机构债券市场、我国的外汇交易中心和黄金交易所。我国银行体系包括哪些不同性质的银行?我国金融资产管理机构、信托投资公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、保险公司、基金公司等是什么样性质的机构,现在发展情况如何?各有几家,是什么公司?这样,一方面,学生可以就此了解本国的金融体系发展现状与特点,另一方面,也可以使得书本理论和现实相结合。在介绍金融市场的股票指数时,在教材已有的道琼斯指数和标准普尔股票指数基础上,向学生介绍我国的上证指数、深圳成分股票指数、沪深 300 指数基本知识。在讲述考虑社会保障的生命周期储蓄模型时,在揭示美国 Pay-as-you-go(边收边付)养老支付的弊端以及讲述美国目前如何进行社会保障制度改革的同时,插入介绍我国目前养老保障体系现状、存在问题,启发学生思考如何改革我国养老保险和整个社会保障体系,等等。在讲授投资项目分析时,在网上下载了一份国内食品行业项目投资价值分析报告作为教学辅助材料,结合报告内容来讲授如何进行项目投资分析。在普通股估价介绍中,基本上整章都可以运用国内股市资料或者上市公司案例进行讲解。

这种结合本国实际对教学内容进行灵活补充的方法,能拉近书本理论和现实的距离,使学生时刻感受到书本知识原来和现实如此接近,所学的知识不是那么空洞和抽象,有助于进一步加深对书本知识的理解,提高了学生学习的兴趣,形成更好的教学效果。

3 灵活运用教学方法,激发学生学习兴趣

对于刚跨入大学的低年级学生而言,教学的目的还在于激发学生对专业知识的兴趣,培养学生的专业学习能力。灵活的教学方法对激发学生学习兴趣,调动学生的学习主动性与自觉性能起到事半功倍的作用。

《金融学》课程教学运用最多的教学方法就是案例教学。因为案例教学提供的资料信息量大,涉及面广,需要学生综合运用所学的知识,而且是在案例教学中往往没有唯一的答案。学生可以通过这方面的锻炼,在综合分析问题、解决问题、语言表达和团队协作精神等方面都会有很大的提高。案例教学应该注意的是所举案例的可信性和代表性,如果案例列举不当,可能会起到相反的效果。书本知识是经过高度提炼和概括的,特别是一些基本概念。可以运用生活中的例子或者学生容易遇到的情况来解释难以理解的概念。例如在解释风险的定义中,书本解释为“风险是指未来结果的不确定状态”,同时又指出:“风险 $\neq$ 不确定性”,风险是“起作用的不确定性”。学生通常不太容易理解这个描述。那么可以举例:下周二厦门的天气,对现在而言是不确定的,因此具有不确定性,但这种不确定性不是对每个人而言都是风险,对那些购买了下周二露天演唱会票的观众而言,就存在风险,即这些观众可能面临下雨带来的演唱会取消或者延迟的风险。再如,在解释公司治理的逆向选择问题时,如果按照书本定义,“逆向选择是指双方中某一方拥有另一方不知道的私下信息,信息不对称导致次品充斥市场的现象”来解释,学生往往难以理解,书本举了旧车市场上的“柠檬效应”,这在发达国家二手车市场经常可能遇到,但离学生生活不是很接近,如果结合人才市场聘用人才也存在一定程度的逆向选择来解释就显得容易理解了。例如:在人才应聘过程中由于存在信息不对称,用工单位通常应聘工资比实际人才应该拥有的工资低,这导致一些真正具有高能力的人放弃该工作,剩下的由于工作能力低,用工单位觉得工资还是相对较高,又降低应聘条件,最终在人才市场上,存在低水平人才充斥高水平人才的现象。这些例子和学生日常生活更接近,容易吸引学生倾听,也容易引起学生的共鸣和理解。

《金融学》教学过程中还可以结合情境教学法来进行。如在讲授风险管理时,就可以设置情境:假设现在学生每人手头拥有一笔外汇资金,如何投资才能避免损失和风险?学生在思考这个问题中,就要懂得什么是风险?外汇资产投资会面临哪些风险?这些风险大小如何?采用什么投资策略可以

降低这些风险？这一情境设置后，可能每一个学生给出的答案都不相同，但至少大家都会对风险管理的核心内容有所思考。再如，在讲授企业组织形式中，公司的一个典型特征就是管理权和所有权分离。那么可以假设学生自身是企业所有者，会采用哪种企业形式运营？在思考这个问题过程中，可以启发学生思考公司的所有权和管理权分离有何好处？又会带来什么弊端？等等。通过这种案例和情景教学法相结合，学生学习积极性大大调动起来，且喜欢倾听老师的分析，课堂学习积极性始终很高，从而提高学生的学习效率和效果。

4 增进师生教与学的交流

在课堂教学过程中，每一位教师都有自己的教学特色。无论哪一种教学过程，有助于提高教学效果的就是好的。在教学过程中，有一点至关重要，就是师生的交流和互通。教与学是双方的，教师如何“教”有很多方法，但互动很重要，因此，师生的交流和应答在课堂教学过程中必不可缺。但课堂教学中，即便是再有兴趣的问题，大多数学生往往还是不喜欢主动站起来回答老师问题，这或许是害怕答错，或许是不好意思。如果希望学生自己主动回应，往往会让教师失望。鉴此，可采用激励机制，告诉学生，答错了没关系，答对了给予适当表扬与鼓励。当然，这只是一种方式，事实上，在教学过程中，故意设疑，开展讨论等，都是师生交流的方式。此外，课后作业是学习效果的反映之一，因此在学生日常作业方面，应采取严肃、严格的态度，即学生必须认真完成课后作业，应该按时提交作业，不能缺交或漏交，并给每次作业认真打分。综上所述，在高校本科《金融学》课程教学过程中，把握教材特点是前提和基础，结合本国金融现状，丰富完善教学内容是关键，运用灵活教学方式，激发学生学习兴趣以及注重师生课堂或课后交流，是提高教学效果的良好手段。

作者：喻海燕

来源：《福建金融管理干部学院学报》2011 年第 2 期

消费者地理标志农产品购买行为实证分析

——基于上海、北京和郑州市消费者的调查



消费需求是生产者进行生产的动机，没有需求就没有市场。在市场信息不对称的情况下，消费者很难区分地理标志农产品和非地理标志农产品，在购买农产品的时候，往往要花费很大的搜寻成本来了解其质量、安全和卫生等属性，必然会导致市场交易效率的下降。所以，从微观层面对地理标志农产品消费者需求动机与购买行为进行分析，深入探讨地理标志农产品消费者购买行为受到哪些因素影响，这些因素的作用方向及影响程度，显得十分必要与重要。只有清楚了解究竟是哪些因素影响了消费者的购买决策行为，生产者在生产过程中才能做到“有的放矢”，更好为消费者提供所需的产品，同时，也为政府或企业监管地理标志农产品质量水平、进行市场开拓提供科学的参考依据。

国内外学者分析了年龄、性别、家庭收入、教育程度、家庭规模和地区等不同的人口统计特征及市场信息指标、产品价格指标等因素对安全食品的支付意愿和消费行为的影响，主要从消费者安全食

品的认知、支付意愿(WTP)、信息对消费者认知和购买行为的影响等方面进行研究。Umberger W. J. 等(2002)在确定了美国消费者对与本国用鼓励饲养的牛肉有更高偏好的基础上,运用CVM进一步获得了消费者对本国牛肉的支付意愿以及影响支付意愿的人口统计学因素。周应恒等(2008)通过对570位南京市超市消费者的调查分析,研究了信息对消费者支付意愿的影响,结果表明,食品质量安全信息通过影响消费者态度而影响其对安全食品的购买意愿,且消费者在受到一定信息强化或刺激后会发生行为的明显改变。钟甫宁等(2008)根据城市居民入户调查数据,研究超市消费者的各类特征对其食用油购买行为的影响,并分析消费者个体购买行为如何加总形成转基因油的市场趋势,验证由超市销售数据得出的结论。研究表明,消费者购买行为受到购买决策者的特征、风险意识、家庭社会经济因素等的影响。

1 研究对象、调查范围与数据来源

1.1 研究对象

地理标志农产品概念是依照中国农业部《农产品地理标志管理办法》中的定义,即:“农产品地理标志是指标示农产品来源与特定地域,产品品质和相关特征主要取决于自然生态环境和历史人文因素,并以地域名称冠名的特有农产品标志。”具体来说,所研究的地理标志农产品指的是经过国家相关部门地理标志认证过的新疆阿克苏苹果与库尔勒香梨;地理标志农产品消费者是指曾经购买过新疆阿克苏苹果与库尔勒香梨的个人。

1.2 调查范围与数据来源

调查于2009年8月25日—10月15日采取面访、发放调查问卷的方式进行,调查地点为北京市、上海市和郑州市的超市、水果专卖店和集贸市场。具体为:北京市石景山区沃尔玛山姆会员店、海淀区天添水果专卖店、朝阳区集贸市场;上海市长宁区乐购超市、徐家汇区港汇广场、闵行集贸市场;郑州市二七区金博大购物中心、金水区友好水果专卖店、管城区青年集贸市场。调查人员为新疆大学、上海交通大学与中国人民大学的研究生。

在正式调查之前,先进行了预调查,在此基础上又对调查问卷做了适当修改。调查内容包括消费者基本情况、地理标志农产品购买行为、对新疆地理标志农产品的认知和购买等内容。共发放调查问卷375份,获得有效问卷为342份,总有效率为91.2%。其中上海市为125份,最终获得有效问卷117份,有效率93.6%;北京市为125份,最终获得有效问卷111份,有效率88.8%;郑州市为125份,最终获得有效问卷114份,有效率为91.2%。

2 描述性统计分析

2.1 消费者自身禀赋

(1) 性别。从表1可以看出,总样本中,37.95%的女性经常购买,26.51%的女性从不消费,且这两种情况的比例,都略高于男性消费者;45.45%的男性会偶尔购买,这个比例要高于女性消费者的35.54%。

表1 性别与消费者购买行为的关系

性别	经常消费		偶尔消费		从不消费	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例
男	60	34.09	80	45.45	36	20.46
女	63	37.95	59	35.54	44	26.51

(2) 年龄。从表2 可以看出, 经常消费人群主要集中在20 ~ 50 岁年龄段, 其中31 ~ 40 岁年龄段所占比例最高, 为59. 74%, 其次是41 ~ 50 岁年龄段, 比例为51. 56%; 偶尔消费人群主要集中在20 ~ 30 岁年龄段, 所占比例为54. 34%; 从不消费人群中, 51 ~ 60 岁年龄段所占比例最高, 为55%, 其次是大于60 岁年龄段, 比例为50%。

表2 年龄与消费者购买行为的关系

人, %

年龄段	经常消费		偶尔消费		从不消费	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例
20 ~ 30 岁	40	23. 12	94	54. 34	39	22. 54
31 ~ 40 岁	46	59. 74	24	31. 17	7	9. 09
41 ~ 50 岁	33	51. 56	12	18. 75	19	29. 69
51 ~ 60 岁	2	10. 00	7	35. 00	11	55. 00
> 60 岁	2	25. 00	2	25. 00	4	50. 00

(3) 婚姻。从表3 可以看出, 已婚消费者经常购买比例为43. 32%, 其比例要高于未婚消费者的27. 1%; 未婚消费者偶尔购买比例为49. 68%, 比例要高于已婚消费者的33. 15%; 从不购买的消费者中, 已婚消费者仅高出未婚消费者0. 31 个百分点。

表3 婚姻与消费者购买行为的关系

人, %

婚否	经常消费		偶尔消费		从不消费	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例
已婚	81	43. 32	62	33. 15	44	23. 53
未婚	42	27. 10	77	49. 68	36	23. 22

(4) 文化程度。从表4 可知, 随着消费者文化程度提高, 经常消费比例也在提高, 具有博士学位消费者经常购买比例最高, 比例为60%; 偶尔消费比例最低为小学及以下的消费者, 比例为10. 35%; 从不消费比例最高的为小学及以下, 占79. 3%, 比例最低的是博士学位, 比例为0。

表4 文化程度与消费者购买行为的关系

人, %

文化程度	经常消费		偶尔消费		从不消费	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例
小学及以下	3	10. 35	3	10. 35	23	79. 30
初中	2	8. 33	12	50. 00	10	41. 67
高中或中专	9	15. 79	27	47. 37	21	36. 84
大专或本科	62	45. 93	56	41. 48	17	12. 59
硕士	29	43. 28	29	43. 28	9	13. 44
博士	18	60. 00	12	40. 00	0	0

2.2 社会经济状况

(1) 职业。从表5 可知, 医护人员经常消费比例最高, 为90%, 接着是科教人员和国家干部(或公务员), 分别为59. 46%和59. 09%, 待业人员购买比例为0; 偶尔消费的职业分布大体比较均匀, 但是医护人员偶尔消费的比例为0; 从不消费比例最高的是家政服务人员 and 待业者, 比例分别为71. 8%和71. 43%, 科教人员和退休人员的比例为0。

表 5 职业与消费者购买行为的关系

人, %

职业	经常消费		偶尔消费		从不消费	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例
国家干部或公务员	13	59.09	7	31.82	2	9.09
医护人员	9	90.00	0	0	1	10.00
企业公司人员	55	39.57	65	46.76	19	13.67
科教人员	22	59.46	15	40.54	0	0
自由职业	16	36.36	18	40.91	10	22.73
家政服务	1	2.56	10	25.64	28	71.80
学生	5	12.50	20	50.00	15	37.50
退休人员	2	50.00	2	50.00	0	0
待业	0	0	2	28.57	5	71.43

(2) 个人月均收入。从表6 可知, 随着收入提高, 经常消费比例也在提高, 从1 000 元及以下个人月均收入水平的5. 17%增至大于7 000 元个人月均收入水平的88. 46%; 偶尔消费比例最低主要是在5 000元以上两个收入水平, 所占比例分别为14. 71%和11. 54%, 比例最高的是在1 501 元~ 2 000 元收入水平段; 从不消费比例最高是1 000 元及以下收入水平段, 为53. 45%, 而个人月均收入大于7 000 元的消费者从不消费为0。

表 6 个人月均收入与消费者购买行为的关系

人, %

收入水平	经常消费		偶尔消费		从不消费	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例
≤1000 元	3	5.17	24	41.38	31	53.45
1001~1500 元	3	7.89	19	50.00	16	42.11
1501~2000 元	5	9.62	31	59.61	16	30.77
2001~3000 元	11	25.58	20	46.51	12	27.91
3001~5000 元	50	54.94	37	40.66	4	4.40
5001~7000 元	28	82.35	5	14.71	1	2.94
>7000 元	23	88.46	3	11.54	0	0

(3) 家庭人口数量。从表7 可以看出, 经常消费比例最高是2 人家庭, 为50%, 其次是3 人家庭, 占45. 57%; 在偶尔消费群体中, 除8 人家庭比例为100%, 随着家庭人口数量的增加, 偶尔消费的比例也从1 人家庭的66. 67%下降至7 人家庭的0; 在从不消费群体中, 除了多于6 人家庭的比例为0, 随着家庭人口数量的增加, 从不消费比例也从1 人的0 增至6 人的75%。

表 7 家庭人口数量与消费者购买行为的关系

人, %

家庭人口	经常消费		偶尔消费		从不消费	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例
1 人	1	33.33	2	66.67	0	0
2 人	21	50.00	17	40.48	4	9.52
3 人	72	45.57	61	38.61	25	15.82
4 人	26	27.96	40	43.01	27	29.03
5 人	3	7.32	17	41.46	21	51.22
6 人	0	0	1	25.00	3	75.00
7 人	0	0	0	0	0	0
8 人	0	0	1	100.00	0	0

2.3 对水果的评价

(1) 水果质量。从表8 可知, 消费者普遍关注水果的质量, 58. 19% 的消费者认为水果质量非常重要, 仅有0. 29%的消费者认为无关紧要; 随着对水果质量关注程度的提高, 经常消费比例也提高, 从认为无关紧要的0 增至认为非常重要的44. 72%; 在偶尔消费群体中, 比例最高的是认为有点重要的消费者, 比例为60%, 其次是认为比较重要的, 比例为44. 71%, 认为无关紧要的消费者偶尔购买比例为0; 在从不消费群体中, 除认为有点重要的消费者比例为20%, 随着对水果质量关注的提高, 其比例从认为无关紧要的100%降至认为非常重要的14. 57%。

表8 对水果质量的关注与消费者购买行为的关系

人, %

关注水平	经常消费		偶尔消费		从不消费		总计	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
无关紧要	0	0	0	0	1	100.00	1	0.29
有点重要	1	20.00	3	60.00	1	20.00	5	1.46
一般	2	5.71	10	28.57	23	65.72	35	10.23
比较重要	31	30.39	45	44.12	26	25.49	102	29.83
非常重要	89	44.72	81	40.71	29	14.57	199	58.19

(2) 价格高低。从表9 可以看出, 消费者普遍关注水果价格, 认为一般重要的为42. 4%, 认为无关紧要的仅为0. 29%; 经常消费主要集中在认为一般的消费者中, 占61. 38%; 偶尔消费比例最高的是认为比较重要的消费者, 占64. 61%, 其次是认为非常重要的消费者, 占42%, 认为无关紧要的比例为0; 在从不消费人群中, 除认为无关紧要的比例为100%, 随着对价格关注的提高, 从不消费的比例从有点重要的0 增至认为非常重要的57%。

表9 对水果价格的关注与消费者购买行为的关系

人, %

关注水平	经常消费		偶尔消费		从不消费		总计	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
无关紧要	0	0	0	0	1	100.00	1	0.29
有点重要	19	61.29	12	38.71	0	0	31	9.06
一般	89	61.38	43	29.65	13	8.97	145	42.40
比较重要	14	21.54	42	64.61	9	13.85	65	19.01
非常重要	1	1.00	42	42.00	57	57.00	100	29.24

(3) 水果原产地。从表10 可知, 消费者认为原产地一般重要的比例最高, 为45. 61%, 整体呈现“倒U 形”的特征; 认为原产地比较重要的消费者经常购买比例最高, 为55. 56%, 最低的是认为有点重要的消费者, 所占比例为8. 51%; 在偶尔消费人群中, 各比例分布比较平均, 最高的是认为非常重要的消费者, 所占比例为58. 33%, 最低的是认为无关紧要的消费者, 所占比例为31. 58%; 在从不消费人群中, 随着消费者对水果原产地关注的提高, 从不消费的比例随之减少, 其中, 所占比例最高的是认为原产地无关紧要的消费者, 为52. 63%, 其次是认为有点重要的消费者, 所占比例为42. 55%, 认为比较重要的消费者所占比例最低, 仅为11. 11%。

表 10 对水果原产地的关注与消费者购买行为的关系

人, %

关注水平	经常消费		偶尔消费		从不消费		总计	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
无关紧要	3	15. 79	6	31. 58	10	52. 63	19	5. 56
有点重要	4	8. 51	23	48. 94	20	42. 55	47	13. 74
一般	53	33. 97	67	42. 95	36	23. 08	156	45. 61
比较重要	60	55. 56	36	33. 33	12	11. 11	108	31. 58
非常重要	3	25. 00	7	58. 33	2	16. 67	12	3. 51

2.4 其他因素

(1) 销售人员介绍。从表11 可以看出, 消费者认为销售员介绍一般重要的比例最高, 为58. 48%, 最低的是认为非常重要的消费者, 比例仅为0. 29%; 经常购买人群主要集中在认为一般的消费者中, 比例为41%; 在偶尔购买人群主要集中在认为一般的消费者中, 占36. 5%, 认为无关紧要的消费者偶尔购买比例最高, 为53. 57%; 在从不消费人群中, 除认为非常重要的消费者所占比例为0, 随着对销售人员介绍的影响程度的增加, 其比例从认为无关紧要的21. 43%增至认为比较重要的37. 5%。

表 11 销售人员介绍与消费者购买行为的关系

人, %

关注水平	经常消费		偶尔消费		从不消费		总计	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
无关紧要	7	25. 00	15	53. 57	6	21. 43	28	8. 19
有点重要	32	32. 99	42	43. 30	23	23. 71	97	28. 36
一般	82	41. 00	73	36. 50	45	22. 50	200	58. 48
比较重要	2	12. 50	8	50. 00	6	37. 50	16	4. 68
非常重要	1	100. 00	0	0	0	0	1	0. 29

(2) 对地理标志农产品概念的认知。从表12 可以看出, 没有听说过的消费者比例为68. 13%, 听说过的占31. 87%; 听说过且经常消费比例为54. 13%, 偶尔消费比例为40. 37%, 从不消费比例仅为5. 5%; 没有听说过且经常购买比例为27. 47%, 偶尔消费占40. 77%, 从不消费的比例为31. 76%。

表 12 对地理标志农产品概念的认知了解与消费者购买行为的关系

人, %

了解程度	经常消费		偶尔消费		从不消费		总计	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
听说过	59	54. 13	44	40. 37	6	5. 50	109	31. 87
没有听说过	64	27. 47	95	40. 77	74	31. 76	233	68. 13

(3) 对新疆地理标志水果的认知。从表13 可知, 96. 78%的消费者听说过新疆哈密瓜, 71. 93%听说过吐鲁番葡萄, 69. 01%听说过库尔勒香梨, 49. 71%听说过阿克苏苹果; 购买过的新疆地理标志水果比例最高的是库尔勒香梨, 比例为54. 68%, 其次是新疆哈密瓜, 比例为50. 88%, 第三是阿克苏苹果, 比例为40. 94%, 最后是吐鲁番葡萄, 比例为36. 26%。

表 13 对新疆地理标志农产品的认知与消费者购买行为的关系								人, %
水果名称	听说过		没有听说过		购买过		没有购买过	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
阿克苏苹果	170	49. 71	172	50. 29	140	40. 94	202	59. 06
库尔勒香梨	236	69. 01	106	30. 99	187	54. 68	155	45. 32
吐鲁番葡萄	246	71. 93	96	28. 07	124	36. 26	218	63. 74
新疆哈密瓜	331	96. 78	11	3. 22	174	50. 88	168	49. 12
其他	6	1. 75	336	98. 25	6	100. 00	0	0

3 计量经济分析

3.1 研究假设

- (1) 消费者购买地理标志农产品的目的是为了自身或者家庭需要，在既定收入条件的约束下，以达到个人效用最大化为目标。但是，消费者购买行为决策相当复杂，其消费行为不仅受到消费者自身禀赋、还受到社会经济状况、对地理标志农产品的主观评价及其他因素的影响。
- (2) 影响地理标志农产品消费者购买行为的主要因素有：性别、年龄、婚姻、文化程度、职业、个人月均收入、家庭规模、对水果质量的关注、对水果价格高低的关注、对水果原产地的关注和销售员的介绍。
- (3) 各个影响因素的作用方向和程度不同。

3.2 模型的构建与计量方法的选择

根据以上分析和假设，模型可用以下函数形式表示：

$$y=f\left(x_1,x_2,x_3,\cdots,x_{11}\right)+\mu$$

(1)

式中：x1, x2, x3, … , x11分别表示性别、年龄、婚姻、文化程度、职业、个人月均收入、家庭规模、对水果质量的关注、对水果价格高低的关注、对水果原产地的关注和销售员的介绍，μ 表示随机扰动项。各个变量的含义如表14 所示。

表 14 地理标志农产品消费者购买行为二元 Logistic 回归模型各变量的定义				
变量名称	变量类型	变量定义	平均值	预期作用方向
消费行为 y	虚拟变量	Model - 1: 1 = 购买过;	0. 77	
		0 = 没有		
		Model - 2: 1 = 经常购买;	1. 87	
		2 = 偶尔购买; 3 = 从未购买		
性别 x ₁	虚拟变量	1 = 男性; 0 = 女性	0. 51	+ / -
年龄 x ₂	连续性变量	实际年龄	34. 45	+ / -
婚姻状况 x ₃	虚拟变量	1 = 已婚; 0 = 未婚	0. 55	+ / -

续表 14

变量名称	变量类型	变量定义	平均值	预期作用方向
文化程度 x_4	定序变量	1 = 小学及以下; 2 = 初中; 3 = 高中或中专; 4 = 大专或本科; 5 = 硕士; 6 = 博士	3.81	+
职业状况 x_5	定序变量	1 = 国家干部或公务员; 2 = 医护人员; 3 = 企业、公司人员; 4 = 科教人员; 5 = 自由职业; 6 = 家政服务; 7 = 学生; 8 = 退休; 9 = 待业	4.20	-
个人月收入 x_6	定序变量	1 = 1000 元及以下; 2 = 1001 ~ 1500 元; 3 = 1501 ~ 2000 元; 4 = 2001 ~ 3000 元; 5 = 3001 ~ 5000 元; 6 = 5001 ~ 7000 元; 7 = 7001 ~ 10000 元	3.81	+
家庭规模 x_7	连续性变量	家庭实际人口数量	3.42	-
水果质量 x_8	定序变量	1 = 无关紧要; 2 = 有点重要; 3 = 一般; 4 = 比较重要; 5 = 十分重要	4.44	+
水果价格高低 x_9	定序变量	1 = 无关紧要; 2 = 有点重要; 3 = 一般; 4 = 比较重要; 5 = 十分重要	3.68	-
水果原产地 x_{10}	定序变量	1 = 无关紧要; 2 = 有点重要; 3 = 一般; 4 = 比较重要; 5 = 十分重要	3.14	+
销售员介绍 x_{11}	定序变量	1 = 无关紧要; 2 = 有点重要; 3 = 一般; 4 = 比较重要; 5 = 十分重要	2.61	+

主要运用二元逻辑斯谛(Binary Logistic) 回归模型和多元逻辑斯谛(Multinomial Logistic) 回归模型实证分析消费者地理标志农产品的购买行为, 故回归模型可以表述为3 种方式:

$$\log\left(\frac{P(y_1)}{P(y_0)}\right) = b_0 + b_1x_1 + \cdots + b_{11}x_{11} + \mu \quad (2)$$

式中: y_1 ——购买过新疆地理标志水果, y_0 ——没有购买过新疆地理标志水果; b_0 ——常数项, b_i 是 x_i 的回归系数; μ ——随机扰动项。

$$\log\left(\frac{P(y_2)}{P(y_0)}\right) = b_0 + b_1x_1 + \cdots + b_{11}x_{11} + \mu \quad (3)$$

$$\log\left(\frac{P(y_3)}{P(y_0)}\right) = b_0 + b_1x_1 + \cdots + b_{11}x_{11} + \mu \quad (4)$$

式中: y_2 ——经常购买过新疆地理标志水果; y_3 ——偶尔购买过; y_0 ——没有购买过; b_0 ——常数项, b_i 是 x_i 的回归系数; μ ——随机扰动项。

3.3 估计结果

利用SPSS13.0 统计软件, 分别对地理标志农产品消费者购买行为进行回归分析, 由于研究构建模型主要目的不在于预测, 而是定量分析与检验自变量对因变量的影响, 故在回归处理过程中, 采用全部变量强制进入法(Enter), 回归结果见表15、表16。

表 15 地理标志农产品消费者购买行为二元 Logistic 回归模型估计结果

项目	相关系数	标准误	Wald 统计量	自由度	显著性水平	预测值的几率变化
性别	-0.090	0.356	0.063	1	0.801	0.914
年龄	0.026	0.023	1.217	1	0.270	1.026
婚姻	0.775	0.540	2.057	1	0.151	2.170
文化程度***	0.875	0.197	19.638	1	0.000	2.399
职业**	-0.279	0.114	6.059	1	0.014	0.756

续表 15

项目	相关系数	标准误	Wald 统计量	自由度	显著性水平	预测值的几率变化
个人月收入**	0.279	0.141	3.916	1	0.048	1.322
家庭规模	-0.134	0.182	0.538	1	0.463	0.875
水果质量***	0.573	0.213	7.215	1	0.007	1.774
水果价格**	-0.467	0.212	4.855	1	0.028	0.627
原产地**	0.485	0.193	6.288	1	0.012	1.624
销售员介绍	0.079	0.234	0.113	1	0.736	1.082
常数项	-4.433	2.016	4.833	1	0.028	0.012

注：①模型结果检验：-2LL=218.961，Cox & Snell $R^2=0.361$ ，Nagelkerke $R^2=0.544$ ；综合性检验：卡方=153.113，自由度=11
显著性水平=0.000。Hosmer & Lemeshow 检验：卡方=13.782，自由度=8，显著性水平=0.088。

②***表示在1%的水平上显著，**表示在5%的水平上显著，*表示在10%的水平上显著。

表 16 地理标志农产品消费者购买行为多元 Logistic 回归模型估计结果

购买行为		相关系数	标准误	Wald 统计量	自由度	显著性水平	预测值的几率变化
经常 购买	性别**=0	1.213	0.487	6.193	1	0.013	3.363
	性别=1	0	.	.	0	.	.
	年龄***	0.111	0.037	9.049	1	0.003	1.117
	婚姻=0	-0.222	0.687	0.105	1	0.746	0.801
	婚姻=1	0	.	.	0	.	.
	文化程度***	1.208	0.255	22.416	1	0.000	3.347
	职业**	-0.394	0.160	6.086	1	0.014	0.674
	个人月收入***	0.673	0.192	12.258	1	0.000	1.960
	家庭规模	-0.469	0.296	2.517	1	0.113	0.626
	水果质量**	0.732	0.322	5.166	1	0.023	2.078
	水果价格***	-1.231	0.302	16.585	1	0.000	0.292
	原产地***	1.073	0.279	14.822	1	0.000	2.924
	销售介绍	0.265	0.325	0.664	1	0.415	1.303
	常数项	-10.351	2.962	12.215	1	0.000	

	性别=0	-0.040	0.359	0.013	1	0.910	0.960
	性别=1	0	.	.	0	.	.
	年龄	0.014	0.024	0.365	1	0.546	1.015
	婚姻=0	-0.793	0.539	2.163	1	0.141	0.452
	婚姻=1	0	.	.	0	.	.
	文化程度***	0.837	0.203	17.083	1	0.000	2.310
偶尔	职业**	-0.277	0.114	5.898	1	0.015	0.758
购买	个人月收入	0.175	0.145	1.470	1	0.225	1.192
	家庭规模	-0.087	0.184	0.222	1	0.638	0.917
	水果质量**	0.520	0.216	5.812	1	0.016	1.682
	水果价格	-0.293	0.219	1.781	1	0.182	0.746
	原产地**	0.395	0.193	4.189	1	0.041	1.485
	销售介绍	0.072	0.234	0.095	1	0.757	1.075
	常数项	-3.497	2.151	2.643	1	0.104	

注：①模型结果检验： $-2LL=440.739$ ，Cox & Snell $R^2=0.576$ ，Nagelkerke $R^2=0.652$ ；综合性检验：卡方=293.566，自由度=22，显著性水平=0.000。

②***表示在1%的水平上显著，**表示在5%的水平上显著，*表示在10%的水平上显著。

4 主要结论

从回归结果来看，二元Logistic 和多元Logistic 回归模型的拟和度较高， $-2LL$ 的值分别为218.961 和440.739；Cox & Snell R^2 值分别为0.361 和0.576；Nagelkerke R^2 值分别为0.544 和0.652；回归方程都在1%水平上显著。模型结果的检验、综合性检验和Hosmer & Lemeshow 检验详见以上表注。

4.1 性别

从二元Logistic 和多元Logistic 模型中偶尔消费情况回归结果可看出，性别系数为负值，说明女性消费者较男性消费者的购买概率要高，但是性别不是影响消费者购买与否和偶尔消费的显著性变量。进一步分析发现，在经常购买情况下，性别的系数为正值，说明男性消费者较女性消费者购买概率更高，在5%水平上显著，且男性消费者购买的概率是女性消费者的3.363 倍。

4.2 年龄

从二元Logistic 和多元Logistic 模型中偶尔消费情况回归结果可看出，年龄系数为正值，说明随着消费者年龄增加，消费者购买概率也增加，但是年龄不是影响消费者购买与否和偶尔消费的显著性变量。进一步分析发现，在经常购买情况下，年龄系数也为正值，且在1%水平上显著。

4.3 婚姻

从二元Logistic 模型回归结果可看出，婚姻系数为正值，说明已婚消费者较未婚消费者购买概率要高；但多元Logistic 回归模型结果则显示，经常消费和偶尔消费情况下，婚姻系数为负值，却说明已婚消费者较未婚消费者购买概率要低，且婚姻不是影响购买与否、偶尔消费和经常消费显著性变量。

4.4 文化程度

二元Logistic 和多元Logistic 模型回归结果显示，文化程度系数为正值，说明随着消费者文化

程度提高, 其购买概率、偶尔消费的概率和经常消费的概率都会提高, 且都在1%水平上显著。

4.5 职业

二元Logistic 和多元Logistic 模型回归结果显示, 职业系数为负值, 说明随着消费者职业状况的改变—从国家干部或公务员到待业, 其购买概率、偶尔消费的概率和经常消费的概率都会降低, 且都在5%水平上显著。

4.6 个人月均收入

从二元Logistic 和多元Logistic 模型中经常消费情况回归结果可以看出, 个人月均收入系数为正值, 说明随着消费者个人月均收入的提高, 消费者购买概率与经常消费的概率也增加, 且在1%水平上显著。进一步分析发现, 在偶尔购买情况下, 系数也为正值, 但不是影响消费者偶尔消费的显著性变量。

4.7 家庭规模

二元Logistic 和多元Logistic 模型回归结果显示, 家庭规模的系数为负值, 说明随着消费者家庭人口数量的增加, 其购买概率、偶尔消费的概率和经常消费的概率都会降低, 且不是影响消费者购买与否、偶尔消费和经常消费的显著性变量。

4.8 对水果质量关注

二元Logistic 和多元Logistic 模型回归显示, 水果质量系数为正值, 说明消费者越关注水果质量, 其购买概率、偶尔消费概率和经常消费概率都越高, 二元Logistic 回归模型中, 水果质量在1% 水平上显著;多元Logistic 回归模型中, 水果质量在5%水平上显著。

4.9 对水果价格高低关注

二元Logistic 和多元Logistic 模型回归结果显示, 水果价格系数为负值, 说明消费者越关注水果价格, 其购买概率、偶尔消费概率和经常消费概率都越低, 二元Logistic 回归模型中, 水果质量在5% 水平上显著; 多元Logistic 回归模型中, 经常消费情况下, 水果质量在1% 水平上显著, 偶尔消费情况下, 水果质量不是影响消费者偶尔消费显著性变量。

4.10 对水果原产地关注

二元Logistic 和多元Logistic 模型回归结果显示, 原产地系数为正值, 说明消费者越关注水果原产地, 其购买概率、偶尔消费概率和经常消费概率都越高, 二元Logistic 和多元Logistic 回归模型经常消费情况回归结果可看出, 水果质量在5%水平上显著, 进一步研究发现, 经常消费情况下, 原产地在1% 水平上显著。

4.11 销售员介绍

二元Logistic 和多元Logistic 模型回归结果显示, 销售员介绍系数为正值, 说明消费者越是得到销售员介绍, 其购买概率、偶尔消费概率和经常消费概率都会增加, 且不是影响消费者购买与否、偶尔消费和经常消费的显著性变量。

作者: 刘瑞峰(新疆大学地理学科博士后流动站), 陈彤(新疆农业科学院), 于冷(上海交通大学安泰经济与管理学院), 邓峰(新疆大学经济与管理学院)

来源: 《农业系统科学与综合研究》2011年第4期

关于完善部门服务业统计工作的若干思考



从国家层面来讲，我国的服务业常规年份统计资料，相当大的比重是由部门统计提供的。加强服务业统计工作，在很大程度上就是加强部门服务业统计工作。部门服务业统计的现状如何、存在什么问题，如何加强和完善，是我们当前亟待研究解决的课题。

1 加强部门服务业统计的必要性和紧迫性

首先是满足宏观调控的需要。改革开放30年来，中国社会经济高速发展，目前经济总量已位居世界经济第二位，国内外都高度关注中国。如何判定中国社会经济的发展趋势，统计起到了至关重要的作用，特别是市场经济条件下的宏观调控，需要采用直接调控和间接调控相结合的方法，更加迫切需要统计部门提供全面、真实、准确的统计数据。

我国服务业在国民经济中的比重目前已经达到43%，有些人认为我们目前的服务业统计不全，还有遗漏，如果补充进来，比重可能还会提高。因此，服务业统计的方法是否科学、数据是否准确，直接影响到国家的宏观调控，也影响到国际组织和国外机构对中国经济的判断。

其次是要满足产业结构调整的需要。改革开放30年来，中国已发展为全世界的制造大国，尽管中国产品在世界各地随处可见，但是附加值偏低，缺乏自主品牌，这种靠低劳动成本、高耗能、低价格的出口拉动型经济是不会长久的，特别是在金融危机中显现出中国经济深层次的问题。所以党中央、国务院提出必须进行产业结构调整。

这些年来，我国经济发展重点仍以工业为主。服务业还处于发展时期，工业发展速度快、比重高，第三产业的比重相对较低，处于全世界的平均发展水平以下，甚至低于印度、非洲等一些发展中国家的水平。虽然我国第三产业发展速度不慢，但工业的发展速度更快，所以服务业比重提高不明显。这也反映出我们对服务业发展的关注度不够，对服务业，特别是新兴产业的创新投入资金不够。所以要注重产业结构调整，大力发展战略性新兴产业，大力发展服务业。

再从国际贸易看，目前我国是持续顺差，3万多亿的外汇储备不容易买到先进的技术和资源，只得去买美国、日本等国家的债券。美国又借机美元贬值，施压人民币升值。不升值会面临严重的贸易不平衡，但升值过快，国内中小企业受损严重，直接影响国内的就业和社会稳定。要改变这种局面，就要扩大内需，做到供需平衡、进出口平衡，从而使人民币逐步成为国际货币。这一切都要求我们加快调整国内的产业结构。如何做好产业结构调整，首先就要发展服务业。党中央、国务院提出“十二五”时期调整产业结构的战略决策，进一步降低一、二产业比重，重点是加快发展服务业，尤其是其中的新兴产业。因此，如何反映服务业的发展，统计数据是否准确，就显得尤为重要。

第三，满足国际竞争的需要。目前我国制造业的部分行业和产品有一定的国际竞争力，但相当一部分还不具备国际竞争力，主要依靠低成本，甚至国内外价格倒挂。要加强国际竞争，重要的是提高服务业的国际竞争力。究竟哪些是我们具有竞争力的服务业产品和行业，在服务贸易方面，又有哪些竞争优势，目前，由于我们的统计数据还比较粗糙，统计基础还非常薄弱，难以提供详实的统计数据。

综上所述，加强服务业统计是我们面临的一项十分必要和紧迫的战略任务。各部门所掌握的统计数据在目前的服务业统计中发挥了举足轻重的作用，服务业统计主要是依靠各个部门的力量。从这个意义上讲，研究和加强部门服务业统计。

2 取得的成绩和面临的主要问题

经过建国以来60年的统计建设，特别是改革开放以来，在党中央、国务院的支持下，在各部门的共同努力下，我国服务业统计框架已经初步建立，取得了一定成绩。

第一，已经初步建立了以普查为基础，部门服务业统计和抽样调查为主体的服务业统计框架。在经济普查年份，从每一个法人基本单位开始统计，形成了比较完整的服务业统计。2004年第一次经济普查后，增加值比年报追加了2.3万亿，提高了16.4%，其中2.1万亿是第三产业增加值。2008年第二次经济普查后，增加值追加1.34万亿，其中90%还是第三产业。在普查年份，服务业统计数据、调查范围是全覆盖的，建立了比较完整的统计基础。在常规年份，服务业统计主要依靠部分全面报表、部分抽样调查。国家统计局负责调查批发、零售等部分行业，大多数行业数据主要还是依靠各部门提供全面报表，但相当一部分部门统计覆盖面不全。此外，近几年我们还开展了一些抽样调查，服务业统计框架已经初步建立。

第二，初步建立了资料交换制度。在常规年份，服务业统计资料大多来源于各个部门，我们初步建立了依托各有关部门的资料交换制度。这种资料交换制度有些是建立在惯例的基础之上，有些是建立在制度的基础上，有些是建立在感情的基础上。如目前人民银行、保监会等部门，虽没有建立制度，但已形成定期资料交换的惯例。近几年国家统计局建立了部门财务统计报表制度，分别由各个专业司对口，收集部门财务统计资料和业务统计资料。同时，我们在一起合作，彼此都建立了感情，有些资料需求可能制度上没有规定，有些也未形成惯例，但需要时，大家都尽力而为。在这三个因素的基础上，建立了统计资料的交换制度。

第三，初步建立了服务业部际联席会议制度。通过部际联席会议制度，建立服务业统计工作的协调机制，近几年已经召开了两次会议，共同研究，协商解决服务业统计工作中的一些重大问题。

通过上述三方面的工作，我国日臻完善的服务业统计工作，为党中央、国务院的宏观决策，为产业结构调整 and 部门行业管理奠定了良好的基础，这些成绩是非常值得肯定的，显示出各个部门立足大局，着眼全国、着眼世界的胸襟，凝结着大家的辛勤与贡献。同时，我们也要看到在当前的服务业统计工作中，特别是部门服务业统计工作中，还存在一些亟待解决的问题。

2.1 没有建立起统一的服务业调查制度

尽管我们建立了部分服务业统计制度、部分资料交换制度，但是仍未建立起统一、规范的服务业统计调查制度。服务业调查制度应建立在标准统一、指标统一、调查方法统一、数据处理规范统一的基础上，这需要我们做许多工作。作为世界上第二大经济体，作为需要进行现代化管理、需要强有力宏观调控的国家，我们迫切需要建立起统一的服务业调查制度。对此不仅国内有强烈的要求，国际也有强烈的要求。一些国外机构和专家学者说，看中国统计资料，特别是看服务业统计资料犹如雾里看花，甚至认为中国统计是在服务业统计中打了埋伏，有人认为高估了，也有人认为低估了。说到底，就是因为我们还没有建立起统一的服务业调查制度。作为服务业比重已占到43%的一个大国，仍未建立起统一的服务业调查制度，无法做出交代。目前，国家统计局作为统计工作的协调和牵头单位，采用的是对部门资料拿来主义的做法，部门有什么资料，就拿什么资料，选择性地使用，而不是按统一、规范的制度要求，获取规范的数据资料。这种状况既不符合我国现代化管理的需要，也不符合国际统计发展趋势的要求。

2.2 服务业调查体系不健全

目前已开展的服务业行业统计覆盖范围不全，占相当大比重的系统外单位和小型单位以及个体户漏统，一些新兴的服务行业未纳入统计范围。

部门服务业统计可以分以下几类情况：一类是部门统计已经健全的部门。如金融系统、教育系统、铁路系统，无论是业务统计还是财务统计，基本上是全行业覆盖，统计资料健全。第二类是资料比较全，部门统计已占全行业统计 50% 以上，对资料不全的部分，我们按照经济普查数据和部门数据之间的比例关系，做一些估算、推算，这部分资料基本可用。第三类部门统计只是对直属单位的统计，占行业统计的比例很小，资料不太好用，需要继续加强和完善。

2.3 服务业统计组织协调机制不健全

目前服务业统计由几十个行业主管部门分别负责，没有通畅的数据采集渠道；部门统计中遇到的新情况、新问题，没有建立起有效的沟通渠道与协调机制；有关资料的报送、交换及信息共享没有规范的制度保障。

2.4 服务业统计资料交换机制不健全

目前，服务业统计资料交换制度尚未完全建立起来，交换机制还不完善，需要我们抓紧研究，加以完善和解决。由于存在上述问题，所以必须大力加强服务业统计工作，特别是要加强部门服务业统计工作，要建立和完善部门服务业统计调查制度。党中央、国务院对服务业统计工作非常重视，温家宝总理、李克强副总理在相关报告中专门做出批示，要加强和完善服务业统计工作。我们要认真贯彻执行国务院领导的指示精神，落实“十二五”规划的战略要求，落实服务业统计部际联席会议的决定。

3 对下一阶段工作的设想和建议

3.1 认真贯彻执行国务院批转的《关于加强和完善服务业统计工作意见》，抓紧建立全国统一、规范的服务业统计调查制度

按照国务院的要求和“十二五”规划的目标，2011 年年底，全国要建立起统一、规范的服务业统计调查制度。围绕这一紧迫任务，我们当务之急的工作重点是建立、健全各行业的服务业财务统计制度。虽然我们在服务业统计方面取得了一定的进步，但仍不能适应形势发展的需要。我们必须要在服务业统计的制度化、规范化、标准化方面下工夫。

在国务院部际联席会议上大家一致认为，通过合理分工，建立起标准统一、方法规范的服务业统计制度，完善不适应时代发展需求的服务业统计是十分必要的。我国现有统计基础比较薄弱，统计机构的设置和人员编制严重不足，在此情况下，如果部门之间彼此数据打架、一数多门，不仅浪费有限的统计资源，也必然会引起社会的质疑。特别是目前许多统计数据与居民的收入、就业、储蓄和投资紧密相连、息息相关，社会各界和普通居民都十分关注统计数据、分析和使用统计数据，有些研究还是比较深入的，也因此发现了不少问题。若仅仅是由于统计方

法不太科学和实用，我们可以改进；如果是由于数出多门、口径不一、彼此打架，就无法向社会交代了。要解决这些问题，必须从建立和完善统一、规范的服务业统计制度入手。

（1）建立健全部门服务业年度财务统计

尚未建立财务统计制度的部门。财政部、人民银行、银监会、证监会虽然没有建立定期的财务统计报表制度，但多年来，一直与国家统计局保持着固定的资料交换工作联系。根据《关于加强和完善服务业统计工作意见》提出的国务院有关部门的职责分工要求，今后要将部门的服务业主要财务统计纳入到统一、规范的服务业统计制度中。

已建立部门财务统计制度的部门。已经建立了部门财务统计制度，或建立了比较完善的业务统计制度的部门，下一阶段的工作重点，主要是按《关于加强和完善服务业统计工作的意见》要求，建立

和完善全行业的财务统计,以及分地区的统计资料。

(2) 研究建立部门季度财务统计制度

根据《国民经济和社会发展的“十二五”规划纲要》的要求,需要研究建立服务业各行业门类的季度统计报表,提供主要行业的月度统计资料。要达到这一目标,任务十分艰巨,需要进行深入的研究,分步实施。初步考虑首先在每个行业大类选取一部分统计基础好、所占比重大的重点企业,建立起季度主要财务统计调查制度。部门有条件的可以由部门直接调查,也可以采取部门与政府综合统计部门联合调查的方法,资料共享。至于月度统计资料的提供,目前建立新的调查制度困难较大,可以考虑在各部目前已有的月度统计调查、行政记录资料的基础上,包括价值量统计和业务量统计,通过建立有效的信息提供、信息管理、信息共享制度,对各部门资料进行有机整合,分月对政府部门编辑提供主要行业的服务业月度统计资料。

3.2 抓紧建立科学、规范、常规性的资料交换制度

建立统计制度本身就是建立资料交换制度,同时,我们还应建立起常规的、规范的统计资料交换管理制度。资料交换不能仅靠感情,真正解决问题还是需要建立规范的制度。这种制度既包括国家统计局与各个部门的资料交换制度、各个部门之间的交换制度,也包括国家统计局向各部门的资料反馈制度,进一步完善部门之间的这种工作制度非常重要。

3.3 进一步完善部门间的工作机制。积极开展内容丰富、形式多样的研讨交流活动

部际联席会议制度十分重要,但是仅靠这个会议来研究解决所有服务业统计的问题是远远不够的。由于服务业统计调查范围广、涉及的部门多、情况复杂,使得服务业统计领域存在的困难、问题与需要探索的难题很多,需要对服务业统计所面临的难点问题、深层次问题,积极开展分析研究。应建立起部门之间实际工作层面的有效的工作沟通与协调机制,主要研究探讨服务业统计技术层面的一些难点问题,同时也可以探讨一些经济、统计理论性问题,

对服务业统计面临的一些重点、难点问题进行深入的、专题性的研究,这也需要建立起一个机制,给大家创造、提供一个进行理论研究、方法论证、学术研讨的平台和论坛,形成一种有效的工作机制,彼此进行思想沟通、信息交流、资料交换,保持密切的联系与合作,共同携手,攻坚克难。

3.4 建立起现代化的统计信息交换平台

目前,部门之间的统计制度审批与统计资料交换的频率是很高的,我们应该研究如何通过互联网系统,将统计制度的审批、统计资料交换的平台搭建起来,提高工作效率。首先可以考虑将可公开发布的信息以及工作信息的交换平台建立起来,做到部门之间互通有无,公开交换资料,进而考虑保密资料的交换问题。总之,应通过制度的建立,提升统计能力,提高政府统计的公信力。最终目标是要建立起全面、及时、优质、高效提供服务业统计调查数据的网络系统,使我国的服务业统计工作水平与我国的国际地位相匹配。这也是“十二五”时期服务业统计发展的总体目标。

我们要充分认识服务业统计改革的必要性、紧迫性与艰巨性。目前,我国经济社会的发展对服务业统计提出了更多、更新、更高的要求,我们要采取有利和果断的措施,切实加强和完善服务业统计,及时向政府、社会提供全面的、权威性的服务业统计数据。要完成国务院对健全完善服务业统计工作的总体要求,为“十二五”时期加快服务业发展提供坚实的统计保障,需要综合统计与部门统计形成“整体、协力、互补、共享”的合力,共同担当起推进服务业统计改革与发展的重任。

作者:李强(国家统计局副局长、中国国民经济核算研究会理事长、中国统计学会副会长)

来源:《统计研究》2011年第12期

5 月份进出口创历史新高

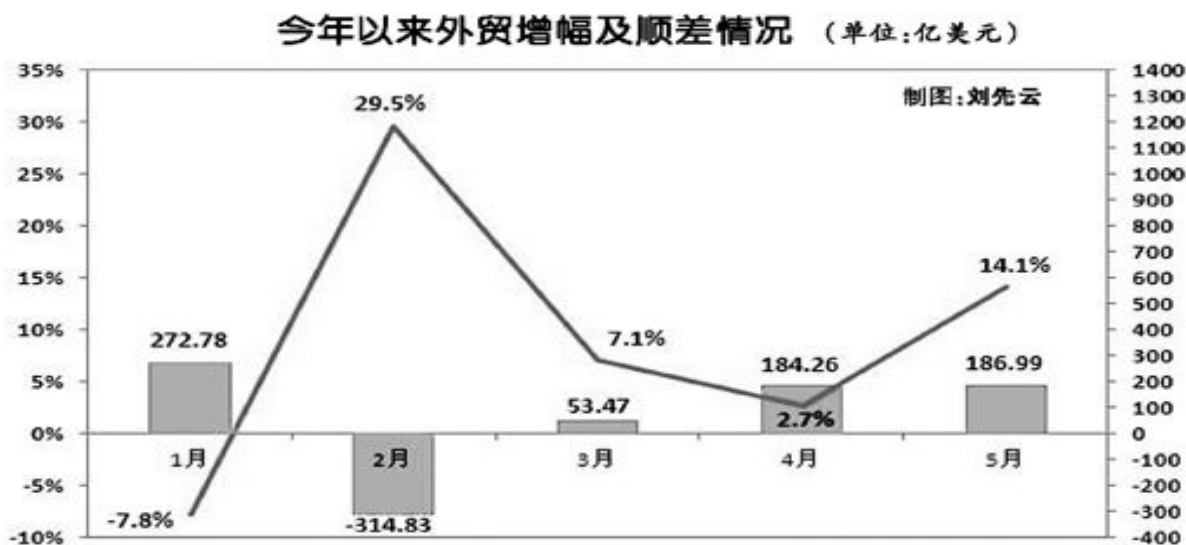
全年外贸增 10% 可期



海关总署今天公布的统计数字显示, 1-5月, 我国进出口总值15108.9亿美元, 比去年同期增长7.7%。其中, 出口7744亿美元, 增长8.7%; 进口7364.9亿美元, 增长6.7%; 累计贸易顺差为379.1亿美元。

据海关统计, 5月份, 我国进出口总值为3435.8亿美元, 增长14.1%, 当月进出口规模刷新去年11月创下的3341.1亿美元的历史纪录。其中, 进、出口规模双双创月度历史新高, 当月出口1811.4亿美元, 增长15.3%; 进口1624.4亿美元, 增长12.7%。

专家表示, 尽管当前欧债危机走势仍呈不确定性, 但美日经济恢复平稳, 新兴市场需求旺盛, 世界经济继续向好趋势未变, 全年外贸增长实现10%的目标可期。



外需继续回暖, 外贸环境有所改善

从与主要贸易对象的贸易情况看, 前5月, 我国对传统贸易伙伴美国、东盟进出口增速稳定, 对欧盟、日本恢复增长。外需继续回暖, 外贸环境有所改善。

海关统计显示, 前5月, 中美双边贸易总值为1900亿美元, 我与东盟双边贸易总值为1537.4亿美元, 分别增长12%和9.2%, 继续保持稳定增长态势, 分别比前4月高出2.8、2.5个百分点。与此同时, 前5月, 中欧双边贸易总值2208.2亿美元, 增长1.3%, 中日双边贸易总值为1347.1亿美元, 增长0.4%。

对比前4月, 中欧双边贸易总值1705.3亿美元, 增长0.3%, 中日双边贸易总值为1071.8亿美元, 下降1.5%。与之相比, 前5月中欧、中日贸易数据有明显改善。

此外, 前5月我国与俄罗斯和巴西双边贸易增长较快, 分别为363亿和332.3亿美元, 增长24.4%和

10.9%。

“尽管不排除大宗贸易交货结算期来临等季节性因素影响，但5月外贸数据至少透露出一些乐观情绪。”多数分析人士指出，今年美国经济内需回升较快，经济增速也比较平稳；欧盟虽然没有摆脱债务危机影响，但对外贸的影响并未超出预期；再加上新兴市场需求仍然旺盛，预计全年外贸增长10%的目标是可以实现的。

沿海地区出口增速小幅回升

从出口方面来看，前5月，沿海主要省份出口增速有所加快。其中，广东出口2185.2亿美元，增长6.9%，增速比前4月高出1.4个百分点。江苏、浙江和上海分别出口1229.9亿、858.9亿和824.9亿美元，分别增长2%、5.3%和3.1%，增速比前4月分别高出0.3、1.1和1.9个百分点。

此外，中西部地区出口继续呈快速增长态势，其中重庆和河南的出口增速分别为2.3倍和1.1倍，四川、江西和广西的出口增速分别为78.7%、57.2%和22.7%。

在出口商品中，机电产品出口增长较快。1—5月，我国机电产品出口4478.8亿美元，增长9.9%，较同期我国出口总体增速高1.2个百分点，占同期出口总值的57.8%。

国家发改委学术委员会秘书长张燕生认为，从长期看，国内劳动力、土地等要素成本上升是不可逆的。出口企业应继续苦练内功，提升出口产品的附加值，推动出口产品结构升级，特别是扩大一般贸易出口，提高出口竞争力。

进口方面，虽然近期部分大宗商品价格出现明显回调，但5月进口增速仍反弹至12.7%。可以预见，二季度后，随着国内需求特别是投资需求回暖，下半年进口将继续呈平稳增长趋势。

海关统计显示，1-5月，我国铁矿砂进口3.1亿吨，增加9%，进口均价为每吨138.4美元，下跌13.9%；大豆进口2343万吨，增加20.7%，进口均价为每吨544.7美元，下跌5.7%。此外，机电产品进口2974亿美元，与去年同期基本持平；汽车进口51万辆，增加31.5%。

来源：《人民日报》（2012-6-11）

整合两岸产业链

第五届海峡物流论坛在厦门开幕

为期两天的第五届海峡物流论坛于17日下午在厦门开幕。在全球化及ECFA后续协商稳步推进的大背景下，来自海峡两岸物流行业及相关领域的600余位嘉宾，围绕两岸物流产业共谋“绿色发展”、推动行业可持续建设等议题进行深入探讨。

本次海峡物流论坛以“两岸产业合作，绿色物流先行”为主题，近百家台湾重点企业、院校、机构代表将与大陆同行一道，参与主题论坛、六场专题论坛及多项配套活动。

应邀出席论坛的全国政协副主席、民建中央第一副主席张榕明表示，随着现代物流产业发展在国民经济中的重要性日益彰显，解决行业中的深层问题已刻不容缓。她高度赞扬海峡物流论坛在促进两岸经贸交流，尤其是产业合作发展方面做出的突出贡献。张榕明强调，“十二五”期间，将是两岸物流业加强合作的黄金时期，两岸业者应施展才华和抱负，分享两岸关系和平发展的丰硕成果。

包括平潭综合开发区在内的大陆区域产业发展规划，引发岛内物流业者热议。台湾代表建议依托大陆各项惠台政策，整合两岸物流产业链，发展一批服务网络横跨两岸的大型物流企业，即可突破台湾市场、产业规模等方面的瓶颈，也有利于帮助大陆企业实现产品升级和产业转型。

作者：陈佳惠

来源：中国台湾网（2012-6-18）

海峡物流论坛聚焦两岸“绿色物流”合作

以“两岸产业合作，绿色物流先行”为主题的“第五届海峡物流论坛”17日至18日在厦门举行。两岸及港澳等地的物流业界人士500多人参会，围绕发展绿色物流、推动行业可持续建设等议题进行了探讨。

商务部流通业发展司物流处处长张祥在论坛上指出，随着现代服务业的发展，加强物流业合作是两岸经贸交往的必然趋势。

张祥认为，未来两岸物流业应高度重视“平台经济”模式，以标准化建设推动两岸物流业的深度对接。

台湾全球运筹发展协会理事长游文相认为，随着国际产业升级和分工布局调整，传统产品竞争将在更大程度上让位于产业业态的竞争。

游文相指出，在新的国际经济背景下，两岸物流产业链的整合，有利于将台湾的科技、品牌优势与大陆市场规模结合起来，突破台湾内销市场小、产业规模受限等“瓶颈”，同时也有利于帮助大陆企业实现产品升级和产业转型。

同时，游文相还建议，两岸应以具有绿色、可持续特征的“冷链物流”作为合作重点，探索建立“城市冷链物流示范区”和“两岸冷链示范网络”，带动相关设备制造产业，开启两岸冷链物流业的合作商机。

作者：胡苏

来源：新华网（2012-6-17）

人民币国际化动力何在？

4 月以来，中国在人民币国际化方面举措频频。4 月 3 日，证监会宣布去年刚刚试点的人民币合格境外机构投资者（RQFII）的投资额度由 200 亿增加到 700 亿，与此同时合格境外机构投资者（QFII）的投资额度由 300 亿美元增加到 800 亿美元。4 月 11 日，央行宣布将开发独立的人民币跨境支付系统 CIPS，进一步整合现有人民币跨境支付结算渠道和资源。4 月 14 日，央行宣布人民币兑美元每日交易价浮动幅度由 0.5% 扩大至 1%。4 月 18 日，汇丰在伦敦发行首支人民币债券，总规模预计为 10 亿元人民币。5 月 29 日，中国外汇交易中心宣布推出人民币对日元直接交易。

这些举措显示了中国政府对于人民币国际化的高度重视。从 2009 年跨境贸易人民币结算试点启动以来，离岸人民币业务发展迅速。2011 年，中国进出口总额为 3.6 万亿美元，其中人民币结算超过 2 万亿人民币，大约占到进出口总量的 9% 左右。在香港的离岸市场，人民币存款在不到两年的时间由 2009 年底的 627 亿元猛增到 2011 年 11 月的 6273 亿。

但是，人民币国际化最近出现了趋缓甚至下降的现象。今年前四个月跨境人民币结算仅 5500 亿元，相当于去年二季度三个月的水平。香港人民币存款也由 2011 年 11 月的 6273 亿逐步回落到 3 月底的 5500 亿。

从短期看，人民币国际化趋缓有几方面的原因。第一，作为离岸人民币市场发展的最大推力，人民币升值的预期已大幅减缓。在离岸远期市场，美元兑人民币 NDF 与国内中间价倒挂，显示市场预期人民币贬值。这与国际金融市场动荡、避险情绪上升、以及对中国经济增速放缓的担忧相关。第二，离岸人民币市场缺乏有吸引力的投资产品和渠道。因此，境外人民币通过各种渠道流回国内。第三，在跨境人民币结算方面出口和进口的失衡度逐步降低。

人民币国际化短期趋缓是一种成长中的痛苦，并不意味着市场走向失败。从某种意义上讲，摆脱对人民币升值预期的过度依赖是人民币国际化走向健康发展需要跨过的一道门槛。那么，人民币国际化的动力来自何处？

首先，人民币国际化是一项长期的战略。从国际上的经验看，一个国家货币实现国际化要求该国占有全球经济较大份额的经济实力，政治上稳定，经济上可持续发展。目前中国已占到全球 GDP 总量的 10%，全球贸易总额的 9%，贡献了全球约三分之一的经济增长。如果中国未来可以保持稳定的经济增长，将会是人民币国际化最根本的动力。

当然，人民币的国际化未必是一个必然的趋势。一种货币的国际化，要实现货币的三种功能：结算功能、投资功能和储备货币功能。

从短期看，人民币的结算功能仍然是推动人民币国际化的主要因素。人民币作为支付和结算货币已被许多国家所接受，但仍有很大的发展空间。以日元为例，日本 41% 的出口和 24% 的进口是以日元作为结算货币的。这意味着人民币在跨境结算业务方面仍然潜力巨大。最新的举措是，3 月 2 日，中国人民银行等六部委宣布扩容人民币跨境贸易结算使用范围，所有具有进出口经营资格的企业均可选择以人民币进行计价、结算和收付。

目前欧洲金融市场的动荡为人民币贸易结算提供了一个可能的契机。欧元区风险再现，经济下行风险和债务危机迫使欧洲银行业进行去杠杆化，尤其是减少海外市场业务。中国金融机构可趁机开发离岸人民币的项目融资和贸易融资产品，以填补市场可能出现的融资缺口。

自全球金融危机以来，中国人民银行已经签订了一系列双边货币互换协议，总值超过 1.2 万亿元。

除此之外，中国可以在政府间经济援助、对国际多边经济组织的援助或出资中，适当使用人民币出资。中国也正在努力将人民币纳入国际货币基金组织（IMF）的特别提款权（SDR）。这些均有助于人民币的国际使用和提高人民币作为储备货币的功能。

从中长期看，人民币国际化关键是要实现人民币的投资功能。这取决于两个因素：其一是金融市场和金融产品的广度和深度，其二是资本项目的开放程度。

第一个因素经常会被等同于利率自由化。这实际上是个误区。一个明显的例子是，离岸美元市场的发展恰恰是由于美国国内实行利率管制所促生的。因此，利率自由化本身并不是必要条件，关键在于金融市场和金融产品的深度和广度。从目前看，境内和境外的人民币投资产品仍比较单一，产品的流动性很低。

在资本项目的开放方面，经常听说的一个观点是：根据 IMF 的定义，中国目前一半以上的资本项目交易已实现可兑换，不可兑换项目仅余四项（占比 10%），其余为部分可兑换。因此中国离资本项目开放并不遥远。

这种观点如非有意误导，就是对资本项目开放的难度估计不足。资本项目下的部分可兑换往往意味着仅完成了先期的较简单的部分工作，但离实质性的开放尚有很大距离。以 QFII 的额度为例，这给外资进入中国证券市场提供了一个可能的投资通道。但是，即使是扩容后的 800 亿美元的额度，也仅占中国 GDP 的 1%略高一点，相对于中国的金融市场或投资者的需求可能是杯水车薪。

换句话说，资本项目的开放，第一步是开辟投资的产品和渠道，但第二步，也是更关键的一步是完善产品和市场的投资功能，包括提高产品的深度和确保市场价格机制的有效性。中国渐进式金融改革的思路意味着这可能会是个很长的过程。

另外一个可能的考量因素是，境外人民币市场的发展和资本项目的开放可能会提高国内宏观政策的复杂性。人民币国际化后，有一部分人民币将会在国内市场和离岸市场之间相互流动，可能会削弱中央银行对国内货币量的控制能力。比如说，如果进口商选择采用人民币结算，那么一部分人民币会流到离岸市场。由于进口商不需要将这些人民币先转换为美元，央行的美元储备会相应上升。但由于这部分储备上升所对应的人民币已经流到境外，所以在央行进行储备货币对冲的时候应该将其扣除。这就要求央行加强对境外人民币流动的监测及区分外汇储备变动的来源。

目前，香港离岸人民币存款仅占中国大陆存款的 0.65%，这一影响可以忽略不计。但是，随着离岸人民币的市场的不断扩大，量的变化最终可能导致政策考量方面质的变化。

最后，用句中国人都很熟悉的话总结一下人民币国际化的趋势：“前景是光明的，道路是曲折的”。

作者：朱海斌

来源：英国《金融时报》（2012-6-5）

“火箭蛋”是怎么来的？

期货市场送走“黑五月”，6月第一个交易日，亚太股市大幅下挫。

无论是中国制造业采购经理人指数，还是欧债危机，都在显示实体经济的衰落，金融去杠杆化远

未终结。一半是冰山，一半是火焰，我国农产品价格不落反涨。据监测显示，截至 5 月 31 日，鸡蛋全国日均价连续 10 天上涨，累计涨幅为 7%，有网友戏称“火箭蛋”；同期大蒜零售价从每斤 2 元涨到 4 元左右，“蒜你狠”卷土重来。工业生产如此紧缩，农产品价格却螺旋式上升，滞胀阴影挥之不去虽然从 CPI 数据看，全球通胀压力并不大。

把板子打在央行身上大致错不了，农产品价格上涨是通胀的一个分支。随着中国外汇占款剧增，中国央行也就成为名符其实的“暴发户”。在过去的 5 年，中国央行的总资产增长了 119%，于 2011 年末达到 28 万亿元人民币，而美联储、欧洲央行在 2011 年末资产规模分别为 3 万亿美元和 3.5 万亿美元，中国央行真正实现了“赶英超美”。与此对应，中国广义货币（M2）在过去 5 年中也增长了 146%，2011 年末余额已达到 85.2 万亿元人民币。据渣打银行测算，在 2011 年，中国新增 M2 的规模全球占比达 52%，截至今年 2 月底，中国广义货币供应量的存量高达 13.8 万亿美元，全球最高。

货币发行量如此之大，吸收货币的办法是进行投资，在中国最大的去处是资产货币化，如房地产市场从无到有，房地产总市值占 GDP 的一倍以上；举凡厂房、矿产资源等，一登 IPO 龙门身价倍增，这都是资产货币化过程。即便我们培育出了泡沫巨大的房地产市场，即便创业板诞生了百位亿万富豪，货币仍然远远超出实体经济所需，按下葫芦浮起瓢，大大小小的泡沫层出不穷，农产品是最醒目也是最原始的一种泡沫。货币泡沫没有增加企业投资，似乎违背常理。实体经济紧缩遵循的是投资收益的逻辑，当货币突破某个临界点之后，货币不再成为实体经济的主宰。如果增发货币能够缓解衰退，日本就不会有失落的 20 年。

当全球金融危机造成货币泡沫大崩溃后，全球经济进入去杠杆阶段，企业的债务日益沉重，而企业的投资效益日益下降。美联储实行两轮量化宽松货币政策，保证美国经济不崩盘，但绝不会让美国经济就此走上复苏轨道。欧洲央行进行两轮长期再融资操作，让欧洲商业银行苟延残喘，却没有扩大欧洲商业银行的贷款，更没有显著拉动欧洲企业投资。企业有自身的投资逻辑，当融资成本上升、消费市场低迷，企业不会因为货币水漫金山就大举投资，那是不考虑成本的非市场化企业所为，市场化企业绝不会在货币面前丧失心智。

央行发行的货币，未必能够被实体经济所吸收。货币多了，贷款利率下降，这是个错误的认识，贷款利率不是货币供求关系的反映，而是对企业风险的定价。企业失去消费者，企业的产品失去忠实的拥趸，企业的风险也就随之上升。曾几何时，日本的电器产品、随身听等，赢得了全球万千粉丝，但创新能力不足，使随身听一夜之间成为苹果的擦桌布，中国的电纸书同样如此，辉煌两年，冻结 N 年。溺水的人们常常忘记，货币不是实体经济的根本，生产效率才是。

总体而言，通胀是生产效率低下的结果，当企业费尽九牛二虎之力也无法赶上通胀的步伐时，不幸发生了。按照世界银行估算，过去 30 年，中国全要素生产率（产出增长率超过要素投资增长率的部分）在 2%~4%；而近期的全要素生产率在下降，同样的投入，产出更少。更要命的是，由于分配极不均衡，导致中国消费市场出现结构性失衡，消费者穷的太穷、富的炫富，无法支撑中国产业面向中产收入人群的品牌升级。中国需要创新，教育却遭遇到铁板一块的行政体系掣肘；中国需要更深入的资源配置改革，但哪个垄断行业也不愿意吐出嘴里的肥肉。

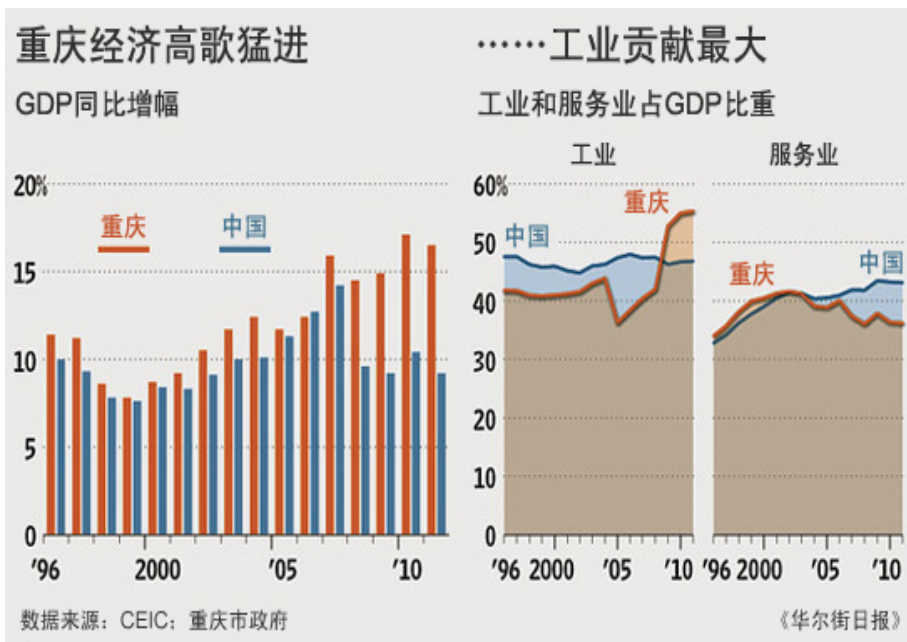
不奇怪，在人均 GDP 不到 5000 美元时，中国就陷入了中等收入陷阱，权贵交易横行，全要素生产率下降，与东南亚金融危机之后世界银行的报告如出一辙。不同的是，中国的债务水平与外汇储备还能够支撑抵挡住金融海啸的冲击，中国经济崩溃的论调将会破产。

此前发放的货币没有彻底消化，体制改革遭遇重重阻力，与实体经济关联的大宗商品、股票市场飞流直下，农产品就成为火山的爆发口，从储藏期较长的大蒜、生姜，到了鲜货鸡蛋。要强调的是，难以保存的农产品金融属性不强，掀不起金融大浪。

作者：叶檀

来源：《每日经济新闻》(2012-6-5)

图说重庆经济

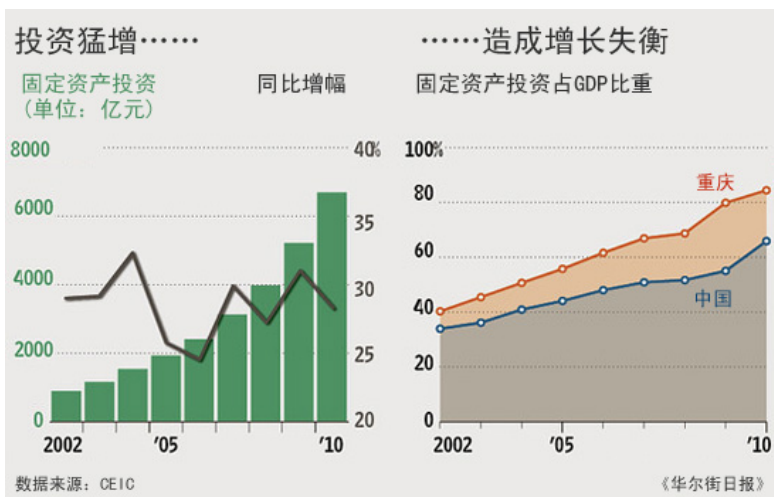


原重庆市委书记薄熙来颜面尽失地下台之后，中国西南大都市重庆的经济被外界放到“显微镜”下仔细研究。从 2007 年至今年 3 月，薄熙来曾主政重庆。

2011 年重庆 GDP 超过人民币 1 万亿元（约合 1,585 亿美元），这意味着重庆经济在全国经济总量中的占比刚刚超过 2%。但庞大的人口数量（最近一次统计数据

显示重庆人口超过 2,900 万人）以及重庆作为中国西部门户的战略地位都让这座城市显得特别重要。

那么重庆经济是如何运转的？人们在谈到“重庆模式”时到底想表达什么意思？以下为回答这些问题的图表数据：



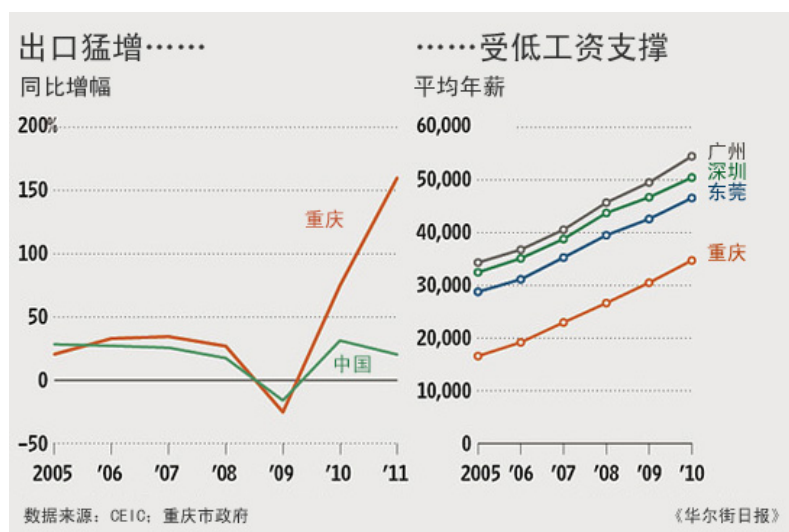
薄熙来主政重庆的五年的时间，重庆 GDP 年均增速达到 15.8%，同期中国经济年均增速仅有 10.5%。就算这一数据可能被地方政府部分夸大，但这一增速还是给人留下了深刻印象。

工业在其中起到了突出作用，其在经济产出中的占比达到 55%，高于全国平均水平 47%。服务业所占比重则被挤占，其在产出中占比仅有 36%，而全国平均水平为 43%。

重庆经济也开始向投资倾斜。从 2002 年到 2010 年，固定资产投资年均增幅为 28%。

而从固定资产投资在总产出中的占比看，2010 年这一比例达到 84%，高于薄熙来到重庆主政前一年 62% 的比例，远远高于 66% 的全 国平均水平。

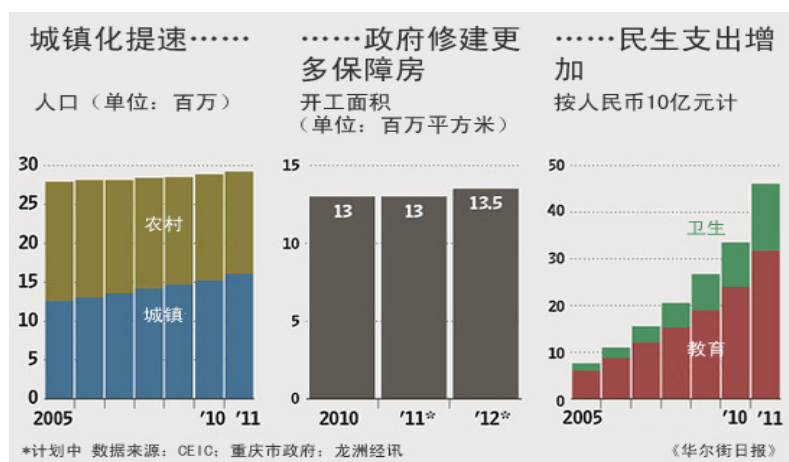
分析师担心,重庆经济过度向工业和投资倾斜意味着较高的环境成本,以及资本配置不当所造成的浪费。这令经济的快速增长难以为继。



不断改善的基础设施、较低的工资水平以及政府的实干精神吸引了鸿海精密工业股份有限公司 (Hon Hai Precision Industry)、福特汽车 (Ford Motor) 以及领先的化工企业巴斯夫 (BASF) 等主要制造类企业。

2011 重庆出口同比增幅超过 160%, 而全国增幅只有 20%。

2010 年重庆的年均工资水平约为人民币 3.47 万元, 接近沿海制造业枢纽广州 2005 年的水平, 这增加了重庆在成本意识强烈的出口企业眼中的吸引力。



农民的土地权以及为农村移民提供城市教育、医疗保健和养老金的措施加快了城市化进程。重庆市政府的数据显示, 在重庆 2,920 万人口中, 目前有 1,610 万人为城市居民。

化所付出的种种努力可谓是中国国内户籍制度 (也被称为“户口”) 改革最雄心勃勃的代表。

而在保障房建设一事上, 重庆也位居国内前列。重庆计划在 2012 年开工建设 1,350 万平方米的保障房, 这样重庆政府离 4,000 万平方米保障房的建设目标又近了一步。



公共服务支出增长迅速。薄熙来主政前一年, 教育支出在 GDP 中占比仅为 2.3%, 2011 年这一比例上升至 3.2%。

到目前为止, 拉动重庆经济增长的主要是工业和投资。但随着时间的推移, 随着城市化住房政策和公共服务政策逐渐发挥效果, 居民收入应该会随之上升, 从而拉高消费水平。

投资和经济高速增长的背后是不断上升的债务水平。银行贷款激增, 未偿还银行贷款占 GDP 的比例从 2006 年的 112% 上升至 2011

年的 131%。

重庆高速公路集团(Chongqing Expressway Group)和重庆市水利投资(集团)有限公司(Chongqing Water Investment)等重庆政府拥有的投融资平台对重庆的发展非常关键,这些平台因为重庆基础设施建设提供资金而积累了大量债务。

而政府在平衡资产负债表另一侧的资产规模的同时还能继续推动经济快速增长,这意味着政府的偿债能力不太可能成为问题。但薄熙来下台后有关部门打算开始清理投资项目。

今年 4 月,重庆农村商业银行股份有限公司(Chongqing Rural Commercial Bank)的股价曾在两天内暴跌 14%,原因是投资者担心该行的信贷质量存在风险。



政府对重庆楼市投机现象的打击意味着房产销售速度已经放缓,房价开始回调。今年 3 月重庆房价同比下降约 3%,这和全国趋势一致。

瑞信(Credit Suisse)地产业分析师杜劲松说,最近在和重庆地产开发商交流探讨之后他发现,今年 3 月全国人大会议召开后房地产销售速度可能已经下降。

房地产销售速度下滑以及房价下跌降低了土地出让价格,今年 3 月土地出让价格同比下跌 48%。对于重庆市政府下面的投资平台而言,这可能是一个坏消息,因为投资平台将土地作为抵押向银行申请贷款。

经济快速增长以及革新的社会政策令薄熙来受到重庆当地民众的欢迎。在薄熙来下台后,重庆经济能否维持快速增长,社会政策是否又能得以延续还有待观察。

作者: Tom Orlik

来源: 华尔街日报中文版(2012-6-14)

中国实现经济长期改革目标 难度远高于避免硬着陆

即便经过结构性调整,中国经济增长率在 2020 年之前可能更接近 5%而非 10%,中国贫困人口占较高比例,而且将迅速走向老龄化社会。而企业在发达市场还将面临来自其他国家廉价产品的竞争,且这些市场仍未完全摆脱 2008-09 年金融危机期间去杠杆化的影响。

“避免经济硬着陆相对容易。短期经济政策已经提前确定，我认为不会出现什麼偏差。”瑞银 (UBS) 的首席中国经济学家汪涛对路透表示。

在中国央行近期扩大人民币兑美元日波幅限制至 1% 後，一些人认为该国的金融行业改革可能加速，尤其是在提高汇率可自由兑换的程度方面。

瑞银的汪涛认为，中国十二五规划中制定的范围更广的改革目标实现难度更大。“调整经济结构、转变经济发展方式、如何改善收入分配、环保议题、价格扭曲以及金融业改革，这些事情都被作为重要任务，但何时启动这些改革却没有一个非常明确的时间表。”她说。

中国总理温家宝在任的最後一年任务繁重。3 月披露的 2012 年计划中有 32 项行动承诺，涵盖九大领域，其中多数承诺的措辞都用到了“加快”、“深化”和“有力”。

在被批评人士称改革脚步放慢的九年之後，他要在这 12 个月的时间里完成这些计划绝非易事，特别是政治因素令事情更加复杂。

1 过渡年

今年是过渡年，中国国家主席胡锦涛和总理温家宝开始把权力移交给新的领导班子。完成顺利交接才是优先目标，而这似乎会限制重大改革的回旋空间。不过在薄熙来因丑闻下台後，中国可能加快经济改革进程，以支撑经济增长并维护社会稳定。

“金融改革的步伐可能在 2012-2013 年加快。”中国农业银行首席经济学家向松祚表示，他还是中国人民大学国际货币研究所副所长。

改革从来不是轻而易举的事。资本和汇率自由化当然也不容易，而一些亚洲国家在这方面的失误，正是导致 1997-1998 年亚洲金融危机的根本原因。当年中国设法避开了这场危机。

中国人民银行在 2 月的一项研究，为未来 5-10 年间放松资本管制提供了时间表，以令外资可以更加自由地购买中国资产，以及允许中国公民直接投资海外市场。

世界银行和一家政府智库用了 468 页来阐述从现在到 2030 年进行他们设想的改革是有必要的。

同时，中国经济料创 10 年以来最低年度增速，路透访问的分析师预计增速为 8.4%。人们总是希望平衡增长，降低海外需求和投资对经济的影响。中国约 2 亿工作岗位直接靠对外贸易支持，约占劳动力的四分之一。

由於 2008-09 年全球金融危机和仍在延续的欧债危机，接连受出口拖累的困境令中国领导人更加感到，需要进行再调整。

与上述情况相呼应的，还有贫富差距的扩大以及小型民企的持续抱怨声。这些企业表示，即便有激励国内资本市场的举措，但其仍难以获得信贷。规模较小的民间企业提供着中国约 80% 的就业岗位。

2 没有倒退

“我们认为中国现已在金融改革方面取得很多进步，倒退不是选择，”德意志银行分析师 Michael Spencer 称。

温家宝本月稍早希望打破大型国有银行在信贷方面的垄断，国务院决定设立温州市金融综合改革试验区，这可能成为全国性改革的里程碑，民间个人将可设立新的受监管的借贷工具。与人行和证监

会有直接联系的消息人士上周对路透称，中国政府准备通过一系列小幅快速的举措，降低外汇跨境流动的门槛，以进一步开放外汇和资本市场。

“若决策者仔细考虑这些改革，其对经济的影响将比 10 年前中国加入世界贸易组织(WTO)更加深远，” Spencer 在一份客户报告中称。中国入世迫使国企改革重组，为中国后来的成就奠定了成长基础，中国现已成为全球第二大经济体、全球最大的商品出口国、并拥有全球最多的外汇储备——最新数据显示，中国的外储规模达到 3.3 万亿(兆)美元。

不过瑞银的汪涛表示，改革中的一些最大难题会更难触及，也更难解决。“我认为问题逐渐变得更深层次，且多数是财政问题，”汪涛称。“……如果你看一下欧洲和美国的形势，就会发觉放松货币政策很容易。但财政整固的难度却极高。”

作者：Nick Edwards

来源：路透中文网（2012-6-5）

想像不可想像之事：美元时代的终结

人们都知道美元为什么会在 5 月份取得今年以来最佳单月表现，因为任何一个权威人士都可以告诉你，围绕欧洲区解体的讨论正促使紧张不安的投资者将资金投向美元这种兼具“安全性”和“流动性”的全球储备兼商业货币。

但人们很少提出的问题是，美元到底为何会扮演这种角色？当人们深究这一问题时，会难以找到太多答案，除了某种自我实现的逻辑：美元之所以拥有这种地位，是因为向来如此。在全球金融系统四分五裂这一再明显不过的事实面前，造就美元统治地位的那种虚无缥缈的基础也同样可以受到质疑。总有一天，美元作为全球储备货币的时代将会结束。这种变化不会在一夜间发生，因为作为一种储备货币，美元在国际商业和投资领域中的基础根深蒂固，其作用没有其他货币可以替代；但变化最终将会发生。经济史学家、全球领先的国际货币事务专家 Barry Eichengreen 就曾说过，美元将在 10 年内失去支配地位。美国需要为此做好准备。

眼下来看，全球仍离不开美元：超过 80%的外汇交易的对象是美元，超过半数的国际贸易以美元结算，另外全球央行三分之二的外汇储备也是美元。

从很大程度上说，美元的吸引力源自美国资本市场无可匹敌的深度和流动性。但从很多其他角度来看，美国已不再是国际金融安全的避风港。美国债务规模即将达到 16 万亿美元，超出其国内生产总值(GDP)，美国政府持续在财政赤字和贸易逆差的情况下运作，而且美国的外汇储备也只够满足两周的进口需求。另外，支持美元吸引力的其他因素也在受到削弱，比如美国在法律系统可靠性和私人产权保护方面的优势也在缩小，因为其他国家的司法也同样值得信赖，而对于海外投资者来说，当年因华尔街和华盛顿机制失灵导致的那场金融危机至今还历历在目。

事实上，美元的大部分吸引力仅仅来自于其他货币吸引力的缺失。欧元已被证明是一场灾难，而市场人士频频提到的人民币则受控于政府，因为资本管制而难以简便地进行离岸交易。这两种货币在未来数年都无法成为美元的可行替代，即便不是几十年的话。

但若要美元失去影响力，某种替代性的储备货币并不需要出现。要颠覆美元的基础，中国及其他

持有大量美元的国家只要停止扩充其美元储备即可。或者更糟的是，它们也可以减持美元资产。美国债务问题得不到解决的时间越久，这种情况出现的可能性就越高。中国已经在发展替代性的贸易结算机制，将容许期望使用美元以外货币开展商品贸易的国家方便地绕过美元进行结算，比如伊朗就会欢迎这种避开制裁的方法。如果撤离美元资产和降低美元结算的规模足够大，那么全球货币体系就可能进入一个没有单一货币主导的混沌状态。

超过半个世纪以来，美元的储备货币地位一直确保美国能够获得巨量低成本融资。美国据此维持了有史以来最雄厚的军事实力，并给自己的国民带来了物质极大丰富的享受。但全球形势不会永远让美国享有法国原总统德斯坦(Valerie Giscard D'Estaing)所描述的“过度特权”。

美国决策者最好开始考虑为美元设立一个多边的替代方案。某种由国际货币基金组织(International Monetary Fund, 简称 IMF)支持的储备货币单位常常会作为一种想法出现，但这一想法目前面临各种障碍；不过，这些障碍可以通过一种考虑周到的条约得到化解。

类似的提议将难以得到奥巴马或罗姆尼在竞选过程中的支持，原因就是美国选民彻底反感国际主义想法。但从某一刻起，这类提议终将构成全美话题的一部分。对于美国来说，最好还是制定方案来有序地摆脱对美元的依赖，以免美元特权在世界其他国家的逼迫下出现无序瓦解。

作者：Michael Casey

来源：华尔街日报中文版(2012-6-8)

慧聪网交易市场数据监测报告-快消品

(2012 年 5 月)

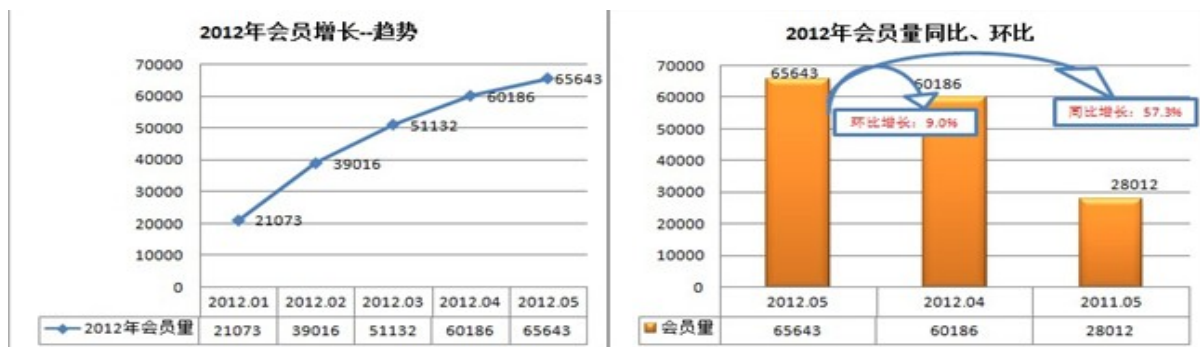
1 报告前言

作为国内领先的内贸 B2B 电子商务交易平台，本报告通过对慧聪网月度运营动态和数据监测，对国内快消品领域的交易规模、用户现状、线上交易行为等方面进行盘点与分析，旨在为广大买卖方会员、国内电子商务领域的专家学者、相关媒体、业内人士等提供一份内贸电子商务运行状况的一手数据参考资料。

2 慧聪网交易市场数据剖析

2.1 用户数据

(1) 慧聪网买家会员增长情况



(数据来源: 慧聪网数据中心, 2012)

5 月慧聪网(快消品)买家新增会员 65643 家, 继续成上升趋势, 环比提升 9%, 同比提升 57.3%。

除 1 月份(及 2 月)受春节前后假期的影响, 随着采购季的到来, 3 月、4 月、5 月买家增长明显提升, 为线上交易注入活力。



五月份慧聪网快消品市场买家访问走势

(数据来源: 慧聪网数据中心, 2012)

与买家注册走势一样, 5 月份网站买家访问量稳步提升。另外, 4 月、5 月以来一系线上交易活动的拉动, 也为访问量的提升奠定了基础。

A. 供应信息:



五月份慧聪网快消品市场供求信息数量变化

(数据来源: 慧聪网数据中心, 2012)

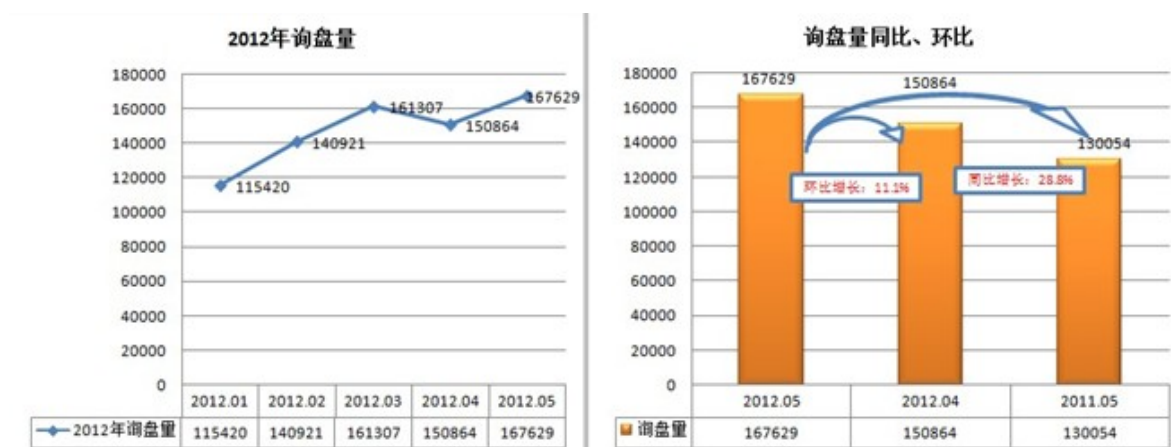
5 月当月（卖家）会员发布产品供应信息量达 137 余万次，同比增长 37.2%，环比提升 9.8%。除了买卖通会员增加带来的贡献外，平均每家发布的信息量也在平稳增长。

B. 求购信息



（数据来源：慧聪网数据中心，2012）

受买家线上采购习惯的影响（寻找供应商和产品过程中，较多的使用搜索和产品目录），求购信息增长相对较缓，环比增长 13.5%。但是，随着大量买家的入驻，用户基础的扩大给信息量的提升创造了条件，同比提升 7.8%。



2.1.4 五月份慧聪网快消品市场询盘量数据变化

（数据来源：慧聪网数据中心，2012）

随着采购旺季的到来，以及采购通产品（买家采购专业工具）4 月上线试运行及 5 月份的大力推广，买家在线活跃度有明显提升，从而带动询盘量持续上扬，环比提升 28.8%，同比提升 11.1%。

2.2 交易数据

（1）五月份慧聪网快消品交易市场概述

项目	数值
慧聪网快消品行业交易规模	38.5 (亿元)
慧聪网快消品行业购买客户数	9.8 (万人/次)
慧聪网快消品行业成交笔数	8.4 (万笔)

慧聪网 2012 年 5 月快消品行业的交易规模为 38.5 亿元，涉及客户 9.8 万家，总成交笔数为 8.4 万笔左右。

(2) 五月份慧聪网快消品市场交易规模



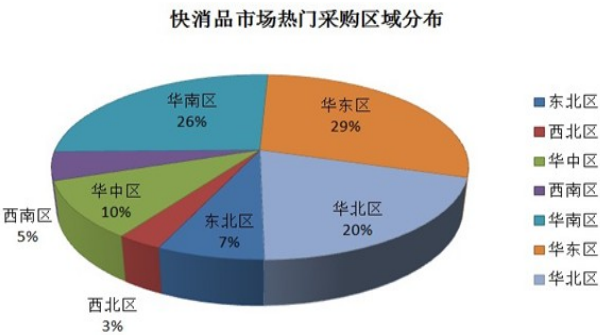
(数据来源: 慧聪网数据中心, 2012)

如上所述, 5 月份快消品交易市场随采购旺季的到来继续高速提升, 同比环比均有大幅提升, 同时, 月度百余场线上交易活动的引导和数十场线下交易会的召开, 也为交易额的提升做出了贡献。

(3) 五月份慧聪网快消品市场热门采购产品

行业	热门产品	采购金额
五金	五金工具、电动工具、手动工具、门窗五金	70570000
建材	装饰材料、建筑材料	564520000
家居	床上用品 厨房用品 收纳用品 清洁用品	30170000
礼品	促销品、商务礼品、纪念品、工艺品	27510000
服装	女装、童装、男装、工作服	57620000
纺织	服装面料、辅料、纺织机械	67830000
化工	钛白粉、润滑油、 甲醇	93520000
办公用品	笔 打印纸 打印机	1832000
美容美发	化妆品、洗浴用品、假发、彩妆	5246000
运动休闲	户外用品、健身器材	7305000
食品	酒、休闲食品	6372000
其它	泵 阀门 具 LED 灯 机床 苗木 机械设备	32040000
合计		932495000

(4) 五月份慧聪网快消品市场热门采购区域分布



(数据来源: 慧聪网数据中心, 2012)

通过对 5 月份的成交数据分析和对买家资源分布对比, 我们得出: 市场规模 (成交量) 的大小与买家资源丰富度成正比例关系 (华北、华南、华东), 同时, 由于快消品的产业集聚地大多分布在华北、华南、华东, 因而, 来自这三个区域的成交占到了总成交额度的 75%。

(5) 五月份慧聪网快消品交易活动成交数据

A. 成交渠道:

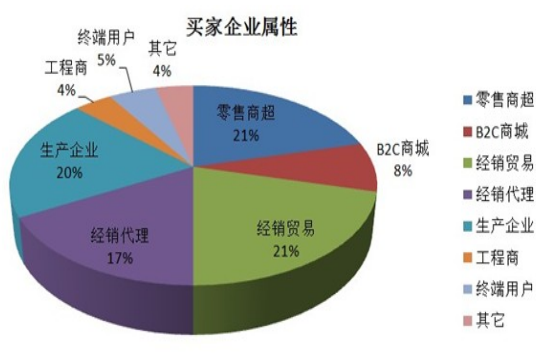


(数据来源: 慧聪网数据中心, 2012)

在所有促进交易的渠道中, 我们按上图进行了分类整理和分析, 可以看出:

1. 自主交易是买家双方线上交易的最主流方式, 即买家与卖家通过慧聪网平台自主洽谈, 达成交易, 占 37%;
2. 人工撮合(交易匹配)、线上交易栏目、线上洽谈会、线下交易会的买、卖参与度良好, 成为交易主要提升因素。

B. 会员属性



(数据来源: 慧聪网数据中心, 2012)

如上图所示: 慧聪网(快消品)买家会员的企业中, 交易比较活跃的前四类分别为零售商超、经销贸易、经销代理及生产类企业为快消品买家群体, 此四类买家占有 5 月整体会员的 79%, 大量优质买家与慧聪保持着长期合作, 此类买家共同俱备的特点是: 采购频次频繁、整体采购额度较大、产品需求范围广、受季节等因素的影响较小等。

3 概念与定义

采购通: 慧聪网采购商(及企业采购负责人)量身打造的专业采购工具, 集在线采购和供应商管理功能于一身, 提升买家使用感受。

询盘: 即买家通过慧聪网平台, 在线对供应商(卖买通会员)的产品进行询价议价的信息;

网络洽谈会：慧聪网独有的服务形式，以一个买家对多个供应商的模式，在线组织买、卖双方进行商务洽谈，打破时间、空间局限，方便交易；

交易会：即以多个买家对多个供应商的形式，组织买、卖双方线下面对面洽谈；

线上交易栏目：分为新品体验、库存甩卖、样品试用等形式；

自主交易：主要指买家通过慧聪网平台自主寻找、搜索意识供应商和产品，并进行询价和交易；

人工撮合：指慧聪网专业的买家服务团队，针对买家需求，专项匹配、推荐供应商；

线下交易活动：指除供面会之外的大型交易会、牵手（组织买家实地考察厂家）、品牌巡展（为卖家进行针对性的市场公关）、买家团等。

来源：慧聪网企业管理频道 (<http://www.ceo.hc360.com/2012-06-18-16:29>)

《中国服务贸易统计 2011》数据表组

表 1 中国历年服务进出口情况

表 2 1997-2010 年中国服务贸易出口分项目表

表 3 1997-2010 年中国服务贸易进口分项目表

表 4 1997-2010 年中国服务进出口差额

表 5 2010 中国对外承包工程、劳务合作人员分国别（地区）情况

表 6 1980-2010 年世界服务进出口额

表 7 2010 年世界服务出口和进口分地区情况

表 8 2010 年世界服务贸易前三十位出口和进口国家（地区）

表 9 2010 年世界主要国家（地区）服务贸易与货物贸易占比情况

表 10 2010 年中国国民经济主要指标

Table 1 China's Import & Export of Services from 1982 through 2010

Table 2 China's Exports of Services by Sector from 1997 through 2010

Table 3 China's Imports of Services by Sector from 1997 through 2010

Table 4 China's Trade Balance in Services from 1997 through 2010

Table 5 Number of Laborers Seconded for Contracted Projects, Labor Service Cooperation with Foreign Countries by Country (Region)

Table 6 The World's Imports & Exports of Services from 1980 through 2010

Table 7 World Trade in Services in 2010 by Country (Region)

Table 8 Top 30 Importers and Exporters of Services in the World in 2010

Table 9 Major Economies' Trade in Services and Goods in 2010

Table 10 Main Indicators of China's National Economy in 2010

来源：商务部服贸司 (<http://tradeinservices.mofcom.gov.cn/c/2012-06-13/98568.shtml>)