■经济学家

二产的三产化：中国制造走向中国创造的必由之路

□张国云

所谓二产的三产化，是要把过去“大而全”、“小而全”运作模式的工业实施专业化分离，把应留在第二产业的留在第二产业，形成工业的核心竞争力与自主知识产权；把应社会化、专业化运作的全部分离出来，交由不同性质与功能的第三产业来运作。不是靠牺牲工业，去发展服务业。党的十七大提出加快转变经济发展方式，走中国特色新型工业化道路，再次验证了二产的三产化这一命题，对于目前我国如何加快转变经济发展方式，实现从中国制造向中国创造转变具有十分重要的意义。

二产的三产化是工业发展到一定阶段的产物

从产业发展的沿革看。服务业与制造业始终是有机融合、互动发展的。服务业的兴起和繁荣建立在制造业发展基础上，同时又支持了制造业发展。随着产业结构不断调整，现代服务业已经成为现代产业体系的前沿领域。推动工业集约发展，取决于科技、信息、金融、商务、物流等生产型服务的支撑和配套水平。可以说，没有现代服务业，就没有现代制造业和现代工业。同时，服务业形态的发展与变化，丰富了现代产业体系的内容。如连锁经营、物流配送、工程总包、服务外包、动漫产业等新的服务业态不断涌现，深化了产业分工协作，提高了经济发展的质量和效益。

从增长方式的发展看。近年来，我国经济快速增长，但也付出了巨大的资源和环境代价，节能减排的形势相当严峻。这种状况的产生，与产业结构总体偏重、重工业发展偏快直接相关。服务业作为以人的智力、体力等非物质投入为主，能源、原材料等物质投入较少，与制造业相比，资源消耗较低、污染排放较少。同时，科技、环保等服务业的发展，还能够通过提供有关专业服务，促进其他产业节约资源、保护环境。必须把发展服务业作为节能减排的重要抓手，形成有利于节约能源资源和保护生态环境的产业结构，促进经济发展方式加快转变。

从专业分工的深化看。在工业化中后期，随着社会专业化与协作化程度的深化，一些部门加快从原来工业体系中分离出来，形成独立的服务性行业，如专业信息咨询业、管理服务、通信服务、技术鉴定服务等，使得产业经济活动中服务业比重逐步上升，附加价值提高，加工制造环节附加价值比重下降。发达国家的发展历程也表明：第二产业占三次产业的比重达到45%时，制造业专业化水平提高、产业链条延长，对生产性服务业的需求有一个明显的增长。而且，这些服务行业形成单独的产业后，在为客户提供专业化服务的同时，其自身的业务水平得以快速提高，其结果必然促进生产和生活领域中自我服务向社会服务的大量转移，从而进一步推进服务产业化的发展。目前我国所处的这一经济发展阶段，与制造业相对应的研发、设计、金融、信息、培训、物流、广告、宣传、售后服务等生产性的服务需求越来越大，特别是在我国目前产业间的前向和后向关联度较低、生产性服务业发展不足的情况下，以工业化为依托、建立在工业转轨变型和农业劳动生产率不断提高上的服务业的发展、尤其是生产服务业的发展能够获得持久的活力和动力。

从国际产业的转移看。在新的世界经济形势下，国际产业转移也呈现出新的特点，服务外包和服务业跨国投资成为国际经济发展的新趋势，承接服务外包和吸引服务业FDI也成为利用两个市场、两种资源的重要载体。在全球新一轮产业转移中，以软件开发、IT技术支持、数据录入、财务结算、人力资源服务等为主要内容的国际服务外包迅猛发展。从市场结构来看，全球服务外包业务正逐渐从最基础的技术层面的外包业务转向高层次的服务流程外包业务，发包商逐渐倾向于将ITO(IT开发外包)和BPO(商务流程外包)业务捆绑，以满足企业自身技术和业务的需求。随着经济全球化和信息化的推进，跨国公司在加速向我国制造业领域进行扩张转移的同时，已经启动向我国现代服务业领域进入的步伐，国际产业和资本正加速向我国的服务领域流动。对服务业基础相对较弱、并且以吸收加工制造业FDI为主的我国来说，这是机遇也是挑战。

二产的三产化，发达国家做法值得借鉴

近年来，发达国家生产性服务业在整个服务业的比重要超过60%，其发展速度也明显快于消费性服务业，特别是金融、保险、物流、运输、信息、商务服务发展最快。1980～2004年，全球服务贸易规模从3600亿美元扩大到21000亿美元，增长了近5倍，增长的主要是生产性服务业。同样，金融服务业也呈现出快速发展的态势，不仅市场规模越来越大，而且一些新技术也在金融服务业得到广泛应用，同时，金融服务业也表现出多元化、集群化、信息化、网络化和国际化的发展趋势。综合美国、日本、德国、英国等生产性服务业发达国家的做法，主要有以下方面的经验值得借鉴：

明确的法律法规。生产性服务业在许多发达国家起步较早，已经形成了较为完善的相关法律法规体系。以美国为例，为了促进现代物流业的发展，美国从20世纪70年代开始就制定了一系列法规，逐步放宽对公路、铁路、航空、航海等运输市场的管制，通过激烈的市场竞争使运输费率下降、服务水平提高。1977—1978年制定“航空规制缓和条款” 1980年提出“铁路和汽车运输的条款”，1984年制定“航空条款”，1991年颁布《多式联运法》大力提倡多式联运的发展。在促进金融服务业发展方面，美国国会1999年通过的《金融服务现代化法》对促进金融服务业的发展具有划时代的意义。在促进信息服务业方面，美国政府先后颁布了《电子信息自由法案》 《个人隐私保护法》、《公共信息准则》、《削减文书法》、《消费者与投资者获取信息法》、《儿童网络隐私保护法》 《电子隐私条例法案》等一系列法律法规，对促进信息服务业发展起到了非常关键的作用。

发挥行业协会作用。从美国、日本、英国等国生产性服务业发展的经验来看，它们都通过组建行业协会的形式来加强和完善生产性服务业市场的管理。在促进现代物流业发展方面，美国、日本、德国的物流协会都起到了举足轻重的作用。它们不仅协助政府做好物流规划、制定政策、规范市场竞争秩序，同时还开展物流研究，指导行业发展，举办交流活动，提供信息咨询服务和各种专业培训，为物流业的发展输送了大量人才。在促进信息服务业方面，日本的信息处理振兴事业协会（IPA）、信息服务产业协会（JISA）、日本数据处理协会（JDPA）、西格马系统等，这些行业组织都有明确的目标和职责，它们既是政府联系企业的桥梁，同时也对促进信息服务业的发展起到了积极作用。在促进商务服务业发展方面，美国的注册会计师就是通过注册会计师协会进行自我管理的，日本也参照美国的做法，成立了公认会计师协会。这不仅能在一定程度上培养企业在缺乏决策支持或出现问题时寻找专业服务机构的意识，还能通过信息的沟通与互动，进一步构建分层次竞争协作相结合的市场结构，培育成熟的专业服务市场体系。

建设配套的基础设施。从发达国家促进生产性服务业发展的经验看，基础设施建设是生产性服务健康、快速发展的重要支撑。比如，在促进物流业发展方面，德国政府不仅提出了长距离运输以铁路和水路为主，两头衔接与集疏以公路运输为主，做到宜水则水、宜路则路，多式联运的运输战略，同时还把大力培育和建设货运中心作为战略实施的重要环节，德国已经先后兴建了20多个货运中心，到2010年，全国总共将建设30—40个货运中心。在实施措施上，德国政府通过新的通信技术来帮助改善物流并促进装卸，促进货运代理和运输商之间的合作。

开发人力资源。从价值链分析的角度看，生产性服务业的价值增值更多地体现在专业服务人员与客户之间不断交流和沟通上，实际上，生产性服务人员的知识储备、专业化水平在这里起到了决定性的作用。基于此，美国、日本、德国、英国等都建立了多层次的人才培训体系和科学的人力资源开发利用体系，以保证为生产性服务业发展提供大量的专业人才。同时，在行业协会的组织和倡导下，还全面开展了在职教育，建立相应的职业资格认证制度。

二产的三产化政策取向

我们要把二产的三产化作为现实的选择，抓住我国工业化快速推进的机遇，适应促进产业结构优化升级和转变经济增长方式的需要，加快发展生产性服务业，促进工业与服务业的有机结合，互动发展。

1、加强对二产的三产化认识，提高抓工作的能力和水平。长期以来，各级领导和部门对抓工业发展驾轻就熟，积累了许多发展的思路和方法，但对转向抓服务业，特别是对生产性服务业感到很生疏，没有抓手。事实上，完全套用传统抓工业的思路抓服务业已不行，用过去发展工业的观点看服务业也不行。为此，一方面要尽快确定二产的三产化新思维，另一方面，切实提高各级领导抓服务业发展问题上的能力和水平，增强对服务业国际转移的承接能力，并将承接服务业国际转移的过程，转变为加快我国服务业观念更新、业态更新和增长方式转变的过程。

2、实现专业化发展，鼓励制造业的服务环节从企业剥离。通过细化深化专业分工，鼓励生产制造企业改造现有业务流程，推进业务外包，实际上，就是制造业企业将一系列以前由内部提供的生产性服务活动进行垂直分解，实施外部化，将研发、设计、内部运输、采购等活动外包给生产性服务企业。企业将内部的非核心的服务性经济活动外包给专业的服务商来做，不仅使制造企业提升自己的核心竞争力，同时也推进了生产性服务业的发展。同时，加快从市场加工环节向自主研发、品牌营销等服务环节延伸，降低资源消耗，提高产品附加值。

3、发挥比较优势，确立生产性服务业发展的重点。要优先发展物流业，提升物流的专业化、社会化水平，大力发展第三方物流；积极发展信息服务业，加快发展软件业，坚持以信息化带动工业化，完善基础设施，积极推进“三网”融合，发展增值和互联网业务，推进电子商务和电子政务；有序发展金融服务业，健全金融市场体系，加快金融产品服务和管理创新；大力发展科技服务业，充分发挥专业化科技研发，技术推广，工业设计和节能服务业；规范发展法律咨询、会计审计、工业咨询、认证认可、信用评估、广告会展等商务服务业；提升改造商贸流通业，推广连锁经营、特许经营等现代经营方式和新型业态。通过发展服务业，实现物尽其用，货畅其流，人尽其才，降低社会交易成本，提高资源配置效率，加快走上新型工业化发展的道路。

4、优化产业布局，推进生产性服务业的集聚发展。鼓励生产性服务业走向连锁化、联盟化和集成化，实现重点领域、关节环节带动下的群体性发展。要按照集聚发展、强化辐射的要求，考虑城市建设、交通、居住、环境以及社会经济发展趋势等因素，科学合理化划分生产性服务业不同的功能区域，支持生产性服务业实现区域性集聚。支持有条件的沿海中心城市把发展服务业放在优先位置，成为世界级的生产性服务集聚中心，提升我国服务业和整体产业的国际地位。如依托香港在金融及物流方面的先进模式，建立以香港、深圳为核心的珠三角中心——成为世界级别的金融服务与国际商务服务、物流服务中心；依托上海的经济优势，建立以上海为核心的长三角——成为我国的金融、物流、航运中心，带动与之密切相关的行业迅速发展，并吸引国际优良资产注入，成长活跃的生产性服务性中心；依托北京首都优势，文化优势和科技优势，建立以北京为核心的环渤海中心——成为以创新为先导的文化产业研发中心，提升我国文化产业的核心价值。

5、加快体制改革，努力优化生产性服务业的发展环境。激活市场主体，加快事业单位改革，鼓励和支持在服务领域创业创新；放宽市场准入，消除部门、行业的进入壁垒，降低金融、电信、民航、铁路等行业非公资本进入的前置准入条件；改变服务业在土地、电力价格等方面与工业的不平等待遇。加大生产性服务业的投入，在当前生产性服务业发展的关键时期，政府的引导性投入具有不可或缺的引导作用，它代表了政府的指向。不能因为市场化而排斥政府引导性投入。要通过国家财政预算内安排资金，重点支持生产性服务业关键领域、薄弱环节的发展和提高自主创新能力。要调整政府投资结构，加大政府对服务业引导资金的力度，不断扩大规模，以此引导社会资本加大对生产性服务业的投入。

■政策与管理

探索巨灾债券 分散巨灾风险

□高 伟

国民经济的增长、人口密度的增大和单位区域内保险价值的快速增长，加大了我国发生巨灾风险的概率。今年的汶川“5.12”大地震就给四川等省造成巨大的生命财产损失。遗憾的是，虽然大部分寿险公司没有把因地震引起的保险事故列入“除外责任条款”，但地震被排除在家财险的赔偿范围之外，因为保监会在全国统一规定，作为特定的自然现象，将地震做除外责任处理，即因地震造成的财产损失，保险公司将不予理赔。这对我国的保险体系是个挑战，也引起了一部分人的质疑。

那么，我们应该如何分散和转移巨灾风险？如何增强保险人的风险承受能力呢？国际上有没有好的经验可供我们学习和借鉴呢？笔者认为，我们应该借鉴国际经验，探索巨灾债券，分散巨灾风险。

巨灾债券是巨灾风险证券化最主要的形式。巨灾风险证券化就是一种将巨灾风险转移到资本市场的保险衍生产品，是指将巨灾风险作证券化处理，利用从资本市场筹集的资金化解巨灾风险的一种融资方式。从简到繁，巨灾风险证券化大体可分为巨灾债券、巨灾期货、巨灾期权和巨灾互换等。我国期货市场发展滞后，股指期货一再难产，农产品期权尚处于研究阶段，所以笔者认为，现在探讨巨灾期货、巨灾期权和巨灾呼唤，为时尚早。我国巨灾风险证券化的探索，很有可能从比较简单的巨灾债券开始。

巨灾债券（Catastrophe Bonds）是一种特殊的公司债券,其直接参与方包括：巨灾债券发行机构(Special Purpose Vehicle，简称SPV)、分保公司、投资者和信托机构等。其运行机理是：

SPV与分保公司签订再保险合同，接收分保公司的巨灾风险及相应的再保险保费，开发巨灾债券产品，包括约定期间、致损事件和债券利率等；SPV通过证券市场向投资者发行巨灾债券；投资者购买巨灾债券后，SPV将所得资金存入一个信托机构；信托机构在使用SPV存入的资金时，主要投资国库券等低风险产品。

在约定期间内，若没有发生致损事件，SPV将存入信托机构的资金收回，并按照约定的债券利率支付投资者投资收益，同时交易终止。在约定期间内，若发生致损事件，SPV将收回存入信托机构的资金，提供给分保公司，用作投保人的部分赔偿金。赔偿完成后，SPV将剩余的资金偿还给巨灾债券投资者。

当致损事件发生时，发行人也就是分保公司，可以免除或延期支付部分债券甚至免除全部本利。这就意味着，当致损事件严重时，投资者将可能得不到任何利息，甚至可能丧失部分或全部本金。作为承担风险的补偿，巨灾债券的收益要比普通债券高，一般是在伦敦同业拆借利率（LIBOR）的基础上，再加上一个风险利差。风险利差因券发行的条件与债券信用评级的不同而不同，一般是在2%-3%之间。目前，国际上巨灾债券的平均收益率在7%左右。

例如，美国保险公司（USAA）于1977年发行了价值4.77亿美元的巨灾债券。根据风险评估的结果，如果1997年7月15日至1997年12月31日期间美国东海岸遭受飓风袭击，造成的经济损失将为10亿美元，将其作为违约标准，USAA将巨灾债券利率分为两级：一是LIBOR加上2.82个百分点，如果损失超过违约标准，投资者将损失全部利息，但可以得到全部本金,这是本金保证型；二是LIBOR加上5.75个百分点，如果损失超过违约标准，投资者将损失全部利息和本金，这是本金风险型。USAA下属的一个名为Residential Re的SPV将这些资金投资于无风险的美国国债，同时它与保险公司签订再保险合同。如果合同约定的风险不发生，再保险费用来支付债券的利息；如果风险发生，再保险费与债券筹集的部分资金一起作为再保险赔偿。

借助证券市场发行巨灾债券，可以增强分保人和再保险人的偿付能力。目前，美国发行的巨灾风险最多。2000年，全球最大的再保险公司——德国慕尼黑再保险公司也作为巨灾风险的发行机构，进入资本市场发行了3亿美元的巨灾债券，有效地减轻了其对美国的飓风、加州的地震和欧洲的暴风雪等巨灾承担的风险。瑞士再保险指出，目前巨灾债券市场还不成熟，有着巨大的上升潜能，预计到2016年巨灾债券市场将增至300亿至440亿美元。

当然，发行巨灾债券是一项很复杂的工作，需要做大量的基础性工作，比如测算巨灾损失概率，构建巨灾风险指数；建立资信评级机构；设计巨灾债券的期限结构和触发机制；加强专业研究，培育专业队伍；等等。另外，巨灾债券联结着保险和证券市场，发行巨灾债券的过程，也就是保险市场风险向证券市场分散和转移的过程，这需要证券市场的充分发展并具有相当强的风险承受能力，还要有一批风险喜好者。而我国金融业是分业经营、分业监管，目前在国内发行巨灾债券还存在法律障碍，比如SPV的法律地位以及税收优惠等，所以笔者认为，探索巨灾债券宜坚持循序渐进的原则，可考虑首先由中再集团牵头，各保险公司参与，在百慕大或开曼群岛等经济自由区建立SPV，面向全球发行巨灾债券。这样作也可以达到合法避税、简化发行手续和方便投资的目的。巨灾债券的自留损失要尽量高一些，初期可选择本金保证型，不要让投资者感觉风险过大，否则难以吸引投资者。在国外积累经验后，再到国内证券市场发行。

■经济时评

企业公民责任意识在公共危机中提升

□夏 锋

在众多的公民社会力量中，企业公民责任意识在公共危机中得到提升，众多企业认识到，培育企业公民意识，承担社会责任不仅是企业发展的软实力，更是企业可持续发展的硬约束。毫不夸张的说，中国企业正进入一个企业公民建设的新阶段。

简单地说，企业公民是一种自觉的、自愿的，以承担非商业的社会责任为基础的价值理念。企业公民更多体现出的是一种社会责任意识。从建国到现在，中国的企业公民责任意识经历了大致三个阶段。一是从20世纪50年代到90年代中期，企业承担了过多的社会责任。二是从20世纪90年代中期至今，企业社会责任意识的“缺失”。三是公共危机激发了中国企业的公民责任意识，中国企业发展进入了企业公民建设的新阶段。四川汶川地区的8级地震，给中国的企业以强烈的震撼。企业家认识到，如果没有社会的和谐发展，没有宏观经济的稳定，那么企业也就丧失了可持续发展的环境。企业不只是一个赢利单位和生产单位，企业首先是一个社会公民。企业公民除了享有其应有的权利外，必须履行一个公民应承担的社会责任。面对公共危机，企业公民有义务与政府、民间组织和普通公民合作，共同应对挑战。在这次汶川地震中，中国绝大多数企业都积极踊跃向灾区人民捐款、捐物赈灾，数量之多、规模之宏大自不待言，此外，中国企业的价值理念也悄然发生变化。中国企业在整体上向社会公众展现出一个逐步走向成熟、负责任的企业公民形象，也反映出中国企业在机制完善上更进了一步。可以说，中国企业在一次次的公共危机中迈向了企业公民建设的新阶段。

从短期来看，企业履行公民责任是一种成本，与追求利润最大化的本质相矛盾。但从长远来看，企业承担社会责任，履行公民义务可以为企业赢得长久的声誉和公信力。随着市场化改革的深入和企业竞争的加剧，良好的声誉和公众形象是企业竞争力的重要标志。强化企业公民意识，履行企业公民责任正是增强企业竞争力的重要举措，必定能为企业带来长远的收益。因此，如何培育企业公民责任意识越来越受到全社会的关注，也是中国企业实现可持续发展需要认真思考的问题。

1. 推进企业履行公民责任的法制化进程。建议在《公司法》的总则中突出强调企业必须承担的社会责任，使企业公民责任纳入法制化、规范化的管理体系中。强化企业公民责任实际上是强化企业遵纪守法的行为。使企业在生产经营过程中严格遵守劳动保护法、生产安全法和环境保护法。《公司法》应在总则中突出，在社会面临自然灾害、公共安全等重大公共危机时，企业有义务尽其所能减少危机所带来的社会损失。

2. 建立企业公民责任的评价体系。在西方发达国家，对任何一个企业都是从经济、社会和环境三个方面来综合评价。关于企业公民责任的评价多种多样，如道琼斯可持续发展指数、多米尼道德指数、《商业道德》《财富》都将企业公民纳入评价体系。2001年12月12日，社会责任国际（SAI）发表了社会责任标准，即SA8000：2001。SA8000对企业的社会责任涵盖了企业应当遵守的九个方面准则，其中第九条是SA8000最为突出的特点，它推动了将社会责任管理纳入到企业管理当中的发展新趋势。在中国，对企业的评价仍然停留在经济指标上，这样的评价体系已经不能适应现代企业的发展要求，也不利于提高中国企业的国际竞争力。因此，借鉴国际经验，加快建立企业公民责任评价体系和标准，由专业公司对其考评，定期向社会报告企业履行公民责任情况，接受公众的监督，督促企业把公民责任纳入制度化、规范化的管理体系。

3. 树立全面的企业公民责任价值理念。当社会处在公共危机中时，不同的企业之所以出现不同的行为，其本质原因还在于社会价值理念的不同。“一个好的企业应该根据多种收益人群体来决定自己的企业行为”，第一是对与企业密切相关的人群负责，包括股东、员工、供应商；第二是对社会的责任；第三是对公共环境的责任。除此之外，企业公民责任更应上升到道德层面上。好的企业还应该像好公民一样具有公益心，为社会公益活动做贡献。正如福特汽车公司董事长兼首席执行官比尔·福特所言：“一个好企业与一个伟大的企业是有区别的。一个好的企业能为顾客提供优秀的产品和服务,而一个伟大的企业不仅能为顾客提供产品和服务,还竭尽全力使这个世界变得更美好。”企业全面公民责任价值理念本身即是强调企业的自律责任，是企业内在的、自愿的、主动的责任选择。因此，企业自律机制的建设尤为重要。企业自律约束是对自己的经营理念、经营行为进行自我规范、约束和控制。中国企业只有提升全面的公民责任意识，并建立履行企业公民责任的长效机制，才有可能成为伟大的企业。