

发改委商务部负责人: 外资“门槛提高说” 不准确

国家发展改革委和商务部有关负责人4月14日在国新办记者会上表示,刚刚发布的《国务院关于进一步做好利用外资工作的若干意见》给外商提供了更明确的投资导向,在限制过剩产能和严格控制“两高一资”领域投资方面对内外资企业一视同仁,外资进入中国市场“门槛”提高的说法不准确。

《若干意见》提出我国将根据经济发展需要,修订《外商投资产业指导目录》,扩大开放领域,鼓励外资投向高端制造业、高新技术产业、现代服务业、新能源和节能环保产业。严格限制“两高一资”和低端水平、过剩产能扩张类项目。

对此商务部副部长马秀红表示:“将修订的《指导目录》有利于外商在投资的时候找准投资项目,取得更高的投资收益,这给外商提供了更明确的投资导向,不存在对外资更严格的问题。”

发展改革委副主任张晓强强调,《指导目录》的修订将在坚持扩大开放的基础上,和我国正在实施的十个重点产业调整振兴规划等相结合,鼓励外商投资于新能源、新材料、生物医药、信息产业等领域,同时防止一些行业产能过剩问题加重。 (王希)

————[紧接 A1 版]————

保险公司购买的写字楼面积已超过120万平方米,总投资额约为200亿元,已有近10家中外资保险公司涉足房地产投资领域。仅在2008年一年,保险公司购买的物业就累计达20万平方米,而且大部分集中于北京金融街区域。

目前,中国人寿、泰康人寿、新华保险以及部分合资险企等近10家公司在国内多个城市频频“关注”商业地产项目,只不过由于政策上的限制,险资进入商业地产并未得到正式允许。

尽管政策尚未畅通,但险企却通过另一种方式曲线进入地产领域。例如,中国人寿之前已对11家上市地产公司进行了股权投资,其中不乏万科A、招商地产、金地集团这样的地产股第一集团公司。中国人寿的“影子”公司中保信开发建设了位于北京市朝阳区朝外大街的中国人寿大厦。

2010年1月12日通过认购方式持有远洋地产2408%股份,成为远洋地产第一大股东。

国寿进军地产并非个例,其他险资也在积极“囤粮”。2009年4月份,中国太平洋保险以近22亿元的价格收购了位于北京金融街的丰盛大厦(即北丰C2大厦);5月,中国人保与金融街签下100亿元的地产合作项目;8月和9月,中国平安借平安信托连续与金地集团、绿城集团签订合作协议,将用400亿元投资地产;12月,生命人寿与佳兆业集团及旗下公司签订协议,以租赁、抵押融资等方式进行地产投资合作。

今年2月1日,上海外滩地王的竞价名单中第一次出现了两家险资公司直接参与土地竞标,在中华企业联合体中,除了开发主体中华企业地产有限公司占据35%股份之外,另外两家出资方分别是太平洋人寿占35%,以及泰康人寿占30%。尽管最终没有竞拍成功,但可以看出险资已经在加快布局地产业。

总的来说,为缓解越来越大的险资经营压力、降低险资投资风险以及提高险资经营收益,不断拓宽保险投资渠道将是行业大趋势,而逐步放宽险资投资不动产的限制正是一个现实的选择。

可以预期的是,险资追求高收益将会催生投资商业地产乃至不动产的多种投资方式。例如即将在京沪试点的房地产信托基金(REITs),虽然较之直接投资存在资金占用较多、回报有限等劣势,但仍不失保险资金探索投资不动产的一条新路径。

2010年中国的第一次成品油价格调整终于在4月13日晚间倏然而至。“调价对中石化是维持炼油毛利的‘生命线’,对中石油则是多赚钱。对中石化来说,不调价是利空,调价仅仅是维持利润。但对中石油来说,调价却是实在的收入和利润上涨。”国信证券石化分析师严蓓娜说。

成品油调价 两大巨头“受益不均”

□ 陈其珏

在媒体的一次次猜测和预言落空之后,2010年中国的第一次成品油价格调整终于在4月13日晚间倏然而至。国家发改委当日宣布,从4月14日起国内成品油价格每吨上调320元,相当于汽柴油价格每升分别提高0.24元和0.27元。

对于此次调价,业内普遍认为在预期之中,但调整幅度有一定折让,显示了政府在保障炼厂利润与避免影响CPI之间有所平衡。专家认为,此次调价所对应的国际油价水平较当前真实水平仍有6.7美元/桶的差距。今后,当国际原油均价位达到82美元以上或76美元以下时,又将打开新一轮调价“窗口”。

调价迟到半月未必不好

早在今年3月底,伴随一轮国际油价的飙升,多家机构就纷纷表示,“三地原油(布伦特、迪拜、辛塔)22个工作日日均价变化率突破4%”这一国内成品油调价的必要条件已经满足,调价“窗口”已经打开。

但直到半个月后,预期中的油价调整才最终变成现实。而这次调价距离上次调价已有5个月,是新成品油价格形成机制实施以来跨度最长的一次。

对此,国家发改委有关负责人解释称,去年11月10日国内成品油价格调整后,国际市场油价相对稳定。因此,国内成品油价格连续几个月未作调整。而今年2月中旬以来,国际油价连续上涨,3月份后基本维持在每桶80美元以上。目前,国际市场原油连续22个工作日移动平均价格变化超过了4%的调价边界条件,所以对国内成品油价进行了此次调整。

“时间延后未必是坏事。”国信证券石化分析师严蓓娜指出,如果一超过4%的红线就调价,当时的调整幅度可能仅为上次调价时价格的4%。以上次调价时的基准价格74美元计算,理论调整幅度仅为3美元/桶不到,折合每吨177元。

“考虑到近期油价涨势凶猛,调价推延后虽然令炼油企业损失了一部分价格调整不到位的盈利,但却真正缓解了成本压力。”严蓓娜说。

关滨则预计调价后的炼油毛利约为36美元/桶。但他同时指出,随着四、五月份80美元/桶以上的高价原油开始影响我国,国内炼油毛利仍将面临逐步向下的压力。

此外,对中石油、中石化两大集团而言,成品油调价的影响还有所差异。



次涨价也反映出政府在当前经济形势下试图遏制经济过热的意图,通胀担忧尚在其次。

炼油业务成本压力减缓

在严蓓娜看来,此次上调成品油价格缓解了原油价格上升对炼油业务造成的成本压力。由于3月和4月份的炼油原油成本分别为82美元/桶和81美元/桶,处于微亏和盈利之间。此次调价将让炼油业务摆脱从去年下半年以来的盈亏平衡状态,4月份的盈利较3月份将有明显改善。

“而真正具有意义的是5月的炼油盈利状况。”严蓓娜预计,5月份的炼油原油成本将大幅上升3美元/桶,此次成品油价格调整相当于提高了炼油毛利331美元/桶,使得5月炼油成本大幅降低,维持微利状态。

据东方油气网首席经济学家钟健测算,成品油价上调320元之后,国内剔除原油成本、基本税费后的炼油毛利大约达到每吨500余元。即使考虑扣除炼油加工成本后,也有200至300元的炼油纯利。

关滨则预计调价后的炼油毛利约为36美元/桶。但他同时指出,随着四、五月份80美元/桶以上的高价原油开始影响我国,国内炼油毛利仍将面临逐步向下的压力。

此外,对中石油、中石化两大集团而言,成品油调价的影响还有所差异。

中美“钢战” 谁更受伤? | 我国钢企的钢管出口将大量减少

□ 傅光云

4月13日,中国商务部宣布对自美国进口的取向性硅电钢反倾销、反补贴调查作出最终裁定,决定自4月11日起对原产于美国的该产品正式征收反倾销税和反补贴税。

中国“双反”美硅电钢

商务部表示,终裁认定原产于美国的进口取向性硅电钢存在补贴,并存在倾销行为,中国国内产业受到了实质损害,而且倾销、补贴与实质损害之间存在因果关系。其中,美国两家应诉公司的倾销幅度为7.8%和19.9%,未应诉公司的倾销幅度为64.8%;两家应诉公司的从价补贴率为11.7%和12.0%,未应诉公司的从价补贴率为44.6%。

与此同时,商务部还裁定,自俄罗斯进口的取向性硅电钢亦存在倾销情况,两家应诉俄罗斯公司的倾销幅度为6.3%,未应诉公司的倾销幅度为25%。

商务部公平贸易局负责人表示,这是中国首次对进口产品进行反倾销和反补贴调查。中国调查机关在调查过程中遵守中国法律和世贸组织

规则,坚持公正合理、程序正当和透明度等原则,依照法律和事实作出最终裁定。

国货硅电钢或受益

商务部此时作出的反倾销裁决,令人不得不联想到美国商务部上周五的反倾销措施:对超过10亿美元的中国钢管征收30%至99%的最终反倾销税,该决定是美国历史上最大规模的贸易案之一。

“这说明,全球贸易壁垒已在世界范围内发酵。”中商流通生产力促进中心钢铁分析师赫荣亮如是认为。

赫荣亮表示,商务部对从美国进口的取向性硅电钢作出反倾销、反补贴裁决,其中一项重要原因是中国钢铁行业已经完成了从进口替代到出口替代的过程。硅钢市场竞争加剧,国内企业盈利下降,进口需求减弱,出于维持国内钢企利益考虑,中国政府加强了对取向性硅电钢的保护。

硅电钢作为高端产品,行内美誉其为钢产品中的工艺品。过去,国内产能满足不了需求,长期依靠进口。现在,国内掀起大建硅电钢项目的浪潮,宝钢、鞍钢、马钢等大型钢企纷纷涉足这一领域,硅电钢市场竞争正在

加剧。市场竞争加剧直接表现为硅电钢价格明显下降。2008年,硅电钢高端产品售价在每吨4万元,今年,武钢高端硅电钢挂牌价仅两万元。

中国钢管远离欧美

“中美在钢产品上的贸易战,对中国钢企影响更大一些。”赫荣亮表示,我国钢企的钢管出口将大量减少。

赫荣亮此言不假。“反倾销对我们影响巨大。”上海天阳钢管有限公司总经理何建忠对于国际贸易保护恶劣影响深有体会,“我们的产品以前主要出口欧美,现在只好出口亚非拉地区。”

何建忠告诉记者,虽然公司的钢管质量好,价格较高,畅销欧美,但也经不起反倾销的大棒折磨。何建忠表示,上海天阳为了避开反倾销的影响,只好另找出路,出口欧美以外地区。除了出口亚非拉地区,上海天阳加大了对国内市场的拓展。

有关数据显示,2009年美国政府采购共受理了36起针对中国企业的反倾销、反补贴诉讼。美国贸易代表办公室和美国商务部在35起案件中,判决支持起诉讼方。业内人士表示,由于全球金融危机影响尚未结束,美国

加燃油附加费减少成本的负担。

记者了解到,燃油成本目前占航空公司成本的30%左右。但由于航空公司之间存在激烈的竞争,航空公司是否能将燃油成本成功转嫁给乘客仍然存疑。分析人士认为,一旦油价持续保持高位运行,航空公司的业绩及股价肯定会遭到不同程度的打压。在这种情况下,航空公司通过提高燃油附加费等措施转嫁成本的可能性较大。因而,中长期看,调价对航空股的负面作用也有限。

此外,油价上涨对能源行业的影响还体现在能源替代方面。就煤炭行业来说,油价的上涨由于替代关系往往会引起煤炭价格的上涨,因此煤炭类公司也会受益。

清华大学经济管理学院副院长白重恩则表示,油价上调后,其相对价格变得合理。为减少油价调整对物价总水平的影响,国家还可以运用货币政策工具,防止物价总水平过快上涨。

下一轮调价时点: 82美元抑或76美元?

“调价后,国内成品油价格对应的国际原油参考价大约为72美元,与当前真实的国际原油均价水平——79美元相比仍相差了7美元左右。”钟健对记者说。

他认为,这种差值将视国内经济状况与其他社会因素,在以后的调价中逐步找平。而79美元则是下一计价期的基准价位,“今后,一旦22日移动均价超过基准价位4%,即上下限国际原油均价达到82美元以上或76美元以下时,又将打开新一轮调价‘窗口’。”

但他同时指出,当前国际油价仅仅以个别经济指标为由,却不顾美国石油库存连续上涨的压力,也无视美国政府对投机者的进一步制约,连续上推一周左右,使油价从80美元大涨至86美元之上,这并不合理。

“近几日,国际油价已出现回调迹象,从86美元跌到84美元左右。接下去一段时期,国际油价将极不稳定,下调的风险较大。”钟健说。

但招商证券分析师裴孝峰认为,未来几个月原油价格总体趋势仍向上。“全球经济会继续复苏,需求在逐步回升,而供应方面,OPEC(石油输出国组织)由于过于关注OECD(经合组织)尤其是美国的库存数据,从而在3月17日做出产量不变的决定。在这种情况下,原油已突破此前的70至85的交易区间,预计将进一步上行。”

► 新闻快递 | XinwenKuaidi

107届广交会 4月15日开幕

今年出口形势能否持续好转,4月15日开幕的第107届广交会将成为观望我国外贸形势的窗口。广交会新闻发言人陈朝仁14日表示,第107届广交会展览规模创历史新高,参展企业出口信心增强,预计今年出口将保持向好势头。

14日举行的第107届广交会新闻发布会上透露,本届广交会设标准展位56915个,比上届增加近1000个。展览总面积达到113万平方米。共有23359家境内外企业参展,比上一届增加1039家。企业参展规模和展览规模均创历史新高。

本届广交会出口展区展位数为56302个,总展览面积为111.5万平方米。有22960家本国企业参展,比上一届增加1026家。在进口展区方面,展览面积维持在1.5万平方米,设标准展位613个。共有来自27个国家和地区的399家境外企业参展。 (潘建)

青海上市公司 未受地震影响

4月14日发生在青海省玉树藏族自治州境内的7.1级地震未对青海地区上市公司造成影响,对青藏铁路也没有影响,铁路运输秩序正常。

“西宁地区距离玉树800多公里,震感并不强烈。”青海证监局局长王建军介绍,青海上市公司距离震中较远,因而均未受地震影响。

金瑞矿业、西部矿业、盐湖钾肥、西宁特钢4家上市公司董秘均向中国证券报证实,地震未对公司造成影响。

铁道部新闻发言人王勇平介绍,震中距离青藏铁路最近的区段362公里,对青藏铁路没有影响,铁路运输秩序正常。铁路部门正全力以赴保证挖掘机械、帐篷、医疗器械、药品、棉被、棉大衣等救灾物资的运输。 (赵钰 欧阳波 王荣)

北京联通 将启动小灵通转网

由于明年年底前小灵通业务将完全退出市场,部分省份的联通公司已经开始了小灵通用户的转网工作。4月14日,记者从北京联通获悉,北京地区的小灵通用户转网工作计划从二季度末开始启动。

北京联通内部人士告诉记者,中国联通集团对于小灵通转网的工作没有统一的开始时间表,要求各省公司根据实际情况自行开展,从目前已经开始着手进行小灵通转网的部分地区情况来看,转网的效果并不理想,因此北京联通仍在研究具体的实施方案,预计在二季度末开始正式实施。 (古晓宇)

沪高房价 挤走科技精英

上海高房价的“挤出效应”日趋明显——部分专业人才因安居问题得不到解决而人心不定,因房思迁,致使人才流失现象日趋严重。

4月14日,记者从上海市政协环资环建委员会的一份调研报告中获悉,受困于上海高房价,14%的“新上海人”因房屋售价或租价过高而打算离开上海。如何让中等收入人群在上海安心创业引起了政协委员的强烈关注,有委员为此建议:将中等收入群体纳入“十二五”住房保障专项规划,呼吁出台“限价房”,让部分中等收入群体买得起住房。 (夏冰)