

500 亿规模智能电网“上海版”雷霆出击

据报道，首个地方版智能电网发展方案出炉。5月12日，上海下发了《上海推进智能电网产业发展行动方案(2010-2012年)》的通知。根据方案,到2012年,上海将力争培育3-5家智能电网行业的龙头企业，形成有竞争力的智能电网产业集群，产业规模达到500亿元左右。

根据方案，上海锁定5个重点发展方向，分别为新能源接入与控制、电力电子应用及核心器件;智能变电站系统及智能设备;电力储能;智能配电网与智能用户端;高温超导等。其总体目标是在国内率先建成智能电网三大基地，即智能电网功能示范应用基地、智能电网关键技术研发基地、智能电网核心设备产业基地。

该方案中，上海还明确了一系列旨在推进产业发展的扶持政策,其中包括,将以浦东临港、奉贤、闵行、松江等输配电及新能源企业集中区域为中心，打造智能电网产业基地或产业园区。同时，决定将智能电网列入上海高新技术产业产业化新能源领域，享受新能源产业政策；将加快电动汽车充电站等示范项目和示范工程建设；将通过政府政策引导,吸引企业资本、金融资本、社会资本和风险投资等投入。

作为上海电力设备领域的领军企业，上海电气在2009年年报中表示，公司新承接的发电设备订单金额逾700亿元,累计在手订单约1900亿元,再创历史新高。此外,公司还大力发展核电、风电等新能源产业,在临港基地形成了完整的风电设备制造能力，实现国内首批兆瓦级风电设备出口，并启动了临港核电制造基地二期工程。

除上海国资委旗下上海电气外，实际控制人为自然人的置信电气、思源电气也有望获益。其中，置信电气2009年开发了适合风能和太阳能发电专用的非晶合金变压器，并于2009年7月成功中标上海申能开发的长兴岛和临港新城两个风力发电项目。而思源电气正由一次设备向智能电网全面转型,目前已介入在线监测、数字化变电站、柔性输电、电动汽车充电桩等业务。多份研报均指出，思源电气培育的GIS、电力电子和数字化变电站等三个板块的新业务,目前已取得了阶段性成果。

宝洁公司因“问题”纸尿裤遭起诉

新华网电(记者 任海军)美国俄亥俄州南区联邦地方法院5月13日披露的文件显示,美国部分家长本月11日以宝洁公司生产的帮宝适纸尿裤造成他们的孩子皮肤问题为由起诉该公司。

文件显示，提起诉讼的家长希望法院能够要求宝洁公司确保帮宝适不会导致严重的皮疹、水泡等皮肤问题，并要求宝洁公司定期检测帮宝适。此外,这些家长还希望宝洁公司赔偿他们购买“问题”帮宝适以及为孩子治疗皮肤问题的支出。

宝洁公司则在一份声明中表示,起诉书中的指控“完全错误”,公司“非常自信”能够胜诉。

宝洁公司近来对其帮宝适纸尿裤产品进行了近25年来最大规模的升级，但新推出的Dry Max帮宝适遭遇质量危机,部分家长投诉称，他们的孩子使用新款纸尿裤后出现了皮疹、化学烧伤等症状。公众对这款产品的批评通过“脸谱”等社交网站广泛传播。不过,宝洁公司坚决否认此类皮肤问题由Dry Max所致。

在希腊主权债务问题进一步恶化的同时,同为欧元区成员的葡萄牙和西班牙主权债务违约风险的担忧情绪也进一步加重。全球主要债信评级机构标准普尔公司连续下调了希腊、葡萄牙和西班牙的长期主权信用评级,并引发市场动荡——

欧洲三国债信“降级” 会否波及中国？

□ 谢鹏

针对这一危机,以及其对亚洲经济的影响,新华社记者日前专访了标准普尔公司主权及国际公共融资评级董事陈锦荣及其欧洲分析团队。

未来几年希腊的经济看低

在专访中，标普分析团队谈到，日前长期主权信用评级被下调的希腊、葡萄牙与西班牙的信用风险水平很不相同。这一点从其具体评级上就可以看出。在标普作出评级调整后，西班牙的长期主权信用评级为AA级,与日本相当。葡萄牙的长期主权信用评级为A-，仍是一个稳定的投资级评级。

对于希腊,标普指出,该国面临的经济和财政挑战正超过任何一个其他欧元区国家。这是标普将希腊的长期主权信用评级下调到BB+的主



要原因,而且标普从6年前就已开始下调希腊的评级。在欧元区国家中,标普对希腊的评级一直是最低的。

标普团队认为,目前,主权信用风险问题对于欧洲一些国家尤为紧

迫,但对于其他国家并非如此。他们去年还上调了一些亚洲经济体的主权信用评级。

导致亚洲经济外部环境更具挑战

对于欧洲债务危机对亚洲和中国经济的影响,陈锦荣认为,目前出现的问题可能导致亚洲经济的外部融资环境更具挑战性。

而对于亚洲地区流动性充裕的经济体(包括中国大陆、印度、日本和中国台湾)则不会大受到影响,因为其政府的融资需求可以在内部市场得到很好满足。

陈锦荣特别指出,如果目前局势导致欧洲出现更大范围的经济下滑,亚洲的出口和回暖的海外直接投资可能会受到负面影响。如果欧洲的决策者不能果断解决问题,导致经济疲软期延长,亚洲受到的负面影响可能将持续。

延伸阅读 | Yanshen Yuedu

中国亟待发展独立的主权信用评级机构

标普等美国三大国际信用评级机构下调希腊等国主权信用评级,导致全球资本市场动荡及欧元重挫。如何避免中国重蹈欧盟的覆辙,关键是我们发展自己独立的主权信用评级体系及主权信用评级机构。

最近，美国几大国际信用评级机构连续下调希腊、葡萄牙和西班牙等国长期主权信用评级，但却表示暂时不调整对高盛的信用评级。

这种“厚此薄彼”的做法，一时引起市场哗然。但透过此事我们应当认识到，中国需要发展自己独立的主权信用评级机构，以维护未来中国的金融安全。

与此相反,尽管高盛公司接受美国证交会的欺诈指控和刑事调查,并引起美国股市的大幅下挫,但标普和惠誉仍维持对高盛的信用评级。它们这样做也好理解,作为久负盛名的投

资银行——高盛是华尔街乃至美国金融业的象征,高盛对美国的重要意义是其他已倒闭的投行和金融机构所不可比拟的。

如果标普、穆迪和惠誉在高盛问题“初露端倪”时就下调其信用评级,势必会造成全球资本市场的大震荡,并可能中断美国经济的强劲复苏势头,引发美国经济的二次探底,这是美国所不希望看到的事情。

中国经济遭遇冲击的程度有限

最后,标普团队强调指出,目前中国的长期主权信用评级是A+,信用展望为稳定。这在标准普尔有关主权信用的所有21类评级(不包括违约)中是第五高的评级。而中国的短期主权信用评级为A-1+,是标普这类评级中最高等级。

标普方面认为,中国的主权信用评级反映了中国外汇储备资产规模大、经济增长潜力大、财政灵活度较高、政府债务负担有限的情况。得益于这些条件，中国经济遭遇负面经济或金融冲击的程度有限。这些因素再加上中国已经推行的改革，中国的年均实际经济增速有望在未来10年保持在大约8%的水平。当然,标普团队也提示，中国政府应始终保持对主要商业银行资产质量的关注，以及减少不及时、不确切的经济环境分析对决策的影响,从而避免经济波动性加大。

这说明，美国三大国际信用评级机构对本国和他国进行主权信用评级的市场影响是巨大的。其中,对各类债券信用评级的上调或下调，都将直接关系到各类筹资主体的市场筹资成本高低，而且还会对资本市场产生显著的影响。希腊等国资本市场的大跌及欧元对美元的重挫，都从一个侧面显示了这一市场影响。

稀土矿产地储备试点圈定包头

据记者5月13日获悉，国土资源部近日组织召开了国家矿产地战略储备专家研讨会,会议表示我国即将推出矿产地战略储备研究实施工作,首批矿产地储备试点将围绕煤炭和稀土资源展开。据悉,此次稀土的矿产地战略储备工作的试点定在包头,主要涉及企业为包钢稀土。

据悉,从去年开始,包钢稀土就开始进行战略储备项目的可行性研究。根据研究方案,公司将兴建10个稀土氧化物储备设施,而内蒙古自治区、包头市和包钢(集团)则将相应对公司给予一部分的贴息,贴息金额约在3000万元/年,为期两年。

包钢稀土的主要稀土矿原料来自于包头钢铁在内蒙古白云鄂博的矿区。中国有色金属工业协会内部人士向记者透露,由于包钢对铁矿的开采量较大，伴生的稀土矿产量较大。但由于国家对稀土产量的配额限制,包钢稀土的产能无法随之相应扩大。“此次的试点和贴息，可以理解为国家将原本由政府来实行的收储工作

交由行业的龙头企业负责,而国家则相应对其提升扶持力度。这对包钢稀土在行业内的地位也是一个进一步的提升。”该人士表示。

据悉,国家对稀土等矿产战略资源的储备研究工作开始于2007年5月,历经4年,到目前可谓终有实质性进展。民族证券分析师关健鑫向记者介绍,矿产战略储备主要是基于避免资源过度开采浪费,平衡资源际分配,并对部分战略性资源加大价格控制力度的考虑。我国是全球稀土资

源最丰富的国家,也是稀土出口第一大国。但多年来却一直陷于过度开采、利用率低、产品附加值低的境地。此次战略储备工作的实质性推进,对稀土行业将形成利好。

此外,储备产品将进一步控制市场供应量和流通量,储备的数量较大,对市场供需关系的改善意义深远。

根据财报,今年一季度,包钢稀土的净利润为125亿元。2009年,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为12586万元。(朱宇琛)

近日南方部分地区发生严重的暴雨洪涝灾害,加之干旱、大雪、倒春寒等一连串气象灾害,今年我国气候总体异常,这给在很大程度上“靠天吃饭”的粮食生产出了一道“天大”的难题——

连续灾害导致减产 粮价会否推高CPI?



5月9日，河南省驻马店市驿城区农业技术推广站技术员胡福流(右)在田间为农民指导农业生产。 新华社记者 朱祥 摄

□ 钟文

1、事件：极端天气导致夏粮减产

“今年南方受干旱的范围广，东北和华北又受低温灾害影响,夏粮存在减产的可能性。”李国祥说。

据了解,从去年入冬以来,我国东北、华北地区连续近6个月气温比常年同期偏低,降雪多、回春迟等不利气象条件，对夏粮生产和收获造成极大困难。南方持续的大旱刚刚缓解不久,最近部分地区又出现强降雨天气,

【编者按】目前，各地都在抓紧农时,采取措施保丰收,但记者采访到的业内人士普遍认为，今年夏粮增产面临不小的难度。专家普遍对粮价上涨会推高全年CPI表示担心。个别专家认为，今年粮价上涨幅度可能超过10%，在国家加强管理通胀预期的大背景下，应该稳定而不能助长粮食价格。

造成超过600万亩的农作物受灾。

“受天气因素的影响,华北地区小麦单产和总产都有可能下降,河北省和山东北部地区的减产幅度可能达到5%。早稻播种面积难以增加,全国早稻也很难出现增产。”东方艾格农业分析师马文峰在接受记者采访时预计。

“相对于天气因素,农民种粮积极性不高对粮食增产造成的压力可能更大。”中国人民大学农业与农村发展学院副院长郑风田告诉记者,由于种粮的效益低,现在很多农民都改种经济作物,原来能种两季的也只种

一季了,间作套种也不管了,这对中国的粮食生产构成很大的威胁。

2、粮价：略有上升还是涨幅超10%

夏粮占我国全年粮食产量的近1/4，虽然今年的夏粮产量还没有最终的定数,但粮价已经开始出现明显的上涨。

“5%还是保守的估计,今年粮价的上涨幅度很有可能会超过10%。”李国祥对记者表示,但这只是一个平均数,有的品种可能会出现成倍的上涨。

“粮食的消费比较稳定,影响粮价的主要是供给,而今年天气对粮食供给影响较大,后期的粮价将会略有上涨。”东兴证券农林牧渔行业分析师王昕告诉记者。

“手中有粮,心中不慌。”一方面,虽然中国从国外进口的粮食数量不多,但今年还是面临着“输入性”的涨价压力。李国祥说,国际粮价目前还在低位波动,如果中国的粮食大幅度地减产,并大量进口,就会带动国际粮价上涨,然后国际粮价再反过来影响国内粮价。

“如果后期粮价大幅上涨,便是由国际粮价带动的。”马文峰说,这两年国家非常重视粮食生产,粮食产量

确实提高了，粮食供应比较宽裕,只有国际市场出现大问题,国内市场才会有大的波动。

3、两难：该保护积极性还是防通胀？

国家统计局5月11日公布的数据显示,4月份居民消费价格同比上涨2.8%,其中食品价格上涨5.9%,高居八大类商品价格涨幅首位,仅此一项就拉动CPI上涨1.9个百分点。

据了解,粮价在CPI中的比重占3%,粮价上涨被认为将成为今年CPI的重要推手。更为重要的是,由于粮价具有基础性的作用,很多农产品的价格都是根据粮价来进行调整,一旦粮价出现上涨,其他很多农产品价格都会跟着上涨。

今年是不是大幅提高粮价的好时机?在其他产品都涨价的情况下,适当让粮食价格也上涨,可以提高农民的种粮积极性;但是,粮价上涨又有可能引起通货膨胀,这似乎成了一个两难的选择。

中国粮食行业协会会长白美清不久前表示,尽管粮食生产实现六连丰,但我国仍需采取预防措施,防止陷入因粮食周期性波动导致供求紧张,通胀带动粮价上涨,又因粮价上涨加剧通胀的不良循环。

银行高管薪酬“双轨制”迷雾重重

□ 张艺良

在限薪令不断出台的背景下，银行家们2009年的薪酬出现了两道不同的风景。一方面，体制内、享有行政级别待遇的高管们薪水大幅缩水；另一方面，市场化机制下的高管尤其是外籍高管薪酬“水涨船高”。总体上看，银行高管薪酬开始逐步合理化,但问题依旧存在。

有投资者发出这样的质疑：深发展董事长纽曼的薪酬为何这么高?浦发银行为何没有及时披露高管薪酬?……种种疑惑的存在,说明我国银行高管薪酬激励和披露制度仍有进一步改革的必要。

随着限薪令的出台,三大有上市银行的高管薪酬出现了较大幅度的调整。数据表明,在2009年业绩同比增长的背景下,几大行的高管薪酬几乎同比打了对折。限薪令的显著效果由此可见。

同时,我们也看到,在这些拥有行政级别待遇高管们薪水受限的同时,那些市场化聘用高管薪酬却在积极的走市场化道路。于是,在三大行的高管薪酬中,部分高管的薪酬要大大超出该行董事长、行长。

年报数据显示,中行信贷风险总监詹伟坚的薪酬达6512万元,将近该行董事长、行长薪酬的8倍;总稽核黄定坚的年薪也达到了2288万元。建行投资总监毛裕民的税前薪酬合计达到3096万元，也大大高于前几位高管。

“几大有银行的最高管理者一般由政府任命,同时享受某一级别的干部待遇,因此其年薪需要受到相关条款的限制。但是,由于大行的发展,需要聘请一些有能力、全球化的高管,其薪水则必须走市场化的道路,否则很难从华尔街等地挖来人。这样‘双轨’并行并不矛盾。”一位银行业内人士对记者称。

与国有大行高管薪酬受到限薪令影响齐打对折不同,股份制银行的银行家们2009年薪酬随着业绩回升普遍出现了上浮。

年报数据显示,深发展董事长纽曼的薪酬超出所有目前国内银行家们，达到了1741万元。行长肖遂宁的收入达到了486万元。董秘徐进的收入为165万元。

民生银行董事长董文标在报告期内从公司领取的报酬税前总额为654.58万元，行长洪崎的全年报酬为626.83万元。

中信银行行长陈小宪全年收入496.18万元。招商银行董事长、行长马蔚华的全年报酬为530.6万元。

由此可见,这些银行的高管薪酬由于走市场化路线,薪酬都比较高。有分析人士表示,银行家的薪酬按照市场化来定价本该较高,但同时还需要考虑其所做出的贡献和回报是否成正比,需要有一个较为透明的评价体系。

可见,“市场化”三个字并不能成为高管拿高薪的全部理由。在这些全国性股份制银行中,确实存在一些让投资者看不懂、感觉迷雾重重的地方。

查阅年报不难发现,深发展2009年营业收入为1511.14亿元,实现归属于公司股东的净利润50.3亿元，虽然同比增幅较大,但这个收入总数在上市的股份制商业银行中是较小的,同时该行是在所有14家上市银行中唯一一家没有年终分红的。但是,其董事长的薪酬却高达1741万元,占据其高管团队薪酬总额的35.5%，超过该行行长和两位副行长年薪的总和。