

三问钢煤去产能：进展如何？困难何在？能否完成？

■ 赵超 安荷

去产能特别是化解钢铁煤炭行业过剩产能,是今年推进供给侧结构性改革的一项重要任务。如今,半年时间已过,钢煤去产能取得了哪些进展?遇到了哪些困难?今年确定的目标能否完成?

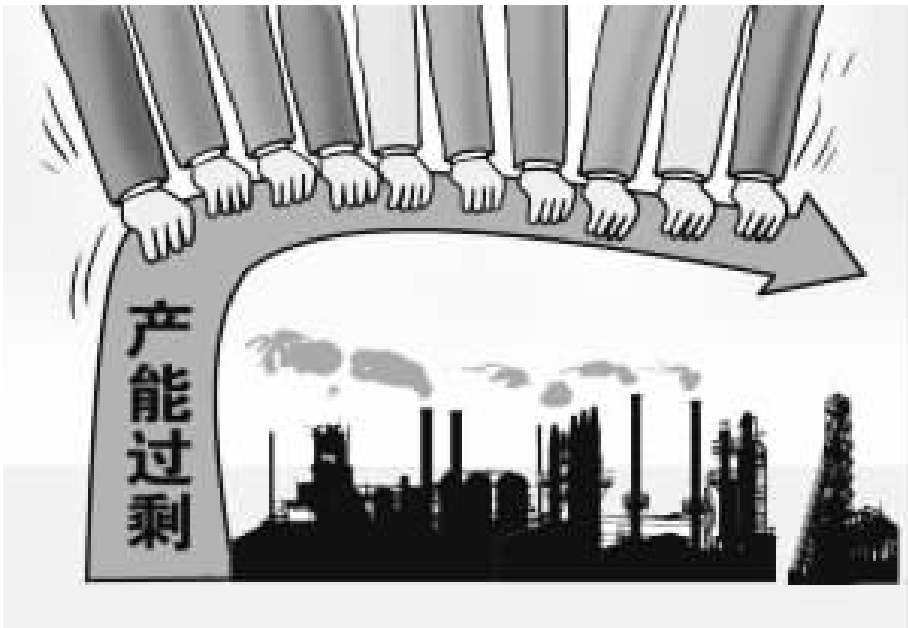
面对各方关注,国家发展改革委主任徐绍史近日在钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展全国电视电话会议上给出了明确答案:各方要积极行动,攻坚克难,确保 2016 年去产能目标任务顺利完成。

进展如何？任务已分解,资金已到位

记者从会上了解到,国务院两个相关文件印发以来,国务院批准成立了钢铁煤炭行业化解过剩产能和脱困发展工作部际联席会议,明确了工作机制。各地区、各有关部门和单位经过不懈努力,去产能工作取得了积极进展。

目前,国务院确定的目标任务已分解到各地和中央企业。部际联席会议有关成员单位与地方政府、国务院国资委与中央企业分别签订了目标责任书,相关部门制定了奖补资金、财税、金融、职工安置、国土、环保、质量、安全等 8 个配套文件,2016 年中央基础奖补资金已经预拨到各地。

此外,相关部门组织开展了淘汰落后产能、违法违规建设项目清理和专项执法行动,持续开展减量化生产措施落实情况督查。各省区市积极行动,加紧研究完善地方配套政



策,一些地区启动了一批去产能项目,迈出了实质性步伐。

困难何在？下行压力大,决心有动摇

相关部门负责人在会上表示,按照前 3 年集中攻关的要求,钢煤去产能任务应在 3 年内大头落地。从目前进度安排看,2016 年压减粗钢产能 4500 万吨左右,退出煤炭产能 2.5 亿吨以上。

现实问题是,一些地区当前经济下行压力依然较大,地方财政收入和就业形势也较

为困难,如何顺利地推进去产能,同时又妥善安置职工、处置好企业债务,需要做大量艰苦细致的工作。特别是随着工作进展和市场变化,一些减产、停产的企业有意复产,有些地方去产能决心出现了动摇,对此需要保持清醒认识和战略定力。

“今年余下时间不到半年,按时完成全年任务,直接关系到总体目标能不能顺利实现,今后工作安排要更加紧凑,措施要确保落实到位。”徐绍史说。

能否完成？签下军令状,欠账必追责

黄金上半年飙涨 30% 大妈解套还言之尚早

■ 陈琼

低迷了 5 年的黄金,在 2016 年迎来了春天。

2016 年上半年,现货黄金上涨了将近 30%,为 1985 年以来最佳半年表现。飙涨使得黄金重新成为热门词汇,交易也因此变得活跃起来,买入和回购的都在成倍增加。

而对因 2013 年大手笔买入黄金而一战成名的“中国大妈”而言,解套仍是梦,好消息是,黄金后期仍有强劲的上漲预期,解套和盈利似乎都触手可及了。

离解套还有一步之遥 大妈们的建仓成本约 290 元

2013 年 4 月 12 日和 4 月 15 日,黄金经历了一次震撼暴跌,直接从 1550 美元/盎司下探到 1321 美元/盎司。4 月 15 日,国际金价暴跌 9.27%,创下 30 年来单日跌幅纪录。正是这次暴跌,让“中国大妈”一战成名。在媒体的描述中,在当年 4 月,“中国大妈”化身为对抗华尔街的黄金多头,1000 亿人民币,300 吨黄金瞬间被扫。

“中国大妈”的抄底成本是多少?当时的最低点出现在 4 月 16 日,国际金价是 1321 美元,每克合人民币 267 元。实际情况是,大妈们普遍是从 4 月 12 日开始抄底,抢金高潮



出现在 4 月 13 日、14 日两天,这是黄金暴跌的首个双休日,而那时金价还在每克 290 元徘徊,这也意味着大妈们建仓的成本普遍在 290 元左右。

而要想解套乃至盈利,大妈们还需要跨过买入和回购两道关卡。以北京最大的黄金卖场菜市口百货为例,购买金条至少需要交纳每克 10 元的手续费,卖出时,还需要支付 2 元左右的回购手续费。

因此,尽管金价在上半年的涨幅逼近 30%,但大妈们要解套还言之尚早。7 月 2 日,莱百投资金条实时价格为 288.2 元/克,这是今年以来的相对高位。即使忽视手续费,2013 年 4 月抄底的大妈依然离解套还有一步之

遥。

抢金潮并未涌现 “钱都放在股市里了,到现在还没解套”

虽然黄金的半年表现可圈可点,但抢金潮并未出现。甚至,此次金价因“脱欧”暴涨,国内投资者表现得也更加理性。

据太阳金店总经理于桂英透露,今年国际金价持续走高,有一部分“新入场”的投资者开始逐步买入金条投资;而更早开始接触黄金投资,尤其是经历过 2009 年到 2011 年黄金疯狂年的投资者来说,反而更加冷静,甚至开始择机逐步将手中的黄金变现。

除了经验带来的冷静外,不再盲目抢购黄金的另一个原因是,钱在股市被套牢了。有投资者表示,虽然看好黄金走势,但“钱都放在股市里了,到现在还没解套”。

对仍然大规模被套的中国大妈而言,好消息是,英国脱欧引发全球政治风险上升,黄金作为避险资产将在未来很长一段时间内受到追捧。

证金贵金属高级研究员谢堃指出,英国脱欧降低美联储升息预期,全球宽松的浪潮可能更加凶猛。这也意味着,在避险和宽松的驱动下,下半年黄金市场仍有好戏看。目前黄金涨势仍在延续,国内的投资金超过 300 元/

会议明确提出,签订的目标责任书就是军令状,年底要盘点交账。因此,要认真落实“各省级人民政府对本地区化解过剩产能负总责”的要求,没有完成的将被严肃追责。

会议还要求,各省区市务必要在 7 月 15 日前,将化解过剩产能任务目标责任全部分解到市县和企业。要把 2016 年压减数量具体明确到每台设备、每个矿点,不得出现漏洞和死角。要在 7 月底前全部编制完成每个退出产能项目及其任务量的具体时间进度表。

钢铁煤炭行业化解过剩产能,涉及职工切身利益,需要配套的资金量很大,需要处置的企业债务规模也很大,这些是化解过剩产能过程中确保社会大局稳定的关键点。对此,会议提出,各地要更加注重发展新经济,培育新动能,积极开展好钢城、煤城的“双创”工作,为资金筹措、职工安置、债务处置提供强有力的支持。

会议再次重申:各地不得以任何名义任何方式备案新增产能的钢铁项目,所有备案钢铁项目必须落实产能置换指标,并向社会公告。原则上 3 年内停止审批新建煤矿项目、新增产能的技术改造项目和产能核增项目。继续抓好煤炭减量化生产措施的落实,严格按照重新确定的产能生产。

去产能的过程,正是产业转型升级、优化布局的好时机。相关负责人表示,要进一步加大市场化兼并重组的政策支持力度,鼓励优势企业开展上下游兼并重组,支持龙头企业做优做强。国有钢铁煤炭企业要把去产能与深化国企改革、转变体制机制紧密结合起来,加快建立健全现代企业制度,提升市场竞争力。

克也只有一步之遥。

大妈没有华尔街概念 中国大妈与资本大鳄的角力被无限放大

尽管中国大妈被描述成和华尔街做空势力抗衡的人群,但在买入黄金的中国大妈眼中,华尔街十分遥远。

“华尔街卖出多少黄金,大妈们照单全收”,有人这样描述中国大妈在 2013 年的疯狂抢金举动。甚至短短一天金价的反弹,都让人脑补出“多空大战中,高盛集团率先举手投降,金融大鳄与中国大妈之间的黄金阻击战中,中国大妈完胜”这样一出大戏。真实情况是,金饰店内的黄金量和整个黄金市场相比不是一个数量级的,“中国大妈”也根本无法撼动整个市场。

中国大妈与资本大鳄的角力被无限放大,但对千千万万买黄金的普通老百姓而言,出手抢购实体金,除了有传统观念的“存金藏银”外,最大的心理因素来源于安全感的缺失——如何能让财富保值和规避通货膨胀。就像分析人士指出的,“抢金潮”其实映衬着中国民间投资理财渠道的匮乏与不足,也更凸显提振内需消费的隐忧。

快递业的新生意 包裹上贴小广告 你能接受吗？

■ 邱宇

中国是全球第一快递大国,2015 年快递业务量突破 200 亿件。巨大的快递包裹投放量让“包裹上贴广告”的生意悄然兴起。记者发现,中国法律法规上没有禁止这种商业行为。专家称,应加强对快递包裹上广告内容的审核,不得损害消费者的情感和经济利益。

小广告登上快递包裹

5 月底,陈先生收到的电脑显示器快递包裹上除了快递单,还多贴了几张商场与微店的广告。他感慨“现在的广告无处不在,连快递都增加了这项业务”。

近几年,快递广告业务悄然兴起。百度百科出现了“快递广告媒体”的词条,意思是快递单上或者快递包裹上做的商家广告,是一种新颖的广告模式。

不少人向记者反映收到过类似包裹,上面的广告涉及旅行社、网店、培训机构等。有人认为只要不耽误收件就行,可以接受这种形式;也有人担心广告内容不健康或影响收件地址的辨识。

快递包裹贴广告是否合法？

现行邮政业标准发布目录中的“快递封装用品 第 3 部分:包装袋”。

在包裹上贴广告是否符合规定?记者查询邮政业相关国家标准发现,针对快递封装用品的封套、包装箱、包装袋都有“任何部位不能印有经营性质的广告”的要求。

对此,北京华沛德权律师事务所高级合伙人熊定中在接受记者采访时指出,上述标准为国家推荐性标准,不具备强制执行要求。企业可以制定内部规范,也可以选择不予采纳。

《广告法》等法律没有对快递广告做出明确规定。熊定中说,“由于法律上没有禁止,所以不能说在快递包裹上贴广告是违法的。”

广告内容谁来审核？

如何确保广告内容的健康与真实?《广告法》规定,广告经营者、广告发布者依据法律、行政法规查验有关证明文件,核对广告内容。

熊定中指出,快递公司作为广告发布者,有义务自己或外包给第三方来审核广告内容,如果发布有问题的广告,广告发布者应承担相应的法律责任。

记者了解到,一些提供快递广告业务的公司并没有要求广告主提交基础性证明材料,来证明广告内容不涉嫌非法宣传。某快递广告媒体公司的员工透露,“广告主只需签订简单的广告发布合同,包含企业法人、联系方式、投放数量和地区、付款方式等。”

中国人民大学商法研究所所长刘俊海在接受采访时表示,建议邮政和工商部门联合下发文件,明确快递广告这种业务创新的法律边界,加强监管。



银行业面临最严峻压力 需做好准备迎严冬考验

■ 马常艳

中国银监会国有重点金融机构监事会主席于学军近日在“2016 中国银行业发展论坛”上表示,近三年来,中国银行业面临自 2004 年国有银行核销处置不良资产、改制上市以来最严峻的经营压力,这种压力短期内难以扭转,银行业需做好长期艰苦作战的思想准备,苦练内功,迎接漫长严冬的考验。

于学军指出,到今年 5 月末,全国银行业金融机构不良贷款余额已经大大超过两万亿元,不良率突破 2%,达到 2.15%,分别比年初新增 2800 多亿元,提高 0.16 个百分点。

针对造成银行业经营困难的原因,于学军认为,最主要的是经济持续下行、压力日新增大造成的。此外还有利率市场化、货币扩张过快、互联网金融冲击等多方面的原因。

“现在商业银行行长们有个普遍而又迫切的心态,就是希望中国经济尽快好起来,这样压在手里的不良贷款就可以逢凶化吉、迎刃而解,呈现柳暗花明的效果。”于学军说。在这种压力下,于学军提出三点建议:一是清醒认识现阶段中国经济发展的特征、趋势,准确分析形势,把握商机,有效控制风险;二是主动适应发展潮流,早进入、早开发、早应对,抢占时代发展的制高点,掌握主动权;三是科技开发和全面风险管理及时跟上,以有效应对日益复杂的内部管理和外部环境。