

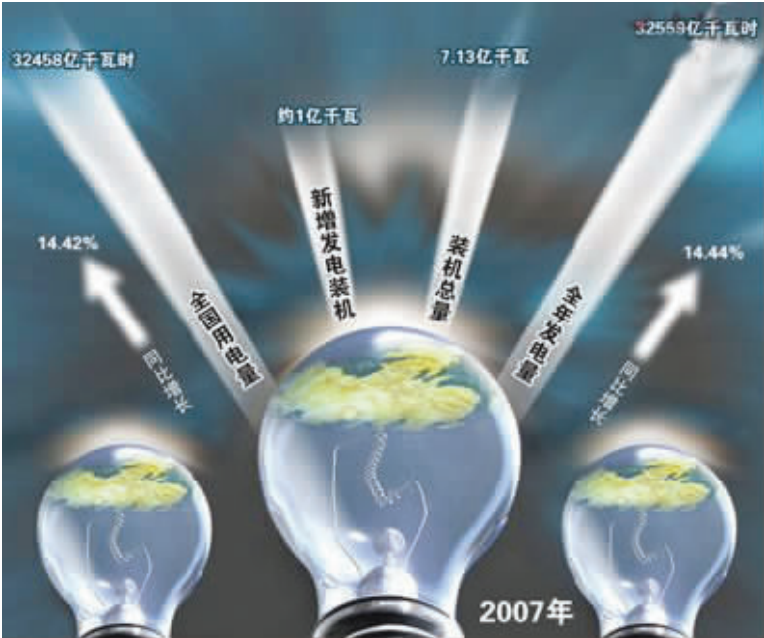
热点聚焦 | Redian Jujiao

“电荒”凸显产业转型之艰

阮修星

随着天气的转热,今年提前而至的“电荒”正愈演愈烈。浙江、广东、湖南等多地相继出现“拉闸限电”,大量的企业,尤其是中小企业对此苦恼不已。已签订订单的企业,因停电无法按期交付产品, 面临违约的风险;未签约的,也不敢轻易地去接单。更令人担心的是,这种影响正在向产业链的上下游传递,若得不到很好解决的话,很多产业将遭受更大的损失。

“电荒”问题年年出现,今年更甚。除了电力需求的季节性差异、地域需求不均衡等长期存在的原因外,造成今年“电荒”的一个极为重要的新原因是,去年四季度各地被勒令关停的高耗能产业纷纷“死灰复燃”。来自多个权威部门的统计数据均显示,目前用电量的激增与高耗能产业的发展存在着非常明晰的正相关关系。



据国家能源局的数据,今年来化工、 行业用电量大幅反弹,占全社会用电量、钢铁冶炼和有色金属冶炼四大 量的比率超三成,仅低于历史最高水

平的去去年二季度。中电联的数据也显示,一季度五大高耗能行业用电量同比增长11.3%,其用电量合计占制造业用电量的62.3%。

高耗能产业的抬头,凸显了中国产业转型的艰难。一方面,这与去年底节能减排压力的释放不无关系。当时,一些地方为了完成“十一五”节能减排的目标,用行政化的手段关掉了一批“两高”企业。今年节能减排任务没有去年那么迫切,势必有一个反弹的过程。另一方面,一些地方因为一些主客观原因,未找到新的经济增长点,为了给“十二五”开局之年的地方GDP交上一份看上去不错的答卷,只好沿用过去的发展老路子,对“两高”企业网开一面;更为恶劣的是,一些地方政府部门甚至千方百计地使一些“两高”项目合法化。而后面这个原因,恰恰是中国产业转型的一个非常大的障碍。虽然多地早已强调

不再GDP挂帅,但一些官员思维的惯性、政绩新考核的标准不明确等多因素叠加,使得经济转型说起来容易、做起来难,“两高”项目的上马也就不不足为奇了。

转变经济发展方式是“十二五”的主线,事关“十二五”发展目标的实现与否,无论出于什么原因,对于限制“两高”产业、淘汰落后产能,任何单位和个人是没有回旋的余地的。各地、各部门应该对此有清醒的认识。随着迎峰度夏的到来,电力供需的缺口会更大。因此,在各地、各部门制定的应对举措和预案中,应不折不扣地支持国家经济发展方式转型,特别是要落实好最近发改委、工信部等部门下发的关于抑制煤化工、电解铝行业产业过剩的通知要求以及工信部下发的淘汰落后产能目标任务,坚决对“两高”产业“拉闸限电”,通过市场倒逼机制促使产业转型步伐的加快。

“扑克”过会冲击股市道德底线

皮海洲

最近,姚记扑克的过会在市场上掀起巨大波澜,这也意味着中国股市将迎来“扑克第一股”的上市。

姚记扑克过会遭市场普遍质疑这是意料之中的事。虽然姚记扑克上市选择的是中小板,而不是创业板;但不论是中小板还是创业板,其实都是“创新板”,“创新”是这两个市场的主旋律。而扑克是没有任何科技含量的,正如姚记扑克方面本身也承认的那样“扑克牌传统生产工艺简单,行业整体进入壁垒较低,专业、兼营制造扑克牌的企业数量众多。”既然如此,发审委为何还要允许姚记扑克过会?难道是新兴产业类等政策扶持的产业公司上市资源断档了不成?事实并非如此,至少

新三板还有众多符合产业政策与上市条件的公司还在中小板与创业板的大门外等待。在这种背景下,发审委为何却对姚记扑克情有独钟呢?

姚记扑克过会之所以备受质疑,还在于姚记扑克缺乏成长性。姚记扑克最近三年的净利润率分别只有10.7%、14.2%和12.5%。与此相对应的是姚记扑克的成长性一般。如该公司2010年营业收入较2009年增加25.6%,净利润却仅同比增长10.8%。尤其值得注意的是,姚记扑克的库存量正节节攀升。2008年,姚记扑克库存扑克7486.91万副,价值5491.08万元;2009年,这两项指标分别提升至9452.82万副和5881.93万元;至2010年,则进一步提升至11958.91万副和8779.93万元。姚记扑克的产能已经过剩,还有

必要投产“年产6亿副扑克牌生产基地”吗?

其实,对于姚记扑克过会的质疑,上述两方面还不是最重要的。除了上述因素之外,还有一个重要因素,就是对中国股市道德底线的冲击。

众所周知,中国股市是一个问题市,有很多丧失道德的事情在这个市场上发生着。比如,为了获得股票上市后带来的巨额利益,一些发行人与保荐机构不择手段,最常见的如包装上市、造假上市、虚假陈述。又如,在股票交易过程中的价格操纵、内幕交易以及种种利益输送等等。这些行为都是有违股市道德的。

然而,尽管股市里存在着这样与那样丧失道德的事情,但中国股

市的道德底线并没有丢失,因为上述这些行为是中国股市所要反对与制止的,这些行为也被宣布为是违法违规行为。

但姚记扑克的过会却是对中国股市道德底线的冲击。很明显的一个现实是,扑克虽然是一个娱乐用品,但如今的现实是扑克更沦为了赌博的工具。至少在成人之中,打扑克或多或少都带有赌博的性质。中国股市支持姚记扑克上市,在一定程度上就是对赌博业的大力支持,帮助姚记扑克实现“人手一副扑克”的目标,就是支持更多的国民沉迷于赌博之中。因此,姚记扑克的过会,无疑是对中国股市道德底线的巨大冲击。为此,笔者不禁质疑:中国股市要把上市公司引向何方?要把国民引向何方?

开征房产税 需破解四大障碍

杨金志 徐旭忠 李舒

自1月28日上海、重庆开征房产税试点,时间已过去百日。一些专家和业内人士日前在接受记者采访时表示,随着我国住房市场化进断加快,居民购买商品房成为解决住房问题主要渠道,私有住房越来越多,开征房产税的时机已经成熟。同时,目前开征房产税还有若干难题需要破解,包括房产价值评估、确定税基和税率等。基于这些因素,房产税从试点到全面开征的过程应稳扎稳打,遵循“宜缓不宜急”、“宜粗不宜细”“宜富不宜穷”的原则。

从长远来看,征收房产税是大势所趋,但从现实情况看,以及上述存在的若干难题,从沪渝试点到全面推开的过程要稳妥把握、循序渐进。房产税改革的推进过程,原则应该是在节奏上“宜缓不宜急”,先在



部分城市试点,然后逐步完善推广;在实施细则上是“宜粗不宜细”,便于实际操作,降低征税成本;在征收面上是“宜富不宜穷”,保障普通老百姓乃至中产阶级的利益。

复旦大学房地产研究中心主任

尹伯成教授说,要把改革的力度、发展的速度和社会可承受度结合起来。当前,首先要确保沪渝两地的试点工作顺利推进,两地出台的一些具体政策,其目的就是要用较小的阻力和代价取得成功,具有积极意

义。试点的一个重要作用,在于让人们形成政策预期,做好心理准备。在这个基础上,改革可逐渐从增量房到存量房、从高档住宅向普通住宅、从试点城市向全国各地推进。

当前全面开征房产税还需破解四大障碍:第一是信息障碍。由于全国房产数据没有联网,投机资金从政策执行较严的一线城市向二、三线城市泛滥,从高端住宅市场流向中低端市场,导致限购、税收、贷款等调控政策落不到实处。第二是法律障碍。当前要对已有的法律、法规、地方政策做一个梳理和清理,防止出现“法律打架”的现象,影响征收的权威性。第三是征收障碍。究竟是自己申报还是政府认定,滞纳金如何处理,都需要细化。第四是利益障碍。政府要有所侧重,防止出现同时“开罪”穷人和富人的局面。

铁路建设适度减速是回归理性之举

郑传海

铁道部新闻发言人王勇平在回应外界猜测我国铁路建设进度将发生巨大调整时称,外界猜测的在建高铁项目都不会停工。铁路建设速度由原来过快到现在适度降低,一些在建项目重新调整了工期,一些原计划要在今年内完成的投资,随之向后顺延。(5月10日《人民网》)

让铁路建设走向科学发展的轨道,无疑是正确的决策。

坚持科学发展,就是要遵循经济规律。基础设施建设属于公共建设项目,投资金额普遍巨大,不动则已,动则几十亿,甚至几百亿。把铁路、公路和其他基础设施建设项目投资集成在一起,一年就是数万亿。如此庞大的投资额,仅靠财政投资,

哪个国家都很难到位。通过不同的融资平台融资,不分摊投资风险,建设主体将面临亏损破产危险。把投资风险推向社会,显然会加重企业负担,增加CPI涨幅,最终引发社会民怨。基础设施建设的速度与经济社会发展的适应程度基本适应,理应是遵循的基本准则。另外,还要考虑企业的发展需要。虽然基建市场形势看好,施工任务饱满,但我国基建企业目前普遍面临低价或不尽合理的最低价中标,致使绝大多数企业长期处于微利或亏损状况,长此下去,一方面不利于企业持续健康发展,弱化企业竞争能力,另一方面不利于企业更好履行社会责任。

坚持科学发展,就是要遵循客观规律。基础设施建设是与大自然作斗争的物化劳动,尤其是铁路、公

路和轨道交通更是如此。无论路基、桥梁、隧道或站房建设,都会受地质沉降、水文环境和不可预见的因素影响,而这些因素又都会给工程质量埋下缺陷或隐患,并对施工安全构成威胁。适当降低建设速度,可以防止因为质量缺陷或隐患造成的短命工程频繁再现,把客观规律放在首选位置,认真倾听专家和施工企业意见,根据基础设施建设项目与当地的地理环境、地质构造、气候特点和工程特征相结合,而不是跟着领导的“感觉”走,随着领导的“情绪”变,踩着“献礼活动”的节拍“跑”,让基础设施建设的速度按照客观规律回归理性。

坚持科学发展,就是要遵循安全规律。作为安全隐患最大的高危行业企业之一,施工企业一直是社

会的一大心病。2010年,73%的安全事故源自抢工期。“凡是符合科学发展观的事情就全力以赴地去做,不符合的就毫不迟疑地去改,真正促进发展的各项工作都经得起历史和人民的检验。”铁道部按照胡锦涛总书记的这一要求,果断提出把铁路建设速度适度降低,就是遵循基础设施建设的安全规律。只要建设单位不盲目地逼进度,建设者就不会盲目地追求最高速度,盲目地赶工期,就不会在工期与安全的辩证关系处理上,倒置本末,冒着安全风险去抢工期,发现安全的隐患或问题,就有时间和精力去防范和应急处理,有人、有钱、有精力去处理安全事故。

(作者单位:山西阳泉市郊区西南昇中铁十一局四公司平阳项目部)

房市“拉锯” 考验各方智慧

余丰慧

目前房市拉锯状态在考验各方智慧和耐力。

新数据显示,2011年4月,全国100个城市住宅平均价格为8773元/平方米,较上月上涨0.40%,其中77个城市房价环比上涨。从同比看,4月份一些城市还有不小涨幅,深圳、广州、成都、武汉、重庆,同比分别上涨8.75%、8.65%、8.52%、6.91%、6.60%。媒体得出结论,在史上最为严厉的调控下,在各地限购令纷纷出台的情况下,近日全国多地区楼市开始呈现回暖势头,高房价高昂的牛头为何如此难以按下呢?

不过细细分析可知,虽然4月份100个城市房价环比、同比都在上涨,但是,涨幅已经大幅缩小,环比缩到0.5%以内,同比上涨10%以上者已经不见踪影。从国八条出台后,到各地限购令、房价控制目标等措施相继颁布,住房市场出现了交易量大幅萎缩、部分城市房价有所松动、投资投机得到一定遏制、自住型需求持币观望等现象。从房价上看,出现拉锯状态,投资投机退出市场、自住型需求观望不买,开发商却死扛房价不降。使得市场关于房价走势信息繁杂混乱,一会儿降了、一会儿又涨了,整个市场处于混沌迷茫状态。这说明房价脱缰野马般上涨得到了初步遏制,楼市调控取得初步效果。

同时,我们必须注意到,房企由于死扛房价不降、加之去年底大肆天价拿地,已经出现库存增加、负债上升、销量下降、现金流紧缺、经营性资金匮乏的困境。根据WIND的统计数据,按证监会行业分类,剔除ST公司后,113家房企2011年一季度共实现营业总收入546.46亿元,较去年同期的574.39亿元下滑4.86%;归属母公司股东的净利润81.95亿元,较去年同期的82.85亿元下滑1.09%。出现营业总收入和净利润双双下滑的情况。更加需要注意的是,113家房企的存货和负债却出现同比大幅增长。其中113家房企的整体存货达到了9035亿元,较去年同期的6444亿元增长40.21%;总负债则突破万亿元大关,达到了10458亿元,较去年同期的7403亿元增长41.27%。住房销售不出去,高价拿地不能及时开发,必然回笼资金难,进而负债直线上升。

如果开发商扛到最后,调控由于经济下滑等原因松懈了,走回头路了,那么,开发商将取得最后的胜利。但是,从目前情况看,调控再次走回头路的可能性不大。“五一”期间温家宝总理再次强调,中央提出要保持房地产价格基本稳定、促进房地产业健康发展的决心是坚定不移的;要把一些地区过高的房价降下来、使房价回归到合理水平的决心是坚定不移的;要特别关注困难群体和中低收入家庭,使他們住得起房子、租得起房子的决心也是坚定不移的。这“三个坚定不移”放出的信号是誓将楼市调控进行到底。

笔者再次提醒,聪明的开发商目前有两条路:一是积极降价促销,才能把握主动。从中海地产、碧桂园等房企稍微打折降价推出楼盘就引来火爆场面看,住房需求是巨大的,关键是价格太高,只要降价就能赢取市场、打破僵局。二是要积极投身到保障性住房建设中,这块蛋糕并不小。同时,提醒投资投机者包括资本市场投资者以及商业银行,一定要高度警惕房企高负债带来隐藏的巨大风险。

