

谈判进入敏感期

铁矿石海运费再演“撑杆跳”

5月以来涨幅近三成

□本报记者 欧阳波

根据最新的航运统计数据,2009年5月15日,巴西图巴朗至北仑/宝山的海运费为25.438美元/吨,而5月1日的运费为18.728美元/吨,在有报盘的短短10天中,涨幅达到26%以上。

无独有偶,5月15日,西澳至北仑/宝山的海运费为10.55美元/吨,较5月1日7.172美元/吨的海运费,10天的上涨幅度更高达32%。

联合金属网分析师胡凯分析说,近期巴西/澳洲至中国海运费出现上涨,主要存在着三方面因素:第一,4月份铁矿石进口量创下天量,运量上升直接刺激运费上涨。根据海关5月12日公布的数据显示,4月份,我国铁矿石进口5700万吨,创出了历史新高,铁矿石自1月以来连续4个月攀升。第二,港口压港严重造成运力紧张。由于铁矿石进口量在4月激增,造成散货船压港现象严重,牺牲了部分运力。第三,由于现货矿价格低于协议矿价格,因此,对铁矿石的需求在增加。

另外,有市场人士认为,目前海运费上涨背后也有三大矿山的影子,他们预期铁矿石谈判完成后,铁矿石海运贸易量会有大幅上升,矿山自己也能从中分杯羹,矿山“赌船期”自然也会助推国际海运价格上涨。

汽车下乡

微客轻卡“冰火两重天”

□本报记者 牛洪军

中国证券报记者5月15日由中国汽车流通协会组织的“汽车下乡万里行”新闻发布会上获悉,目前,汽车下乡的两大主力车型微客和轻卡在推向广大农村市场时受到了不同的礼遇:微客出现热销,厂商在加班加点生产;而轻卡由于补贴程序复杂,农民换购意愿低,销量并未有大的起色。

微客 各显神通抢市场

由于农民购买微客补贴程序相对简单,再加上购置税下调,今年以来适合农村市场的微客出现了热销。据中国汽车工业协会统计,前四个月微客共销售60.27万辆,同比增长了43.36%,其中4月份更是同比增长了70.66%,达到17.16万辆。目前,汽车厂家纷纷进行价格促销、渠道下沉、完善售后服务等领域,以最大可能抢占农村市场。

这使得一直在农村市场精耕细作并占据微客半壁江山的上汽通用五菱大为受益。首批公布汽车下乡产品目录中,上汽通用五菱共有78款产品进入目录。公司副总经理袁智军介绍,今年上半年,受汽车产业振兴规划等利好影响,前四个月,上汽通用五菱实现销售341891辆,同比增长40%。2009年,上汽通用五菱的销售目标已由去年的62万辆调高至70万辆。

“得网络者得天下”,在“汽车下乡”的过程中,如何以最快速度尽可能地完善销售网络的布局,也成为全面打开农村市场的突破口。截至2008年12月,哈飞汽车在全国二三级市场的销售网络已经达到700多家;2009年,公司计划在二三级市场建成150余家新的销售网点,以网络建设助推汽车深入下乡。

吉利汽车总经理陶云德提到了吉利汽车与国美电器合作,推出汽车家电下乡活动的新举措,通过两家民企的强强联合,真正推动汽车、家电下乡工作,让老百姓得到实惠。据了解,在活动中,消费者购买吉利汽车不仅可以享受国家10%的补贴,同时在国美电器选购价值1200元的家电。

轻卡 仍处培育阶段

与微客热销不同,轻卡下乡却是遭遇了尴尬。如福田汽车前4个月轻卡(含微卡)销量为155685辆,较去年同期累计增长9.4%,其中4月份销量为46530辆,已低于3月份的51935辆。而东风汽车轻卡销量为46874辆,同比下降了11.66%。

对于汽车下乡中轻卡没有出现理想增长势头,江苏一家车企老总介绍道,根据“汽车下乡方案”,三轮汽车或低速货车报废并换购轻型货车的农民,需提供已报废车辆的报废汽车回收证明、机动车注册证明、新购车辆的机动车销售发票,以及公安交通管理部门出具的机动车行驶证或者机动车登记证书等。正是这个换购,使轻卡下乡的效果大打折扣。因在发达地区,基本没有低速车,从而无法换购。而在有低速车的地方,农民因没有年检、报废手续不全等又不能换购,更何况换购后还有考取驾照的费用问题,这些都限制了轻卡下乡的实施效果。

据透露,到目前为止,基本没有轻卡的购车者拿到汽车下乡补贴。为此,车企和行业协会在争取改换购为购买政策的同时,加大宣传打起了服务牌。

日前,南京依维柯、吉利汽车等72家汽车企业日前在京联合签署了《汽车下乡生产企业销售服务承诺书》,提出汽车下乡八大倡议六项承诺。“这是汽车下乡细则颁布以来,形成的首个行业销售服务承诺书,其签署对保障用户权益、促进汽车下乡工作良性、有序推进均有重大的积极效应。”中国汽车流通协会副秘书长王都表示。

“为了使广大农民用户近距离了解惠农政策,扩大汽车消费,我们还与签字企业一起,共同启动了‘汽车下乡万里行活动’。”据了解,此次签约的汽车企业销量占到所在行业的90%以上,可以说是汽车下乡中最中坚的一股力量。

□本报记者 李阳丹

5月18日,煤炭板块以6.2%的涨幅位居全部板块涨幅首位,露天煤业、爱使股份涨停,开滦股份、大同煤业、靖远煤电等涨幅达到9%以上。有关人士认为,这可能受到煤炭行业税费改革利好的影响。

全国政协提案委员会13日召开提案办理协商会,讨论关于煤炭行业税费制度改革,切实减轻煤炭企业负担的相关提案,推动提案办理。国家发改委、财政部表示,清理不合理收费需要一个时间过程,而资源税改革不容等待,清理费用和资源税改革同步推进。

提案指向煤炭税费负担

今年以来,增值税率从13%

恢复到17%,由于煤炭产品属于自然赋存的矿产资源,没有原材料购进,煤炭企业抵扣项目较少,企业实际税负明显增加,这使得在近几年被煤炭价格上涨带来的行业景气所掩盖的煤炭行业税费负担偏重的事实再度被提出。

在今年“两会”期间,全国政协的多份提案都与煤炭行业税费负担有关。政协委员麦方等在提案中指出,增值税提高后,煤炭企业实际增值税税负达到全国平均水平3倍多。中国煤炭工业协会会长王显政表示,增值税提高到17%后,以10家煤炭企业2007年和2008年两年的数据为依据进行测算,2007年和2008年两年,将增加增值税税额34.49亿元,增值税税负净增加3.25

个百分点,同时增加成本费用支出2.96亿元,两者合计37.45亿元。

原中煤集团董事长经天亮在《关于规范煤炭行业税费政策》的提案中提出,建议合理调整煤炭税费结构,将原来的煤炭增值税、资源税、矿产资源补偿费、水资源补偿费等多项税费清除或统筹合并。中国证券报记者从知情人士处了解到,试点中的山西可持续发展基金等也可能因此取消,转而纳入到资源税改革的考虑范围。

财政部人士表示,国家实施增值税转型原则上不增加企业负担,然而煤炭行业属于资源型产业,企业的确受到了税率调整的影响,税负有所增加,应当通过其他方式减轻煤炭企业的税收增长压力。

清费和资源税改同步推进

国家税务总局人士认为,目前煤炭企业的负担主要在于各部门征收的“费”,而不在于税收过重,解决目前煤企负担过重,首先就要清理各地区、各部门征收的各种费用。

不过,若只是清理或取消煤炭行业部分必要的费用,无疑将是政策的倒退。据介绍,由于过去我国煤炭资源的获得几乎不用支付费用,且煤炭开采又会带来环境破坏,因而国家将山西列为试点,实施煤炭资源的有偿使用,全面征收煤炭可持续发展基金、矿山环境治理恢复保证金和煤矿转产发展资金,并进行资源补偿费、矿业权价款、安全费用提取等。

业内人士表示,要完善煤炭税费体系,理顺税费机制,首先应当在资源税改革中考虑上述情况,而不是单纯减少费用。因而,对于政协委员提出的“先清理费用、后改资源税”的意见,发改委、财政部人士表示,现在两部门正在着手清理不合理收费,清理需要一个时间过程,而资源税改革不容等待,清理费用和资源税改革需同步推进。

煤炭行业分析人士认为,煤炭税费机制的理顺或将涉及到地方利益、中央利益的大调整,导致煤炭产业格局的变化。“以后不排除煤炭的权利上移。过去是下放,但出现了大量的小煤矿。煤炭在能源消耗比重中,比石油大多了,国家应该控制基础能源才合理。”

■ 区域振兴系列报道之二

战略逐步细化 诸多金融创新将启动

## 上海国际金融中心建设加速

□本报记者 高改芳 上海报道

为配合国家建设上海国际金融中心建设的战略,上海市发改委、上海市金融办、上海市建设交通委员会有关部门制定了《上海国际金融中心和航运中心建设2009年重点工作安排和部门分工》(征求意见稿)。其中涉及金融中心建设的有六大重点领域,40项工作,82项具体措施。

金融专家认为,在以建设“两个中心”为核心战略的有效带动下,上海经济结构转型和企业技术升级必将提速,有望率先形成以服务业和先进制造业为主的产业结构,并逐步形成以内需为主要驱动力的增长模式,进而带动整个东部沿海及全国的经济结构转型。

诸多金融创新将启动

从《上海市推进国际金融中心建设条例(草案)》这一地方性法规的拟定,到国务院常务会议正式通过了《关于率先形成服务经济为主的产业结构,加快推进上海国际金融中心和国际航运中心建设的意见》,再到日前“一行三会”主要领导畅谈上海两个中心建设的“2009陆家嘴”论坛……建设上海国际金融中心的国家方略日益清晰。

而在《上海国际金融中心和航运中心建设2009年重点工作安排和部门分工》(征求意见稿)中,上述战略得到了具有操作性的细化。

涉及金融中心建设的六大重点领域包括:市场建设,机构发展,产品、业务创新和发展,对外开放,基础设施建设和政策配套,环境优化等。

在市场建设方面,共有7项工作。其中包括促进债券二级市场建设及其协调发展。2009年具体措施是,研究建立真实有效的做市商制度方案。

加快银行间债券市场和交易所债券市场互联互通,推进上市商业银行进入交易所债券市场试点。具体措施包括启动

商业银行进入上海证券交易所债券市场的试点。

加大期货市场的发展力度,做深做精现有期货品种,有序推出新的能源和金属类大宗产品期货,支持境内期货交易所所在海关特殊监管区内探索开展期货保税交割业务。具体措施有,积极准备并推进原油等期货品种上市;研究提出期货保税交割业务的试点方案。

适应多层次市场发展需要,研究建立不同市场和层次间上市公司转板机制,逐步加强上海证券交易所的主板地位和影响力。

探索推进上海服务长三角地区非上市公众公司股份转让的有效途径。具体措施有,确定在上海建立非上市公众公司股份转让市场的启动实施方案;推进张江高科技园区企业进入代办股份转让系统有关工作。

在环境优化方面,主要工作包括加强跨行业、跨市场监管协作,加强地方政府与金融管理部门的协调,维护金融稳定和安全。

推动实体经济发展

金融创新、金融中心建设的最终目的是为我国的实体经济服务。金融中心的建设有利于促进我国产业结构调整 and 转变经济增长方式。

央行首席经济学家连平认为,在上海建设国际金融中心的任务中,推动债券市场的发展被浓墨重彩地提出。因为经过多年发展,我国股票市场取得了长足进步,但债市却处于发展初期。在发行方式、发行和交易规模以及交易品种上与发达国家债券市场相比都有十分明显的差距。这些直接导致了以股票和债券融资为主的直接融资在我国不够发达。间接融资为主导的融资结构一方面导致企业对银行的严重依赖,不利于企业分散融资风险,企业也不能享受到通过公开上市实现股权多元化和接受公众监管的好处;另一方面,也形成了银

行对贷款利息收入的依赖,从而容易导致信贷风险集中,不利于整个金融体系的稳定。随着股票市场和债券市场的发展和完善,我国的融资结构将大踏步地向直接和间接融资并重的融资结构转变。

期货市场的发展无疑也是建设多层次金融市场体系的重要一环。与现货市场相比,我国期货市场的发展还很不完善。这就导致了我国的大宗商品价格只能追随国际,国内市场的供求关系无法在市场上体现。

在建设国际金融中心的工作任务中,“探索建立金融监管协调机制”格外引人注目。“这与综合经营试点、加快金融企业综合化经营的思路是一致的。说明上海将作为不同金融领域协调监管的试验田,意义非凡。”连平认为。

也有经济学家指出,我国在建设国际金融中心的过程中还有很多挑战。首先,上海目前的信用环境、法律环境虽然也有改善,与世界其他金融中心相比还有很大差距,而这不是一朝一夕就能改变的。其次,尚未建立起良好的金融人才的激励、评价机制。不利于国际金融人才在上海的集聚。税收也是阻碍金融中心建设的一大问题。只有创造类似香港那样的低税率环境才能促进交易,既有利于企业的发展,也能更好地留住金融人才。

而在月初,川内企业出厂价格均出现25-40元不等下调,根据原客户执行价格不同,下调幅度不一。而在本地企业下调出厂价格之后,成都市场的成交价格跟随出现大幅下跌。

王晓亮认为,本地企业降价主要是为了抵御外地水泥的大量入川。据了解,灾后重建打破了四川水泥市场的原有市场格局,高价格下的四川水泥企业可以获得超额利润,也就打破了传统水泥市场运输半径的限制。为满足灾后重建的需求,四川周边省市的水泥通过阶梯递进方式涌入四川,目前四川



CFP图片

■ 观察

## 不能仅靠政策支持

□本报记者 高改芳

为什么恰巧在海外金融危机肆虐的时候,建设上海国际金融中心的国家战略被一次次重申?中共中央政治局委员、上海市委书记俞正声对此的解读是,历史经验告诉我们,每一次大的经济金融危机后,一般都会催生新的科技革命、产业革命,或新的生产方式、生活方式转变,或新的金融、贸易秩序改变。

温家宝总理在回答上海建立国际金融中心会不会影响香港的金融地位这样的问题时说,国际金融中心的地位不是靠政府确定,而是靠市场竞争(4月12日新华社)。

这样的回答发人深省。也有金融专家指出,在政策利好的刺激过后,我们更应当思考的是,除了向中央要政策,上海的国际金融建设更应该依靠什么。答案应该是,顺应经济规律,按市场规律办事,按法律办事;而首先要做的是,完善上海的法律、信用等“软环境”。

应当承认,上海的“软环境”与国际金融中心的差距还是明显的。而这些环境的改善不是单靠利好政策的颁布就可以马上改善的。例如,从小处而言,监管部门对金融机构的行政指导力量有时候会大于法律效力;从大处而言,正如央行行长周

小川在参加“2009陆家嘴论坛”发言时指出的,金融中心对法律体系方面的要求是很高的。应该不断地健全,不断地改进。如果有个别不适用金融发展的法律,应该考虑有没有局部变通的可能性。

再有,会计准则、科技准则要与国际接轨。周小川也指出,我们这些年已经大步地向国际会计准则方向发展,在金融中心发展的法律,应该考虑有没有局部变通的可能性。

只有在良好的法律环境下,信用环境的改善才有基石。良好的信用环境不是一朝一夕就能形成的。

上海市副市长屠光绍指出,上海要发展国际金融中心,要发展金融市场和金融业,必须要有良好的信用环境,没有信用就没有金融。他指出,在这方面上海已经有很好的条件——人民银行总部已经落户上海,下一步上海会在央行的指导下,跟有关部门配合,切切实实地在上海的信用环境方面,迈出切实可行的步伐,例如建立中小企业的诚信信息系统等。

千里之行,始于足下。在政策利好的鼓励下,我们期待着上海国际金融中心的萌芽,成长,开花,结果。

今年超过千万吨新产能投产

## 5月四川水泥价格“掉头”下行

□本报记者 李若馨

持续了一年多的500元/吨以上的高价四川水泥终于走下“神坛”。根据数字水泥网统计,5月上旬,成都地区水泥价格从4月份的520元/吨降至470元/吨,环比降幅分别为7.84%和9.62%。

“四川水泥的价格已经击穿顶部了。”数字水泥网分析师王晓亮表示,目前成都市场商混站送到价基本在430-450元/吨(低标袋装),470-480元/吨(高标袋装),与前期价格相比,低标袋装下调10元,高标袋装下调40元。

而在月初,川内企业出厂价格均出现25-40元不等下调,根据原客户执行价格不同,下调幅度不一。而在本地企业下调出厂价格之后,成都市场的成交价格跟随出现大幅下跌。

王晓亮认为,本地企业降价主要是为了抵御外地水泥的大量入川。据了解,灾后重建打破了四川水泥市场的原有市场格局,高价格下的四川水泥企业可以获得超额利润,也就打破了传统水泥市场运输半径的限制。为满足灾后重建的需求,四川周边省市的水泥通过阶梯递进方式涌入四川,目前四川

境内的外省水泥主要来自重庆、陕西、贵州、河南以及安徽;而诸如华新水泥(600801)、海螺水泥(600585)等外省水泥龙头都有产品入川。而此次本地水泥企业的降价被认为是阻挡外来水泥的继续大规模进入,执行“让利不让市”的市场策略。

中国证券报记者从四川水泥市场经销商人士处了解到,目前仅成都一地每天由外地运至的熟料总量就在1万吨以上。

“这次的降价仅仅是第一步。”峨胜水泥副总经理耿学勤

认为,此次水泥价格的下调仅仅是四川水泥价格下调的开始,他预计未来本地水泥再次下调价格的空间依然很大。

据了解,作为地震后投产的第二条生产线,峨胜水泥的一条日产5000吨的水泥熟料生产线在5月初已正式点火。而根据峨胜水泥对四川市场的追踪,12月底,四川全省还将有超过1000万吨的新建产能陆续投产,而这势必会给四川水泥价格造成更大的压力。

分析人士认为,2009年四川水泥市场仍将维持供不应求的市场格局,随着本地新增产能的投产,逐步对外地入川水泥实现替代,价格也将随之回落。王晓亮认为,在2009年前,四川水泥价格仍将维持在400元/吨以上。

4月新增电脑病毒177万

金山软件5月18日发布的4月份中国电脑病毒疫情及互联网安全报告显示,4月份新增电脑病毒、木马177万个,病毒、木马感染电脑数量为2008.3万台次。其中网页挂马、软件漏洞依然是病毒传播的主要途径,互联网安全形势依旧很严峻。

报告显示,4月份整个互联网的安全形势主要呈现出三大特征:恶意域名变化迅速IE首页被强行修改、下载器免杀更新频繁。金山毒霸反病毒专家李铁军表示,伴随着杀毒厂商的病毒查杀技术的不断提高,电脑病毒作者与杀毒厂商之间的对抗也日益增多。恶意域名的迅速变化以及下载器免杀的频繁更新都说明了这一点。

根据金山毒霸“云安全”中心的监测,目前国内网络中,每天大约新增10个左右的恶意域名。而每款木马下载器中所包含的下载列表,两三天就会更新一次,基本上是每出一个木马新变种,病毒团伙都会立即更换恶意域名。

此外,4月份安全方面的另外一个显著特征就是强行修改IE首页的流氓行为呈上升趋势。(陈静)