

第六届电气工业高峰论坛

“十二五”我国发电装机容量将达 14.36 亿千瓦

证券时报记者 郑晓波

本报讯 国家电网公司智能电网部副主任沈江在昨日召开的“第七届中国电气工业发展高峰论坛”上表示,今年年底全国发电装机容量将达到 9.79 亿千瓦,增长非常迅速。到 2015 年,全国总装机容量将达到 14.36 亿千瓦,“十二五”其间年均增长 8%。

沈江表示,“十二五”时期,全国发电装机容量在结构上将发生变化,首先我国煤电比例将下降,从 70% 下降到 64%,风电、水电及核电等清洁能源的比例将得到很大提高。

沈江说,“十二五”时期,水电重点要开发金沙江、大渡河等水电基地,核电将在沿海地区得到快速发展。风电在今后十年将建设 7 个千万级的发电,相当于建立 7 个三峡,主要分布在新疆、甘肃、内蒙以及江苏等地。

沈江强调,智能电网是新能源发展的瓶颈。“十二五”期间,智能电网发展将得到扶持,主要包括以下几个方面:一是发电环节,主要解决新能源接入问题、标准问题,还有大容量的储能研究和应用。二是输电环节,主要是输电的监测,而变电环节的关键是智能变电站的建设。三是配电网,要建立配网的智能化、一体化。

谈到智能电网发展对上游产业促进作用时,沈江表示,发电侧方面,对风力发电最有利,其次是太阳能;电网侧方面,电力电子设备制造发展空间最大,电路电容器、变压器、开关设备等反倒不是获利最大的上游行业;在用户侧产业,有电动汽车、太阳能制造等。此外,对于信息通讯产业,最能促进电子元器件的生产,以及先进储能设备制造。

科技部:发展新兴产业需要把握好五大规律

证券时报记者 郑晓波

本报讯 科技部办公厅副主任、调研室主任胥和平昨日在“第七届中国电器工业发展高峰论坛”上表示,战略性新兴产业在未来 10 到 20 年时间里将形成强大的产业体系,对整个国家格局产生深远的影响。他表示,用发展传统制造业方法发展新兴产业是很困难的,所以把握战略新兴产业技术创新和产业化的规律尤为重要。

胥和平表示,发展战略新兴产业需把握五大规律。一是要有原创性的技术支持,需要长期的技术积累。二是重在培育,需要各环节高度关注产品萌芽状态。企业需紧盯技术而不是成型的生产线,这意味着企业投资前移。三是要把握发展的节奏和环节的配置。四是要高度重视商业模式创新。五是要有领军人物,要注重人才培养和人才引进。

中国电气工业百强出炉

证券时报记者 郑晓波

本报讯 中国机械工业信息研究院昨日发布了第 11 届中国电气工业百强名单。西安电力机械制造公司以 154 亿元的年营业收入排在百强榜第一位,保定天威集团、许继集团分列第二、三位。排名前十位的还包括湘潭电机、平高集团、正泰电器等三家上市公司或上市公司母公司。

据悉,电气工业百强企业在 2009 年的主营业务收入达到 2151.8 亿元,比上年同期收入 1970.5 亿元增长 9.2%。利润总额总计为 259.6 亿元,比上年同期利润总额 213.1 亿元增长 22.07%。利润率为 12.06%,比上年 10.54% 略有上升。

在第 11 届中国电气工业百强中,内资企业 63 家,外资企业 37 家。据介绍,近几年我国内资企业的发展速度很快,尤其是民营企业兼并重组浪潮此起彼伏,本届百强中内资企业增加 2 家。虽然外资企业减少 2 个,收入也有所下降,但是由于外资企业的利润率有所增长,利润比例仍有上浮。

(上接 A1 版)

同时,包括国际储备货币发行国在内的发达经济体承诺对汇率过度波动和无序变化保持警惕,以减轻部分新兴市场国家面临的资本流动过度波动的风险。

与会领导人同意二十国集团财长和央行行长在庆州会议上通过的国际货币基金组织(IMF)股票权和配额改革方案,认为这一改革将提高国际货币基金组织的合法性、可信度和效率,使该组织在维护全球金融稳定和促进经济增长方面发挥更加有效的作用。

会议强调应加强全球金融安全网建设,通过为各国提供克服国际资本突然逆转的实用工具,避免金融市场过度波动对经济造成负面影响。

会议表示支持最近通过的《巴塞尔协议 III》,认为应进一步严格银行资本和流动资金标准,同时强调对有系统性风险的金融机构应更好地加以监管。

证监会上市公司监管部副主任赵立新:

去年 A 股公司分红首超当年融资额

证券时报记者 周宇

本报讯 中国证监会上市公司监管部副主任赵立新昨天在第六届中国证券市场年会上表示,目前上市公司持续盈利能力非常突出,回报投资者的意识也在不断提高。2009 年上市公司分红首次超过当年上市公司的总融资额。

数据显示,2009 年上市公司给股东的分红达到 3948 亿元,占上市公司净利润的 37%,超过了当年上市公司 3895 亿元的融资总额。此外,从 2002 年到 2009 年,A 股上市公司的净利润增长了 13 倍。

赵立新表示,经过这些年的改革发展,我国资本市场在市场规模、基础设施建设、体系结构、秩序维护和功能发挥等方面都实现了重要突破,成为全球发展最快的资本市场之一。上市公司的质量和规范化运作的水平不断提高,占国民经济比重不断提升,已成为推动国民经济增长的中坚力量。

赵立新强调,股权分置改革基



资料图片

本完成后我国资本市场出现了三方面的积极变化:一是形成了股东共同利益的基础,为上市公司聚集优势资产提供强大动力。第二,完善资本市场价格发现机制,为资产交易和资产证券化提供市场化的定价平台。第三,上市公司股份成为资产

交易的支付手段,创新了并购重组的方式,降低了交易成本,提高了交易效果。

此外,赵立新表示,当前资本市场的并购重组在市场实践和制度建设以及机制运行方面还有很多空间进一步完善。

陈鸿桥:资本市场将“导航”新兴产业发展

证券时报记者 周宇

本报讯 深圳证券交易所副总经理陈鸿桥昨天在第六届中国证券市场年会上表示,通过资本市场可以对相关产业以及上市公司作出客观科学的评价,这种评价可以引导国家的产业发展方向。

他说,通过资本市场上公司的表现来看,在发展新兴产业过程中,

不应局限于狭隘的制造业范畴,要不仅看到技术创新,还要看到模式创新、方法创新、工艺创新、应用创新、管理创新,这些都应是创新的范畴。

陈鸿桥表示,在对新兴产业的划分上,不宜局限于传统的行业划分标准。比如互联网与工业、服务业的结合;服务业和高科技技术的结合演变成高科技服务业。现在在很多行业的划分正不断体现出复合交叉元素。

陈鸿桥指出,发展新兴产业应当注意三点情况:一是要完善企业规范约束与激励机制。企业在上市后,往往会非常注重纳税行为,这主要是因为资本市场会给企业制度带来重大变化。二是要改变传统的招商引资观念,要特别以资本市场为核心带动风险投资体系的建设。三是应将利用资本市场程度和效果来衡量各个地方政府加快转变经济增长方式的一个重要衡量指标。

央行“新工具说”四大猜想

证券时报记者 朱凯

央行副行长胡晓炼日前表示,面对新的复杂形势,央行将继续灵活运用传统货币政策工具。同时,在大量资本流入的情况下,可以考虑通过对银行资产负债表进行管理、引入新的管理工具等来建立宏观审慎的管理框架。

在笔者看来,胡晓炼的表述有两层含义。一是今后将继续加大对公开市场、存款准备金率、基准利率等传统手段的运用,此为常规的、显性的含义;二是根据未来宏观环境的演变,将会考虑推出更具灵活性和针对性的新型管理工具,此为非常规的、隐性的含义。很明显,胡晓炼的“新工具说”正是对此前央行“池子说”的延伸。

结合胡晓炼“管理银行资产负债表”的表述,可以大胆预计,超额准备金率、再贴现利率、全新期限的央票品种(如 2 年期)以及“美元央票”等新的

管理工具,都有可能逐步付诸实践。记者就此采访了多位业内人士,他们认为,“新工具说”中引入新的管理工具,其总的特征将会是“柔性”、“市场化”、“国际惯例”等。与此前周小川提出的“池子说”一致,央行今后将把资本流入的管理纳入宏观审慎管理框架内,防止其对实体经济的侵害。通俗地说,美联储通过频繁的 QE(量化宽松)扩充银行资产负债表,作为应对,我们就应通过创新措施去加以收缩。

首先,我国央行可能会采用上调银行超额准备金率的方式,收缩银行资产负债表。与法定存款准备金率不同,它属于一种价格工具,但较加息更具“柔性”和“灵活性”,对实体经济伤害不大。这一猜测的理由在于,经济学家估计美联储有可能在 QE2 之后,将目前 0.25% 的超额存款准备金率下调至零,以加

强对银行资产负债表的扩充效果。资料显示,目前我国的超额准备金利率为 0.72%,近十年内的最高水平为 1.62%,历史最高水平则为 8.82%。

其次,有可能采用另一种“非常规”价格工具——上调再贴现利率。这样做,可以提高央行给商业银行的贷款利率,以收缩货币供应量。目前我国的再贴现利率为 1.80%,近十年内的最高水平为 4.32%。不过,国金证券研究所李治平认为,由于再贴现的实质是银行把贴现所得的票据向央行进行再贴现以融资,属于贷款环节的最末端。目前仅有极少数资质不高的中小银行仍有参与,政策空间及流动性支持较弱。

再次,作为对传统工具的延伸,在已有的央票期限中增加一个全新的 2 年期,在定价环节上弥补目前 1 年及 3 年期品种的“空档”,也能更好地实现胡晓

炼所称的“熨平经济周期波动”的功能。

最后,针对今后陆续涌入的大量美元流动性,央行可能会在与外汇局紧密协作的基础上,考虑推出“美元央票”这一创新品种,既可达到“无缝”对冲的效果,长远来看也可新建一个“亚洲美元利率”,为提升中国未来在国际金融市场上的发言权,以及进一步促进人民币的国际化等做些有益的尝试。当然,这还仅是笔者个人的一个大胆猜想。

融通基金公司总经理助理侯儒波认为,引入新的管理工具,央行会更多考虑目前我国市场整体利率结构的平衡性问题,尽量减少资本的套利空间,有效杜绝短期投机资本或热钱等的无序流动。

财经观察

两创业板公司 IPO 申请下周二上会

本报讯 证监会发审委昨日公告称,将于 11 月 17 日(下周二)召开 2010 年第 215 次和第 216 次发审委工作会议,分别审核国电电力发展股份有限公司的增发申请和林州重机集团股份有限公司、深圳市捷顺科技实业股份有限公司的首发申请。

同时,创业板发审委定于 11 月 16 日(下周二)召开 2010 年第 74 次创业板发审会,审核潜能恒信能源技术股份有限公司和新疆机械研究院股份有限公司的首发申请。(张达)

北京银行与台中小企业银行签署战略合作协议

本报讯 北京银行昨日与台湾中小企业银行在京签署《战略合作协议暨业务实施协议》,并与特力屋(上海)商贸有限公司、保定味群食品科技股份有限公司等台资企业现场签约,签约金额合计 9500 万元。另据了解,未来三年内北京银行还将专门提供等值 50 亿元人民币的意向性融资授信额度,专项用于支持台湾中小企业银行推荐的大陆台资企业发展。

此次签约是 6 月 29 日《海峡两岸经济合作框架协议》(ECFA)签署后,两岸银行同业签署的首个战略合作协议,是两岸银行同业携手合作、共同支持大陆台资企业发展的新举措。根据协议,北京银行与台湾中小企业银行将分享市场发展趋势的研究成果,相互派员观摩学习,并充分发挥各自产品与服务优势,共同支持大陆台资企业发展。(刘征)

上海银行成立 小企业金融专营机构

本报讯 昨天,上海银行举行小企业金融中心开业仪式,标志着该行向小企业服务专业化、精细化、品牌化迈出了质的飞跃。这是上海成立的首家总行级持牌运营的小企业金融服务专营机构。上海银行还与中国投资担保有限公司、上海市再担保有限公司、中投保上海分公司分别签署协议,携手共同做大做强小企业金融服务。(张若斌)

光大银行整合 旗下跨境人民币产品

本报讯 昨日,光大银行推出旗下“跨境人民币金融服务”项下多项产品,并对进一步更新及整合的“阳光供应链”品牌进行了统一发布。

随着我国跨境人民币业务试点范围进一步扩大至全国 20 个省(自治区、直辖市),为了充分发挥光大银行在国际结算方面的传统优势,以带动传统国际结算业务发展及国际业务基础客户群体的建设,光大银行整合了跨境业务相关产品,大力发展跨境人民币业务,形成了“跨越”、“飞越”、“穿越”和“超越”四个系列产品。

(许岩)

赴港购物潮起 香港通胀也将“被输入”

证券时报记者 徐欢

“去香港打酱油”成为近期网络最热门的词汇之一,也是对内地通胀指数持续高涨最生动的诠释。不过,研究人员强调,香港也将面临“输入性通胀”,全球资金泛滥将逐步推高原材料以及劳动力成本,香港进口产品价格将不可避免地出现上涨。

来深消费价格优势削弱

赴港读书并留港工作的小刘已在港生活 4 年,当初 2006 年赴港时,当时香港物价相比内地要高出一大截,还是穷学生的她为了省钱,经常周末去深圳购物,每次都会背一堆日常生活用品以及水果蔬菜等回香港。回想当时,虽然往返深港很辛苦,但确实为她节省了基本的生活费用。如今,4 年过去了,随着内地物价飞涨,人民币兑港币也水涨船高,小刘逐渐感觉到从深圳购物来港已经不便宜。她说:

现在蔬菜、水果这些产品在内地的价格已经基本赶上了香港,部分甚至还超过香港,加上人民币升值那么多,用港币在香港消费更加划算。”

小刘并非特例,事实上,随着内地 CPI 指数节节高升以及人民币持续升值,愿意到内地消费的香港人正逐渐减少。小李是香港人,以前他特别喜欢在周末时候就赶往深圳,而今他也表示:“现在去内地的次数越来越少,因为这几年,港币兑换人民币贬值太多。”

赴港购物潮逐渐形成

而与在港居住的人前往深圳消费潮逐渐消退形成鲜明对比的是,深圳赴港购物潮开始形成,而购买的物品并不是名牌及电子产品等,而是日常消费用品。而今,一到周末,临近深圳的香港上水地区的超市便开始人头涌动,精打细算的家庭主妇购物清单上

列着诸如鸡蛋、酱油、纸巾、洗发水、奶粉及尿布等普通日用品。粗略估算,这些普通日用品加起来,兑换回人民币后,确实便宜不少。仅就奶粉而言,同一款美赞臣 900g 的奶粉,香港比内地价格要便宜 100 元左右。

深圳一位家庭主妇小陈表示:产品质量也是我来港购物的关键考虑因素之一,香港和深圳的产品检验标准并不一致,像奶粉这些给婴儿吃的产品,还是在香港买会比较放心。”

香港生活成本依然高企

虽然香港的物价上涨速度在一定程度上或许不及内地,但不少香港人对于在港居住的生活水平也不甚满意,如房价高居不下,许多人因此采取在港工作,在深居住的“双城策略”,小沈便是如此,他这么算了笔账:在香港沙田租个 10 平方米的小卧室每月

就要 4000 港元左右,而在深圳罗湖火车站附近,不到 3000 港元就能租到一个大约 50 平方米左右的房子,即使加上每月往返香港工作的交通费 1200 港元左右,才 4200 港元,价钱差不多,但是生活质量一下子就提高了。”此外,他认为,在外就餐,内地比香港还是要便宜很多。

据记者粗略统计,目前香港比内地便宜的消费品包括奢侈品、电子产品、品牌衣服鞋子以及部分日用产品等。服务产品则包括电影、卡拉 OK 等,而在住房、交通以及在饭馆就餐等方面的消费均高于内地。

香港输入性通胀难避免

对于内地出现部分日常消费品价格高于香港这一现象,复旦大学研究中心教授王永钦认为,香港作为一个自由港,大多数商品能免税,还能在港内

自由改装、加工、长仓储或销售,因为能够长期从外国进口免税商品,香港物价得以避免了像内地那样由于生产率变化而出现大幅上升的情况;此外,今年以来美、欧货币兑人民币加速贬值又使得香港市面许多进口产品在无形中降价;另外,在农产品方面,香港成立了蔬菜统营处来统一管理香港的蔬菜供应,同时还建立了完备监控机制,从而提高透明度,因而不会出现商家囤积居奇、哄抬物价等问题。

CEIC 环亚经济数据库中国数据库主管洪肇辉认为,不能单一地看 CPI 数字来判断通胀程度,实际上,香港的通胀也很高。香港中文大学生活质素研究中心及经济学系副教授关焯熙认为,香港未来将面临“输入性通胀”,全球资金泛滥将逐步推高原材料以及劳动力成本,香港进口产品价格将不可避免地出现上涨。