

## 今冬明春全国电力缺口将达3000万~4000万千瓦

中国电力企业联合会昨日发布报告预计,全年全社会用电量将达4.7万亿千瓦时,同比增长12%左右,今冬明春全国最大电力缺口将达3000万~4000万千瓦。其中,四季度全国电力消费将继续保持并延续平稳增长态势,预计全社会用电量同比增长13%左右。此外,全年电力投资将略少于其年初预计的7500亿元;全国基建新增装机8500万千瓦左右,年底全国全口径发电装机容量将达10.5亿千瓦左右。

中电联认为,今冬明春,受火电新增规模下降、新增装机区域分布不平衡、煤质下降导致机组非计划停运增加、电源和电网建设不协调等因素影响,全国电力供需形势总体偏紧,部分地区持续偏紧;同时,气候、来水、电煤供应等外部供应保障因素对电力供需平衡的影响不容乐观,很可能造成局部地区电力缺口增大、供需矛盾更为紧张。

中电联同时表示,今年4、6月份国家发改委对部分省份上网和销售电价进行了调整,但电价缺口仍然较大,火电企业大面积亏损已经严重影响行业生产和发展。目前在电价体制改革尚未到位、竞争性电力市场尚未建立的条件下,煤电联动机制仍是解决煤电矛盾的有效措施。

针对现价部分部分地区反映电源电网结构性问题比较突出的问题,中电联指出,应加快核准开工建设一批电网工程,将“三北”地区的富裕电力输送到东中部地区;确保“十二五”时期每年投产6000万千瓦左右的水火电规模;尽快研究核准开工一些大型水电站和核电站,包括一部分违规机组在符合产业政策和环保要求后尽快核准并网发电。(魏曙光)

## 上海回应退房风波:依法查处违规行为

对于近期个别楼盘降价引发的纠纷,上海昨日首度回应称,有关部门正在积极协调处理,引导当事人理性表达诉求,依法合规解决纠纷,如果协商不成,可通过司法途径解决。下一步,上海相关职能部门将依法加强监管,对违反商品房价格管理规定的行为予以查处,并密切关注市场,做好预案。

10月22日,上海多处房产因降价陷入重重纠纷;24日,浦东房管处叫停中海房产降价销售活动,要求其重新备案;10月25日深夜11时,上海中海房产一楼盘“半夜开盘”,再度引发老业主不满。

针对近期来上海个别楼盘因价格跳水引发的纠纷,上海市新闻发言人徐威昨天首度公开表示,上海房地产市场运行总体是平稳的,对于近期由于个别楼盘大幅降价,引发的部分前期购房者与开发企业的纠纷,有关部门正在积极协调处理,引导当事人理性表达诉求,依法合规解决纠纷。

根据国家有关法律、法规,商品房销售价格是由开发企业与购房者根据市场供求关系协商约定,同时房地产企业也应按照规定实行一套一标,明码标价,接受监管。如果履约中,当事人发生矛盾,应当根据合同约定依法解决,如果协商不成,可通过司法途径解决。”徐威表示,未来,上海相关职能部门将依法加强监管,对违反商品房价格管理规定的行为,将予以查处,维护当事人的合法权益。(孙玉)

## 北京房地产协会:京限购政策一年内难松动

在昨日的“来北京房地产市场趋势研讨会”上,北京房地产协会与伟业我爱我家集团联合发布报告认为,北京市限购政策近一年内难以松动,价格大幅下跌的可能性不大。

据北京房地产协会有关人士透露,年底北京将有一些优质地块入市,北京市国土局为让更多的企业参与拿地,在四季度将采取一系列积极措施,包括降低竞买保证金收取比例、放宽付款进度、减少保障房配建面积、降低交易起始价格、分割地块上市等。

报告显示,今年1月~9月,北京新房成交4.66万套,同比下降23.4%;二手房成交7.7万套,同比减少45.2%;租赁市场成交量同比上涨5.8%。当前的市场状况是相对充裕的供给面对有限的需求。

对于未来的预测,报告认为,目前通胀预期依然高企,保障房建设投资增加对冲了楼市下滑对经济的负面影响,紧缩的货币政策还将继续,四季度与房地产相关的信贷政策难以出现实质性松动。与此同时,由于限购使得整体需求无法正常释放,开发商在四季度大多态度谨慎,暂时不会推出大量新盘。而即使部分项目下调交易价格,也很难吸引处于观望中的购房者马上入市交易。因此,四季度整体成交量回暖幅度有限,但局部市场存在翘尾可能。而在年底远郊、近郊区域的降价幅度将进一步增大,降价范围进一步向城市核心区蔓延,但房价大幅下跌的可能性不大。(张达)

## 上海增值税改革试点

# 营业税改增值税有利企业减负 具体行业影响需待细则

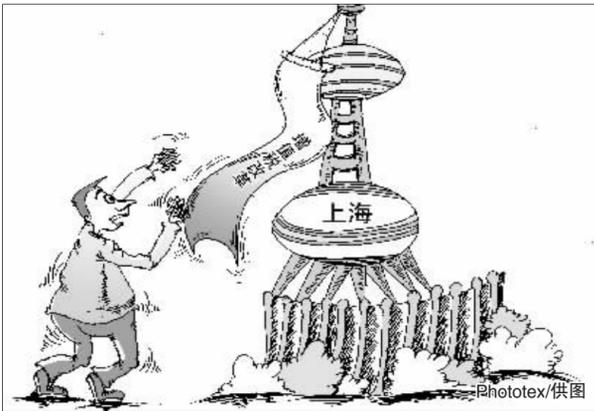
证券时报记者 李娟

10月26日国务院常务会议决定,从2012年1月1日起,先行在上海市交通运输业和部分现代服务业开展营业税改增值税的税改试点工作,会议同时决定,在增值税现有17%的标准税率和13%的低税率基础上,新增11%和6%两档低税率。对此,上海地区多位业内人士对证券时报记者表示,整体来看,方案有利于企业减负,但对行业的具体影响,目前还无法判断。

大众交通证券事务代表春萍表示,目前国内运输行业的营业税税率是3%缴纳,但在具体的增值税税率公布前,对行业和公司的影响还“不能判断”,她同时预计年底之前,该方案的实施细则将会落实。

不过,有券商研究员相对看好税改方案对物流行业的正面影响。中金公司在最新出具的研究报告中表示,物流行业符合改革对行业利好的三个条件,一是行业B2B中的服务业部分是缴纳营业税,二是行业利润率较低,三是成本项中有较大的可抵扣增值税进项税部分。

昨日A股市场上,大众交通、强生控股等交通运输股强势封于涨停,东方航空的表现也强于另外三只航空股。对此,民生证券研究员于杰认为,航空、航运业是典型的体量较大但利润率较低的行业,不过对对营业收入征税,改成对增值量征税,记者就此联系东方航空董秘罗祝平时,他并未对税改方案作



出进一步评价。

在上海市金融中心和航运中心的“两个中心”建设开展之际,国务院选择该市的交通运输业开展税改试点,被业内认为有利于航运业减负。中国船舶工业经济研究中心副主任包静对本报记者表示,国内航运业的税负一直以来比较重,这些税种包括3%的营业税、企业所得税、车船税和印花税等,而国外有避税地只需缴纳登记费和吨位税,这使得近年来国内远洋航运企业大多选择在海外或保税区注册,总体来看,税改方案的出发点有利于吸引本国远洋船队登记、入籍”。

长江证券研究员则对记者表示,上海地区三家航运公司中,中海发展和中海集运的大部分单船公司是在洋山保税港区注册,招商轮船的单船公司多选择在利比亚和维

京群岛注册,此前已不需缴纳3%的营业税,因此税改方案对三家公司影响不大,对上港集团等港口公司影响还需看后续细则中对固定资产抵扣项目的界定。记者就此联系中海发展的董秘姚巧红时,她并未对税改方案影响做出直接评价。

事实上,税改试点方案也涉及上海地区现代服务业,但限于“部分”,且尚未公布具体行业类别。对此,东方明珠董秘胡涌表示,公司目前正在研究并进一步跟踪政策动向。

一位通信行业上市公司负责人告诉记者,税改试点方案“减少企业税负”的初衷很明确,在上海交通运输行业开展先行试点的同时,预留了在现代服务行业内选择微调的空间;同时,各地目前招商引资的优惠政策较多,先行先试也包含了在此期间搜集各地政府和企业反馈意见的想法。

## 上海正在研究 增值税试点具体方案

证券时报记者 孙玉

上海市政府副秘书长、上海市商务委主任沙海林昨日在新闻发布会上表示,增值税扩围试点对上海服务业发展具有重大意义,目前,“上海方面正在研究具体的方案”。

被纳入增值税试点改革范围的行业估计将总体受益,不过具体受益程度仍需等待政策细节明朗。在上海部分行业将纳入增值税试点改革后,国际会计和咨询公司安永会计师事务所昨日在上

海表示,预期上海市政府可能会在下月公布增值税试点的相关细节,届时所涉企业将需要在税务登记、会计系统及发票类型等多方面进行及时变动。

增值税立法问题,鉴于过往的试点经历,可能会延后至2015年或2018年。另外,将来增值税和营业税合并称为货物劳务税也是一个合理的设想。无论是否将面临试点,所有企业都应该有所准备。”安永亚太区间接税主管合伙人罗伯特·史密斯这样表示,从长期来看,大多数的个人、企业和行

业都将受益。至于现代服务业的具体范围,则在很大程度上取决于试点城市的考量。

安永表示,增值税在中国扮演着非常重要的角色,在政府税收收入中占据三分之一的比重。有关增值税的各项新规正在改变着中国增值税的处理;增值税改革,包括在上海进行增值税试点的安排,将会带来进一步的重大变革。然而,增值税在企业中却往往成为被忽略的税种。由于属于经常性项目,且通常不会通过科目或财务报表直接表现出来,所以企业可能会忽视这些成本。

## 西南煤海闹煤荒 供需失衡价格大涨

证券时报记者 隋隋明

在很多人看来,近期贵州煤价大涨是剖析煤炭行业资源税改革的样本。但根据记者了解,贵州煤炭新政只是涨价的导火索,前期该省煤炭资源大范围整合导致的供需失衡,才是此次焦煤上涨的根本原因。

公开信息显示,产煤地炼焦煤价格继续上涨,10月24日,贵州六盘山焦精煤G79、G86每吨分别上涨200和190元,已分别达到了1750元/吨。这自然让人联想到贵州的煤炭新政,即自2011年10月1日起,凡在贵州省行政区域内从事煤炭生产企业均按照煤炭销售价格缴纳煤炭价格调节基金。

目前,国内其他产煤省尚未实施“从价计征”的价格调节基金,而从价计征又被视为资源税改革的关键。因此,贵州此举被视为煤炭行业资源税从价改革的“热身”和尝试,实施后的价格变动自然引人关注。

按照征收标准,盘江股份四季度预计负担煤炭价格调节基金1.35

亿元,这也是为何市场将涨价归咎于贵州煤炭新政的原因。然而,证券时报记者近日与多位煤炭界人士沟通了解到,贵州煤炭价格调节基金只是导火索,前期该省大范围的资源整合导致的供需失衡才是此次煤炭上涨的根本原因。

价格调节基金其实政府也没拿到,在征收到调节基金后,政府又把调节基金补贴给电厂,以便电厂能从市场上买到煤炭。但即便如此,贵州煤企还是不太乐意把煤卖给当地的电厂,因为相对目前贵州市场的煤价,运往广东、湖南和广西的利润空间更大。”贵州煤炭界人士告诉记者。

资料显示,贵州有西南煤海之称,煤炭资源储量在500亿吨左右,居全国第5位,超过南方12省(区、市)煤炭资源储量的总和。贵州是西南地区唯一的煤炭净调出省份,净调出比例20%左右。

实际上,从贵州煤炭新政的出台背景可以了解近期涨价的原因。据悉,贵州省今年5月召开了全省煤矿企业兼并重组工作会议,要求

进一步加快煤炭企业兼并重组,到2013年,煤矿企业减少到200个以内。与此同时,贵州今年汛期来水较少,与此同时,贵州今年汛期来水较少,到9月贵州电网水电蓄能值仅维持在4亿千瓦时左右,从而造成贵州电网电力电量供需出现较大缺口。因此,也就有了9月29日贵州省政府召开全省电煤应急保障工作会议。贵州约六成的煤炭产量来自私人矿主,但是今年贵州省对私营煤矿的整合力度抓得很严,很多煤企现在都处于技改阶段,根本没法恢复生产,因此造成了目前贵州省煤炭资源供需矛盾紧张。”西南煤炭网有关人士对记者称。

区域性的煤炭供需紧张我们不是没有感觉,但是在这么短的时间内大幅提价的确出乎意料。”兴业证券研究员刘建刚说。据其了解,中煤能源和山东矿机的装备在云贵地区销售火爆,中煤能源的解释是云贵地区大规模的机械化改造正在进行。煤炭资源整合促使不达标的煤矿进行机械化改造,改造则影响到煤炭供给,因此,煤炭资源整合是云贵地区煤炭供需紧张的根本原因。

■记者观察 | Observation |

## 完善税制改革 是推动经济转型的关键

证券时报记者 游石

“中国生产-美国消费”模式越行越宽,接二连三的税制改革动作,昭示国内政策调整已然加速。数年后,当回过头来看这次上海营业税改征增值税试点,或许正是我国经济朝向消费服务型具有历史标志意义的切入点。

增值税、营业税分属国税和地方税第一大税种,分析这次上海税改的意义,必然要回首1994年分税制改革给中国经济带来的结构变化。当时,由于中央缺乏财权,中央财政曾两次向地方财政“借钱”借借而不还,与今天形成鲜明对比。为维持政府正常运转和推动经济转型,中央启动了分税制改革,同时进行国有企业破产,教育、医疗和住房市场化改革,将之交给地方,既甩掉包袱,又理顺各级企业与政府间的关系。中央财政收入迅速壮大,1994年至2010年的17年间,中央财政收入占全国财政收入的比重由36%提高到51%。地方政府则依托房地产土地财政和各项税费,填补了余留下的空白,17年间,全国财政收入由5000亿元增长到8.3万亿元,占GDP比重也从12.6%提高到20%。

政府财政支配能力的增强,不仅使我国成功应对1998年亚洲金融危机,更为我国以出口制造业为核心的国家战略搭建平台。1999年实施西部大开发,在转移支付的同时,全国范围调动起了土地、劳动力、自然资源等生产要素。2001年加入WTO,点燃本轮经济飞速增长的引擎,出口、以及围绕出口的固定资产投资、依附巨额外贸顺差的房地产消费,三驾马车相继激活。

而跨出财政的范围来看,我国长期整体低利率、低汇率的货币环境,刺激投资和制造业产能向中国集中;工农产品“剪刀差”,引导农业人口向部门外转移,两者搭配形成了巨大比较优势。在此基础上,房地产“海绵”和“中国特色”的户籍管理制度,则分别缓解通胀压力,协力城市化有序进行,以此维持了系统内部的均衡。

而在外部,1999年欧元问世,2011年美国“911”后采取的扩张

性政策,双双推动国际分工和全球市场的加速一体化。我国成为最大的受益者,短短十年间就完成了资本在国家层面的积累,出口额从2001年2660亿美元跃增到2010年的15.77万亿美元,外汇储备超过32万亿美元,世界第一;GDP从10.9万亿元增长到40.1万亿元,全球第二。

以1994年的分税制改革为界,我国经济从初期“摸着石头过河”,到后来越发清晰体现出中央政府极具眼光的战略意图。现阶段,欧美经济疲弱,贸易摩擦增加,全球经济一体化格局面临调整,上海试点营业税改征增值税,是中国社会经济二次战略转型的重大体现。

我国经济的长远核心在于发展和就业,它是实现社会稳定的基石。过去30年我国经济初级阶段,以出口制造业超常规发展的产业策略容纳了庞大的就业人口,并以此实现了经济高速增长。但随着社会成本刚性上升,传统制造业使命已经完成,而以高精尖为转型导向的民营中小制造业和以资本密集型为主的央企,很难有效吸收从传统制造业中转移的大量劳动力。欧美国家经验表明,唯有发展第三产业的服务业才是出路。

但现阶段我国向服务业转型障碍在于,以营业税为基础的税制体制严重制约了服务业精细化分工。影响最大的是商品流通行业和金融服务业,经过层层税费,田里几毛钱的蔬菜到超市,成几元钱,再到餐厅甚至变成几十元钱;金融行业里,层级最简单是期货公司,但在加了6%的营业税后,期货公司很难通过把研究和经纪业务外包降低成本,宁可减薪裁员。营业税体制既推高了通胀,又使得服务业成本高企,阻碍了中小企业参与外包和服务业精细化分工,从中可以创造出来的大量就业岗位也就丧失于此。

目前,我国出口、投资发展到了极限,经济总体规模已经足够大,惯性已经足够强,必须体制上转变,才能彻底激活全社会的力量参与结构转型,为后三十年发展寻找足够的动力。上海营业税改征增值税试点是个开始,通过它,可以清楚看到未来中国经济发展的方向,虽然转型过程非3、5年就能完成,但未来值得每一个中国人期待。

## 天地科技旗下公司 3.11亿元购煤探矿权

生产煤炭开采器械的天地科技(600582)今日公告,公司控股子公司中煤科工能源投资有限公司下属的控股子公司山西中煤科工沁南能源有限公司,与山西裕丰实业有限公司在山西太原签署《探矿权转让合同》,合同约定以3.11亿元受让其持有山西省沁水县沁南井田煤矿勘查勘探探矿权。

本次转让的探矿权位于山西省晋城市沁水县,勘查区面积为11.34平方公里,矿井可采储量为5528万吨,煤质为无烟煤。据评

估,该探矿权评估价值为6.61亿元(含未来探矿权转采矿权时需补缴的价款)。该探矿权转采矿权时,需补缴采矿权价款与探矿权价款的差价约为3.5亿元。因此,交易双方同意山西中煤科工公司以3.11亿元受让该煤矿勘查勘探探矿权。

天地科技表示,公司下属单位收购该宗探矿权,可以进一步提升公司示范工程板块的实力,公司将利用在矿井设计、采煤技术及工艺、煤机装备研发、设计及服务方面的综合优势,争取尽早进行煤炭开采。(向南)

## 兴发集团发生沉船事故

兴发集团(600141)今日公告,10月25日晚,装载公司产品2149吨的鑫运旺公司丰顺09号船在长江江阴段与江苏顺天航运公司所属顺道顺轮发生碰撞事故,造成丰顺09号船以及公司1600多吨产品沉入水中,剩下500多吨产品过驳到

其他船上。目前海事部门正在进行事故调查,公司相关领导和部门正在现场参与施救和协调理赔事宜。由于公司已与保险公司签订了《国内货物运输保险协议》,预计事故造成的公司货物损失可以通过保险理赔,此次事故对公司经营无重大影响。(向南)