

行业观察

# 光伏企业的国有化需慎重

政府的重要职能是改善全体公民尤其是弱势群体的民生,而不是拿钱去替企业做大做强,所以国有化光伏企业文不对题。

有报道称,近期传闻说在欧交所创业板上市的东营光伏太阳能有限公司在最近转让了51%的股份给东营市国资委。虽然当地的一些政府官员及相关机构向记者表示他们都没有得到国资入股的消息,但是该消息恐怕不是空穴来风。

因为在美国上市的国内光伏产业领军企业之一的江西赛维LDK太阳能有限公司近日宣布,公司已在10月19日与江西恒瑞新能源有限公司签署了股权购买协议,恒瑞同意购买赛维发行在外股本的约19.9%股份。而恒瑞则是由新余市国有资产经营有限责任公司作为重要股东

投资的企业,赛维LDK事实上已经部分实行了国有化。

对于陷入极端困境的一些光伏企业来说,当地的政府以财政和国有资产来救援陷入极端困境的光伏企业,是有一些合理性的。若干年前,许多地方以各种优惠引入资本投资光伏企业,如果没有当地政府开出的大“馅饼”和激励做大规模的压力,这些资本不一定会在当地投资光伏企业,也不会为了上规模而举巨债发展。既然当地以优惠条件为诱饵吸引了资本进入,而且企业上交了税收,提供了就业机会,那么在企业遇到困难时,当地财政对于企业的救助义不容辞。

这对地方政府而言,形成了“解铃还需系铃人”的窘境。但是,即使是当地的一些光伏企业是因为看中各地的一些“馅饼”而投资的,当地对于光伏企业的国有化还是需要极其慎重,以不注入财政性资金和国有资产为宜。

首先来说,用财政性资金和国有资产来救援光伏企业,违背了公平的原则。在市场经济中,企业的盛衰生死是周期性的东西,政府只应当提供公正、透明的环境,而不是下场充当“运动员”。

除了光伏企业,一些传统企业和其他新兴产业,在经营中也会遇到困难及其生死问题,那么既然能够救助光伏

企业,自然也应当救助其他陷于困难的产业和企业,而这显然是与市场经济的本质要求相违背的,是行不通的。

再者,用财政性资金和国有资产来救助光伏企业,也与目前政府的财政义务和形势不相符合。政府的重要职能是改善全体公民尤其是弱势群体的民生,而不是拿钱去替企业做大做强,所以国有化光伏企业文不对题。

还有,目前中国经济的主要问题是内需不足,需要从各方面提高普通人群的收入和购买力。而要达到这个目的,由于中国连续多年来财政收入以远超居民收入增速的速度过快增长,所以未

来中国经济的主要要求应当是全面的减税。

而目前不少地方财政吃紧,减税动力和能力不强。目前全国陷在光伏产业里的资金有大约上万亿元,如果救援,需要一笔巨资,现在如果要它们拿出钱来给予光伏企业搞国有化,必然力不从心,与提高普通人群的内需能力的要求相违背。

所以,对于光伏企业目前面临的问题,各地需要按照市场原则和经济规律办事。而对于一些地方政府在前些年光伏产业兴起时过于热心而越位提供各种优惠造成后患的事情,以后当慎之戒之。

□陈德成(财经评论员)

## 常言道

●今年的尖椒价格比起往年低了不少。10月19日,记者赶赴寿光市张桥村和房家庄村探访,发现尖椒已成了名副其实的“摔你椒”。去年同期尖椒收购价还在每斤一块五左右,今年却跌到了2毛5一斤,创十年来新低。菜农算了笔账,现在一亩地就赔上千元。

据《城市信报》  
短评:比“猪周期”波动更大的是“菜周期”。

●赶集网统计显示,今年6月快递员招聘信息曾达到470%的增幅。而随着即将到来的电商促销高峰,快递员“招聘潮”再次来袭。一快递公司招聘人员告诉记者,在石家庄,月薪5000元并不稀奇。

据《燕赵都市报》  
短评:物流业整体步入高薪行列?

●有监测机构近日作出统计,楼市“限购”这两年间,上海房价过快上涨的局面得到遏制,其间的新房成交价涨幅为5.6%,未“跑赢”同期的CPI。

据《青年报》  
短评:如果新房都建在郊区,成交价负增长也是很有可能的。

●从260.02亿元到6854.6亿元,经过20年的飞速发展,成都的GDP从1992年到2011年,实现了超过25倍的增长,成为市场经济在这20年间推动成都市经济快速发展最有力的证明。

据《成都日报》  
短评:城乡居民可支配收入有超过25倍增长吗?

●日本将很快越过中国成为美国国债最大的海外债权国。截至8月,中国持有1.15万亿美元美国国债,与年初水平相当。而日本当前持有1.12万亿美元美国国债。实际上,在过去一年里,是日本,而不是中国在积极购买美国国债。

据新浪网  
短评:为了压低本币汇率?

●数名海外卖家透露,LV法国官网的几款经典款手袋价格已全线上调,涨幅达到10%左右,部分产品调整后与国内的差价保持在一千元左右。以经典系列Never Full中号手袋为例,调价后法国价格约4698元,而杭州专柜售价6500元。

据《每日商报》  
短评:向奶粉学习定价策略?

栏目主持人:灰常

宏观大势

# 热钱袭港可能给境内市场带来风险

在海外有着“人民币替身”之称的港元受到袭击,无疑为人民币敲响了警钟:谨防海外热钱可能给目前刚刚出现企稳迹象的中国经济带来新的风险。

在全球央行实施量化宽松的情况下,自由港香港遭遇新一轮大规模热钱袭击。在海外有着“人民币替身”之称的港元受到袭击,无疑为人民币敲响了警钟:谨防海外热钱可能给目前刚刚出现企稳迹象的中国经济带来新的风险。

近日,热钱涌入香港的迹象明显,其中港元汇率走强以及港股持续上升的情况使热钱流入得到进一步确认,从9月初至今,香港恒生指数已经累计上升了14%,港元上周六触及1美元兑7.75港元的强方兑换保证水平,恒生指数至周一已是上演8连阳,收报创8个月新高。为了平抑港元持续飙升的汇率,香港金管局上周五被迫自三年前国际金融危机之后再次出手向市场注资。

外资大规模涌入的不仅是香港,亚洲各地韩国、日本、印尼、泰国、新加坡、台湾近日均有大量海外资金涌入。自美联储推出QE3以来,以期通过维持低利率来推动本国经济增长。欧美的低利率水平进而促使基金经理争相在亚洲各个角落寻找更高的投资回报。

中国最近公布的各项经济数据,虽然发展速度放缓,但运行已经平稳,经济筑底迹象明显,再加上人民币连涨11周,创下2008年3月以来最长连涨纪录,于是海量国际投资资金自然涌入亚洲,涌入香港,并随时准

备涌入中国内地市场。

事实上,海外资金已经涌入中国内地市场了。根据最近发布的外汇占款数据,截至9月末,我国金融机构外汇占款达257707.62亿元,环比新增1306.8亿元,结束了此前连续两个月的负增长,创下近8个月以来的新高。其中肯定包含了不少海外热钱的流入,只是目前还不能正确估算出具体的金额。可是依照目前的情形,这样的流入还会加大和加快。

针对这种海外资金加大加快流入的现象,虽然我们可以不再像前一阶段担心资本外逃,而且长期萎靡不振的A股市场也可能得到意想不到的提振,但需明晰,现时若有海量海外投资资金进入人民币市场,对刚刚企稳的中国经济肯定会带来不小风险。首先,它必然会推高市场资产价格和房地产价格,加大中国的通胀压力,给准备再次起步的中国企业和中国经济增添包袱。同时,在人民币连续升值而趋于平稳阶段时,平添一股升值的压力,它非但让刚刚回升的我国外贸又增加了困难,而且发展国内服务业也不需要这样外来的暂时的虚假的人民币升值。

因此,在海外热钱还未大规模进入境内市场之前,我们就要做好预案,使中国经济的平稳回升不受或少受海外热钱干扰。

□郁慕湛(上海 学者)

财经漫谭

## 增收挖潜

《经济参考报》报道,今年前三季度税收总收入增速同比回落18.8个百分点。而各省份前三季度财政数据显示,一些地方在税收收入大增“失速”的情况下非税收入大增,有的地方非税收入高出税收收入40多个百分点。

财政部和多个地方政府网站显示,一些地方将非税收入尤其是罚没收入作为财政“增收挖潜”的重要途径。如河北省唐山市强调,要把国有资产(资源)有偿使用收入、罚没财物收入、共享收入等作为非税收入增收挖潜的重点。



新京报漫画/许英剑