金融机构或涉中国碳交易市场

■ 赵 川

中国碳市场工作试点开展以来,不少国际金融机构都在预估规模。

“国际性金融机构几乎都涉足了欧盟碳市场,当然它们对新兴碳市场比如中国一样感兴趣。”埃森哲可持续发展全球总裁布鲁诺·贝尔森表示。

不过,中国碳市场工作处于起步阶段,7省市碳市场试点仅有深圳碳市场在6月18日正式“开锣”。其余6省市的启动工作尚无确定的时间表。

“因此,现在很难说,国际金融机构还看不到中国碳市场的真正机会。”布鲁诺表示。

事实上,中国几大环交所,比如北京环境交易所也一直积极地探索着碳金融工具的应用。

金融手段需进入碳交易

目前,中国碳交易试点市场还只允许现货交易,并没有任何衍生产品。

“现在先不要去考虑金融产品的进入,把市场搭建好后再考虑金融工具”,一位长期参与碳市场建设的官员表示。

中国证监会副主席姜洋此前也表示,中国碳交易市场应以现货交易为主。

不过,纵观国际碳市场,银行、基金等金融机构是跨国碳交易的主要组织者,在欧美碳交易市场,金融机构也是市场重要的参与者。

“以欧洲碳市场为例,各大银行一开始就很自然地扮演起重要角色。”布鲁诺表示。

当一个公司拥有碳配额或者碳负债时,它们往往有两个选择,一是自己成立部门管理其碳业务;二是委托与他们有业务往来的银行代为操作。

“碳资产较多的公司,它们往往会自己成立专门的部门;而一些比较小的公司,则与银行合作,这样银行就自然而然地进入了碳交易体系中。”

另外,提供碳金融的金融机构,包括以碳信用作为标的的低碳项目进行放贷的金融机构,必须能够对冲其风险。事实上,这意味着需要允许交易者进行期货交易。

此前中国人民银行副行长潘功胜表示,碳市场机制下通过必要的金融创新,既可实现减排资金投入的社会化融资和有效的风险管理,也能对减排财务负担在较长时间内进行分摊。

目前,中国的几大环境交易所正试图让监管机构松口、一些金融机构也正在研究碳期货。

记者了解到,中信证券已经开始关注碳交易。

“不过,目前仅是研究。国内碳交易体系还没建立起来,所以三五年内可能还无法成型。”一位中信证券人士表示。

国际金融机构还在观望

当然国际金融机构也是一直关注着中国碳市场的发展。

布鲁诺就碳市场的问题与汇丰银行以及法国一家银行的高层有过交谈,“它们都对中国碳市场感兴趣”。

特别是今年6月18日深圳正式启动碳市场以后,一些国际金融机构更加将目光聚集到了那里。

“我听说一些来自香港的银行和基金也拜访过深圳碳交易所。”《经济学人》能源编辑马汀表示,他们应该是想清楚地了解整个交易过程。

尽管关注,但目前很多国际金融机构对于中国碳市场持观望态度,并没有任何实质性的行动,中国碳市场依然存在着很多不确定性。

其中,中国碳交易是否真正具有流动性是一个关键。

尽管国内目前唯一的碳市场深圳碳市场的碳价一路走高,已经升至每吨70多元人民币。而事实上,这个价格又能否真正反映市场的供需关系呢?不少“圈”内人士都认为目前的价格并非真正的市场价格。

“碳交易价格不能如实反映供求关系,这让更广泛的碳金融工具的开发工作更异常艰难。”马汀说。

此前马汀在其撰写的有关中国碳市场与碳金融的报告中表示,国家发改委在2020年以前并不会允许国外金融机构参与中国碳交易。

此说法目前还没有得到发改委的官方证实。不过,在中国,碳交易概念本身依赖的法律基础薄弱。除深圳外,其他地方均不存在强制企业遵守排放目标的法律框架。目前正在起草中的全国性的《气候变化应对法》或能填补此空缺。

本期说法

进口贴牌保健食品拟禁产禁售

本报讯 近日,国家食品药品监督管理总局对《关于进一步规范保健食品监督管理严厉打击违法违规行为有关事项的公告》征求意见,规定“不得生产、经营和进口贴牌保健食品”。

保健食品贴牌生产,在中国非常普遍。2012年,引发社会关注的“螺旋藻涉铅”事件,即起因于“低价贴牌生产”和保健食品“蓝帽”批准文号的买卖。在今年开展保健食品“打四非”专项行动中,国家食药总局也直指保健食品的生产、销售、宣传环节乱象,非法添加药物,伪劣食品宣称能治愈疑难杂症等案例比比皆是。相关负责人甚至坦言,目前,媒体上充斥的保健食品广告,90%以上是虚假宣传。

此外,目前在市场上非常普遍的片剂、胶囊、口服液、冲剂等保健食品,也可能被严查。如企业仅取得食品生产许可证(QS标志),国家食药总局拟于2014年1月1日起,禁止其以片剂、胶囊、口服液、丸剂等形状生产销售保健品;禁止营养补充剂宣称有保健功能。“凡声称具保健功能的上述产品生产者,须获得保健食品批准文号方可生产和销售”。

(魏铭言)

今日普法

插图设计/高阳文

LED补贴政策致“外来和尚”受益

中企加紧抢攻芯片制造市场

■ 王 佑 朱筱萱

从事LED产业外延——芯片制造的企业,对爱思强和维易科(VEECO)两家MOCVD设备制造商是“爱恨交织”。这两家分别来自德国、美国的供应商长期把持了MOCVD(芯片制造)市场90%以上的份额。

另外,由于国内地方政府2009年起实行MOCVD设备采购的高额补贴,令补贴政策不仅使国内LED企业受益,更推动了爱思强和维易科收益的大涨。

“外来和尚”垄断

MOCVD是一种“金属有机化合物化学气相沉淀”技术,该技术设备报价在1500万元/套,占LED外延芯片生产成本的40%至50%。

2009年前,MOCVD产业都不算是一个体量很大的行业,它被用在蓝光、大功率材料切割、光纤通信以及医疗等方面。

中晟光电设备(上海)有限公司(以下简称中晟光电)一位负责人说:“2009年前,LED产业和MOCVD市场很小,只有爱思强和维易科以及一家日本公司提供MOCVD设备。2009年后,由于背光源的应用,LED产业实现了井喷式的发展,给这两家公司提供了发展契机。

截至2012年,维易科占该产业62%的市场份额,爱思强的市场占有率降低至28%,退至第二。

全球LED需求的增长,促使了这两家海外企业订单量大。

光达光电设备科技(嘉兴)有限公司(以下简称“光达高科”)创始人兼CTO梁秉文,用自己掌上电脑中的图表来说明市场到底有多“疯狂”:2006年,全球MOCVD设备出货量不到100台,2007年为100多台;到了2010年,该数字达到了800多台,同比2009年增长了277%。

“我估计2010年、2011年期间,来自中国地方政府对MOCVD设备的补贴额就在几十亿元左右。”梁秉文称。

2009年,江苏省扬州市率先出台政策,对不同的MOCVD设备采购,分别实行800万、1000万元的不同补贴标准。随后,厦门、佛山及芜湖等地也纷纷仿效。三安光电、德润豪达、国星光电等国内公司在政策“激励”下,大肆采购MOCVD设备。欧美企业也意外地“躺着数钱”。

中国企业“抢攻”

尽管中国地方政府现有补贴幅度已经收窄,但LED的大发展仍势不可挡,MOCVD设备的研发、生产仍存在较好前景。

梁秉文表示,2013年1月,光达高科已通过了MOCVD设备的工艺能力验证,并与国内外公司达成了长期供货意向。前述中晟光电负责人也透露,今年3月中晟光电已上市了自主研发的首台MOCVD设备,同时也有了客户。

但该负责人同时表示,MOCVD是LED产业链中的核心高端装备,它不仅涉及50多种学科和很多高端技术。MOCVD设备的研发投资额耗费巨大,若企业没有长期、持续的投入,很难在短期收到立竿见影的效果。

“在市场方面,两家海外企业现正大幅降价,亏本倾销,这会严重打击国内的竞争者。”中晟光电上述人士表示,爱思强和维易科过去3年获得了巨大的政策及利润优势,目前降价幅度高达40%至50%。

梁秉文认为,两家海外公司低价处理设备的另一原因是,个别国内大公司虽在几年前下单订购了MOCVD,但没有真正采购,造成了海外设备商有大量的库存需要解决。

一些国内企业也在试图寻找该产业中的“蓝海”。如光达高科会提供一整套的技术解决方案,大幅降低客户对工程师的依赖,让技术人员易上手。

国外企业除了供应设备,其余的服务如工程师、售后服务等价格是十分昂贵的。中晟光电的策略则是,研制不同尺寸的多套设备供客户选择。

记者管窥

法律干线

光伏发电产品增值税即征即退50%

本报讯 财政部日前发布通知,自2013年10月1日至2015年12月31日,对纳税人销售自产的利用太阳能生产的电力产品,实行增值税即征即退50%的政策。

此前,光伏电站运营企业增值税为17%。而根据市场研究机构测算,如增值税下调至8.5%,光伏电站内部收益率将上升1%至2%,直接利好光伏电站运营企业。

“随着国家扶持新政的相继出炉,光伏业回暖速度有望进一步加快,相关上市公司值得关注。光伏电站内部收益率因此上升1%至2%,将有力地促进光伏电站的建设,也将带动上游光伏组件的销售。不过,这关键要看政策的落地。”中山大学光伏专业教授沈辉告诉记者。

目前,国内除了“五大四小”电力集团旗下子公司,主要还有海润光伏、航天机电、英利绿色能源和晶科能源等企业从事光伏电站的开发和运营。 (陈海玲)

民营银行名额或分到省

本报讯 据接近监管层的消息人士透露,中央已经把民营银行经营名额分配给若干省市,只是名额分配并不是各地等量摊派,有的经济发达省市有两个名额,而有的欠发达地区一个名额也没有。

“名额怎么分配是个大麻烦。现在转型成银行家已经成了民营企业家的‘中国梦’,下一步(政府)很可能骑虎难下。”该消息人士称。

另外,“民营”被单独提出就有制造不公平之嫌。瑞华会计师事务所管理合伙人张连起就表示,不宜在入股资金上区分国有银行和民营银行。而“自担风险”也被部分法律界人士视为对民营企业的极度歧视。

7月31日,银监会主席尚福林提出,自担风险民营金融机构的要义在于发起人承诺风险兜底,避免经营失败损害存款人、债权人和纳税人利益。

监管层希望先从区域性民营银行的放行入手;面向全国市场、依托于互联网的民营金融机构,虽然现在看着风光无限,未经风险事件的考验终究太年轻,还需“观察”。(钟 正)

多部委讨论 养老体系改革顶层设计方案

本报讯 “10月16日将召开涉及人力资源和社会保障部等多个部委的内部会议,讨论养老体系改革的顶层设计方案,并且还将邀请外部机构参与讨论,其中包括养老金委托投资。”一位参与改革方案设计的浙江大学教授透露,此次内部会议将深层次讨论养老金委托投资的具体设计。

据悉,人力资源和社会保障部等部门委托中国社科院、国务院发展研究中心、中国人民大学、浙江大学相关学术研究团队,分别牵头进行养老体系改革的顶层设计,涵盖养老金整体投资运营、养老保险(放心保)跨省转移等多方面内容。四部门方案已于8月底上报。

随着四个机构参与设计的方案上报,养老体系改革顶层设计方案有望年内出台,同时涉及的养老金整体投资运营工作或将取得实质性突破。

人社部基金监督司副司长李伟民此前表示,对于养老保险基金投资运营,目前按照国务院部署,人力资源和社会保障部正会同有关部门进行专题研究,并明确了要遵循的三个原则,即安全第一、获取收益、多元化投资。(左永刚)

交通运输部定政府采购指南

本报讯 近日,交通运输部印发《交通运输部行政事业单位国有资产管理和政府采购业务办理操作指南》(以下简称《指南》),从政策规定、审批要求、办理程序、材料报送及注意事项等方面,对资产管理和政府采购两项业务进行了归纳和整理,包括20项具体操作指南。针对政府采购工作,《指南》分别从单位内部政府采购工作操作指南、政府采购进口产品操作指南、政府采购变更采购方式操作指南等3个部分详细规定了相关业务办理要求。

根据《指南》规定,单位内部政府采购工作操作指南适用于部属行政事业单位政府采购日常管理工作,涉及政府采购各环节,包括编制政府采购预算、制定政府采购计划、执行政府采购、填报政府采购计划执行及信息统计数据等工作流程、操作程序及要求。 (欣 华)