

补贴退坡 电动汽车靠什么远行

■ 本报记者 陶海青

最近,关于电动汽车政策补贴逐渐下降直至完全取消的消息备受关注。

中国财政部部长楼继伟近日表示,我国的新能源汽车补贴将逐渐退坡,即2017年至2018年新能源汽车补贴标准将在2016年的基础上下调20%,2019年至2020年下降40%,2020年后补贴政策退出。

数据显示,2015年中国新能源汽车总产量为37.9万辆,同比增长了3倍有余。新能源汽车的产销量突飞猛进,作为最大推动力的政府补贴,为何要逐步取消?补贴取消将对新能源汽车发展产生什么影响?

江西省绿行汽车服务有限公司总裁邹立群在接受《中国贸易报》记者采访时说:“早在2010年做试点,国家实施电动汽车补贴政策时就明确表示,此扶持政策实行‘退坡机制’,‘退坡’速度约为每两年10%,最终补贴政策将退出市场。近年来,中国的电动汽车发展迅速,产业链已经做大,可以批量

生产了。减少补贴,对电动汽车整体发展没有影响,但对电池客车会明显不利。”

政策太多 不接地气

近年来,电动汽车扶持政策层出不穷,令人眼花缭乱。

“电动汽车不仅享有中央财政补贴,而且地方政府也给予补贴,各省市的补贴力度各不相同,有些地方政府的补贴甚至高于国家补贴。一边是补贴难到位,另一边是骗补乱象丛生。”邹立群说,尤其是在2014年,国家和地方对电动汽车的扶持政策接连不断,可以说,每个月都有利好政策出台,企业来不及解读,都不知道如何下手。

虽然利好政策频出,但电动汽车现行补贴政策资金到位周期过长,给企业资金周转带来困扰。深圳市五洲龙汽车有限公司副总经理邓先泉说,电动汽车售出之后,补贴资金到位周期短则几个月、长则半年,这对企业资金周转造成了很大压力。

其实,长则半年能获得补贴还算幸运。记者在采访中了解到,在一些地方,对电动汽车的补贴,企业不仅去年没有拿到,就连2014年的补贴也是未到位。

骗补乱象丛生

一边是补贴难到位,另一边是骗补乱象丛生。有报道称,截至2015年年底,国家和地方对新能源汽车的补贴资金已经超过300亿元,此为扶持电动车发展的专项基金,但有些企业却利用政策漏洞骗取高额补贴。

一家电池制造企业的负责人直言,小企业或改装厂骗取补贴大多是在电池上做文章,比如一组电池组依次配备在多个车上,这样可以多次获得补贴。

一组数据也佐证了上述观点。中国汽车工业协会、海关、公安部统计数据显示,去年前10个月新能源汽车累计销量达17.4万辆,而对应的上牌量仅10.8万辆,两者相差近7万辆。

调查显示,一些企业通过一条简陋的组装线就“生产出”电动车,

或者转手卖给租赁公司,或者获得补贴后拆下电池重复利用多次申请补贴,如此套取高额补贴,这意味着上述差额的新能源汽车并没有交到消费者手中。

中国汽车后市场联合会秘书长路志光在汽车业已经工作了40多年,一直关注电动汽车发展。他认为,国家减少电动汽车补贴,并将补贴门槛提高,就是为了防止企业作假,而取消补贴是电动汽车发展的必然趋势。

目前,财政部等4部门已开始对新能源汽车的财政资金使用情况专项核查,至3月下旬结束。届时,骗取补贴的企业或将面临吊销生产资质的严厉处罚。

三元锂电池客车发展难料

工信部装备产业司司长张相木近日公开表示,三元锂电池是未来锂电池的重要发展方向,但用于客车的安全性开发尚不成熟,因此暂停将三元锂电池客车列入新能源汽车推广应用推荐车型目录。

邹立群认为,暂列入目录意味着三元锂电池客车将无法获得新能源补贴,这些车型的销售、生产将受到明显影响。

对此,路志光也有同感。他说:“不能列入目录,就无法获得补贴,显然对锂电池生产企业和投资者都有影响。在我国生产的纯电动客车中,采用三元材料动力电池的大约占30%。已经投资的三元锂电池企业很是担忧,纷纷询问未来电池行业如何发展,这要等工信部对三元锂电池客车的风险评估完成后才有结论。”

◆市场动态

机构:今年货币政策将保持松紧适度

本报讯 央行不久前发布的报告指出,下一步将继续实施稳健的货币政策,保持松紧适度,适时预调微调,做好与供给侧结构性改革相适应的总需求管理。

数据显示,1月份,我国信贷规模创新高,货币政策对实体经济的支持力度加大。恒生银行高级经济师姚少华表示,央行可能继续通过调低存款准备金率及降息放松货币

政策,但为维持人民币兑一篮子货币汇率基本稳定,今年货币政策放松力度将属温和。

国家治理协同创新中心研究员杨枝煌认为,当前,在货币政策方面,人民币应该适当考虑实施精准可控的宽松政策,一方面促进进出口,缓解部分工厂开工不足的压力,保持就业稳定,另一方面部分抵消人民币的升值压力。(林火灿)

国内汽车市场依旧火热 进出口趋冷

本报讯 据中汽协统计,2015年,国内车企累计出口汽车72.82万辆,比上年下降20%。与此同时,中国进口汽车市场数据库发布的最新数据显示,2015年我国汽车进口量为106.73万辆,同比下滑25%。而对比国内营销数据,2015年中国汽车产销分别完成2450.33万辆和2459.76万辆,创历史新高,比上年分别增长3.3%和4.7%,总体呈现平稳增长态势。

卓创资讯分析师李颖表示,去年

国内汽车产销仍火热,而对外贸易依赖度有所下降。进口方面,国内经济增长指数下滑,进口豪车需求下降;另外国内汽车供给能力增强,且技术指标逐步提高,国内认可度也在上升,因此进口量整体下滑。

李颖说,在国内汽车出口方面,由于车型主要消费市场多为新兴经济体,而目前国际整体经济增长指数预期下调,发展中国家人均收入增长趋缓,人们对于汽车的需求出现下降。(毛小北)

煤炭供需陷入淡季“僵持”

本报讯 虽已过了元宵节,煤炭主产地不少煤矿却仍处于“过节状态”,港口库存保持历史低位,煤炭市场买卖双方处于春节淡季的“僵持”阶段。

煤炭市场分析师李学刚认为,当前煤价波动不存在市场供需层面的实质支撑,港口动力煤价之所以维持小幅上涨,一方面是煤炭消费企业对动力煤采购热情不高,对环渤海地区动力煤市场产生不利影响;另一方

面,当前主要发运港口煤炭库存维持较低水平,煤炭生产和贸易企业的销售压力不大,大型煤炭企业执行2月份动力煤销售价格比较坚决。

分析认为,从目前煤炭产业链的运行情况看,3月份前煤价继续持稳或将小幅上涨的可能性较大。煤炭市场供大于求的格局依然持续,煤炭行业去产能仍待推进。(梁晓飞)

◆贸易视野

负利率潮起 美联储加息难独行

本报讯 美联储近日公布的1月会议纪要显示,由于担心近期全球经济和金融市场动荡给美国经济带来下行风险,决策层对继续加息的态度更加谨慎。在欧日等重要经济体央行纷纷加入负利率阵营后,美联储在货币政策上面临更大的外部压力,加息征程恐生变数。

然而,加息路径受阻并不意味着美联储可能迅速掉转车头,重新放宽货币政策。此前美联储主席耶伦在国会作证时表示,如果需要更

多宽松政策,美联储会研究负利率。一些市场人士因而预期美联储可能步其他央行后尘,加入负利率阵营。事实上这种情况发生的概率极低。

目前来看,美联储现阶段最可能选择的政策路径就是按兵不动,继续强调对经济数据的依赖性,密切关注市场进展,与市场进行充分沟通,引导市场预期。如果金融环境进一步恶化,美联储甚至可能会明确释放出无限制推迟加息的信号。(杨博)

开学经济“热”

2月22日,新学期即将开始,江苏南通各大超市、文具店、书店的生意渐火,“开学经济”热起来。

中新社 顾欣 摄



PPP项目新政酝酿出台

■ 倪铭娅

为加快PPP(政府和社会资本合作)模式的推广进度、提高项目签约率,相关部门正酝酿推出一系列政策措施,包括完善物有所值评价指引、PPP法征求意见稿等顶层设计,预计今年PPP项目签约率将大幅提升。

财政部政府和社会资本合作中心副主任焦小平日前表示,财政部将于今年启动“财政部国家PPP管理平台”,着力保护社会资本方利益。该平台投入运行后,PPP项目签约情况将被及时跟踪,社会资本可更方便地选择投资机遇。

项目规模可观

据公开信息统计,发改委已公布推介PPP项目2529个,总投资额约4.24万亿元;财政部总计推出PPP示范项目233个,总投资额约8170亿元。二者合计投资额约4.95万亿元。

“实际上,PPP的‘蛋糕’不止这么大。”民生证券研究院执行院长、首席宏观研究员管清友表示,通常各地都会筛选出几十个项目报送发改委和财政部,但部委最终只会选择部分项目作为示范项目或推介项目,同时为部分项目提供财政支持。对于未被选中的项目,地方可以自己的财政力量支持其发展。

关于PPP项目涵盖的领域,从财政

部公布的第二批PPP示范项目名单可以看出,在全国范围内,市政类项目和水务类项目占比最高,分别为29%和24%;交通类项目次之,占18%;其他类型项目占比差别不大。

管清友认为,如果今年继续发布PPP示范、推介项目,那么未来PPP项目相对于基建项目总量的占比可能超过其他国家惯常制定的15%的标准,“PPP化”将成为我国基建项目融资模式设计的主流。

焦小平表示,财政部将采用新的、更加透明可预期的方式推出第三批示范项目。

部分地方签约率待提升

相关部门发布的数据显示,PPP项目签约情况分布不均,部分地方存在PPP项目签约难的问题。

广发证券分析师郭鹏表示,如果PPP法、预算管理等得到有效落实,再加上商业银行、保险资金对PPP项目的融资支持,社会资本对PPP项目的参与热情将大幅提升。

分析人士认为,部分地区PPP项目签约率低主要是由于PPP项目签约流程多,容易发生变数。通常PPP项目从前期调

研、物有所值研究、评估风险、建立财务模型,设计PPP模式到最后正式合同的准备至少需要半年时间。各地PPP项目推介会上项目签约的实际情况通常是,社会资本方简单了解项目后觉得有投资价值,于是确定初步投资意向,从“意向约”到“合同约”可能还存在一些变数,项目是否能落地要以最终的合同为准。

在管清友看来,PPP项目签约数量与地区经济社会发展水平有较强相关性。浙江、江苏和山东是PPP项目签约率较领先省份,分别占全国总签约数的7%、10%、6%。在全国范围内,占比在5%以上的省份仅有7个,其中华东地区就有3个,这与经济发达、政府信誉较好、债务与或有债务偿还能力有保证有关。

一系列新政酝酿出台

为加快推进PPP项目落地,提高项目签约率,相关部门正酝酿推出新政策。

焦小平日前表示,财政部对PPP的预算管理政策正在酝酿中,今年有望问世。该政策将消除社会资本的顾虑,使PPP示范项目的标杆作用得到充分体现。此外,财政部今年将启动财政部国

家PPP管理平台,届时所有项目的项目描述、签约情况、实施进展情况、地方政府债务与或有债务情况都将会在平台上公布,着力以全透明的信息披露充分保护社会资本方的利益。

平台投入运行后,PPP项目的签约情况将被及时跟踪,社会资本可通过该平台提供的大数据分析服务选择有价值的投资机会。

业内人士表示,除PPP预算管理政策酝酿推出外,物有所值评价指引、PPP法征求意见稿等顶层设计正在完善。预计PPP模式将更多地转向执行层面,预计今年PPP项目的签约落地率将大幅提升。

财政部日前公布的PPP项目“以奖代补”政策从今年开始实施。平安证券分析师魏伟表示,该政策将从根本上改变地方政府对PPP项目的认识,从将PPP项目视为向中央要政策、要钱的融资通道转变为主动吸收社会资本,保证项目顺利推进。

魏伟认为,伴随PPP项目的逐步落实,PPP经典案例将逐渐增多,形成可复制模式加以推广势在必行。

在我国数百个政府和社会资本合作(PPP)签约项目中,大部分是“公”与“公”之间的合作,而真正的“私”来参与得较少。为何民营资本参与PPP项目的比例会如此之低?

据笔者了解,地方政府选择国企进行PPP项目合作的最大原因是国企的综合实力要优于民企,尤其在融资能力方面。

如中国中铁股份有限公司曾与中国建设银行旗下的建信信托共同发起组建基金管理公司——中铁路信(北京)投资基金管理有限公司,并发起设立多支产业投资基金,由中国建设银行做配套贷款,投资于中国中铁内外外部优质项目,而后主导了成都5条地铁线以及成都天府大道的投资,整体投资规模超600亿元。而如此大手笔的融资,民营企业是无法操作的。

事实上,从2014年开始,银行对建筑类企业的贷款就有所收紧,但相对而言,对民营企业的收紧力度要大于国企。银行在民营建筑企业申请贷款时会充分评估其项目未来的现金流是否足以负担还款,对抵押物的要求也比较高,但国企无论是获取信用贷款或是发起结构化的产业投资基金投资自身的项目基本上仍没有什么障碍。

所以整体来看,民营企业的项目融资除了依靠有限的银行贷款以外,向社会融资成为了不可避免的选择。目前,私募基金是大型民营企业主要的融资渠道,但对于小型民营企业而言,即使是民间融资困难也会较大,而且以“非正规”途径融资的居多。

我国经过多年的BOT(即建设—经营—转让,现在认为是PPP框架下的一种模式)探索与实践,已有一批项目的运营成效渐渐显现出来,这其中也有成功的,也有失败的。

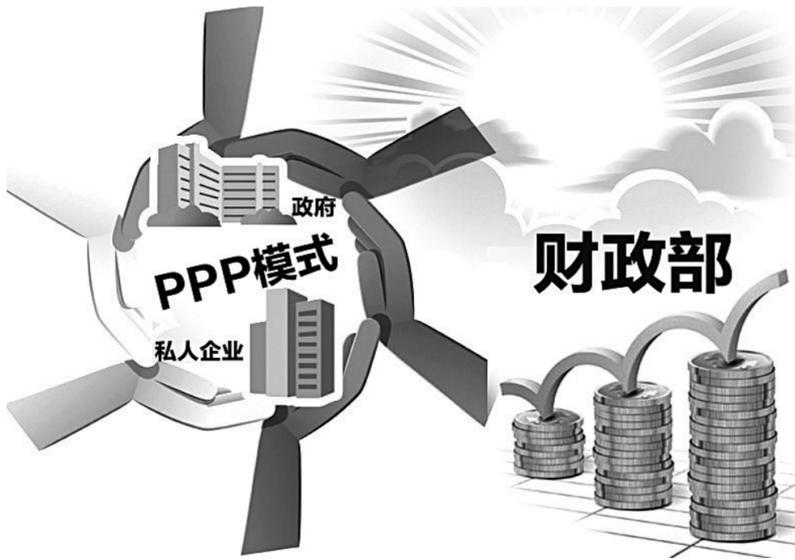
笔者认为,PPP的初衷一是通过市场运作,提高公共服务的效率;二是解决公共基础设施建设和公共服务的融资问题,缓解地方政府财务压力;三是国家向社会资本让利,与社会资本共享城市化发展和改革开放的红利。而民营资本的参与不足显然还远没有完全实现这些初衷。

我国民企和国企综合实力差距较大,不是所有民营企业都能够承担一些大型项目,但目前民营资本在PPP项目中的参与程度还有很大提升空间。相信随着PPP发展环境的不断优化,社会资本会更加客观地了解到PPP项目对于自身和社会的价值。只有让更多真正的“私”参与到PPP项目中来,PPP才能成为增加公共服务产品的新引擎,才会真正给中国经济注入活力。

(作者系元亨祥经济研究院研究员)

让私营资本成为不可避免的选择

■ 唐川



北京PPP项目突出“三个优先”

本报讯 2016年,北京市PPP项目将更加突出交通、生态、产业“三个优先”,加快推进京张铁路、京唐城际、京台高速、延崇路建设,新增10万亩京冀生态水源林,实施曹妃甸首钢京唐二期等一批重大项目。

据北京市财政局研究室(改革办)相关负责人介绍,在推行“三个优先”的同时,北京市将采用基金、PPP等杠杆撬动更多社会资本加盟合作,着重聚焦“城市运行、生态治理、创新驱动、改善民生、区域协同”五大领域。大气污染治理、垃圾污水处理、交通拥堵整治、城乡环境改

善、棚户区改造以及行政副中心建设等都将与社会资本开展多元深度合作。

该负责人透露,为确保项目互利共赢,北京市将从制度设计和规则制订上,把控公共利益最大化与社会资本收益合理化的平衡点,探索实行“市场化定价”“价格调整类”“购买服务类”“资源配置类”和“收益约束类”五类项目差异化运作模式,在不同类型项目中推出可借鉴、可复制、可操作的示范性案例。通过上述措施,2016年力争带动全市PPP项目投资额突破2000亿元。

(任峰)