

金融危机 Or 政治危机? 02
石油储备布局提速 06

“老油”价格狂飙猫腻 03
沙河国土局被指野蛮执法 07

微视频凶猛来袭 05
150 岁标普震撼世界 11

大连 PX 化工溃坝调查

■本报记者 刘成昆

太近了。太险了。
“这次罐中的原料没有涌进海中,真是天大的侥幸,一旦有一个被台风卷入海中,造成的损失将不可估量。”一位石化专家在看过现场照片之后,对《中国企业报》记者说。
而记者实地调查发现,与福佳·大化相隔不足 300 米的,是另外一家 PX 项目逸盛·大化公司。比福佳·大化更为危险的是,逸盛·大化不但储罐离海只有 20 米,它的生产厂区也离海不足百米,而福佳·大化的生产厂区却离海湾 2 公里左右。并且,逸盛也正在建设着几百亩地以上的厂区,这个场区建完之后,就与福佳·大化罐区仅一墙之隔。

动辄千亿元的石化建设项目以及百亿元以上的税收,对地方政府而言是个巨大的诱惑,大连政府在其发展规划中提出大力发展石化产业作为振兴老工业基地的政策,并将石化产业放在第一位。但对于环境污染以及社会负面效应的潜在威胁,却屡屡被人忽视。

记者从大连石化界内部人士了解到,去年大连石化发生“7·16”爆炸事故时,当地政府甚至做好了放弃该片土地的准备。

台风危机

8 月 9 日下午,福佳·大化厂区现场。

记者在现场看到的是有两处大的溃坝,溃处一为福佳集团所面对的海面,而一处是与福佳·大化仅一墙之隔的 30 万吨PX 罐区。PX 罐区东,海堤是两层结构,都是用混凝土浇筑的平台,几十米长的钢筋混凝土结构被冲坏,散落在海中和地面上。PX 罐区的防护堤是两层结构,第一层为罐区平台,第二层要高出十几米,不但第一层被台风吹垮,而且第二层也被冲出一个半径 10 米左右的半圆形大坑。当地人称PX 被冲走不少,损失应该很大。

在第二层堤坝上面,原有一座小屋,屋主人在这附近养海参,而巧合的是在台风来临之前,主人离开去办事。等他回来,他的屋子已经不见踪影,台风裹挟着海浪已经将小屋卷走。

福佳·大化与PX 罐区的围墙已经被台风吹倒,围墙砖石几乎全部落进福佳原料罐区,正好砸在密集的输管上,记者看到现场有些管线已经破裂。罐区地上留下了很多的黑斑,有一些是高大的铁矿石被海水卷进去的。(下转第七版)



动辄千亿元的石化建设项目以及百亿元以上的税收,对地方政府而言是个巨大的诱惑。CNS 供图

记者手记

大连该放慢石化产业的速度了

■本报记者 刘成昆

8 月 10 日,大连市对外宣布成立专家组,调研搬迁福佳·大化的操作方案。当地市民对此颇为高兴,尤其是开发区的市民希望将这个石化项目尽快搬走。

而将福佳·大化搬到哪里也是一个重要问题。

环保部研究院研究员赵章元说,原来我国贫穷落后,希望经济发展快一些,过渡时期盲目上马化工项目,生态破坏极大,现在经济发展到一定的水平,处于政治经济发展转型时期。需要考虑的是刹车,对化工厂要搬迁一部分、关停一部分;达标排放的企业要撤离海边这些敏感区域,而对重污染的企业要无条件地关停。

PX 项目正是这样的项目,政府虽然痛下决心搬迁福佳·大化,但据记者的了解,在大孤山石化区,石化企业不下百家,几十家近海,只搬迁福佳·大化一家,对解决这种危机作用有多大?

如果发生台风事故,不仅会造成原料泄露的事故,也会造成类似大连石化爆炸那样的事故并殃及福佳·大化等周围的企业,也可能引发连环

爆炸。当地政府原来担心的开发区不复存在的最糟情况就会变成现实。

我国沿海各地发展石化产业,都学习新加坡的裕廊模式,将石化企业集中在同一群,形成产业集群,但这样的模式使得每个企业间的距离太近了,并且大部分是易燃易爆的化工企业,一旦一个企业发生爆炸,其他企业可能来不及做任何防备。一大连当地人告诉记者,他住在市中心,离化工区十几公里,一旦 PX 项目发生泄露,毒害气体只需要 10 分钟就能飘到市中心。

而据当地知情人说,这次福佳·大化没有造成大面积的泄露,并非完全因为防御到位,而是因为台风没有在大连登陆,如果台风登陆,现有措施都没法抵御台风的破坏力,这与其说是人努力的结果,倒不如说是天帮忙。而面对发生越来越频繁、破坏力越来越大的台风,究竟还能有几次侥幸的机会?

中国政法大学环境法教授王灿发告诉记者,对多处违规的企业从环境法角度讲最多只能处罚 20 万元,对一个收入超过百亿元的企业而言,没有任何震慑力。但执法成本却非常高。目前我国正在修改环境保护法,其对处

罚的规定改成每天处罚 1 万元至 10 万元的形式,一天不改最高就要处罚 10 万元,逼着违法企业立即纠正。

但这个草案不只面对着企业的反对,有一些专家也从来没有这样的处罚形式为由反对出台这样的法律。目前这个草案已经在人大环资委手中,王灿发说这个法律尚没有通过的时间表。

赵章元说,原来沿海的居民因拥有良好的旅游与渔业等资源,是先富起来的人,而现在,他们因为当地政府大力发展石化产业,成了生态难民。现在对大连而言,不只是搬迁一个企业的问题,而是要重新考虑其发展战略,停止大力发展石化产业的步伐,绿色发展。海洋不是最后的垃圾桶,如果近海环境崩溃之后,影响的不仅是沿海城市,而是全国经济发展都受影响,保护近海全国必须立即行动起来。

“石化产业的迅速发展,已经远远超出人们的想象,尤其是大连这样一座有诸多发展资源的城市,现在大连应该考虑刹车,放慢发展石化产业的速度,寻求绿色 GDP 发展之路。”赵章元说。

专家观点

专访上海财经大学金融学院副院长、“东方学者”特聘教授何众志

美债危机犹存 第三轮量化宽松不远

开源节流的路子都已堵死,美国会开动印钞机,第三轮量化宽松政策马上就会到来。实际上,8 月 9 日,美国政府方面已经释放了这种信号。

■本报记者 王敏

“这次全球股市的震荡和 2008 年次贷危机时市场状况有些相似,但这次评级下调并不是由于美国的实体经济出了问题,所以新一轮的经济危机不太可能出现。”8 月 10 日,在接受《中国企业报》记者采访时,上海财经大学金融学院副院长、“东方学者”特聘教授何众志表示,“在美债没有更好的办法解决之前,第三轮量化宽松政策会很快到来。”

标普降级象征意义大于实际影响

《中国企业报》:国际金融危机后,全球经济一直处于恢复过程中,美国亦然。此次美国遭评级公司标准普尔(Standard & Poor's)下调主权信用评级,有些突然。这对全球经济会有什么样的影响?会不会引发新一轮的金融危机?

何众志:我的基本看法是,标准普尔对美国的信用评级下调,更多的是一种象征意义,远大于实际意义。

从象征意义上讲,美国这样一个庞大的债务,没有办法有效地削减,不能增加收入,标普作为世界上独立的三大评级机构之一,根据自己的测算模型下调美国的债务评级,自有它的商业运作之道。

从经济学逻辑来讲,如果评级下调的话,首先带来的应该是债务利率成本的上升。实际上,从市场反应来看,却不是这种情况,甚至有些相反。

《中国企业报》:这似乎有点不合常规。按理说评级下调,AAA 下降到 AA+,利率应该上升,为什么市场反应正好相反呢?

何众志:这让我想起 2008 年下半年,尤其是 9 月份以后,次贷危机时的一个场景,基本相似,当全球市场出现一个激烈震荡的状态时,投资者为了规避风险,反而去买了美元和美债。

为什么呢?当全球经济处在激烈震荡时期时,实际上还是只有美元美债是最安全的。这是由美国特殊的霸主地位决定的。当世界经济尤其是股市出现震荡时,投资者会撤资,尤其是一些避险投资基金,会把资金暂时投到安全产品上,举目全世界,哪种产品能提供这种安全性呢?是美元、美债。

至于新一轮的经济危机,我还没有这么悲观,没有这样一个必然的结果。但我认为,短期内一定会带来股市的剧烈动荡。世界上一个龙头老大出了点问题,世界经济一下子失去了方向,股市在寻求方向的过程中,处于一个短期震荡状态,是个必然的结果。

市场很快会消化评级恐慌心理

《中国企业报》:标准普尔宣布下调美国信用评级 AAA 至 AA+ 的时间是美国当地时间 8 月 5 日晚。8 月 8 日是标准普尔下调美国信用评级之后的首个交易日,全球股市出现抛盘。而 8 月 9 日又强烈反弹,为什么美国评级一下调,股市和债券市场会这么动荡?

何众志:抛盘是好理解的。一旦美国市场出现一个不明朗的迹象,股市上的投资者尤其是避险基金,首先想到的是保护自己的资产,撤出股市,进行抛盘,然后去寻找一个替代的产品。

我们发现它们还是去买了美债,这从美债的利率走向可以看出端倪。正常情况下,信用评级下调,应该有一个风险溢价,投资者才有意愿去购买你的产品,但目前美债利率没有出现上升的迹象。

我们看到,在主权评级下调的这几天,美国的债务利率不仅没有上升,反而呈现下降的趋势,尤其是 8 月 9 日美联储宣布维持利率在 0—0.25% 的水平后,美债利率明显下降,并伴随着 8 月 9 日股市的强烈反弹。

这说明美元作为储备货币,目前还没有替代品。投资者很难找到一个更安全的产品来代替自己目前的投资。当然,美国政府的表态一定程度上也起了稳定投资者信心的作用。

所以说,我认为,当全球处于剧烈震荡状态时,还是只有美债是最安全的。虽然被下调了一个等级,实际上美国并不怕,这从这两天奥巴马、格林斯潘和他们的财长盖特纳的发言表态可以看得出来。

《中国企业报》:未来一周的股市走向您预测会是什么样的?

何众志:我的一个基本看法是,随着短期震荡的恢复平静,市场会很快进入一个正常状态。

一旦投资者包括其他国家接受了目前美国的状态,消化了标普对美债降级引起的暂时恐慌心理,市场会回到原来的状态。(下转第二版)

聚焦美债危机

美债评级“下降”:中国企业“受伤”

■本报记者 原金

美国联邦储备委员会 9 日宣布,将超低利率水平至少维持到 2013 年中期。此消息使投资者连日来的不安心理得到一定缓解,受其影响,周三,亚太股市纷纷高开,并最终普涨收盘。

但同时,周三美国股市再度重挫,道指收盘暴跌 520 点。在经历了“黑色星期一”之后,全球股市依旧跌宕起伏,市场的信心依然没有得到恢复。

伴随着美国首次失去 AAA 主权信用评级和全球金融市场疯狂震荡,我国在这次风暴中面临着外汇资产缩水、出口贸易受到影响、输入性通胀压力上升等三方面的考验。那么作为市场经济的个体,我国的企业在这样的环境下又会面临怎样的困境?

外汇缩水导致运营困难

当前我国中小型企业面临最严重的问题就是资金短缺,而这次美国评级下调的冲击不仅使企业融资难度加

大,而且由于全球市场持续于预汇市,将导致部分主要货币贬值,而这势必会削弱我国企业的市场竞争力。

中投顾问宏观经济研究员马通对《中国企业报》记者表示,我国是美国最大债主,美国评级下调将导致我国外汇资产大幅度缩水,而外汇资产的缩水将影响我国资金运作,对企业融资造成了负面影响。

马通在接受《中国企业报》记者采访时表示,美国评级下调对我国企业运营的影响体现在两方面,其一是资本市场,自标准普尔下调美国信用评级之后,全球股市遭遇黑色星期一,中国资本市场也无法独善其身,此次冲击将影响我国企业在资本市场的表现;其二是外贸行业面临较大挑战,这主要是通过汇率传导而产生的影响,中国对美国进出口步伐或放缓。

中国社科院金融研究所中国经济评价中心主任、金融重点实验室主任刘煜辉告诉《中国企业报》记者,这次事件对我国带来的影响是外汇资

产的缩水。

据悉,在我国的外汇储备中,大约有 2/3 是以美元资产形式持有,我国已经成为美国国债最大的债权国,这次事件会导致我国美元资产的估值有所下降。刘煜辉表示,从目前的市场表现来看,市场上暂时还没有出现集中的美债抛售现象,这就说明危机的影响更多的还是停留在对市场的心理预期上,从而导致了周一股市大跌。

刘煜辉分析说,当前,持有美国国债最多的机构和国家是美债、中国、日本、英国等,这些机构和国家的协调能力较强,都没有随便减持美国国债。所以,刘煜辉对本报记者表示,“此次美国信用评级下降本身对中国来说,可谓没有直接的影响,或者说影响十分有限。”

“其实对美国本身实体经济的影响也是有限的,因为美国经济长期以来都显得比较虚弱,增长动力衰退迹象明显。美国第一季度经济增长率仅为 1.9%,第二季度也仅仅

是 1.3%。况且美国本身的就业形势等各个方面也不是很理想。”刘煜辉面对记者采访时,淡化这次事件本身对我国企业可能造成的直接影响。他认为,这次事件本身并不一定会对我国企业运营产生一定困难,但是对我国的汇率资产造成的影响却是真实的。

民族证券宏观经济分析师陈伟却表现出一定的担忧。他对《中国企业报》记者评价此次事件对我国企业影响时说,此次美国评级下调对我国企业的运营会产生一定的影响,对我国企业应该注重产业升级和企业效益的下滑等现象,甚至很可能出现一些中小企业倒闭的现象。

陈伟建议,面对我国长期通胀的局面,企业应该注重产业升级和企业间的并购,尤其要注重海外并购,特别是到巴西、东南亚等新兴市场去并购企业。利用好这次发达经济体经济回落的时机发展自身,但更要注意,企业不要高负债运行。

(下转第二版)