

海南夢魘 又被央企盯上

【看中國記者李正鑫綜合報導】作為中國首個自由貿易港，海南自貿港受到各界關注，上世紀末海南房地產一夜間崩盤成為揮之不去的夢魘，6月16日消息，大型央企中石化已經在海南成立全資子公司，從事房地產開發經營。

中方官媒6月16日報導，中國石油化工集團有限公司（中石化）近日於海南註冊了一家全資子公司，名為海南賽諾佩克有限公司，成立時間為2020年6月11日。該公司的經營範圍顯示為：房地產開發經營、職業中介活動（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動），並且包含住房租賃及非居住房地產租賃等項目。

在6月1日，北京官方發布〈海南自由貿易港建設總體方案〉，詳述對這個經濟特區前景的規劃，顯示海南自貿港的實施範圍為海南島全島。

6月8日，中國財政部、發改委、商務部、央行和海南省政府等部委召開聯合發布會。海南省委書記劉賜貴稱，將深刻吸取海南歷史上曾經有過的大起大落教訓，嚴格控制房地產。

劉賜貴的表態讓人不禁想起中國房地產歷史上曾經發生的那次崩盤，上世紀90年代那場噩夢般的房地產泡沫破裂事件，一直令官方心有餘悸。

海南原是在廣東省的行政轄區內，1988年建省和成為經濟特區。不過30年來，海南省的發展一直



中石化已經在海南成立全資子公司，從事房地產開發經營。（Adobe Stock）

滯後於中國其他沿海省市，差距甚至有所擴大。

1992年，鄧小平「南方講話」一錘定音。接著，中共中央提出加快住房市場改革步伐；中國國務院審議批准海南吸引外資開發洋浦經濟開發區……

一時間利好不斷，海南房地產市場開始火熱。「要掙錢，到海南；要發財，炒樓花」，成為淘金者的口頭禪。彼時，面積不大的海南島上竟然出現了兩萬多家房地產公司。

海南房價一日千里，從1988年到1991年，海口、三亞等熱門地區商品房價基本維持在

1300～1400元/平方米之間，而1992年就躡升到5000元/平方米，1993年更是達到7500元/平方米的巔峰，兩年翻了三倍以上。當時海南的人均可支配收入只有2000多元，三年的純收入才買得起一平方米的房子。與之對比，1992年中國的商品房均價只有995元/平方米，而北京、上海、廣州和深圳這四大一線城市的商品房均價直到1998年都還在5000元以內。

1993年6月23日，時任國務院副總理的朱鎔基發表講話，宣布終止房地產公司上市、全面控制銀行資金進入房地產業。最後海南樓市泡沫破裂，留下600多棟「爛尾

樓」、1萬8834公頃閒置土地和800億元積壓資金，僅四大國有商業銀行的壞帳就高達300億元。部分爛尾樓長期得不到盤活，一度變為養豬場。

為房地產企業提供資金的銀行也陷入其中，不少銀行的不良資產率達到60%以上，僅建設銀行一家，先後處置的不良房地產項目就達267個。

1995年，海南省政府決定成立海南發展銀行，以解決金融機構被套房地產而導致的資金困難問題。然而，這家銀行僅僅支撐了兩年，便因擠兌危機而被迫關閉，成為中國銀行業倒閉第一案。

76%跨國企業擬將產能轉移

【看中國訊】中共肺炎疫情大流行，已促使更多跨國企業計畫將供應鏈撤出中國大陸。根據瑞銀（UBS）對全球企業財務長所做的調查顯示，在中國擁有製造業務的跨國企業中，有76%希望至少把部分產能移出中國，這可能導致7500億美元出口額蒸發。

據《自由時報》引述美國福克斯新聞報導，共有超過450位企業財務長接受瑞銀的調查，其中有34%表示，他們公司在中國有製造業務。

調查顯示，並非只有美國企業想將產能移出中國，85%總部位於北亞的公司，以及60%中國廠商也表示，他們計畫從中國至少移出部分產能；將這3部分加總，代表中國每年2.5萬億美元的出口額中，有30%可能會移走，總值高達7500億美元。

中國作為疫情爆發的源頭，且在因應疫情時，北京當局各種隱瞞、甩鍋行徑，讓各國對中方掌握全球醫療用品與重要物資供應鏈感到憂慮。同時，跨國企業也看到了將產能集中於中國的巨大風險。

在接受調查的公司中，有92%的醫療保健公司和89%的消費必需品公司，已將產能轉移出中國或計畫這樣做。與工業（69%）和材料（57%）製造商相比，科技業（80%）和非必需消費品（76%）製造商，更有可能移出中國。

接受調查的美國公司中有82%表示，他們希望將產能帶回美國。

歐盟首次對中國海外企業加稅

【看中國記者文龍綜合報導】中美貿易戰仍未止，戰火卻有延燒到歐洲的態勢，6月16日，歐盟首次對中國企業海外子公司產品徵收高額的反補貼稅。



（Adobe Stock）

歐盟6月15日做出一項前所未見的關稅決定，目標是反制北京當局對中國企業的出口補貼措施。此次涉及的是歐盟從埃及進口的玻璃纖維織物，這兩家埃及出口商（巨石埃及和恆石埃及）是中國巨石集團有限公司和浙江恆石纖維基業有限公司的子公司，均位於中埃蘇伊士經濟貿易合作區，是中共「一帶一路」全球基礎建設發展計畫的一部分。

歐盟決定從6月16日起，在未來五年內向巨石埃及和恆石埃及兩家公司徵收20%～99.7%的關稅。此外，歐盟對原產於中方的玻

璃纖維織物徵收了17%～30.7%不等的一系列反補貼稅。

迄今為止，歐盟的關稅僅瞄準中國出口商的國內補貼，這是歐盟史上首次將目標對準中國企業海外子公司。

在這起玻璃纖維補貼案調查中，歐盟執委會發現，這些生產商在歐洲市場的份額從2015年的23%上升到2018年的31%，而產品平均售價則下降了14%。

據歐盟認定，巨石埃及和恆石埃及獲得了北京當局和埃及政府的補貼，再加上從中方直接輸

出的玻璃纖維織物補貼，這種不公平待遇使歐盟本地生產商處於不利地位。

根據美國諮詢公司榮鼎集團Rhodium Group副董事、負責中歐關係和中國商業外交研究的Agatha Kratz表示，「這是一起里程碑式的案例，可能會有更多類似的情況出現」，實際上，在中國大陸國境之外，北京政府的支持普遍存在，「對歐盟和其他外國利益相關者產生不利影響」。

另外，一名知情人士6月5日告訴路透社，歐盟反壟斷監管機構希望對受益於國家補貼、尋求收購歐盟公司的中企展開調查，原因是這種補貼可能扭曲市場。

報導稱，在這一提議公布之際，歐盟官員們正擔心中國企業和其他外國企業收購擁有尖端技術的歐洲龍頭企業，尤其是那些因疫情大流行而被削弱的歐企。

美國商務部修改5G規則 華為獲得喘息機會？

【看中國記者文龍綜合報導】6月15日，美國商務部允許美國公司與華為就5G標準進行合作。外界有美國是否放寬對華為限制的疑問，相關官員也對媒體做出回應。

美國商務部6月15日修改了禁止美國公司與中國電信公司華為開展業務的規定，允許雙方在就5G網絡標準制定方面進行合作。

美國商務部長羅斯（Wilbur Ross）在聲明中說：「商務部致力於通過鼓勵美國企業充分參與並倡導美國技術成為國際標準，來保護美國的國家安全和外交政策利益。」

而在一年之前，美國商務部以國家安全考慮為由，將華為列入實體名單，禁止美國公司在未獲商務部許可證的情況下與華為

進行任何業務往來。

美國商務部的決定是否意味著放寬了對華為的限制？外界有這樣的疑問。

據路透社引述相關官員說，雖然商務部將允許美國公司與華為就5G標準合作，但這不應被視為美國放寬對華為的限制。

據華盛頓貿易律師沃爾夫（Kevin Wolf）表示，該修正案「將大大幫助美國企業維持在國際標準制定組織中的領導地位，並且不影響政府達成對華為的目標。」

越來越多的信息顯示，華為在海外的擴張之路越來越窄。由於很多基礎性的半導體供給被拒絕提供，華為的5G手機開發等將受到影響。美中圍繞高科技領域的競爭進一步激化，供應鏈斷裂的風險越發明顯。

「中國製造2025」改頭換面捲土重來

【看中國記者文龍綜合報導】「中國製造2025」是北京當局於2015年提出來的製造業政策計畫，這引發美國等國對保護知識產權各方面的擔憂。現在，北京以新基建和5G等領域的發展將「中國製造2025」改頭換面。

「中國製造2025」也是北京當局實施所謂「製造強國」戰略的首個十年綱領。該計畫於2015年5月8日由中國國務院公布，5月19日正式印發。

由於北京當局通過政府補助與政策保護等方式來補貼製造業的廠商，並以各種方式控制、竊取產業鏈的技術，這引發美國等國對保護知識產權各方面的擔憂。

2018年4月，美國總統川普對中國進口產品加徵關稅，一些名單與「中國製造2025」有關。同



（Getty Images）

年5月29日，川普再次決定對從中國進口的500億美元商品徵收25%的關稅，而其公告則直接指明和「中國製造2025」相關。

隨後北京當局逐漸降低了聲調，不再大規模宣傳「中國製造2025」。但是，5月結束的中共「兩會」上，中共總理李克強的政府工作報告提出的「新基建」政策引發外界關注。報告中說：「要加強新型基礎設施建設、發展新一代

信息網絡、拓展5G應用、建設充電樁、推廣新能源汽車……」

據中方官媒報導，北京希望在今年年底前將5G基地臺數量增加兩倍以上，達到60萬個。

今年3月，中方三大國有電信運營商共同承諾將投入建設5G基地臺。地方政府已紛紛公告各自的投資計畫，今年年初以來，北京、上海和其他十幾個省市已承諾在新基建投入6.6萬億元。北京將在未來五年內，為人工智慧、數據中心和5G移動通信等領域投入超過8.5萬億元。臺灣智庫諮詢委員張國城接受自由亞洲電臺採訪認為，中共「新基建」政策的頒布以政治任務第一、保就業第二。其中，保就業一定要增加公共投入，而新基建包括很多固定資產投資，都是要達到增加就業。

財經簡訊

連續4天拋售騰訊股票 馬化騰套現43億港元

【看中國訊】Wind數據顯示，騰訊董事局主席馬化騰6月9日至12日出售總計965萬股騰訊股票，出售均價在433～450.27港元之間，此次共計套現約42.9億港元，持股比例由8.53%降至8.42%。今年1月14日至17日期間，馬化騰亦曾連續4個交易日沽貨，累計涉及500萬股股份，套現近19.96億港元。

初步統計，馬化騰過去15年以來16度大幅減持騰訊股票，累計套現金額超過230億港元。不過馬化騰作為騰訊董事局主席，只要持股不低於5%，仍是公司主要股東。

四川信託違約4千萬 信託產品違約恐創新高

【看中國訊】根據彭博社報導，中國的信託產品規模達3萬億美元，而杭州鍋爐集團6月16日的一份文件顯示，四川信託無法支付4000萬元人民幣的款項。曾經快速發展的影子銀行業正因中國經濟放緩、疫情封鎖而受打擊，恐再創信託產品違約新高。據天眼查顯示，四川信託是經中國銀監會批准、四川省工商行政管理局登記註冊，於2010年正式成立，該公司註冊資本35億元。

中國今年有數萬億元人民幣的信託產品到期。根據數據，去年有118種信託產品違約，創紀錄新高，此數字今年可能上升。