

6月用电量数据迟到一天披露

同比增4.3% 创近年同期新低

本报记者 王荣

17日,6月用电量增速数据姗姗来迟。一如预期,6月份用电量增速并不好看。6月份,全国全社会用电量4136亿千瓦时,同比增长4.3%,增速比去年同期下滑了8.7个百分点,环比5月份下降0.9个百分点。

中电联的专家指出,这是6月份用电量同比增速自2005年以来除金融危机构最为严重的2009年外最低的数字。对于下半年用电量增速走势,该人士指出,由于去年基数较低以及稳增长政策陆续出台,增速或缓慢回升。

延期一天公布

2009年8月14日,国家能源局发布2009年7月份全社会用电量

数据时表示,今后将于每月14日发布月度全社会用电量等数据,如遇节假日顺延发布。

按照上述表态,由于7月14日正逢周六,今年6月份的用电量数据应在7月16日公布。如今看来,这一数据迟到了一天。

17日发布的用电量数据并不亮丽。6月份,全国全社会用电量4136亿千瓦时,同比增长4.3%。1-6月,全国全社会用电量23755亿千瓦时,同比增长5.5%。分类看,第一产业用电量465亿千瓦时,减少2.0%;第二产业用电量17580亿千瓦时,增长3.7%;第三产业用电量2673亿千瓦时,增长12.1%;城乡居民生活用电量3036亿千瓦时,增长12.7%。

“用电量增速下滑主要是因为经济增速下降。”国网能源研究

院副院长胡兆光认为,今年6月份用电量增速下滑主要有两个原因,一是经济增速下滑,二是气候因素,6月份全国降雨普遍较多。但综合来看,还是经济增速下滑因素的影响较大。

第二产业用电量是带动全社会用电量增长的最大动力,其贡献率可以达到75%左右。然而,数据显示,今年上半年第二产业用电量增速仅为3.7%,是全社会用电量增速下滑的主因。

由于6月份的用电量增速低于上半年的平均水平,因而外界对中国经济降速颇为担忧。对此,国家统计局新闻发言人盛来运认为,高耗能的重工业下降速度比较快和节能减排取得积极进展,使得用电量增速降幅更大,实际用电量增速与经济增速

趋势一致。

增速西高东低

全国用电量增速不齐,但今年上半年西北地区全社会用电量达到2063亿千瓦时,同比增长11%,成为全国唯一保持两位数增长的区域。

据西北电网有限公司介绍,6月份,西北地区全社会用电量368亿千瓦时,同比增长13.55%,增幅位居国家电网五大区域之首。资料显示,西北电网覆盖西藏、新疆、甘肃、宁夏、青海等省。

西北电网称,用电量大增的原因是,在国家新一轮西部大开发战略的推动下,今年西北地区经济社会快速发展,有力促进了当地电力工业的持续增长。

用电量增速与经济增速保持

高度一致。早在今年年初,新疆就计划该省今年GDP增速达11%以上;西藏和宁夏均将本地2012年的GDP增速预期定在12%。

与西部地区用电量增速仍保持高增长不同,位于东部地区的浙江省电力公司6月份的生产运行数据显示,全省全社会用电量258亿千瓦时,同比下降0.5%;1-6月累计全省全社会用电量1496亿千瓦时,同比增长2.0%。

西部用电量基数较低,增速

自然要高于东部地区。”胡兆光指出,看东部的用电量数据主要看江苏、山东、广东三省,这些省份既是GDP大省,也是用电量大省,而6月份三省的用电量增速都较为可观。数据显示,1-6月江苏省用电量同比增加6.7%,高于全国1.2个百分点。

水泥 价格继续下探 库存小幅回升

本报记者 李香才

上周,全国水泥市场价格继续走低,全国高标水泥市场价格为344元/吨,环比下跌0.9%,同比下跌16.7%。而去年同期价格为413元/吨。价格下跌区域主要有吉林、辽宁、江苏、安徽、山东和河南等地,分别下调10—30元/吨不等。由于进入淡季,水泥需求持续走弱,上周全国水泥库存容比较前一周上升1.3%至73.6%。

价格继续下探

统计数据显示,2012年1-6月中国水泥累计产量达99416万吨,同比增长5.5%,其中6月份全国水泥产量20717万吨,同比增长6.5%。产量持续增长,但是需求依然难言乐观,供需失衡导致水泥价格持续走低。

吉林地区目前协同停产还没有执行,受下游市场需求不旺以及外地水泥进入影响,企业对客户执行优惠政策,价格回落10—20元/吨。

华东地区价格继续走低,目前熟料价格仍在200元/吨以上。业内人士表示,近期煤炭价格大幅走低,企业生产成本下降,激烈竞争下为不丢份额,企业熟料出厂价或将跌破200元/吨。

受淡季因素以及长江上下游激烈竞争影响,武汉以及周边市场价格再次小幅下跌,幅度在10—20元/吨。

受近半月的阴雨天气影响,河南销售量严重下滑,随着原停产生产线恢复生产,各企业库存压力加大。随着湖北和河北等周

边省份的低价熟料不断进入,河南水泥企业去库存需求急迫,部分区域出现价格下降,幅度在15元/吨左右。

此外,山东部分区域水泥和熟料价格回落10—20元/吨。其原因,一方面是市场需求较弱,另一方面是受外来水泥影响。

为了缓解库存压力,防止价格继续下滑,部分地区水泥企业继续实施限产保价。安徽巢湖地区熟料出厂价下滑到215元/吨,按完全成本计算,企业已亏损。为缓解压力,巢湖地区实行协同限产,7月9日至25日每条生产线必需停满5天。而限产前已有企业因销售价格亏损

低位徘徊概率大

山西证券分析认为,华东地区、华北地区现在水泥价格已经接近成本线附近,进一步下跌空间不大,待8月下旬以后天气好转,以及前期审批项目资金到位,工程量增加,价格将有上升空间。

东方证券的研究报告却表示,在激烈的市场竞争态势之下,煤价的下跌打开了华东、华中水泥价格进一步下行的空间。以南京等地高标号240—250元/吨的出厂价计

关注需求回暖机会

□民族证券 徐永超

目前水泥行业景气度仍处于向下滑阶段,但是随着需求下滑风险逐步得到释放,大型水泥企业采取的停窑、提价等措施开始显现效果,企业盈利底部有望垫高。考虑到政策支持下资金到位情况好转、基建重启进程加快、房地产微调政策向良好方向发展、水利建设加快等因素,预计下半年水泥需求有望回暖。

同时,目前水泥行业估值处于历史低位,政策持续微调将提供估值修复机会。因此,我们维持行业“看好”评级。

关注基建重启的进程、力度。在经济增速放缓、坚持房地产调控的背景下,保持基建投资

适度规模的必要性进一步增强。中央政府及各级部门多次提到要加快基建资金落实,确保国家重大在建续建项目资金需求,推进“十二五”规划重大项目按期实施。

目前铁路、公路基建投资下滑幅度收窄,铁路审批、新线开工及前期建设等工作走上正轨,新的高速公路规划里程有望超预期。未来随着资金的进一步落实,基建投资有望快速回暖,从而拉动水泥需求。

关注房地产政策的合理回归以及房地产运行指标。中央政府多次重申坚持房地产调控不放松,但政策合理回归的微调趋势仍在延续,如首套房贷的利率优惠政策等。目前房地产市场处于去库存阶段,尽管房屋销量持续回暖,

但土地市场成交依然低迷,房屋新开工、施工面积指标仍将进一步探底。我们判断,房地产投资仍处于下滑阶段,从而对未来水泥需求带来负面影响。

投资标的:依据供给端逻辑,看好新增产能压力较小的东北地区,受益公司如亚泰集团(600881);行业集中度提升、管理水平较好的龙头公司,如海螺水泥(600585)、冀东水泥(000401);目前处于景气度低点,并购重组进程推动有望率先走出低谷的陕西、川渝地区,受益公司如冀东水泥、四川双马(000935);根据需求端逻辑,看好基建重启受益较大的中西部地区,如祁连山(600720)、青松建化(600425)、天山股份(000877)。

上半年增速放缓 今年旅游业总收入2.54万亿

本报记者 姚轩杰

元,同比增长17%。

在旅游三大市场中,国内旅游增长较快,出境旅游强劲增长,入境旅游先增后降。上半年,国内旅游人数15.5亿人次,同比增长14%,国内旅游收入1.12万亿元,同比增长18%。出境旅游人数3850万人次,增长19%,出境旅游消费约360亿美元,旅游服务贸易逆差进一步扩大;入境旅游人数6600万人次,同比下降略有下降,入境旅游外汇收入235亿美元,同比增长2%。

产业方面,旅游企业经营业绩下降,投资局部偏热,高端旅游开始受到关注。第一、二季度旅游产业景气指数处于“较为景气水平”,较去年同期略有下降。二季度,饭店业出现景气下降,利税金额、预订人数等景气指标降幅最大。而旅游投资维持高位增长,大量企业投资高星级酒店、高端旅游综合体和高尔夫等“三高”项目。值得警惕的

是以旅游地产投资为主的旅游经济风险被不断推高。

全年维持谨慎乐观

中国旅游研究院有关人士表示,全年旅游经济仍然呈增长态势,但是增速将低于去年同期,入境旅游等指标可能低于预期。

报告预计,2012年全年,旅游接待总人数将超过30亿人次,旅游总收入约为2.54万亿元。其中,国内旅游人数将突破29亿人次,同比增长11%,国内旅游收入2.23万亿元,同比增长16%;入境旅游1.37亿人次,同比增长1%,入境过夜人数约5825万人次,同比增长1%,旅游外汇收入490亿美元,同比增长1%;出境旅游人数7840万人次,同比增长12%,出境旅游消费820亿美元,同比增长18%,旅游服务贸易逆差330亿美元。

报告分析,今年我国旅游市

场有利因素主要有:国内经济增速有望保持在预期区间内,为旅游经济提供良好的运行环境;旅游先行指标中企业家信心指数及旅游投资指数较高,有暑期、中秋国庆消费热点。国际方面,希腊债务危机暂时趋稳及欧盟推出经济刺激计划,有利于提振市场信心。

不利因素主要有:世界经济形势日益复杂,口岸及签证政策收紧将增加入境旅游发展压力;景区门票上涨等因素一定程度上会抑制国内旅游消费,居民消费意愿下降;出境游受人民币升值、国内旅游产品价格高企等因素推动将持续高速增长,并进一步挤占国内市场份额;旅游投资主要流向“三高”项目,投资风险加剧。

从总体上看,支撑旅游经济发展的基本面没有改变,我们对全年运行形势维持谨慎乐观。”上述人士表示。

今年入境游外汇收入将达510亿美元

本报记者 姚轩杰

的国际竞争加剧,分流将更加明显。

报告建议,2012年我国入境旅游发展要加大投入,要制定系统科学的入境旅游发展战略和促销计划;推进签证、免税、航权等优惠政策的制订和实施;优化和改进接待条件,要将对入境旅游市场的关注从“数量增长”转向

品质提升”。

报告指出,我国入境旅游接待人数从1978年的181万人次,增长到2011年的1.35亿人次,增长近75倍,年平均增长率达28.3%。我国入境旅游外汇收入从1978年的2.6亿美元,增长到2011年的485亿美元,增长近186倍,年平均增长

率达28.9%。我国已成为世界主要旅游目的地。

报告分析了2011年我国入境旅游的现状。在客源方面,港澳台客源市场继续占据绝对优势地位,外国客源市场份额略有上升;主要入境客源国构成基本稳定,近程市场占据显著优势。

中采联建议

用地指标优先考虑物流园区

全国物流园区发展规划正在制定中

□本报记者 孟斯硕

地规模来看,物流园区占地以0.1-1平方公里居多,占46%。许多地方出于招商引资的需要,有意夸大占地面积。多数园区在宣传材料中乐于讲所谓的“规划面积”,但仅仅是一个设想,很难实现。

报告还指出,当前物流园区还面临着界定不清,现实管理难度增加;部分园区建设与经济发展不匹配,同质化现象较严重;园区人才缺乏现象突出,综合服务能力亟待加强;政府管理影响大,政策环境有待持续改善等问题。

体制政策环境需改进

针对目前物流园区所面对的土地使用成本高、土地紧缺等问题,报告建议,对于纳入国家统一规划的物流园区,在用地指标上要优先考虑,允许采取协议转让方式划转土地,并适当降低土地价格;有铁路专用线引入的物流园区地价应等同于工业用地。

同时,报告建议,应解决物流园区及进驻企业仓储服务及库房租金等重复纳税问题,选择有条件的物流园区纳入营业税差额纳税试点。对于纳入国家物流园区规划、具有发展潜力的物流园区给予优先贷款和贴息支持。

报告认为,有关部门应尽快制定出台《全国物流园区发展规划》,在全国范围内统筹协调区域大型物流园区建设。注重物流园区与铁路货场、港口、机场等交通基础设施布局的统筹规划,加强物流园区与运输枢纽之间的有效衔接,实现物流基础设施的兼容配套,促进不同运输方式之间无缝对接。

报告指出,近年来,与土地相关的各种成本均有明显提升,导致物流园区发展过程中经营成本不断增高。问卷调查结果表明,在有数据反馈的园区中,物流用地价格超过50万元/亩的比例达到20%以上。而与之形成鲜明对比的是,物流园区仓库租金价格普遍偏低,每月每平方米租金不足20元的比例超过60%。这样,迫使很多物流园区不得不在维持物流运作之外想办法。

问卷调查结果显示,从占

■记者观察

铁矿石跌价

钢企还得海外找矿

□本报记者 于萍

况已经随着钢价的不断下跌而岌岌可危。根据中国钢铁工业协会数据,今年前五个月,国内重点大中型钢铁企业累计实现利润仅为25.33亿元,同比下降41.56亿元,降幅达到94.26%;销售利润率只有0.17%。6月末,国内市场钢材价格指数跌至117.52点,已降至近23个月来的最低点,比年初下降4.13%;而进口铁矿石价格为134.30美元/吨,比年初仅下降1.49%,降幅明显小于钢价跌幅。进入7月后,钢价继续下跌态势,而铁矿石价格跌幅已经明显放缓。

正是铁矿石上游利润与钢厂利润相差过于悬殊、分配严重失衡,使得钢厂不断寻求向上游拓展的机会。不过,随着铁矿石价格的回落,钢厂投资海外矿山的利润空间也在缩减。但据业内人士测算,当前海外矿山投产后即便加上运费,也要比从贸易商或矿商手中购买进口矿石划算”。然而,钢厂的海外寻矿战略仍需要考量动态成本,即使当前投资矿产有利润空间,但是投产需要一定年限,届时开采出的矿石价格算上运营成本后与进口铁矿石价格的差距还未可知。

从目前业内人士的普遍观点来看,随着矿山扩产、下游需求减弱等因素的释放,铁矿石价格长期将处于下行空间。尽管如此,部分业内人士仍表示,此时买矿虽不一定占大便宜,但如果不去买矿,钢厂或将永远会处于弱势地位。

目前,扩充产业链、稳定资源供应面,已经成为钢厂亟待解决的问题。凭借产业链的完整性,和风险控制能力,钢厂可以平抑价格及行业的波动,使利润的变幅保持在一定范围内。正是如此,未来我国钢厂走出去的步伐仍将延续,从追求矿山暴利到完善自身产业链,钢厂的投资也将更加理性。