

12月乘用车销售首周“开门红”

私车普及仍是消费重要引擎

□本报记者 张怡

汽车市场的回暖状况继续延续,12月开局,汽车销售就迎来“开门红”,呈现高起步特征。全国乘用车市场信息联席会最新数据显示,12月第一周,厂家销量环比增长9%,同比增长12%。

乘联会认为,这主要系消费动力强劲导致,而并非车企压库导致的“虚高”。未来,私车普及依然是消费的最佳增长点,而城镇化的推进将更加促进车市持续快速发展。

消费强劲拉动市场

在11月第一周厂家销量环比增幅高达20%的基础上,12月第一周厂家销量环比增幅依然达到9%。乘联会表示,这种强势的表现说明厂家销量是靠市场拉动的,而不是车企向经销商压库实现的,车市走势延续良好趋势。

11月我国乘用车零售销量达到122万辆,远超过了市场的预期。乘联会分析,11月的零售远大

于厂家的批发销量,且厂家产量也小于厂家销量,这说明市场的拉动明显超越了厂家的生产预期,而且这种消费强劲的趋势延续到了12月份。

另外,部分厂家在12月第二周的销量较11月也是大幅增长,显示出厂家政策推动与市场需求 的组合效果不错。乘联会表示,12月份是私人购车的传统最高峰,也是政府和效益好的企业突击购车高峰,车企为了抢这个市场大蛋糕和向年度销售目标冲击,都会较大幅度降价,刺激汽车市场增长。

私车普及潜力仍大

乘联会认为,私车普及依然是最佳的消费增长点,中国城镇化新动力将为车市带来可持续增长动力。

乘联会表示,私车消费占消费总额的份额高、对社会消费贡献大、带动相关产业作用明显,因此上最佳的消费增长点。近两年私车消费增长乏力,一个重要原因是当

前社会总消费增长动力不足。扩大私车消费,将对消费产生强有力的支撑作用,国庆黄金周的高速拥堵就是消费潜力释放的典型案例,需要进一步强化和引导。

乘联会副秘书长崔东树表

示,经济发展到一定程度,私车普及必然是平均每户一台车的水平。由于经济发展和城市管理水平相对落后,我国部分地方目前对私车普及采取压制措施,但私车的普及趋势不会因此而改变。

乘用车市场正经历激烈“震荡”

□本报记者 张怡

近年来,伴随着汽车市场增速放缓,车市竞争更加激烈。受各地方限牌、限购政策以及消费者消费偏好变化等多重因素影响,乘用车市场内部开始进行剧烈的调整,各国别车系原有市场份额格局被打破,不同车型销量增速进一步分化,产品竞争力评价体系也有所改变。

震荡的表现之一为各国别车系市场份额的调整。今年德系企业的市场增长最多,美系企业排第二,韩系企业排第三,法系企业

排第四;内资企业市场占有率止跌反弹;日系企业市场占有率下降最多。

各车型市场增速的差距巨大,也造成市场格局剧烈震荡。今年,SUV持续蝉联“增速最快车型”宝座,其他车型增长均较慢。乘联会预计,明年SUV增速将降 格局局被打破,不同车型销量增速进一步分化,产品竞争力评价体系也有所改变。震荡的表现之一为各国别车系市场份额的调整。今年德系企业的市场增长最多,美系企业排第二,韩系企业排第三,法系企业

此外,在消费者收入水平逐步提高、消费升级趋势明朗的背景下,汽车市场竞争力的评价体系也逐步生变。据业内预测,随着国民经济逐年增长,人们的收入水平普遍升高,今年第一次购买新车的客户比去年同类客户购车的平均价格增加大约5%。而更新车的用户比上次买车的平均价格增加约19%。乘联会认为,这表明过去减少配置搞降价竞争的战略已经过时,节能、减排、安全性能等方面表现突出且更多利用电子技术的车型今后将得到消费者更多认可。

12月10日拍摄的正在进行混凝土浇筑施工建设的贵广铁路引入线圣泉一号双线特大桥。当日,贵(阳)广(州)铁路客运专线圣泉1号双线特大桥连续梁顺利浇筑完成,比节点工期提前50天完成合拢。

圣泉1号双线特大桥是贵广铁路客运专线工程的重难点工程。圣泉1号双线特大桥全长798.345m,主跨结构为40m+6×80m+40m小半径高墩长联大跨刚构连续组合梁,处于纵坡24‰的下坡地段,共计14个桥墩,2个空心桥台,桩基最长桩身为59m,最高墩高为89m,是贵广铁路的最高桥墩。最小曲线半径600m,在目前国内铁路双线连续梁桥中尚属首例。本桥施工技术难度大,因其技术特点明显,已列为铁道部科研项目。

新华社图片



库存压力加大 水泥价格连续三周走低

未来华东协同或进一步加强

□本报记者 李香才

数字水泥网数据显示,上周,全国水泥市场平均价格继续下挫,环比跌幅为0.7%。这也是水泥价格连续第三周环比出现下跌。不过,机构普遍看好明年水泥价格走势,随着新型城镇化建设的推进,水泥行业将从中受益。

库存压力加大

从数字水泥网监测数据来看,上周水泥价格出现回落的区域主要有广东、湖南、海南、广西和云南部分市场,各地价格回落10-30元/吨不等。

华北地区水泥价格保持平稳,成交量下降明显。受需求逐渐下降影响,河北大部分磨机已开始陆续停产,部分企业熟料生产线也因库满而自行停产。市场进入冬休后,大中型企业或协同集

中停产。

华东地区水泥价格继续维持稳定,熟料价格略有回落。浙江省部分企业熟料价格下调10-20元/吨,水泥价格整体仍以平稳为主。不过,已有个别企业对水泥价格保持平稳显得信心不足,主要原因在于,前期受雨水天气影响,企业发货量大幅萎缩,本周天气好转后,下游需求量上升并不强劲,库存压力仍在。

安徽巢湖地区出台限产计划,12月4日起,区域内企业三分之一熟料产能执行停产1个月,主要为维护市场价格稳定。另据了解,铜陵和芜湖等地区也将推出限产措施。分析人士称,如果企业执行停产到位,后期熟料价格大幅下跌的风险将较小;如果龙头企业不参与停产,后期沿江熟料还将走低。

进入11月份后,云南省重点工程项目施工进度加快,水泥需

求明显增加,价格上调10-20元/吨不等。不过,昆明地区产能过剩严重,加上大企业间的激烈竞争,价格再次回到原点。

西北地区价格出现回落。陕西省企业协同停产计划一直未能出台,加之企业库存大多数在80%高位,导致价格出现回落。

看好华东市场

东方证券认为,未来1-2个月内出台刺激方案的概率偏小,基本面难现超预期因素,大部分地区水泥市场的量价均将承压。不过,看好水泥行业明年走势,预计明年水泥供求格局将好于今年。他们表示,水泥在周期品种中具有比较优势,对需求的回暖最为敏感,有望率先启动。

值得注意的是,12月4日,中国建材集团和安徽海螺集团在芜湖签署战略合作协议。双方约定,将在

现有基础上进一步提升合作层次,拓宽合作领域,建立全方位战略合作关系,实现合作共赢。分析认为,虽然协议中并未涉及生产和销售方面的内容,但是双方今年在华东地区协同限产效果较好,明年的合作有望更进一步,从而有利于区域市场良性发展,稳定水泥价格。

长江证券指出,未来2-3年华东区域水泥市场量、价均将处于平稳状态,弹性大幅减弱,仍最具投资价值。

新型城镇化建设也将成为刺激水泥需求的一个重要因素。信达证券认为,随着新型城镇化建设的深入,未来城市经济圈的投资发展有望加速,东部京津冀、长三角、珠三角这些相对成熟的经济圈会得到进一步提升,而中西部地区则会加速形成新的增长空间,水泥行业将从中受益。

农机购置财政补贴达215亿元

耕种收机械化水平达57%

□本报记者 顾鑫

据农业部消息,2012年,中央财政安排农机购置补贴资金215亿元,比上年增加40亿元,增幅达22.9%。农机购置补贴进一步提升了农业机械化作业水平。今年全国耕种收综合机械化水平有望达到57%,同比提高2个百分点左右。

目前,全国补贴资金实施进度已超过99%,共补贴购置各类农业机械595万台套,比上年增加近35万台套,受益农户达到456万户。农机购置补贴推动农

机总量持续增长,进一步优化了农机装备结构和布局。2012年全国农机总动力首次超过10亿千瓦,预计达到10.2亿千瓦,同比增长4.3%。

今年农机购置补贴已直接拉动农民和农业生产经营组织投入548.8亿元,促进了农机工业产销两旺。1-10月,预计规模以上农机工业企业总产值(现价)达2750.8亿元,同比增长21.3%;农机工业销售产值达2693.9亿元,同比增长22.5%,农机工业连续6年保持20%以上的增速。

布局中亚市场

中国北车甘肃投百亿建基地

□本报记者 孟斯硕

中国证券报记者从中国北车了解到,12月10日,中国北车集团与甘肃省政府签署战略合作框架协议,双方将在甘肃省合力打造西北百亿级高端轨道交通装备制造基地,目标指向中亚和西亚市场。

根据协议,中国北车将发挥技术、产业和资金优势,以中国北车兰州机车公司整体搬迁为契机,发展壮大甘肃轨道交通装备制造及相关产业,服务西部,辐射中亚、西亚,推动甘肃经济社会转型跨越发展。

中国北车将根据甘肃省交通体系建设需要和城市发展需求,重点在甘肃发展城市轨道交通装备制造及维护保养,搭建西北地区最大的机车、客车、轨道货车造修生产平台,打造西北百亿级高端轨道交通装备制造基地。

甘肃省省政府将支持中国北车

在甘肃省的产业布局及对现厂区进行开发建设,协调兰州市政府在安宁区沙井驿编组站附近解决中国北车百亿级轨道交通装备制造基地建设所需土地。支持中国北车联合甘肃省内相关企业在城市轨道交通、城际铁路、有轨电车等领域开展工程总承包等业务,或承接、参与甘肃地铁等项目轨道交通线路、信号、车站和车辆段等工程。

同时根据兰州市城市总体规划,中国北车将积极参与兰州铁路客运中心南广场建设项目;利用兰州市出城入园政策,积极探索对现厂区工业遗存建筑进行改造开发,打造兰州文化创意产业园;积极参与兰州地铁、轻轨建设工程,积极参与兰州、天水、武威、白银等有条件的城市有轨电车建设。

公开资料显示,此前,中国北车曾与山西、吉林、北京、广西、福建等省份均签署过战略合作协议。

棉花进口旺盛

棉纺织品出口阻力大

□本报记者 张洁

今年以来,我国棉纺织行业进出口市场呈现出上游棉花棉纱进口需求持续旺盛、下游棉制纺织品出口乏力的态势。

海关总署数据显示,今年前三季度,我国棉制纺织品出口额为186.4亿美元,同比下降6.0%;而进口额同比增长24.9%,达到53.4亿美元,保持较快增速,其中棉纱线进口额达35.7亿美元,同比增长46.0%,占进口总额的67%。

中国棉纺织行业协会认为,造成如此结果的一个重要原因是国内外棉价差长期倒挂,预计未来我国棉纺织品及下游棉制产品出口阻力仍然较大。

价差致棉花进口旺盛

中国棉纺织行业协会主任助理欧阳夏子指出,从前三季度棉纺织品价格走势看,受国内外原料价格总体下行影响,后道棉纱线、棉织物价格均为负增长,尤其在出口贸易环境不佳的情况下,与上年相比,我国棉纺织品出口额同比下降十分明显。而进口方面,在进口数量的强有力支撑下,我国棉纱线、棉织物进口额同比有不同程度的增长。

统计数据显示,今年1-10月我国累计进口棉花430.16万吨,同比增长95.8%。中国棉纺织行业协会分析指出,进口棉花在今年出现两个波峰,第一个波峰在2-3月,此时期国内收储临近尾声,国内棉花基本入储,而内外棉价差持续超过3000元/吨,企业纷纷通过配额进口国际低价棉保证原料供应;第二个波峰阶段是5-7月,该时期企业用棉紧张,部分剩余配额集中在这个时期进口棉花。目前,内外棉价差已经接近6000元/吨,巨大的差

贸易形势依然严峻

今年前三季度,我国棉纱线出口增长实现由负转正。统计数据示,1-9月,我国累计出口棉纱线32.5万吨,同比增长3%,扭转了9月份以前棉纱线出口累计同比负增长的局势。分析认为,这主要是靠纯棉普梳纱和混纺纱的出口逆转,带动了整体出口数量的增长。

与往年一样,棉织物出口是我国棉纺织品出口的主力军。今年1-9月,我国累计出口棉织物57.8亿米,同比增长4.0%,出口数量保持平稳。但自2011年我国出口形势进入下行期开始,价格整体疲软,2012年棉织物出口金额增幅逐步收窄。

此外,前三季度,我国棉制床品、服装出口数量也有不同程度的下降,分别下降8.8%和5.0%。

分析人士表示,国内棉纺织行业出口利好仍未显现,国际市场需求启动还不明朗,在未来一段时期内,我国棉纺织品及下游棉制产品出口阻力仍然较大。

河北将新增节水灌溉面积230万亩

□本报记者 王昆

今冬明春,河北省将新增节水灌溉面积230万亩,治理水土流失面积1350平方公里,解决253万农村人口饮水不安全问题。

河北省以节水灌溉、水土保持、冬春抗旱、防洪保安、农村饮水为重点,增加资金投入,强化保障措施,推动农田水利建设再上新台阶,为保障粮食安全、防洪安全、饮水安全和生态安全提供有力支撑。

聚甲醛产业 存结构性过剩

□本报记者 顾鑫

在近日举行的“2012/2013中国化工热点产品与可持续发展论坛”上,中国证券报记者获悉,作为工程塑料的一个品种,聚甲醛未来发展空间广阔,但是当前存在结构性过剩的情况,初级产品大量过剩,而高端的改性产品远不能满足国内需求,基本被国外企业垄断。

中国化工信息中心公布的数据显示,国内聚甲醛生产企业有云天化、神华宁夏煤业、上海蓝星、杜邦-旭化成张家港公司、新疆香梨股份等,产能合计51万吨,拟建和在建的产能合计达到52万吨,未来产能增速显著。2011年,中国进口聚甲醛21.2万吨,但其中实际在国内消费的仅有7.5万吨,大部分用于外资企业内部再加工或者转出口。

中国化工信息中心有关人士称,中国聚甲醛企业亟待突破技术瓶颈,但当前的技术基本在大学里,处于试验阶段,真正突破尚需时日。由于技术水平不过关,我国进口的是改性聚甲醛,而出口的是初级聚甲醛,普通的价格相差几倍,特殊的相差20-30倍。

券商直投

IPO退出积极

□本报记者 钟志敏

2012年券商直投IPO退出,成VC/PE市场亮点。据清科研究中心统计,退出数量榜单前三甲中两个席位均为券商直投占据,其中,金石投资IPO退出积极性最高,有海思科、首航节能等9笔IPO退出案例;达晨创投以7笔IPO退出案例的成绩紧随其后;广发信德与中科招商均以6笔IPO退出的数量并列第三。

从机构平均账面投资回报水平方面来看,中国风投长达10年的投资案例东江环保2012年实现A股IPO,该企业为中国风投带来80.09倍的账面回报倍数,为今年回报倍数最高案例;同华创投凭借南大光电为其带来的75.37倍的账面投资回报水平高居平均账面投资回报榜单第二名,此外再无VC/PE机构平均账面回报倍数超过50倍,机构回报水平普遍大幅下滑。

2012年IPO退出十分抢眼的券商直投,由于退出项目多为Pre-IPO项目,一级市场估值高企,所以平均回报水平较低,多在3倍左右徘徊。清科研究中心表示,券商直投凭借其Pre-IPO项目顺利退出,更加彰显了其在投资项目获取方面的先天优势。

国际酒店巨头在华“跑马圈地”提速

□本报记者 张洁

国际顶级酒店在华扩张大幅提速。分析人士认为,中国是国际高端酒店实现业务增长的重要国家,目前中国人口是美国的3倍,而五星级酒店仅为美国的1/4,市场发展空间巨大。

在华扩张步伐加速

中国旅游需求的持续增长,成为跨国巨头押注中国的重要原因。经济危机不会停止人们旅行的脚步,你看看刚过去的中秋、国庆假期就知道中国市场有多大了。”万豪国际集团亚太区总裁高思盟曾公开表示。

全球最大的酒店集团万豪国际今年6月宣布的万豪“五年规划”提出:到2014年前将投资26亿至28亿美元,用于增加酒店数量,预备将在亚洲的酒店数量增加一

倍,其中在中国扩张幅度最大。

高思盟表示,中国市场的酒店数量将从61家增加到121家。如若计划成行,届时万豪的酒店网络将覆盖近75%的中国省份,这其中将包括众多高端酒店此前较少涉及的二、三线城市。

在这场跑马圈地运动中,万豪不是唯一的参与者,国际一线酒店集团雅高、洲际也先后制定了在华扩张计划。10月下旬,雅高集团亚太区主席兼首席运营官艾森柏表示,集团今年已新签约近百个酒店项目,预计到2015年亚太地区酒店总数将达700家。而洲际酒店集团大中华区首席执行官柏思远10月18日也透露,未来3至5年间,洲际在华整体酒店数量计划翻番,其中公司在全球新建的酒店客房数量将有1/3在中国。

据了解,去年中国内地开业的高星级酒店中超过一半都是国

际品牌。中国旅游研究院预测,在纳入调查的中国30个城市中,经历过去年62%的增长后,到2013年在华国际知名酒店品牌的房间数量预计将猛增52%。

挖掘二三线城市

有分析人士担忧,宏观调控政策下的商业地产投资前景并不明朗,消费力的疲软或许会成为国际酒店在华扩张的隐忧。他们认为,目前酒店市场供应幅度很大,但消费需求恐怕难以很快跟上;而且,经济不断降温,高端酒店的出租率和收入均出现下滑。

据公开资料显示,今年上半年,洲际酒店集团每间可出租客房收入同比增长了9.7%,此后几个月增幅出现下滑。雅高也曾公开表示,在中国每间可出租客房收入增幅已从上半年的12%-15%降到第三季度的6%-8%。不过,雅