

丰田年底将量产 燃料电池车

□本报记者 张枕河

据日本共同社4日报道,日本丰田汽车公司最快将于今年12月中旬起量产被视为新一代环保车主力产品的燃料电池车。该产品原定于2015年前后上市,预计每辆车的售价约为800万日元(约合7.8万美元)。

据悉,丰田最初将在爱知县丰田市的元町工厂月产约数十辆燃料电池车,计划到2020年以后售价降至每辆300万—500万日元左右,同时产能也将增至每年数万辆。然而,业内人士指出,补充氢气燃料的氢气站普及没有跟上,将成为该产品扩大销售的严重阻力。丰田一名管理层人士表示,该集团未考虑直接涉足氢气站基础设施业务,但普及初期阶段将合作参与供气体制的完善和运营。

丰田曾在2013年东京车展上展出了燃料电池车样车——丰田FCV概念车,补充一次氢气只需3分钟左右,可以行驶500公里以上。业内人士指出,展望今年下半年以及明年市场,各车商将全面启动燃料电池车在全球范围内展开激烈竞争,例如本田将面向日本与美国,韩国现代将面向美国发售燃料电池车。

明年日本或下调 企业所得税率

□本报记者 张枕河

据海外媒体4日报道,日本政府和执政党自民党目前已经基本决定,自2015年起下调企业所得税的实际税率。日本政府将在本月汇总颁布的经济财政运行基本方针中写入这一决定。

目前日本企业所得税实际税率在35%左右,高于中国、韩国以及欧洲许多国家,日本经济界普遍要求下调该税率。特别是在日本4月1日上调消费税后,部分观点认为,下调企业税将对冲消费税冲击的一大“良药”。日本首相安倍晋三3日表示,为了在全球经济竞争中胜出,将把企业所得税的结构进行调整。

自民党税制调查会也在3日举行的小委员会会议上汇总了在确保财源来源的基础上调整企业所得税的改革方案。该机构将在年末决定2015年度税制改革内容之前正式探讨财源和税率下调幅度。

对于减税的财源问题,日本经济大臣利明和官房长官菅义伟主张利用经济复苏带来的税收增加。但自民党税调会则认为,应该扩大企业所得税的课税对象,从而使目前交税企业的负担减轻,明确反对对伴随经济复苏的超出预期的税收增加额用于减税。

澳大利亚上季GDP 环比增长1.1%

□本报记者 张枕河

澳大利亚统计局4日公布的数据显示,今年第一季度该国国内生产总值(GDP)环比增长1.1%,同比增长3.5%,不仅分别高于经济学家预测的1%和3.3%,同比增速还创下2012年第一季度以来的最高增速。

西太平洋银行分析师卡罗指出,今年第一季度,澳大利亚西北部地区港口的铁矿石出口量飙升,提供给中国钢铁的矿石量大幅上扬,是支撑经济增速加快的最重要原因。未来经济中仍存在一些亮点,例如,未来一年澳大利亚的住房建设领域的潜力较大。

尽管澳该季经济增速表现强劲,但也有观点认为其整体经济仍然处于脆弱状态。路透社援引澳本地经济学家的话称,由于大型天然气项目已经完成,矿业投资将继续逐步减少,该国经济增速可能将放缓。此外,出口商还面临大宗商品价格走低以及澳元汇率过高等负面影响。此外,由于政府宣布新的财政项目,并且削减政府开支,过去几个月内澳大利亚消费者信心指数也下滑至低位。

重获投资者青睐 比特币大幅反弹

□本报记者 刘杨

备受争议的虚拟货币比特币近期重新获得投资者的青睐。3日,据追踪全球比特币数据网站Coindesk 3日的数据显示,过去两周比特币回涨47%,比特币兑美元价格涨至665美元左右,而此价格在4月份曾触及360美元的最低点。

对此,另类投资的交易平台SecondMarket创始人Barry Silbert评价,总体来说比特币近来有很多利好消息,其中就包括美国第二大卫星电视运营商DISH宣布从第三季度开始接受比特币付款;此外,苹果修改了电子商店的应用准入政策,允许部分“经批准的虚拟货币”的交易。此外值得一提的是,处理比特币交易的公司BitPay最近成功融资募得3000万美元。

尽管比特币近日利好消息频传,但仍有分析人士表示,此轮比特币的上涨可能只是处于常见的反弹交易周期。纽约霍夫斯特拉大学学者罗德格斯警告称,比特币曾经历过暴跌,近来四成多的涨幅体现了它自身所具有的极大波动性。

消费者信心回升 美国5月汽车销量创八年新高

□本报记者 杨博

美国汽车业数据追踪机构Autodata于3日公布的数据显示,5月份全美汽车和轻型卡车经季节调整后的销量年率将达到1677万辆,较4月份增长4.6%,较去年同期增长8.3%,创下2006年7月以来最高水平,显著好于市场预期。其中亚洲车企市场份额进一步扩大,豪华车销量增幅明显。

业内人士表示,5月美国车市表现强劲,主要得益于房市复苏带动皮卡需求上升,同时消费者信心改善,推动更换新车的消费需求增强。

豪华车销售强劲

受冬季严寒天气影响,今年第一季度美国汽车销量表现一般,但自4月以来需求持续回暖。通常而言,5月份都是汽车的销售旺季,此时正值美国消费者获得退税,且筹划夏季旅行的时点。今年的5月有五个周末,再加上阵亡烈士纪念日的假期,为汽车销售提供了进一步支持。

美国专业汽车评价机构凯利蓝皮书的高级分析师卡尔指出,5月销量增长主要受益于冬季积聚的需求逐步释放,同时持续的低息环境、较好的交易条件以及具有吸引力的新车型也提振了销售。

5月份主要车企在美国市场上的销售大都实现两位数增长。美国最大汽车制造商通用汽车5月份销量同比增长13%至28.5万辆,创下金融危机以来最高单月销售水平。克莱斯勒和丰田销量各增长17%,日产汽车销量增长19%。福特汽车销量尽管仅增长3%,但仍是2004年以来销售表现最好的5月。

值得注意的是,受低端车型和时尚跨界车型的销量提振,宝马和戴姆勒等豪华车制造商销售表现强劲。其中宝马5月份在美国市场销量同比增长17%,达到2.96万辆,成为美国市场上排名第一的豪华车品牌,其中SUV的销量同比大幅上升81%,X3等跨界车型的销量较去年同期接近翻番。戴姆勒奔驰品牌销量同比增长7.7%,其中E级轿车销量增长25%,顶配的S级轿车销量增长83%。

目前包括宝马、奥迪等在内的豪华车制造商都在推出廉价车型,以吸引新消费者。这一策略成功吸引了包括年轻人在内的消费群体。

米勒·塔巴克公司首席经济策略师卡里达基斯表示,汽车销量上升显示出消费者信心增强,这将对今年晚些时候的支出和经济增长产生举足轻重的正面影响。他预计今年美国汽车销售可能逼近2005—2006年间触及的峰值,当时的年销量为1700万辆,并预计汽车销售将在每年1650万辆以上的水平企稳。

美本土车企面临挑战

在1999年至2007年期间,美国汽车销量年化水平一直高于1600万辆。但在金融危机冲击下,美国汽车业在2008—2009年期间濒临崩溃边缘,三大车企中,通用和克莱斯勒相继破产,福特则通过大量筹资艰难度日。

经历危机重创的美国汽车业在过去五年中被迫推进业务重组,削减品牌和工厂数量,签订更有弹性的劳动合同。时隔七年后,美国汽车年销量有望重返1600万辆的水平以上,更重要的是本土车企已经走出破产阴影,实现稳定盈利。

财报显示,今年第一季度,福特和通用汽车都实现了超过12亿美元的盈利。受一次性因素影响,克莱斯勒出现6.9亿美元的亏损,但调整后的净收入达到4.86亿美元。

不过业内人士认为,美国老牌车企依旧面临诸多挑战,比如来自电动车制造商特斯拉、谷歌无人驾驶汽车等新兴技术的压力,以及亚洲传统车企的竞争压力。

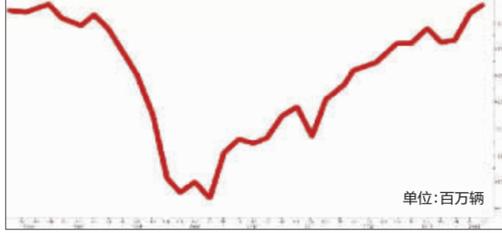
数据显示,5月份亚洲汽车制造商在美国市场的份额大幅提升,整体较去年同期上升1.2个百分点,达到46.5%。美国本土车企的市场份额下降0.6个百分点,至45.4%。欧洲车企市场份额下降0.6个百分点,至8.1%。其中,丰田的市场份额扩张最为明显,上升0.7个百分点,至15.2%。福特成为降幅最大的车企,市场份额较去年同期下降1.3个百分点,至15.4%。

此外,美国汽车业还面临召回案频发的困扰。今年以来,美国车企累计召回车辆数目已经达到2300万辆,相比之下,在历史最高峰的2004年,全年召回量为3080万辆。



新华社图片

美国车辆销售总量季调年率走势图(2006-2014)



主要车企5月在美销量和市场份额一览

制造商	销量(万辆)	市场份额
通用	28.47	17.80%
福特	24.71	15.40%
丰田	24.32	15.20%
克莱斯勒	19.37	12.10%
本田	15.26	9.50%
日产	13.59	8.50%
现代	7.09	4.40%
起亚	6.01	3.80%
大众	4.88	3%
斯巴鲁	4.42	2.80%

制表:杨博

美国制造业加速扩张

□本报记者 刘杨

美国商务部3日公布,4月美国工厂订货环比上升0.7%,为连续3个月上升,且升幅超过预期,显示出美国制造业复苏势头增强。

2日,美国供应管理协会(ISM)也公布称,5月美国ISM制造业指数为55.4,虽然不及预期的55.5,但还是达到今年新高。

此外,美国5月的制造业PMI指数也创下三个月新高;5月汽车销售数据也表现意外强劲,进一步显示美国制造业正在加速扩张。

制造业数据强劲

数据显示,美国5月制造业增长正在“加速进行中”。首先是经季节调整的Markit制造业采购经理人指数,该指数从4月的55.4上升至56.4,好于预期的56.2,是2011年2月以来增速最快的1个月。

与此同时,美国供应管理协会(ISM)2日公布的报告显示,5月份美国ISM制造业指数从前一月的54.9攀升至55.4,为连续第12个月扩张,且为连续第4个月加速增长,其中今年5月是2011年2

月以来增速最快的一个月。分析人士指出,制造业数据表明,寒冬过后,美国经济正在复苏并稳步的增长中。

制造业采购经理人指数与ISM制造业指数都是衡量美国制造业最重要的经济指标。两者都是以50作为枯荣分界点。其中,指数大于50意味着制造业在扩张,否则意味着萎缩。

其次,美国商务部3日公布的数据显示,4月美国工厂订货连续三个月上涨,且涨幅超越预期,显示出制造业复苏势头增强;而5月汽车销售所表现出的意外强劲数据,则支撑了对美国制造业的乐观看法,路透社对此的评论认为该数值进一步暗示了制造业可能进一步增长。

推动经济增长

美银美林全球经济研究部联席主管伊桑·哈里斯(Ethan Harris)表示:“数据显示了非常良好的经济成长,我们认为经济可能出现加速上升。”他补充认为,制造业数据也表明美国的制造业5月份在加速上升,达到了今年最快的扩张速度。

Markit的首席经济学家威廉姆斯也表示:“我们的调查显示制造业正在为第

二季度的GDP增长做出显著贡献。这再一次表明,在受天气拖累而萎缩的第一季度后,第二季度美国经济将同比出现强劲的反弹。反弹不仅是由于天气变好因素,还因为许多公司感到更加有信心,重新增加库存、扩张规模,进行投资。”

3日的报告与前一日公布的较为强劲的制造业数据均显示出,美国经济在第一季度寒冬拖累萎缩后迅速反弹。“美国商务部的报告与其他显示成长在第二季度反弹的数据所反映的趋势很一致。一切都表明经济在第二季度的增长已是十拿九稳。”PNC金融服务集团表示。美国5月汽车销售数据也意外强劲,同样支撑了对制造业的乐观看法,通用汽车、福特汽车和克莱斯勒的销售均超市场预期。

对此,Miller Tabak的首席经济策略师Anthony Karydakakis表示:“这些数据都非常出色。”美国智库彼得森国际经济研究所高级研究员戴维·斯托克顿早在上月就曾指出,一季度的疲弱表现只是美国经济复苏道路上遇到的“温和”挫折,接下来的一系列数据均会显示美国整体经济会在二季度出现明显反弹,企业的各项资本投资都会出现企稳迹象。

港股短期仍将维持波动市况

□香港胜利证券有限公司 王冲

美股周二回落,内地股市低开低走,周三港股早间随外围市场小幅低开后继续走低,下试5日均线。恒指跌139.33点,跌幅为0.6%,报23151.71点,当日成交481.59亿港元。恒生分类指数1涨3跌,金融分类指数跌0.16%、公用事业分类指数涨0.02%、地产分类指数跌1.26%、工商业分类指数跌1.02%。

盘面上,澳门上月博彩收入差于预期,博彩股连续调整,银娱(0027.HK)跌2%。彩票概念股方面,汇银家电(1280.HK)获授权彩票代理销售,股价急升18.8%。华彩控股(1371.HK)大涨17.4%,市场传言公司洽谈腾讯入股,但公司中午发声明称不清楚股价上升原因。目前市场

憧憬世界杯效应,今年国内网络彩票销量或破600亿元人民币。

权重股方面,汇控(0005.HK)微跌0.4%,中移动(0941.HK)跌0.9%,腾讯(0700.HK)跌2.5%。香港4月份零售销售额按年率计算大跌9.8%,远差预期,但部分零售股股价之前的调整已反映了该负面消息,周生生(0116.HK)跌1%。周大福(1929.HK)及莎莎(0178.HK)则反弹2.5%及0.4%。

地产股在近期上涨后受到重挫。恒基地产(0012.HK)跌2.8%,新鸿基地产(0016.HK)下挫1.7%。在香港上市的部分中资地产股也下跌,投资者担心内地楼市降温可能影响到营收。中国海外发展(0688.HK)和华润置地(1109.HK)分别跌2.2%和2.3%。领汇房产基金小升

0.2%,收于一年高位。之前该公司公布财年业绩时称,年度每基金单位分派按年增加13.2%。

地产行业的调整必然需要新的支柱性行业出现,过去十年地产对经济的拉动和上下游产业链的贡献毋庸置疑,有观点认为“地产绑架了中国经济”,那么转型就必然要打破原有框架,等待新的产业浮出水面,这一过程必然伴有阵痛也必然漫长。

回顾过去一月,5月份恒指较上月上升948点,月内高、低位为:29日的23209点和7日的21680点,高位与4月份的23224点非常接近,月内波幅1529点,每天平均成交金额大幅减至551亿港元。

从恒指图形看,自去年7月11日开始,至本年5月30日经过约11个月,港股绝大部分时

间一直处于21100点至23500点区间横盘(共219个交易日,只有21个交易日超越此范围),每月公布的美、欧和内地的一系列经济数据、美联储的会议、内地的改革政策等均仅对市况构成短暂性及轻微影响。港股波动区间大致致于21100点和23500点水平,预期在美国或内地的利率未出现转向之前,港股波动市况还将持续。

现在港股日线仍处于本年高位,在250天年线之上。恒指能否放量突破取决于外围股市表现和内地A股以及房地产政策的变化。如果内地有降准降息等消息公布,可能恒指会继续沿5日均线上涨。同时,目前的恒指现在技术超买,需要提防假突破后回跌至21100点—23000点的区间内。

特斯拉“超级工厂”或在三城市开建

□本报记者 杨博

特斯拉CEO马斯克在3日召开的公司年度股东大会上表示,公司正在为“超级工厂”的建设选址,可能会在三个不同城市开建,其中首个工厂的最终地址会在今年年底前确定。在上个月的业绩说明会上,马斯克曾表示,生产特斯拉

电动车所需电池的“超级工厂”最早将在6月破土动工,并将至少选择两个地点进行建设,以确保至少有一个工厂能够按时建成,从而满足特斯拉的需要。

据悉,特斯拉考察的修建地点包括加利福尼亚州、内华达州、亚利桑那州、新墨西哥州和得克萨斯州。

虽然有观点质疑特斯拉择址多地开建工厂的成本过高,但该公司首席财务官迪帕克曾指出,每拖延一个月的产能所带来的损失要比同时建设几个工厂的增量成本高得多。特斯拉预计修建超级工厂将耗资40亿—50亿美元。

马斯克还表示,对“超级工厂”的建设将使

特斯拉电池成本下降30%以上“非常有信心”。根据他此前的预计,“超级工厂”将于2017年开始投产,到2020年实现全面运行,届时电池组年产能将达到50GWh,电池产能达到35GWh。

此外马斯克还在股东大会上表示自己将继续担任特斯拉CEO一职至少四到五年,将致力于推动特斯拉第三代电动车在2016年底前投入量产。