

新疆煤炭资源税提至每吨**3元**
对新疆煤化工产业影响不大

□本报记者 李阳丹 朱宇

国家税务总局3月30日公布,根据《资源税暂行条例》的有关规定,自2009年3月1日起,新疆维吾尔自治区的煤炭(不含焦煤)资源税适用税额提高为每吨3元。

在此次调整前,新疆煤炭资源税每吨为0.3元-0.5元。而目前国内其他地区大多执行焦煤3元/吨,其他动力煤1-2元/吨的资源税水平。

据了解,此次国家调整新疆煤炭资源税税额标准,旨在促使煤炭生产企业节约资源,提高资源的综合利用率,更好地将新疆的资源优势转化为经济优势。据测算,调整新疆煤炭资源税税额标准后,按照目前自治区6000多万吨的年产量,将新增煤炭资源税收入近2亿元。

在今年年初,新疆哈密地区人大代表就提出,该区此前执行的煤炭矿产资源税是15年前国家制定的标准,从当前新疆煤炭资源大开发的形势来看,这一标准已难以适应现实需要,对当地经济拉动作用不明显,同时也非常容易造成开采率低,资源浪费。该区代表建议,根据目前的煤炭价格,适当提高煤炭矿产资源税,把资源税额度从0.3元调整到10元左右。

新疆自治区经贸委一位官员告诉中国证券报记者,过去新疆煤炭资源税过低,现在提高到3元/吨,对在当地进行煤炭资源开采的企业影响不大。

近年来,国内煤炭企业纷纷进军大西北,神华集团、潞安集团、鲁能集团、新汶矿业集团、兖矿集团等几十家国内大型能源、化工企业在新疆规划了规模巨大的煤炭开采和煤化工项目。根据自治区政府的规划,到2020年,新疆煤炭产量要达到10亿吨,占全国总产量的两成以上。届时,新疆煤炭年产量将是目前年产量的20倍。

煤炭探矿权申请暂停两年

□本报记者 徐畅

记者最近从国土资源部获悉,除国务院批准的重点煤炭开发项目和使用中央地质勘查基金(周转金)或省级地质专项资金开展煤炭普查和必要详查的可以设置煤炭探矿权外,全国暂停受理新的煤炭探矿权申请。暂停时间到2011年3月31日止,以保持煤炭生产基本稳定,避免因煤炭勘查投资过热出现产能过剩。

这次暂停是继2007年暂停煤炭探矿权审批之后国土资源部在全国第二次暂停新的煤炭探矿权审批。

为此,国土资源部日前下发了《关于继续暂停受理煤炭探矿权申请的通知》。《通知》明确要求,各省(区、市)国土资源厅行政主管部门要加强对煤炭地质勘查工作的监管,做好现有煤炭探矿权的管理工作。如发现有违规出让煤炭探矿权行为的,将依法追究相关责任人及工作人员的责任。

2007年2月,为避免因煤炭勘查投资过热而出现产能过剩问题,保持煤炭生产基本稳定,经国务院同意,国土资源部出台了《关于暂停受理煤炭探矿权申请的通知》,决定从2007年2月2日起到2008年12月31日在全国范围内暂停受理新的煤炭探矿权申请。

前两月电子信息投资增**25.6%**
今年新开工项目305个

□本报记者 王婷

据工业和信息化部统计,今年前2月,我国电子信息产业固定资产投资保持平稳增长态势,产业结构不断调整。全行业累计完成投资306.6亿元,同比增长25.6%,增幅比去年同期高5.1个百分点;新增固定资产投资83.5亿元,同比增长31.3%。但其中整机行业投资增速明显下滑。

1-2月,电子信息产业本年新开工项目305个,比去年同期增加60个,增长24.5%,新开工项目增加较多的领域主要是电子元件、光电子器件和电子专用设备行业;新开工项目的计划投资总额为236亿元,同比增长90%。

电子器件行业累计完成投资91.4亿元,同比增长26.9%,其中光电子器件和集成电路行业投资增长64%和23.9%;电子信息机电行业累计完成投资47.6亿元,同比增长118.2%。

整机行业投资增速明显下滑。1-2月,通信设备制造行业累计完成投资16.9亿元,同比下降23.6%;计算机行业累计完成投资20.6亿元,同比增长10.1%,增幅比去年同期下降55.9个百分点;家用视听设备行业累计完成投资6.8亿元,同比下降16.4%。电子元件行业累计完成投资58.5亿元,同比下降0.5%。

从地区来看,1-2月,东部地区累计完成投资211.6亿元,同比增长14.3%,增速比全行业低11.3个百分点,占比(69%)比去年同期下降6.8个百分点;西部地区累计完成投资35.1亿元,同比增长24.3%;中部地区累计完成投资59.9亿元,同比增长94.4%,增速比去年同期高66个百分点。

“洋人购房团”将空降北京房展

□本报实习记者 王培成

据北京四季房展总监郑向东3月30日介绍,美国代表团将前来京参加2009北京春季房地产展示交易会,主要观摩春展并参与选房和购房活动,此外,欧洲和澳洲代表团也将相继来京购房。

据了解,本届春展将汇集三十多家品牌地产集团,一百多个参展项目。其中北京项目占比63%,外埠项目占34%,国外项目占3%,澳洲和法国在本次春展分别推出逸水轩,CPI巴黎-蓝色海岸等项目。

物流振兴规划凸显五大主题

包括资源整合、物流外包、专业物流、物流园区和信息化建设

□本报记者 陆洲

业内人士向中国证券报记者透露,近日已由国务院各部门分头落实的物流业调整振兴规划将贯穿资源整合、物流外包、专业物流、物流园区和信息化建设五大主题,核心是打造我国现代物流产业。

专家指出,对待物流业振兴规划眼界要放宽,思路要打开,不能仅着眼于物流行业内,更要关注规划的衍生效应,发现其带动和延伸到的其他产业机会。

现代物流业刚刚起步

业内人士表示,物流行业能入选十大振兴规划,是因为物流业在现代服务业中与工业制造业关联度最高,直接影响工业品的综合效益。据测算,在全国物流总额中,工业品运输的金额达到了总额的88.8%。物流行业的发展必须依托这些产业的发展,同时也是这些产业跟国内外市场相连的重要载体。

数据显示,从2003年到2008年,我国社会物流总额的复合增长率达到24.77%,远远高于同期GDP的增长速度。预计2009年-2010年的增速在15%以上,远远高于全球4%左右的增速。

银河证券陈雷认为,国际上一般用物流费用占GDP的比例来衡量国家物流行业的整体效率。如果我国能将这个比率降低一个百分点,就等于创造3000亿元的经济效益。根据联合国开发署的估计,我国工业品的流通费用约占产品成本的20%-40%,而发达国家这一比例为9%-10%。这说明,我国物流行业还有很大的成长空间。

从资源整合的角度看,改变我国物流业“低度集中,高度分散”的市场结构必然催生大规模的龙头企业。以上海机场(600009)和白云机场(600004)为代表的航空物流业或将是全球快速物流的最大受益者。

物流外包空间巨大

第三方物流(物流外包)是现代企业经营的必由之路。据了解,美国第三方物流业的收入由2000年的500亿美元增长到2007年的1300亿美元。美国的第三方物流不仅承担仓储或运输的单项业务,而且负责配货、送货、库存管理、收货验货以及调货分装等综合性客户服务业务。

数据显示,2000年-2007年,我国物流外包市场的年复合增长率达到25%。目前超过90%的外资企业有外包需求。预计2008-2010年我国物流外包市场的增速将为25%-30%。

在上市公司阵营中,外运发展(600270)、铁龙物流(600125)和中储股份(600787)都是第三方物流服务商。他们拥有较好的品牌优势、网

络优势和规模优势,并具备提供综合性增值服务的良好基础,也最有可能成为行业收购兼并的先行者。

而中小板的怡亚通(002183)和飞马国际(002210)则凭借完善的服务网络和领先的IT系统与客户形成了战略合作关系,将传统的物流服务角色深化到商务层次。

行业研究员表示,如果国家在物流外包的具体政策上给予支持,这些公司将在未来的市场开发中占尽先机。

专业化物流壁垒较高

陈雷认为,为汽车、能源和矿产等提供专业化物流也是物流外包的重要方面。这些专业化公司必须具备专业知识、专业设备和相关经验,并在行业中拥有较好的信誉,因此竞争相对缓和。一旦上游行业进入高成长期,这些专业化公司的业绩将出现爆发式增长。

例如,中化国际(600500)在液体化工品航运业务上处于国内领先地位,五矿发展(600058)也正在积极发展钢铁物流业务,澳洋顺昌(002245)则是面向IT产品制造商提供金属材料的仓储、分拣、套裁、包装、配送等完整供应链服务。保税科技(600794)作为内陆为数不多的化工产品保税区,在化工品保税仓储和中转装卸业务上独树一帜。总体来看,专业化物流因其壁垒较高而享有一定的竞争优势。

在物流园区方面,国家将出台物流园区建设统一规范的标准,以发挥物流园区的整体优势和规模优势,实现企业物流的专业化和互补化。飞马国际拥有的黄江塑胶物流园即是其中的代表。

物流信息化是亮点

物流业的发展离不开信息手段的运用。中国证券报记者了解到,目前IT技术物流业的应用热点主要包括RFID技术(即射频电子标签技术)、GPS定位服务、移动沟通(公司与外出司机之间及时传递在途信息、天气交通状况、其他信息提醒等)和物流管理软件及客户服务软件。

目前,介入到物流管理软件的上市公司主要有用友软件(600588),在铁路通信领域占有重要地位的是中国软件(600536),在RFID领域扩展的上市公司有远光软件(002161)、同方股份(600100)。

值得注意的是,远望谷(002161)是铁路系统仅有的两家RFID(电子标签)相关产品提供商,产品具有技术先进性和高利润率特征。RFID技术在我国普及率尚低,未来趋势是逐步获得全面推广应用。公司正在努力拓展在铁路以外的RFID技术的应用,包括军事应用、物流、集装箱、烟草、畜牧业食品安全等。

一线地产分析师激辩“楼市回暖”

调整见底vs阶段性反弹

主持人:林■
嘉宾:国信证券房地产业首席分析师 方焱
银河证券房地产行业分析师 丁文

近期全国各大城市的房地产销售数据大幅回升,并带动A股市场板块走强。房地产市场就此调整见底,还是阶段性反弹?银河证券房地产行业分析师丁文认为,房价在逐步企稳,行业调整今年见底,明年将恢复增长。国信证券房地产行业首席分析师方焱则持不同观点。他认为,成交量回升是刚性需求的集中释放,房地产销售尚处于“阶段性回暖”,断言见底“为时尚早”。

销量回升有望贯穿2009年

中国证券报:近期房地产市场数据显示行业持续回暖,尤其是一线城市的成交量反弹超出预期,您认为,市场回暖能持续多久?

丁文:由于我国正处于城市化进程的加速过程中,同时我国当前实现住房商品化仅10余年,住房水平低下,因此首次住房的

刚性需求和改善性需求非常大。政府采取的信贷和税收优惠政策加上开发商的适度降价,使被压抑的有效需求再度释放。随着我国经济刺激计划的逐步实施,房地产市场回暖将会延续。

另外,央行货币政策改为适度宽松,货币流动性充裕有助于商品房交易量的释放。预计2009年商品房销售面积可能恢复到2000-2006年以来15%的平均增速。一线城市经济基本面更好、人口密集以及投资需求更稳健等,因此一线城市交易量将率先回升,需求增长将更为有力和持续。

方焱:从去年11月至今年2月,京、沪、深等城市的销售数据看,销售回暖主要是中央和地方陆续出台“暖市”新政的结果,同时与开发商主动降价和小户型增多导致购买力增强有关。淡季不淡,销量远超传统旺季的水平。

另据统计,房地产增加值占GDP增加额约30%,对GDP增长直接和间接贡献在3个百分点左右。可以预见,只要宏观经济增长达不到政府目标,刺激房地产市场的政策不会变。近期房地产市场



张晓强:尽快拿出物流业振兴实施方案

国家发改委副主任张晓强日前指出,物流业调整振兴规划要以应对金融危机为出发点,尽快拿出有针对性、可操作的实施方案,加大政策支持力度,确保规划目标实现。

张晓强于3月26日主持召开会议,对《物流业调整和振兴规划》实施工作作了具体安排。一位与会权

威人士透露,本次规划主要对规划实施的各项工作进行分工,但物流业振兴规划不会出台一揽子的振兴细则。至于物流业实施方案何时出台,则并没有明确时间。

张晓强指出,物流业是十大产业振兴规划中唯一服务领域的产业规划。各部门要以应对金融危机为

出发点,以先进技术为支撑,以物流信息化为主线,尽快拿出有针对性、可操作的实施方案,加大政策支持力度来确保规划目标的实现。

交通运输部、铁道部、工业和信息化部、商务部、财政部等33个部门,以及中国物流与采购联合会等3个协会的相关同志参加了会议。(韩晓东)

航空业一季度将恢复性增长

□本报记者 朱宇

在2008年深受打击的航空公司,有望在今年一季度迎来“小阳春”。

影响航空公司业绩的因素主要是票价、油价和汇兑。国际油价收复50美元,预计将给购买燃油套保合约的中国国航(601111)和东方航空(600115)带来一定的公允价值浮盈。而且,与去年雨雪灾害造成的低基数相比,今年一季度航空运输量出现恢复性增长,票价有所回升。随着经济环境的逐步好转,量价齐升的态势有望继续保持。此外,人民币币值保持稳定。

国内航油价格处于底部

国内航油价格目前处于底部区域,而国际油价上涨又可以缓解航油套保的浮亏压力,航空公司面临有利的局面。

3月25日零时起,国内汽、柴油价格每吨分别提高290元和180元,这是国家发改委今年首次提高成品油价格。但航空煤油的价格却未见上调。长城证券研究员宋伟亚认为,截至近日最新一次430元/吨出厂价的下调,国内航油价格已从8740元/吨的历史高位下调至目前的3950元/

吨,分别低于2007、2008年同期油价约50%和60%。参考新近新加坡航油的换算价格,国内油价已基本调整到位。在汽柴油价格上调的大背景下,国内航油上调的压力正逐渐显现。

油价上扬降低套保损失

由于航油套保合约属于交易性金融资产,因此购买套保合约导致2008年巨亏的国航和东航等航空公司,有望在国际油价大幅上涨的情况下,收获一定的账面浮盈。

国航2月28日曾公告称,若油价较2008年12月31日的收盘价上升10%、20%、30%,公司公允价值损失将分别减少32亿元、38亿元、44亿元。

2008年12月31日,纽约商交所原油期货价格收于44.6美元/桶,而2009年3月30日盘中,原油价格徘徊在50美元/桶左右。

运输主业量价齐升

在成本端压力不大的同时,航空公司的收入端出现了可喜的增长。

2009年1-2月份,民航总周转量为597565万吨公里,同比增长0.9%;其中旅客周转量519.4亿客公里,同比增长11.3%;货邮周转量13.7亿吨公里,同比下降23%。

企稳。

行业景气度仍将回落

中国证券报:楼市销售回暖是否意味着行业调整已经见底,对于未来行业的景气度您怎么看?

方焱:2008年,房地产投资增速逐月放缓,房地产景气指数跌至十年新低,预收账款、土地购置及开发面积均出现负增长。2009年,开发商信心仍较弱。1-2月房地产投资增速下降至1%,低于固定资产投资25个百分点。预计全年降幅可能在10%以下。

由于去年以来开发企业不断以减少拿地、放缓开发进度、降价促销等方式收缩,对行业景气的负面影响一般要滞后3-6个月,而地产救市新政的正面效应还需要逐步累积,因此,景气回落趋势将持续到今年底,甚至2010年中。

丁文:房地产行业最坏时刻已经过去。商品房供给调整相对滞后,在需求上升时,交易量增加,商品房建设却在萎缩,则会使未来供不应求,房价趋于上涨。

2009年,由于房地产行业特殊的结算周期,行业利润同比可能下降,但是幅度有限,而销售规模将增加。随着高成本土地的逐步消化,行业盈利能力将在今年见底,2010年毛利率将回升。

前两个月

中国原油进口降**13%**

□本报记者 韩晓东

国家发改委30日公布的运行监测数据显示,1-2月,全国原油产量3027万吨,同比下降1.7%;进口原油2455万吨,下降13%,去年同期为增长9.5%。

1-2月,原油加工量和汽、柴油产量也出现了不同程度的放缓。国家发改委有关负责人称,这主要是由于近期国内成品油需求不旺,主要生产企业油品库存上升至历史高位。企业通过油田限产,降低加工负荷,加大促销力度等措施,努力保证生产安全平稳。

全国天然气产量142亿立方米,同比增长5.1%,增速同比减缓15.2个百分点。全国原煤产量3.69亿吨,同比增长3.6%,增速同比减缓9.8个百分点。

1-2月,全国发电量4883亿千瓦时,同比下降3.7%,去年同期为增长11.3%。工业用电量同比下降10.4%,去年同期为增长11.2%。

在工业用电中,1-2月钢铁、有色金属冶炼及加工、建材、化工行业用电量分别下降8.7%、16.8%、2.6%和15.3%,去年同期为增长9.6%、13.5%、9%和8.7%,合计占工业用电量的44.5%,比重同比下降0.7个百分点。