

定价更贴近现货市场

铁矿石价格波动更趋频繁

□本报记者 于萍

从年初的高位震荡到10月末开始的“高台跳水”，2011年的铁矿石市场堪比一部“跌宕起伏”的大片。待高潮散去，矿价在年末进入了弱市调整，而这一趋势有望延续至2012年。

业内人士表示，随着矿山投产以及铁矿石需求增速放缓，未来铁矿石供需关系将得到改善，矿价难以再现曾经的“疯狂”。不仅如此，当前季度定价以及“一单一议”的定价模式正在被钢厂和矿山广泛使用，由于更加贴近现货市场，铁矿石价格未来的波动将更为频繁。

供需关系有望改善

今年2月，铁矿石价格曾突破190美元/吨，并一度触及200美元/吨。此后开始在高位震荡盘整。但是到了10月中旬，矿价开始迅速下调。由于市场需求疲弱，钢铁生产呈现下降态势，11月末，进口铁矿石粉矿到岸价

格为136.47美元/吨，比10月末大幅下降31.89美元/吨。此后，铁矿石价格开始进入弱勢整理格局，持续维持在130—140美元/吨。

目前国内铁矿石价格与年初高点相比，下降幅度在23%—25%。进口铁矿石则下调了三成左右。”金银岛分析师于建卓表示，2011年铁矿石涨价的主要原因是钢厂需求量较大，铁矿石出现供不应求的局面。在矿山增产、钢铁生产增幅放缓等因素的作用下，2012年铁矿石市场的供需关系将得到明显好转。从今年下半年开始，铁矿石市场供求就已经有了明显改善，未来供求拐点有可能出现。”于建卓直言。

根据联合金属网的预计，2011年全球铁矿石产量将达到20.5亿吨左右，比2010年的19.3亿吨增长6.2%，未来五年全球铁矿石生产和出口将快速增长。2012年全球铁矿石产量将达到22.8亿吨，2015年将达到27亿吨，全球矿山垄断程度将会降低，竞争加剧，市场将出现供大于求的局面。

联合金属网分析人士指出，考虑到明年宏观调控的力度不减，钢材需求也受到一定抑制，粗钢产量增速将会放缓。2012年预计国内粗钢产量7.3亿吨，新增铁矿石需求量4800万吨，增幅为7.3%。

矿价过快增长一直是困扰我国钢铁业健康发展、导致行业利润下降的病因之一，因此加快铁矿石布局和资源保障就成为国内大型钢企的首要任务。目前鞍钢、武钢、山钢集团等一批企业在境外铁矿资源掌控方面已取得不小进展。据冶金规划研究院的统计，山钢参股的塞拉利昂唐克里里铁矿一期工程已部分建成投产，鞍钢澳大利亚卡拉拉铁矿预计2012年投产，武钢也在全球范围内开展铁矿资源开发布局，2012年将加大投资力度，尽快形成权益矿产能。

价格波动更为频繁

2011年铁矿石价格大幅波动，对季度定价模式产生了较大冲击。自淡

水河谷率先下调铁矿石价格后，更为贴近现货的灵活定价体系正在逐步酝酿。尽管距离完全现货定价仍有不小差距，但是铁矿石价格灵活化定价的趋势正逐步形成，未来价格波动也将更为频繁。

有消息称，在主动调价后，淡水河谷已经对安赛乐米塔尔实行了新的定价体系，将按照当前季度价格定价，而非此前采取的按照上一季度定价的模式，而这一新的定价模式有望得到进一步拓展。

铁矿石价格大幅波动对季度定价的冲击比较大，目前还没有形成统一的定价模式。”于建卓表示，除了按照当前季度价格定价外，针对大型钢厂，矿山还会采取“一单一议”的方式定价，而这一模式以后可能会更多采用。定价模式更加灵活，明年铁矿石价格也会比今年波动得更为频繁，但是幅度将小于今年。”于建卓预计，2012年铁矿石均价将比2011年下降10%左右。

今年10月，中钢协正式推出中国铁矿石价格指数。联合钢铁网分析师张佳宾指出，该指数稳定运行得到中国钢厂的认可后，争取三大铁矿石巨头的认可可是必然之举。而铁矿石价格临近年末的暴跌，以及中国钢厂纷纷与矿山商讨修改四季度铁矿石价格模式的现状，无疑给中国商讨新价格机制提供了时机。据了解，由于铁矿石价格暴跌，国内钢厂纷纷要求矿山修改四季度铁矿石价格。而中钢协则正在调查国内钢企情况，与三大矿山商讨决定新的价格模式。

业内人士指出，未来国外矿山扩产情况要大于中国粗钢产量的增加，因此铁矿石供求格局将出现变化，铁矿石市场重新回到疯狂上涨的局面难度较大。2012年铁矿石价格变动将会更频繁，但价格变动幅度收窄，总体价格呈缓慢下降趋势。2011年铁矿石进口价格平均在155美元/吨左右，预计2012年铁矿石进口价格在145美元/吨左右。

最严水资源制度实施意见将印发

涉水市场或率先迎政策“春风”

□本报记者 郭力方

中国证券报记者从水利部权威人士处获悉，水利部今年重点完成的《关于实行最严格水资源管理制度的实施意见》已上报，有望于近期印发。

该人士透露，《意见》除明确今年中央一号文件及中央水利工作会议提出的最严水资源管理制度三条“红线”拟定的目标外，还进一步提出落实“三条”红线的具体政策措施。同时，国家今年确定的首批7个最严水资源管理制度试点省市中，天津、河北、山东和上海2012年将正式启动试点工作。

分析认为，《意见》及此后配套政策提出的用水定额及纳污能力指标，将促使各流域、各省区明确用水及排污总量控制目标，进而推动各地落实节水及减排责任。而4个省市先期开启最严水资源管理制度试点，则意味着在此4省市水务市场有涉足的企业有望率先获得利好。

政策“组合拳”将陆续亮相

根据今年中央一号文件及中央水利工作会议划定的最严水资源管理制度“三条”红线“水资源开发利用量、用水效率控制和水功能区限制纳污”要求，到2015年，全国用水总量不突破6200亿立方米，万元GDP用水量下降30%，万元工业增加值用水量下降30%，农业灌溉水有效利用系数达到0.52，主要江河湖泊水功能区达标率达到60%。

上述人士透露，《意见》除明确上述目标外，还进一步提出落实“三条”红线的具体政策措施，其中包括：加快完成分流域、分省区控制性指标分解确认工作，进一步完善性用水定额指标体系，加快重要江河湖泊水功能区纳污能力核定工作。

为保障最严水资源管理制度有效落实，水利部还会同财政部等部门制定《最严水资源管理制度中央经费保障方案》、《全国用水定额指标体系》、《全国重要江河湖泊水功能区纳污能力核定和分阶段限

制排污总量控制方案》，并将于《意见》公布后陆续公布实施。

据介绍，目前国家已启动北京、浙江、江苏、天津、河北、山东、上海7个落实最严水资源管理制度试点省市，其中，天津、河北、山东和上海4个省市用水指标分解工作已基本完成。按照计划，这四个省市将于2012年正式启动试点工作，2014年全面建成。而全国的试点范围未来还将继续扩大。

市场分析人士表示，4个省市先期开启最严水资源管理制度试点，意味着这4个省市辖区的供水、节水及污水处理行业政策措施将持续加码，市场在明年率先迎来新的发展机遇，而在天津、河北、山东和上海有业务拓展的相关上市公司如首创股份(600008)、城投控股(600649)、国中水务(600187)、创业环保(600874)等有望广获利好。

中央资金专项保障制度落实

据上述人士介绍，水利部会同财政部正在抓紧制定《最严水资源管理制度中央经费保障方案》，用于确保中央用于确保最严水资源管理制度落实到位的经费支出，其来源从每年收取的全国水资源费中按10%比例提取。2011年全年，这一经费总额有望达到6亿元左右，这也将成为明年中央经费的主要来源。

另据了解，目前，相关部门正在抓紧制定全国水价改革方案，水价上调成为既定原则。这也意味着未来从水价中收取的水资源费将相应提高，用于确保最严水资源管理制度落实的保障经费也有望随之提高。

水利部相关专家此前曾表示，按照现有的水资源费征收模式，全国收取的水资源费的10%将上交中央，目前每年中央能收到的水资源费大概在5.6亿元左右，此前该资金主要用于南水北调。据测算，2016年全国水资源费的征收将达到120亿元，按10%计算，将有12亿左右的中央财政资金专项用于落实最严水资源管理制度。



12月29日，C919大型客机前机身工作包首件零件开工仪式在位于江西南昌的中航工业洪都举行，这标志着C919大型客机前机身研制工作取得阶段性重大成果，将转入全面研制阶段。图为C919大型客机前机身工作包首件零件开工仪式现场。

新华社记者 沈洋 摄

发布三类工程设计内容深度规定

国网拟投200亿元建电动汽车充电设施

□本报记者 王荣

1日起实施。

继工信部发布电动汽车充电接口等四项国家标准之后，国家电网公司29日在其官网上发布了覆盖电池更换站、电池配送中心、电池配送站等三类电动汽车电池充换电站工程设计内容的深度规定。

国网公司称，三类工程设计内容深度规定的发布应用，有利于精益化、标准化、规范化电动汽车智能充换电网络的建设，有利于推动电动汽车产业的发展。

有消息人士透露，国网公司“十二五”期间拟投入超过200亿元的资金发展电动汽车充电设施。

设施建设标准先行

国网公司称，深度规定覆盖了电池更换站、电池配送中心、电池配送站等三类电动汽车电池充换电站工程，针对不同工程电池充电、转运、更换等各环节，规范了工艺流程、设备选择、平面布置、监控系统的设计和建设要求。

而在12月27日，工信部刚发布了《电动汽车传导充电用连接装置第1部分：通用要求》和第2部分（交流充电接口）等电动汽车充电接口等四项国家标准，并要求于2012年3月

不过，关于电动汽车充电模式到底是充电还是换电，目前业界仍然存在争论。有分析人士指出，当前电动汽车产业面临两个发展瓶颈：电动汽车“整车带电池”销售，会因电池价格昂贵而抬高整车价格，影响销路；传统的充电基础设施布点的单位面积投资昂贵，难以持续发展，影响电动汽车普及。

国家电网公司指出，比较成本、充电效率、电池维护和流通管理、对电网和用户的影响等方面，快速换电模式的综合性能最优。因而，国家电网公司总经理刘振亚在2011年工作会议上对充电设施基本定调，国家电网电动汽车充换电站的基本商业模式确定为换电为主、插电为辅、集中充电、统一配送。

此次，国网公司公布的电动汽车充换电站工程设计内容也主要服务换电模式。国网公司介绍，电池更换站、电池配送中心、电池配送站，构成了电动汽车高效快捷补充电能的服务网络。三个工程标准化设计和建设，将合理解决目前电池技术不支持快充、电动汽车产业因服务网络不完善发展受限，以及配电网难以承受大规模随机充电等问题，形成了电动汽车充换电服务网络的合理发展模式。

“十二五”投资逾200亿元

国家电网和南方电网是电动汽车充电设施的最主要的投资建设企业。截至2011年底，中国已建成投运243个充换电站、13283台交流充电桩。分析人士称，尽管充电模式之争依然存在，但是在电动汽车大规模生产之前，标准的率先出台对于引导行业发展有重要意义。另外，虽然国网公司倾向换电为主的模式，但目前对于电动汽车充电设施的投资仍是充电与换电两条腿走路。

有消息人士透露，国网公司“十二五”期间建设904座充换电站和123.3万个充电桩，到2015年末，在公司经营区域内建成1000座充换电站和24万个充电桩（□），基本形成覆盖公司经营区域的充电服务网络，满足50万辆电动汽车发展的需要。

上述人士指出，为实现上述目标，“十二五”期间充电设施总投资超过200亿元。按照国网规划，2011—2012年，加快充换电站与充电桩（□）试点建设进度与覆盖范围，积累相关建设与运营经验，并满足电动汽车在示范推广阶段的需要；2013—2015年，加强充电设施的网格化建设与运营，初步建成充换电站和充电桩（□）相结合的充电服务网络。

32座城市表态延续限购

中原地产市场研究部的统计数据显示，截至12月29日，全国正在执行楼市限购的46座城市中，已经明确表态继续执行限购的城市已达32座。而至今尚未明确表态是否继续执行限购的14座城市主要分布在中西部地区。

2011年已经执行限购的城市之间，政策执行的尺度存在明显差异。46座城市中有29座执行局部限购。各地“限外”措施松紧不一，长沙、西宁、呼和浩特等市均对相邻城市或省内人士不设“限购”，而且，长沙、西宁、呼和浩特等属于尚未表态是否延续限购的城市。另外，部分城市在限购执行上存在“外紧内松”，佛山一度戏剧性上演“限购”松绑随即被紧急叫停的事件。

截至2011年12月，执行限购的城市商品住宅成交量均出现不同程度的下滑，限购越严格的城市，成交下挫越为明显。以北京为例，2011年，北京新建商品住宅的成交量同比下滑20%，二手住宅实际过户量同比下降42%。12月份，北京供应的17个楼盘合计提供住宅4616套，其中签约套数仅为460套，签约率不足10%。（林洁）

中国航天白皮书发布

航天股有望获益

中央政府门户网站29日公布的《2011年中国的航天》白皮书披露，未来五年，中国将加强航天工业基础能力建设，超前部署前沿技术研究，继续实施载人航天、月球探测、高分辨率对地观测系统、卫星导航定位系统、新一代运载火箭等航天重大科技工程以及一批重点领域的优先项目，统筹建设空间基础设施，促进卫星及应用产业发展，深入开展空间科学研究，推动航天事业的全面、协调、可持续发展。

白皮书显示，2006年以来，中国航天事业实现快速发展，载人航天、月球探测等航天重大科技工程取得突破性进展，空间技术整体水平大幅跃升，空间应用的经济与社会效益显著提高，空间科学取得创新性成果。

白皮书称，未来五年，在航天运输系统方面，将增强现役运载火箭的可靠性和发射适应性，发展新一代运载火箭和运载火箭上级，实现“长征五号”、“长征六号”、“长征七号”运载火箭首飞。人造地球卫星方面，将重点构建由对地观测、通信广播、导航定位等卫星组成的空间基础设施框架，初步形成长期、连续、稳定的业务服务能力，发展新型科学卫星与技术试验卫星。载人航天方面，将发射“神舟九号”、“神舟十号”飞船，与已在轨飞行的“天宫一号”目标飞行器进行无人或载人交会对接；发射空间实验室、载人飞船和货运飞船，突破和掌握航天员中期驻留、再生式生命保障及推进剂补加等空间站关键技术，开展一定规模的空间应用，为空间站建设进行技术准备，并为开展载人登月前期方案论证。

为确保完成既定的目标任务，中国政府制订了发展航天事业的政策与措施，主要包括：统筹规划、合理部署各种航天活动；加强航天科技创新能力建设；大力推动卫星应用产业发展；加强航天科技工业基础能力建设；加强政策法规建设；保障持续稳定的航天活动经费投入；鼓励社会各界参与航天活动以及加强航天人才队伍建设。

多家机构研究报告均看好航天产业。东兴证券研究报告指出，我国在“十二五”期间将实现“百箭百星”的发射目标，预计到“十二五”末期我国卫星应用产业规模将突破3000亿元。方正证券研究报告指出，航天产业将在未来相当长时期内持续受益，以天宫一号为起点的空间站建设将为航天系相关企业带来巨大收益。中投证券研究报告指出，航天发射有可能成为航天产业爆发的催化剂，相关上市公司有航天科技集团旗下中国卫星（600118）、航天动力（600343）、航天机电（600151）、航天电子（600879）和航天科工集团下属的航天电器（002025）。（李香才）

中小尺寸液晶面板

均价逆势上扬

市场咨询机构NPD DisplaySearch最新报告显示，中小尺寸（小于9英寸）TFT-LCD面板的平均销售价格在上月。而大尺寸9.1寸以上TFT-LCD面板的平均销售价格持续下降，让大多数面板厂商面临严重的亏损。

报告称，中小尺寸TFT-LCD的单片平均售价从2010年第三季的10.86美元涨到2011年第三季的12.78美元。其中，非晶硅面板的价格从9.49美元涨到10.24美元；低温多晶硅面板的价格从14.87美元涨到21.72美元。

中小尺寸面板主要应用于游戏机、车载显示器、电子相框、数码相机、便携式个人电脑、手机、多功能打印机、便携式DVD、MP3、GPS以及其他应用。最近三年，手机TFT-LCD占全部中小尺寸TFT-LCD面板出货的70%以上的比例。

在过去的几个季度中，最突出的价格增长来自于手机LTPS面板和数码相机LTPS面板。主要得益于智能手机的快速发展，随着手机屏幕越来越大，价格也越来越高。

高端的数码单反反光相机近几年得到了蓬勃的发展，更大的屏幕尺寸，更高的分辨率，更宽的可视角，所有这些因素都使得数码相机的面板价格往上升。（李少林）