

一线白酒量价快速齐升局面难再现

□本报记者 王锦

春节过后,受市场供需形势影响,包括茅台、五粮液等在内的不少高端白酒终端零售价格出现回落,不少地区53度飞天茅台已普遍降至2000元以下。

业界指出,2012年白酒行业仍然处于景气周期,但财政收入增速的大幅下滑以及三公经费支出的缓慢增长,会对高端白酒的需求产生结构性影响,高端白酒量价快速齐升的局面预计2012年度难以呈现。但基于替代效应以及全国化扩张,二三线白酒的成长空间仍然巨大。

终端价格渐趋稳

中国证券报记者3月13日从北京某超市酒品专柜了解到,近段时间白酒价格基本保持稳定,53度飞天茅台价格为1980元/瓶,52度五粮液价格也维持在1109

元/瓶。据介绍,春节前该两种名酒价格曾一度分别达到2380元/瓶和1350元/瓶,但春节后伴随着销量下滑,价格已出现回落。

北京锦绣大地物流港市场管理部廖宁表示,2月中旬以来白酒批发价没有明显变化,53度飞天茅台批发价格为1550元/瓶,较春节前1600多元/瓶略有下滑,但总体变化不大,目前包括茅台、五粮液在内的白酒均货源充足。他说:2月下旬至今白酒销量下滑较多,目前已经逐步进入白酒消费淡季。”

事实上,春节后一线白酒零售价格的回落与年前零售价过快上涨有关,业内认为这属于正常的价格调整,同白酒销量下滑有关,也与龙年春节提前、酒企1月发货较多影响到市场短期供需等相关。

值得注意的是,近期社会上出现了不少有关抑制高端白酒价格上涨、抑制高端白酒消费的舆

论。有分析人士指出,这些舆论会对白酒价格产生短期影响,限制一些高端品牌的涨价预期,但从长期而言,白酒的量价变化主要还会由经济形势以及市场供需情况决定。

白酒消费同宏观经济形势有着密切的关系,而未来经济增速的减慢也给白酒的快速发展增添了一丝阴影。政府提出的今年GDP预期增长目标为7.5%。财政部部长谢旭人两会期间也表示,今年1-2月份我国财政收入增长幅度为11%左右,该幅度大幅低于2011年24.8%的增速;今年将会继续严格控制“三公”经费。

齐鲁证券谢刚指出,财政收入增速的大幅度下滑以及政府对高端白酒的需求产生结构性影响,短期影响高端白酒过快的价格上涨,量价快速齐升局面预计2012年度难以呈现。但整个白酒

行业仍然处于景气周期。

二线增长空间更大

由于较好的市场和经济环境,2011年多数白酒产品出现量价齐升局面,使得白酒行业增速达到历史较高水平。2011年白酒行业收入增速为40.25%,利润总额同比增长51.91%,继续维持利润增速快于收入增速的势头;2011年全年白酒销量1021.8万千升,同比增长17%。

相应的,白酒类上市公司2011年业绩也呈现大幅增长。目前已公布2011年年报的酒鬼酒(000799)和沱牌舍得(600702)去年业绩均实现大幅增长。酒鬼酒实现净利润1.93亿元,同比增长142.54%;沱牌舍得实现净利润1.95亿元,同比增长155.25%。已经公布业绩快报的洋河股份(002304)和五粮液(000858)业绩同样靓丽,净利润分别增长

80.89%和40.9%。

不过,沱牌舍得也在年报中表示,2012年经济放缓对白酒消费的影响将逐步体现,预计行业增速将呈现平稳上升的趋势,全年行业增速将保持在20%-30%。渤海证券闫亚磊指出,预计2012年白酒行业销量增速在12%-15%,收入和利润总额增速在20%和30%以上。

白酒行业分化的情况也会进一步加剧。齐鲁证券谢刚称,名酒对提价实现业绩增长有路径依赖,但居民的名酒消费能力在持续降低,名酒企业的提价幅度与居民可支配收入增速不匹配。随着高端白酒的进一步放量,公务主导的消费结构将难以支撑,而私人消费又难以快速补充。

而对于二三线白酒而言,基于高端白酒提价后的替代效应,以及受益行业正常的升级扩容,其成长空间仍然巨大,增速不减。

铬盐行业将全面推行清洁生产

工业和信息化部13日发布《铬盐行业清洁生产实施计划》,计划提出,为尽可能减少铬渣产生量和降低铬渣毒性,2013年底前,我国将全面淘汰有钙焙烧落后生产工艺,在全行业推广无钙焙烧、钾系亚熔盐液相氧化法等成熟清洁生产技术。同时,加快铬铁碱溶氧化制铬酸钠、气动流化塔式连续液相氧化法等新一代清洁生产技术的产业化应用。

工信部节能与综合利用司有关负责人表示,近年来,虽然我国自主研发的无钙焙烧、液相氧化法等清洁生产工艺技术已实现产业化,但推广应用不够。截至目前,在产的14家铬盐生产企业中仅有少数几家采用清洁生产工艺,占总产能20%左右,其余产能仍使用落后的有钙(含少钙)焙烧工艺,导致我国铬盐行业铬渣产生及堆存量增加,造成铬污染事件时有发生。因此,要解决铬盐行业的污染问题,必须在治理历史遗留铬渣的同时,全面推进清洁生产技术改造,从源头减少铬渣的产生量。

此次发布的计划还提出,将利用中央财政清洁生产专项资金重点支持企业实施烧结工段清洁生产技术改造。2013年底前,采用无钙焙烧、钾系亚熔盐液相氧化法等成熟技术完成清洁生产技术改造的企业,项目验收通过后给予资金奖励。2012年底前完成改造并通过验收的,给予高于2013年的资金奖励。对率先实施铬铁碱溶氧化制铬酸钠、气动流化塔式连续液相氧化法等关键技术产业化应用的示范项目,中央财政清洁生产专项资金将给予资金补助。

铬盐是重要的无机化工产品,广泛应用于化工、轻工、冶金、纺织、机械等行业。铬盐的基础产品是重铬酸钠,我国重铬酸钠生产主要采用有钙焙烧工艺,生产过程中产生大量的含铬废渣,铬渣中含有剧毒六价铬及较强致癌特性的铬酸钙,对生态环境和人民生命健康构成巨大威胁。(刘菊花)

创维调整结构 冲刺500亿规模

创维集团总裁杨东文3月13日接受中国证券报记者专访时表示,创维正在思考对现有产业布局进行重新分类,继续推进以彩电为核心的相关多元化,冲刺500亿元销售目标。

杨东文认为,现在白电行业只是回归到正常市场规律下的增长速度,彩电企业也适应了增速较低环境下的差异化竞争,行业应该不会有太大的问题。

杨东文认为,下一步彩电业的主导者将会是中国企业。对于行业发展趋势,杨东文预计OLED电视将在明年进入推广期,而至少两年后才进入产业收获期。目前,创维已经开始中小尺寸OLED的中试。(陈静)



新华社图片

美日诉讼将强化我国稀土整合决心

□本报记者 刘国锋

继今年1月WTO对中国限制铝土、焦炭、黄磷等9种原材料出口作出利于欧美方面的裁决后,有关美国将就中国限制稀土出口问题向WTO提起诉讼的消息13日再度引起市场关注,广晟有色(600259)、包钢稀土(600111)13日股价早盘急跌。

中国证券报记者多方了解到,业界专家对美日等国可能提起的稀土诉讼反应较为淡定,认为政府层面整合稀土的态度坚决,不论配额管理怎样微调,美日等国的诉讼难以改变我国稀土集中化经营的趋势。

负面影响被看淡

商务部国际贸易经济合作研究院中国对外贸易研究部副主任金柏松13日对中国证券报记者表

示,欧美等国在对铝土等9种原材料的诉讼获得WTO裁决后,便表现出要对稀土采取同样措施的意图,但是从美日等国提起诉讼到WTO作出最终的裁定,需经过很长的时间,在这个过程中,中国能够采取快速的措施使稀土产业的发展更加有利于环境保护和资源保护,预计这项诉讼对稀土企业的影响微弱。

一稀土上市公司高管13日对中国证券报记者表示,公司对该项诉讼反应较为平静,有关稀土出口配额的诉讼集中在政府层面,由于国内稀土产业的大规模整合将加速,且去年稀土出口配额有大量剩余,预计该项诉讼对企业影响较小。

另据消息人士透露,中国研究员汤雪13日对中国证券报记者表示,新的出口配额对轻稀土和中重稀土区别对待,影响到了

欧美等国对中重稀土的需求,从而加快了他们诉讼的脚步。但是如果这场诉讼维持较久的话,随着国内稀土企业整合的进一步实现,负面影响将降低到最低范围。

稀土整合大势不改

金柏松认为,中国的稀土出口管理应该进一步强化,而不应放松,政府可以采取稀土出口管制的方式加强管理。据介绍,此前业内认为最终我国将整合形成4-6家大型的稀土企业,两会期间提出的2-3家的整合目标,比原有预期更为强烈。

一位券商有色金属行业研究员13日对中国证券报记者表示,美日等国就稀土出口配额向WTO提起诉讼,反而会坚定管理层对稀土资源保护的意识。

事实上,业界对稀土出口配

额管理面临的压力早有预期。海通证券的研究显示,我国稀土供应占全球95%以上,但是缺失定价权,中重稀土储量消耗过快。政府加大开发及出口管理,出口关税不断提高,面临着很大的外部反弹。虽然西方国家竭力寻求替代资源地,然而要实现替代尚需时间。我国稀土调控政策仍需加大力度,继续完善。

稀土整合过程中的困难也应引起重视。金柏松表示,资源整合与地方政府关系紧密,涉及利益层面的再分配,预计最后整合成功尚需时日。有分析指出,目前的稀土整合表明了管理层的决心,但只有在完成大企业的整合、基本面发生本质改变后,对稀土价格的影响才能深入体现。

据介绍,目前稀土价格仍较低迷。

国网上报特高压规划

设备公司期待规划升级

□本报记者 王荣

国家电网的招标向来是左右电力设备公司业绩的风向标。中国西电(601179)和平高电气(600312)13日双双公告,入选国家电网公司皖电东送淮南-上海特高压交流采购项目,被确定为成交供应商。业内预期,两家公司合计中标额达35亿元,对两公司的经营产生重大影响。

另据消息人士透露,国家电网已将特高压电网“十二五”规划上报至国家能源局,为其制定国家级的电网“十二五”专项规划提供参考。分析人士指出,若国家电网的特高压规划纳入国家级的专项规划,将实际推进特高压的建设,而相关设备公司将迎来突破性增长。

两公司享35亿合同

国家电网介绍,淮南-上海的特高压线路起于安徽淮南变电

站,经皖南变电站、浙江浙北变电站,止于上海沪西变电站,线路全长656千米,铁塔1418基,静态总投资185.36亿元。工程于2011年9月27日获国家发展和改革委员会核准,同年10月正式开工建设。

此次输变电设备招标,中国西电称,项目涉及的公司产品包括1000KVGIS组合电器9间隔、1100KVGIS母线设备2套、1000KV变压器11台和1000KV电抗器14台。而平高电气则中标1000KVGIS组合电器14间隔,1100KVGIS母线设备4套。

据广发证券的研究员韩玲测算,平高电气GIS组合电器14间隔和母线设备4套合计金额预计为17亿元;中国西电的此次中标金额预计达18亿元。

发布中标结果之后,中国西电股价当日上涨3.71%,平高电气股价却下跌5.22%。分析人士指出,两公司股价走势的差异原因

在于中标的项目与市场预期存在差异,在淮南-上海特高压交流项目招标之前,市场普遍预期,平高电气比中国西电中标金额更多,而实际结果相反。

投资或一触即发

对于发展特高压,国家电网一直积极,今年年初提出完成“四交三直”七条特高压线路核准开工计划。但在审批层面,特高压核准进度一直不尽如人意,七条特高压线路中,仅有一条交流、两条直流线路拿到路条,并没有线路被核准。

据知情人士透露,国家电网已将特高压电网“十二五”规划上报至国家能源局,为其制定国家级的电网“十二五”规划提供参考。国家能源局内部人士称,能源局正在组织编订电网的专项“十二五”规划,但是否将国家电网公司申报的电网“十二五”规划列入

其中,还在考虑中。

2011年年初,国家电网公布的特高压“十二五”规划提出,“十二五”期间在特高压交流试验示范工程的基础上,需加快“三华”特高压交流同步电网建设;到2015年,“三华”特高压电网形成“三纵三横一环网”,还将建成11回特高压直流输电工程。

截至目前,规划中的交流路线只有环网的南半段即淮南-上海被核准建设。韩玲也预计,2012年内还有两条特高压交流线路会被核准,其中一条年内招标。

不过,国金证券分析师张帅则认为,市场对交流特高压项目的经济性和安全性还存在疑虑,国家电网今年拟定的特高压发展交流项目或很难完成。

优酷土豆“闪婚” 乐视网股东“吃醋”

3月13日,受优酷土豆合并的影响,乐视网(000104)股价大跌3.53%。中国证券报记者了解到,多数互联网专家认为,这将使优酷和土豆产生巨大的协同效应,提升上游版权采购、下游广告定价的溢价能力,而对乐视网等竞争者形成不利影响。

自春节后,乐视网股价一路上升,这主要归结于其自身良好的业绩和“国家‘十二五’时期文化改革发展规划纲要”等利好政策的出台。乐视网2月29日发布的业绩快报显示,其2011年营业收入接近6亿元,较上年同期增长151.22%,营业利润为1.6亿,较上年同期增长121.27%;净利润为1.3亿,同比增长87.05%。

易观国际的分析称,合并前优酷占据中国21.8%的网络视频广告市场,土豆则占据着13.7%的市场份额。在合并完成后,优酷土豆合计份额将高达35.5%。此次合并,视频网站竞争格局将进行一步呈马太效应,投资者对乐视网的前景产生了忧虑。

土豆网曾是乐视网的合作伙伴。2011年底,土豆网与乐视网建

立战略合作关系,双方曾共建合资公司,实现版权共享,其中乐视网占51%股权、土豆网占49%股权。今年年初,乐视网又联合搜狐视频、土豆网共同抵制优酷的搜索。在数次针对优酷的行动中,乐视网和土豆几乎都站在同一阵营。

在业内人士看来,曾经的“战略伙伴”忽然“倒戈”的确让人始料未及。但同样让人意外的是,乐视网首席运营官刘弘显得颇为“大度”。他表示,网络视频行业的并购整合是行业大趋势,优酷和土豆的合并,有利于整个行业的差异化发展,其他主流视频网站将获得更多的市场份额和广告投放。市场格局的变化将为快速成长的乐视网提供更广阔的发展空间和更大的市场机会。

对于此前乐视网与土豆网共建的视频合作平台,刘弘表示,该合作平台将继续按照合同约定进行。根据合同约定,土豆网可在其页面上推广乐视网拥有独家网络版权的内容,此合作并不适用于优酷平台。(姚轩杰)

进军国际汽车零部件市场

兵工集团收购德国汽车门锁企业

中国兵器工业集团旗下凌云集团13日联合国内其他企业收购德国凯毅德公司100%股权。本次股权收购标志着中国汽车零部件企业在汽车门锁制造方面拥有了国际领先的核心技术、优质产品、高端客户以及成熟的研发体系,将进一步推动中国企业以跨国公司的身份进军国际汽车零部件行业高端市场,参与全球竞争。

据介绍,本次收购是兵器工业集团在汽车零部件板块实施全球化战略的一部分。通过此次收购,兵器工业集团旗下两家公司河北凌云工业集团、河南北方星光机电有限公司分别持有凯毅德公司55%、25%股权,北京杰思汉能资产管理有限公司管理的天津鼎硕股权投资基金合伙企业持有20%股权,凌云集团实际成为德国凯毅德公司的控股股东。

据了解,德国凯毅德公司是一家有着150多年历史的国际知名汽车门锁企业,主要产品组合为高质量边门锁、前后盖辅助锁

等,是大众、福特、宝马、奔驰等汽车厂家的核心供应商,汽车锁市场占有率全球第一。该公司掌握着汽车锁行业最前沿、最先进的技术和工艺,拥有840余项专利技术,模块化、智能化设计水平处于国际领先地位,其创新发明的i-技术引领了汽车锁市场的变革。凯毅德公司除德国总部外,在捷克、美国、墨西哥、南非、中国拥有5家全资子公司和2家参股公司。

中国兵器工业集团公司总经理张国强表示,收购凯毅德公司,符合双方共同的发展愿景,是集团提升技术创新能力的重要战略举措。股权收购后,要充分利用凯毅德公司的全球资源平台,进一步整合汽车门锁市场和研发资源、优化产品结构,促进汽车零部件板块跨越式发展,以优质的产品、优良的服务、卓越的品牌融入国际主流市场,参与全球竞争,大幅提升中国企业在国际汽车零部件行业的技术地位、市场地位和战略地位。(王敏 张毅)

国内铁矿石市场陷入僵持

港口库存有所回升

在钢材市场持续上涨的情况下,钢厂采购铁矿石等原料资源依然谨慎,国内矿石市场供需双方保持僵持状态,港口库存则在连续数周后出现反弹。

据钢协数据则显示,3月5日至3月9日,国产铁矿石平均价格为997.16元/吨,环比每吨上升1.08元;进口铁矿石平均到岸价格为140.73美元/吨,环比每吨下降2.60美元,折人民币含税价格为1038.52元/吨,环比每吨下降17.66元。

兰格钢铁分析人士指出,进口矿石价格在经过小幅下滑之后,并没有带动市场成交量的增加,目前进口矿市场需求依然较低,成交较往年相比略显清淡,活跃度不足。

业内人士认为,当前钢厂采购铁矿石等原料资源的态度较为谨慎,使得进口铁矿石处于供大于需的状况。再加上短期内钢厂需求较难出现大幅释放,预计未来一段时间内进口铁矿石价格仍将处于盘整阶段,市场大幅上涨的阻力较大。(于萍)

山东沿黄部分麦田现旱情

记者从山东黄河河务局获悉,由于今年以来降水量偏少,山东沿黄河的部分地区麦田已出现旱情并有快速发展的可能。黄河水利委员会已加强指挥调度,加大下泄流量,支援下游引黄灌溉蓄水。

气象统计显示,今年以来,山东平均降雨仅2.6毫米,比多年同期偏少8毫米,特别是沿黄地区降雨量在1毫米以下甚至无降雨,目前沿黄部分地区麦田已出现旱情。

山东黄河河务局表示,为支援黄河下游地区春灌,12日,黄河水利委员会联合调度小浪底、西霞院水库,加大了下泄流量,黄河山东段水量显著增加,为沿黄地区引黄灌溉蓄水创造了有利条件。(魏圣曜 潘林青)

无锡市政府

拿出百亿资金引导科技创新

中国证券报记者获悉,无锡市政府将在2012—2015年期间设立总额100亿元规模的无锡市科技创新与产业升级引导资金,重点对自主知识产权建设等科技创新项目,对引进该类人才,加快现代产业体系建设和等予以支持。

这是依据《无锡市加快产业转型升级促进经济又好又快发展的政策意见》文件精神做出的

根据山东省气象局的分析,今年冬春时节山东平均气温较常年略偏高,进入3月以来,气温回升、降雨持续偏少导致土壤墒情加速,沿黄地区的旱情有快速发展的可能。

据了解,仅2012年无锡市就安排了21亿元资金,专用于科技创新和产业升级。其中由无锡市科技局承担的科技创新资金有6亿元。(钟志敏)