

# 航空业“中国心”制造全速推进

## 中航工业两款新型发动机亮相珠海航展

□本报记者 汪瑭

“下一届航展你们还会看到新的发动机出现!”中航工业发动机控股有限公司副总裁张健在珠海航展上对媒体表示。

在11月13日珠海航展现场,中航工业旗下两款国产新型发动机“岷山”和“九寨”首次公开亮相。据中国证券报记者了解,“岷山”发动机是以L-15高级教练机为装机对象,“九寨”发动机则是以小型公务机为装机对象。

随着千亿级航空发动机重大专项出台在即,业内人士认为,我国国产飞机发动机自主研发制造能力有望借此上一个新台阶,国内航空发动机市场规模将进一步扩大,产业链上的相关上市公司也有望获益。

### 坚持自主创新

“为满足高级教练机以及小型公务机市场快速发展的需求,中航工业设计了‘岷山’和‘九寨’两款发动机。其中,‘岷山’发动机实现了高教机用涡扇发动机的突破,‘九寨’发动机则为小型公务机用涡扇发动机开辟了自主设计的道路。”中航工业发动机控股有

限公司总裁庞为表示。

据中航工业涡轮院总设计师黄维娜介绍,“岷山”发动机是以L-15高级教练机为装机对象,派生发展的一型双转子加力型涡扇发动机。其最大起飞推力可达4700公斤力,具有推重比高、飞行包线宽、起动高度高、加速性能好等特点。该型发动机已基本完成主要部件性能试验,试验结果满足整机设计指标要求,未来几年内具备装备L-15飞机交付使用的条件。中航工业燃气涡轮院为“岷山”发动机的总设计师单位,中航工业黎明、成发、东安、动控等单位参与研发。

“九寨”发动机则是以未来小型公务机为装机对象,最大推力不小于1000公斤力,目前正在进行整机地面台架调试试验。该型发动机是由中航工业推出的首款1000公斤力推力量级的民用航空动力产品,并最终为6-8座小型公务机提供动力。

庞为同时强调,发动机公司将坚持走自行设计、自主创新的道路,通过积极开展技术攻关,逐步填补、完善我国航空发动机谱系,加快推进航空发动机产业发展,促进航空装备全面、协调、可持续发展。

## 千亿资金扶持

飞机“中国心”的发展牵动人心,也受到越来越多政策层面的关注和支持。中国证券报记者日前从有关渠道了解到,备受各界瞩目的航空发动机重大科技专项,目前已经上报国务院,并有望于近期出台。

根据已有信息,该专项预计投入至少千亿元资金,支持国产航空发动机的自主研发与制造,

□本报记者 汪瑭

中航工业集团11月13日在珠海航展期间预测称,2031年末中国民用飞机的机队规模将达到6309架,相比目前规模增长2.6倍,其中客机5545架,货机764架。

基于对未来中国航空运输发展环境的分析,中航工业预计未来20年中国航空运输市场将保持稳定发展,旅客周转量年均增速为8%,货邮周转量年均增速为9.5%。预计由于中国航线网络

这是迄今为止所有重大专项中投资规模最大的一个。

业内人士预计,该专项资金将最先投入到基础研究与材料领域,随后会向生产制造环节逐步倾斜。此外,参照“十一五”有关重大科技专项政策,预计专项方案中除了设立专项资金,支持相关技术装备研制和产业关键共性技术研发外,或还将通过制定相关采购管理办法以及税收优惠政策来鼓励航空发动机的研发制造。

## 中航工业预计未来二十年中国民机规模增2.6倍

□本报记者 汪瑭

结构的特性,未来的机队构成仍将以单通道干线飞机为主,但宽体干线飞机和支线飞机比例会增加。

中航工业称,由于运量增长和退役的替换需求,未来20年我国共需要新增民用客机4933架,其中大型喷气客机4041架,支线飞机892架。

资料显示,在过去的20年间,中国航空运输业保持年均15%的快速增长,2011年旅客周转量达到4540亿客公里,货邮周转量174

发动机研制技术难度大、风险高、投入多、周期也较长。我国发动机自主设计制造能力一直较为落后。业内人士预计,高达千亿元的专项研发资金如果能落实到位,将有效弥补国产飞机发动机自主研发制造能力不足这一长期短板。而随着专项的实施,国内航空发动机市场规模将进一步扩大,该产业链上的相关上市公司如中航动控、航空动力、成发科技等亦有望获益。

## 粮食行情冷热不均 豆油价格持续走低

□本报记者 王锦

11月份是粮油传统消费旺季,北京地区粮油行情呈现冷热不均的情况,批发价格涨跌互现,销量也未见明显放大。东北主产区粳稻陆续批量上市使得大米行情遇“冷”;而在小麦收购困难、麦价上涨的推动下,面粉价格渐“热”;此外受国际期货走低的拖累,豆油市场表现疲软。

### 供应压力致米价回落

受主产区稻谷供应充足、价格下跌的影响,11月以来,作为主销区的北京市场大批发价延续上月跌势。北京玉泉路粮油批发市场数据显示,东北大米批发价格出现明显下滑,较月初降幅约为1%,较上月降幅约为4%。

同时,买涨不买跌的心理造成终端需求放缓,出现“旺季不旺”现象。据介绍,餐饮等大宗消费群体减少了一次性采购量,以少量多次的方式应对米价持续下跌。

基于丰产预期压低米价、稻谷水分偏高不利储存等因素,一方面主产区加工企业入市收购积极性下降,采取以销定进的方式采购稻谷;另一方面南方采购商收粮的时间也相应延期。在供应充足、需求不旺的情形下,秋粮上市后东北大米批发价格持续走低。

此外,东北地区近期出现持续性强降雪天气,给稻谷收购及道路运输造成不便,进而影响市场收购进程。不过,随着沿海嘉里、中粮等大型企业陆续入市收购,对缓解当前季节性供大于求、稻谷价格持续下跌具有积极作用。业内预计后期东北大米行情将逐步趋稳。

### 小麦推涨面粉

受主产区粮源减少、收购困难的影响,原粮小麦行情有所抬头。在成本上涨的带动下,面粉市场升温,本月北京地区面粉批发价继续呈小幅上涨态势。根据玉泉路监测数据,与上月相比,面粉价格上调幅度为1.39%-4.05%。玉泉路市场信息部高红霞表

## 高管频繁跳槽 酒店行业经营状况堪忧

□本报记者 张洁

延续三季度以来高管人员的频繁变动,10月份酒店业再次迎来高管跳槽高峰。迈点旅游研究院《2012年10月酒店高层人事变动统计报告》显示,进入迈点网“中国酒店业行业监测系统平台”的5982家星级酒店企业中,有29家酒店(集团)任命了30位高管,环比增加1位,较去年同期增加6位,增幅达25%。

受宏观经济影响,步入第三季度以来酒店行业整体表现并不尽如人意。酒店猎头公司乔邦猎头首席顾问项秉桦分析指出,目前酒店的平均入住率和平均房价纷纷下降,行业经营状况堪忧。酒店行业不惜重金挖人才,只为在激烈的市场竞争中寻得良好发展。

### 出租率下滑

三季度以来,全国酒店平均出租率环比每月均呈现下滑,客房平均收入占总收入比重有较明显的降幅。迈点研究报告指出,9月全国酒店客房平均出租率为62.98%,同比去年下降3.3个百分点,环比8月份的67.52%下降4.54个百分点。7月份全国酒店客房平均出租率为68.02%。

分析人士指出,10月份虽然有旅游“黄金周”助力,但因今年普遍入冬较早,“十一”长假过后今年再无集中出游假日,预计四季度酒店行业数据难显乐观。

迈点旅游研究院此前发布的《2012年3季度酒店高层人事变动统计报告》显示,“中国酒店业行

## 熊猫点点获250万美元投资

继丁丁网宣布近日获得来自阿里巴巴与花旗银行的4000万美元投资后,全单打折服务企业熊猫点点信息科技有限公司11月初获得盈胜四方投资管理有限公司和云南高盛投资有限公司250万美元投资。

据投中集团统计,今年1-9月已披露的移动互联网投资案例仅32个,仅相当于去年的20%左右。不过,打折行业却展现井喷式增长,包括熊猫打折、丁丁网均获

示,每年9月份至春节前后是面粉消费旺季,其行情也有小幅反弹的走势。随着销售回暖,面粉加工企业的小麦需求量上升,采购小麦热情提高。然而,随着国家托市收储以及各类粮食企业大规模收储活动的结束,市场上小麦可流通量相应下降。在收购困难的情形下,厂家只能提价收粮,进而推高面粉出厂成本。

现货市场小麦行情走高的同时,国家临时存储小麦成交价格同样上涨。上周,国家临时存储小麦实际成交36.25万吨,成交率49.1%。成交量连续三周保持在36万吨左右的较高水平,且与10月中旬的4万吨相比大幅提高逾700%;成交价也出现上涨。由此使得下游面粉市场随之“水涨船高”。

业内分析认为,今年我国小麦实现“九连增”,粮食供应充足;同时,国家临储小麦定期竞价交易机制比较成熟,已成为近几年小麦、面粉市场的“稳压器”。预计后期面粉批发价格稳中略涨,但上涨空间有限。

### 食用油将继续走低

玉泉路监测数据还显示,随着节日效应的消退,北京市场上大豆油行情呈现出持续小幅下跌的走势,与上月相比,多个品牌大豆油下调幅度达到1%-3.29%。

美国农业部9日公布最新月度供需报告,继续上调美国大豆预估产量,旱灾导致的减产压力有所缓和,其中2012/2013年度美国大豆结转库存上调1000万蒲式耳至1.4亿蒲式耳,对市场行情形成较强的打压。同时,虽然近期南美大豆主产区降雨性天气影响播种进度,但由于当前尚未进入关键生长期,担忧减产为时尚早,明年南美洲大豆增产依然可期。受此影响,国际豆类价格明显下跌,12日芝加哥期货交易所大豆收盘价较月初下跌9.94%,豆油收盘价较月初下跌6.03%。

高红霞指出,鉴于当前国际豆类行情的疲软走势,在期、现货价格传导规律下,预计后期北京地区大豆油批发价格小幅下跌。

## 高管频繁跳槽 酒店行业经营状况堪忧

□本报记者 张洁

延续三季度以来高管人员的频繁变动,10月份酒店业再次迎来高管跳槽高峰。迈点旅游研究院《2012年10月酒店高层人事变动统计报告》显示,进入迈点网“中国酒店业行业监测系统平台”的5982家星级酒店企业中,有29家酒店(集团)任命了30位高管,环比增加1位,较去年同期增加6位,增幅达25%。

受宏观经济影响,步入第三季度以来酒店行业整体表现并不尽如人意。酒店猎头公司乔邦猎头首席顾问项秉桦分析指出,目前酒店的平均入住率和平均房价纷纷下降,行业经营状况堪忧。酒店行业不惜重金挖人才,只为在激烈的市场竞争中寻得良好发展。

### 出租率下滑

三季度以来,全国酒店平均出租率环比每月均呈现下滑,客房平均收入占总收入比重有较明显的降幅。迈点研究报告指出,9月全国酒店客房平均出租率为62.98%,同比去年下降3.3个百分点,环比8月份的67.52%下降4.54个百分点。7月份全国酒店客房平均出租率为68.02%。

分析人士指出,10月份虽然有旅游“黄金周”助力,但因今年普遍入冬较早,“十一”长假过后今年再无集中出游假日,预计四季度酒店行业数据难显乐观。

迈点旅游研究院此前发布的《2012年3季度酒店高层人事变动统计报告》显示,“中国酒店业行

业监测系统平台”的5982家星级酒店企业中,三季度共有95位酒店高管任命,比上季度增加23位,增幅37%。项秉桦认为,中国经济形势前景依然不明,虽普遍预期未来国内经济形势将逐步趋稳,但外围市场仍然低迷,酒店行业市场预期难以乐观。

### 高管频繁跳槽

迈点旅游研究院统计数据示,从职位变动情况看,10月份新任命总经理最多,共有11位,占全部星级酒店人事变动的37%;市场销售总监变动也较多,当月共任命了9位,占人事变动的30%;

另外,行政总厨和餐饮总监职位分别任命3位和2位高管。项秉桦表示,酒店业唯有更加注重人才建设才能在激烈的市场竞争中站稳脚跟。

中国旅游研究院报告显示,前三季度旅游经济总体保持平稳较快发展势头,国民旅游在旅游市场中的比重和支撑作用愈加明显。但入境市场堪忧,目前国际经济环境仍不乐观,2012年旅游业总体处于低位运行。

接近年底,人才跳动意向下降。但仍有众多酒店经理人筹划明年的跳槽计划。”据迈点旅游研究院报告显示,业内人士指出,酒店高管人才争夺战大幕已悄悄拉开,如何提前锁定年后的跳槽人员,也是国内酒店管理者需要思考的问题。同时,随着酒店数量进一步扩容,酒店高管也将面对越来越多的经营压力,经营得不好,同样也会被毫不留情地换掉。

## 呼包银榆经济区发展规划获批

近日,国务院正式批准《呼包银榆经济区发展规划》,拟定呼包银榆经济区2012到2020年的一大批重大发展战略和重点项目。呼包银榆经济区与此前获批的成渝、关中天水、北部湾三个重点经济区被提到同等重要位置。

据了解,规划涉及区域包括宁夏回族自治区的银川市、石嘴山市、吴忠市、中卫市的沙坡头区和中宁县;内蒙古自治区的呼和浩特市、包头市、鄂尔多斯市、巴彦淖尔市、乌海市,以及锡林郭勒盟的二连浩特市,乌兰察布市的集宁区、卓资县、凉城县、丰镇市、察哈尔右翼前旗,阿拉善盟的阿拉善左旗;陕西省的榆林市。

规划提出,推动资源型地区经济主动转型、建设节水型社会、打造国家综合能源基地、发展特色优势产业、加强基础设施建设、做好生态建设和环境保护、保障和改善民生、扩大对外开放与区域合作8项重点任务。同时,该规划还确定了该区域一大批重大发展战略和重点项目,包括沿黄城市群、宁夏全国节水型社会示范省区、宁东国家级能源基地、银川等全国性综合交通枢纽、宁夏银川承接产业转移(生态纺织)示范区等建设项目。(郭力方)

## 欧盟建议 暂停征收航空碳税

对于欧盟委员会气候行动司宣布暂停将全球航空业纳入欧盟碳排放交易计划(EU ETS),国际航协13日发表声明,对这一决定表示欢迎,称这是向正确方向迈出了重要一步;委员会的决定表明其认可国际民航组织(ICAO)在全球统一碳排放解决方案上所取得的进展。

欧盟委员会11月12日建议,在2013年秋季之前,暂停实施欧盟单方面采取的对进出欧盟国家的民用航班征收碳排放税的措施,同时希望届时召开的国际民航组织代表大会能够就解决这一问题达成多边协议。

空客公司也在法国当地时间11月12日发表声明,欢迎欧盟做出的这一决定,称欧盟这一提议是对上周国际民航组织理事会会议就全球性航空碳排放解决方案获得建设性成果而做出的积极回应,国际民航组织和欧盟之间的积极合作为国际社会达成航空业碳排放放全球性协议创造了条件。(汪瑭)

# 提前“达标” 大型房企前十月销售超预期

□本报记者 于萍

随着各大房企陆续公布10月份销售情况,开发商之间的分化趋势越来越明显。与部分中小房企业绩亏损相比,大型开发商纷纷迎来“大丰收”。目前,保利、远洋、招商、中海、世茂等多家房企已经提前完成全年销售目标,经营表现超过年初预期。

### 销售目标提前完成

从目前披露的经营数据看,龙头房企前10个月的销售情况良好,业绩得到极大释放。

远洋地产1-10月共完成271亿元的协议销售额,提前完成全年销售目标。华润置地前10个月合同销售额达418亿元,同比增长53%,合约销售面积达387万平方米,同比增长69%,已超额完成全年销售目标。

中海、世茂等房企更是早在三季度便抢先完成了全年目标。世茂房地产前三季度的合约销售

额达到356.98亿元,已经超过全年307亿元的销售目标。中海地产前9个月累计销售额为919亿港元,已经超过年初定下的800亿港元的全年销售目标,并且达到集团在8月上调的全年销售1000亿港元新目标的91.9%。招商地产1-9月实现签约销售额247.08亿元,也已经实现全年210亿元的销售目标。

此外,万科前10个月销售达到1100亿元,已经完成全年近八成销售目标,恒大地产728亿元的销售额也占到年度目标的91%。

业内人士指出,对适销产品的准确定位,成为大型房企取得良好销售业绩的重要原因。不少房企在今年大量推出针对首次置业和首次改善的刚需产品,受到市场热捧。以北京近期开盘热销的远洋新悦为例,作为刚需楼盘,二期推出的250余套房源开盘即已基本售罄;沈阳远洋蓝钻推出的46-97平方米小户型开盘当日就创下销售200套房源的成绩。

# 动力不足 水泥价格涨幅趋缓

□本报记者 李香才

上周全国水泥价格继续保持上涨的态势,不过涨幅较此前几周明显缩窄。机构普遍认为,在需求状况没有明显好转的情况下,此前涨价多是因为大企业协同停窑限产。部分区域价格上调后需求支撑不足,再加上其他地区低价水泥的冲击,年内水泥价格继续上涨存在一定压力。

### 企业提价落难

上周全国水泥价格延续小幅攀升,环比上涨0.2%。价格上涨的区域主要是湖北鄂东地区,低标号水泥价格上调30元/吨,其次江西萍乡和安徽马鞍山出现10-20元/吨补涨,华东地区多以平稳为主。库存方面,全国水泥库容比为66.22%,环比回升0.49个百分点;熟料库容比为65.08%,环比上升1.07个百分点。

具体来看,华东市场方面,上

海继续保持平稳,本地企业发货稍显不畅。江苏南京价格上调未能成功,主要由于低价水泥进入。浙江杭州价格拟上调30元/吨也未完全执行,市场实际成交上调10-15元/吨,并且企业库存有所上升。整体来看,长三角提价11月中旬或将结束,在需求无明显增加的情况下,主导企业将每月择时限产维护现有价格。

上周中南水泥价格走高,湖北鄂东高、低标号分别上调50元/吨和30元/吨,不过执行情况仍须观察。珠三角价格保持稳定,个别企业小幅下调,广东广英水泥下调5-10元/吨。近期企业库存均有上升,平均达50%-60%。未来在本地停产生产线复工和外来熟料进入的影响下,熟料价格或将回落,水泥价格或将在大企业维护下稳定到11月底。

### 尚待需求回暖

统计数据显示,10月当月水

泥产量为2.1亿吨,同比增长11.5%,环比增长0.19%。1-10月份累计水泥产量18亿吨,同比增长6.7%,历史上10月平均环比增速为0.7%。今年前10个月铁路投资继续反弹,地产基本持平。从到位资金情况看,1-10月,到位资金325964亿元,同比增长18.6%,增速比1-9月份提高0.4个百分点。

对于水泥价格后期的走势,多家机构表示出谨慎态度。东北证券分析师解文杰认为,从上周水泥企业提价情况来看,前期价格计划上调的地区水泥价格上调幅度很多不达预期,说明在整体需求状况没有明显好转的情况下,价格更多体现在大企业协同方面的努力。而部分区域在价格上调一定幅度后也会面临其他区域低价水泥的竞争状况,后续水泥价格继续上涨存在一定压力。

### 尚待需求回暖

统计数据显示,10月当月水

泥产量为2.1亿吨,同比增长11.5%,环比增长0.19%。1-10月份累计水泥产量18亿吨,同比增长6.7%,历史上10月平均环比增速为0.7%。今年前10个月铁路投资继续反弹,地产基本持平。从到位资金情况看,1-10月,到位资金325964亿元,同比增长18.6%,增速比1-9月份提高0.4个百分点。

对于水泥价格后期的走势,多家机构表示出谨慎态度。东北证券分析师解文杰认为,从上周水泥企业提价情况来看,前期价格计划上调的地区水泥价格上调幅度很多不达预期,说明在整体需求状况没有明显好转的情况下,价格更多体现在大企业协同方面的努力。而部分区域在价格上调一定幅度后也会面临其他区域低价水泥的竞争状况,后续水泥价格继续上涨存在一定压力。

整体来看,由于前期旺季需求和企业协同带来的量价推动,华东区域和中南区域水泥企业四

证金,每吨原煤收取10元。资金由政府监管,将全部用于本企业矿区生态环境和水资源保护、地质灾害防治、污染治理和环境恢复整治。

有市场分析据此测算,以山西省2011年8.6亿吨原煤产量计算,仅去年一年山西省收取的上述保证金就达86亿元。以

三季度盈利改善程度较为明显。但目前水泥行业产能过剩情况相对严重,行业未来依然要面临较长的“去产能化”过程。东北证券比较看好新增产能压力较小的华东地区以及基建投资相对倾斜的西部地区。

国信证券分析师邱波认为,随着四季度水泥价格提升接近尾声,水泥股反弹空间将主要取决于近期政策刺激因素;未来水泥股趋势性上涨行情仍需行业供需关系改善来支持。如果前期政府公布的一系列利好水泥需求的政策能够得到落实,水泥需求有望于今年底或明年初回暖,行业盈利有望环比改善。

目前,新开工基建项目依然较少,不过很多此前停工的项目陆续复工,临近年底赶工期效应也带来水泥的季节性回暖。明年水泥需求的增长取决于此前审批项目资金的落实情况。

此项推,从2007年至2011年,这项资金总征收规模总计已超过350亿元。分析认为,目前“美丽中国”战略在社会发展中地位空前,生态修复有望引领未来全社会投资的主题。山西逾350亿元投资如能落实,当地生态修复相关专业公司有望从中受益。

季度盈利改善程度较为明显。但目前水泥行业产能过剩情况相对严重,行业未来依然要面临较长的“去产能化”过程。东北证券比较看好新增产能压力较小的华东地区以及基建投资相对倾斜的西部地区。

国信证券分析师邱波认为,随着四季度水泥价格提升接近尾声,水泥股反弹空间将主要取决于近期政策刺激因素;未来水泥股趋势性上涨行情仍需行业供需关系改善来支持。如果前期政府公布的一系列利好水泥需求的政策能够得到落实,水泥需求有望于今年底或明年初回暖,行业盈利有望环比改善。

目前,新开工基建项目依然较少,不过很多此前停工的项目陆续复工,临近年底赶工期效应也带来水泥的季节性回暖。明年水泥需求的增长取决于此前审批项目资金的落实情况。

此项推,从2007年至2011年,这项资金总征收规模总计已超过350亿元。分析认为,目前“美丽中国”战略在社会发展中地位空前,生态修复有望引领未来全社会投资的主题。山西逾350亿元投资如能落实,当地生态修复相关专业公司有望从中受益。

季度盈利改善程度较为明显。但目前水泥行业产能过剩情况相对严重,行业未来依然要面临较长的“去产能化”过程。东北证券比较看好新增产能压力较小的华东地区以及基建投资相对倾斜的西部地区。