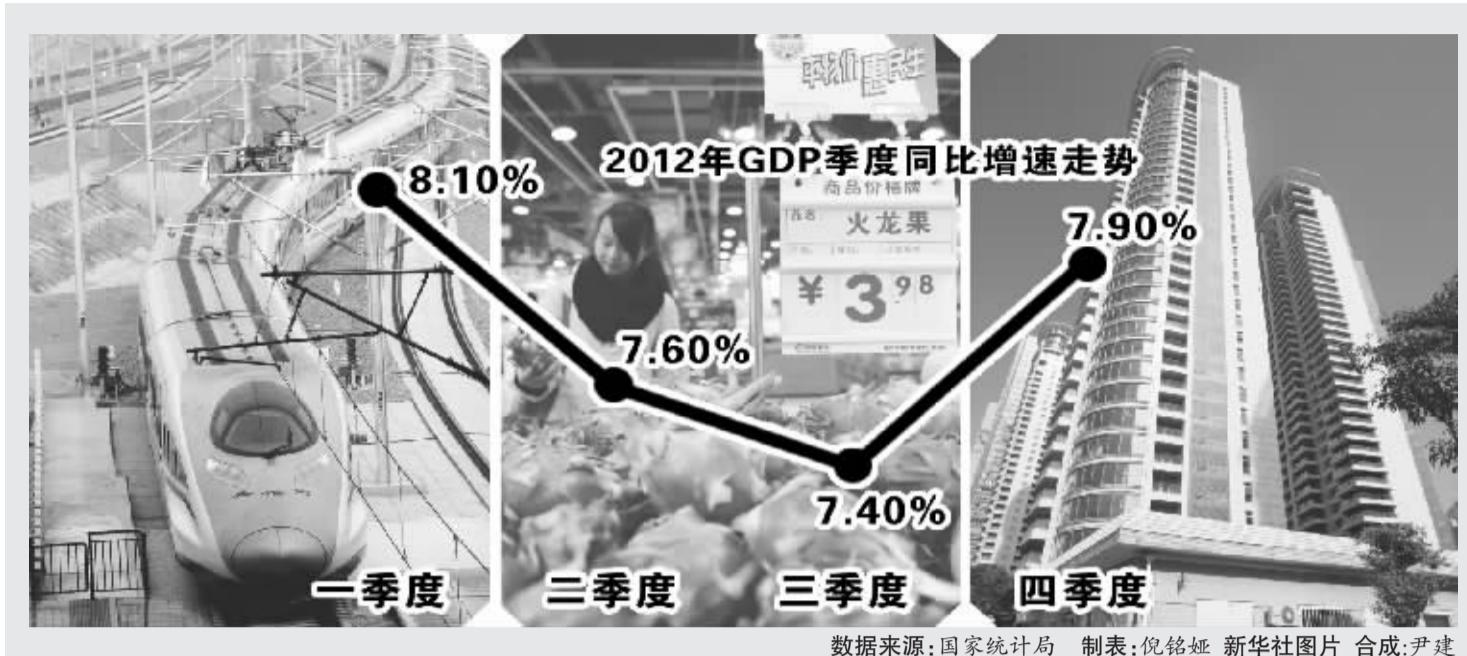


经济短期回暖可期 长期稳增还看制度红利

□本报记者 倪铭娅 实习记者 毛万熙 陈琴



■记者观察

基建投资有望发力

□本报记者 张泰欣

2012年1-12月,全国固定资产投资同比增长名义增长20.6%(扣除价格因素实际增长19.3%),增速比1-11月回落0.1个百分点,比2011年回落3.4个百分点。从环比看,12月固定资产投资增长1.53%。投资放缓的迹象显现,其中基建、地产、制造业同比增速明显回落。分析人士认为,12月投资放缓主要是由临时性因素和库存投资影响所致,预计未来投资增速进一步下滑概率不大。2013年基建投资发力可期,今年投资增速将逐渐抬升。

分大类来看,基建项目投资增速由2012年9月、10月同比超过30%快速回落至11月、12月的15%左右。电力、铁路、道路实际投资增速均有下滑。中央项目实际投资增速从2012年10月以来快速回落。制造业投资增速自9月高点持续下滑。2012年11月以来投资下滑的趋势在加快。整体而言,投资下滑主要还是由“铁公基”不振所致,但是一些细分项目投资增速有所持续,如专用设备和汽车制造业等。虽然这些行业的投资占比不大,但也能从微观角度看出,投资下滑主要是由于临时性和结构性的因素影响所致。此外,部分行业产能过剩及面临库存周期的调整,也是造成制造业投资下滑的重要因素。如果按照产能加速调整,库存9个月的调整周期来推断,可以预计投资止跌回升的概率较大。

未来投资止跌回稳的动力来自哪里?从目前投资的三大块——地产、基建和制造业看,核心动力可能较多的来自基建。制造业还需要进一步去库存以及进行结构性调整。地产投资虽然见效快,涉及的产业链长,但从目前地产的调控压力看,未来放缓地产调控,大力促进投资的政策在短期内难以出台,因此,投资反弹动力更多会落到基建的身上。

首先,基建投资存在一定程度的修复需求。可以看到,2012年11月以来,基建投资的下滑在投资的三大板块中是最为明显的。这可能与两方面因素有关:一是在经济企稳和增强风险控制的考虑下相关部门可能收紧了基建投资的资金供给。以城投债的情况为例,2012年11月城投债净发行量明显下滑,由9月、10月每月超过800亿元的水平降至500多亿元。二是多方面的信息显示,部分基建新开工和在建项目放缓,而这在一定程度上影响了基建投资的增速水平。预计2013年,一部分被压抑或放缓的基建投资还会释放出来,因此这种内在的修复需求会带动基建投资水平向均值回归。

其次,随着城镇化的推进,基建投资的拉动不会亚于地产投资。城镇化的推进不单单是盖房子,更多的应是通过综合规划、精心统筹,实现城乡协调发展。其中,乡村地区的基础设施建设,城市地区的更新换代将进一步拉动基建投资的增长。今年或迎来基建项目开工高峰。

最后,从历史数据来看,基建投资与产能关系不大,其主要为政府对冲经济回落的手段,走势也领先于经济增速。一般而言,基建投资增速是工业增加值增速的先行指标。基建投资的走势将预示着2013年上半年经济增长的强度。而从资金方面看,2013年城投债的供给预计会加大,今年基建投资水平回升可期。

此外,值得一提的还有民间投资的增长,民间投资在全社会固定资产投资中的主体地位在逐渐加强。2010年以来其占比一直占据全社会投资总规模的半壁江山,但2012年在多重不利因素影响下,民间投资增速降至2005年以来最低水平。随着各部门落实关于促进民间投资的政策,以及民间金融正规化、规范化发展加快,民营企业投融资渠道拓宽,可以预见,今年民间投资在制造业、仓储、运输等行业会面临较好的发展空间,民间投资增速的回升也将拉动投资整体向好。

证券代码:002611

证券简称:东方精工

公告编号:2013-003

广东东方精工科技股份有限公司

2012年度业绩预告修正公告

本次业绩预告修正未经注册会计师审计。

三、业绩修正原因说明

受宏观经济环境变化的影响,客户资金面趋紧,以及客户新工厂未能如期完工影响,部分客户未能按合同规定时间及时提货。因此,报告期内,公司实现收入较上年同期有所下降。同时,公司为应对日趋激烈的市场竞争,公司加大了中国办事处的建设投入以及国内外行业展会宣传力度,导致销售费用同比有所增加。另外,去年第四季度,收到政府的上市补贴700万元,而本期无相关补贴收入。

四、其他相关说明

本次业绩预告修正正是公司财务部门初步测算的结果,具体财务数据以公司披露的2012年年度报告为准。敬请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。

特此公告。

广东东方精工科技股份有限公司董事会

2013年1月18日

证券代码:002611

证券简称:长青集团

公告编号:2013-002

广东长青(集团)股份有限公司关于签署重大合同补充协议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、概述

广东长青(集团)股份有限公司(以下简称“公司”)于2012年10月16日签署了《荣成市生活垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议之补充协议》项下的权利和义务。

2、荣成市清洁能源集中供热项目特许经营协议之补充协议》。自协议生效之日起,荣成供热公司全面继续履行《供热项目协议》项下的权利和义务。

3、协议自2013年1月17日起生效。

根据《垃圾发电项目协议》及《供热项目协议》的约定,经三方友好协商,公司和荣成环保公司、公司和荣成供热公司于2013年1月17日分别与城建局签署了《荣成市生活垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议之补充协议》和《荣成市清洁能源集中供热项目特许经营协议之补充协议》,具体内容如下。

1、荣成市生活垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议之补充协议》。自协议生效之日起,荣成环保公司全面继续履行《垃圾发电项目协议》项下的权利和义务。

2、荣成市清洁能源集中供热项目特许经营协议之补充协议》。自协议生效之日起,荣成供热公司全面继续履行《供热项目协议》项下的权利和义务。

广东长青(集团)股份有限公司董事会

2013年1月18日

楼市量价齐升态势料延续

□本报记者 张敏

国家统计局最新数据显示,2012年12月,全国70个大中城市中,新建商品住宅(不含保障房)价格上涨的城市有54个,上涨城市数量继续增加。此外,去年全国商品房销售面积与销售金额双双上涨。短期来看,房地产市场“量价齐升”态势将延续。

业内人士认为,供应端的数据在此前微幅反弹后再次陷入低迷。全国房地产开发投资增速、房企购地面积增速和房企本年到位资金增速均有所下降,导致国房景气指数掉头向下。供给不足可能给市场埋下隐患,今年房价上涨的压力不小。

暖冬局面或延续

综合近期的数据不难看出,房价上涨趋势渐显。链家地产据国家统计局数据分析得出,2012年12月,全国70个大中城市新建商品住宅价格平均环比上涨0.34%,自去年6月以来,已连续7个月保持上涨。

值得注意的是,从2012年10月以来,上述指标的涨幅已连续三个月扩大,显示房价上涨动力较强。其中,12月广州以1.2%的环比涨幅位居70个大中城市之首,福州、深圳、北京的环比涨幅均达到或超过1%,位居涨幅榜2-4名。

同比来看,去年12月,70个大中城市新建商品住宅价格平均下降0.06%,但降幅已连续6个月收窄,大有转正之势。

其中,2012年12月,京沪广深四个一线城市的新建商品住宅和二手房住宅价格全部同比正增长,这是去年以来的首次。在近期房价上涨趋势中,一线城市成为领涨者。”业内人士表示。

销售市场表现同样良好。数据显示,去年全国商品房销售面积111304万平方米,同比增长1.8%;商品房销售额64456亿元,增长10%。在楼市调控政策并未松绑的情况下,市场在去年下半年以来出现“量价齐升”的态势。

对于一线城市房价上涨的原因,多数业内人士认为,近年来上述城市的土地供应相对不足,导致去年房屋供应受到影响。另一方面,一线城市的房屋需求仍然强劲。供需失衡导致房价出现明显上涨。

链家地产市场研究员张旭认为,去年商品住宅成交量大幅增长,是由刚需持续释放所致,表明市场回暖趋势较强。若现有政策口径不做明显调整,楼市“暖冬”局面还将延续。

房价上涨压力较大

在市场销售回暖的同时,供应端的数据并不理想。数据显示,去年全国房地产开发投资71804亿元,比上年同期名义增长16.2%(扣除价格因素实际增长14.9%),增速比1-11月回落0.5个百分点。

同期,全国住宅新开工面积同比下降11.2%。房地产开发企业土地购置面积同比下降19.5%,降幅比1-11月扩大4.7个百分点。房地产开发企业本年到位资金比上年增长12.7%,增速比1-11月回落1.4个百分点。受此影响,去年12月,全国房地产开发景气指数为95.59,比11月回落0.12点。

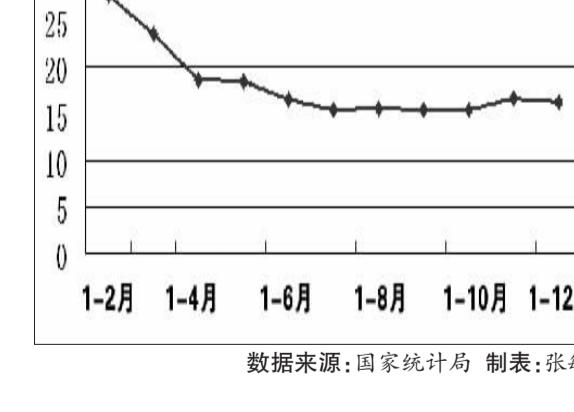
业内人士认为,上述数据的震荡既有季节性因素,也在一定程度上受宏观经济增速放缓的影响,说明房地产业尚未完全从底部走出。

张旭认为,房地产市场调控进入第三年,其对于行业和整体市场的影响仍然明显。其主要表现为,即使市场回暖,上游供应数据的回升仍较为滞后和缓慢,并在一段时期内难以明显增长。

这种供应放缓的态势将给房价带来一定上涨压力。尤其是在供应相对不足、需求持续旺盛的一线城市,未来房价上涨的动力将更加充足。

业内人士认为,房地产行业最艰难的时刻已经过去,随着楼市调控政策趋于稳定,房地产开发商的信心将逐步回升,并带动相关数据指标反弹。同时,虽然经济形势企稳,但未来走势依然具有相当不确定性,可能影响未来整体住房需求。此外,考虑到房产税试点可能在今年扩围,市场成交很难出现暴涨。

2012年房地产开发投资增速变化(%)



数据来源:国家统计局 制表:张敏