

行业快报

汽车行业 扭转增量不增收局面

证券时报记者 周宇

本报讯 工业和信息化部昨天发布的报告称,1-5月,汽车工业完成工业销售产值10186.07亿元,同比增长3.79%,其中1-2月、1-3月、1-4月分别同比增长-7.59%、-3.35%、0.86%,销售产值负增长的局面已扭转。

数据显示,5月我国汽车产销量虽较上月有所下降,但同比继续保持高位增长,增长率达30%左右。5月汽车制造业完成工业销售产值2453.25亿元,同比增长13.21%,呈现了“量效同增”的好势头。

具体来看,1.6升及以下排量乘用车销量市场强劲增长。1-5月,乘用车销售365.05万辆,同比增长20.84%;1.6升及以下排量乘用车销售251.92万辆,同比增长38.17%;占乘用车销售市场的69.01%,比去年同期市场占有率提高了7.45个百分点。但商用车产销市场仍较低迷。1-5月,商用车销售129.58万辆,同比下降1.59%,增长率比1-4月回升2.3个百分点。5月,商用车生产28.54万辆,同比增长8.63%,环比回落15.88%;销售29.06万辆,同比增长7.27%,环比回落9.78%。

报告还显示,汽车工业目前出口形势依然严峻。1-5月累计完成出口交货值468.30亿元,同比下降36.97%。5月汽车制造业完成出口交货值97.85亿元,同比下降41.25%。

5月百家重点零售企业 零售额同比增二成

据新华社电 中华全国商业信息中心16日发布的统计显示,2009年5月份全国百家重点大型零售企业实现销售总额272.43亿元,比去年同期上涨19.22%,其中零售额239.89亿元,同比上涨20.88%;1-5月份零售额累计124.98亿元,累计同比增长11.38%。

分类别看,5月份食品类实现零售额为33.05亿元,同比增长17.01%;服装类零售额为64.39亿元,同比增长18.80%;化妆品类零售额为10.91亿元,同比增长18.51%;金银珠宝类零售额为18.51亿元,同比增长38.33%;家用电器类零售额为18.60亿元,同比增长14.22%。

89%电子元器件分销商 预测今年平均增幅为13%

证券时报记者 李坤

本报讯 尽管金融危机造成的不良影响仍在全球延续,环球资源公司旗下《国际电子商情》昨日发表的第九次“电子元器件分销商调查”却显示,89%的中国大陆电子元器件分销商预测产品的销售额在2009年将会上升,平均增幅为13%。

在受访的内陆电子产品制造商当中,55%的制造商表示全球经济衰退并没有对他们的业务构成影响,或影响轻微,他们计划在来数月计划向中国本土电子分销商采购元器件,同比去年上升18%。然而,依然有32%的受访者倾向从香港、台湾地区及国际电子元器件分销商处采购。

《国际电子商情》出版人马思礼表示:“电子元器件分销商调查结果显示中国电子业依然发展良好,本土电子产品制造商已准备就绪迎接市场的挑战,并对他们公司的盈利前景持乐观态度。”

北京住宅新开工面积 连续4个月降幅超50%

据新华社电 截至5月底,北京市商品房施工面积为7630.5万平方米,同比下降4.3%。其中,住宅新开工面积为339.6万平方米,同比下降54.5%,住宅新开工面积已经连续4个月降幅超过50%。

这是北京市统计局、国家统计局北京调查总队16日联合对外发布的消息。

随着北京市房地产新开工面积的继续下降,商品房竣工面积由增转降,而且降幅逐步扩大。1至5月,北京市商品房竣工面积为514.4万平方米,同比下降7.1%。其中,住宅竣工面积为333.6万平方米,由1至4月同比增长7.9%,转为下降3%。

而商品房市场销售仍然活跃。1至5月,北京市商品房销售面积为747.1万平方米,同比增长1.1倍。其中,住宅销售面积为642.5万平方米,同比增长1.4倍;住宅期房销售510.7万平方米,同比增长1.5倍。

纺织服装:投资增速略有回升

海通证券 区志航



一改3月份出口增速恢复正增长的态势,4月的纺织服装的出口数据跌幅再度放大,全行业的出口增速为-13.07%。6月份为2.59%。其中,纺织品和服装的出口增速为-14.06%和-12.28%,我们认为反映了3月的短暂回暖可能是由对低库存状况的重新进货,而非全球需求持续的复苏,我们认为出口恢复正常仍需时日。

进口不理想反映国内消费谨慎但不悲观。2009年前4个月,中国合计进口纺织服装45.69亿美元,同比下滑15.34%。其中,纺织品和服装进口金额分别下降了14.55%和20.61%。单月数据来看,从2008年11月份以来,只有2月份进口数据呈现正增长。进口数据的负增长反映了国内消费的下滑。

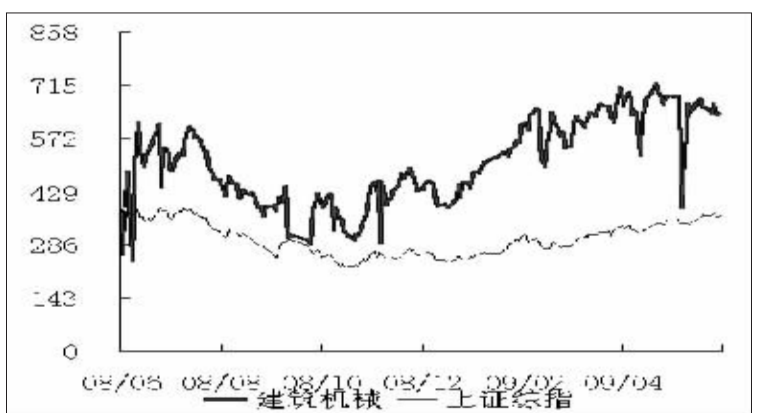
但同时,国内的消费零售数据表现并没有如预期那么悲观,限额以上零售商品中的服装鞋帽、针、纺织品类零售额4月份增速迅

速反弹到13.9%,环比上升了4.9个百分点,其中的服装类、鞋帽类和针织类环比分别增加了10.8%、10.79%和3.66%。进口以及国内零售数据相结合,继续维持前期关于国内消费谨慎但不悲观的判断。

固定资产投资增速略有回暖。其实从2007年以来,纺织、服装以及化学纤维的投资增速基本上都落后于全国的固定资产投资增速了,反映了这个行业盈利高峰基本在2007年结束,前景不乐观难以吸引投资。经历了2008年下半年以及2009年前3个月的增速下滑后,4月份整个纺织服装行业的投资增速有所反弹,尤其是纺织和服装两个子业,环比分别增加了5.3和4.7个百分点,纺织子业暂时告别了连续3个月负增长的局面。当然,我们认为并非行业盈利恢复引导资金回流,而是国家在2009年以来的投资拉动力度大幅加大的原因。

工程机械:销售高峰后正常回落

国信证券 余爱斌



工程机械上半年销售高峰一般在春节后2-3个月期间,由于高峰提前至2、3月份,2、3月份出现了一个爆发性的增长,不仅2009年春节在1月份,行业销售环比大幅增加,同比也一度出现

了正增长。

经过2、3月份销售高峰后,4、5月份行业销售情况明显进入调整,环比持续回落。其中4、5月份,装载机行业销量环比分别下降12%、16%;推土机环比分别增长3%和下降16%;挖掘机环比分别下降19%、32%;汽车起重机4月份环比下降11%。

2009年行业出口情况极度低迷,主要产品出口量同比下降均超过50%,部分产品出口量甚至仅去年同期2-3成。4、5月份出口低迷状况仍无好转迹象,环比基本持平,同比仍维持大幅下降。

由于2008年行业销售情况前高后低,下半年逐月下滑非常厉害,而2009年全年行业销售情况会相对比较平稳,因此3季度行业销售环比虽然难以创新高,但同比增长趋势将明显好转,有望逐月收窄并转为正增长。

我们认为,行业销售经过高峰释放后进入调整是正常情况,预计6月份后月度销量环比可能会维持平稳,从而同比增长趋势将大为好转;行业销量经过一段时间调整后有望在4季度出现新的高峰。

行业月报看台

2009年铁矿石谈判结局猜测

证券时报记者 周宇

虽然2009年铁矿石价格谈判仍然处于胶着状态,但局势正一步步明朗。对于首次代表中国钢铁业出战的“中国钢铁工业协会”而言,结果可能苦涩,恐难获得比日本钢企与必和必拓已达成的33%的降幅更优惠的价格。

中钢协正在把自己陷入一个尴尬的境地,既想努力维持长协谈判机制,却又不愿跟随日本达成的首发价。但事实上,在长期合同机制下,铁矿石供应商给予同一市场的钢厂两种

价格的可能性微乎其微。

因此,2009年铁矿石谈判很有可能出现两种情况:要么跟随,要么破裂。中国参与铁矿石谈判的几年来,每年中国都致力于谋求“中国价格”,但最终都是被迫接受。在这一背景下,中钢协今年亲自挂帅出战,希望找回点面子。而从中钢协目前比较强硬的公开表态来看,继续像往年一样跟随日本达成的首发价,可能性也极小。

虽然巴西淡水河谷日前发声

明确,希望能和中方达成长期合同价格。但有业内人士认为,这一良好预期并不能改变最终的结局——谈判破裂。并且从目前状况来看,这一结局对中国钢铁企业和矿石供应商均无太大影响。

事实上,虽然中钢协还在锲而不舍地谋求中国价格,但其最终结局已经无太多意义,目前国内钢企多数已经开始通过现货市场进行交易。这一方式也是矿山公司所乐意的,澳矿一直都能够采取更

灵活的定价方式。

但中国大型钢铁企业可能不愿意看到这样的结果,多年来,由于这些企业拥有长期合同,其成本明显优于中小企业。因此也不排除这样一种可能:即中方内部进行调整,部分企业选择维持长期合同;而另一部分企业选择现货交易。



产经观察

我国旅游业增加值 占GDP比重超过4%

据新华社电 在6月16日举行的江西旅游产业大省建设工作会议上,国家旅游局副局长杜江表示,目前我国旅游业增加值占GDP的比重超过了4%,旅游业对经济增长的拉动作用日益明显。

杜江表示,旅游业适应性强,即使受到自然灾害、突发事件和经济危机的冲击,也能在较短时间内较快恢复,并且恢复成本较低,带动作用大。我国正在着力推动旅游业平稳较快发展,以应对金融危机、促进经济社会平稳发展。

普华永道: 传媒业年增长将达9.5%

本报讯 昨天,普华永道在其发布的《全球娱乐及媒体行业2009-2013年展望报告》中指出,中国大陆的娱乐及媒体行业将以9.5%的年平均复合增长率增长至1100亿美元,大大超过全球2.7%的增长速度。

普华永道中国娱乐及媒体行业合伙人表示:中国的娱乐及媒体行业将在2009年取得7.1%的增长率,继续处在领跑全球的行列,但是与之前五年两位数的增长率相比还是有所减速。”因为衰退将会因国家、地区的不同而有不同的反应,有些区域几乎没有表现出什么不良的影响,而另外一些区域则出现了剧烈的衰退。亚太区域仍将是全球增长最快的地区之一。到2013年为止,亚太地区的娱乐及媒体市场将以4.5%的年平均复合增长率保持增长,消费者和广告开支可达到4130亿美元。(张若斌)

今年第4家中国公司 登陆全美交易所

本报讯 当地时间6月15日,中国北部地区的石油公司中国东北石油控股有限公司正式在纽约泛欧交易所集团全美证券交易所挂牌,交易代码为“NEP”,成为今年第4家登陆该交易所的中国公司。至此,在全美证券交易所上市的中国公司总数已达13家。

据悉,2009年以来先后有中国绿色农业公司、纳伟仕智能集团有限公司、旅程天下控股集团以及最近的中国东北石油控股有限公司在此挂牌。其中,中国绿色农业公司和旅程天下控股集团的股价表现尤为抢眼。截至6月15日收盘,中国绿色农业公司股价已从3月9日转板时的3.3美元上涨至7.75美元,涨幅达135%;旅程天下控股集团股价,更是从5月28日转板时的7美元,上涨到11.14美元,短短13个交易日涨幅达59%。(李坤)

史玉柱重返珠海 建南方研发基地

本报讯 昨日,巨人网络南方研发基地用地项目获批通过,史玉柱通过建设研发基地的方式重返珠海。

珠海高新区管委会对外透露,史玉柱在珠海高新区唐家湾石坑山片区“圈地”21万平方米,欲建设一个国际一流生态环保型、科技领先的大型多功能网络游戏软件研发园区,全部建成后预计可以容纳研发人员达2000人。

据悉,史玉柱二度创业成功后,珠海市政府就多次向他发出邀请,希望史玉柱能够再次回到珠海,2008年珠海方面更是提出“金山做大,巨人归来”。为此,2008年4月27日到29日史玉柱曾赴珠海,考察了珠海的投资环境。在史玉柱等巨人网络高层与珠海市政府进行了多次的沟通和交流后,巨人网络最后决定在珠海成立巨人网络南方研发基地。

巨人网络有关人士表示,当年巨人大厦资金链断裂,导致史玉柱成为中国“首富”,珠海也被外界视为史玉柱的伤心地,此次重返珠海,显示了史玉柱对网游行业的信心和决心。

(李坤)

稳字当头 白酒公司慎言提价

证券时报记者 郑昱

本报讯 白酒产量持续增长,相关企业对提价则更加谨慎。记者日前从相关公司了解到,高端白酒从控量保价到上调出厂价的转变过程可能比市场预期更长,而中档白酒酝酿涨价的概率更高。

近段时间白酒行业的景气度不断回升,高端白酒会否提价被热议。”上海证券分析师滕文飞指出,应谨慎看待短期内高端白酒的提价预期,从泸州老窖、水井坊等公司了解到的情况来看,短期内都没有产品价格的调整计划,虽然目前行业出现需求回暖迹象,但是否能持续到下半年,仍需宏观经济形势复苏进一步明朗。

国窖1573暂时没有调价计划。近期公司主要产品产销均逐步回升,但是出厂价格调整还要考量市场总体状况。老窖特曲有提价打算,但暂时还没有明确安排。”泸州老窖证券部王姓工作人员告诉记者。而针对调价问题,五粮液、水井坊等公司则表现十分谨慎,没有给予正面回应。

有业内人士指出,经济危机阴霾未散,高端白酒提价条件还不成熟,目前市场竞争也比较激烈,在消费信心相对脆弱的情况下,盲目提价可能会令刚刚有所企稳的白酒市场再现波动。滕文飞认为,从目前各厂家与终端售价的价差来看,贵州茅台的出厂价与零售价之间存在较大差距,相对提价空间较大。

即使茅台真的涨价也不能视作高端白酒渡过难关的信号。”国海证券分析师刘金沪认为,哪怕茅台先行,其他公司跟随的可能性也不大。来自申银万国的分析则指出,53度茅台一批价从1月最低时的520-540元回升到580-610元,出厂价将可能由439元上调50或60元。

从产销的整体情况来看,白酒近一个月以来依然量价齐升。统计局日前披露的数据显示,5月白酒产量折合65度51.25万吨,同比增长21%,1-5月累计增长9.4%。滕文飞指出,5月份主要高端白酒品种的终端价格基本稳定,厂家的控量保价政策效果显著,部分地区出现零售价小幅上升的情况,显示白酒需求回升明显,经销

商目前库存普遍偏低,旺季来临之前补库存的时间点可能提前。

近期白酒消费税要加强征收的消息引起市场关注,不过由于采用避税方式的不同,各公司受影响程度也有所不同。新征收方式尚未尘埃落定,对上市公司的影响存在不确定性。上述泸州老窖人士告诉记者:预计消费税调整对行业影响不大,毕竟政府依然倡导拉动内需、刺激消费。”

国信证券分析师黄茂认为,提高消费税的征收率会强化白酒上市公司提升产品档次的动力。但是由于目前处于白酒消费的淡季,主要品牌仍处于控量保价的阶段,向消费者转移成本压力的能力不强,但是中低档旺销产品反而可能有一定空间。