

前8月造纸及纸制品业出口降幅较大

证券时报记者 周宇

本报讯 工信部昨天公布的最新数据显示,今年1-8月,造纸及纸制品业产值保持平稳,出口降幅较大,行业产量有升有降。

其中,造纸及纸制品业工业总产值同比增长0.79%;工业销售产值同比增长1.6%;产销率98.16%,同比增长0.78%;出口交货值同比减少19.24%。纸浆产量同比下降8%;机制纸及纸板产量同比增长8.3%;新闻纸产量同比下降10.2%;箱纸板产量同比增长0.9%;瓦楞纸箱产量同比增长6.7%。

西飞空客A320项目机翼总装10月开工

证券时报记者 张达

本报讯 空中客车中国公司总裁博龙昨日在“第十三届北京国际航空展览会”上表示,位于天津的西飞空客A320系列飞机机翼总装厂进展顺利,机翼总装下月开工,首架份完成总装和测试的机翼将于2010年第一季度交付空客天津总装线,明年年中就会看到由空客天津总装厂总装的首架安装“完全中国制造”的机翼的A320飞机交付中国客户。

据了解,今年2月2日,空中客车公司与中航工业西安飞机工业(集团)有限公司在英国伦敦正式签订了空客A320系列飞机机翼总装项目合作协议,西飞成为空客A320系列飞机机翼总装项目欧洲以外的首家供应商。西飞空客A320项目机翼总装厂建设于今年3月在天津动工。按照计划,机翼总装厂将于8月底竣工,10月初完成专用设备及工装的安装调试。

我国天然气多元化气源供应格局正在形成

据新华社电 国家发展和改革委员会能源经济与发展战略研究中心副主任刘小丽23日在京表示,我国天然气供应正在形成由国产天然气、进口液化天然气、进口中亚天然气、进口俄罗斯天然气、进口缅甸天然气五种来源组成的多元化供应格局。

刘小丽说,天然气管网的发展促进我国天然气跨区供应迅速增加。天然气消费市场已扩展到30个省区市。其中长江三角洲、环渤海地区和东南沿海地区是经济较发达地区,对清洁能源的需求增长也较旺盛,2007年这些地区天然气消费量占全国消费量分别达到12.4%、13.8%和10%。随着管网等配套设施的建设,运输的便利也使我国的天然气需求大幅增加。据初步预测,到2020年若我国天然气在一次能源需求中由2008年的3%上升到8%的水平,届时天然气需求量将超过2400亿立方米,是2008年消费量的3倍。

对于市场上比较关心的天然气定价体系改革,刘小丽表示,总体上讲我国的天然气定价改革将会向市场化方向发展,但是由于国际金融危机的影响,政府将会在慎重研究之后制订改革方案。

未来20年中国航空客运周转量年均增长率达8.2%

证券时报记者 张达

本报讯 在昨日的“第十三届北京国际航空展”上,中国航空工业集团公司发布了对民用飞机中国市场的最新预测报告。报告预测,未来20年,中国航空客运周转量年均增长率为8.2%,到2028年客运周转量接近1.38万亿人公里;同期,中国航空货运周转量年均增长率为10.2%,高于航空客运的增长速度,到2028年达到827.5亿吨公里。

报告指出,影响中国航空运输市场发展的主要因素包括经济发展、对外贸易、旅游业、消费结构、空中交通管制、机场建设、高速铁路建设、民营航空公司发展和航空运输政策法规。

在综合分析各种影响因素的基础上,报告预计,2009-2028年间中国航空客运周转量年均增长率为8.2%,预测期末客运周转量将达到1.38万亿人公里。为满足客运周转量的增长,预计到2028年,平均客座利用率将达到78%,需要运力17642亿座公里。为满足运量增长需要,预计到2028年客机机队规模为4233架,其中大中型喷气飞机3327架,支线飞机906架。预计中国航空公司今后20年内将需要补充3796架飞机,其中80.1%用于满足运量增长,19.9%用于替换退役飞机。

对于民用货机中国市场预测,报告预计,未来20年中国航空货运周转量年均增长10.2%,期末货邮周转量将达到827.5亿吨公里。预计到2028年,中国货机机队规模将达到583架,形成大小搭配,比例合理的机队结构。

商贸零售公司看好国庆长假行情

证券时报记者 郑昱

在宏观经济企稳、消费者信心指数不断回升背景下,近期商贸零售板块在二级市场表现抢眼。业内人士预计,零售业销售增速降幅将在9月份见底,即将来临的国庆长假和中秋假期重合,被称为史上最长黄金周,很可能带来行业盛宴。

“十一黄金周的销售状况应该不错,除了打折之外,公司还将推出新的营销手段来吸引消费者,”新世界董秘马炳芳告诉记者,他认为公司全年“销售保8争10,利润保10争12”的目标问题不大。据其介绍,十一之前新世界已经在上海旅游节、黄浦百货节、上海购物节期间通过

促销手段实现销售大幅增长。马炳芳指出:“活动期间销售同比增长300%左右,虽然促销不可避免造成毛利率下降,但是由于销售基数成倍增长,依然对盈利带来正面影响。”鄂武商A等公司也对此轮黄金周行情十分看好,鄂武商A董秘李轩告诉记者:“预计黄金周期间收入将同比明显提高,公司主要通过促销提升业绩。四季度是传统旺季,行业情况还不坏,但是公司业绩应该不错。”

中信证券分析师赵雪芹认为,十一黄金周或将成为行业增长率转

折点。据其分析,十一黄金周期间的社会消费品零售总额由2004年的2364亿元增长至2008年的4200亿元,年均复合增长率为15.5%。2009年黄金周历时8天,加上国庆60周年,居民前期压抑的消费需求有望集中释放,预计今年十一黄金周社会消费品零售增速有望达到20%-25%。赵雪芹强调:“实地调研中公司也普遍预测四季度行业将有实质性好转。”

来自中金公司的分析指出,国庆与中秋临近、婚庆高峰来临,不仅能够拉动居民旅游出行,而且会很好地促进百货和品牌服装、超市、家电

零售等相关公司的业绩表现,2006-2007年零售类公司均在十一销售数据报出后获得显著好于大市的股价表现。中金公司预计,与今年元旦、春节单纯以打折为促销方式的情况不同,十一黄金周的折扣率将相对缩窄,零售商通过引入更好的商品、丰富的货源、新颖的体验式促销来吸引消费者,有利于毛利率的保持和提升。

不过也有业内人士谨慎看待长假效应。国都证券分析师夏茂胜向记者表示:“所谓超长假日的利好是一种概念炒作,假期再长也只有几天,对上市公司整体业绩影响有限。”但从整体看

来,零售行业受经济危机的冲击正在减小,而8月份多项零售指标日前出炉,也体现了消费需求的强势反弹。其中,月度社会消费品零售总额同比增长15.4%,环比提高0.2个百分点,百强重点大型零售企业零售在没有节假日效应的拉动下销售增长达到19.62%。

从主要上市公司定期报告来看,营业收入增长已经呈现加速回升趋势,其中二季度增速环比明显提高。联合证券分析指出,零售行业公司业绩拐点逐渐确认,四季度将进入消费旺季,由于去年基数较低,行业净利润同比增速可能会大幅超预期。

深圳顺驰曝关门事件 地产中介乍感凉意

证券时报记者 陈锴

进入9月,深圳的地产中介商并没有迎来“金九银十”黄金销售季节。相反,顺驰置业深圳公司近日曝出拖欠员工工资,相关负责人涉嫌“携款潜逃”。

昨日,深圳顺驰总部的有关人士对记者表示:“深圳顺驰要关门的消息是真的,由于老板涉嫌携款潜逃,员工已经集体投诉并已上告法院。现在,深圳顺驰与员工正商讨解决拖欠工资的方案。”

据了解,顺驰(中国)不动产网络集团成立于1994年,具有房地产经纪机构一级资质,是一家专业从事房地产营销及相关服务的大型全国化企业集团。从2003年初,顺驰(中国)不动产网络集团开始全国化发展。2004年12月1日,总部在天津的顺驰置业在深圳的首批10家门店正式开业,目前,深圳顺驰旗下仍有6家门店。顺驰深圳关门倒闭,很容易让人联想起2007年倒闭的中天置业。

2007年,在国内楼市黄金发展期,中原、中天、世华、创辉等地产中介公司的扩张迅猛,门店数量一路高升。但后果也十分严重,中天置业门店一夜倒闭,紧接着是创辉瘦身,随后长河地产关闭了全部门店,其他中介也纷纷缩减门店。之后,全国楼市步入了寒冬。

对于深圳顺驰此次关门事件,长城证券研究员黄清林告诉记者,在楼市最冷淡的2008年,深圳顺驰都能挺过来,现在关门确实有点突然。按理说,今年上半年的楼市火热行情至少可以保证房地产中介撑上好几个月,所以,深圳顺驰的倒闭不可能是因为成交量骤减而引起的,只能说楼市成交量的降低是深圳顺驰关门的一个原因。如果是楼市在经过持续几个月的低迷后开始有中介公司倒闭,才能视为中介倒闭潮的开始。

此次深圳顺驰的关门事件只是个案,还不能与2007年深圳房地产

中介倒闭潮相提并论。”安信证券研究员李孔逸告诉记者,一方面,深圳楼市在经过前期大幅放量后,三季度成交量和价格减少是正常的回调,而且其他地区调整的现象还不明显;另一方面,从已经公布的8-9月份数据来看,房地产的开工面积、投资数额都在加大,四季度的销售数据预计要好于三季度。所以,此次深圳顺驰的关门事件还不能说明地产中介会爆发倒闭潮。

据悉,深圳楼市在经过上半年的火热后,近期的调整态势较为明显。深圳市国土部门的数据显示,今年8月,深圳市新建商品住宅销售面积为38.6万平方米,环比下降42%。与此同时,二手房成交量与价格亦出现了同步下跌趋势,8月,深圳二手住宅成交面积也环比减少26.38%。进入9月份以来,楼市“金九银十”的局面也没有到来,市场上关于深圳楼市量价齐跌的消息不绝于耳。



地产销售继续僵持 关注短期政策变动

东方证券 魏博

地产行业9月、10月销售环比难以出现大幅增长,由于价格、政策、供应等因素,一线地区从7月开始的僵持状态会持续下去,二三线城市相对较好。在行业处于大的成长期阶段,有限跌幅带来的最坏局面就是僵持和时间的消耗。此外,据了解,9月份销售的僵持状态符合大部分机构的预期。

截至9月22日,我们跟踪的20个城市中日均成交面积环比上涨的城市有8个,跌幅在1%左右的城市有4个,跌幅超过7%的城市有8个。其中,如我们之前预期,京沪深一线城市

均表现不佳;二三线城市表现较好;17个二三线城市中有8个环比上涨,3个跌幅在1%左右,6个跌幅超过7%。

后续短期政策变动值得关注。短期来看,即将进入四季度,市场将开始关注2008年底出台的优惠政策是否会取消。《国务院办公厅关于促进房地产市场健康发展的若干意见》中曾指出,贷款首付和利率优惠、交易环节的税费减免等政策暂定执行到2009年12月31日。

从去年的救市路径分析,2008年9月份各地陆续出台了税费减免政

策,中央政府在10月底出台了统一的政策,对地方的行为进行了事后追认;货币政策的历次变动均全部属于央行控制范围。

税费政策不会“一刀切”。据去年政策演变路径判断,今年底税费优惠政策到期后,能否延长期限将取决于地方政府的态度;大部分二三线城市价格、供应、需求均保持良性,地方政府对房地产行业依赖程度较重,故延长期限的可能性较大,而京沪深等一线城市由于出现部分过热现象,存在优惠政策取消的可能。

首付和利率优惠政策相机抉择,我们偏向于政府将延续首次购房的优惠政策。总体货币政策短期不会改变。由于宏观经济尚未明确好转且通胀率没有超出政府底线,货币政策近期将不会发生大的变动,变动时间最早发生在明年一季度之后,行业政策将延续。自从1998年国务院确立了住房市场化的方向之后,除具有普遍性的基准利率变动之外,央行共出台了5次专门针对房地产行业贷款的政策。政策在一年周期内发生变动的先例确实存在,所以不能根据时间因素得出

政策将延续的结论。我们认为政府将偏重于宏观经济和财政因素;至于一线城市房价上涨过快引起的社会问题,将通过取消税费优惠加以遏制。

维持行业“看好”评级,长期看好三类企业:一线地区的高端开发公司、一线地区的持有物业型公司以及二三线地区的普通住宅开发公司。近期看好二三线地区的普通住宅开发公司,建议从战略角度予以重点关注。



关于2009年合肥市建设投资控股(集团)有限公司公司债券上市交易的公告

合肥市建设投资控股(集团)有限公司发行的2009年合肥市建设投资控股(集团)有限公司公司债券(以下简称“本期债券”)将于2009年9月25日起在本所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易,证券简称为“09合建投”,证券代码为“122947”。上市后本期债券可进行质押式回购,质押券出入库申报代码为“T04947”。

上海证券交易
二〇〇九年九月二十三日

关于2009年记账式贴现(二十期)国债上市交易的通知

各会员单位:
2009年记账式贴现(二十期)国债已发行完毕,根据财政部通知,本期国债于2009年9月25日起在本所上市交易,证券编码“T08020”,证券简称“贴债0920”,标准交易单位“10张”,期限182天,到期日2010年3月22日,上市日回购抵押比例1:0.93。请各会员单位做好代码的转换工作,即将本期国债承销商的国债分销代码统一转换为“T08020”。

特此通知

深圳证券交易
二〇〇九年九月二十三日

关于支付2009年记账式付息(五期)国债利息有关事项的通知

各会员单位:
2009年记账式付息(五期)国债(以下简称“本期国债”)将于2009年10月9日支付利息。为做好本期国债的利息支付工作,现将有关事项通知如下:
一、本期国债证券代码为“T09095”,证券简称为“国债0905”,是2009年4月发行的30年期国债,票面利率为4.02%,每年支付二次利息,每百元面值国债本次可获利息2.01元。
二、本所从9月23日起至10月9日停办本期国债的转让及调帐业务。
三、本期国债付息债权登记日为9月30日,凡于当日收市后持有本期国债的投资者,享有获得本次利息款项的权利。10月9日除息交易,并在当日采用提示性简称“XD0905”以示区别。
四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期国债利息款项后,将其划入各证券商的清算备付金账户,并由券商将付息资金及时划入各投资者的资金账户。

深圳证券交易
二〇〇九年九月二十三日

关于2009年记账式贴现(十二期)国债兑付有关事项的通知

各结算参与者:
根据《财政部关于2009年记账式国债(特别国债及储蓄国债(电子式)还本付息工作有关事项的通知》(财库[2009]6号)及《财政部关于2009年记账式贴现(十二期)国债发行工作有关事项的通知》(财库[2009]87号),我公司将从2009年10月12日起代理所托管的2009年记账式贴现(十二期)国债(以下简称“本次兑付国债”)到期兑付资金发放事宜,现将有关事项通知如下:
一、本次兑付国债兑付的债权登记日为9月29日,到期兑付资金支付日为10月12日,具体信息如下:

证券名称	2009年记账式贴现(十二期)国债
挂牌名称	09贴债12
交易代码	020012
兑付代码	020012
期限	91天
每百元面值的兑付资金	100元

二、我公司在确认代理到期兑付资金到账后,于10月9日进行兑付资金清算,并于次一工作日将兑付资金划付至相关结算参与人在我公司的交收账户内,由相关结算参与人负责及时支付给投资者,享有本期国债到期兑付资金但尚未办理指定交易的投资者,我公司将在其办妥指定交易后,通过结算参与人兑付本期国债到期兑付资金。
三、本次兑付国债已申报入库作为质押券的,本公司直接将兑付的到期本息留存于质押库。自兑付清算日开始,在剩余回购质押券足额的情况下,无需参与人申报,本公司退还全部或部分到期兑付的质押券本息金额。特此通知。

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
二〇〇九年九月二十二日