

■信息快车

10月煤炭产量同比增 21.1%

证券时报记者 周宇

**本报讯** 发改委昨日公布数据显示,10月份,全国煤炭产量 2.73 亿吨,同比增长 21.1%,增速比上月加快 8.4 个百分点。此外,全国发电量 3121 亿千瓦时,同比增长 17.1%,增幅比上月提高 7.6 个百分点。

数据显示,10 月全国铁路煤炭日均装车 73095 车,比上月增长 1.8%,同比下降 2.5%;完成煤炭运量 1.53 亿吨,同比下降 1.6%。主要中转港口煤炭库存上升,电厂存煤保持正常水平。月末,秦皇岛港存煤 713 万吨,比上月末增加 271 万吨,同比减少 114 万吨;直供电厂存煤 2871 万吨,比上月末减少 87 万吨,同比减少 1532 万吨。

1-10 月,全国原煤产量 24.18 亿吨,同比增长 11.4%,增速同比减缓 2.8 个百分点。全国铁路煤炭日均装车 69395 车,同比下降 4.7%;完成煤炭运量 14.42 亿吨,同比下降 1.8%。煤炭出口 1890 万吨,同比下降 50.6%;进口 9687 万吨,增长 1.7 倍;净进口 7797 万吨,去年同期为净出口 236 万吨。

10 月全国货运量加快增长

证券时报记者 周荣祥

**本报讯** 发改委昨日公布数据显示,10 月份,全社会货运量 24.6 亿吨,同比增长 13.7%,增速比上月加快 3.1 个百分点。其中,公路货运量 18.88 亿吨,增长 15.7%,比上月加快 2.3 个百分点。江海主要港口货物吞吐量 4.83 亿吨,增长 13%,其中外贸货物吞吐量增长 19%。

数据显示,当月全国铁路日均装车量和货运量创历史新高。当月日均装车 150524 车,比上月增长 0.9%,同比增长 2.9%;完成货运量 2.93 亿吨,同比增长 3.7%。重点物资中,煤炭、粮食运量分别下降 1.6%和 8.1%,石油、化肥农药运量分别增长 3.1%和 11.2%。1-10 月,全社会货运量 226.38 亿吨,同比增长 5.9%,增速同比减缓 6.4 个百分点。全国铁路日均装车 143971 车,下降 2.5%;完成货运量 27.4 亿吨,下降 1.9%。公路货运量 173.18 亿吨,增长 7.6%,同比减缓 5.9 个百分点。

世博会中国航空馆顺利封顶

证券时报记者 张达

**本报讯** 昨日,2010 年上海世博会中国航空馆顺利封顶,预计将于 2010 年 3 月全面竣工,并于 2010 年 5 月 1 日起正式开放迎客。

据了解,中国航空馆由中航工业与东航集团共同投资 2.8 亿元建造,今年 4 月 20 日成功奠基,共计占地 4000 平方米。昨日,中国航空馆官方网站和中国航空馆的吉祥物“飞飞”也正式亮相。

中国产品热销印度

证券时报记者 李坤

**本报讯** 日前由知名电子商务企业环球资源在印度孟买举办的“采购交易会”顺利落幕。交易会的成交结果显示,中国的电子、安防、五金、建材等产品深受印度消费者欢迎。

据环球资源中国区刘明娜介绍,今年共有广东、浙江、湖北、黑龙江、吉林、辽宁以及港台等多个省市组团参加,涉及中国企业几百家,但主要来自广东省的企业为主。来自广东的参展商数量占 58%,其次为华东和华北合计占 22%,港台为 13%,其他地区为 7%。

统计显示,展览会期间,共有逾 12000 多名来自印度各地的进口商参加了展览会,其中包括印度最大的建筑集团之一 Larsen & Toubro 等众多印度著名公司。据介绍,此次在印度孟买举办的展览主要有电子产品及零件、五金及建材、汽摩配件三个类别,每个类别均独立举办展览。

环球资源调查显示,印度专业采购人员未来采办中国产品的数量有望进一步增加。其中 87%的受访者计划在将来一年增加他们在中国的采购量,其中 30%受访者更表示未来他们准备从中国采购的产品数量将比 2008 年增加 20%至 40%。

# 工信部推动水泥优势企业兼并重组

证券时报记者 周荣祥

**本报讯** 工信部日前印发《关于抑制产能过剩和重复建设 引导水泥产业健康发展的意见》。通知表示,将鼓励大企业并购重组落后企业,推动结构调整,提高产业集中度;将积极开展调查研究,提出支持水泥兼并重组

的新的优惠措施建议,完善国家对重点支持水泥企业的各项政策。

通知称,当前水泥重复建设出现加剧趋势。2008 年全国水泥产能 18.7 亿吨,产量 14 亿吨。截至 2009 年 9 月底,全国新建成投产和在建生产线 400 余条,总产能约 6 亿吨,水泥产能严重过剩。此外,水泥落后产能数量也较大。

就此,通知表示,将进一步提高能源消耗、环境保护、资源综合利用等方面的准入门槛。同时,配合有关部门做好对 2009 年 9 月 30 日前尚未开工的水泥项目的清理,坚决停止违法违规项目建设,清理期间一律不得核准新的产能建设项目。

鉴于水泥生产和销售区域性较

强,通知表示,在总量上应以省区平衡为主。各地要加强本地区水泥工业发展规划编制工作,对已经制定发布的水泥规划要认真执行,强化规划的约束性。在此基础上,通过国家和省级水泥工业规划结合,制定若干重点经济区域水泥工业发展规划,切实搞好水泥产能总量平衡和结构调整。

此外,通知还强调,各地要抓紧制定 2010-2012 三年内彻底淘汰不符合产业政策和环保、能耗、质量、安全要求的落后水泥产能的时间表。要将淘汰落后产能指标分解落实到各地区和具体企业,积极争取各级财政资金,加大对淘汰落后产能的支持力度,逐步建立落后产能退出机制。

# 风电整装业 上挤下压利润趋薄

证券时报记者 于夕

一面是上游零配件价格上涨,一面是下游大型电力公司“低价中标”,风电整装企业的行业环境不容乐观,利润趋薄。

据业内人士介绍,由于近几年国家制定政策,促进风电产业发展,使得我国风电整装企业得到了很大的发展。但同时,有很多电气、电机企业进行相关多元化并引进国外成熟技术,以至于近几年我国风电整装企业层出不穷,行业竞争压力不断加大。

值得关注的是,面对零配件需求远大于供给以及原材料价格的上涨,风电整装企业的盈利能力有所下降。有券商研究员介绍说,造成这种局面的原因不单是因为风电机整机的产量在增长,很大部分是因为我国风电零配件专业化程度高,随着风机更新换代的速度加快,风电零配件很难跟上风电机整机发展的步伐。比如 850 千瓦的整机已更新到 1.5M 瓦甚至更高,

发电机由齿轮式发展到直驱永磁式。这其中的代表企业是上市公司长征电气(600112),该公司日前就宣称,其控股子公司广西银河艾万迪斯风力发电有限公司将向艾万迪斯有限公司销售 AV928/2500KW 直驱永磁风力发电机 80 台套,以供越南 Mau Son 风场建设所需。其次,由于钢材、石油、化纤、树脂等原材料价格的上涨,使零配件的价格也有一定的上升。

而面对下游强势的大型电力公司,风电整装企业话语权一直不够。据了解,一直以来,我国风力发电大多实行并网发电,电网权由大型电力公司牢牢把握。风电场一次投资很大,回收期慢,只有大型企业才有财力投资。大型电力企业收购风电场的目的是为了国家规定必须满足 13%的可再生能源发电配额,而不是考虑从风电中赚钱,所以他们并不急于上风电设备进行扩大再生产。国家对部分风电场进行特

许权招标,很大原因是希望制定出风电的指导价格,但招标往往以价格最低者中标,则无疑使整个行业的电价保持低位。进而也使得风电整装企业期待“水涨船高”,提升盈利空间的愿望难以实现。

业内人士指出,随着国家队风电整装业产能的限制政策逐步落实,以及风电行业依然行驶在发展快车道上的事实,未来风电整装行业盈利有望好转,优质企业将在竞争中不断发展壮大。有统计与预测数据显示,截至 2009 年底,我国将有 8 个市的累计风电机组装机容量超过 100 万千瓦,分别是内蒙古的锡林郭勒盟、乌兰察布市、赤峰市、巴彦淖尔市和通辽市,河北的张家口市,吉林的白城市,甘肃的酒泉市。而在 2010 年,我国将在 23 个省份有新增风电装机,除台湾省外,全国其他省份的预计新增装机容量将达到 1000 万千瓦以上。



# 360安全卫士与酷狗广州结盟

奇虎董事长周鸿祎称,希望上市,但免费不变

证券时报记者 仁际宇

我们希望上市,但是免费的信念不会动摇。”昨日下午,一向以免费概念吸引眼球的奇虎 360 科技有限公司董事长周鸿祎在广州这样告诉记者。

周鸿祎此行目的是和广州酷狗计算机科技有限公司总裁谢振宇共同宣布 360 安全卫士与酷狗进行全面的战略合作。而周鸿祎和谢振宇都是互联网界中高举免费大旗的标志性人物,在这样一场会中,话题不可避免地转移到互联网基础应用的免费问题上。

正是在这个场合中,周鸿祎对记者说出了前面那番话,他进一步解释道:“我们当然想上市,只有上市才能让投资者和公司的员工得到应有的回报,也才能进一步增强公司在行业内的话语权。但是,上市不是终点而是手段,只要我还是 CEO,我就会坚持免费的企业文化。实际上,想要获得更高的市值,唯一的方法就是让用户满意,遵守免费的承诺是基础之一。”

根据相关统计,目前 360 安全卫士产品下的杀毒软件已经成为全国用

户第二多的杀毒软件。而周鸿祎显然对此相当满意,他说:“伴随着杀毒软件领域内某些既得利益公司的攻击,360 安全卫士产品取得了快速的成长。”

周鸿祎早年曾推出 3721 网络实名软件,并因此曾被部分媒体称为“流氓软件创始人之一”;此后周鸿祎创建奇虎公司,其主要产品 360 安全卫士又以查杀 3721 网络实名为首的流氓软件为最重要的功能之一。

最近几年来,周鸿祎一直以抨击

收费杀毒软件和强力推动网络安全免费服务而广受媒体关注。近日,360 科技公司与金山软件之间爆发的口水战也被业内人士认为是这种利益冲突的产物。

不过,令记者感兴趣的并不是周鸿祎对传统收费杀毒软件的评价,而是他对在免费模式下如何保持盈利。他告诉记者:“我们所秉持的免费模式,就是基本服务免费加上增值服务收费,其中每个人都用的服务就是基础服务,而少数人需要用的则是增值

服务。增值服务可以收费,当我的免费服务培养了足够大的客户群时,比例很少的增值服务用户也能带来很好的经济收益。”

酷狗总裁谢振宇也是互联网基础服务免费理念的忠实拥趸,而这也是他和周鸿祎走到一起的原因之一。谢振宇告诉记者:“我们的产品都是免费的,我们两个人都有免费才更好的信念,才促成了我们今日的合作。酷狗需要安全稳定的环境来为用户提供免费的互联网音乐服务。”

# 房价泡沫还将维持一段时间

证券时报记者 韦小敏

光大证券昨日发布的研究报告认为,尽管房地产市场的泡沫已显现,但直到进入加息周期和人民币升值兑现之时,房价的泡沫才会难以继,因此,当前状况还会维持一段时间。

光大证券分析师赵强表示,投资性需求是支持当前房价的最主要因素,而低利率是投资性需求旺盛的主要原因。货币贬值预期强烈,也迫使部分资金进入房地产市场。

光大证券认为,一线城市上海、

北京、深圳的房价收入比创新高,泡沫程度明显大于二三线城市。根据光大证券提供的数据,目前上海、北京、深圳房价收入比已分别高达 85%、74%和 86%,广州的房价收入比相对安全为 48%。在 2007 年,上述四个城市的房价收入比分别为 91%、97%、113%和 78%。在 2008 年,上述四个城市的此项数据则为 63%、59%、65%和 43%。由此,光大证券认为,从自住需求的角度看,

一线城市房价已经很难承受,二三线城市则仍可承受。市场出现了一定程度的泡沫,但继续宽松的货币政策和外资流入,将进一步推动投资性需求。“涟漪”效应可能会推动一些二线城市和风景度假区的住宅价格上涨。

光大证券认为,在泡沫进一步扩大之前,政府不会行动。预计 2010 年,供应仍会恢复性增长。估计房地产投资同比增速将在 15%左右。明年上半年,房价有可能再上台阶。而至明年下

半年或者年底,经济稳健复苏,央行回收货币,资产价格泡沫严重,政府可能将打击炒房,房价或从高位快速回落。

莫尼塔投资也认为,如果现有的房贷政策(包括一、二套房首付和优惠利率)不做任何调整,则明年在宽松的流动性持续刺激之下,商品房销售面积可能在今年基础上再增长 42%,而房价上涨过程会较当前进一步加速,楼市彻底进入“加速再泡沫化”过程,甚至会显著超过 2007 年的房价上涨速度。因此,对

政府而言,继续保持当前极度宽松的房贷政策是极度危险也是完全没有必要的,2010 年的地产政策必须从当前的“激进”向“稳健”回归。

莫尼塔同时表示,收紧二套房政策不会影响 2010 年楼市交易量的适度增长。当政府统一收紧二套房政策之后,明年的商品房销售同比增速大约在 23%左右,即使考虑到政策收紧带来的显著心理和情绪影响,明年的销售增速也能够到达 15%以上。

## 关于增加富国沪深 300 增强证券投资基金代销机构的公告

根据富国基金管理有限公司与华安证券有限责任公司、国海证券有限责任公司签署的销售代理协议,自 2009 年 11 月 27 日起,开始代理销售富国基金管理有限公司旗下富国沪深 300 增强证券投资基金。

即日起,投资者可通过上述代销机构办理相关基金的开户、认购业务。投资者也可以通过以下途径咨询有关情况:

1 华安证券有限责任公司  
注册地址:安徽省合肥市长江路 357 号  
办公地址:安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦 A 座  
法定代表人:李工  
电话:0551-5161666  
传真:0551-5161600  
客户服务电话:0551-96518/400 80 96518  
网址:www.hazq.com  
2 国海证券有限责任公司  
注册地址:广西南宁市滨湖路 46 号

办公地址:广西南宁市滨湖路 46 号  
法定代表人:张维锋  
电话:0771 8539262  
传真:0771 8539033  
联系人:武汉  
客服热线:4008881100(全国)、96100  
公司:www.gfhq.com.cn  
富国基金管理有限公司  
客户服务热线:9510586、400880688(全国统一,均免长途话费)  
公司网址:www.fullgoal.com.cn  
本公告的解释权归富国基金管理有限公司。  
特此公告

富国基金管理有限公司  
二〇〇九年十一月二十七日

特此公告

## 南方基金管理有限公司关于南方深成 ETF 联接基金增加代销机构的公告

南方基金管理有限公司  
二〇〇九年十一月二十七日

根据南方基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与各代销机构签署的销售代理协议,本公司决定增加国泰君安证券股份有限公司、中国建银投资证券有限责任公司为南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金的代销机构。

从 2009 年 11 月 30 日起,投资者可到国泰君安证券和中投证券在全国的营业网点办理南方深证成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金的认购及其他相关业务。具体业务办理规则请遵循上述代销机构的相关规定。

投资者可访问南方基金管理有限公司网站(www.nffund.com)或拨打全国免长途费的客户服务电话 400-889-8899 咨询相关情况。

风险提示:  
投资者应认真阅读拟投资基金的《基金合同》、《招募说明书》等法律文件,了解所投资基金的风险收益特征,并根据自身情况购买与本人风险承受能力相匹配的产品。

## 关于南方现金增利基金恢复大额申购业务的公告

根据《南方现金增利基金基金合同》、《南方现金增利基金招募说明书》的有关规定,南方基金管理有限公司(以下简称“本公司”)决定自 2009 年 12 月 1 日起(含 1 日)取消南方现金增利基金(以下简称“本基金”)的大额申购业务限制,即取消单日每个基金账户累计申购 A 级基金或 B 级基金的金额不得超过 100 万元的限制,恢复办理本基金的正常申购业务。

投资者可访问本公司网站(www.nffund.com)或拨打全国免长途费的客户服务电话 400-889-8899 咨询相关情况。

特此公告。

南方基金管理有限公司  
二〇〇九年十一月二十七日