

## 家乐福 沃尔玛 违规超市遭罚950万

发改委昨天表示，家乐福、沃尔玛部分超市价格欺诈行为已经受到严厉查处。相关价格主管部门根据规定，分别对涉案的19家超市门店各处处以法定最高额度50万元的罚款，罚款总额950万元。目前，各项罚款均已由相关地方价格主管部门收缴财政。

此前，发改委公开通报了多地家乐福、沃尔玛超市存在的价格欺诈行为，并责成相关地方价格主管部门依法予以严肃处理。案件曝光后，家乐福、沃尔玛承认违反了有关法律法律法规规定，并向消费者表示道歉。

发改委指出，对违法超市处以重罚的最终目的在于规范经营者行为，保护消费者利益，有关企业要汲取教训，引以为戒，大力加强内部管理，规范自身价格行为，切实维护消费者的权益。 (周宇)

## 上海楼市3月或迎阳春

新开盘少、成交量少、购房人数少，2月份，上海楼市可能会平淡收场。上海中原研究咨询部总监宋来雁透露，3月份很可能开盘会扎堆上市，开发商不会推迟太久。

据上海搜房网数据监控中心截至2月18日统计，2011年3月预计53个住宅项目开盘，环比2月份的预测开盘量14个增加278%，同比2010年3月份的最终开盘量31个增加71%。自“国八条”出台以来，2月21日每日成交量首次突破500套，上海楼市拐点或现。

除了新增供应量带来的利好之外，租赁市场表现也量价齐升。根据上海中原地产统计，春节后第二周，住宅整体交易环比虽上涨6成，但同比下滑超5成；而非住宅逆势飘红，交易比重环比虽有下滑，但同比上浮5成。 (王齐)

## 2011国际光伏展会今开幕

经过十个月紧张的筹办工作，2011国际太阳能光伏工程（上海）展览会（SNEC）暨2011国际太阳能产业及光伏论坛，今天在上海浦东新国际博览中心拉开帷幕。

为期三天的展会以“发展新能源、造福全人类”为主题，聚焦展示太阳能光伏工程、创新技术和实际应用。在服务观众方面，本届展会免费参观，入场券可到现场领取。展览开放时间为22日-24日9:00-17:30。为方便市民参观，展会主办方在地铁龙阳路站设置了专门接驳车辆循环接送观众。

与展会同日开幕的“第五届国际太阳能光伏大会”，是光伏产业深度专业性论坛，设置十二个专题论坛，被称为“东方光伏达沃斯”。届时，以“世界太阳能之父”马丁格林教授为代表的数百国内外业内知名专家、学者、业界精英将就新能源发展的前沿话题、光伏产业的热点问题和尖端技术的开发应用进行探讨和交流。 (邵尚楠)

## 亚洲光伏产业协会 即将正式宣告成立

亚洲光伏产业众多成员机构期盼已久的亚洲光伏产业协会（APVIA）即将正式诞生。在近日召开的第三次筹备工作会议上，逾百家中外光伏企业的代表就亚洲光伏产业协会（APVIA）章程及机构设置等进行了细致推敲和最后确定。据悉，“亚洲光伏产业协会”将择“吉日良辰”正式宣告成立。 (邵尚楠)

## 首都酒业 京粮股份 同日挂牌成立

经过近两年的酝酿和筹备，昨日，北京首都酒业有限公司和北京京粮股份有限公司双双在北京挂牌成立。据悉，北京市政府对上述两家公司均提出了上市要求。其中，对京粮股份的要求是“尽快上市”，对首都酒业的要求是两三年内上市。

首都酒业由北京一轻控股有限责任公司和北京控股集团有限公司所属京泰实业（集团）有限公司共同投资组建，北京红星股份有限公司、北京龙徽酿酒公司等知名企业均纳入其中。这意味着首都酒业旗下拥有“红星”、“龙徽”、“古钟”、“六曲香”等著名品牌。据悉，首都酒业将力争“十二五”中期实现上市目标，进而把首都酒业做强做大。

北京京粮股份有限公司由京粮集团作为发起人，并联合北京国有资本经营管理中心、国开金融有限责任公司、鑫牛润源（天津）股份投资基金合伙企业（有限合伙）共同发起设立。

随着北京市国资委在2008年底成立国有资本经营管理中心，北京市国有资产重组大幕即宣告开启。 (肖波)

# 全球光伏龙头扩产忙 低成本将是制胜法宝

证券时报记者 刘莎莎

今年以来，全球的光伏龙头企业纷纷给出了前所未有的扩产计划，甚至有部分企业还做出了乐观的销量预测。虽然产能过剩的呼声渐起，但在现货市场维持高位的当下，各大光伏企业为解决自身产能瓶颈又掀起了一波扩产狂潮。

不少业内人士表示：2011年，太阳能光伏应用市场产能过剩或将出现。”对此，中金公司新能源分析师陈华表示：长期看来，前所未有的扩张势必导致

成本下降，而供过于求将引发产业链价格的回调。供过于求的时期，将是最低成本企业的天下。”

据悉，保利协鑫计划将多晶硅和硅片产能扩大至原来产能的近三倍，2012年预计多晶硅产能将达到6.5万吨，硅片10GW；OCI宣布将在2012年达到6.2万吨多晶硅产能；Hemlock、和Wacker将大幅扩张至4万吨左右。

上游多晶硅和硅片因担心产能瓶颈而大举扩张，现货市场价格只能短期维持高位。而中下游的电池、组件商因追求市场份额

提升和成本下降同样大幅扩张。仅前11大美国上市组件企业就宣布2011年扩产约6GW，中金公司预计：2011年底全球组件产能可能超过40GW，大幅超过最乐观的需求预测。”

近期，英利甚至给出了2011年交货量同比增长近70%的预测。同时，国际上对光伏产业的补贴呈下降趋势。据悉，意大利将在2011年每4个月下调一次补贴，削减幅度将在5%-27%之间；而德国也将分别在7月和9月对不同类型的项目削减补贴，削减幅度将极有可能达到15%。随着近些年供给关系发

生变化，加之补贴的下降，中下游的价格回调将不可避免。

事实上，我国的光伏产品在世界市场上有一定竞争力，主要的生产商有无锡尚德、天合光能等。常州天合光能副总经理邱第明曾表示2011年还将有比较大的扩产计划。对于2010年以来行业大举扩张产能的举措，尚德电力副总裁解晓南解释称：“这是由于2008年底金融危机以后，很多产能扩张的计划推迟了，集中到了2010年、2011年。”

光伏发电将遇到瓶颈，2011年产能过剩是必然的。”此前，国

家发改委能源研究所副所长李俊峰曾表示。产能过剩的时代，低生产成本将成为企业竞争制胜法宝。据了解，保利协鑫的生产成本大约为22美元/公斤，OCI、Hemlock、Wacker预计在30美元/公斤以下。他们绝大部分产能以长单的形式售出。而现货市场进口多晶硅90美元/公斤，原生多晶硅110美元/公斤。陈华分析说：“主要是由于现货市场仅仅提供少于20%的市场需求，且多来自于高成本二三线企业，属于临界供给，波动性强，但预计现货价格将在需求稍微放缓之时迅速向长单价格靠拢。”

## 寻找楼市洼地 外资转战二三线城市

证券时报记者 孙玉

“项目在哪里？”这几乎是近些天来房地产企业之间相互招呼的用语。

上海一家房地产企业的项目经理回答道：“去二三线城市，那里很疯狂，接点小盘、揽点私活收益很可观。”不过，一位在二三线城市做项目的房地产企业市场经理坦言，二三线城市并未“疯狂”，但是因为内外资房产企业的聚集，那里确实火爆了起来。

有市场人士笼统地把房地产市场一线城市冷淡、二三线城市的火爆，归因于调控政策的出台，而这实际上只是混淆视听的

说法。一家马来西亚背景的外资房地产投资基金总经理向记者指出，这其实只是正常的资金流动罢了。

尽管一线城市的需求暂时被压制，但二三线城市的需求实际上并不会受到太大影响。”上述人士认为，二三线城市的房产一直处于价值洼地”，即便没有调控政策出台，开发商将阵线转移至二三线城市也是迟早的事。

对于二三线城市“暖春”的到来，内地房地产开发商与外资的判断总体达成一致。“一线城市房地产市场本来就日日趋饱和，投资二三线城市可以说是早晚的事情，一系列调控政策的出

台实际只是起到了推波助澜的作用。”上海一家外资房地产企业负责人向记者表示，这里不出调控政策的细则，估计房价未来还是会持续走高。”

需求还在，钱也还在。因一线城市执行严格调控政策而沮丧不已的营销人员，开始转战二三线城市，穿梭于各个楼盘进行调研。他们发现，购房资金已经开始向二三线城市流动，在那些具有有限预期的城市里，当地开发商更是抢起了“时间差”：南京一个抢在细则出台前放出的楼盘，开盘当天的定单就已过半；在尚未出台限购细则的重庆，一些高端楼盘受到热烈追捧，反而是一

些低端楼盘遇冷。

实际上，对目前房地产市场的一些基本判断，外资企业和内资企业是基本一致的。二三线城市的项目我们一样比较看好。”沪上一家港资房地产企业老总向记者指出。目前城际高铁和京沪高铁沿线城市都已经开始进入外资的“法眼”：南京、无锡、杭州、天津、沈阳、武汉、长沙、重庆等，都逐渐出现了外资的身影。记者接触到的部分外资房地产企业表示，从去年开始，这些公司就已经下到二三线城市去寻找开发项目了。

易城中国某总监向证券时报记者指出，如果二三线城市出

限购，住宅项目销售量必将萎缩，商业地产虽然不受影响，但因产权期限更短、贷款更难，对租金回报率有较高的要求，所以项目的选择具有较高风险。

在调控政策接踵而来的背景下，外资投资中国房地产市场不受影响是不可能的。普凯基金创始人及主管合伙人姚继平向证券时报记者指出：“在目前政策接踵而至的背景下，应该说外资投资中国房地产受到了很大的影响，关键是要看地产业何时能够回到正常的开发状态。”姚继平依然对中国房地产市场抱有憧憬。据透露，目前普凯基金正在募集总规模约4亿美元左右的房地产投资基金投资于中国楼市。



Phototex/供图

## 水土不服 百思买仓促关店

证券时报记者 郑昱

入华五年依然水土不服，美国最大的电子产品零售商百思买昨日宣布关闭在华9家门店以及上海总部，将其在中国内地的经营业务整合到全资子公司江苏五星电器中。百思买方面表示，关闭门店是一个非常艰难的决定，但会通过五星电器致力中国本土化发展。

百思买亚洲区总裁唐思杰在昨日下午召开的新闻发布会上指出，应该对百思买的门店经营模式进行反思，可能这种盈利模式真的不适合中国实情。

易观商业解决方案公司高级咨询顾问陈灿认为：“百思买关闭门店主要原因是其中国模式水土不服，此次关闭门店只是收缩战线，百思买不会放弃巨大的中国市场。”

五星电器新任CEO王健指出，百思买的经营特点是高成本，高成本需要高销售和毛利利润的支持，但这种模式针对目前的中国市场而言有点超前，即便在消费指数较高

的上海，也有不少用户是价格敏感型的。

据了解，百思买采取自己购买物业、购买商品、自己员工销售的模式，前期投入和经营风险较大，需要更高的利润来支撑。百思买倡导体验式消费，坚持更严格的品类管理、更合理的购物引导，这种战略在美国大获成功，当这家行业巨头进入中国，依然保持着对其原有模式的信心，以为一样可以在中国施展拳脚。百思买进入中国近5年，主打中高端品牌，却一直无奈地在“加入价格战”和“保持高端形象”之间苦苦挣扎。

陈灿认为，百思买本以为可以同时获得供应商和消费者的欢心，一方面使得供应商脱离低价模式的压榨，另一方面令消费者获得合理的购物引导，但结果却是供应商和消费者都不买账。

对供应商而言，百思买的模式切断了供应商的终端渠道，供应商不能及时地获得消费者对于产品的反馈，而且百思买的需求量有限，供应商没必要为此得罪了苏宁、国

美等大主顾，与此同时，中国的消费者最在乎的是低价这种看得见的实惠，而非非体验式消费。

据悉，家电卖场的低价模式早已在中国生根发芽。2000年左右，大家电卖场开始兴起之时，国民购买力还比较低。在低价需求强烈的背景下，绑架供应商的低价模式应运而生。随着卖场规模不断扩大，家电流通行业龙头的开店步伐加速，供应商对卖场的依赖越来越强，也开始难逃这种模式的绑架。

陈灿表示：“如果百思买继续原有战略，很难在中国获得成功。长期来讲，百思买模式的失败对行业并非好消息，中国的低价模式已经有些积重难返。”

百思买中国公司新闻发言人表示，百思买目前在中国内地共有三项业务，一是自有零售门店，二是全资控股的江苏五星电器公司，三是百思买全球采购中心，此次战略调整所关闭的只是百思买自有的9家门店，并不是全面退出中国市场，五星电器将于2012年在内地新开40家~50家门店。

## 家电下乡引爆三四级市场 龙头公司竞争优势明显

证券时报记者 李欣

据商务部监测，今年春节假日期间，家电市场倍受青睐，销售额同比增长21.9%。中金最新家电行业调研报告也指出，家电农村消费趋势良好，年初至今维持高增长。

调研报告同时指出，房地产周期对二级市场（地级市）家电销售影响很小，对三四级市场几乎没有影响。经销商普遍反映，从历史销售来看，二至四级市场主要是保有量提升带来的需求，与房地产销售相关性很小。

另外，随着“家电下乡”政策深入人心，品种不断增加，“家电下乡”产品越来越成为销售的主力军。

数据统计显示，2011年1月份全国共销售家电下乡产品1048.9万台，同比增长80%；实现销售额253.6亿元，较去年同期增长123%。

中金研究员表示，家电下乡产品的终端零售利润率较

高，有的甚至大幅高于家电厂商利润率，经销商积极性很高，都看好持续增长。

业内人士表示，家电下乡销售超预期增长的主要原因是，春节前一系列促销活动的刺激和家电下乡产品种类不断增多，限制条件不断放宽。

2010年3月财政部、商务部等联合发布《新增家电下乡补贴品种实施方案》，不同省份新增了抽油烟机、电饭煲、燃气灶等产品。此外家电下乡也大幅提高了家电产品的最高限价（彩电提高1倍、其他产品提升幅度在25%~75%之间）。

同时，行业人士也对家电下乡2月份销售数据表示乐观，认为有望超预期。

对于行业未来的竞争格局，中金研究员表示看好家电三四级市场的持续增长，以及龙头品牌在这些市场的渠道和竞争优势。研究员认为格力、美的、海尔等白电龙头品牌，美的、苏泊尔和九阳等小家电品牌在三四级市场的竞争优势明显。

## 中钢协呼吁 适时实施国家铁矿石战略储备

证券时报记者 周宇

中钢协有关负责人昨天在中钢协第四次会员大会上表示，铁矿石是国家的战略资源，从法律和政策上明确战略储备非常必要，应该适时实施国家铁矿石战略储备。

该负责人称，铁矿石战略储备是应对市场风险、提高国际谈判主动权的有效手段。他建议，应该建立国家铁矿石战略储备体系，设立专门机构管理铁矿石储备工作；研究制定铁矿石战略储备的方针、政策、制度与运行管理等体制。

昨天会上，该负责人还表示，2011年国际铁矿石价格有望呈现

“前高后低”走势。今年我国企业在海外投资的铁矿石资源将开始逐步发挥作用，进口权益矿增加量将在3000万吨左右。

他指出，今年国产矿的支柱作用将进一步凸现，预计今年国产矿还将进一步增长，继续为稳定供应、平抑价格作出贡献。但他强调，我国自产的铁矿石资源将长期处于供不应求的状态，我国钢铁产业对外资源的高度依赖短期不会改变。

据了解，国产矿由于分布散、禀赋差、采、选难度大、效率低、成本高，对矿价波动十分敏感，易受进口铁矿石降价竞争的冲击，产量持续大幅增长的可能性不大。不过，近年来，持续高位矿价带动了国内部分前

期关停矿山和新增产能的陆续开工。

中钢协负责人称，应该加快矿山税费改革，减轻矿山企业负担，促进国产矿的持续增长；提高铁矿山行业集中度，形成大型企业集团主导区域资源的开发；进一步加强扶持老矿山的扩建改造，加大支持新矿山的建设力度。到“十二五”末期要逐步实现国产铁矿石自给率达到45%以上的目标。

该负责人还指出，二次资源是我国钢铁产业长远发展的重点资源保障。应该建立废钢等二次资源加工配送体系，降低成本、提高质量、减少污染，避免废钢加工配送出现混乱的市场局面。要加快废钢等二次资源回收利用的相关技术与装备的开发与推广。