

国际资源金银矿项目 取得卓越勘探成果

近日,国际资源(01051.HK)宣布,其位于印度尼西亚苏门答腊的 Martabe 金银矿项目进行的钻探取得卓越勘探成果。公司在7月以及8月对全部四个勘探区进行钻探,发现重大金银矿,成果超出预期。

国际资源行政总裁彼得表示,Horas Barat 勘探区的穿切是公司 Martabe 区域发现的最重大的黄金成果之一,未来勘探工作继续在整个 Martabe 金银矿项目区域进行,目前正在积极勘探 Martabe 周边及公司的整个 1639 平方公里的工程合约范围,而更新的 Martabe 矿产资源量估算即将公布。

2012年化肥进口关税 配额总量1365万吨

商务部日前制定并公布了《2012年化肥进口关税配额总量、分配原则及相关程序》。根据公告,2012年化肥进口关税配额总量为1365万吨,其中,尿素330万吨,磷酸二铵690万吨,复合肥345万吨。

公告显示,2012年化肥国营贸易配额数量分别为:尿素297万吨,磷酸二铵352万吨,复合肥176万吨。国营贸易企业中国中化集团公司、中国农业生产资料集团公司在国营贸易总量内申请配额。2012年化肥非国营贸易配额数量分别为:尿素33万吨,磷酸二铵338万吨,复合肥169万吨。非国营贸易企业中国化工建设总公司、华星国际贸易有限公司在非国营贸易总量内申请配额。其他企业根据实际进口需要选择申请国营贸易配额或非国营贸易配额。此外,企业申请化肥进口关税配额实行先来先领,直至化肥进口关税配额总量申领完毕。

借力电子商务 山东茶企引来亿元投资

近日,鲁信创投、深创投等四家投资机构向山东华夏茶联公司联合投资近亿元,成为中国茶行业最大投资。据悉,山东华夏茶联茶业有限公司成立于2008年8月,运营国内领先的茶叶电子商务平台买买茶网站、中国茶叶团购网站茶团团购网,线下拥有连锁店115家、大型茶叶加工厂2家及自有的2000亩茶园。

值得一提的是,在国内电子商务高速发展的大时代背景下,农产品的电子商务处于相对空白的领域。记者了解到,华夏茶联拥有国内领先的互联网茶叶交易平台买买茶网站,致力于提升茶企的电子商务化水平、整合国内各地的名优茶,通过买买茶综合运营平台和各大资讯门户网站、电子商务门户网站及高端特渠渠道网站对接,打造全网系覆盖的茶叶电子商务平台。

据悉,华夏茶联此次增资募集资金主要用于扩展上游产业链,将投入募集资金的50%进行茶叶生产基地的整合,将自身完善的质量管理体系扩展到其上游供货方,为买买茶网站提供安全可靠的茶叶产品。

上海首个 限价商品房项目昨日开工

昨日,上海市首个限价商品房项目临港新城限价商品房开工,这意味着上海保障性住房建设又迈出重要一步。

该限价商品房项目由上海临港新城投资建设有限公司投资建设,项目将按照“今年开工、明年配售”的目标加快建设步伐,建成后定向配售给临港产业区、洋山保税港区、中国商飞总装基地、临港主城区和张江高科技园区等5个区域的引进人才、技术骨干及专业管理人员,但取得房地产权证后10年内不得上市交易。据有关人士透露,预计明年年底,一期约10万平方米、1500多套房将完工并配售,价格将由政府统一定价。

中国商业地产 将进入黄金10年

受国家对住宅市场调控收紧的影响,以长期持续收益为目标的商业地产受到机构投资者青睐,商业地产进入了快速发展道路。国际物业公司 DTZ 戴德梁行昨日发布的最新研究报告表明,中国商业地产将进入黄金10年,其中,城镇化与服务业将是两大助推剂。

戴德梁行商业地产服务高级助理董事王玉珂认为,随着城镇化率的不断提高所带动城市人口的增长,以及国家扩大内需所带动城市基础设施建设和郊区的发展,商业的需求规模将大幅增加,这将直接刺激商业地产的发展。与此同时,城镇化率的提高,将大大促进服务业发展,作为服务业的发展平台,以经营为目标的商业地产在促进城市可持续发展方面比住宅有明显优势,其发展更容易得到国家政策的支持。

煤炭资源税改革

资源税改影响煤企有限 实施细节市场忧心

证券时报记者 魏曙光

修改后的资源税条例公布后,有关煤炭资源税的传闻终于尘埃落定。动力煤税率不变以遏制煤电矛盾,焦煤税额小幅上调但可向下游转移,综合来看似乎对煤炭行业影响不大。反观昨日的A股市场,煤炭板块却遭遇重挫,跌幅达6.66%。显然,市场对于尚未公布的各省资源税实施细节,仍心存疑虑。

动力煤税率不变

修改后的煤炭资源税税率明显低于市场预期。自去年6月开始在新疆启动资源税改革试点以来,市场普遍担忧全国煤炭资源税可能改为从价计征方法,从而可能大幅增加煤炭企业税负成本。但从本次公布的新资源税条例来看,动力煤煤种征收方法和标准未变,仍为0.3~5元/吨,这有助于遏制煤电矛盾的恶化。

中国煤炭运销协会研究员李朝林认为,动力煤目前面临煤电联动危机,所以不宜改变动力煤税率;另一方面,目前动力煤均是以大矿长协为主,是国家电力供应的保障产品。从这两个方面看,资源税改对煤炭企业和下游电力企业影响不大。

焦煤税额上调可向下游转移

资源税新条例影响相对较大的是焦煤。此前,国务院已批准自

2007年2月提高焦煤资源的税额标准上限至8元/吨。本次焦煤资源税标准上调至8~20元/吨,由此计算每吨煤的成本将小幅上升。

不过,证券时报记者在采访当中发现,多数焦煤生产企业表示新条例对其企业影响不大。原因有三:一是,目前焦煤市场和动力煤市场有较大差异,焦煤资源基本已经完全市场化运作;二是,焦煤资源供不应求,所以焦煤煤价必然会提高出厂价,其直接成本将顺势转嫁出去;第三,虽然焦煤资源税上调,但由于各煤矿回采率、区域、省市、煤种、矿井规模不同,每吨征收也各有差别,资源税高的均是优质主焦煤或肥煤,其市场售价本身亦较高。

齐鲁证券研究所所长龚云华表示,焦煤作为稀缺性资源,其盈利高于其他煤种,税额标准调高有助于焦煤资源的合理开发和利用。而且焦煤的转嫁能力较强,最多增加12元/吨的资源税很容易通过价格转移至下游行业。他强调,20元/吨的税率比之前预期5%左右的销售收入要低得多。

联合金属网高级分析师穆文鑫也认为,此次资源税改对焦煤产品影响有限,但是不排除个别贸易商或私企将借机小幅推高焦煤价格,然而在当前大型煤矿仍处于强势地位的情况下,市场仍将维持平稳。

市场对各省实施细节存疑

显然,修改后的资源税条例公

布之后,有关煤炭资源税的利空消息释放完毕。毕竟由于煤炭在我国能源消费中占比70%,如果对煤炭进行从价计征,其影响远比石油天然气要深远。但是,从A股市场煤炭板块走势来看,投资者仍普遍抱有悲观情绪。

昨日交易情况显示,煤炭板块午后遭遇重挫,收盘跌幅已经扩大至6.66%,其中盘江股份(600395)甚至跌停。盘江股份公告称,贵州省从10月1日起对原煤按价征收10%的

调节基金,对出省原煤和洗混煤二次征收,每吨200元。盘江股份为此要承担每年近5亿元基金,影响每股收益0.4元。

此前,河南也于7月4日开始征收原煤30元/吨价格调节基金。而山西省早在2007年3月就开始征收可持续发展基金。此次贵州开始征收煤炭调节基金引发了市场对于国内各省普遍开征调节基金的担忧,因为除了山西以及内蒙古等省份外,不少省份已经是煤炭净调入。

光大证券煤炭行业分析师张力扬认为,由于各省资源税实施细节尚未公布,所以仍对后续情况积极关注。如果大幅上调实际税率,可能对行业盈利产生负面影响。

不过,龚云华认为,考虑到目前各地方政府的资金需求,假设各地均提高煤炭资源税标准至上限,即使根据静态测算结果,其影响也有限,影响最大的焦煤企业为12.8%。而如果考虑动态传导至下游,影响则更小。

煤炭企业 “伤神”不 “伤身”

证券时报记者 刘行健

与市场的激烈反应相比,业内人士大都认为煤炭板块大跌更多的是政策带来的心理影响,此次资源税改对行业实际影响有限,税率调整幅度也好于此前市场预期。

国金证券分析师郝征分析,以主要冶金煤类企业为例,西山煤电、永泰能源、煤气化征收标准为8元/吨,冀中能源、国阳新能、潞安环能、山煤国际等企业均为3.2元/吨。如果按照20元/吨的上限征收,考虑25%的所得税率,预计将影响上述企业EPS分别为0.07元、0.015元、0.055元、0.16元、0.014元、0.18元和0.1

元,除潞安环能、冀中能源和山煤国际的影响在0.1元左右外,其余均在0.1元以下,实际影响相当有限。

光大证券分析师张力扬认为,国内炼焦煤尤其是优质炼焦煤严重短缺,所以历年政府增加税负后,煤炭生产企业均能很好地将新增成本转移到下游客户。因此,短期内资源税调整对炼焦煤企业盈利影响不大。

中金公司分析师蔡宏宇则认为,在当前焦煤价格较为弱势的情况下,焦煤公司转嫁成本的能力较低,将基本由自身来消化增加的成本。但他也赞同对行业影响不大的观点,焦煤资源税税额提高0~12元/吨,相当于价格下调约0~1%,对不同焦煤公司盈

利影响总体有限。

对于煤炭资源税从价计征问题,业内人士一致认为短期推出可能性不大。郝征在研报中介绍,根据此前国金五台山能源会议纪要,能源大省山西近期已向国务院提交申请资源税试点的申请,但今年年内推出的可能性极小。山西省的宗旨是希望费改税后能够弥补每年征收的转产基金和恢复治理基金等为主的费用160亿元左右。此次国务院公布资源税暂行条例,从侧面可以看出,短期煤炭资源税从价计征推出无望,明年可能先从试点逐步推行。蔡宏宇也表示,从价计征煤炭资源税改革短期出台可能性低,但中长期逐步推出的趋势不变。

中药材价格加速下跌 党参 “退烧”后或反弹

证券时报记者 李娟

太子被废黜,党参涨价渺,人人欲自保,不购只管抛。”这是前段时间的中药材市场上,经销商们恐慌抛售手中太子参和党参囤货的写照。

由于前期发改委加大了打击药材囤货的力度,加之秋季中药材新货上市在即,9月份中药材价格指数回落速度加快。不过,有业内人士指出,由于供需严重失衡,此前“退烧”的党参价格恐怕还会反弹。

根据中国药协中药材信息中心日前发布的《9月市场价格监测报告》,上月中药材综合200指数首次跌破了2400点,环比跌去8.26%,创年内新低且呈加速下跌状态。报告同时指出,大品种药材跌价对指数回落的贡献较大。值得一提的是,这是该指数自6月以来,连续第4个月下跌。信息中心

重点监测的537个中药材品种中,降价品种有247个,以果实籽仁类和根茎类为主,品种占比为46%;价格上升的品种有236个,占比约

44%;平价品种占比为10%。以去年年中以来的主要暴涨品种党参(白条统)和太子参(贵州统)为例,9月份前者的零售价格从80~

85元/公斤回落到65~75元/公斤,后者价格则从270~280元/公斤回落到225~235元/公斤,月跌幅均在10%以上。

对于中药材价格整体加速下滑,中投顾问医药行业研究员郭凡礼认为有两方面原因,一是近期新药材集中上市,之前紧张的供求关系得到缓解;二是7月份发改委集中处理了一批恶意囤积药材的企业,市场存在价格进一步回落的预期,加之目前中成药企业采购清淡。

虽然以太子参(贵州统)为首的品种价格相对年初跌去了24%,但统计显示,当前党参(白条统)的价格仍处于高位,相比年初涨幅高达80%。谈及党参价格疯涨的原因,中国药品进出口商会中药部的罗主任认为,市场需求明显增加,但供给由于天气和人为因素影响,远远跟不上。

对此郭凡礼表示认同,他告诉记者,目前党参的年用量在2.5万吨左

右,发改委责令囤货企业卖出的1000吨党参,对供给的实际影响并不大。另外,今年党参主产区气候多变,产量难以保证,且党参含糖量高,不易保存,这些都是党参市场供不应求的原因。

不过,随着党参价格持续“退烧”,不少贸易商也打起了悄悄囤货的算盘。在上海东方路同仁堂大药房从事多年中药销售的张先生告诉记者:“尽管党参价格跌了,但在北方主产地的山上,每天都有人在考察。”

在中国药材市场网站的论坛上,记者也看到,有贸易商们认为前期党参的恐慌性抛售挤干了不少水分,党参新时价格还会抬高,而现在正是“收货”的好时机。全国最大的中药市场之一安徽亳州中药市场一位林姓的负责人告诉记者,党参生长周期是2~3年,在种植环节短期不能改变的情况下,人为因素可能会导致其价格再度升温。

线下商家 “睡不着” 一淘网比价广告落地难

证券时报记者 朱凯

证券时报记者昨日获悉,由于遭到线下商场的联合抵制,阿里巴巴旗下购物搜索引擎一淘网(tao.com)近日在京沪杭等地各大商圈的落地广告投放计划,均告失败。相关统计显示,目前我国网络购物占全社会消费品零售总额的比例尚不足5%,但面对渠道竞争日益白热化,线下商家“睡不着觉”,与线上商家的正面交锋也愈演愈烈。

对于发生在国庆期间的这一意外事件,一淘网相关人士告诉记者,“我们本来准备好了大型的广告牌,但对方听说要做移动比价,立马回绝了。”对于其中原因,该负责人还表示,这轮推广主打的功能是手机比价,可能刺到了线下商场的痛处。

来自北京的王先生“十一”期间就体验到了“手机比价”功能的便利。他看中一款索尼40寸全高

液晶电视,当时某电器商场的活动价为4200元。正要付款之时,他一时兴起用手机进入一淘搜索了网上报价,发现库巴网和卓越网等的报价只要3689元,而且上门包安装。不用多想,他随即回家上网下订单。

手机比价是一淘无线的主打功能之一,该功能允许消费者随时随地上网查询网上同款商品的价格。网购相比传统商场拥有价格优势,这一功能一旦推广,无疑将对线下商场产生不利影响。实际上,现在已有不少消费者去商场“只试不买”,而在家中进行网购。业内人士表示,如果未来越来越多的人用手机即时比价,将对传统商场形成不小的打击。

一淘网最新统计数据表示,“十一”长假期间手机一淘客户端的访问量增长超过30%,尤其是手机、笔记本、相机等标准化产品的搜索便利。他看中一款索尼40寸全高

对此,传统零售商家早已备感压力。就在不久前,北京太平洋百货传出关闭盈科店的消息,最终该公司黯然撤出了北京市场。据记者了解,在图书等垂直销售市场,线下书店几乎已全线败退。阿里巴巴首席执行官马云此前表示,推出一淘网的目标是为了“让百度睡不着觉”。现在看来,手机一淘的普及应用,已让越来越多的线下商家“睡不着觉”。

目前,不少传统商家都已开始尝试主动转型。自2010年苏宁易购正式上线、国美电器推进B2C业务战略,以及沃尔玛进军电子商务、银泰开通官网及淘宝商城渠道以来,苏宁和国美已经取得了不小的成绩。传统商场进军网购市场也加剧了网购大战的升级。

互联网专家刘亮亮认为,在网络时代,如果传统商家不改变促销方式,继续拿价格不透明进行“忽悠”的话,有朝一日或将沦为消费者的“炮灰”。

新建商品房存量增长 四季度促销压力加剧

证券时报记者 张达

上海易居房地产研究院昨日发布的最新报告显示,截至9月底,我国8个典型城市新建商品住宅库存总量同比增长三成,而9月的成交量则同比大幅下降四成,预计四季度新建商品住宅存量将继续增加,促销压力加大,而明年新建商品住宅存量将触顶回落,存销比也将随之下降,市场进入去库存的通道。

报告显示,截至2011年9月底,我国8个典型城市新建商品住宅库存总量高达4045万平方米,与去年同期相比,新增952万平方米,增长约30.77%,增幅较大,且库存量继续增长的态势明显。9月份,8个典型城市新建商品住宅成交量仅341万平方米,同比大幅下降44%。

与此同时,截至9月底,8个典型城市新建商品住宅存销比为

11.1,创下自2010年来的阶段性新高点,库存量偏大。进入2011年以来,典型城市新建商品住宅存销比已经连续7个月上升,预计这一趋势还将延续。

报告认为,四季度新建商品住宅存量将进一步增加,存销比将继续升高,开发商促销压力加大。在二三季度捂盘观望后,受资金压力的影响,部分开发商要加紧推盘,四季度新建商品住宅供应量将继续增加。此外,四季度调控政策仍难以放松,楼市仍将延续前期的低迷状态。

报告预计,明年新建商品住宅存量将触顶回落,存销比也将随之下降,市场进入去库存的通道。一方面,明年楼市调控政策有望松动,而市场也将出现复苏,商品住宅的成交状况将好于现在;另一方面,受今年商品住宅用地成交量下降的影响,明年后住宅供应量也将随之下降。