

## 中国商飞携手波音 设航空节能减排技术中心

昨日,中国商飞有限责任公司与波音公司举行合作协议签署仪式,双方将在北京创建波音-中国商飞航空节能减排技术中心,将支持旨在提高民用航空业燃油效率和减少温室气体排放的项目。

这是中国商飞与波音公司之间签署的第一份合作协议。据了解,波音-中国商飞航空节能减排技术中心将设在中国商飞北京民用飞机技术研究中心内,双方将与中国的高校和研究院所展开合作,拓展技术知识,具体包括可持续航空生物燃料、航空通讯基础设施和其它领域。这些合作将提高民用航空的能效或减少行业的碳排放,双方将共同选定研究项目并出资。

两家飞机制造商还达成协议,将每年进行高层会晤,就民用航空市场预测进行交流。据中国民航局预测,中国今年的客运量将超过3亿人,在2030年将达到15亿人。波音预测,截至2030年,中国的航空公司将需要购买5000架新飞机价值6千亿美元来满足这一巨大的需求。(张达)

## 国际奢侈品协会 首次来华办展

由中国国际商会、国际奢侈品协会主办的“北京国际顶级生活品牌(奢侈品)博览会”将于6月8日在京举行,协会旗下50多个一线品牌将悉数参展,并为国内外企业提供供需见面机会。据悉,这是国际奢侈品协会首次来华办展。

受中国市场带动,奢侈品行业在全球经济低迷的情况下,却迎来二次繁荣。普华永道日前在《2012年亚洲零售及消费品行业前景展望》中预测,2012年中国奢侈品市场销售额有望增至115亿欧元,大中华区奢侈品销售额很可能超过日本,成为全球第一。

世界奢侈品协会发布最新数据表明,春节期间中国人的境外奢侈品消费同比增长28.6%,达到72亿美元,再创历史新高。

对外经贸大学奢侈品研究中心主任周婷表示,国际奢侈品品牌此番集体抢滩中国,显示了业界对中国奢侈品市场前景的看好,也是看重三大制高点,一是消费者定位,二是传播通路,三是流通渠道。(李娟)

## 服装鞋类网购 前两月价格续降

一淘网监测数据显示,今年1至2月网购市场降价最多的商品为运动服、包、鞋类商品,其1月平均价格降幅超过了1%,2月的价格降幅也达到了1.5%。其它如服装等商品的平均价格走势也呈下滑趋势。

与此同时,这一期间零食特产、家装产品、床上用品等商品的网购价格呈现上涨趋势,其中家装主材在1-2月的价格平均涨幅超过了1.5%;零食特产类商品在1月的涨幅也达到了1%,2月上涨趋势依然没有停止,平均价格上涨超过了1.5%。另外,数据显示,床上用品、家居饰品、美食护肤类商品1、2月份价格都有较大上涨。(朱凯)

## 中国医师协会眼科分会： 激光矫正手术安全有效

近日台湾名医蔡瑞芳“封刀”的消息被炒得沸沸扬扬,激光矫正手术是否引发并发症的问题引发社会各界广泛讨论。

中国医师协会眼科分会近日就台湾蔡瑞芳医师关于准分子激光角膜屈光手术的言论发表声明表示:经过该协会权威专家论证以及二十年来的临床实践表明,激光矫正视力手术安全有效,并发症很低,且可控可治。

这份《关于准分子激光角膜屈光手术的声明》表示:准分子激光角膜屈光手术是我国和全球眼科医师和科技人员为矫正屈光不正,不懈努力的结果,手术本身安全有效;任何医疗手段都存在一定的风险,该手术也不能完全避免,随着眼科技术进步,该项手术的近期和长期并发症很低,即使发生,只要及时治疗,是可控和可治的。

国内眼科界唯一工程院院士谢立信也公开表示,近年来全球年均眼部激光手术超过百万例,手术结果绝大部分都是良好的,蔡瑞芳的说法根本没有科学依据。”

据了解,卫生部在2011年8月发布了《准分子激光角膜屈光手术质量控制》的法规,并规定从2012年2月开始,医院实施LASIK(雷射近视矫正)等手术都应遵守卫生部颁布的卫生行业标准。目前全世界有超过3000多万人进行了该项手术。我国有1000多家医院开展此项服务,每年进行该项手术的人数约为80万。(文星明 邢云)

# 内地忙开业香港急扩容 主题公园逆市提速

证券时报记者 刘思辰

去年三部委联合下发的“地方暂停主题公园建设审批”文件,似乎并没有影响在建主题公园的扩张步伐。

近日有消息称,投资逾200亿元的长隆集团横琴岛项目最快年内就能首期开业。与此同时,华侨城武汉项目将在3月28日实行“定向”试营业并于五一正式开园,而华侨城深圳欢乐海岸经历了半年的试营业之后,也将于今年正式营业。

此外,迫于上海迪士尼乐园开工动的压力,香港传来的消息显示,香港迪士尼乐园扩建工程将提前一年完工,同时香港海洋公园2月初宣布拟启动第二轮扩建工程。

在全球经济不景气的背景下,主题乐园的开业、扩建为何却在中国如火如荼地进行?

有业内人士认为,一方面新政策使主题公园进入壁垒提升,原有企业受益。另一方面,相比其他行业,旅游景区投资时间长,经济低迷时往往是这些主题乐园的扩张良机,它们可以在花费较低的建设期和试营业时期潜伏,静待市场机会来临。

### 两大香港乐园比拼扩建

以香港迪士尼乐园为例,该园62亿港元扩建计划进展良好,“反斗奇兵大本营”去年11月开幕以来,乐园入场人次双位数增长;“灰熊山谷”将于今年夏季开幕;“迷离庄园”也紧接在明年春季启用。

扩建后,乐园会增加30多项游乐设施,游乐设施总数超过100项。从游客结构来看,2011财年(2010年10月至2011年9月)逾594万人入场人次当中,45%来自内地,内地是香港迪士尼乐园的重要市场。伴随乐园扩建工程逐渐落

成,以及武汉深圳段高铁的全线开通,预计华中地区到访乐园的旅客还将持续上升。

在扩建计划推出之前的2009年,是香港迪士尼开业第4年。4年来乐园的客流量累计1000多万人次,没有达到预期人流,长年亏损。扩建被业界视为香港迪士尼扭亏为盈的重拳。

迪士尼狠下决心扩建,最大的竞争对手香港海洋公园也不甘落后,该园第二轮扩建计划早期估计可能花费约40亿港元,香港政府也表示将大力支持海洋公园尽快进行第二轮扩建,强化香港旅游基础设施建设,预计海洋公园的扩建规模及速度都将比香港迪士尼更快、更大,部分设施最快2015年启用。

以海洋公园去年业绩数据与迪士尼同期月份比较,2010年10月至2011年9月,海洋公园客流量有660万人次,高于迪士尼同期的594万人次。

海洋公园2011财年(2010年7月至2011年6月)总收入首次达12亿港元,净利润1.05亿港元。

### 华侨城旅游业占比将提升

谈及内地的主题公园代表公司华侨城,海通证券分析师林周勇认为,三部委联合下发的“地方暂停主题公园建设审批”文件是对地产调控的延续,静态来看,对华侨城现有项目建设没有影响,而对公司主题公园盈利能力提升有好处。

林周勇认为,从动态方面来看,主题公园进入壁垒将提升,华侨城将受益,但对公司在盈利模式等方面的创新也提出了更高的要求。

华侨城近日公布的2011年业绩快报低于市场预期。公司2011年度的营业收入预计为174亿元,同比上年数据微升0.7%;净利润



香港迪士尼将迎来上海“胞弟”,引发概念板块股票蠢蠢欲动

Phototex/供图

为31.5亿元,同比上年数据小幅增长3.8%。这与公司近年来的扩建计划有关,目前公司在建旅游综合类项目为武汉欢乐谷、天津欢乐谷、云南华侨城、上海苏河湾及深圳欢乐海岸。

其中,武汉欢乐谷为整体投资,对资金需求量较大,而天津、云南及上海苏河湾项目均为分期开发,可滚动回收现金流,对资金需求较小。同时,公司地产业务的增速放缓也是导致业绩低于预期的主要原因。

平安证券分析师李晓东认为,按公司目前的发展状况,在地产增速放缓的同时,公司旅游业务占比将持续提升。

林周勇则表示,2012年武汉华侨城、天津华侨城、云南华侨城陆续进入业绩释放期,将成为公司业绩新增长点。

## 链接 | Link | A股部分主题公园 上市公司业绩及动态概览

华侨城A(000069)2011年业绩快报显示,营业总收入174.4亿元,同比增长0.71%,净利润31.54亿元,同比增长3.78%。身为国内“地产+旅游”的首创者,华侨城A从以锦绣中华为代表的第一代静态微缩景观型主题公园,到以欢乐谷为代表的第二代互动游乐型主题公园,再到以东部华侨城为代表的生态旅游度假景区,推陈出新的旅游项目令游客目不暇接。

宋城股份(300144)披露年报显示,2011年实现营业收入5.05亿元,同比增长13.44%,实现净利

润2.22亿元,比上年同期增长36.05%。其中,宋城景区依然是主要收入来源,宋城景区2011年入园游客332.7万人。公司2012年将着重推进三亚、泰山、丽江等异地项目落实,有望继续推出新的文化主题公园项目。

华谊兄弟(300027)2011年业绩快报显示,公司实现营业总收入为8.92亿元,同比下降16.77%;净利润为2.01亿元,同比增长34.97%。公司近年进一步延伸和拓展电影产业链,华谊兄弟文化城落户上海嘉定,在苏州打造电影主题公园。(张珈整理)

## 调控效果初显,今年房价收入比有望回归合理区间

# 房价收入比连续第二年回落

证券时报记者 张达

温总理近日在政府工作报告中再次强调,今年要“促进房价合理回归”,衡量房价是否合理的最重要指标就是房价收入比。上海易居房地产研究院昨日发布的最新报告显示,2011年调控效果初显,房价收入比连续第二年回落,预计2012年全国房价收入比将回归合理区间,接近2008年水平,将是2009年来首次回归合理区间。

报告显示,从我国近年来历史情况来看,全国房价收入比维持在6-7,可算作合理区间,最低的2001年为6.12,最高的2009年为8.03,2010年回落至7.76,2011年又回落至7.5,调控效果持续显

现,但当前仍略偏高。上海、深圳、北京、杭州、厦门等经济发达的东部城市,合理数值大于全国平均水平,大概为8-10。

统计数据显示,经过两年的调控,2011年一二线城市北京、上海和杭州,终于出现了房价收入比的同比下降,而其他典型城市,房价收入比上升的势头也基本被遏制。同时,不同地区间的房价收入比差距逐步减小,格局发生变化。

报告还指出,不同收入阶层的房价收入比近两年连续回落,但中等至中低收入家庭房价收入比仍较高。就全国而言,2011年最高收入户与最低收入户之间的房价收入比相差8.91倍,与2010年基本持平。就同一收入阶层而言,房价收

入比自2009年冲高后连续两年小幅回落,但中等至中低收入家庭的房价收入比仍比2009年前高出不少。

分地区来看,中西部地区低收入户的房价收入比差距较小,而东部地区的房价收入比整体上偏高、收入阶层间差距较大。此外,2011年部分中西部二线城市房价收入比有所上升,调控效果不明显。

报告认为,由于中央一再重申房地产调控政策的不放松,根据市场走势,预计2012年全国新建商品住宅成交价格同比会有小幅下跌(预计3%左右),若接近五年人均住房建筑面积的复合增长率以及城镇人均可支配收入增幅大致估算,则2012年全国房价收入比将降至6.87,接近2008年水平。

## 公车采购新政破冰 执行不乐观

证券时报记者 张达

工信部日前公布的公车采购“新”目录(征求意见稿)中,所列车型均为本土自主品牌,除郑州日产外不含任何外资、合资自主车型,改革力度可谓空前。此次公车新政在引起欧盟商会抗议的同时,也得到自主品牌的广泛支持。但是针对此次新政的未来执行,业内人士并不乐观,认为现有条件下政策落实难度大,需出台具备操作性的实施细则加以保障。

盖世汽车网最新一期的业界调查显示,在3865位参与调查的业内人士中,支持公车采购全面采购自主品牌比例高达82%。不过,几大主流自主品牌制造商对新政出台表示欢迎的同时也担心执行成效会有偏差。

记者了解到,有关公车采购倾向自主品牌的呼吁已经由来已久,相关政策也曾有过规定,但因实施细则不完善、采购程序有缺陷,再加上监管不力,导致实际公车市场近80%左右的份额都被外资品牌所占据。碍于前车之鉴,业界开始担心此次新政可能会在各种阻力影响下最终停留于文件层面,缺乏实际操作空间。

调查结果显示,多达40%的受访人士认为,新目录“出台之初,可能会得到较好的响应,但随着时间的推移终会不了了之。甚至有32%的人士悲观地认为,“有政策下有对策”,新目录“基本是一纸空文。只有9%的人士乐观地认为各级政府及机构会严格执行采购新规。另有19%的受访人士认为“不好说”,没有给出明确的选择。

对于此次新政的实施前景,53%的受访人士认为,这取决于政策的落实情况。15%的人士认为,不会对自主品牌产生实质性作用。只有7%人士认为,外资品牌将失利公车市场。16%的受访人士寄望新政实施让自主品牌形象上升。另有9%的人士认为,借助公车市场对私人消费市场所起的示范效应,此次新政的实施会引导一部分消费者的消费偏好。

业内专家表示,此次公车采购新政没有给业界带来定心丸,主要是因为新目录只涵盖普通的公务用车、通信用车,真正起着市场导向作用的省部级领导用车并不在此列。不过,有51%的参与人士相信政府在此时“推陈出新”,释放出支持自主品牌的积极信号,期待政府随后会颁布具备实际操作性的实施细则加以保障和强化。

## 原油强势上扬 提振2月化工行情

证券时报记者 李娟

受原油强势上扬的利好推动,2月化工产品整体成本上涨的前提下价格出现抬升。

其中,有机化工品普遍表现强势,其中纯苯-苯胺-MDI产业链、甲苯-TDI产业链以及己二酸等产品普遍表现抢眼。

在生意社监测的68个化工产品中,上涨产品占比达到55.9%,其中己二酸、丙烷、硝酸的月涨幅分别为13.2%、12.76%和10.48%,均超过10%;下跌产品数占比为38.2%,其中盐酸跌幅深达34.29%,随后是轻质纯碱和丙烯酸,月跌幅分别为7.29%和6.42%。

业内人士认为,原油强势震荡,是提振化工行业信心的首要原因,并直接给下游产品带来成本支撑。以丙烷为例,其价格从月初6019元/吨涨至月末的6788元/吨,价格几乎日日翻新,涨幅达到12.8%。

记者了解到,此番丙烷大涨,在于部分炼化企业启动了分批检修,导致原料供应减少,加之下游经销商节后存贷下降,以及1月进口量减少等。2月底国际原油突然上扬,使得原料气价格飙升,原本趋缓的丙烷市场再度火爆。

在展望后市丙烷价格时,生意社化工分社分析师缪琦谨慎表示,如原油行情无法维持高涨,丙烷行情涨幅会减少,或窄幅震荡。

其次,化工行情提振背后有成本推动因素。在原油、丙酮、液氨、丙烯、液氯等原料价格上涨的推动下,2月己二酸、丙烷、硝酸、环氧氯丙烷等各化工产品价格上涨明显。以环氧氯丙烷为例,其上游丙烯从去年开始涨价,2月初才走稳,涨幅近20%,直接带动环氧氯丙烷价格上涨。与之类似的情况还有,2月液氯暴

涨导致硝酸价格低位反弹。

此外,2月份供需异动对化工品的影响在加深。由于己二酸、丙烷、苯酚厂家处于开工低位,产品供不应求,价格顺势而涨;在市场货源充足的情况下,青海昆仑、徐州丰城盐化新增160万吨纯碱产能在2月集中释放,对国内市场造成极大冲击,纯碱价格被迫再度走低。

生意社资深分析师张明告诉证券时报记者,受原油持续上涨影响,烷烃、芳烃、烯烃及下游聚氨酯产品表现上佳,不过化工行业下游需求仍持续低迷,一些品种进入深度整理。生意社预计,3月中下旬,化工市场需求将有效提升,市场交投气氛转暖,化工产品或将迎来一波较长时间的上涨行情,近期则看好农药中间体、芳烃、聚氨酯、涂料以及磷化工产品。

基础化工方面,随着天气转暖,春耕备肥的陆续增加,国内尿素市场逐渐回暖,走出一波上涨行情,但涨势过快,高价导致近期经销商采购不积极,近期价格上涨维稳,后续需观察化肥铁路运输优惠政策的变化。国内合成氨目前基本供需平衡,前期涨价过快,本周稍有回落。氯化铵则延续火爆行情,市场需求强劲,厂家基本无库存,纷纷趁势继续上调价格。此外,部分磷矿石企业出台新价格,产品有所上涨,但成交情况不佳。

从化工行业扩大到石化行业,生意社监测的2月100个石化品种中近六成上涨。中国大宗商品研究中心首席分析师刘心田对此分析说,原油上涨已抬高了石化产品(尤其是中游产品)的整体成本,价格上涨顺理成章。但石化市场后市的需求隐患也在增加。

他表示,3月份石化市场或仍以涨为主,中游产品上涨幅度或高于上游、下游产品,价格持稳或下跌的品种将较2月有所增加。