

广州急刹车 乘用车市场“撞上”限购令

昨日,广州市政府紧急通知,严查限购令后违规售车,对已签购车合同要求公证

证券时报记者 建业 陈楚

突如其来的广州汽车限购令激发出了广州人前所未有的买车热情,据当地媒体报道,限购令发出后的数个小时内,广州赛马场汽车城的火爆场景前所未见。短期的火爆却伴随对未来的担忧,昨日A股市场乘用车类股均出现明显下跌,显示出市场对未来乘用车市场容量的负面展望。

广州市交委6月30日晚召开新闻发布会,宣布将“系统改善城市交通及试行中小客车总量调控管理”,同时发布了《关于广州市试行中小客车总量调控管理的通告》,根据该通告,广州市中小客车每年增量配额为12万辆,每月1万辆,暂定执行期为2012年7月1日至2013年6月30日。广州成为继上海、北京和贵阳之后,国内第四个对乘用车采取限制上牌措施的城市。

减少量占比较小

广州限购的消息一出,当地潜在购车需求赶在限购期限到来之前迅速释放,造就了广州车市6月30日的午夜狂欢。更有消息称,个别品牌的汽车销售商在6月30日当晚的销售数量接近正常月份一个月的销售数量。

不同的统计口径分别显示,2011年广州市乘用车上牌量约为23万至25万辆,按限购令规定的一年12万辆配额计算,减少的数量约为11万至14万辆。

从实际影响来说,招商证券研究报告显示,此次广州限购令对汽车销售的总体影响有限,2011年6月广州乘用车保有量为109万辆,截至2011年底,汽车保有量为170万辆,全年汽车上牌量为30万辆,乘用车上牌量约为19万辆,占2011年汽车和乘用车销量比例分别为1.6%、1.3%。总体而言减少量有限。另有业内人士估算出,此次限购令对应2011年产销均超1800万辆而言,影响非常小。

市场担忧示范效应

但是真正引发市场担忧的,是广州限购令被推而广之的潜在可能。光大证券分析师周励谦就认为,除了广州之外,杭州、成都、深圳、武汉和南京等地目前也均为交通拥堵所困扰,此次广州限购之后,我们认为其他交通拥堵严重的城市存在效仿广州推行限购政策的可能性。”



广州执行限牌购车,4S店午夜忙售车

2011年7月19日
发改委称未提倡限购

2012年7月1日
广州试行中小客车限牌政策

2010年12月24日
北京实施摇号限购

1994年
上海推行车牌拍卖政策

2012年3月
全国人大代表、广汽集团总经理曾庆洪称广深迟早都得限购

2011年12月
深圳称不限牌

2011年3月16日
传杭州酝酿限牌政策

2011年7月13日
贵阳成限购第二城

2011年7月
限购引发连锁反应,武汉、重庆等市均有限牌传闻

©EG365

■记者观察 | Observation |

谨防限购副作用 自主品牌躺着也中枪

证券时报记者 建业 陈楚

大约3个月前,一家自主品牌的上市乘用车生产企业的副总曾对记者感叹,市场上合资品牌及进口豪华车价格一降再降,自主品牌乘用车销售已是越来越难。如今,受到限购政策影响,自主品牌更是雪上加霜。

日前,广州宣布实施小客车总量调控管理,与上海和北京一样,此举意在通过行政手段控制乘用车的上牌数量。

但根据北京和上海的经验,控制乘用车上牌的措施造成最直接的结果就是中高端进口或合资品牌车上牌量的增加和自主品牌经济型轿车上牌量的下降。其中,从北京的经验来看,限购政策执行后,北京地区自主品牌市场的占有率下降了50%左右。

这种结果与国家鼓励发展自主品牌的产业政策背道而驰。

业内普遍认为,对于好不容易得到购车资格的消费者,会更倾向于一步到位,而不是买一辆低端车型过渡。以上海为例,一块上海当地车牌在今年6月份的拍卖价格超过5.5万元,于是车主将这两副价值5.5万元的铁片挂在价值三四万元的自主品牌汽车上的概率变得微乎其微。

广州出台限购令的原因,核心是一句话:城市面临持续增加的交通负荷压力。但事实上,北京、广州的家庭汽车拥有率并未达到或超过发达国家大城市水平。

虽然限制措施给自主品牌企业带来冲击,但从北京、上海等地的经验来看,短期内限制上牌的措施对减少



城市尾气污染、降低城市交通压力是有一定作用。那么在一些城市“不得不限”的情况下,或许有必要考虑限制措施对汽车市场的影响,而不仅仅是一刀切式的一限了之。事实上,城市管理的现状和思路、效率如果不提高的话,城市交通拥堵的问题绝不可能因为限购令而迎刃而解。试问,实行限购令的城市,有哪个又缓解了交通拥堵的“老大难”呢?

对此,具有参考意义的或许是此前国家对不同排量的汽车实施差别化的购置税政策。在这一差别化的政策推动下,小排量汽车的销量一度增长强劲。当然,自主品牌经济型轿车与豪车不能以内外资或价格作为区分,但既然采取限制措施的初衷是为了环节污染、降低交通压力,有利于实现这一目标的适当区分标准应是可以考虑的选项。

在进口或合资品牌豪车不断降价的竞争下,自主品牌的空间已受到压缩。而未来更多城市出台限购政策是大概率事件,如何减少对自主品牌产品的冲击或许是相关机构在出台限制措施前必须考虑的问题。

而且,限购令的调控对象是中小客车,这些车的消费者一般都是普通城市居民,一刀切的限购令,不仅对国家扩大内需的政策毫无裨益,而且单纯地限制中小客车,等于变相剥夺了普通老百姓便捷出行的权利。试想,当普通老百姓因为限购令只能挤公交,有车有势者坐豪车或公务车出行方便之时,整个社会对公平公正的吁求,一定更加强烈。

财经舆情观察

苹果支付唯冠6000万美元和解

唯冠称之前要价并非完全从企业角度考虑。

中国上市公司舆情中心

昨日下午,广东省高级人民法院在其官方微博中透露,苹果与唯冠之间的IPAD商标案已经达成和解,苹果向唯冠支付6000万美元(约3.81亿元人民币)。这意味着两者之间的IPAD商标争夺落下帷幕。苹果取得唯冠所持有的IPAD商标,迈过其新IPAD在国内上市的一大绊脚石。

据悉,承办案件的合议庭认为,为使纠纷双方利益最大化,调解是最佳选择。目前唯冠公司债权人已达数百人,其最大的财产估值主要集中在IPAD商标的价值上,诉讼前,涉案商标已被数个银行申请轮候查封,一旦该商标价值发生贬损的话,将会导致债权人更大损失。

广东省高院为此创造条件让双方交换意见,并尝试最大限度满足双方的合理诉求。因双方均有调解的意愿,最终确认以6000万美元一揽子方案,解决有关IPAD的商标权属纠纷,同时签署了调解协议。

据中国上市公司舆情中心了解,有关调解协议已于6月25日生效。

■新闻短波 | Short News |

葛洲坝16亿参股铁路通车

葛洲坝(600068)今日公告,2012年7月1日,公司出资16亿元参股了沪汉蓉铁路湖北有限责任公司投资兴建的武汉至宜昌的汉宜铁路正式通车,投入运营。2008年7月3日,经公

苹果公司于6月28日向该案的一审法院深圳市中级法院申请强制执行民事调解书。昨日,深圳中院向国家工商总局商标局送达了将涉案IPAD商标过户给苹果公司的裁定书和协助执行通知书。而作为协议的一部分,苹果已经把款项打到广东高院的指定账户中。

外界普遍认为,和解是双方双赢的结果,相当于苹果花费6000万美元购买了IPAD的商标,从而防止其IPAD在国内的销售变成侵权行为。而唯冠则可用其获得的补偿来偿还债务。唯冠董事长杨荣山则在接受媒体采访时确认,将向苹果转移IPAD商标,其后进行重组,并解释称,此前提出的数亿美元索赔,不是完全从企业角度出发给出的。

双方和解的消息最早由广东省高院在其官方微博中发布,使得有关消息迅速成为网络热点。对于双方和解,网友们有不同意见。有网友认为,起个名字就有6000万美元,以后大家可以去抢注商标然后坐享其成。也有人认为,羊毛出在羊身上,最终买单的还是中国消费者。此外,有网友认为,外国企业在海外抢注中国商标的行为也不少,唯冠此举无可厚非。但也有网友质疑称,缺乏核心技术和平专利优势,仅靠打法律擦边球和天上掉馅饼,犹如守株待兔,对长远发展没有好处。

司第四届董事会第六次会议审议通过,公司出资16亿元参股了沪汉蓉铁路湖北有限责任公司,占其投资项目的资本金总额的10.11%。

(新华社)

利德曼上市不足5月 两高管先后请辞

利德曼(300289)今日公告称,公司副总经理易晓琳因合同到期,已与公司办理离职相关手续。

利德曼表示,易晓琳离职系正常工作安排,不会对公司的工作及生产经营带来负面影响,且不会影响公司持有的核心技术。

资料显示,易晓琳毕业于中欧国际工商学院EMBA,自2007年即任职于利德曼,在此之前,曾担任北京四环医药科技股份有限公司人力资源部经理。

不过,易晓琳并非利德曼上市后首位请辞的高管,3月10日,利德曼副总经理杜薇即已请辞。

(李雪峰)

奥拓电子遭二股东减持3.19%

奥拓电子(002587)今日公告,公司第二大股东深圳市国成科技投资有限公司在6月21日29日累计减持奥拓电子348.28万股,占奥拓电子总股本的3.19%,套现金额达3616万元。

资料显示,奥拓电子于2011年6月10日上市,今年6月11日及6月21日分别有2400万股、1300万股限售股解禁流通,深圳市国成科技投资有限公司减持首日即为6月21日。(李雪峰)

福田汽车签署1000台 纯电动环卫车销售合同

福田汽车(600166)今日公告,公司分别与北京华林特装车有限公司、北京天路通科技有限责任公司和中联重科(000157)签订了共计1000辆福田纯电动环卫车(含底盘)产品的采购合同。

此次签订的1000辆福田纯电动

车(含底盘)产品将用于北京市政环卫。目前,福田汽车已收到买方按合同汇付的购车定金,并已陆续交车。上述合同顺利履行后,对公司2012年度利润影响不大,但有助于公司纯电动车在国内外市场的推广。

(文泰)

青松股份樟脑产品 获欧洲GMP证书

青松股份(300132)今日公告,公司樟脑药品生产质量管理规范(GMP)生产车间于6月6日顺利通过了欧洲GMP官方的现场审计,并于近日收到了德国官方颁发的樟脑原料药欧洲GMP证书,由此成为全球首家

持有欧洲GMP证书的樟脑生产企业。青松股份表示,本次取得樟脑原料药的欧洲GMP证书后,公司樟脑产品即可正式作为原料药进入欧盟市场,将对公司的生产经营产生积极影响。

(李雪峰)

六汽车股跌逾6% 85只基金受累

其中,上汽集团涉及重仓基金最多,达到了59只

证券时报记者 木鱼

受突然宣布的广州汽车限购令政策影响,昨日汽车股全线熄火。其中6家汽车类上市公司昨日大跌超过6%,最多下跌达到了8.47%,这6只汽车股今年一季报96次进入了基金十大重仓股,涉及到了85只基金,其中有2只基金持有这6只汽车股超过基金资产净值的10%。

据悉,昨日开盘后汽车股就出现明显下跌,上汽集团领跌,盘中触及跌停,收盘大跌了8.47%,广汽集团、长城汽车和华域汽车昨日收盘跌幅超过了7%,分别为7.92%、7.42%和7.02%。此外,悦达投资和一汽轿车的昨日下跌幅度也接近7%,分别为6.86%和6.54%,上述6只股票都

是小汽车整车生产厂商,受到广州汽车限购政策的影响较大。

天相统计数据显示,上述6只汽车股中上汽集团涉及基金范围最广,到达了59只基金,其中10只基金持有上汽集团占基金资产净值的5%以上,博时主题和鹏华消费分别持有基金资产净值8.18%和7.2%的上汽集团。

其次是华域汽车涉及14只重仓该股票的基金,其中华安基金旗下华安优选、华安主题和基金安信持有比例超过了5%;长城汽车被9只基金重仓持有,但无基金持有比例超过5%;一汽轿车和悦达投资分别被7只和6只基金重仓持有,但均没有持有比例超过5%的基金;广汽集团被华夏复兴重仓持有,占该基金

资产净值的5.94%。

如果考虑到一些基金同时持有2只或以上上述汽车股,2只基金把10%以上的资产净值投资在了昨日大跌的6只汽车股上,分别为华安优选和华安主题,这两只基金合计重仓持有上汽集团和华域汽车总量分别达到基金资产净值的11.22%和10.71%,再加上所持有的其他汽车股票,昨日汽车股大跌让这两只基金的净值下跌1%左右。

昨晚沪深交易所公布的交易席位信息显示,上汽集团卖出前五大席位中有4个为机构席位,买入前五大席位全部是机构席位;广汽集团卖出前五大席位都是机构席位;一汽轿车卖出前五大席位全部是机构席位;一汽轿车卖出前五大席位全部是机构席位,而买入前五大席位有四个是机构席位。

业内专家分析,这些汽车股席位信息显示,以基金为主的机构席位在上汽集团和一汽轿车上买卖量都非常大,显示出机构席位对这两只汽车股的分歧严重。上汽集团的买入与卖出前五家席位均为机构投资者。而一汽轿车在五家机构齐齐抛售之际,也有四家机构专用席位逢低吸纳,其中买一的机构大手笔扫货3198万元,不仅占当天成交额的22%,也远远超出买一机构的1545万元。

而五大机构席位一致卖出地广州的广汽集团,显示出机构认为广州汽车限购政策对广汽集团长远影响更大一些。目前,限购令对市场的心理影响远大于实质影响,但如果未来其他城市纷纷效仿的话,汽车的销量预期就会更差。此番汽车股的下跌,恐怕只是一个开始。