

# 2012年团购349亿 成交创纪录

有分析师认为,团购行业的逆袭标志着 “团购速死论”的破产

证券时报记者 张昊昱

电商巨头纷争的 2012 年，团购行业似乎成为被人遗忘的角落。不过，远离了资本的狂热和行业的浮躁，去年团购行业发展形势喜人，349 亿元的成交规模也创下了历年纪录。

根据中国电子商务研究中心与团购门户领团网联合发布的 《2012 年度中国网络团购市场数据监测报告》，去年团购市场成交规模达到 348.85 亿元，较 2011 年 216.32 亿元的市场规模同比增长 61%。

领团网 CEO 王启亨在接受证券时报记者采访时表示，随着三年的市场培育和发展，团购已经逐渐成为消费者和商家的刚性需求。一方面，普通消费者通过团购的方式可以用较低的价格获得较为高端的消费服务；另一方面，很多的高端消费服务受众人群少，商家也乐于通过团购的渠道去处理 服务业的库存。”

报告显示，在 348.85 亿元的市场份额中，以美团网、窝窝团等为代表的独立团购网站贡献 203 亿元，占据 58% 的市场份额；团购平台贡献了 146 亿元，以聚划算、京东团购和 58 团购为主的团购平台占据 42% 的市场份额，可谓平台团购崛起之年。

团购行业的发展轨迹和著名的技术成熟度曲线较为吻合。2010 年整个行业粗放发展，数千家团购网站纷纷冒出来；2011 年资本狂热，不少拿到融资的团购网站开始烧钱扩张；2012 年资本回归理性，行业开始深度整合、洗牌，不少无钱可烧的网站纷纷倒闭，近期倒闭的 24 券就是一个例子。王启亨预测，今年将是团购行业的盈利年，十大独立团购网站将陆续盈利，同时，移动互联网的发展也将给行业带来更多机会。

王启亨认为，目前独立团购网站主要在生活服务方面提供产品，比如餐饮、休闲、娱乐等项目；而团购平台利用背靠大型购物网站，拥有广泛



用户的优势，主打实物团购，这是团购发展的两大方向。相比而言，独立团购网站更注重本地服务细分品类的拓展，而团购平台则在不断丰富完善实物团购品类。当然也有一些独立团购网站基于自身的优势做某一品类的实物团购，比如化妆品、鞋类、服装等。据领团网统

计，去年团购行业的产品品类已逐渐由餐饮和服务业向毛利润较高的实物类和奢侈品扩张。

中国电子商务研究中心分析师吴雪飞表示，2012 年是团购行业逆袭的一年，全国团购交易额再创新高标志着“团购速死论”的破产。

## REICO工作室预测今年房价稳中有升

此外,摩根大通认为中国房地产市场未来几个月可能出现过热

证券时报记者 张达 贾壮

由全国工商联房地产商会、中城联盟投资基金共同支持的 REICO 工作室”昨日发布的最新报告预测，2013 年，在保持经济平稳增长、坚持房地产调控政策、推进城镇化发展的调控政策影响下，房价总体将呈现稳中有升态势。同时，摩根大通预测中国房地产市场未来几个月很有可能出现过热。

REICO 工作室报告指出，影响 2013 年房地产市场走势的因素包括：宏观经济走势、宏观调控政策、企业资金压力、房地产市场供应状况等。其中，推进城镇化的发展战略将为房地产市场发展带来新机遇。

报告分析认为，首先，中央经济工作会议制定的 “积极稳妥推进城镇化，有序推进农业转移人口市民化”战略会增加城镇住房需求。目前近 7 亿城镇人口中约有 1.6 亿进城农民工还没有 “市民化”，受户籍制度的影响，农民工群体无法获得与城镇户籍人口同等的公共服务和子女的教育机会等。推动 “农民工市民化”无疑将会提高其住房消费意愿，增加城镇住房需求。

第二，中央经济工作会议提出要“构建科学合理的城市格局，大中小城市和小城镇、城市群要科学布局”，结合落实有序推进农业转移人口市民化的重要任务，可以预计中小城市将迎来住房市场发展的新机遇。

报告认为，从房地产市场供给变化来看，一方面，加快保障房建设将继续提供住房供给，初步估计，2013 年保障房竣工套数在 460 万套以上；另一方面，受 2011 年三季度以来商品房房屋新开工面积增幅下降的影响，2013 年商品房新增供应增速将会下降，市场存货水平将低于 2012 年。

报告认为，综合市场供求两方面影响因素，在保持经济平稳增长、坚持房地产调控政策、推进城镇化发展的调控政策影响下，预计 2013 年房价总体将呈现稳中有升态势。

此外，摩根大通董事总经理李晶近日在北京表示，中国房地产市场未来几个月很有可能出现过热。如果未来 6 至 9 个月价格涨得非常快，那么

政府可能出台相关政策来抑制房价，比如扩房产税的范围、限购令的执行更加严格等。

最近一段时间跟很多开发商有些沟通，他们首先是在买地，第二是融资，第三是增加新开工面积，未来几个月房地产市场新开工的数额和面积都会提高，对经济有一些拉动的作用。另外房地产市场的价格已经有些微升，一旦涨起来，对投资者、对消费者的心理有正面的影响。”李晶表示。

李晶认为，中国经济恢复过程中过几个月就出现过热的现象很常见，特别是房地产市场，一方面是刚性需求，一方面是投资需求，再加上流动性非常好，这样就拉动了整个房地产市场回暖。

如家酒店首席执行官孙坚：

## 经济型酒店进入中低速 “换挡”期

证券时报记者 郑晓波

“经济型连锁酒店还有很大发展空间。”如家酒店首席执行官孙坚日前接受证券时报记者专访时说。他认为，连锁酒店行业高速发展阶段已过，未来将进入中低速发展阶段，3 至 5 年之后行业可能会有有一次大并购。

孙坚是在近日召开的 “发现中国创造力高层战略研讨会”上接受记者采访的。去年连锁酒店行业发展 “低开高走”，在一季度业绩低迷之后，如家、汉庭、7 天、锦江股份等企业在第二、第三季度均获得了较好业绩，企业规模不断扩大。继如家之后，7 天、汉庭旗下门店数量相继突

破千家规模。

作为经济型连锁酒店行业老大，如家去年致力于整合莫泰 168，使得公司业绩表现低于同行业其他企业。不过，孙坚认为公司四季度的业绩表现还不错， “对于莫泰的整合，也基本达到了预期的效果”。

由于如家尚未公布四季度数据，孙坚对相关数据守口如瓶。对于如家今年的开店计划，他说：“如家今年新增门店数量和 2012 年差不多，预计在 350 家左右。”孙坚强调，今年如家将以自身发展为主，是否展开并购还要看市场情况。

当谈到连锁酒店行业的发展前景时，孙坚认为，经济型酒店的高速发展阶段已经过去，行业正走在

“换挡”阶段，就是从高速向中低速阶段发展。 “这是一个趋势。未来 3 至 5 年，行业领先的几家企业还是会以自身发展、市场拓展为主基调。”他说。

但他预计，3 至 5 年之后，经济型连锁酒店行业可能会有有一次大的合并。 “从中长线来看，未来经济型酒店会有 3 到 4 个比较大的品牌，它们将拥有 1 万家酒店的规模。这种可能性是存在的。”

如家酒店集团创立于 2002 年，2006 年 10 月在美国纳斯达克上市。去年以来，中概股屡遭海外机构做空，引起了市场广泛注意。对此，孙坚的看法是：“中概股被做空，有很多原因，一部分中资公司本身存在问题，也有部分

是事件连带的效应致中概股股价下挫，另外，中外之间的制度、管理及文化的差异，导致国外机构难以全面认识中国企业。”

在孙坚看来，被国外机构做空，虽然对一些中概股不是好事情，但对整个资本市场本身来说，却能起到正本清源的作用。他强调，好的企业仍会被投资者认可。

当记者问到如家是否回归 A 股上市的问题，孙坚表示，如家回归不仅存在很多技术上的问题，其路径也不完全以公司管理层的意见为转移。 “当然，我们的业务毕竟在国内，如果有回归的机会，我们也希望能够为国内股民创造价值，这可能是水到渠成的事情。”

## 2012年中国网购规模1.3万亿

中国电子商务研究中心披露的最新监测数据显示，2012 年中国网络零售市场交易规模达 1.32 万亿元，同比增长 64.7%，预计 2013 年这一交易额有望达到 1.82 万亿元。

监测数据显示，2012 年中国网络零售市场交易规模占全年社会消费品零售总额的 6.3%。中国电子商务研究中心预计，这一比例还将保持扩大态势，到 2013 年达到 7.4%。2012 年，淘宝天猫交易额首度突破万亿大关，达到了 1.16 万亿元，京东商城

交易额突破 600 亿元。此外，2012 年中国网购用户规模达 2.47 亿人，较 2011 年 2.03 亿人增长了 21.7%。

移动电商方面，2012 年国内网络交易规模达到 965 亿元，同比增长 135%，依然保持快速增长的趋势。对此，中国电子商务研究中心分析师莫岱青认为，2012 年我国移动电子商务迅速发展的原因有，手机用户数量和用手机上网用户数量攀升、智能手机及平板电脑的普及，以及传统电商的沉淀，为移动电子商务的发展奠定基础。 (郑昱)

## 农业部：中国种业进入发展黄金期

农业部种子管理局副局长马淑萍在近日召开的新闻发布会上表示，中国种业正进入发展的黄金期。

马淑萍表示，近两年来，国务院《关于加快推进现代农业作物种业发展的意见》得到了全方位的落实，在近两年的时间内有 30 个省出台了实施意见，总体来看，在落实 《意见》方面开展了如下几方面的工作。

其一，出台相关政策支持现代种业发展，既有做加法的，也有做减法的。如财政部和国家税务总局出台了关于扶持 “育繁推一体化”企业的减免税政策；还有做加法，即建立了现代种业发展基金，该基金由财政部、农发行、中化集团共同发起建立的，基金总额 15 亿元已经于去年 12 月全部到位。

其二，加大对重大项目支持。2012 年国家发改委启动了生物育种和产业化专项，该专项扶持了 41 家企业，投资 3.36 亿元；农业部也通过种子工程扶持 12 家 “育繁推一体化”的企业。

其三，修订了 《农作物种子生产经营许可管理办法》。新办法大幅提高了企业入市门槛，着力规范企业行为，强化全程监管。

马淑萍还透露，近两年通过并购重组，目前全国种子企业的数量由新办法实施前的 8700 多家降到现在的 6296 家，减少了 28.7%；同时企业的结构也在优化，大企业在增加，小企业在减少。在 6200 多家企业中，注册资本达 1 亿元的企业有 59 家，而新办法实施前只有 32 家。

(伊振茂)

## 岁宝百货中期业绩亏损1384万

停牌多日的岁宝百货 (00312.HK) 昨日公布了 2012 年中期业绩，期内亏损 1384 万元，每股亏损 0.01 元，不派中期股息 (2011 年同期净利润 9489 万元，派息 0.0133 元)；期内营业额为 6.9 亿元，同比下跌 3.7%。

公司表示，亏损主要是由于多种非经常性经济因素，包括：在 2010 年、2011 年及 2012 年期间开设 10 家百货店导致行政开支及经营成本上

升，幅度超过期内所产生的销售额增长；内地经济增长放缓，令公司现有百货店所产生的销售额减少；专营销售的佣金收入因深圳的零售业务竞争更趋激烈而减少；广告及推广收入因自 2011 年 12 月起生效的严格的行业政策而减少；另外，公司未就发出的长期预付礼品卡确认递延收入。

据悉，岁宝百货已申请于今日在港交所复牌。

(吕锦明)

## 太钢不锈双相不锈钢 中标港珠澳大桥

日前，太钢不锈 (000825) 自主研发的双相不锈钢钢筋新型材料成功中标港珠澳大桥工程。在众多国际知名不锈钢企业参与竞标的情况下，公司也成为唯一一家在双相不锈钢钢筋上中标港珠澳大桥工程的企业。

太钢不锈此次中标的 3462 吨双相不锈钢钢筋将主要应用在大桥的承台、塔座及墩身等多个部位，产品具有耐氯离子腐蚀性能好、强度高、轻量化、免维护、使用寿命长等诸多独特优势。这也是中国大陆地区桥梁建设中首次使用不锈钢钢筋。

据公司方面介绍，早在港珠澳大桥规划阶段，太钢不锈就提前介入，对国际知名跨海大桥使用不锈钢钢筋的情况进行了调研分析，并向港珠澳大桥桥梁设计部门提出使用双相不锈钢钢筋的建议。经过多次技术交流和论证，大桥管理局和设计部门最终将双相不锈钢钢筋列入港珠澳大桥设计规范。2012 年 11 月，太钢不锈双相不锈钢钢筋通过英国 CARES (专业针对钢筋混凝土产品认证的机构) 认证，成为国内唯一一家具备按英标生产双相不锈钢钢筋资质的企业。 (马晨雨)

## 绿城中国拟发4亿美元优先票据

绿城中国 (03900.HK) 昨日公布，计划发行至 2018 年到期的优先票据，总额为 4 亿美元，年利率为 8.5%。公司称，发行票据所得款项将主要用作若干现有短期债项再融

资，余额则拨作一般公司用途。据悉，公司将寻求有关票据于香港联交所上市。目前，公司已获港交所就票据上市发出的资格确认。

(吕锦明)

## 金风科技荣获国家能源科技进步一等奖

金风科技 (002202) 自主研发的 2.5MW 直驱永磁风力发电机组日前荣获 “2011 年度国家能源科技进步奖” 一等奖。这是金风科技首次获得国家能源科技进步奖，证明金风科技的研发实力已居于国内同行业领先水平。

目前，公司 2.5MW 直驱永磁风力发电机组已通过国际风电行业权威鉴定机构对机组功率特性、电能质量、噪声和载荷等性能测试和设计认证，机组已批量生产并通过市场考验，成为市场上同兆瓦级主流产品，年均可利用率近 96%。

(宋晓颖)

## 东宝生物圆素产品正式启动全国市场

证券时报记者 高璐

昨日上午，东宝生物 (600239) 全资子公司东宝圆素 (北京) 科贸有限责任公司在北京举行开业典礼。东宝生物董事长王军在活动上表示，圆素北京公司的成立，标志圆素产品将正式启动全国市场。

据悉，圆素北京公司于 2012 年 8 月开始筹备，2012 年 12 月 28 日注册成立，该公司将主要从事 “圆素” 牌胶原蛋白产品的全国销售工作。王军在活动上表示，圆素北京公司的成立是东宝生物企业发展史上的一件大事，是具有里程碑意义的战略举措，是公司由原料供应商向零售

终端跨越的重要一步。圆素北京公司总经理聂明、经理黄志权、吴芳等管理人员有丰富的外企工作经验，他们的加入为公司的发展增添了新的生机和活力。

去年四季度顺利建成的东宝生物 1000 吨可溶性胶原蛋白募投项目，将为促进圆素产品营销提供有力保证。

圆素” 牌胶原蛋白是以优质牛骨为原料，采用东宝生物与中科院理化所共同研发的专利技术加工制备而成的高端生物制品。经国际权威检测机构检测，“圆素” 牌胶原蛋白分子量为 500-2500 道尔顿，是可以与日本、法国等发达国家同类高档产品

相媲美的高端胶原蛋白。

据了解，公司与中科院理化所合作成立的东宝生物胶原与明胶工程应用研发中心是行业内首家产学研合作研发机构，进一步提升了公司对胶原蛋白产品的研发实力。

去年 3 月东宝生物与中科院理化所签订了研发中心成立后的首批 4 项合作开发合同，主要围绕新型胶原蛋白、不同分子量胶原蛋白促骨生长活性研究、胶原蛋白产品苦腥味脱除和改善、针对妇女更年期综合症复合胶原蛋白保健品开发等方面开展研究工作，目前进展顺利，已进入实质性研发阶段。

据中国科学院理化技术研究所副所长吴剑锋在活动上透露，中科院理

化研究所同东宝生物共同研发的后续产品还在努力推进当中。而公司有关负责人则表示，未来希望在此基础上创建国家级明胶及胶原蛋白工程技术中心。

圆素北京公司总经理聂明表示，北京子公司的成立，表明了东宝生物将着重打造下一个利润持续增长点。

据公开信息显示，东宝生物目前主营的明胶业务利润率约在 30%，而胶原蛋白业务利润率则高达 70%以上，未来不断向高利润的胶原蛋白领域发展已经成为公司既定方针。聂明还透露，按照圆素北京公司制定的销售目标，公司计划在 2013 年实现营收 4000 万元。