

二季度国内汽车市场增速将继续回落

昨日在2014年一季度全国汽车信息发布会上,业内专家预计,二季度国内汽车市场增速将继续回落,但乘用车内需仍能保持在12%以上的增速,汽车总体增速在5%~10%。其中,进口车增速或放缓到10%以下。

国家信息中心信息资源开发部主任刘明表示,一季度,国内汽车市场增速高位回落,但仍保持较高增速,宏观基本面支撑变弱是车市增速下滑的主要原因。

他认为,在经济下行、政策力度弱、去产能、去杠杆的总体作用下,特别是投资需求不会有较大改善,二季度宏观经济不会逆转,消费信心基本上趋于稳定,预计二季度国内汽车市场增速将继续回落。

国机汽车股份有限公司市场营销经理王存介绍,一季度中国进口汽车累计进口量达到31.1万辆,延续2013年下半年的供给态势,月均进口量超过10万辆,同比增速反弹到35.8%。由于2013年一季度进口量延续2012年四季度下滑趋势,因此2013年一季度的低基数带来2014年一季度海关进口量的高速增长。无论从进口量还是从销售量来看,SUV是进口车市场绝对主导车型,市场份额在60%左右,同比实现正增长,是三大车型中唯一有明显增长的车型。

王存认为,当前进口车行业库存仍较大,但形势有所好转,2014年3月行业库存为2.9个月,同时,价格优惠幅度较大。2014年3月份价格优惠幅度达8.7%,“以价换量”的态势没有从根本上改变。他预计,二季度不会延续一季度的高增长,进口车增速会下降,或放缓至10%以下。

(张达)

中铝秘鲁铜矿全面复产 预计可按期达产

证券时报记者日前从中国铝业公司获悉,根据秘鲁环境评估与征税局发布的最新决议,中铝秘鲁特罗莫克铜矿已于4月11日全面恢复各项生产活动。

据了解,受到持续降雨的影响,该矿区3月21日被检出存在废水外溢的情况。3月28日,按照秘鲁环境评估与监管局对于涉及水管理的有关要求,中铝秘鲁铜矿以预防性措施暂停了涉及采矿活动的试生产工作。事件发生后,中铝秘鲁公司立即按要求停止了相关作业活动,并开始启动临时措施,以尽快恢复采矿试生产活动。

至4月10日,中铝秘鲁铜矿完成了对水管理系统的优化和改善。随后,秘鲁环境评估与征税局对有关情况进行了现场检查,并于4月11日通过了新的决议。解除所有因排水问题对中铝秘鲁铜矿进行的预防性措施。

中国铝业公司称,中铝秘鲁铜矿在收到上述决议后,已经恢复了全部正常的生产活动,继续按照2014年的生产经营计划展开工作,并有望于第三季度达到全额产能。届时,这个拥有1200万吨铜当量金属资源的全球特大型铜矿,将每年向国内输送22万吨铜精矿,约占我国国内当前自有产量的18%,会极大地缓解我国铜精矿供给短缺、对外依存度过高的发展瓶颈。

(尹振茂)

烽火通信中标 中国电信IPRAN集采

中国电信2014年无线接入网IP化(IPRAN)集采中标结果近日出炉,烽火通信600498成功中标。

业内人士介绍,今年是国内4G建设的关键一年,为满足4G业务以及LTE网络对于承载网络的大容量需求,中国电信启动了覆盖全国150多个地市的2014年IPRAN设备集中采购。而烽火通信则在此次竞标中获得了理想份额,公司将为中国电信提供CiTRANS R800和R8000系列设备。

据烽火通信方面介绍,上述产品中的CiTRANS R8000系列是定位于IPRAN核心层RAN ER产品和城域网路由器产品,已于2013年顺利通过中国电信的集采测试。该产品以分组交换为核心,采用统一软件平台,具有多业务承载能力,同时具备低成本、大容量、高处理性能、高可靠性和高扩展性等特点,可以很好地满足未来大数据网络承载需求。

事实上,烽火通信已拥有全系列IPRAN端到端产品,并且在全球规模商用。2013年,公司曾成功中标中国联通IPRAN两次集采;在海外,烽火IPRAN系列产品已经在东南亚、非洲、南美等国际众多知名运营商网络中实现了规模商用。

(曾灿)

广交会人气降 外贸厂商抱怨赚钱难

商务部副部长钟山称,将抓紧出台政策支持外贸

证券时报记者 叶梦蝶
见习记者 马玲玲

近期商务部将抓紧与各有关部门协商,出台进一步支持外贸稳定增长的政策措施。”中国商务部副部长钟山昨日出席广交会开幕大会时表示。

今年一季度中国进出口双降颇有些“倒春寒”的意味,昨日记者在走访广交会时亦有同感。开幕第一天,虽然琶洲展馆附近人流增长,并实行交通管制,但明显展会人流不及往年。

广交会素有外贸“晴雨表”之

称,展会的遇冷直接反映了外贸生态变化。2013年中国跃居世界第一货物贸易国,但复杂的国际形势和经济形势也给外贸发展带来不少难题。钟山表示,从国际上看,全球经济复苏步履艰难,贸易摩擦频发;从国内看,外贸正处于转型期,国内传统竞争优势也正在弱化。

近两年,广交会的出口成交额不断下降。数据显示,上一届广交会出口成交额为316.9亿美元,是近几年成交额最低的一届。谈及今年的出口成交数据,广交会新闻发言人刘建军预计,今年采购商将接近20万,出口成交额将与上届基本持平。

一位厦门电机制造企业销售负责人陈先生向记者抱怨,今年一季度订单减少,资金吃紧,成本水涨船高。“我们的发动机每台价格在10多万元到20万元左右。虽然产品价格提高了3%,但由于成交量萎缩,总利润仍在降低。”陈先生说。

一家来自南美的采购商安迪在广交会开幕第一天已谈妥一笔订单。然而他对于今年的外贸形势不无忧虑。安迪坦言,今年的订单数量相比去年同期下降,人民币汇率下跌也增加了采购的成本。跟去年相比,企业产品价格上涨,汇率下跌也导致成本上升,我们下订单谨慎了

很多。”

证券时报记者在广交会现场随机采访了多位采购商和参展商。在他们眼里,诸如广交会的综合类展会人气降温已是共识。上述陈先生告诉记者:我们已经连续三四年来自广交会参展,实际上在展会上拿到的订单并不多,来参展主要是为宣传一下自己的公司。”

而一家深圳外贸公司市场部负责人则告诉记者,前两年都参加了广交会,今年获得了邀请函,但开幕之前就把摊位卖了。现在电子商务这么火,企业也更愿意走专业类展会。广交会现在吸引力已经不如从

前了。”该负责人说。

虽然外贸形势严峻,但刘建军认为,企业的竞争力正在不断上升,人民币贬值也将有利于出口。同时,发达国家需求缓慢回升,新兴经济体采购意愿强烈。另外,刘建军认为,企业不应该再依赖价格优势,更多地还要靠自身竞争力的提高。

对于当前的外贸形势,钟山说,商务部未来将会同有关部门,进一步完善贸易、财税、金融等政策,提高贸易便利化水平。另外,商务部还将会同有关部门,抓紧研究制定加快培育外贸竞争新优势的若干意见,推动中国外贸由大到强的跨越。

■记者观察 | Observation |

在消费升级中探寻确定性增长

证券时报记者 颜金成

近段时间,不少投资者一边担忧创业板新兴行业估值过高,一边又觉得主板的公司不符合时代发展趋势,可谓左右为难。焦虑之际,其实不妨把目光转向酱油和劲酒这样的日用消费品,在消费升级中探寻确定性增长。

先说酱油,这几年,在宏观经济大势一直不太好的背景下,记者日前调研的中炬高新旗下的厨邦酱油却连年保持高速增长。这背后的原因是酱油行业高速增长,而中炬高新本身也做得不错。

那么,很多投资者可能会有疑问,在经济低迷的情况下,哪些领域

还能够保持增长?其实,从酱油的增长,可以很清晰地看到中国经济增长的大势——增长相对确定的领域,就是经济学家、研究员们已经说烂了的“大消费”。

单独谈经济的时候,说“大消费是未来趋势”,人人都认同。但是在股市里,人们常常会被估值、概念、短期刺激政策这些中短期因素蒙蔽双眼,会不自觉地寄希望于房地产等传统蓝筹。事实上,在中国经济转型的大势面前,这些因素都不那么重要。

回溯2008年以后,在资本市场上,一直保持稳定增长的,很明显是医药和消费。虽然目前这些行业市盈率高高在上,但还是受到资金的

极力追捧。其实这正是社会发展的大势所趋。比如酱油这个不起眼的行业,连续多年的行业增长率竟然都在15%左右,这样的行业背景下,企业如管理得当,轻易就完成利润高速增长。

酱油行业的增长是消费升级的缩影,中国人不再叫孩子去打酱油了。超市里面卖的酱油,都是大品牌,质量有保证不说,从生抽到老抽,从中低端到高端,品类非常丰富。消费增长的逻辑是:以前不消费的,现在消费了,以前消费品质一般的,现在要消费高质高价的产品了。

中国经济在转型,要靠消费拉动,这也决定了中国资本市场的大

势是结构性行情:传统经济的行业大势看跌,消费领域大势看涨。

事实上,中国经济在转型的同时,中国企业也在转型。

经济大势好,行业大势好的时候,企业做得一般就能够跟随行业大好形势,保持业绩高速增长,就像前两年的白酒行业。而在行业低迷时,要增长就要靠企业的转型、升级。

从劲酒的业绩来看,在整个白酒行业低迷的去年,劲酒的销售额增长高达18%。劲酒独特的保健功效、低价的定位、优秀的营销能力,是其表现优异的根本。在经济转型期,企业再不能安逸地赚钱,那些与时俱进、顺应市场的企业可能完成

转型升级,找到利润增长点。于是乎,五粮液等不少酒企目前都在学劲酒,走上转型之路。

一位私募投资人曾告诉记者,中国现在有十几亿的人口,且消费能力已经显著增强。今天的市场,一个手机能够造小米,一个杀毒软件能够造360软件。在这样广阔的市场里,一个不起眼的产品,只要定位得当,就能够造就百亿级别市值的上市公司。

从这个意义上说,在经济转型的大势下,或许再难出现全面的牛市,但是,在增长确定的消费领域,追随优秀企业,却是不变的旋律。在大消费领域,中国不可避免地会产生一大批优质的企业,而资本市场的大牛股也会不断涌现。

当代东方定增募资25亿布局影视产业

其中,收购标的盟将威100%股权评估值为11.3亿元,增值率高达1191%

证券时报记者 翁健

当代东方(000673)今日披露,计划向8名特定对象定增募资不超过25亿元,布局影视剧产业。其中,11亿元用于收购东阳盟将威影视文化有限公司100%股权。公司股票今起复牌。

根据方案,当代东方拟以10.8元股的价格,非公开发行股票不超过2.32亿股,募资不超过25亿元。其中,控股股东当代文化将出资14.5亿元认购其中的1.34亿股。

公告显示,当代东方将用募资中的11亿元收购盟将威100%股权,5亿元用于增资盟将威并实施补充影视剧业务营运资金项目。另外,2.3亿元用于增资子公司当代春晖并投资辽宁数字电视增值业务项目,6.7亿元用于补充流动资金。

资料显示,盟将威主要从事电视剧和电影的制作、发行及衍生业务,主要产品为电视剧产品及电影作品。2013年实现营业收入2.49亿元、净利润7036.97万元,同比增长

均超过14倍。盟将威100%股权评估值为11.3亿元,增值率高达1191%。

另外,盟将威实际控制人作出了业绩承诺:2014年~2016年的净利润分别不低于1亿元、1.3亿元和1.69亿元。

当代东方表示,收购盟将威后,将实现在影视剧制作发行业务的布局,而对盟将威的增资将大幅提升盟将威的影视剧制作发行能力。

另外,当代东方称,对当代春晖增资将增强其影视内容采购能力,

加强内容制作与编排能力,拓展业务类型和用户数量。盟将威与当代春晖之间的协同效应将增强当代东方整体的盈利能力。

据了解,当代东方上市之后业绩并不理想,2013年实现的净利润仅为226.39万元,同比下降28.16%,并被出具“非标”意见。意见指出,截至2013年底,当代东方累计亏损2.55亿元,主营业务规模较小,财务状况尚未得到根本改善,持续经营能力仍然存在重大不确定性。

低价药品清单有望6月出台 将动态调整

证券时报记者 尹振茂

近年备受关注的低价药品供应不足、甚至断供的状况有望得到改善。

昨日,卫计委等八部门联合发布,由国务院医改领导小组研究通过的《关于做好常用低价药品供应保障工作的意见》,国家发改委从政府定价范围内遴选确定国家低价药品清单,并实行动态调整。相关业内人士对证券时报记者表示,该清单有望于6月出台发布。

《意见》指出,在改进价格管理方面,国家发改委从政府定价范围内遴选确定国家低价药品清单,并实行动态调整;还要改进低价药品价格管理方式,取消针对每一个具体品种的最高零售限价,允许生产经营者在日均费用标准内,根据药品生产成本和市场需求状况自主制定或调整零售价格,保障合理利润。

根据《意见》,各地可根据日均费用标准,确定本省、市、定价范

围内的低价药品清单。对因成本上涨或用法、用量发生变化导致日均费用突破低价药品控制标准的,要退出低价药品清单,重新制定最高零售指导价。对用量小、市场供应短缺的药品试点国家定点生产、统一定价。

在完善采购办法方面,《意见》对纳入低价药品清单的药品实行以省(区、市)为单位的集中采购。省级药品集中采购机构将具备相应资质条件的生产企业直接挂网,由医疗机构网上采购交易,并且优先从通过《药品生产质量管理规范(2010年版)》(GMP)认证的企业采购药品。

与此同时,生产企业应当符合资质的配送企业中选择规模大、覆盖面广、配送率高、服务好、企业承担统一配送任务,保证配送企业经营利益。对纳入国家定点生产

的药品,要加强政策引导,提高配送集中度。各地要定期在采购平台上公布本地区注册的药品配送企业名单,包括通过新修订GSP认证、供货能力、配送到率和信誉等指标,为药品购销双方选择和评价配送企业提供服务,完善社会监督。

《意见》还要求,要进一步完善

医药储备制度,建立中央和地方两级常态短缺药品储备。中央医药储备以用量不确定的短缺药品为主,地方医药储备以用量确定的短缺药品为主。卫生计生、工业和信息化、财政、中医药等部门组织筛选储备品种、合理确定储备数量,安排储备资金,保障短缺药品储备及时到位。

关于中航期货与江南期货重复账户集中销户处理的公告

尊敬的客户:

根据中国证监会《关于核准中航期货经纪有限公司吸收合并江南期货经纪有限公司并变更注册资本和股权的批复》(证监许可[2014]315号)要求,为保证客户移仓工作的顺利实施,按各交易所要求,我公司将对既在中航期货,又在江南期货开户的客户进行重复账户的销户清理。

请在中航期货和江南期货开户,且在两公司的期货账户均未销户的客户,务必于

2014年5月12日前选择注销一方的期货账户(另一方期货账户可保留)。届时,请您到中航期货(总部、营业部)直属事业部和中航证券有限公司(总部、营业部)或江南期货(总部、营业部、直属事业部)办理销户手续。

对于未在本公告规定的时间内(2014年5月12日前)办理销户手续的客户,我公司将于2014年5月13日-16日期间,对其重复账户进行统一的销户处理,仅保留其中一个期货账户。

本公告期间,我公司工作人员会与您电话联系,协助您办理相关销户手续。对于无法联系的客户,本公告期届满后,我公司将通过特快专递以书面形式送达有关销户处理通知。如有疑问请拨打我公司客户服务电话:中航期货:021-64561152,联系人:陈茜;江南期货:0755-83320464,联系人:邢丽。

中航期货经纪有限公司
江南期货经纪有限公司
二〇一四年四月十六日