

中国电子商务市场规模 2015年将达2万亿

证券时报记者 郑晓波

著名市场研究机构波士顿咨询公司 (BCG) 昨日在京发布的研究报告显示,中国电子商务市场规模将于 2015 年超越美国,达到 2 万亿元。

BCG 在这份名为《全球电子商务新领军者》的报告称,中国已经成为全球网民数量最多的国家。目前,中国的在线消费者数量已达 1.45 亿,居全球第二位,仅次于美国的 1.7 亿。随着个人收入的增加以及在线购物体验的逐渐改善,未来 5 年中国的在线购物支出预计将呈现迅速增长趋势。

据 BCG 的分析显示,到 2015 年,电子商务销售额占中国总零售额的比例将从目前的 3.3% 上升至 7.4%。按照当前综合年增长率 33% 的水平计算,2015 年中国在线购物市场销售额预计将达 2 万亿元。届时,中国将超越美国成为全球最大的电子商务市场。在未来 5 年里,近半数的中国城市消费者将同时进行在线购物和线下购物,而城市消费者则每年为中国贡献了 80% 的 GDP。此外,中国在线消费者将会成为网购老手,而届时他们每年用于在线购物的平均支出也将达到 6100 元(约合 940 美元),接近美国消费者 1000 美元的年平均在线消费水平。

今年中国电子商务领域 投资将再创新高

证券时报记者 杨浩

据清科研究中心数据库最新数据显示,2005-2011 年上半年,已经披露的中国电子商务行业的投资事件达 239 起,其中已经披露投资金额的投资案例为 168 起,披露的投资金额总额为 31.08 亿美元,平均投资金额为 1091 万美元。其中 2011 年上半年,中国电子商务行业已经披露的投资案例为 59 起,披露投资金额总额为 15.26 亿美元,预计 2011 年中国电商领域投资将再创新高。

相比于其他互联网垂直行业而言,中国电子商务行业投资事件频发,主要原因有两点:一是中国互联网从娱乐性应用时代向商务类应用时代过渡,电子商务作为典型的商务应用必然引起众多 VC/PE 的关注;二是从互联网与传统消费领域相结合的角度来看,电子商务是最为密切的领域之一。中国大消费市场的高成长性必然使电商行业水涨船高。另外,全球流动性泛滥的格局使得大量资金流向发展中国家,流向资本市场。中国互联网企业,依靠快速增长的中国经济与庞大的用户需求,具有较高的增长率和较为长期的可持续性,必然成为资本追逐的目标。

未来上海将鼓励非公资本 参与国资国企改制重组

证券时报记者 孙玉

上海市政府昨日转发的《上海市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》主要目标和任务工作分工的通知显示,在上海市发展改革委、工商局、金融办的牵头下,上海未来将放宽非公经济市场准入,支持民间资本进入可以实行市场化运作的基础设施和市政公用事业领域,引导民间资本投入医疗、教育和文化等公共服务领域,允许民间资本兴办金融机构,并鼓励非公企业和非公资本参与国资国企改制重组,探索建立全国企业兼并重组交易中心,支持中小企业改制上市,拓宽初创期、成长期中小企业融资渠道。在上海市委的牵头下,上海未来将加快突破国资国企改革瓶颈,加快国有经济战略性调整,深化国资国企开放性市场化重组,大力推进国有企业集团整体上市或核心业务资产上市,完善国企法人治理结构。

一淘布局全网搜索 海外购物网站超百家

证券时报记者 朱凯

近日,亚马逊、沃尔玛、百思买等全球知名零售商的官方网站出现在了一淘网的搜索结果中,种种迹象显示,一淘正基于其“全网购物入口”的目标定位,在接入海外购物网站方面积极布局。

一淘网负责人对此表示,将接入更多有品质的海外网站,并依托转运公司、海外官网、支付宝等,让消费者通过一淘就可以比价、购买海外品牌,不用为支付和送货问题操心。

记者统计后发现,一淘收录的海外商品信息来源包括百思买、莎莎网、草莓网、拉斐尔等。粗略估计,目前一淘搜索支持的海外网站数量已在 100 家以上,主要来自美国、日本、澳大利亚、意大利、中国香港等国家和地区。

价格暴跌引发行业危机 PTA 巨头谋划限产保价

证券时报记者 游石

伴随着 PTA(精对苯二甲酸) 价格的暴跌,PTA 生产企业也由之前的暴利转为亏损,行业寒风萧瑟。为此,几大 PTA 巨头或将达成协议,以限产保价的方式来应对目前行业危机。

记者获悉,浙江逸盛、中国石化化工销售、远东石化、翔鹭石化、三菱化学、盛虹化纤、上海中泽等 PTA 产业链相关企业今日将在杭州萧山召开会议,讨论 PTA 新产能扩张、PX(对二甲苯) 供应链和下游聚酯增长等情况,对 2012 年 PTA 市场供需及价格走势进行展望。

据一家参会企业负责人透露,实际上会议还要讨论有关限产保价方面的内容。因为目前形势比较严峻,PTA 已经跌至成本下方,市场参与者必须有应对措施出来。

江苏恒力化纤销售部总经理孟红军表示,PTA 行业基本面在最近发生了重大变化,其上游 PX 原料价格仍高达 1400-1500 美元/吨,对应 PTA 生产成本为 9300 元/吨,但市场上 PTA 价格已跌至 8000 元/吨左右,PTA 企业从之前的暴利转为亏损。

据分析,目前 PTA 行业正两头受挫,一方面上游 PX 项目到明年没有供应量的增加,但 PTA 有 200 多万吨的产能增量,这部分产能缺乏 PX 的保障,对上游原料的议价能力逐步丧失;另一方面往下游看,PTA 企业往往也投资有聚酯切片工厂,今年聚酯产能增长 370 万吨,

明年增量是 700 多万吨,已经形成过剩,在终端纺织服装需求不振的情况下,聚酯行业大量亏损被迫降低开工率,PTA 对下游的定价不为市场接受。如果不减产,真的不知道该怎么搞了。”孟红军表示。

事实上,国内 PTA 工厂已经开始陆续公布一些停产计划,但多以“检修”的名义进行。比如,珠海 BP 一套 90 万吨 PTA 装置计划 12 月安排一个月左右检修;上海金山 40 万吨装置仍在停车中;蓬威石化 90 万吨装置计划 12 月中旬检修。另外几家相关上市公司也安排在 11-12 月份。这些企业的停产行动基本各自为阵,PTA 价格仍在低位徘徊。

因而,本次萧山会议备受市场瞩目,关键一点即在于几大巨头是否会达成联合减产的协议,力挽 PTA 于狂澜。

业内分析,主要目的有两点:一是拉高结算价格。化工行业普遍采用报结价机制,如 PTA 工厂对聚酯工厂 11 月份产品报价为 10000 元/吨,结算时参考市场价 8000 元/吨,中间 2000 元/吨的预收款差额需要退还。在 11 月下旬将结算价格做上去,可以减少短期亏损;二是给客户释放供应减少的信号。行业采用“定量不定价”方式长期业务往来,但目前市场不景气,聚酯工厂迟迟不愿意下 2012 年的采购量订单,PTA 巨头希望通过联合减产来推动其签订明年的合同。

对此,东吴期货分析师吴文海表示:“行业集中度较高,如果三家企业能确定限产保价,相信还是会有效果。”

上述参会企业负责人认为,PTA 价格跌那么多,主要是由于宏观经济不好,期货把现货带下来了,但几家企业一起减产后,成本的支撑作用会明显增强。

证券时报记者 李娴

尽管是典型的产能过剩行业,但今年以来纯碱行业新上马的项目并没有减少。证券时报记者了解到,纯碱主要下游之一玻璃行业四季度需求显著放缓,纯碱价格有加速下滑趋势,保价压力增大,然而大多数生产企业还没有限产保价的打算。

作为基础化工原料,纯碱应用非常广泛,下游主要有玻璃、氧化铝、洗涤剂和陶瓷等几大行业,其中玻璃行业的需求约占四到五成。但是,在宏观经济影响下,玻璃行业的下游房地产、汽车等行业需求出现明显下滑,因而导致玻璃行业对纯碱的需求也显著放缓。卓创资讯建材网纯碱分析师潘淑贞告诉记者,受房地产调控政策影响,10 月份,占比约 4% 的平板玻璃生产线实行冷修,而进入 11 月,冷修的生产线数量环比陡增了 153%,创下年内检修新高。中宇资讯分析师于娜娜也表示,玻璃企业出口市场表现一般,库存量在攀升。

今年 9 月,纯碱产品价格开始在

有效果。”

孟红军认为,若这些企业真有积极措施,市场短期可能还是往上走,毕竟 PTA 之前盈利丰厚,有资本实力来扛。但中长期来看,整个产业链供需失衡的矛盾仍将一直困扰。

局部地区出现松动,进入 11 月份,大部分地区的产品价格开始加速下跌。卓创资讯纯碱行业分析师陈秋莎表示,目前只有山东地区的纯碱价格跌幅相对较小,平均 1830 元/吨的出厂价在全国来看是价格高位,而江苏、湖北、青海等地的月跌幅已超过 100 元/吨,青海、湖北等地的轻质纯碱甚至出现了 1600 元/吨的年内最低价。

业内普遍认为,今年上半年纯碱价格大幅上涨,一是归因于部分企业主动限产,二是有电的推涨因素。不过,记者从纯碱行业上市公司了解到,尽管眼下价格连跌、保价压力增大,但因为盈利空间仍在,所以大型的生产企业眼下还没有限产保价的打算。从代表企业的开工率看,山东几大龙头厂商纯碱装置的开工率仍有八成,昆山纯碱装置的开工率也有八到九成,不过价格下跌已经对四川、天津和青海等地纯碱装置开工率产生了实质影响,其开工率已降至五到七成不等。

“上个月,协会召集生产企业开会,主题就是限产保价和暂缓项目上

马,但这个月,减产企业不多”,一位山东地区纯碱上市公司人士告诉记者,虽然 10 月份以来,纯碱价格不给力,但生产仍有利可图,所以企业暂时还没有限产打算,他预计 11 月协会会议的主题仍将是限产保价。

纯碱供给过剩的问题由来已久,但记者了解到,这个行业却存在“一边淘汰产能,一边上新项目”的怪象。对此,华昌化工证券办工作人员对记者表示,虽然受宏观经济影响,下游需求有一定萎缩,但由于国家对进口化工原料采取相对抑制的态度,对竞争力较强的企业影响相对较小,“一般来说,企业会根据下游的平均需求来确定生产能力。”

于娜娜认为,明年初实施的火电厂排放新标准,增加了上调电价的紧迫性,近期电价上调的预期或将给纯碱价格带来一定的成本支撑。对此,上述华昌化工证券办工作人员相对谨慎地表示,电价上调也将带来一定的成本压力,相关影响暂时还不好判断,但企业可以通过介入上游工业盐的生产环节来降低和消化部分生产成本。

业联合减产比作 2008 年再现,当年亚洲第一的华联三鑫逆势挺价,最终破产倒闭。但不同意则认为,这次是几大企业统一的减产行动,性质也和华联三鑫单方面试图通过期货拉抬现货完全不一样。

10.8%,商品住宅当月销售面积已连续 4 个月环比下降。而据上海市房地产交易中心统计,1 至 10 月,上海市存量房交易面积 1201.44 万平方米,同比下降 25.3%,降幅比 1 至 9 月扩大 0.6 个百分点;其中住宅 923.79 万平方米,下降 25.2%,降幅扩大 1.2 个百分点。

从销售情况来看,上海商品住宅当月销售面积连续 4 个月环比下降。数据显示,今年前 10 月,上海市商品住宅销售面积 1144.83 万平方米,下降 15.3%,降幅扩大 0.4 个百分点。从当月销售情况看,10 月份上海市商品房销售面积 110.8 万平方米,其中商品住宅销售面积 82.25 万平方米,分别比 9 月份下降 8.6% 和

商品房销售不济 沪房企资金压力加剧

证券时报记者 孙玉

截至今年 10 月底,上海房地产开发企业国内贷款、利用外资渠道到位资金明显下降,上海商品房单月销售面积更是出现连续 4 个月的环比下降。稳健货币政策实施和房地产宏观调控的效果,正逐渐得到深度体现。

上海统计局官方最新公布的数据显示,今年 1 至 10 月,上海房地产开发企业到位资金 2695 亿元,同比增长 2.2%,增幅比 1 至 9 月回落 2.9 个百分点。国内贷款到位资金合计为 630 亿元,同比下降



14.9%,其中,银行机构渠道的到位资金仅为 595 亿元,同比下降 14.2%,出现明显下降;同期,上海房企利用外资渠道也出现了明显

下降,前 10 月上海房企利用外资的到位资金仅 31.07 亿元,同比下滑了 63.2%,在到位资金中的比重缩水至 1.2%。与此同时,上海房企对自筹

资金和其他资金的依赖度上升,截至 10 月份,上海房企自筹资金部分增速相对较高,合计到位资金为 981.09 亿元,在前 10 月房地产企业到位资金中的占比由去年同期的 32.7% 上升至 36.4%。

从销售情况来看,上海商品住宅当月销售面积连续 4 个月环比下降。数据显示,今年前 10 月,上海市商品住宅销售面积 1144.83 万平方米,下降 15.3%,降幅扩大 0.4 个百分点。从当月销售情况看,10 月份上海市商品房销售面积 110.8 万平方米,其中商品住宅销售面积 82.25 万平方米,分别比 9 月份下降 8.6% 和

国内沿海干散货运价指数进一步下探

证券时报记者 李娴

与近来国际干散货市场运价总体震荡上扬的走势不同,上海航运交易所日前发布的国内沿海干散货运价指数环比下跌了 3.74%,报收于 1199.48 点。分运输货种来看,沿海煤炭、铁矿石的运价持续下跌,粮食运输价格则先涨后跌。

上海航运交易所数据显示,沿海煤炭运价指数报收于 1312.89 点,较上期下跌 5.4%,跌幅有所

放大。随着北方地区供暖开始,耗煤量整体有所增加,但由于各大电厂有大量库存,因此新增的煤炭采购量并不多,港口煤炭成交量也较少,造成装船发船量大幅下降,港口库存进一步回升。上海国际航运研究中心预计,未来港口的煤炭价格仍将以稳为主,沿海煤炭运输市场仍将保持弱势。

从 11 月中旬铁矿石运输方面看,沿海矿石运输市场继续弱势运行,金属矿石运价指数报收于

1029.63 点,较上期下跌了 1.32%。虽然 11 月中旬以来,下游钢厂对铁矿石的采购环比有所增加,但不断购进的进口矿又进一步推高了港口铁矿石的库存。据“我的钢铁网”统计显示,截至 11 月 18 日,全国主要港口铁矿石库存量为 9809 万吨,较 11 月 11 日增加了近 180 万吨,受港口进口矿库存高位影响,沿海金属矿石运价的上涨动力受阻。上海国际航运研究中心预计,未来港口进口矿价格保持平稳,沿海矿石运价指数将以小幅波动为主。

从沿海粮食运价指数来看,本期该指数报收于 878.41 点,较上期小幅下跌 0.67%。由于 11 月初,广东主要港口的内贸玉米库存量降至年内最低的 5 万吨,南方贸易商大幅增加了对玉米的采购,截至 11 月 18 日的统计数据显示,广东港口的玉米库存量已回升至 20 万吨。但由于南方玉米的下游淀粉、酒精等行业需求不旺,上海国际航运研究中心预计,沿海粮食运价指数还将再度下跌。

山东提高办矿标准 不再审批煤矿项目

证券时报记者 魏曙光

山东省近日下发《关于进一步加强矿山企业安全生产工作的意见》,原则不再审批煤矿和地下开采非煤矿山项目,确需批建的项目必须达到一定标准,并通过审批。

据了解,上述规定是针对枣庄市防备煤矿“7·6”重大火灾事故和潍坊市昌邑正东矿业有限公司“7·10”重大透水事故,暴露出一些问题而制定的。

根据意见,山东将提高办矿标准,省内原则上不再审批煤矿和地下开采非煤矿山项目,确需批建的,煤矿必须达到 45 万吨/年以上,铁矿必须达到 30 万吨/年,金矿必须达到 6 万吨/年,且必须通过省联席会议联审报省政府审批。暂停审批新建石膏矿山。所有地下开采矿山安全生产许可证,由省级安全监管监察部门审查核发。

在事故责任追究方面,对重大、特大事故负有主要责任的矿山企业主要负责人,终身不得担任本行业企业负责人;对较大事故负有主要责任的矿山企业主要负责人,5 年内不得担任本行业企业负责人。

产经脉搏 | Industry Pulse

广电欲借电信业反垄断调查切入基础网络

证券时报记者 李强

近日,有关发改委对电信和联通进行反垄断调查一事,闹得沸沸扬扬。

如果事实成立,那么针对通信行业央企的反垄断调查还将继续,两大基础网络接入巨头如果再不能与发改委达成和解,势必引发通信行业的一次地震。抛开据央视所报

道的数十亿的罚款不说,未来,在基础网络接入领域会有更多竞争者加入,而首当其冲的就是广电部门。众所周知,广电对我国互联网宽带接入市场垂涎已久。目前,广电总局正在加紧筹建国家级有线网络公司——中国广播电视台网络公司,由广电总局副局长张海涛亲自挂帅统筹,旨在与三大电信运营商竞争宽带等业务。

随着近年来互联网媒体的崛起,中国电信和中国联通都在尝试新媒体。从 2003 年起,电信和联通开始尝试互联网服务业务以及相关的增值业务,如中国电信的互连星空和中国联通的宽带我世界。但这显然触动了广电部门的利益。于是此后出现了两者在三网融合领域的互不相让,以至于三网融合目前还处于概念阶段。电信具有网络优势,其网络涵盖了

固定互联网接入、移动互联网接入以及语音接入领域,广电具有内容优势,其业务主要包括有线电视内容播放、影视广播审查以及互联网内容准入等领域,两者各自优势明显,但又都不安于现状,因此出现“掐架”现象。不过还是广电技高一筹,业界人士表示,如果近期发改委对两公司的垄断调查结论成立,就会成为广电进入基础网络接入领域的一次大好时机。