

云南久旱推高药材价格 240亿水利投资蓄势待发

证券时报记者 刘行健

云南遭遇连续三年持续干旱,目前,曲靖、楚雄、文山、昭通、大理、临沧等13州市91个县(市、区)受灾严重。受此影响,云南中药材价格已出现不同程度的上涨,中药企业承压;而当地提出今年要完成240亿水利投资,则将给相关行业带来了机会。

三七受灾 药材上涨

据中药材天地网信息中心最新公布的云南主产药材受旱影响报告,云南主产流通量较大的10多种中药材价格均出现了不同程度的上涨,其中规格为120头的三七,现价为420元,比去年12月上涨10.26%。

记者从文山三七特产局了解到,连续三年干旱给文山州三七种植业造成了严重影响。据不完全统计,截至2012年2月19日,文山州共有71个乡镇三七受灾,受灾农户达7850户,受灾面积11.28万亩,占总面积的86.81%,成灾面积4.6万亩,占受灾面积的40.86%,造成直接经济损失2.77亿元。据介绍,云南省文山州的三七产量占到全国市场的98%左右。由于新种的三七3月份才能出苗,3至5月份的降水对三七收成影响较大。

国家气象中心高级工程师吕厚荃介绍,云南中部和北部、四川南部旱区未来30天降水将较少,预计

春季西南大部地区降水仍偏少,而大部地区雨季一般在5月开始,雨季前很难出现解除干旱的有效降水过程。

据了解,目前使用三七为原料的上市公司主要有昆明制药、云南白药、片仔癀、中恒集团等,在文山投资三七生产基地的有天士力等公司。

一位行业研究员分析,由于各家公司都会有存货,干旱对相关公司的影响暂时不大。但如果干旱持续到5月份,未来三七价格可能继续上涨,将对相关公司带来成本压力。同时,由于不同公司毛利率水平不同,使用三七的量也不同,以及中药配方保密等问题,三七价格上涨对各家药企的具体影响暂时不好判断。

此外,不少企业产品价格上涨将消化原料价格上涨带来的压力。例如片仔癀2011年10月曾宣布提价,内销每粒提价40元人民币(涨幅18.18%)、外销每粒提价6美元(涨幅25%)。华创证券研究员廖万国认为,片仔癀未来提价幅度和频率将更高更快。

240亿水利投资待发

三年持续干旱将带来大规模的水利投资。日前,云南省州市水利局局长表示,今年云南省将以提高水资源保障能力为重点,加快骨干水源工程和民生水利建设,确保全年完成水利投资240亿元,实现牛栏江-滇池补水工程试通水;新开工45件以上

品种	规格	产地现价	市场现价	去年12月市场价	升降幅度	升降百分比
三七	120头	420	430	390	40	10.26%
云木香	统	9.5	10	8.5	1.5	17.65%
白扁豆	云产	8	8	7.8	0.2	2.56%
秦艽	云统	42	47	42	5	11.90%
红花	云统	85-88	85	78	7	8.97%
续断	统	12	14	11.5	2.5	21.74%
皱木瓜	统	7	10	9	1	11.11%
乌梅	统	7-8	7.5	15	-7.5	-50.00%
龙胆草	南统	40-45	41.5	40	1.5	3.75%
茯苓	统片	14	18.5	14	4.5	32.14%
苹果	统	37-39	40	37	3	8.11%
姜个	粉统	17.5	21	19	2	10.53%
当归	统	18	19	17	2	11.76%

资料来源:中药材天地网 刘行健/制表 张常春/制图

骨干水源工程,新增库容3.7亿立方米以上。

与此同时,根据“十二五”水利规划,中央和地方的水利建设投资规模在“十二五”期间均将加大。

业内人士认为,受此影响,相关公司的水利、水电业务工程建设及材料设备的需求将大幅增长。同时,建材生产企业和水利管材生产企业将受益。水利投资还会带动上下游各类产业的需求,促进工程建设、管道管材、节水设施、水力发电和污水处理等行业的发展。此外,化工材料已经广泛渗透到水利建设的各个方面,包括膜

过滤材料、聚合物混凝土、塑料防渗材料、灌浆材料、管材与板材、防腐涂料、橡胶坝、塑料水草和网坝、闸门止水材料等,也将受益水利投资的加大。

申银万国认为,水利建安工程、配套设备及附属设施、节水灌溉三方面将有投资机会。国泰君安研报则表示,区域性公司受益将先于全国性公司,区域性公司主要承接中小型水利建设项目,项目的前期研究工作相对简单,资金来源容易落实,因此能够更快开工,而全国性企业主要承接大型项目,项目前期工作非常复杂,项目论证要经过较长时间。

钼锡矿资源税率上调 供大于求难复制稀土行情

证券时报记者 李娟

针对财政部、国税局下发通知全面上调锡矿、钼矿、菱镁矿等6类矿石资源税率的消息,市场上出现了部分品种将复制稀土行情的乐观预期,不过,记者采访的多位业内人士均表示,由于供大于求,钼锡矿短期内很难复制大幅上涨的行情。通知下发后,相关品种近期的行情走势也颇为淡定。

1到5类等级的锡矿资源税上调后,均较2011年上涨了20倍;钼矿各等税率分别比原先提高了4元/吨;菱镁矿资源税的适税标准由每吨2元上调为每吨15元;滑石和硼矿则由每吨3元调整为每吨20元。从探明储量看,此次调整的金属和稀有金属矿石品种中,我国钼、镁、锡矿储量均是世界第一。

此次资源税调整,最为引人关注的是资源税上调幅度高达20倍的锡矿。从开采、消耗情况看,全球约45%的锡精矿由中国供应。不过自通知下发以来,市场反响平平,锡矿价格不涨反跌。

对此,亚洲金属网锡行业分析师对记者表示,锡属基本金属,使用量偏少,锡矿市场目前仍然是供大于求,因此资源税率调整的影响并没有显现。记者了解到,近期锡矿下游需求低迷,锡冶炼厂也都有了一定的原料库存,从近期锡矿采选企业的反馈看,采矿量较稳定,锡矿售价甚至还有下滑趋势。

不同于锡矿,钼矿是典型的稀有

金属,属于战略性矿产储备资源。本周前三天,受资源税上调政策影响,45%钼精矿上涨了20元/吨度。生意社大宗商品研究中心研究员宋志超表示,近期钼矿下游在新的税率政策影响下,询盘较前期相对积极,钼精矿行情出现缓慢走高。

对比同属战略性资源的稀土,在经历去年4月的资源税调整后,绝大多数稀土品种在3个月内的涨幅超过了200%。钼矿价格有望就此步入上升通道吗?

对此,一位不愿具名的券商有色金属行业分析师对记者表示,按照新的资源税税率,45%钼精矿价格应该上涨约80元/吨度,但市场反应迟缓,实际成交价仅上涨20元/吨度,因此税率上调后,钼精矿的售价涨幅尚未覆盖成本涨幅。亚洲金属网分析师持有类似观点,资源税上调影响较小,因为钼矿供应量较大,且出口很少,国内供给远大于需求,复制去年稀土行情的可能性并不大。

不过,此次上调后的资源税仍按量征收,对相关上市公司的业绩会构成一定压力。以金钼股份和锡业股份为例,华泰证券研报认为,金钼股份的钼矿石产量为1500万吨左右,预计资源税增量是6000万元,对公司净利润影响约4500万元;锡业股份自产及购买的锡矿石总量每年约为450万吨,预计资源税增量是8550万元,对公司净利润影响约6412.5万元。不过,两家公司未来的业绩仍取决钼价和锡价。随着钼价回升,资源税的影响会逐步淡化。

服务业科技规划发布 科技类公司如沐春风

证券时报记者 李强

科技部昨日发布了《现代服务业科技发展“十二五”专项规划》,“十二五”期间,我国将围绕生产性服务业、新兴服务业、科技服务业等重点领域,加强商业模式创新和技术集成创新,建立完善现代服务业技术支撑体系、科技创新体系和产业发展支撑体系。

科技类公司迎来利好

一位数字新媒体(TMT)行业研究员表示,政府对科技的重视不断加强,今年中央一号文件提出大力发展农业科技,提高科学技术服务“三农”的水平,现在印发现代服务业科技规划,旨在加快产业结构调整,推动制造业的升级转型。

事实上,规划中提出的三个重点领域都是伴随着信息技术发展而产生的新兴服务业态,

具有高成长增长性、高附加值、知识密集等特点,新规划的出台有望给科技类公司带来实质性的利好。”他表示,规划对从事电子商务、现代物流、数字内容、数字旅游、数字集成、电子金融以及物联网、云计算等行业和技术的公司具有重要意义。

根据规划,“十二五”期间,我国将开展一批具有引领和带动作用的示范应用,培育一批现代服务新业态,打造一批知名服务品牌,建设一批现代服务业产业化基地,推动现代服务业集群的形成和发展,显著提高现代服务业比重和水平。

支持现代服务企业上市

规划提出,要不断加大对外现代服务业科技资金支持,形成多层次、多元化、多渠道的投入机制。

具体政策包括拓宽现代服务业科技发展融资渠道、增加或新设现

代服务业科技创新创业投资引导资金和科技型中小企业创新基金等。同时,鼓励地方政府制定现代服务业发展指导目录,加大资金投入,引导和鼓励金融机构对现代服务企业科技创新予以信贷支持。

数据显示,我国财政对科技投入逐年增加,2009年投入达1512亿元,按照年均20%的速度计算,去年我国中央财政对科技的投入达到了2200亿元左右。财政部财政科学研究所所长贾康曾撰文预测,到2020年,我国中央财政科技投入达5500亿元,全社会科技投入有望达到1.8万亿元,占GDP的比重达到5%。

值得注意的是,规划称,积极支持符合条件的现代服务企业进入境内外资本市场融资,通过股票上市、发行企业债券等多渠道筹措资金。

对此,上述行业研究员表示,可以预见,在“十二五”期间,我国将有更多的科技类服务企业上市或者发

行企业债,对于在海外上市的中国概念股,国家将会给予更多的政策支持,以摆脱目前的信任危机。

大力发展科技金融服务业

此外,规划还指出,“十二五”期间,将大力发展科技金融服务业,推动科技金融业务创新,定制开发股权质押、知识产权质押、信用保险质押等科技金融产品,探索科技贷款担保、科技保险、产权交易与股权交易等新模式,推动“国家高新区代办股份转让系统扩大试点”,建设国家科技金融综合服务平台,为不同业态、不同成长阶段企业的不同融资需求提供包括天使投资、贷款担保、科技保险、投行券商业务等在内的差异化服务,促进科技与金融资本的对接。

上述行业研究员表示,科技金融服务业是未来的一个热门行业,对于缓解目前中小型科技企业融资难具有实质性的意义。

■记者观察 | Observation |

稳刚需 首套房贷利率还需更优惠

证券时报记者 张达

从近期中央政府一系列的表态来看,今年的房地产调控不会放松,其目标就是要促进房价合理回归,同时促进房地产市场长期健康稳定发展。而“房地产需求长期来看是刚性的”,刚性需求对稳定房地产市场的长期发展具有重要作用。

此前,住建部与央行也先后表态,要继续严格实施差别化住房信贷政策,支持居民的合理购房需求,优先保证首次购房家庭的贷款需求。可以预见,今后的房地产调控政策将更加注重“稳刚需”。

目前,部分地区的银行首套房贷利率已回归基准利率。这对于首次置业的刚性需求购房者来说固然是个好事,但要想真正释放刚性需求,仅靠首套房贷利率回归基准是不够的。

首先,去年楼市调控带来的房价下跌完全被房贷利率上涨所抵消,首套房贷即使回归基准利率,购房成本仍在增加。据北京中原测算,以贷款100万元期限20年为例,首套房贷执行基准利率,相比调控前的7折

优惠利率,月供增加了1219元,总利息增加了29万元以上,相当于房价上涨了20%。如果执行目前的首套房基准利率,房价必须下调20%甚至更多,购房者才有可能得到部分实惠。

其次,政府促进房价合理回归的决心已下,房价继续下调的预期增强。在当前商品房库存量创出历史新高,开发商资金压力加大的情况下,刚性需求客户的购买意愿较低,观望态度浓厚。首套房贷回归基准利率,虽然较之前1.1倍基准利率时购房成本有所降低,但大部分购房者很难因为房贷利率政策的微调而冲动入市,而是会综合考虑价格等其他因素选择谨慎入市。

首套房贷利率回归基准,对刺激刚性需求的释放作用有限,这一点也得到了部分业内人士的赞同。首创集团总经理刘晓光表示,首套房贷利率回归基准,只能激发20%左右的刚性需求,还需要更多的政策组合来激发有效的刚性需求。万达集团董事长王健林今年的两会提案即是《对首次置业和首次改善型置业贷款恢复7

折优惠利率》,他认为只有这样,房地产调控才能惠及所有中等、中低和低收入群众。

值得关注的是,曾经出现的首套房贷利率7折优惠,是在全球金融危机的特殊背景下出现的,在房地产市场情况较好的时候,房贷利率最低也

SOHO中国董事长潘石屹: “微调”表明地方财政压力加大

对于有媒体报道的“上海持居住证满三年家庭可买二套房”以及个别城市微调政策是否意味着调控放松的问题,SOHO中国董事长潘石屹昨日接受记者采访时表示,中央的调控政策没有松动迹象,地方政府的政策松动只能理解为地方政府比开发商压力大,主要表现在财政收入方面。

潘石屹同时表示,去年至今,楼市限购政策对市场影响最大,使得开发商资金回流的压力也很大。他预计限购政策若不取消,对今年

就8.5折。目前,银行5年期定期存款利率已达5.5%,从自身的营利角度考虑,银行本身不太可能出现8.5折以上的优惠利率。这就需要中央政策对银行的定向指导,在严格落实差别化信贷政策的同时,能够给予首套购房者更多的贷款优惠。

房地产市场的影响要比去年大得多。今年与前几年不同,去年四季度开发商的降价没带来成交量的放大,让一些开发商开始反思降价策略。”

另外,潘石屹对商业地产今年的市场前景十分乐观。

去年北京的写字楼租金上涨了50%,上海上涨了20%,北京望京SOHO项目从去年2月至今一直没有提价,不涨价就等于降价,因此我们打算从3月1日起提价2%试试,以后再根据市场的销售情况慢慢提价。”潘石屹说。(张达)

■新闻短波 | Short News |

环渤海动力煤价连续15周下跌

最新一期(2012年2月15日至2月21日)环渤海地区港口平仓的发热量5500大卡市场动力煤的综合平均价格报775元/吨,较前一报告周期下降了2元/吨,降幅仍处较低水平。但这已是该地区煤炭价格连续15周下跌,累计降幅达到78元/吨。同期,秦皇岛港发热量5500大卡市场动力煤交易价格的中准水平维持在770元/吨,低于电煤最高限价30元/吨。

值得关注的是,虽然该地区市场动力煤价格继续下跌,但价格持平的

港口规格品自去年11月中旬以来首次超过半数成为主流,显示价格下降的动能明显衰减。

煤炭专家李学刚表示,一方面,主要电力企业和主要发运港口的煤炭库存偏高,是促使本期环渤海地区市场动力煤价格继续下滑的主因;另一方面,1月煤炭进口环比缩量,节后工业企业陆续开工对煤炭需求增加,主要产地动力煤价格坚挺,航运市场需求和价格有所复苏等积极因素,提振了环渤海地区动力煤市场的信心,抑制了本期环渤海地区动力煤价格的下降空间。(魏曙光)

上周主要畜产品价格环比续跌

农业部农产品批发市场信息网昨日发布的监测数据显示,今年第7周(2月13日至19日)全国菜篮子产品批发价格指数为203.26,较前一周上升0.51点。

其中,主要畜产品价格环比继续下跌。猪肉、牛肉、羊肉和白条鸡价格环比均有所下跌,鸡蛋周均

价每公斤7.08元,环比跌3.9%,跌幅较大。此外,多数水产品价格环比下跌,蔬菜价格环比持平,水果价格环比持平。

国际大宗农产品方面,同期国际市场油料产品价格环比上涨,大米和食糖价格基本持平,小麦和玉米价格下跌。(伊振茂)