

金融风暴下的消费业之二

消费潮会不会来临

有研究报告指出,中国人的消费倾向与收入成明显的反比关系,即收入越低的人,收入中用于消费的比重越高。从这个角度来看,杭州等地的做法的确可以在短期内见效。但是,如果从长期考虑,在出口增速下滑的情况下,企业会降低对劳动力的需求,最终还是会影响到中低收入人群的收入与消费。

◎本报记者 王颖

“为国争光,把钱花光。”在国家出台政策鼓励消费、拉动内需之后,一个朋友MSN的签名档上赫然写下这样的字句。而今年春节期间,消费增长一如既往地强劲。据商务部监测,初一到初七,全国社会消费品零售总额约1900亿元,同比增长15.5%。

其中,全国重点监测零售企业食品、饮料、烟酒今年春节销售额同比各增23%、17.5%和14.7%。金银珠宝销售额增长17.2%。服装、鞋帽销售额增长14.2%和12.9%。家电、通讯器材销售额增长17.8%和18.1%,液晶电视、厨房小家电、数码产品、电暖器等特别畅销。商务部重点监测的“万村千乡”龙头企业家电销售额同比增长25.6%。

事实上,即使没有鼓励消费的政策及号召,从数据上来看,零售消费自上个世纪80年代以来,始终是稳步增长,年均增速不低于GDP的增速。从这个角度来看,我们似乎不应该担心零售消费的问题。

而从国家政策层面,早在2005年底,财政部部长金人庆就已经公布,“十一五”财政政策重点是刺激消费需求。我国处于工业化、城镇化、国际化加速的时代,市场潜力巨大,坚持以扩大内需为主是我们发展经济的长期指导方针。“十一五”期间,财政部门将努力优化投资消费结构,扩大消费品的拉动作用,不断增加城镇居民和农民收入。”

在去年12月24日国务院总理温家宝主持召开的国务院常务会议上,对于搞活流通扩大消费又提出了一系列政策措施,进一步强调了积极扩大国内消费,切实增强消费对经济增长的拉动作用。

其中,有两条政策特别针对农村消费市场,在目前的农民工返乡潮下,农村消费市场是否能被带动?从“家电下乡”的成果来看,目前农村市场的反应符合良好预期,但也有专家

担心,若农民将多年外出务工经商赚的钱用于消费,而非生产性投资,则这些以青春为代价赚取收入的农民,在花光自己的积蓄以后,却并无再获得收入的能力,这样并非促进经济发展的长久之计。

但这样的思考并不占多数,主流经济学家似乎更倾向促进消费,拉动内需“保8”,才能使社会各个方面稳定和谐。因此,各地纷纷出台措施,响应国家政策。

或许是受到蒙代尔在内的许多知名经济学家建言,成都、杭州等城市纷纷发放消费券,以刺激内需。杭州市财政局的统计显示,自今年1月24日杭州开始发放亿元消费券至2月6日,共发放消费券64.1229万份,占总发放数的95.08%,剩余未发放人数多为尚未开学的外来务工人员。截至2月8日,杭州指定的535家商家共接收消费券4772.41万元,占总发放额的47.72%,接近五成。而在杭产家电、旅游景点、文化娱乐、体育健身等使用分类上,消费券在家电卖场和商场使用的拉动放大效应最为明显。杭州市政府计划接下来还要发放消费券的“升级版”:培训券。

有研究报告指出,中国人的消费倾向与收入成明显的反比关系,即收入越低的人,收入中用于消费的比重越高。从这个角度来看,杭州等地的做法的确可以在短期内见效。但是,如果从长期考虑,在出口增速下滑的情况下,企业会降低对劳动力的需求,最终还是会影响到中低收入人群的收入与消费。

因此,商务部副部长姜伟伟虽然在新闻发布会上肯定杭州成都等地的做法是一种特殊时期比较可行的选择,但同时也指出,教改和医改两项重要措施如果出台,将更加会对中国的消费市场,特别是农村消费产生积极效果。这也说明,改善基本社会保障制度,才是拉动个人消费的长久之计。

度的净营收仅增长5-10%。对此摩根士丹利分析师季卫东认为,该疲软的预测是基于低迷的机票价格和酒店入住率,这一增幅基本与行业增幅一致。

2009年是不简单的一年,要做好需要花心思。”王坚如此表示。他进一步指出,一方面机票、酒店等价格的下降,将令旅游产品的成本下降;另一方面,宏观经济的疲软将令消费者更加谨慎,在旅游消费时希望价格更便宜,因此旅行社为了吸引客源也会降低价格。不过随着价格的降低,原本毛利率就不高的旅行社行业将面临更加严峻的挑战,因此旅行社需要在“量”上下功夫,通过做大规模来保持盈利水平。另一方面,旅行社也希望能够开发更多新产品,因为新产品的毛利率往往比旧线路高,而且有助于吸引客源。

张磊也持有类似的观点。据他透露,春秋国旅今年将会重点走平价、高性价比路线,在总体品质保证的前提下降低价格”。例如在产品组合上,过去旅行社大多搭配星级酒店,今年则会考虑与经济型酒店合作。此外,包括航空公司、酒店、景区、旅行社在内的各个环节也会控制成本、降低价格,以求达到终端旅游产品的平价。

不过也有分析师对中国旅游市场的整体前景表示看好。东方证券分析师杨春燕在报告中指出,金融危机对旅游业负面影响较大,但三十年改革开放积累的财富使得行业正处于快速发展期;由于休假制度、交通环境等限制国内旅游需求长期处于被压抑的状态,并没有得到全面有效的释放,在这些条件放松过程中,需求有望逐步获得释放。金融危机可能使旅游消费预算受到一定程度削减,但旅游需求并不会消失,国内游、短途游、城市周边游将成为2009年最主要的旅游方式。

旅游业 形势严峻 保“量”出“新”

◎本报记者 索佩敏

刚刚过去的春节黄金周,总算让国内各大旅行社稍稍舒了口气:2008年的各种突发事件以及经济的疲软,国内旅游市场备受打击。而这一长久抑制的旅游需求,也终于在春节黄金周期间有所释放。

国家旅游局公布的数据显示,春节期间旅游收入和人数较去年增长了20%以上。不过,多家旅行社人士接受上海证券报采访时都对2009年的旅游市场持谨慎态度,并表示平价、高性价比将成为公司2009年的重点策略。

今年黄金周我们的国内游和出境游的游客人数都增长了15%左右。”春秋国旅发言人张磊如此表示。在他看来,由于2008年突发事件频繁,加上经济萧条抑制了部分人的旅行需求,市场在春节期间出现一定程度的回暖也在意料之中。而广东中旅发言人王坚也透露,公司春节期间的业务整体比去年同期略有上升,其中出境游因为价格下降较多,销售较国内游更为火爆。

事实上,在政策推动以及需求释放的因素影响下,春节期间全国旅游市场都有较好的表现。根据国家旅游局公布的数据,今年春节黄金周期间,全国共接待游客1.09亿人次,比上年春节黄金周增长24.7%;实现旅游收入509.3亿元,增长23.1%。来自中旅、中青旅、上海国旅、广之旅等旅行社的出境游数据显示,赴日韩、东南亚、澳新等地旅游稳中有增;内地居民赴港澳旅游热销,带动了当地节日市场消费;赴台旅游成为今年出境市场最大消费亮点,整个黄金周超过1万3千多人次。

不过业内人士对于春节的短暂井喷行情并未表示出太大乐观,而是对2009年市场保持谨慎。国内最大的在线旅游商携程则在8日公布的2008年年报中预测,公司今年第一季



房地产 消费潮遥遥无期

◎本报记者 于兵兵

作为生活消费的最大支出,房产消费有着其它所有消费行业所不及的重要性和复杂性。它交织着消费与投资的双重属性,又牵动成百上千个产业链分支,其商业利益不仅惠及房地产企业,更事关金融银行、地方财政等更宏观的经济大计,涉足民生又是国家经济的引擎与支柱。于是,一个小小的房价变动与购房意向的变动,总能引起上至中枢行政机构,下至普通百姓的极大关注。

2009年春节,对于中国很多人来说也许并不轻松。上千万农民工面临岗位危机,制造业为主的多个行业纷纷裁员,年终奖取消、年终奖推迟、企业年夜饭取消等等,无论是企业主、城市白领甚至他们背后的家人,都已经切切实实感受到了经济危机已经来到身边。

章泓(化名),上海某房地产开发公司中层领导,今年春节,作为拟上市企业的员工,他没有得到企业关于年终奖的兑现,也没有一分压岁钱。而如果按照此

前的惯例来估算,这些收入将达到十余万元。“我原本预计用这笔钱在老家给家人买套房子的,现在看来是没有希望了。”章泓告诉记者。

在上海、北京、青岛、徐州等地,记者在近日采访中,发现有些类似章泓经历的城市人绝非个案。这些直接导致了各地楼市在春节前后呈现异常低迷的情况。

据上海网上房地产统计,春节长假的后4天,上海商品住宅日成交量分别为1.11、1.16和4.9套,远低于去年春节同期。到节后,上海甚至创下单周商品住宅零成交纪录。

广州一边,受春节因素影响,1月份其二手住宅的买卖成交宗数环比减少近三成,租赁成交宗数环比减少了四成多。同样是春节,武汉400多个在售楼盘多数闭门放假,开盘者也多数没有任何成交。市场人士介绍,2008年上半年,武汉市商品房空置面积同比增长了53.5%,已达121万平方米。随着去年下半年商品房销售的大幅下降,房屋空置面积正在迅速加大。



汽车业 消费初现暖意

◎本报记者 吴琼

在全球金融危机之下,政府主管部门将拉动消费内需的目光转向了房产和汽车等大宗消费品上。2009年,中国汽车消费是否能保持增长,已经成为中国甚至全球关注的话题。

在沉寂了大半年后,国内汽车消费潮能到来吗?能持续多久?

在小排量乘用车购置税下调等多重汽车业利好政策推动下,中国汽车消费出现回暖趋势。来自全国乘用车联席会的数据显示,2009年1月,狭义乘用车共计销售51万余辆,广义乘用车销量高达647594辆。虽然广义乘用车销量同比下降了0.2%,但环比增长0.55%。2008年12月,国内乘用车销量为644028辆。

如果仔细推敲,今年1月的汽车销量不仅未低于去年同期,反而呈现开门红的态势。全国乘用车联席会表示:如果考虑到2009年1月正值春节,2008年2月才是春节,因此今年1月份工作日同比减少了5天。按法定工作日的平均销量计算,今年1月份日均销量同比要高出20%以上。野村证券的侯研琨也表示:今年1月,中国汽车消费市场确实有复苏迹象。

无论是自主品牌汽车还是合资品牌汽车,多数企业1月的销售数据都多少带出一丝喜气。

自1月20日小排量乘用车的购置税下调后,以生产小排量汽车为主的自主品牌汽车企业销量猛增。来自吉利汽车的消

息显示:1月,吉利汽车终端销量达28727辆,创下历史最高销售纪录。其中,吉利汽车的自由舰终端共计销售12000辆,金刚系列销量突破8000辆。此外,以中级车为主合资品牌销量也开始增长。以一汽丰田为例,今年1月共计销售19911辆,同比增长12.9%。

全国乘用车联席会表示:导致1月汽车市场回暖的原因较多。第一,1月初,国内成品油价格进一步下降,降低了有车一族的用车成本;第二,从1月20日起,1.6升及以下乘用车的购置税从10%降到5%,导致实际购车成本下降。因此,目前在不少经销商店中,排量1.6升及以下的乘用车都被抢购一空。

奇瑞汽车诚信达店的销售总监苏强表示:目前,奇瑞汽车的A5和旗云供应相当紧张。1月,诚信达店共销售了1000多辆汽车,远远超过原来销售800辆的预定目标。另外,在走访了数家一汽丰田的4S店后,记者了解到:排量1.6L的卡罗拉几乎没有多少现车。

除了小排量乘用车外,有意购买中高级车的消费者也开始跃跃欲试。过年期间,在马路边随处可以看到各种各样的小轿车,有钱开宝马的人也越来越多。刚从金融危机中缓过气来的朋友甚至开始打听,买什么车比较合适?

一股春风正暗暗地吹向长江三角洲、珠江三角洲。此次受到金融风暴影响的、以外向型经济为主的珠江三角洲开始借内需市场走出危机。据统计,1月,广东几

家汽车企业在国内市场销量猛增,最高增幅近80%。其中广州本田终端销量超过28000辆;东风日产销量为30111辆,同比增长22%;比亚迪汽车销量为21915辆,同比增长79.8%。

以广东省为例,1月,广东全省汽车上牌数再现井喷,上牌量高达46530辆,比2008年1月猛增6%,创下了历史新高。汽车消费市场回暖也刺激了证券市场的做多情绪。自去年收盘至2月9日,福田汽车累计大涨68.4%,一汽轿车累计涨幅为43%。以汽车零部件为主的一汽富维更是连连拉出大阳线,累计暴涨了79.6%。汽车股的表现远好于同期上证指数指数的涨幅,同期上证指数上涨了22.18%。

在一片乐观中,仍有杂音。因为尽管就1月份的形势来看,中国汽车消费的春天正悄悄到来,但能持续多久,目前还众说纷纭。全国乘用车联席会表示:虽然汽车消费回暖,但历史上也曾多次出现过连续数月销量势头较好,但无法延续全年的状况。因此,未来如何还有待观察。毕竟,影响全年汽车消费的因素还比较多。如全球经济萎缩、公务车和商务车市场下降、个人收入增长预期下降等问题。

但跨国汽车巨头们却对中国市场充满信心。通用汽车负责全球市场和产业分析的常务董事Mike DiGiovanni表示:2009年中国汽车全年销量有望超过美国。如果这一预测成真,那么中国将取代美国,成为全球第一大汽车消费市场。