

原材料进出口态势直逼行业调整

类似钢材出口飞涨但企业效益下滑、食糖进口量价齐升等现象都要求继续进行产业结构调整、建立相关储备机制

□本报记者 薛黎

2006年一季度,中国对外贸易保持了快速发展的态势。进出口总额达到3713亿美元,比去年同期增长25.8%。进出口结构有所改善,机电产品、高新技术产品和主要劳动密集型产品出口均保持较快增长,高耗能、高污染和资源性产品出口进一步下降。

国家海关总署9日发布了一组重要产品进出口数据信息,对市场走向和行业结构调整指出了方向。

钢材:出口飞涨 效益下滑

我国一季度共出口钢材647.2万吨,与去年同比增长24.7%,主要是国际市场高价刺激了国内钢材的出口。

今年1月末全球钢材综合价格指数为130.4点,而国内钢材综合价格指数为93.34点,国内钢材价格低于国际市场180美元/吨-300美元/吨。

值得注意的是,钢材出口虽然大幅增长,但由于原材料铁矿石价格的高涨,出口效益下滑。中小型钢铁企业由于成本上升,已没有利润可言。海关总署综合统计司表示,今年我国钢铁企业的成本还将面临能源涨价的潜在威胁。同时,低水平重复建设的现状使得国内钢铁企业不得不用价格战来抢占市场,一季度钢材出口平均价格比去年同期下降了10.2%。



钢材出口虽然同比增长24.3%,但钢企效益却下滑 资料图

铝锭出口减少 铝材出口增长

我国一季度铝锭出口28.9万吨,价值6亿美元,比去年同期分别下降23.9%、11.1%。出口平均价格上涨16.9%;作为其下游产品的铝材出口21.6万吨,价值6.4亿美元,分别增长59.7%、75.5%。

其中,以加工贸易方式出口

铝材4.4万吨,增长1倍,占铝材出口总量的20.4%。

海关统计司指出,在铝锭出口下降的同时,其下游加工产品铝材的出口快速增长,尤其是加工贸易上升幅度明显,这符合产业升级,提高出口效益的调整方向。

该统计司建议国家有关部门采取鼓励措施,促进原有电解铝加工企业向铝材加工业转型,

适当扩大铝材加工的比重,推动国内铝产业结构优化和出口产品结构的改善。

炼焦煤进口下滑

海关统计显示,一季度我国累计进口炼焦煤105.2万吨,价值1.3亿美元,比去年同期分别下降43.7%和20.6%,但进口均价有大幅上涨,为119.5美元/吨,涨幅达41.1%。

据分析,一季度炼焦煤进口大幅下降原因有三:一是国家提高焦炭出口企业资质,不符合条件的中小焦炭出口、生产企业的经营受到抑制,造成国内对炼焦煤的需求减弱。二是炼焦煤与焦炭成品价格倒挂,企业生产积极性受挫,炼焦煤进口需求大为减少。三是国内煤炭供应矛盾趋于缓解,产能过剩逐步显现。

进口聚丙烯在国内市场占有率居高不下

据海关统计,一季度我国进口聚丙烯69.7万吨,进口均价1053美元/吨,比去年同期分别增长9.4%、6.4%。

进口关税税率下调、国内供需缺口不断加剧、进口产品优势明显是聚丙烯进口平稳增长的主要原因。

海关统计司表示,随着国内对聚丙烯型号种类的要求不断提高,特别是汽车、高档家电等高档专用级聚丙烯国内基本依赖于进口,今后一段时期内进口聚丙烯在国内市场的占有率仍会居高不下。

“国内石化行业面临着进口产品的巨大竞争压力,要建议的是,加大宏观调控力度,避免因盲目投资出现产能过剩,加快产品结构升级,努力在国内高档聚丙烯专用料市场争得一席之地。”海关统计司分析显示

食糖进口量价齐升

今年一季度,我国共进口食糖17万吨,价值6013万美元,比去年同期分别增长4.1倍和4.6倍,进口均价也上涨了10.4%至353.2美元。

业内人士表示,糖价如此大幅攀升必将加大国内饮料、糕点、糖果、乳制品等相关糖产业链的成本压力,建议相关部门建立完善的安全储备糖机制,稳定供需格局。

外资“进犯” 宝钢急建战略联盟

面对国际钢铁巨头购并重组加速,宝钢今年已与三家国内钢企签署战略联盟协议

□本报记者 徐虞利

就在4月28日中国钢铁工业协会声明反对外资并购包钢的第二天,宝钢集团就与太原钢铁集团签署战略联盟协议,这也是今年继马钢、八一钢铁后第三家与宝钢签署战略联盟协议的钢企。“宝钢的国内重组购并步伐比预期要快。”埃森哲国际咨询公司大中华区总监孔宇表示。

外资进入钢铁业兴趣仍浓

近日,莱钢股份发表声明,其向欧洲安赛乐钢铁公司(原阿赛洛钢铁公司)转让股权的协议已获山东省政府批准,并提交国家相关部委等待审批,安赛乐的并购计划又有实质进展。尽管国家有对外资不能控股大型钢企的产业政策,但外资的兴趣仍然不减。

“与之相比,仍有其他外资巨头通过中介机构寻求国内的合作对象,尤其是在钢铁业细分领域很知名的企业进入中国的想法尤为迫切。”孔宇向记者透露。埃森哲在国内的客户均是排名前十的大钢厂,而且都有着强烈的扩张并购意向。

根据历史统计,产业投资者的投资行为往往是反周期的,也就是在行业景气度下滑时进行并购可能性更大。目前国内实际吨钢投资额在4000元左右,吨钢市值远低于吨钢投资,产业资本和金融资本具有明显差异,也证明钢铁股估值明显偏低。

国内并购速度优于外资

尽管国内钢铁业重组的呼声越来越高,但一个不争的事实就是雷声大雨点小,有外资表态说“投资中国风险很大,不投资中国风险更大”。

中国冶金工业规划研究院副院长李新创在接受上海证券报采访时就认为,由于企业所有制不一样,利益根本不一致,属地不同,商业文化不同使得钢铁业的国内并购

慢于外资进入步伐。

目前,鞍钢忙于鞍本两家企业的整合,尚无他顾。武钢则重点关注防城港项目,只有宝钢在并购舞台上唱独角戏。

李新创甚至假设:“把华菱给宝钢,莱钢给鞍钢,也不是不可能形成竞争优势,因为国内企业缺少的东西并不多,让外资拿出来的只是部分关键技术。”李新创强调,国内钢企并购最关键的是共享已取得的技术优势,比如宝钢和太钢的合作就使得宝钢在不锈钢领域可以分享太钢的先进技术。

郑东认为,由于钢铁业以国企为主,政府对资产定价的不确定性,使重组效率低下,影响相关公司被兼并的预期。

宝钢的挑战与策略

现在由于国际钢铁业的购并重组,宝钢不仅规模上在国际的排名面临下降,而且和国际领先企业即塔塔和安赛乐的差距越来越大。

在国内,宝钢也受到了挑战,安赛乐收购莱钢进而整合山东钢铁业,则意味着安赛乐将控制了整个胶东半岛的钢铁市场。米塔尔收购华菱也意味着中南地区的大片市场由外资掌控。宝钢集团的市场占有率仅占7%,在钢材价格上也没有更多的话语权,龙头的地位受到威胁。

宝钢集团总经理徐乐江在今年一季度业绩网上发布会上就明确表示,宝钢将遵循钢铁产业发展政策,按照市场规律,在下一轮的发展当中,参与钢铁业重组,使行业的发展恢复健康的轨道,通过重组做强,来应对国内同行和国际同行在中国家门口的激烈竞争。

国信证券研究员郑东认为宝钢仅出资约250亿左右即可实现产能达到7000万吨。

孔宇则认为,实行战略联盟的方式是宝钢的一个重要模式,也是并购第一步的某种形态,宝钢会进一步沿着这个思路走下去。

| 聚焦房地产行业 |

消费扭曲 全国居民收入近二成买房

全国居民住房消费与社会总消费之比达1:5,占可支配收入总额17.07%

□本报记者 蔡国兆 彭勇 实习生 颜晓雪

在普通消费者日益觉得商品房价格难以接受的同时,中国将近二成的居民可支配收入被用于购房,个人住房消费与社会总消费之比达到1:5。通过有关数据的对比,业内专家日前就中国房地产持续过热、消费扭曲的状况再次提出警告。

令人震惊的数字对比:1.42万亿:8.32万亿

尽管在国家加大房地产市场调控力度的态势下,部分地区出现消费者持币观望现象,但2005年中国的房地产市场依旧火热。建设部专家谢家荣日前透露,我国居民住房消费持续扩大,2005年仅个人购买商品住房消费达1.42万亿元。

与此同时,不久前发布的2005年中国国民经济和社会发展公报显示,全国全年社会消费品零售总额为6.72万亿元。在该年份,中国城镇居民人均可支配收入10493元,人口56212万人,农村居民人均可支配收入3255元,人口74544万人,由此得出的全国居民可支配收入总额为8.32万亿元。

将居民住房消费与社会总消费进行比较,比例达到1:5;与全国居民可支配收入总额比较,占比达到17.07%。“这些比例在意料之中但也是惊人的。”记者采访的不少专家表示。

就在房地产市场消费持续高涨的同时,北京师范大学金融研究中心不久前发布的《中国房地产金融安全评估报告》

却根据东部地区商品房均价得出70%城市居民没有购买新房能力的结论。而网上,一个抱怨房价高涨的新名词——“房奴”也日渐流行。

“购买力与现实消费之间的悖论表明,中国目前的住房需求是一种被外力扭曲的消费,房价的持续、非理性上涨造成广大中低收入者超越个人经济能力的恐慌性跟风,这是典型的‘羊群效应’,这将给个人和银行带来巨大的隐患。”上海房地产界独立评论人顾海波说。

扭曲:三大需求支撑热潮

70%城市居民没有购买新房能力,房地产消费为何依旧高涨?有关专家分析认为,支撑当前住房消费的主力主要来自投资性需求、被动性需求和“被驱赶的改善性需求”。

“社会财富投资渠道相对匮乏是造成国内住房消费高涨的一个重要原因。”申银万国证券研究所高级分析师陈昱新说。房地产不仅包含稀缺的土地,也凝聚着能源、原材料、劳动力等要素。在近几年股市、债市行情惨淡,让人满意的情势下,作为代表一篮子要素的组合投资品,房地产必然会成为社会投资关注的焦点。

“中国人口的基数很大,虽然贫富悬殊,但少数人买房就能构成需求。”复旦大学房地产研究中心主任尹伯成也认同投资性需求对中国住房消费的影响。目前,中国部分地区住房销售已经接近甚至超过当地居民当年可支配收入总量。统计公报显示,

2005年上海居民的可支配收入总量是3115.20亿元,而当年上海的商品房销售额则达到了2163.3亿元。

在投资性需求之外,城市化加速引发的大规模被动性需求增加是引致住房消费居高不下的另外一个因素。申银万国证券研究所提供的数据显示,在经历了1999年低潮后,我国城市建设从2001年重新提速。城市基础设施投资的年增速在2005年达到27%。“与城市化进程的迅速展开相适应,中国每年的拆迁量非常惊人。2006年,上海世博会建设动迁1.8万户居民,轨道交通前期建设动迁1.3万户居民,3月份该地楼市的‘回暖’就与此有关。”顾海波说。

“而目前的情况看,政府并没有对投资与投机的界限作出明确的划分,加上地方上对银根的全面放松,致使国内外热钱纷纷进入房地产业‘淘金’,房地产投资越调越高,房价也越调越高。”他认为,当务之急是中央政府应对此作出规定,并在落实购房实名制和住房资料联网的基础上出台严厉措施,并通过利率和信贷的手段管住银根,使房地产业乃至整个国民经济真正进入健康、协调和可持续发展的轨道。

顾海波同时提出,由于缺乏实施细则,国家去年以来实施的一系列楼市调控政策在地方和相关方面没有得到很好的落实。“5月28日起金融机构贷款基准利率上调0.27个百分点,央行发出货币紧缩信号,后续是否会出系统(土地、税收等)调控的组合?我们将拭目以待。”

泡沫:投资性需求亟需重招抑制

2006年第一季度,中国70个大中城市房价同比上涨5.5%,房地产泡沫继续在积累。如何挤出中国房地产市场泡沫?记者采访的专家不约

而同地强调:改变住宅供应结构,满足被动性、改善性需求,与此同时,要加大力度抑制投资性购房。

尹伯成认为,应对投资性购房出台贷款限制政策,分类开征物业税。南京审计学院副教授黄俊青也建议,要在不增加存量的基础上增加供给,必须抑制需求。国家应在第1套住房免税的基础上,对第2、第3套住房实行累进征收房产税。

顾海波则称,“政府的楼市调控要求抑制遏制投机、抑制投资,同时要管住银根、管住地根,也就是要求通过供需两方面的双向调节来系统地调控房地产投资和房价上升过快。但从目前的情况看,政府并没有对投资与投机的界限作出明确的划分,加上地方上对银根的全面放松,致使国内外热钱纷纷进入房地产业‘淘金’,房地产投资越调越高,房价也越调越高。”

他认为,当务之急是中央政府应对此作出规定,并在落实购房实名制和住房资料联网的基础上出台严厉措施,并通过利率和信贷的手段管住银根,使房地产业乃至整个国民经济真正进入健康、协调和可持续发展的轨道。

顾海波同时提出,由于缺乏实施细则,国家去年以来实施的一系列楼市调控政策在地方和相关方面没有得到很好的落实。“5月28日起金融机构贷款基准利率上调0.27个百分点,央行发出货币紧缩信号,后续是否会出系统(土地、税收等)调控的组合?我们将拭目以待。”

商务部重点培育 20家大型流通企业

□本报记者 薛黎

商务部商业改革司副司长近日在京表示,要争取利用5至8年的时间,培育出15-20家具有著名品牌和自主知识产权、主业突出、核心竞争力强、初步具有国际竞争能力的大型流通企业。

据悉,2005年由商务部重点培育的20家大型流通企业核心竞争力进一步增强,销售收入总额实现5317亿元,同比增长31.1%,20家企业的利润总额达68亿元,同比增长30%。

“2006年商业改革的重点就是坚持‘一条主线’,深化‘两项改革’,实施‘三大工程’,促进‘四个发展’。”副司长表示,一条主线就是要开拓市场、扩大消费,努力构建现代流通体系。

所谓“两项改革”,一是要继续推进深化流通体制改革试点工作,争取实现突破,二是要培育流通领域大公司大集团。

一季度增长近4成

民企扮演外贸出口 领域重要角色

□本报记者 薛黎

海关总署综合统计司9日发布的数据显示,今年一季度我国民营企业出口值达395亿美元,比去年同期增长37.9%,高于国有企业和外商投资企业的增长水平,对同期我国外贸出口的贡献率达26.2%,直接拉动我国外贸出口增长7个百分点。

海关总署分析认为,以私营企业和个体工商户为主体的民营企业不断壮大,在外贸出口领域扮演越来越重要的角色,已经成为推动我国外贸发展的重要力量。民营企业的发展壮大离不开我国相关政策的不断完善,尤其是国务院于去年2月22日发布的“非公经济36条”,允许非公有资本进入垄断行业和领域,使民营企业发展潜力得到释放。

售价=成本+税金+3%利润 广州面向动迁户 开辟新社区住宅

□本报记者 李和裕 柯鹏

北京有经济适用房,上海有配套商品房,广州则开始推出不同于已购公有住房和经济适用房的新社区住宅。

昨天,广州市国土资源和房屋管理局发布最新消息,今年广州对城市建设和改造项目中涉及的符合条件的被拆迁家庭,将提供建筑面积在40至140平方米、售价由成本、税金和3%利润构成、两年内不准上市交易的新社区住宅。据悉,《广州市城市建设拆迁安置新社区住宅管理办法》业已出炉,表明广州将加快推进对拆迁户的重大安置工作。

事实上,从今年1月1日起,广州就对城市建设等基础设施、公益性建设、危破房改造、政府储备用地项目和部分列入政府组织的城中村改造项目涉及的,属于中低收入的被拆迁家庭提供城市建设拆迁安置新社区住宅。新鲜出炉的《管理办法》则明确表示,利用非法手段骗取新社区住宅的,由广州市住建办根据购房合同约定收回住房并本息退还房款,依法追究其购房违约责任,由房地产管理部门依法撤销房地产权登记。

深圳上调 普通住房价格标准

□本报记者 屈红燕

继去年7月1日首次公布普通住房价格标准之后,深圳市再次更新普通住房价格标准。深圳市国土和房管局昨日发布《关于公布深圳市享受优惠政策的普通住房价格标准的通知》,规定该市的普通住房价格标准在去年所公布的标准之上每平方米上调500元。

普通住房的“身份”与能否享受税收优惠政策息息相关。根据相关规定,个人在2005年6月1日后购买的,超过2年(含2年)的普通住房对外销售时,可以免征营业税。