

2011 产业经济十大预测

□ 张志伟 胡潇潇 陈雅琼



No.1

房价不会出现趋势性拐点

预测: 房价不会出现趋势性拐点,即所谓房价走平衡市,房价总体“箱体震荡”。但各地情况恐难划一,部分一线城市房价继续探底,而二三线城市则会风景独好。

判断理由: 对于2011年房价的走势,是婆说婆有理,媳说理更强,争吵之声不绝于耳。专家学者也是“各抒己见”,最乐观的估计是社科院去年12月初发布的《经济蓝皮书》称,“如果调控放松,价格可能上涨20%-25”,最悲观的估计来自于2010年11月底中国人民大学发布的《中国宏观经济分析与预测报告》,报告称“明年房价降20%”。

对于房价的判断,偏听偏信不足取,耳聪目明则需要做到,既要看到国家遏制部分城市房价过快上涨的决心和行动,又要看到不断生长的购房力。

温总理2010年12月28日在中央人民广播电台的访谈节目中表示,有信心让房价回到合理价位;国务院副总理李克强27日出席全国财政工作座谈会时强调,坚持楼市调控不动摇,可以说,国家领导人的讲话确立了2011年楼市调控的基调。在去年部分城市坚决遏制房价过快上涨的基础上,近日央行推出的加息等宏观调控政策将再度加码房地产调控。目前,专家普遍的观点是,今年上半年会继续加息1至2次,加息对房地产的影响将由“量变”到“质变”,连续多次加息会改变市场对房地产市场的预期,这无疑对年末岁尾的房价回暖苗头浇上了一盆凉水。不断“扩容”的保障房、对投机性购房的打击等等,这对于房价上涨的抑制同样不容忽视。

另外,对于房价的调控,有关专家指出不可用力过猛,否则会带来一系列的问题。这些都将成为合力一定程度上阻挡房价过度下跌。

No.2

央企整体上市此起彼伏

预测:2005年,“整体上市”概念横空出世,自此,央企整体上市已经喊了5年,但真正成行的不过寥寥几家。“雷声大、雨点小”的央企整体上市的尴尬在2011年能否结束,答案来得应该比预想的快。

判断理由: 央企大都属于国家能源、战略和资源型企业,其举手投足都会引起一番震动,央企整体上市一直是市场重要的炒作题材之一。2010年,多数券商表示,航天军工有望最先重组并可能整体上市,正是在这一预期的刺激下,中航精机等股票一飞冲天。

2009年年底,国资委曾提出,2010年年内央企数量调整至100家,从现在情况看,年底央企减少到100家的目标难以完成,此迫切的央企重组要求令其与资本市场衔接愈发紧密。在2010年12月28日的央企工作会议上,在推进央企整体上市问题上,王勇强调,主业资产已经整体上市的央企,要通过多种途径实施集团层面整体上市。国资委的任务、管理层的态度和行动已经预示着,在2011年扶持央企整体上市将是资本市场的重头戏。

No.3

战略新兴产业获国家资金支持谜底将揭开

预测:去年9月初,国务院审议并原则通过了《国务院关于加快培育

和发展战略性新兴产业的决定》,对七大战略性新兴产业将加大财税金融等政策支持力度。

但是财税支持的力度规模、力度仍然是个谜,近段时间,围绕十二五规划,不断有媒体报道了大产业将获投资达15万亿美元,预计2011年,七大战略性新兴产业获国家资金支持的谜底将水落石出。

判断理由: 推进产业结构升级和经济发展方式转变,无疑是我国目前经济发展阶段要啃的硬骨头,也是提升我国自主发展能力和国际竞争力,促进经济社会可持续发展的必经之路。把七大战略性新兴产业培育成为国民经济的先导产业和支柱产业,将是产业结构升级和经济发展方式转变的重要突破口,或将成为引导未来经济社会发展的重要力量。

No.4

稀土仍将“舞动不止”

预测:2010年秋季小牛市,“煤飞色舞”功不可没,稀土自然是“色舞”当家花旦。去年投资稀土者大多笑逐颜开,目前推断,今年稀土产业将会舞动不止,能否独秀于二级市场,则需要多方拷问。

判断理由:2010年煤炭股和有色股的大幅上涨,主要缘于国际市场的流动性泛滥。从国际大环境看,流动性过剩并没有多大的改观。美国仍将执行量化宽松的货币政策,欧洲、日本等低利率政策也未见松动迹象。通胀预期不断增强,市场对大宗商品市场追捧的热度仍然不减,伦敦铜指近日突破10000点大关,这也我国政府超市场预期加息的另一面解释。

抛开国际流动性过剩环境不言,对稀土来说,稀土定价权的争夺有望结束稀土“白菜价”的历史,这将实质性的改变稀土公司的业绩,这是稀土仍将舞动不止的重要推动力。近日,有消息称,中国稀土出口量2011年将减少10%以上,稀土工业协会预计将于2011年上半年挂牌。随着政府减少稀土出口配额,多管齐下为稀土行业治病,在2011年,各国保护自身稀缺战略资源的博弈更为激烈。

No.5

原油价格重上100美元

预测:2008年10月份,原油价格高于每桶100美元,之后由于雷曼兄弟破产引发大宗商品和股市大幅下滑,原油价格随之走低。预计2011年原油价格“复苏”会继续走得更远,重新登上100美元。

判断理由:2010年12月22日,国家发改委发布石油“涨价令”,油价再创历史新高,调价超出市场预期。

但不容乐观的是,目前,国际原油价格已经攀高至90美元一线,国际原油价格正走在快速复苏的路上,调高汽、柴油价格也许还会不期而至。

原油价格的上涨主要来源于两方面力量的推动,一是经济复苏,二是国际资本投机。从国际看,石油市场投机气氛仍然浓厚,“罪魁祸首”是美联储的量化宽松的货币政策,对第一轮的量化宽松的货币政策效果,美联储并不满意,不久前,伯南克表示将启动第二轮的量化宽松货币政策,美国失业率连续几个月维持在9%以上,经济复苏问题仍然不小,停止量化宽松的货币政策应该还没到时候,盘跌的美元指数仍难以被看好,国际资本寻找避风港,石油等原材料是其重要标的。

随着经济继续复苏,全球对石油的需求将继续增加。2010年11月份美国先行经济指数实现连续第五个

月增长,环比增幅为1.1%,为2010年3月份以来最增长;去年9月,美国石油消费创下自2004年11月以来的最大单月增幅,日消费量增加91.3万桶,在不断经济刺激下,美国经济2011年好于2010年已不是大问题。

对中国等新兴经济体来讲,强劲的经济增长态势已经确立,在2011年保持延续更不是问题,这将直接导致原油需求增加。

No.6

天价酒再破天价

预测:茅台、五粮液、汾酒等等不一而足,在2010年纷纷创出天价,天价酒是2010年不折不扣的明星。目前看,推动天价酒层出不穷,后浪不怕前浪的机制并没有消除,展望2011年,天价酒会轻松再破天价,也许还天价得令人目瞪口呆。

判断理由: 天价酒出现在拍卖市场和消费市场,两者形成了互为拉动的关系。

曾被市场指责为高房价重要推手的“招牌挂”制度,在引入白酒市场后,白酒也出现了诸多“地王”。

2010年4月,1959年茅台酒拍出天价25万元,名优白酒、高档白酒,最贵的也不过是几千块钱一瓶的历史被扔进了垃圾堆,白酒成为“古董”级的收藏品。2010年12月初,在北京保利秋季拍卖会上,一瓶上世纪50年代末生产的茅台酒以78.4万元成交,一瓶1958年产的54度五星牌贵州茅台酒,加上佣金居然以112万元的高价成交,纪录再次被刷新,而这瓶茅台酒当年的售价仅42元。

毋庸置疑,拍卖市场的白酒天价效应对消费市场起到了推波助澜的作用,再叠加通胀预期和游资炒作,2010年,在蒜你狠、豆你玩、辣椒疯等等之后,白酒也成为巨资炒作的对象,目前这种疯狂炒作仍没有见到退烧的迹象,53°飞天茅台每瓶超过1000元,某些地方竟然挂出了近2000元的售价,在消费市场,这应该是不折不扣的天价了。茅台、五粮液等白酒“大佬”们也许对诸多消费者的抱怨无所畏惧,近日,纷纷提价,提价的理由有异曲同工之妙,五粮液给出的提价理由之一是“为满足消费者身份需求”,茅台给出的理由是“为更好地统筹兼顾好国家、消费者、企业、经销商和投资者等各相关方的利益”。市场经济运行,受制于上下游供给与需求的关系,名酒涨个价,其实也不是什么大不了的事,茅台、五粮液提价的新鲜之处,在于它们的理由。毫无顾忌地涨价,不怕市场不买账,这种“无所畏惧”也从另一个侧面说明了市场的“不正常”。这种“不正常”目前并没有见到改变的迹象,2011年,白酒再破或屡破天价,或许势不可挡。

No.7

房产税试点成行

预测:去年12月24日,在召开的上海市经济工作会议上,上海市市长韩正表示,要做好房产税改革试点准备,韩正的讲话让房产税试点预期再升温。预计,房产税会边试边改,今年3月“两会”前推出是较好的时间窗口,但具体推出的时间,房价的未来变化也是很重的需要考量的因素。

判断理由: 房产税不仅仅是一项重要的房地产调控工具,而且能够破解土地财政难题,是一项长远的制度建设。判断2011年房产税会推出,基于两点认识:

其一,房地产调控的复杂性。经过两轮的房地产调控,房地产市场并没有达到预期效果。由于开发商在



2011年上半年赚得盆满钵满,资金链无虞,仍然在北京、武汉等土地市场掀起波澜,伴随着房地产市场调控的深入,各大城市的“地王”纪录还在不断地被刷新。

在通胀预期强烈,人民币升值热钱涌入下,市场上重新产生对房地产的“甜蜜记忆”,如果调控不及时,房地产调控有可能前功尽弃。楼市走热与政府调控精神背道而驰,第三轮调控可能会提前来临,而房产税就是第三轮加码调控的利器。

其二,地方政府的积极推动。地方政府受困于土地财政,如何突围,面临着境。2010年北京、上海土地出让金已破千亿元,比上年同期大幅增加。土地收入普遍占各地财政的1/4强。如何扭转这种不可持续的财政局面,房产税不失为一项被动变为主动的长远政策,地方政府表现出了很高的积极性,这无疑会加速房产税的诞生。根据目前的报道,上海、重庆、北京已经准备开展房产税试点。

No.8

汽车有望开打价格战

预测:2010年中国车市仍保持了旺盛的增长。数据显示,去年前三季度,汽车产销同比增长36.10%和35.97%,一些优势品牌完成甚至超越目标销量已无悬念。但经过几年的快速发展,汽车市场渐趋饱和,车市竞争的加剧,价格战是一个必然趋势,车市价格战有望在2011年硝烟弥漫。

判断理由:2010年12月各地车市出现难得的井喷,其中限购令出台和购置税优惠取消的预期功不可没,但这种好景恐难以再现。

2009年,国产汽车产销突破1300万辆,同比增长创历年最高,据预测,2010年会突破1700万辆,2011年的产量也不会低于2010年。经过2009、2010的汽车业井喷行情,诸多一线、二线城市的交通扩容已经远远追上汽车保有量的迅速增加,而北京、上海、广州等特大城市的交通已经在饱和甚至超负荷运行。2010年12月,北京出台限购令,一年限购22万辆,而2010年北京保守汽车销量也在80万辆以上。限购令令北京2011年车市缩量至2010年的1/4。并且,北京限购令很可能会作为治堵的较优方案得到推广,给车市带来的杀伤力难以想象。

No.9

医疗流通领域面临阵痛

预测:药价虚高,老百姓看不起病,各方都把矛头直指中间环节。目前,减少药品供应环节,已成为医改的重要方向。2010年12月9日,药品降价重拳《建立和规范政府办基层医疗卫生机构基本药物采购机制》出台。预计2011年医药流通领域将不

可避免地经历一场阵痛。

判断理由: 药价虚高一直是医改的难中之难、重中之重。中国医药企业管理协会会长于明德2010年曾表示:“医改是改医,如果医不改字当头的,把药都剥成肉馅也没有用。”

中国人民解放军150医院院长高春芳3月份曾算了一笔账:中国从解放初到现在,药价涨了14倍,而工资只涨了3倍,两者是不相称的。一位从业多年的医药代表坦言,药厂很无辜,抬高药价的“罪魁祸首”是中间环节。

高春芳提出的解决方案正是“取消中间环节”——“药厂定价,国家统一发布,出厂价多少,然后各种费用加进去,在市场流通的价格是多少,然后进到医院,这中间还需要什么经费,都加在一起是多少,公之于众,就解决了中间流通的问题。”

在2010年12月9日出台的《建立和规范政府办基层医疗卫生机构基本药物采购机制》中,在安徽省“试水”的双信封招标、量价挂钩、单一货源承诺、生产企业承担配送责任等制度获得肯定。

业内人士普遍认为,2011年,药品降价和公立医院改革,将来会有更大的动作。为挤出药价水分,错综复杂、利益纠结的医药流通领域日子恐怕不会轻松。

No.10

航空空域将进一步开放

预测:2010年航班延误日益严重,而造成这一问题的关键之一在于“流量控制”。民航空域不足以及滞后于现实发展的空中管制体制,制约了航空产业的发展。2010年10月,在高速铁路快速发展的背景下,“十二五”规划首提空域体制改革,2011年,备受桎梏的民航空域将进一步开放。

判断理由: 空域体制改革问题纳入“十二五”,是在高铁快速发展、民航竞争力削弱、通用航空发展受限背景下的必然选择。

2010年下半年,中国民航局局长李家祥近日在接受媒体采访时表示,空域紧张和流量控制是发展中的问题,需要通过发展去解决。

中国的空域(包括高空空域和低空空域)一直是由空军管理,由其具体划定各种空域的区域范围。中高空空域对应的是民用航空产业,低空空域对应的则是通用航空产业。2010年11月15日,低空领域开放,意味着中国空域改革之门已经打开。

关于中高空空域资源的总量,至今并无公开数据,但来自民用航空系统的多位人士均指出,民用空域大约占了空域的20%,但却承担了近80%的飞行量。随着民航的快速发展,民航流量增长与空域容量的矛盾日益突出。

空域紧张问题已经成为民航业不得不正面应对的时候了。