

8月10日,中国首艘航母离开大连新港,开始首次试航。在各家投资机构眼中,航母更带来了巨大的投资商机,瓦良格号航母在全寿命期间的市场估值在3000亿—4000亿元,这已经与京沪高铁项目的总投资大致相当。按照目前的军工发展状况,未来五年内,中国航母产业链的市场容量每年将达到300亿元左右,五年将反哺经济1500亿。

航母的投资机会

各路投资机构已将瓦良格视作一次新的投资机会。

受瓦良格号航母试航消息的影响,当天航母概念股均有巨大升幅,广船国际(600685.SH)开盘即上涨0.71元/股,中国船舶(600150.SH)更上涨1.4元/股。尾盘相关个股出现不同程度回落,但都维持在8月10日收盘价上下。

方正证券机械行业研究员张远德告诉记者:“按照目前的军工发展状况,未来五年内,中国航母产业链的市场容量每年将达到300亿元左右。”

这是在5年内中国将拥有1—3艘6万吨级重型航母的前提下进行评估的。

他表示,“瓦良格”号已经亮相,而综合各方消息,中国自建航母的前期准备工作应该就绪。根据美国和俄罗斯建造航母的周期,未来五年的市场盘子颇为壮观。

按照中投顾问高级研究员高博轩的估计,从目前我国瓦良格号航母战斗群的配置成本(150亿美元),以及5—10年内作战系统的改进成本(全寿命·300亿元)来看,预计瓦良格号航母在全寿命期间的市场价值在3000—4000亿元。

按照机构估计,单单就目前改建

“瓦良格”启航 航母产业链反哺经济五年 1500 亿



“瓦良格”号的费用,就达到60亿美元左右。我国以2000万美元购买回来的6.5万吨重型航母瓦良格号出厂时只完工76%,另外中国还需重新安装乌克兰出售给中国时拆卸和破坏掉的各种装置。

类比俄罗斯为印度改装4万吨级戈尔什科夫号航母的29亿美元价格,预计中国续造瓦良格号及安装各种设备费用起码需25亿美元。另外,瓦良格号航母作为训练舰将配备24架战斗机及其他类型飞机,预计为15亿美元,而舰艇编队费用保守估计为20亿美元。

航母产业链包括船体建造、舰载机、雷达系统、武器系统以及其他装置。按照他国经验,其中船体建造、舰载机、雷达受益最大。

“中国重工、中国船舶、中船股份、西飞国际、哈飞股份、洪都航空、航空动力、四创电子在航母产业链中受益较大。”张远德表示。

不过,高博轩指出,第一艘航母的产业链涉及受益对象并没有想象中那么广阔,现阶段投资门槛较高,部分产业属于机密项目。

“前期将主要集中在内部军工行业,其中重武器装备制造、航空指挥系统、动力系统、中高端防护材料、尖端电子系统、航天通讯等六个方向将有长期的投资机会。”他说。

张远德表示,尽管很多军工集团

的上市公司目前生产的全部是民用产品,但是未来可预期军工企业资产证券化进程如火如荼,还有进一步加速的趋势。这意味着未来十大军工企业的资产会逐渐放到上市公司去,未来可预期,长线看依然有很好的投资价值。

反哺经济发展

由于中国军工业仍处于发展阶段,反哺经济的作用目前并没有发挥

出来。但军工产业是十年内中国产业转型升级的龙头,这几乎是一个共识。

“从历史上看,重大创新总是与军工企业联系在一起。”东方证券研究员王天一表示。

军用技术开发必须有一个通路转成民用,这在过去的经验中得到了证实。美国当初开发全球定位系统(GPS)是为了军方需求,而现在军用的市场空间只有不到10%,商用需求大大拓展了这一技术的价值空间。

新闻背景

中国大航海时代来临

结束回港。

这艘被军迷们亲切地称作“瓦良格”的航母承载了诸多期望:南沙的权益、海洋的航线安全、中国大国崛起的象征……

《新闻联播》将其称为航母平台,而非具有军事意义的航母;军事专家、海军少将尹卓更表示,比照法国经验,我国航母战斗群要形成战力,需耗时10年。

“作为联合国常任理事国,中国有必要建航母,但航母的作用和意义,却被国人及相关国家夸大了”,7月中旬,中国社科院世经所国际战略研究室副主任薛力接受记者采访时称。

“然而航母并不能一劳永逸地解决南海划界争端,它还是要靠政治谈判协商解决,航母的出现只是让我们拥有更多的话语权”,一位前中海油高层坦言。

他认为,航母将在保卫国家海洋疆域、我国海洋通路等方面发挥巨大的作用;然而综合考量海上距离的远近及我国海军的现状和未来,一味地依靠武力并不能根绝南海争端;更重要的是,战端一起,将彻底破坏多年来中央政府精心维护的周边国际化环境,对我国未来的经济发展并无益处。薛力等专家对此均表示认同。

(摘自《21世纪经济报道》)

国际市场粮价飞涨 非洲东北部遇 60 年最严重干旱

东非粮荒严重,美俄等粮食生产国颇受关注,粮食安全问题把世界各国更加紧密地联系起来。世界粮农组织候任总干事若泽·格拉齐亚诺·达席尔瓦以及一些专家指出,要解决粮食供应问题,保障粮食安全,必须进一步加强国际协调,在建立全球性粮食预警机制、数据系统、粮食储备等方面迈出坚实步伐。东盟与中日韩将于今年10月启动紧急大米储备库,就是一个新尝试。

非洲 自然和人为因素造成饥荒

非洲东北部的部分地区正遭遇60年来最严重干旱。雨水稀少,食品价格飞涨,吉布提、埃塞俄比亚、肯尼亚和索马里等国面临严重食品短缺,1000多万人受到饥荒的威胁,数百万人饮水困难。据联合国儿童基金会称,眼下有200多万儿童营养不良,急需食物救助。如果这种状况得不到改善,局势可能在2012年初恶化。

格拉齐亚诺对记者痛心地说,粮农组织两年前就对非洲地区的旱灾可能持续数年并出现饥荒发出过警告,但未能及时提供帮助和解决机制,这表明我们的援助机制遇到了严重困难。他说,世界粮农组织不是一个分发食物的国际机构,它的职能是动员和组织各方力量进行救援。我们现在还缺少一个特别的合作机制来应对非洲地区的饥荒,尤其是当战争和干旱因素交织在一起时。他还强调,解决粮食危机没有神奇的魔方,需要的是国际社会达成共识,同时更加重视联合国等国际组织的作用。

美国 极端天气导致减产

美国政府最新的干旱监测报告显示,全国超过40%的区域出现干旱,其中接近18%的区域7月份处于“异常”或“极度”干旱之中,是有记录以来的最糟糕情形。灾情最严重的得克萨斯州,将有200多万英亩农田颗粒无收,损失预计超过30亿美元。

美国是世界上最大的小麦出口国,干旱可能使小麦产量跌至15年来最低水平。美农业部报告指出,美国2011年度小麦产量预估为21.06亿蒲式耳(1蒲式耳小麦约合26千克),比上年度下降1.02亿蒲式耳。

美国也是全球玉米产量最大的国家,玉米的出口量占全球出口总量约55%。玉米是牲畜的饲料和食品加工的重要原料。美国玉米产量的下降,最终会造成谷物、牛肉和饮料价格的抬升。而且,近年来生物燃料的需求上涨,美国乙醇玉米消耗大约占其产量的36%,从而使其玉米库存与利用量之比急剧下降。

俄罗斯 可能再次成为 世界最大谷物出口国

俄罗斯第一副总理祖布科夫8月1日表示,尽管气候异常,今年俄罗斯仍可望实现谷物丰收,达到9000万吨。俄农业部长说,这不仅可以满足俄国内市场需求,还有望向其他国家出口1800万吨。俄罗斯可能再次成为世界最大的谷物出口国。

俄罗斯今年粮食丰收主要得益于政府高度重视,确保顺利完成了春播工作,以及近年来对农业大力投入

资金和采取保护措施。

俄罗斯去年夏天遭受历史罕见旱灾,并引发森林大火,导致30%农作物种植面积绝收,俄因此出台措施禁止粮食出口。从今年7月1日起,俄政府取消出口禁令。荷兰合作银行的分析认为,由于俄罗斯出口粮价低于美国和欧洲其他国家,全球粮食价格将可能有所回落。

亚太 改进协调机制应对粮价上升

整体上看,今年上半年东南亚国家的粮食生产是稳步上升的,大米的主要出口国泰国、越南等国的产量和出口量也在增加。越南有关部门估计,今年越南大米出口量可突破700万吨,估计全年稻谷总产量约达4000万吨,比2010年增加88万吨。

但受多种因素影响,大米价格从7月以来加快了上涨幅度。泰国大米出口协会认为,其原因一是国际市场需求增加,二是即将上任的泰国新政府已明确表示,将提高政府的大米收购,进而推升出口成本。有分析说,另一个因素是全球第三大稻米出口国美国的农民改种了其他作物。

专家认为,从全球粮食市场的情况看,粮食生产国未来将会继续增加产量和出口量,但由于价格上升,对一些贫穷的缺粮国家仍会形成不利影响,所以急需改进全球和区域粮食协调机制。东盟与中日韩将于今年10月启动紧急大米储备库,就是一个新尝试。这一机制将遵循商业准则,开展区域合作互助。在遇到突发性和大范围灾害时,储备库可向急需粮食的民众灵活而有效地提供大米,以确保粮食安全和区域内的大米价格稳定。



粮农组织呼吁

建立全球粮食预警 稳定世界粮食价格

格拉齐亚诺对记者说,当全球任何一个粮食产地稍有风吹草动,马上就会反映到粮食市场上,美国的大规模干旱就加剧了全球粮食市场价格的波动。他认为,当前世界粮食价格的不稳定,还受到国际金融市场动荡的影响。世界粮食贸易是以美元计价的,美元贬值就会影响到所有粮食产品的价格。另外,最近几年因粮食成本上涨,世界粮食库存也相应减少。

“调节全球粮食供需不能随心所欲,也不能盲目听任市场。”格拉齐亚诺强调,有人认为,粮价上涨能刺激粮食生产,扩大粮食供应。但是,2008年全球粮食价格上涨,拉动了发达国家粮食生产增长13%,但发展中国家的粮食生产仅增长3.5%。如果不算巴西、中国和印度的话,发展中国家的粮食生产仅增长0.5%。他指出,比粮食价格高涨更严重的问题是粮食供应的脆弱性。

关于如何保障世界粮食安全,

他提出3点看法:首先要建立全球性粮食预警机制。“我们需要对粮食供需情况做出准确判断,如果没有权威性的准确判断,任何一个小道消息都会使粮食生产者产生心理恐慌,刺激商业投机行为,最终形成对粮食生产走向的实质性影响”。

第二,“我们需要有很好的统计数据,增强数据的透明度,改进数据的传播系统”,使各国粮食生产者和决策者都能通过数据系统了解生产和市场的真实情况,从而防范和避免投机行为和过度波动。

第三,“要建立全球粮食储备系统”。粮食储备不仅用于紧急的粮食救助,特别是可帮助那些面临粮食危机的最贫困国家,而且也能有效地增强人们的预期,减少市场投机。格拉齐亚诺说,粮食库存是人类生存发展的保障,国家应当对库存粮食进行透明和规范化管理。

(摘自《人民网》)

二三线楼市8月底限购 部分城市 已现恐慌性购房

“金九银十”是房地产市场最旺盛的销售季,9—11月三个月时间,在很多城市的销售量接近全年的一半。然而有专业机构分析,政府将在8月底前,对二三线城市房地产市场实施“限购”,以压制可能出现的楼市“金九银十”市场反弹。

据北京中原透露,按住建部的要求,8月20日之前,各省住建厅需要将所辖内各城市的上半年房地产市场调控工作情况报告上交住建部,是否采取必要措施限购,也将包含在这份报告内。

江苏省住建厅相关负责人证实,7月底,住建部已向各省、市、自治区房地产主管部门下发通知,要求各地对照“五条标准”先行自查,并据此拟定需要纳入限购范围的二三线城市名单。其“五条标准”是:根据国家统计局发布的70个大中城市房价指数,处于房价涨幅前列的城市;将省内所有城市今年6月份的住宅价格与去年底的住宅价格做一个比较,涨幅较高的二三线城市;今年上半年成交量同比增幅较高的城市;外地人购房比例较高的城市;群众对当地房价反应强烈、认为调控政策执行不力或不到位的城市。

针对“限购”问题,中原地产最近对全国15个省的50个尚未“限购”的二三线城市做了一份调研。调研反映出,由于50个未“限购”二三线城市大部分尚处于房地产市场发展的起始阶段或上升阶段,自住需求依然是这些城市的需求主力,因此这些城市2011年上半年成交量和成交价格受本轮调控的影响较小,市场依然保持原有的发展轨迹。

但引人注意的是,在被调研的50个城市中,无一城市的住宅价格出现下跌。其中37个城市住宅价格出现小幅上涨,其余13个城市的价格则基本持平,持平的13个城市分别分布在江苏省、辽宁省、山东省、浙江省、湖北省、湖南省和云南省这7个省。

受周边核心城市出台“限购”政策的影响,部分二三线城市承接了部分来自这些核心城市的投资或自住需求。举例来说,由于福建省的厦门出台了“限购”政策,部分投资需求转而投向泉州市;由于北京出台了“限购”政策,部分外地打工者无法在北京买房,转而将目光转向河北的廊坊、燕郊等地。

另一个值得注意的问题是,部分未限购城市投资比重过高。50个未“限购”城市中有18个城市的本地人房产投资比重超过20%,投资比重为10%—20%之间的城市为14个,剩余18个城市本地人投资比重小于10%。投资比重超过20%的18个城市均为经济发达省份的二三线城市,包括江苏省的常州、镇江、昆山、太仓;山东省的潍坊、威海、烟台、淄博;浙江省的象山、嘉兴;辽宁省的盘锦、丹东、营口、普兰店等城市。50个未“限购”城市中有14个城市的外地人购房比重超过20%,外地人购房比重占10%—20%之间的城市为12个,剩余24个城市的外地人购房比重小于10%。

目前人们普遍认为,限购政策的出台已是“板上钉钉”,但二三线城市楼市的限购政策迟迟未见落地,社会上已经议论纷纷,显然二三线城市的限购政策将直接反映出地方利益与监管层博弈的最终结果。业内人士分析,如果调控政策维持现状,很可能出现限购城市受到未限购爆发上涨的影响也出现反弹。限购政策扩大的消息发出后,最近很多城市已经出现恐慌性购房。鉴于中国二三线城市房地产市场在发展中存在较大差异性,“限购”政策不应“一刀切”,但对于纯粹外地投资需求占比较高的城市则应尽快拿出“限购”政策。

(摘自《中华工商时报》)