

水泥需求恢复慢于往年，准备金下调加强放松预期

建材 同步大市-B

上次评级

同步大市-B

价格:

- 全国水泥市场平均价格与上周相比下跌0.34%，下游需求依旧疲软，不同地区价格涨跌不一，遭遇有价无市。据调查显示，除东北、西北地区因气候原因工程不宜施工以外，其他华东、中南、西南以及华北地区针对水泥需求量恢复仅是往年同期的30%-50%。分区域看，本周不同地区价格涨跌互现，价格上涨的区域主要是山东和陕西，幅度10-30元/吨；下跌的区域有江苏、浙江、湖南、海南等省份部分市场，普遍回落10-30元/吨。
- 本周玻璃原片市场需求依旧低迷，价格拉涨乏力，南方部分地区陷入跌势。华南市场大幅走跌2-11元/重量箱，市场局面混乱。风向标沙河市场部分生产商小幅阴跌1元/重量箱；华东市场整体平稳，僵持运行；华中市场受沙河货源冲击，下调2-4元/重量箱；东北市场发冬储货为主，成交寥寥，会议意向上调1-2元/重量箱，实际执行难度较大；西北市场启动不佳，成交清淡；西南市场运行平稳，库存小幅增加。目前，全国范围内生产企业库存高企，终端需求低迷下，加工厂实际开工有限，需求面改观不大，市场悲观气氛浓厚。

重点新闻:

- 水泥行业转变发展方式内容探讨
- 2012长江中下游区域水泥行业效益展望
- 对云南省水泥行业兼并重组的思考
- 我国建材工业2011年经济运行情况
- 央行：下调人民币存款准备金率0.5个百分点

公司公告:

- 华新水泥将投资6500万元在赤壁建垃圾处理厂
- 塔牌水泥拟斥资逾9000万建四混凝土公司

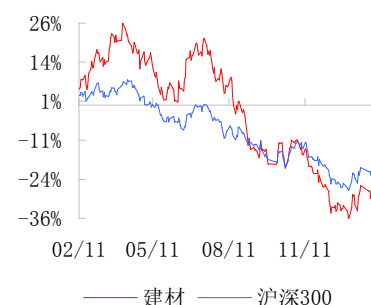
投资建议:

- 近期的草根调研数据不断反映今年的水泥需求恢复慢于预期，民工返城也有所推迟。从1月份的信贷数据和水泥需求印证看，实体经济的投资需求下滑正在发生。
- 水泥板块指数在春节后一直横盘，落后于其他高弹性的周期股；和有色金属及钢铁相比，水泥缺乏金融属性，是一个比较好的用来观测实体经济投资需求的行业；而与此对应的水泥股票板块，反映了市场对实体经济投资需求的预期。自春节以来，市场或是在等待行业基本面的走向，或是在等待政策走向。基本面的走向目前看还在探底过程，而政策的走向在央行下调准备金后初露端倪，对板块走势有正面作用。
- 宽松政策刺激的背景下，依然是博弈估值上的左侧机会，盈利上的右侧投资机会还需要观察放松后能否刺激各地的投资需求起来。在经济复苏确立之前，我们偏向于大市值的公司（海螺水泥、冀东水泥），因为这些大企业的抗风险能力较强、估值更低、流动性好，适合用来博弈估值；等到房地产销售和开工等信号逐步确立好转后，可以考虑盈利上高弹性的品种，比如华新水泥和江西水泥。
- 风险提示：固定资产投资，房地产投资及新开工面积低于预期；水泥行业价格战重新上演；原材料成本大幅上涨。

报告日期
2012-02-19

首选股票	目标价	评级
600585 海螺水泥	22.0	买入-A
000401 冀东水泥	21.0	买入-A

12个月行业表现


傅真卿

 021-68767632
 执业证书编号

李孔逸

 0755-82558015
 执业证书编号

行业分析师

 fuzq@essence.com.cn
 S1450511110002

行业分析师

 liky@essence.com.cn
 S1450511020034

前期研究成果

建材：近期建材行业新闻

2012-02-13

建材：淡季停窑支撑水泥价格

2011-12-21

建材：上半年看估值，下半年看盈利

2011-12-14

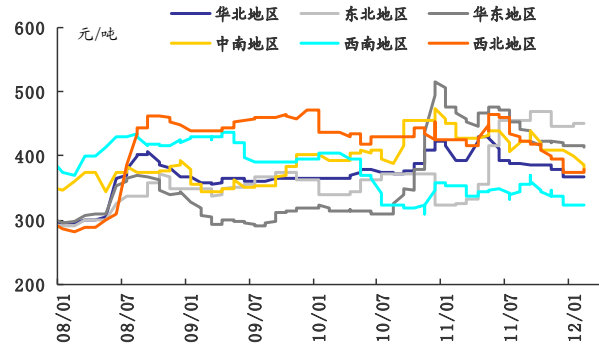
1. 数据快览

图 1 全国高标水泥平均价格



数据来源：数字水泥网，安信证券研究中心

图 2 分地区高标水泥价格



数据来源：数字水泥网，安信证券研究中心

图 3 分地区水泥产能 (万吨)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2011年新增	新增比例
华北地区	5,476	6,490	8,083	9,794	14,102	18,448	4,346	30.8%
东北地区	2,917	3,643	5,134	6,219	7,707	8,342	636	8.2%
华东地区	24,419	26,998	31,608	34,577	38,204	42,641	4,436	11.6%
中南地区	11,830	15,199	19,738	25,765	30,061	34,460	4,399	14.6%
西南地区	4,132	4,932	6,662	11,988	20,727	25,423	4,697	22.7%
西北地区	3,391	4,080	4,972	7,403	10,791	14,147	3,356	31.1%
合计	52,165	61,341	76,196	95,746	121,591	143,461	21,869	18.0%

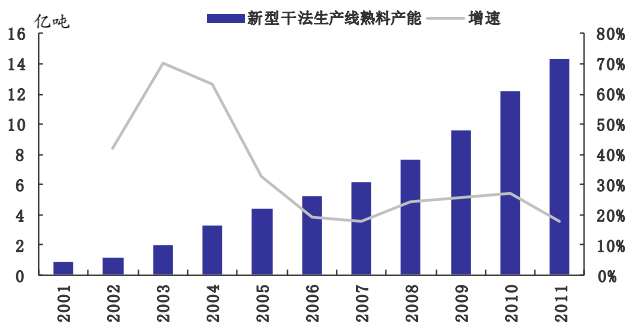
数据来源：数字水泥网，安信证券研究中心

图 4 生产线条数 (2011 年末)

规模(t/d)	生产线 (条)	熟料产能 (万吨)	比重
700~2000	356	12,309	8.58%
2000~3999	610	47,745	33.28%
4000以上	540	83,406	58.14%
合计	1506	143,461	100.00%

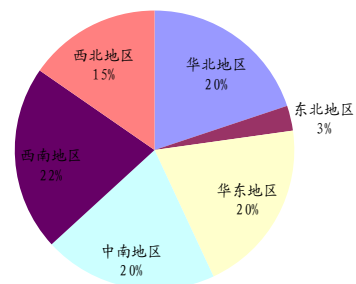
数据来源：数字水泥网，安信证券研究中心

图 5 新型干法熟料产能



数据来源：数字水泥网，安信证券研究中心

图 6 新型干法熟料产能分区域 (2011)



数据来源：数字水泥网，安信证券研究中心

2. 行业部分

2.1. 水泥制造业

上周水泥价格概述

全国水泥市场平均价格与上周相比下跌 0.34%，下游需求依旧疲软，不同地区价格涨跌不一，遭遇有价无市。据调查显示，除东北、西北地区因气候原因工程不宜施工以外，其他华东、中南、西南以及华北地区针对水泥需求量恢复仅是往年同期的 30%-50%。分区域看，本周不同地区价格涨跌互现，价格上涨的区域主要是山东和陕西，幅度 10-30 元/吨；下跌的区域有江苏、浙江、湖南、海南等省份部分市场，普遍回落 10-30 元/吨。

山东省不同地区水泥价格普遍上调 10-30 元/吨，P.O42.5 散上调后出厂价格 350-380 元/吨。据悉，2 月 13 日由大型主导企业首先在区域内进行领涨，随后个别地区部分企业跟进，也有部分企业未能及时跟进，主要是目前市场需求较少，未能跟进的企业对于价格上调信心不足，而主导企业主动提价的动力来自春节期间的停产，库存水平相对不高，并且企业集中度较高，根据区域控制力度情况将价格进行不同幅度上调。看法：目前市场需求尚未大规模启动，价格上涨也非需求拉动，仅是企业将春节前下跌过的价格进行恢复性上调，此次价格上调幅度不大，又是主导企业停产后的领涨，故后市价格多以平稳为主。

陕西省不同地区水泥价格上调 20-40 元/吨。其中，宝鸡地区价格上调 15-20 元/吨，西安地区上调 20-30 元/吨。由于各企业所在区域不同、之前销售价格不同以及对后市的看法不同，此次价格上调的幅度不一，最高的有 60 元/吨，低的只有 10 元/吨，目前市场需求极为清淡，企业遭遇有价无市，库存均在 80%以上的高位。看法：陕西省水泥市场价格在前期激烈竞争下已触底，随着企业集中度不断提升以及营销理念的改变，行业价值将会合理回归，但毕竟协同机制只是刚刚起步，加上下游需求较弱，在此情况下大幅提价存在不稳定因素。

江苏、浙江两省受月初安徽沿江熟料价格下跌影响，不同地区价格下跌 10-30 元/吨。其中，南京低标号价格下调 25 元/吨，高标号报价暂稳，但私下已有企业暗降，南京市场到位价低的已到 380 元/吨，因企业未正式公布高标号价格下调，所以价格暂时不做调整；杭州以及周边价格回落 10-30 元/吨，下游市场需求已在启动，但仍然缓慢，混凝土搅拌站开工率仅在 20%-30%，水泥发货量也只有往年同期的 50%左右。另外，安徽合肥、福建、以及江西和上海后市水泥价格都有下跌的预期。长三角地区主导企业在需求恢复较差的情况下，想保持水泥价格稳定，估计只能是延长停窑时间，先稳定目前熟料价格，若熟料价格继续下跌，水泥价格自然不保。

湖南长株潭地区各企业明降或暗降使水泥价格整体走低 20-30 元/吨，目前长沙市场主流到位价 P.O42.5 散 390-410 元/吨。

海南省水泥价格走低 30 元/吨，海口 P.O42.5 散到位价 400 元/吨。价格回落主要原因：一是受重点工程和房地产项目开工较少影响，水泥需求较弱；二是广西地区水泥价格大幅下跌后，将会加大向周边市场流动，本地企业将价格下调到合理范围，不仅可以阻止广西水泥进入，也可以减少岛内企业相互竞争，维护各自市场份额。

华北地区各省水泥价格以平稳为主，市场需求量增加仍然有限，普遍反应发货量仅是去年的 30%。但后期随着两会的临近，京津冀查超限载将会越来越严格，企业生产成本会有一定增加，主导企业依靠集中度将会向下游传导，价格将会大幅拉涨。

来源：数字水泥网

水泥行业转变发展方式内容探讨

中国水泥协会 孔祥忠

“十二五”期间，国家经济结构战略性调整要求水泥行业在转变发展方式上有所突破。单一的产品结构、重复建设的扩张模式、囿于国内市场的经营对水泥企业进一步发展的制约已日益显现，资源、能源的约束和环境压力与日俱增。在这种形势下，水泥工业要走上可持续发展道路就必须转变发展方式。从单纯的数量增长型转向质量效益增长型；从技术装备落后型转向技术装备先进型；从劳动密集型转向投资密集型；从管理粗放型向管理集约型，从资源浪费型转向资源节约型；从满足国内市场需求转向面对国内外两个市场需求型。

中国水泥行业的转变发展方式就是要向“资源节约型、环境友好型”转变，把推进绿色发展作为发展重点就是突出了转变发展方式。笔者提出从 8 个方面考虑水泥行业转变发展方式，仅供行业内人士共同探讨之：

1、坚持总量控制，抑制水泥产能严重过剩：从现实和未来市场需求角度，现有水泥产能已满足社会需求，严格控制总量、尤其是控制新增水泥熟料产能是必须的；从资源和能源消耗角度，只有减量化才是可持续发展的，要减少低标号水泥生产、增加高性能混凝土应用。**转变靠投资建设新生产线来扩大企业规模的发展方式。**

2、加快淘汰落后水泥产能，彻底改善行业技术结构：对环保不达标、产品质量不稳定、资源利用率低、缺少市场竞争能力的落后企业要加快淘汰，这里还包括 1000 多家小型水泥粉

磨站。淘汰落后水泥产能要靠市场，要动态管理。**转变对落后产能进行改造升级的发展方式。**

3、鼓励企业兼并重组，提高市场集中度：兼并重组是水泥工业“十二五”结构调整的重点内容，这是做大企业规模、稳定市场供需平衡和提升成本转嫁能力的基础，也是维护和提升行业整体效益的必备条件。只有鼓励优势企业兼并重组才能做到资源优化配置、市场布局合理。

转变体制和区域的保护观念、靠市场无序竞争的发展方式。

4、推广水泥窑协同处置，发展循环经济：水泥工业在消纳工业废渣、处置城市垃圾和危险废物方面比其它行业更有明显优势。开展水泥窑协同处置，使未来水泥工业在循环经济中发挥更积极的作用，水泥工业也是环保工业。**转变水泥生产只是单一消耗资源和能源的发展方式。**

5、延伸水泥企业的产业链，提高市场竞争能力：水泥生产在矿山开采时可以制造骨料，提供给公路、铁路、商混、钢铁、火电行业，水泥产品可以延伸到混凝土、水泥制品等行业。相关的多元化发展有利于提高水泥企业的综合竞争能力，减少上下游行业的制约因素。**转变水泥产品单一、靠量大取胜的发展方式。**

6、提高资源和能源利用效率、减少温室气体排放：节能减排是水泥企业的永恒主题，面对全球减少温室气体排放的趋势，水泥工业的资源利用和环保标准将不断提高，这是水泥工业为建立和谐社会要做出更大的贡献。**转变片面重生产过程、重经济效益的发展方式。**

7、提高自主创新能力，加大自主创新研发投入：注重企业的技术创新、管理创新、“两化融合”，加大对自主创新研发的投入是打造拥有自主知识产权的优势企业的关键，是转变经济发展方式的重要支撑。**转变仅靠引进消化吸收的传统管理发展方式。**

8、鼓励水泥企业国际化，参与国际投资与合作：虽然我国前几家大型水泥企业的规模不小，但基本是在国内的封闭市场；国际水泥工程我们承接了 40% 的市场份额，但都是别人投资，我们打工。探索以“国际化”带动和完善公司治理结构变革，瞄准国外新兴市场，走出去、国际化是中国水泥工业做强的标志，是转变经济发展方式的重要途径。**转变只注重国内市场竞争力提升的发展方式。**

来源：<http://www.dcement.com/Article/201202/105058.html> 数字水泥网

2012 长江中下游区域水泥行业效益展望

世纪新峰水泥总裁 诸葛文达

一、宏观形势对区域水泥需求的影响

1. 房地产行业

国家继续坚持对房地产行业的调控不放松，已经影响到房地产开工面积的增加和已开工项目的建设进度，土地出让面积的负增长，预示着至少到 2013 年上半年这样一段较长的时间内，房地产行业的水泥需求量明显萎缩。

2. 农村建房

东部、南部较发达省份劳动力资源及其积累的资金正在回流。因为发达地区极高的房价和中部农村地区低廉的建房成本之间巨大的落差所造成的“合算现象”，中部地区的农村建房会有明显增长，成为支撑中部地区水泥消费增长的亮点。在东部地区，城乡二元的结构，在一定程度上也促进了农村建房的热度能维持更长的一段时间，但势头没有中部地区强。

3. 城市基础设施建设

在 2011 年之前的三五年中，中部地区利用后发优势，从土地出让、政府平台及国家财政转移支付等渠道获得了较多的资金，支撑了城市基础设施建设的快速发展，带动了水泥消费的快速增长，这一势头今年还将维持一段时间，但最晚到 2012 年下半年，随着以上资金来源的逐步缩减，上述因素对水泥消费的利好作用将逐步消退。

4. 国家投资重点项目

随着国家大幅加大对民生等方面的投入，国家投资重点项目的逐步减少已是不可逆转的必然趋势，2012 年国家投资重点项目水泥消费的需求将继续降低，并长期保持在低位。

5. 水利建设投资

国家的政策导向和资金投入，水利设施建设投入在 2012 年将有明显的增长。但由于其绝对数量有限，拉动的水泥消费将十分有限，包括乘数效应，估计全国增量不会超过 1 亿吨。

综合分析，预计 2012 年苏浙沪水泥消费量可能会有 5% 以内的下降，湘鄂赣皖等地区的水泥消费量可能只有不超过 5% 的增幅。

二、区域内行业形势分析和判断

1. 产能增幅较大

产能增幅最大的地区是安徽，预计将有超过 3000 万吨的新增水泥熟料产能投放市场，这些熟料可以生产 5000 万吨水泥，约等于湖北市场 2008 年的当年全年水泥消费量。

区域内其他地区产能增幅不大，但在市场增量增幅有限的情况下，其影响也不可小视。

区域外川渝地区产能过剩地区市场整合正在进行，今年对本地区的影响将有所减少。

2. 行业自律变数减少、难度加大、效果极端

说行业自律变数减少，是介于江浙沪湘鄂赣等地区都已接受了主动限产保价这一看似无奈但实际有效的行业自律模式。

说行业自律难度加大，是介于安徽的新增产能太大，如果安徽的产能不作主动限控，江浙沪湘鄂赣等地区的行业自律的效果将大打折扣甚至失效。2012 年年后开始，各企业不约而同的虚势迎新姿态，正是对这一形势的反应。

说行业自律效果极端，是介于以下两种不同的状况：

1) 如果安徽的水泥企业不主动参与行业自律，区域水泥价格将长期低迷，这对于 HL、NF、HX 等大型企业是很难忍受的，道理很简单，所谓“由俭入奢易，反之难”。

2) 如果安徽的水泥企业主动参与行业自律，区域水泥价格将迅速回升，这对于 HL、HX 等大型企业也是很难忍受的，道理很简单，所谓“养虎容易缚虎难”。

3. 各地都在积极探索新的合作模式，说明行业自律渐成行业共识

比如湖北东部市场的水泥企业正在探索的成立联合出资的贸易公司，并由贸易公司来统一协调区域内的熟料在湖北东部区域市场内的统盘销售，如果能够成功，对稳定区域价格会有积极的作用。

从长期来看，水泥价格的底部相对明显提高，但水泥价格的峰值要突破 2010 年底的高位显然也非易事。

三、2012 年流域内行业效益展望（仅为预测，不作结论）

一季度：

企业策略：虚势迎新

企业动态：讨价还价，不肯让步

企业经营：销量下降，效益与去年同期比明显下降

二季度：

企业策略：谋求合作

企业动态：讨价还价，有所让步

企业经营：销量比一季度回升，效益回升不明显

三季度：

企业策略：深化合作

企业动态：某特大型企业主动节能限产，其他企业跟进

企业经营：销量比二季度下降，但效益明显回升

四季度：

企业策略：保持合作

企业动态：主要企业适当控制产能，其他企业积极配合

企业经营：宏观趋暖，销量比三季度上升，效益继续回升

思想成果：水泥行业率先总结出“过剩行业的可持续发展观”

来源：<http://www.ccement.com/news/Content/50044.html> 中国水泥网

对云南省水泥行业兼并重组的思考

随着中建材西南公司的成立，西南地区水泥企业兼并重组的步伐开始加快。其中仅云南省除本土昆钢水泥集团公司以外，还云集了中建材、海螺、拉法基、华新、华润、红狮等 6 家企业在此拓展规模。

吸引众多企业在云南大规模发展的主要原因：一是国家将把云南省建设成为中国面向西南开放的桥头堡；二是云南省各企业手中仍有很多已批准建设和可以开展前期工作的新型干法生产线（在建或仅完成一些土建工程），有新增产能的空间；三是云南省中、小型水泥企业居多，产业集中度较低；四是云南省淘汰落后产能空间相对较大。

除了上述原因以外，受国家信贷紧缩政策影响，当地民营企业在建项目融资困难，建设资金难以为继；并且因供求关系去年云南省水泥价格持续走低，较前年两下滑了 40%，许多企业游走在亏损的边缘；国家节能减排的力度加大，众多中、小型企业为了达标，需要较大的节能减排设备资金，也进一步增加资金压力，管理水平不高与大企业之间存在成本劣势等，也是众多中、小企业想被重组的原因。

对于云南省水泥企业兼并重组，不少业内人士认为现在是个好机会，是大企业的“买方”市场。但实际情况与不少专家、分析人士的结论恰恰相反，反而是“卖方”头领高翘。原因在于云南省同一个目标企业，往往同时有几家大企业与之洽谈，因此造成“卖方”要价节节攀升。例如，云南省某企业 2010 年要价 4 亿左右，至去年底已达 7 亿。更有的目标企业，趁大企业争抢时，连同原来对于干法旋窑生产线完全无用的、依国家政策需要淘汰的机立窑设备，也要求“买方”打包收购。因此，使得“买方”的兼并重组的成本不断提高，甚至产生价格与价值背离的情形。对此，是否应引起大企业的思考！

云南省水泥产能的过剩程度，笔者认为在西南地区是较为严重的。2011 年，云南省水泥产

量 6790 万吨，而水泥产能已达到了 9200~9500 万吨，至 2012 年底，水泥产能可能达到 1 亿吨左右，产能富余至少在 2000 万吨以上，各水泥企业在产能过剩的阴影下想获得利润，未来进行市场协同应是必由之路。

随着大企业对于云南省水泥行业的整合，未来全省的水泥产业集中度会得到较大提高，也将为 2~3 年后的市场协同打下基础。但目前现有大企业在云南省的兼并重组方式，不仅加大了重组成本，也可能给未来的市场协同留下隐患。原因在于云南省的地理运输条件，全省的水泥运输方式全部为陆运，而水泥属于“短腿”产品，运输半径基本上在 200 公里范围内，如果大企业能据此地理条件进行“区域式”收购重组，基本上可以掌握该区域的市场话语权，也不会造成同一个区域同时有几个大企业并存的格局，给未来的市场协同带来困扰。而现阶段有的大企业是多区域、多点、散乱的收购模式，“火力”不够集中，结果是“量”上去了，但未来的“质”如何，值得思考！这只能算是“虚胖”而不是“健壮”，对未来区域市场话语权的控制以及抵抗某一区域的市场风险能力都会产生影响。

综上所述，笔者认为各大企业集团在云南省兼并重组应多加横向联系，并结合地理条件进行“区域性”整合，不仅可以适当降低重置成本，也可以更好的获得对未来市场的话语权，更为未来的区域市场协同打下基础。

来源：<http://www.dcement.com/Article/201202/105026.html> 数字水泥网 周安平

越南拟暂缓投资新的水泥项目

据越南《投资报》2 月 15 日报道，越南建设部建材司司长黎文到日前透露，鉴于国内水泥低迷，库存严重，越南建设部将作部分业主工作，建议他们暂缓投资新的水泥项目。黎文到称，目前越南很多水泥生产企业因财政费用过高经营亏损，其水泥项目总投资的 80% 依靠贷款，企业利润大多用于偿还债务。2012 年越南国内水泥销售的前景依然暗淡，预计停业的水泥企业将会进一步增多。

黎文到还称，2011 年 8 月越南政府总理批准的《2011-2020 年、面向 2030 年越南水泥发展规划》明确规定，未来地方政府要上马新的水泥项目必须书面征求中央职能管理部门（建设部）的同意。

来源：驻越南使馆经商处

2.2. 玻璃与玻璃制品

2011 年 12 月份重点监测浮法玻璃企业产、销、存、价等情况

依据中国建筑玻璃与工业玻璃协会对全国重点监测浮法玻璃企业月快报数据综合统计显示：本月产量、销售量与去年同期相比有所增加；1-12 月份累计产量同比增加 14.22%；累计销售量同比增加 13.90%；期末库存量同比增加 716 万重量箱，环比减少 674 万重量箱；本月产品价格每重量箱同比下降 21.31 元，环比下降 2.24 元。

12 月生产浮法玻璃 4418 万重量箱，与去年同期相比多生产 85 万重量箱；1-12 月份累计生产浮法玻璃 54905 万重量箱，同比增加 14.22%（见图 1）。累计产量最多的省份是：河北省 11514 万重量箱，同比增加 16.12%；山东省 7808 万重量箱，同比增加 12.73%；广东省 5107 万重量箱，同比增加 35.82%；江苏省 5100 万重量箱，同比增加 10.13%；浙江省 3610 万重量箱，同比减少 10.29%。

12 月销售浮法玻璃 4854 万重量箱，与去年同期相比多销售 966 万重量箱，环比多销售 374 万重量箱，产销率为 109.87%；1-12 月累计销售浮法玻璃 53353 万重量箱，同比增加 13.90%，多销售 6513 万重量箱，累计产销率 97.14%，累计产销率同比减少 0.24 个百分点（见图 2）。累计销量最多的省份是：河北省 11069 万重量箱，同比增加 12.20%；山东省 7681 万重量箱，同比增加 14.64%；广东省 5172 万重量箱，同比增加 39.89%；江苏省 4865 万重量箱，同比增加 8.64%；浙江省 3552 万重量箱，同比减少 8.73%。

12 月期末库存 3274 万重量箱，与去年同期相比库存增加 716 万重量箱，与上月相比库存减少 674 万重量箱，但部分地区有所增加。期末库存最多的省份是：河北省 914 万重量箱，同比增加 431 万重量箱，环比减少 52 万重量箱；山东省 546 万重量箱，同比增加 276 万重量箱，环比减少 53 万重量箱；陕西省 304 万重量箱，同比增加 112 万重量箱，环比增加 18 万重量箱；浙江省 157 万重量箱，同比增加 19 万重量箱，环比减少 78 万重量箱；云南省 154 万重量箱，同比减少 26 万重量箱，环比减少 9 万重量箱。

12 月综合加权平均价格 62.78 元/重量箱，环比每重量箱下降 2.24 元，同比每重量箱下降 21.31 元（见图 3）。各地区情况差异较大，其中华北区每重量箱环比下降 3.31 元，同比下降 16.24 元；东北区每重量箱环比上升 1.34 元，同比下降 16.24 元；华东区每重量箱环比下降 0.37 元，同比下降 20.91 元；中南区每重量箱环比下降 2.95 元，同比下降 27.95 元；西南区每重量箱环比下降 1.86 元，同比下降 29.26 元；西北区每重量箱环比下降 0.32 元，同比下降 8.92 元。

来源: <http://www.glass.cn/glassnews/newsinfo-28283.html> 中国玻璃网

台湾研发出 S 型 LED 可弯曲薄型玻璃

近日,台湾某科技企业推出的 S 型 LED 弯玻璃产品,规格为 1400mm×2000mm,进一步丰富了 LED 玻璃(亦称发光玻璃)的产品线。LED 玻璃是台湾宝创科技有限公司旗下

的主打产品。近日,台湾某科技企业推出的 S 型 LED 弯玻璃产品,规格为 1400mm×2000mm,进一步丰富了 LED 玻璃(亦称发光玻璃)的产品线。LED 玻璃是台湾宝创科技有限公司旗下的主打产品。LED 玻璃运用特殊的专利技术,使 LED 灯(光源)与玻璃板融为一体,并可制作设计出各种缤纷夺目、与众不同的款式、图像和 LOGO,应用于注重吸引观众注意力的展板(广告展板)领域时,LED 玻璃的表现非常抢眼,是一款非常出色的宣传工具。性能卓越的 LED 灯保持高亮度的同时又十分省电,可大大节省展板的用电成本且节能环保。客户可根据不同应用领域选择内置 LED 灯源的平板玻璃或弯玻璃,更为重要的是,客户从此可以摆脱以往使用传统材料时必须面对的一大堆令人头痛的电源线。LED 玻璃展板无疑是发挥个人无限创意和想象力的绝佳舞台,可提供建筑师和其它应用领域更多创新的设计选择。LED 玻璃广泛应用于照明、浴室、淋浴房、诊所、会议室、桌椅、抗飓风户外广告展板、室内门、商店橱窗、幕墙、居家用途、陈列架、天窗、商店、特种柜台显示板等领域,也可应用于时钟、新型显示器、3C 产品等众多特种领域。该台湾企业是一家专业的高科技电子玻璃制造厂商。主要生产调光玻璃,LED 玻璃,镭射玻璃(激光玻璃)及其它 LED 应用商品,这些产品主要应用于室内外设计、装潢隔间、橱窗、商品展示、家具等领域。

来源: 玻璃信息网

“光伏及玻璃新材料产业园项目开发”落户东山

中新网东山 2 月 17 日电(谢汉杰)16 日,总投资 150 亿元的“光伏及玻璃新材料产业园项目开发”正式落户福建省东山县。

当日,旗滨集团与东山县共同签约了计划总投资 150 亿元的“光伏及玻璃新材料产业园项目开发”,旗滨集团董事长俞其兵、国家级东山经济技术开发区领导分别在项目合作开发协议书上签字。据介绍,旗滨集团进入东山以来,至今累计完成投资 90 亿元,有多条高档玻璃生产线建成投产;截至目前,旗滨集团成为全国唯一能够生产太阳能在线 TCO 导电玻璃的企业。

当日签约的“光伏及玻璃新材料产业园项目开发”,是以产业园为重要平台,引导产业聚集;依托旗滨玻璃龙头企业的优势,延长玻璃精深加工产业链,形成薄膜太阳能电池、晶硅太阳能电池等光伏新能源制造和 TCO 镀膜玻璃、减反射镀膜玻璃、LOW-E 低辐射节能玻璃、超白玻璃等新材料深加工基地。

双方就 BT 项目合同达成协议:该项目计划总投资 150 亿元,首期规划用地 3785 亩,将在 18 个月内完成一级开发,高标准实现“五通一平”,用以承接薄膜太阳能电池、玻璃新材料等一批大项目、好项目落户。

项目建成后,预计可实现年产值 300 亿元,并已被列为省级重点项目。

双方表示,将通过共同努力,把该产业园建设成为土地集约、产业集聚、技术领先的产业园区,打造支撑东山科学发展、跨越发展新的重要增长极,使之成为在全国有影响的重要光伏产业基地。

来源: <http://www.boli.cn/news/show-8780.html> 中国玻璃网

2.3. 其他非金属矿物制品

我国建材工业 2011 年经济运行情况

2011 年,建材工业积极应对要素价格上涨、财务成本增加、环境约束加大等新挑战,加大节能减排、技术进步和管理创新力度,行业经济运行总体保持平稳态势。水泥等多数主导产品量价齐升、产销两旺、效益增长较快。

一、行业总体情况

(一)总量保持较快增长。2011 年,建材规模以上企业完成工业总产值 3.5 万亿元,同比增长 34.2%,增速比 2010 年增加 1.6 个百分点。水泥生产 20.9 亿吨,同比增长 11.7%。平板玻璃生产 7.9 亿重量箱,同比增长 14%。建筑卫生陶瓷工业总产值 3861 亿元,同比增长 32.2%。

(二)经济运行质量显著提高。建材行业全年产销率为 97.8%,同比提高 0.03 个百分点。工业增加值同比增长 28%,增幅比 2010 年回落 2 个百分点。实现销售收入 33780 亿元,同比增长 38.5%;实现利税 4225 亿元,同比增长 43.2%;实现利润总额 2798 亿元,同比增长 45.3%。

(三)固定资产投资增速加快。2011 年,建材工业固定资产投资完成 9578 亿元,同比增长 31.9%,增速比 2010 年提高 8 个百分点。其中,水泥制造业下降 8.3%,水泥制品、玻纤增强塑料制品、防水材料、石材等新兴建材产品增速明显高于行业平均值。

(四)进出口同步增长。1-12 月,建材工业产品进出口总额 411 亿美元,同比增长 30.2%,其中:进口额 169 亿美元,同比增长 38.3%,出口额 242 亿美元,同比增长 25.1%,专用机械、

特种玻璃、玻璃纤维、建筑陶瓷、石材制品等较高附加值产品出口增加，出口产品出口额增长明显快于出口量增长。

回眸 2011 年，建材工业存在的突出问题：一是产能过快增长势头难以抑制，受全国固定资产投资增速拉动的影响，水泥、平板玻璃等产能过剩行业在局部地区投资增长仍然较快。二是淘汰落后难度依然很大，受局部地区需求增长和等量或减量置换落后产能政策落实机制滞后的叠加影响，水泥、平板玻璃行业落后产能置换较慢。三是氮氧化物排放量削减压力巨大，水泥等行业产品产量仍在持续增长，氮氧化物减排相关配套政策尚未出台，经济适用的脱硝技术开发推广缓慢。

二、2012 年发展趋势展望

随着城镇化、工业化和农业现代化持续推进，预计 2012 年建材工业将继续保持产销平稳、较快增长势头，工业增加值同比增长 15% 以上。主要产品产量继续保持增长，预计 2012 年水泥产量增速有望降到 10% 以内，平板玻璃产量增速有望降到 10% 左右。但随着一批新建项目投产，平板玻璃等产品产能过剩恐将加剧。

来源：工信部原材料工业司 中国混凝土与水泥制品网

CEMEX 公司宣布推出第二个全球预拌混凝土品牌

2012 年 2 月 1 日，CEMEX 公司在墨西哥蒙特雷宣布推出第二个全球预拌混凝土品牌 aHidratium®。第一个品牌 Promptis® 于 2011 年 4 月 5 日发布。据悉此次新型 aHidratium 混凝土为自固特殊预拌混凝土，已经在法国、爱尔兰和墨西哥等国出售；还将准备在德国、西班牙和中国等国家进行批量生产。

Hidratium 具有以下几个优点：外部固化；消除塑性收缩开裂和减少至少 50% 的长期收缩；水分蒸发量减少了约 80%；施工时间减少 30%；表面无粉尘；免维护；提高混凝土结构的耐久性。

3. 公司动态

华新水泥将投资 6500 万元在赤壁建垃圾处理厂

2 月 14 日，华新水泥股份有限公司在赤壁市洽谈华新垃圾预处理项目时表示，将建设一座日处理规模为 500 吨的生活垃圾预处理工厂和水泥窑协同处理设施，并利用垃圾预处理预热进行发电，为华新水泥厂提供热能源，以实现垃圾处置的无害化、减量化和资源化。

据介绍，华新水泥有限公司垃圾预处理项目总投资额 6500 万元。

近年来，华新水泥赤壁有限公司对赤壁经济社会发展做出了积极贡献，此次投资建设的华新垃圾预处理项目将实现废旧资源的再生循环，能有效解决赤壁市生活垃圾处置问题。

华新水泥股份有限公司表示，将积极走可持续的低碳经济发展道路，把华新垃圾预处理项目打造成替政府解忧、造福于民的朝阳产业；同时，将尽快实现华新水泥赤壁有限公司二期工程的开工建设。

<http://www.ccement.com/news/Content/50048.html> 中国水泥网 咸宁新闻网

河南工信厅对中联水泥 4500t/d 生产线进行准入

2 月 15 日上午，由河南省工信厅原材料处处长姜永波、副处长卢钦华、河南省建材协会常务副会长王爱贞、秘书长王庆荣、平顶山市工信局原材料科科长何源等组成的专家核查组在郟县工信局、环保局及郟县中联总经理林金利、常务副总经理李文裴的陪同下，对郟县中联水泥 4500t/d 熟料生产线行业准入进行现场核查。

这次核查分实地核查、资料核对两项内容，实地核查主要看生产规模、工艺和装备情况，节能减排、综合利用、环境保护、安全生产现场情况；资料核对包括：营业执照、项目建设核准文件、上年度社保金缴费单原件等 16 项原始凭证。

总经理林金利、常务副总经理李文裴就核查内容向专家组作了汇报。在常务副总经理李文裴的陪同下，专家组相继到品质部、中控室等单位对企业进行了现场实地核查。通过企业情况汇报、现场实地核查，详细查阅核对企业申请公告材料和报表、现场查看验收和专家质疑答辩等程序。

专家组对郟县中联水泥在行业准入材料准备及现场较为完备的硬件设施予以充分的肯定，同时也提出了好的意见和建议，表示要指导企业尽快完成行业准入，为企业加快发展奠定基础。

<http://www.ccement.com/news/Content/50046.html> 中国水泥网 郟县中联天广

塔牌水泥拟斥资逾 9000 万建四混凝土公司

2011 年 2 月 15 日，广东塔牌集团发布公告称，为加快混凝土产业的发展，延伸产业链，提升市场竞争力，公司全资子公司广东塔牌混凝土投资有限公司（“混凝土公司”）与北京市京桥国际航空服务有限公司（“合作方”）拟投资兴建定南县塔牌混凝土有限公司、龙南县塔牌混凝土有限公司、信丰县塔牌混凝土有限公司、寻乌县塔牌混凝土有限公司，具体情况如下：

定南县塔牌混凝土有限公司，站址选定江西省定南县工业园，距城区约 3 公里，面积约 40 亩；投资总额约为 2335 万元，注册资本为 1000 万元；混凝土公司占股 90%、合作方占股 10%；建立一条 3M3 生产线（基础按二条线设计施工），年生产能力约 60 万立方米；该项目批文及用地已由合作方负责取得。

龙南县塔牌混凝土有限公司，站址选定江西省龙南县富康工业园，距城区约 6 公里，面积约 40 亩；投资总额约为 2335 万元，注册资本为 1000 万元；混凝土公司占股 90%、合作方占股 10%；建立一条 3M3 生产线（基础按二条线设计施工），年生产能力约 60 万立方米；该项目批文及用地已由合作方负责取得。

信丰县塔牌混凝土有限公司，站址选定江西省信丰县工业园，距城区约 3 公里，面积约 50 亩；投资总额约为 2545 万元，注册资本为 1000 万元；混凝土公司占股 90%、合作方占股 10%；建立一条 3M3 生产线（基础按二条线设计施工），年生产能力约 60 万立方米；该项目批文及用地已由合作方负责取得。

寻乌县塔牌混凝土有限公司，站址拟选定江西省寻乌县石排工业园，206 国道旁，距城区约 5 公里，面积约 50 亩；投资总额约为 2405 万元，注册资本为 1000 万元；混凝土公司占股 90%、合作方占股 10%；建立一条 3M3 生产线（基础按二条线设计施工），年生产能力约 60 万立方米；该项目批文及用地已由合作方负责取得。

塔牌集团

山水集团山水重工工业园项目落户济南长清区

2 月 7 日上午，长清区委区政府在长清大学科技园举行重大项目集中签约仪式。本次签约项目共有 11 个，总投资 186 亿元，项目涉及房地产、物流、工业园区等多个方面。这也是长清撤县设区后，集中签约项目最多、投资额度最大的签字仪式。山水集团总经理张斌出席签约仪式，并就山水重工工业园项目与长清区签订投资协议。山水重工工业园项目系山水集团发展上下游产业，延伸水泥产业链的一项重要举措。

<http://www.ccement.com/news/Content/49921.html> 中国水泥网 山水集团

4. 宏观新闻

央行：下调人民币存款准备金率 0.5 个百分点

中国人民银行决定，从 2012 年 2 月 24 日起，下调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。

福建省今年再投 180 亿建设五大水利工程

记者 2 月 15 日从福建省水利工作会议上获悉，围绕十年两千亿投资和实施“十百千万”两项重点任务，去年福建省水利投入达到 130 亿元、增幅达 67%，今年全省将全面落实 180 亿元投资计划，重点开展水利骨干工程、农村饮水安全工程、农田水利工程、防灾减灾工程、水生态环境治理工程等五大建设，加快构建完善的综合水利保障体系。

具体内容包括：水利骨干工程要加快推进以“五江一溪”防洪工程、长泰枋洋和宁德上白石水利枢纽工程、安溪白濂水库、平潭引调水和防洪防潮工程为重点的骨干项目的前期工作，争取长泰枋洋、“五江一溪”等 3 个项目和 5 座中型水库开工建设。农村饮水安全工程要重点完成 300 万人农村饮水安全建设任务。农田水利工程要继续推进莆田东圳、泉州山美 2 个大型灌区续建配套与节水改造，抓紧三明鸭姆潭、南平富屯溪大型灌排泵站更新改造项目开工建设，推进 30 个中央财政小型农田水利重点县和 17 个初级水利化县建设，发展节水灌溉面积 70 万亩，新组建农民用水户协会 200 个。

<http://www.ccement.com/news/Content/50041.html> 中国水泥网 新华网

去年贵州公路建设投资创新高 投资 196.8 亿

记者日前从贵州省公路局获悉，去年，贵州省公路建设共完成固定资产投资 196.8 亿元，其中高速公路 137.2 亿元，国道省道及路网结构改造 21.4 亿元，农村公路 38.2 亿元，创历史新高。

去年来，贵州省全力推进高速公路和农村公路建设，认真抓好国省干线公路改造，狠抓工程质量、进度和安全，确保整体按预期进度目标有序推进。到年底，晴隆至兴义、普定至安顺及安顺西绕城高速公路和绥阳至遵义等 3 条高速公路共计 150 公里基本建成。在建的大兴至思南高速公路建设项目完成 32.3 亿元，思南至遵义完成 31.5 亿元，仁怀至赤水完成 36 亿元，共计超过目标 19.5 亿元。2010 年国省干线公路改造 4 个项目，在 2011 年完成投资 1.9 亿元，建成 3 个。2011 年 18 个国省干线公路改造项目全部开工建设，全年完成投资 17.8 亿元。

同时，农村公路建设持续大规模推进，到年底通车里程达 14.59 万公里，通达深度

和路网结构进一步完善。其中,建成通乡油路 525 公里,新增 36 个乡镇通油路,乡镇通油路率达 99.1%。建成通村油路 2583 公里,新增 466 个建制村通油路,建制村通油路率达 36.34%,建成通村公路 3034 公里,新增 295 个建制村通公路,建制村通公路率达 99.45%。

<http://www.ccement.com/news/Content/50069.html> 中国水泥网 金黔在线-贵州日报

江苏盐城今年 95 亿元“砸”向交通建设

经济社会要发展,交通要先行。日前,盐城市交通相关会议上传出好消息,今年盐城市交通建设投资力度不减,计划建设项目 39 个,投资规模为 95 亿元。

今年在交通基础设施建设上,盐城市本级将重点重抓“16+1”工程:上马两条高速公路,阜建高速,完成全线征地拆迁,并全面开工建设;淮盐高速盐城东枢纽至大丰港段完成前期工作,启动项目征地拆迁,力争开工建设。破土动工两条铁路,连盐铁路盐城段完成拆迁,力争全面开工建设;新长铁路盐城至海安段完成前期工作,力争开工建设。新建两大内河港口,开工建设盐城市区新兴内河港及盐城开发区内河港。

整治三条干线航道,大丰港刘大线疏港航道基本建成通航;通榆河东台南段全线进行航道拓宽、护岸和桥梁建设;滨海港疏港航道完成前期工作并开工建设。完善一个空港枢纽,完成盐城南洋机场停机坪建设,跑道延长工程开工建设。

联通六条一级公路,临海高等级公路大丰北段、亭湖段基本建成通车,其余路段完成路面基层;234 省道盐城段建成通车;226 省道亭湖至大丰段建成通车;新开工建设规划 233 省道建湖至射阳一级公路、331 省道盐城西段、229 省道东延至 226 省道工程。加上一个城市内环路网,范公路快速路系统完成全线征地拆迁,完成部分桥梁和道路工程;青年路快速路系统完成项目前期。

今年,将切实加大对城乡客运一体化的投入力度,年底全市行政村客运班车通达率要达 98%以上,26%以上的乡镇开通镇村公交。在交通服务业拓展上,做好开通盐城至日本国际航线争取工作,提升开放载体配套水平。

<http://www.ccement.com/news/Content/49920.html> 中国水泥网盐城新闻网-东方生活报

央行:稳刚需 加大保障房支持力度

被行业调控“以时间换空间”所误伤的“刚需”正迎来合理释放的积极信号。

日前,在中国人民银行金融工作座谈会上,央行表态要“加大对保障性安居工程和普通商品住房建设的支持力度,满足首次购房家庭的贷款需求。”

自此轮行业调控开始,这是金融支持体系首次体现对普通商品房建设和首次购房的支持,其所蕴含的微妙调整信号,更是被市场解读为,调控取得阶段性成果后的多方博弈与精细化调整。

“我们认为政策将从过去的全面打击,逐步转变为对‘刚需’的温和支持。稳定并合理释放将成为后期政策风向。”海通证券地产行业分析师涂立磊认为,政策有望将信贷引入普通住宅开发贷和首次置业按揭。受此影响,地产板块在消息传出当日一路飘红。

不过,这并不意味着房地产信贷的全面松动,鉴于目前房地产调控政策整体环境并未放松,工行总行信贷人士向记者表示,“开发贷会延续‘区域+名单’的双重考核,且会收缩部分到期信贷;住房按揭贷款在收益上并无优势。全年的地产相关信贷应该不会出现大幅增长。”

招商地产人士也进一步认为,政策对地产整体从紧的基调不会变,“刚需”的缓步释放,多是出于协助经济“软着陆”,不足以支撑楼市回暖。

“刚需”解压

在前述央行会议中,稳定“刚需”成了最大的焦点。在会上,央行首次提出要将普通商品房建设信贷、首次置业家庭信贷需求列入重点关注领域,予以支持。

央行有此表态并不意外。有迹可循的是,年前的中央经济工作会议上,政策层便提出要“抓好保障性住房投融资”、“加快普通商品住房建设,扩大有效供给”、“抑制不合理需求,落实差别化信贷政策”。并且,在去年底住房和城乡建设部也同样表态“加快中低价位、中小套型普通商品房建设,支持居民合理购房需求,优先保证首次购房贷款需求。”

住建部、央行相继对支持“刚需”的表态,包括涂立磊在内的大部分市场观点认为,一方面是在贯彻、细化中央经济工作会议的定调,同时也说明政策层对普通商品房建设和首次购房的支持信号已从行业层面扩大到金融支持体系。

“这不涉及行业放松,增加供给、实施差别化的利率、照顾首次置业的刚性需求是惯有的思路。”交行首席经济学家连平表示,保障房大规模入市尚需时日,但严格的信贷环境,正在使普通商品住房因为缺乏资金而推迟入市的情况加剧,与此同时,“刚需”人群也不得不面对银行水涨船高的首套房贷利率。“随着地产调控效果的初步显现,无论是

市场层面还是政策层面，都已存在一定的空间进行微调、细调，稳定被严格信贷误伤的‘刚需’。有保有压将成为未来楼市的政策调整方向。”

对于这一转变，农行总行个贷处人士表示，是政策层对当前市场环境多方因素博弈的结果。“保持合理购房需求，除了可避免楼市、经济大幅度滑坡，作为地方财政收入主要来源，房地产市场的稳定也是地方政府财力、保障房建设、地方债务安全的有力支撑。”

“实际上，政策层的调控节拍总是迟于市场需求。”该个贷处人士表示，迫于经济增长压力，一些地方政府已通过实施优惠政策、调整普通住宅标准等方式，自行释放“刚需”。比如，近日，安徽芜湖发布楼市调控文件，为新购自住商品房减免契税及对面积在90平方米以下的商品房给予额外货币补贴，打响了龙年救市第一枪。

而信贷支持方面，银行首套住房按揭利率也已出现一定程度松动信号。各地消息显示，包括北京、上海、广州、深圳等地已有多家银行将首套房贷款利率向基准利率回调，且审批和放款流程提速。

信贷支持有限

住房按揭市场出现的利率松动苗头，再加上央行的支持差异化住房信贷政策表态，市场对“刚需”爆发的期待愈发强烈。

不过，从多家银行对央行维稳“刚需”的反应来看，却难免成为泼向市场热情的冷水。

农行总行人士解释，当前的部分银行执行首套房基准利率，与年初的指标相对宽松有关，并非主动向“刚需”示好。“多家银行宣称首套房贷款利率可以打折，但实际上折扣案例凤毛麟角且仅限于挂钩内部金融产品的特殊客户。农行目前是根据申请人的具体情况，实施基准利率适度上浮。”

股份制银行北京分行则向记者表示，按照今年的信贷计划，该行个人住房按揭贷款的增速实际上是处于抑制状态。

“央行是希望维持银行的信贷投放能力，但商业银行的额度、指标监管的紧张状态并未缓解，因此更倾向于将资金投向高利润产品。即便是按照上浮利率，个人按揭尤其是首套房按揭也是低利润产品。“估计最终的落实将是，二套房贷款利率不低于1.1倍，首套房贷款利率各家银行自主决定。”该人士表示，商业银行花了两年时间逐步抬升首套房贷款利率，若没有明令的政策指示，商业银行不会再进行主动的幅度性下调。

“不过，还是要看其他银行的反应，各家侧重的业务方向不同，重视零售业务的不排除会有对支持政策的跟进。”该人士补充。

而在支持保障房建设、普通商品房建设的开发贷方面，一位四大行的对公业务授信人士表示，地产调控从紧的整体基调未变，尽管开发贷业务利润稍高，但考虑到信贷政策对“刚需”的定向微调还不足以支撑市场回暖，该行仍会执行紧缩的投放标准。“只投重点经济区域的重点企业以及拥有高现金流质押的地方平台借款，比如高速路、水利工程等。目前的开发贷、平台贷投放仅集中在一百多个重点城市区域。针对将有一批房企死掉的行业洗牌风险，个别公司贷款回收后将不再发放。”

银行信贷的吝啬，开发商对此也有预料。“当前的微调主要是防止楼市大幅动荡，利好有限，房地产业还将面临更广泛的回调。”某开发商对记者表示。

<http://www.ccement.com/news/Content/49945.html> 中国水泥网 中国房地产报

今年北京政府固定资产投资将达382亿

今年，北京市政府固定资产投资规模拟安排382亿元，增长了10%。今年将增加中低价位、中小套型的普通商品房供给。昨天，市发改委召开全市发展改革工作会，部署了今年的主要工作。

“以往我们把经济增速定为8%是留有余地，全年增长指标基本上都能超额完成。但从去年开始，情况就不一样了，年初制定指标时，就感觉没有什么余地，将经济增长稳定在8%左右需要付出艰苦努力。”

——在谈到今年8%的增长目标时，常务副市长吉林说，这要求我们及早采取措施促进经济平稳增长，而追求的增长是高质量、高效益的增长。

“今年1月份全国CPI同比涨幅是4.5%，环比上涨1.5%；北京市同比涨幅是4.8%，环比上涨1%，这里有节日因素的影响，但这也说明对今年的物价形势我们不能掉以轻心。”

——常务副市长吉林说，今年价格调控仍然是宏观调控的重要任务。要通过抓中间环节、抓供应保障、抓长效机制、抓责任落实来平稳物价。下一步，市政府将研究探索在区县建立CPI统计制度，健全区县价格变动通报机制。

投资计划

公益性领域引入民间资本

北京市发改委主任张工在工作报告中提出，今年，市政府固定资产投资规模拟安排382亿元，增长10%。在政府投资上坚持三个“优先”，即优先保障高端产业功能区、城南、西部、新城、重点镇等重点区域以及科技文化、高端制造、现代服务等产业领域的投资

需求；优先保障重大产业项目、重大民生项目、重点区域开发的竣工收尾；优先保障能够带动消费、保障民生、关系长远战略、解决城市主要矛盾等领域的投资需求。

张工说，今年投资的关键在于努力扩大民间投资，将民间资本更多引导到实体经济，在基础设施和公共服务领域研究具体政策，探索民间资本参与重大项目和重点在建项目的有效途径。

同时，更加重视对民企民资的开放，在竞争性和非公益性领域树立民资优先理念，在准公益性和纯公益性领域通过特许经营、购买服务等多种方式积极引入民间资本。

地产交通

加快推进新机场建设

过去的一年里，本市出台了最为严厉的房地产调控和汽车限购政策。今年，在房地产方面，将继续坚定不移抓好房地产调控，大力推进各类保障房建设，增加中低价位、中小套型普通商品房供给，推进综合商务楼宇建设。

交通方面，今年持续推进中心城交通拥堵治理，推进中心城区轨道交通线网建设，力争分段开通4条线，新增通车里程76公里。支持中心城疏堵和既有轨道交通线路扩能提升等工程建设。推进地面公交线网优化，建成阜石路快速公交和四惠综合交通枢纽。推进京良路、广渠路、万寿路南延等骨干道路建设。同时，系统研究停车设施建设运营管理等体制机制。

教育医疗

新建改扩建50所公办园

今年，拟新建和改扩建50所公办幼儿园，推进中小学建设三年行动计划和市属高校三年建设规划，创新名校办分校模式，试点推进一校多园，充分利用信息化技术，加快优质教育资源共享。

医疗方面，今年拟加快中心城优质医疗资源疏解，实施天坛医院迁建、同仁医院经济技术开发区院区扩建和北大第一医院南区建设。加快城南养老院等市级大型公益性养老设施建设。鼓励社会资本提供学前教育、基本养老、医疗康体等公共服务，建立健全政府购买服务机制。

在惠民方面，将启动全市现有882栋简易楼改造，完成1500万平方米老旧小区的房屋综合改造。

生态节能

建10处城市休闲绿地

张工说，今年将新建10处城市休闲绿地，利用二道绿隔启动百公里环城健康绿带建设。同时配合环保部门，拟淘汰15万辆老旧机动车，积极推行机动车新车国V排放标准及配套油品标准，加强对PM2.5和臭氧等重点污染物的防治，确保大气质量持续改善。

<http://www.ccement.com/news/Content/49948.html> 中国水泥网北京晨报

内蒙古高路公司将完成公路建设投资120亿元

记者昨日从内蒙古高路公司召开的2012年工作会议上了解到，今年内蒙古高路公司将安排公路项目9个，其中续建7个、新建2个；总投资概算约417亿元，计划完成投资120亿元，力争130亿元。总建设规模约940公里。

据介绍，要重点推进京藏高速呼包改扩建工程，力争北半幅在9月份内建成通车。全面加快110国道兴集呼一级公路改扩建工程，确保在8月份开通运营。加快建设京新高速韩集呼建设工程，确保路基、小桥涵工程、大中桥主体工程、路面垫层全部完成，争取路面底基层、基层完成70%，为2013年建成通车打好基础。开工建设210国道树林召至东胜段二改一工程。开工建设110国道呼市段二改一工程，以缓解京藏高速呼包段改扩建施工的通行压力。

据了解，2011年完成公路建设投资101.74亿元，同比增长79%，提前超额完成投资任务（100亿元）；约占2011年全区交通建设投资（502.4亿元）的1/5。开展公路项目10个，其中续建5个，新建5个；总投资概算约440亿元；总建设规模近1140公里。其中，赛白高速、白霍一级、海麻一级3个项目完成全部建设任务，京藏高速呼包改扩建工程等7个项目完成年度投资任务。此外，石乌高速、包树高速、乌阿一级公路先后开通运营，新增高速公路71公里、一级公路251公里，通车运营高速、一级公路分别达到1469和594公里，公路等级和通达能力大幅提升。

福建省今年再投180亿建设五大水利工程

记者2月15日从福建省水利工作会议上获悉，围绕十年两千亿投资和实施“十百千万”两项重点任务，去年福建省水利投入达到130亿元、增幅达67%，今年全省将全面落实180亿元投资计划，重点开展水利骨干工程、农村饮水安全工程、农田水利工程、防灾减灾工程、水生态环境治理工程等五大建设，加快构建完善的综合水利保障体系。

具体内容包括：

水利骨干工程要加快推进以“五江一溪”防洪工程、长泰枋洋和宁德上白石水利枢纽工程、安溪白濑水库、平潭引调水和防洪防潮工程为重点的骨干项目的前期工作，争取长泰枋洋、“五江一溪”等 3 个项目和 5 座中型水库开工建设。

农村饮水安全工程要重点完成 300 万人农村饮水安全建设任务。

农田水利工程要继续推进莆田东圳、泉州山美 2 个大型灌区续建配套与节水改造，抓紧三明鸭姆潭、南平富屯溪大型灌排泵站更新改造项目开工建设，推进 30 个中央财政小型农田水利重点县和 17 个初级水利化县建设，发展节水灌溉面积 70 万亩，新组建农民用水户协会 200 个。

防灾减灾工程要加快推进在建和新开工的 44 条中小河流治理工程，完成 99 座重点小（1）型和 485 座小（2）型水库除险加固、90 公里海堤强化加固工程，完成 44 个山洪灾害防治县非工程措施项目建设。

水生态环境治理工程建设要总结推广长汀经验，抓好水土流失治理，确保全面完成今年 180 万亩水土流失治理任务。

分析师简介

傅真卿，建材行业分析师，中国人民大学经济学学士，中国注册会计师。2011年10月加入安信证券研究中心。
李孔逸，武汉大学电子信息工程学士，武汉大学金融学硕士。2007年7月加盟安信证券研究中心，从事房地产行业研究。2010年1月起从事建筑工程与建筑材料行业研究。

分析师声明

傅真卿、李孔逸分别声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明

本报告仅供安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

公司评级体系

收益评级:

- 买入 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上;
 增持 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%;
 中性 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%;
 减持 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%;
 卖出 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上;

风险评级:

- A — 正常风险, 未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动;
 B — 较高风险, 未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动;

销售联系人

朱贤	上海联系人	梁涛	上海联系人
021-68765293	zhuxian@essence.com.cn	021-68766067	liangtao@essence.com.cn
凌洁	上海联系人	黄方祥	上海联系人
021-68765237	lingjie@essence.com.cn	021-68765913	huangfc@essence.com.cn
张勤	上海联系人	马正南	北京联系人
021-68763879	zhangqin@essence.com.cn	010-59113593	mazn@essence.com.cn
潘冬亮	北京联系人	周蓉	北京联系人
010-59113590	pandl@essence.com.cn	010-59113563	zhourong@essence.com.cn
胡珍	深圳联系人	李国瑞	深圳联系人
0755-82558073	huzhen@essence.com.cn	0755-82558084	ligr@essence.com.cn

安信证券研究中心

深圳

深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层
 邮编: 518026

上海

上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16 层
 邮编: 200123

北京

北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 19 层
 邮编: 100034