

航运企业 亏损面将进一步扩大

日前,上海国际航运研究中心发布报告显示,2013年第二季度,中国航运景气指数为86.70点,航运业持续低迷,船舶运输企业出现大面积亏损。航运业缺乏复苏的动力,企业的亏损面还将进一步扩大。

数据显示,自2011年四季度来,中国航运景气指数已有7个季度处于景气分界线以下。船舶运输企业低迷更甚,已经连续10个季度处于不景气区间,且有持续恶化的趋势。据上海国际航运研究中心预测,今年三季度,船舶运输企业的运力、周转率、运费、盈利状况、流动资金等所有经营指标也将全线萎缩。(王砚)

北汽集团跻身世界500强 预计明年上半年H股上市

日前,北汽集团首次入围新一期《财富》世界500强。昨日,北汽集团有关负责人接受证券时报记者采访时表示,公司上半年整车销售超百万辆,北汽股份上市工作正在有序进行,可能明年上半年在H股上市。

在新能源汽车方面,今年北汽新能源汽车销量100.08万辆,销量同比增长26.9%,增幅是行业平均增幅的2倍,市场占有率同比提升约1个百分点;销售收入超过1250亿元,实现利润超过81亿元,同比分别增长34.5%和18.6%。

在新建新能源汽车方面,今年北汽新能源汽车预计实现纯电动汽车销售3000辆。另外,北汽集团日前与北京电控结成战略联盟,拟在京建设技术水平国内领先国际一流的动力电池合资公司。(张达)

上海电力 半年报预增超50%

上海电力(600021)今日发布半年度业绩预增公告,预计公司2013年上半年实现净利润将同比增长50%以上。

上海电力称,今年上半年业绩增幅50%以上主要是公司加强了燃料管理,控制燃料采购价格,燃料成本同比明显下降。(黄婷)

中通客车出售 新疆中通房产100%股权

中通客车(000957)今日发布公告称,公司拟转让新疆中通房产开发有限公司100%股权,以不低于评估总资产4158.73万元挂牌出售。本次交易,有利于公司做强主业,补充流动资金。

新疆中通房产开发公司由新疆中通客车有限公司于2010年投资2000万元成立,主要资产为新疆中通客车老厂区工业用地2.88万平方米,房屋建筑面积1.14万平方米。目前该公司尚未开展实质性业务。(卢青)

华谊兄弟新片《大明猩》 将于7月18日正式上映

昨日,华谊兄弟(300027)举行了关于新片《大明猩》的媒体专场观映会。

《大明猩》是由华谊兄弟与韩国SHOWBOX电影公司联合出品完成的一部运用100%3D手法拍摄,加之CG后期制作的影片,制作费用1.4亿元,其中用于特效制作的费用占60%,影片将于7月18日国内上映。(严惠惠)

国内首个“语联网” 平台正式使用

近日,国内最大的语言服务交付处理中心“语联网”在武汉正式启动。这个由武汉企业独创的第四方服务平台,致力于整合全球语言服务网络,可实现人类的即时无障碍沟通。

用户发给任何国家的中文邮件,对方看到的是母语邮件;而对方便用母语回信后,用户收到的仍是中文邮件。”语联网主导方、传神(中国)网络科技有限公司技术负责人江潮介绍,传神科技总裁何恩培表示,到2017年,语联网目标成为全球语言服务产业最大的平台。(曾灿)

千亿资金赌煤制气涨价 亏损也要上项目

业内人士认为,现在在建的煤制气项目将来不是闲置就是亏损

证券时报记者 杨丽花

目前,煤制天然气每立方米的成本是2元,而煤制天然气进入管网的价格仅1.5元。不过,这明显亏损的买卖却难挡各方的投资热情。

据悉,目前国内在建、拟建的煤制天然气项目总产能超过1600亿立方米,预计投资规模上千亿元,并且其中大部分资金要靠融资解决。

众企业大规模地押宝天然气,无疑是赌天然气大幅提价。然而,一旦天然气没有大幅提价,煤制气项目要么亏损,要么闲置;最终可能会导致煤制天然气项目拖累企业盈利,带来多重连锁反应。

押宝天然气大幅涨价

煤制天然气是煤化工的一种,就是以煤为原料,经过气化工艺来制造合成天然气。

资料显示,2012年我国从中亚进口管道天然气价格约为3.4元/立方米,进口液化天然气均价约为2.52元/立方米。而目前国内的终端价格则远远低于进口天然气成本。

无疑,从现状来看,天然气涨价的空间很大。于是,在企业看来,预期内的天然气提价和未来自理合理的天然气价格可能会使煤制天然气成为经济效益不错的生意。

除了企业外,研究机构也对天然气涨价有强烈的预期。日前,最近一次天然气提价,全国天然气平均门站价格由每立方米1.69元提高到每立方米1.95元。研究机构似乎嗅到了更强烈涨价的气息,对煤制天然气项目几乎一边倒地支持。国海证券、民生证券、齐鲁证券等多家券商在研究报告中表示,对煤制天然气的经济前景持相对乐观态度。

目前,多家大型煤电企业也纷纷上马了煤制天然气项目。据悉,大唐发电正在建设克旗煤制天然气项目,神华集团也在建设鄂尔多斯煤制气项目。对于涨价预期,大唐发电工作人员告诉证券时报记者:煤制天然气价格现在还没有确定。不过预计政府确定煤制气价格肯定会参考制气成本。”中国神华则表示,目前该项目还在集团内,不属于上市公司。

当然,企业热衷发展煤制气,也与客观环境有关。一方面,内蒙、新疆等地煤资源丰富,价格便宜,但是运输不便,从经济效益上看,输送气的成本要比煤便宜得多;此外,由于这些地区经济发展相对滞

后,煤化工是拉动当地经济的重要力量。

另一方面,长期以来,国内天然气供需不平衡。预计2015年我国天然气的需求缺口将由2012年400亿立方米扩大至750亿立方米,2020年缺口将达到900亿立方米。另外,煤制天然气项目也被认为是治理大气污染的举措之一。

不过,对于企业纷纷上马煤制气,一位业内人士则分析称,有些企业的目标是挖煤的利润。”他认为,煤制天然气项目必须要有煤矿,有一些企业以煤制气项目为幌子,圈煤炭资源。

现行条件下煤制气必亏

煤制天然气虽然被企业和研究机构看好,但是现在煤制天然气却是一桩亏本的生意。

上述业内人士告诉记者,现行条件下煤制天然气亏损,涨价预期和涨价幅度并不清楚。因此企业都在拉长煤制天然气项目的建设周期。”

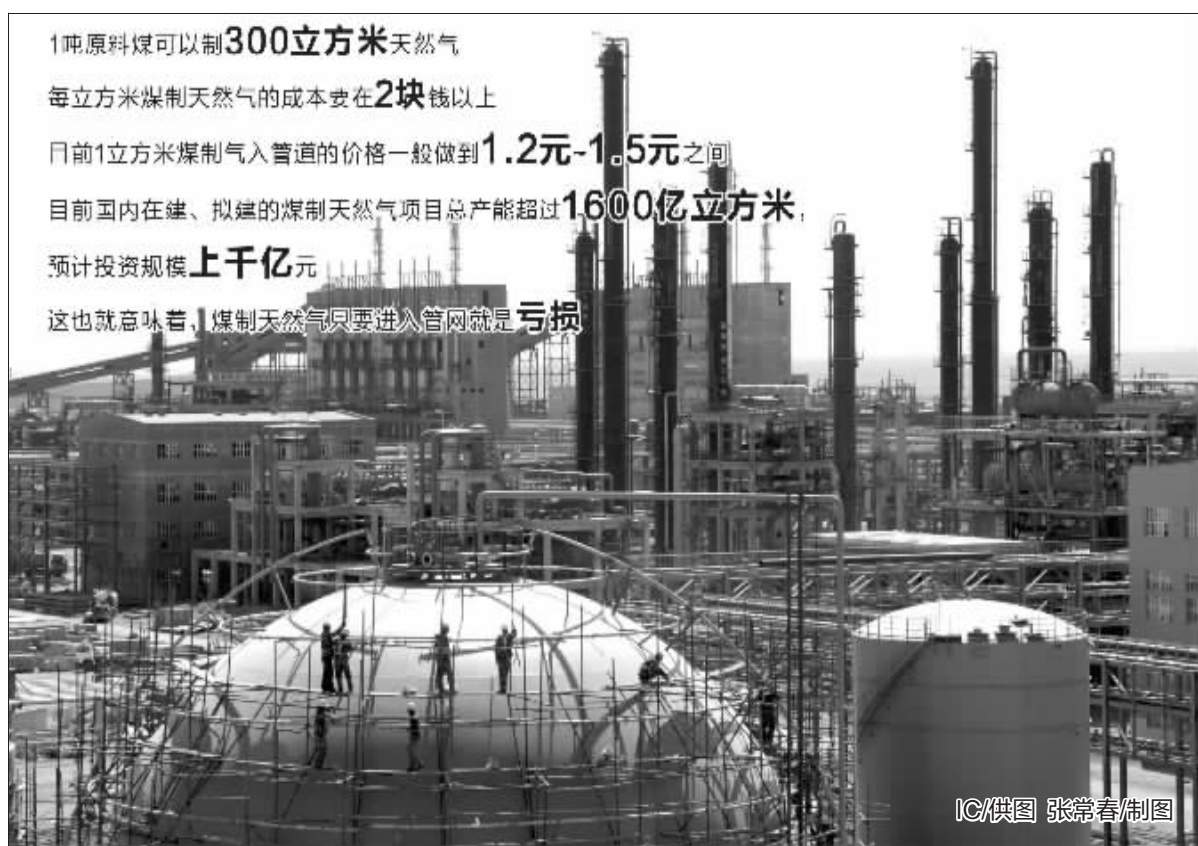
根据现在的煤制天然气技术水平,1吨原料煤可以制300立方米的天然气。如果原料煤成本在每吨300元或者略低(原料煤在煤制气项目的成本中占比40%),再计入煤制气设备折旧、人工、动力煤等其他成本,每立方米煤制天然气的成本要在2块钱以上。而目前1立方米煤制气入管网的价格一般做到1.2元至1.5元之间不等。这也就意味着,煤制天然气只要进入管网就是亏损。

尽管有观点提出,技术进步可以降低煤制气的成本。但华东理工大学教授、煤转化国家重点实验室学术委员会委员王辅臣接受证券时报记者采访时表示:通过改进技术降低成本空间有限。除非有新工艺出现,但是现在还没有看到前景。”

在原料成本下降所带来的成本优势方面,业内人士则认为,尽管目前5500大卡动力煤跌破600元大关。但是从长期来看,同为能源的天然气、煤炭的价格走向基本一致,通过原料煤价格下跌,降低煤制天然气成本的可能性不大。

国内某煤化工研究专家表示,已建成煤制气项目的成本核算已经非常清晰。可以预见现在在建的煤制气项目将来不是闲置就是亏损。

对于项目未来市场前景的预期,大唐电力工作人员表示:目前煤制天然气项目还处于建设当中,现在尚不能明确该项目能



否赚钱。”

环境掣肘煤制天然气

在环境保护方面,煤制天然气项目也将面临不小的压力。

虽然一直在做煤化工技术研究,但是王辅臣认为,煤制天然气并非最佳利用煤的方式。除了经济效益不佳外,煤制气高排放(二氧化碳)、高耗水、并且污水的排放量特别大,对环境的负面影响很大。

据了解,煤制天然气项目中,每千立方米天然气耗水10吨左右。而我国煤资源丰富的地区一般是缺水、生态脆弱地区。王辅臣举例说:陕西与内蒙之间的榆林,曾经因为治理沙漠全球闻名。现在开采煤矿、开展煤化工,预计过不了几年,前面几十年的环境治理成果将会被毁灭。”

虽然从现在的技术水平来看,煤制天然气的污水可以处理干净,减少对环境的破坏,但这也无疑会增加项目的投资和天然气的成本。此外,近日媒体披露环评中,碳税方案已设计完成,高排放的煤制天然气项目也将是征税的目标之一。

王辅臣认为,现在不宜大量上马的煤制天然气项目。最好先有一两个示范项目,观察项目能否稳定运行,技术有没有改进的空间,进而科学评价煤制天然气的经济和社会效益。总之,煤化工应该有序发展。”

■相关新闻 | Relative News |

基础设施最先受益天然气推广

证券时报记者 杨丽花

中国天然气的强大需求,可能导致天然气应用水平远远领先于天然气技术进步。而天然气应用的领先水平有可能使天然气基础设施领域最先受益。

中国石油昆仑能源港燃气集团有限公司总经理潘龙庆称,中国在天然气的下游应用领域方面,全世界领先。”

在近日举行的中国国际天然气高峰论坛上,有嘉宾透露,河北省2012年使用煤2.1亿吨,但未来5年,煤的使用量下降到1.7亿吨,使用量要大幅下降20%。而按正常经济发展速度,预计未来5年河北将有30%的能源增长量。那么这部分能源增长量则需要大量使用天然气来实现补充。”

某天然气销售企业工作人员说:为了大力推广天然气,现在个别天然气销售领域不但是微利,而且还有可能亏损,不过亏损也要推广。”

当然,天然气的价格优势无疑是扩大天然气应用的一个重要原因。以液化天然气(LNG)汽车为例,事实证明,对比同样行驶里程,

LNG汽车比柴油动力汽车更经济。潘龙庆告诉记者,以前都是我们在说服企业使用LNG车。但今年很多企业运输成本的压力大,开始主动找上门,希望可以有稳定LNG气源保障供应。”

虽然天然气中上游盈利存在不确定性,但天然气的推广应用仍然在快速扩展。而天然气产业链中,天然气应用带来的基础设施则可能前景最为稳定。

LNG汽车就是天然气应用前景最广的领域之一。LNG汽车应用除了城市公共交通外,重卡也越来越受到重视。中银国际预测,2012~2015年间,中国LNG汽车总量将以66%的年均复合增速增长,到2015年将达到约34万辆。

此外,为了销售天然气,天然气的销售网络也快速增长。目前,天然气销售网络所需的主要设备包括LNG接收站(只在海运进口天然气过程中使用)、管道、加气站(包括压缩机、储气设备等)以及低温储运设备。因此LNG储运应用装备相关公司富瑞特装、天然气储运及化工龙头中集安瑞科以及压裂设备相关公司杰瑞股份也被广泛看好。

■记者观察 | Observation |

房地产调控需加强预期管理

证券时报记者 靳书阳

自“国五条”出台之后,房价,尤其是一线城市房价,在“越调越涨”的道路上一路狂奔,甚至有愈演愈烈的趋势。究其根源,或许与历次调控并未给广大民众一个房价保持稳定的预期有关。

“限购”政策的出台可谓是房地产调控行政化手段的巅峰,该政策在出台伊始的确对“冷冻”房价起到了一定作用。

2011年初限购政策执行之后,伴随着成交量的迅速萎缩,以及政府“有信心让房价回归合理”的承诺下,房价也出现了小幅的下降。

不过,在央行两次降息的作用下,房价开始逐渐回升,2012年底房价出现了报复性反弹。接着,“离婚潮”的出现使很多人通过离婚的方式重新获得了购房资格,长期的行政手段调控,最终被购房者以有悖人伦的“假离婚”方式化解。于是,限购政策对房价的限制作用土崩瓦解。

为何“限购”政策对房价没有起到根本性的调控作用?事实上,当前一二线城市的普通商品房价格,已经远远超过普通购房者的承受能力,已经属于投资品范畴。而投资品的定价,由市场预期决定。如果市场预期房价继续上涨,即使超过大多数人的购买能力,大家也会通过“搜刮”周围具备现金出借能力的亲戚及朋友,凑出首付,以免日后踏空。

如果有关部门希望传递给广大投资者一个房价将保持稳定的预期,那么,“限购”令的出台,只能起到南辕北辙的作用。

一种商品一旦“限购”,往往说明它已处于供不应求的紧缺状态,这与计划经济时期的票证供应大同小异。

由于这一政策的出台,对手上持有套房的人来说,一旦出售,就再不能购回。最理性的选择就是不交易,待价而沽。如此一来,可上市流通的二手房房源数量大幅减少。

而对买方来说,既然以家庭为

单位,限制商品房的购买,那么,在上漲预期更加强烈的情况下,潜在购房者以“假离婚”的方式获得“房票”,从经济学角度分析,也是一个理性的抉择。可出售房源大幅减少,以“假离婚”或伪造社保缴纳记录带来的合规购房者数量大幅增加,长期下去,一线城市的房价报复性上涨,也在意料之中。

更加雪上加霜的是,在多年以来的历次房地产调控均沦为“空调”之后,购房者莫说对房价下降,即使对房价保持稳定的预期也丧失殆尽。这就导致房地产调控陷入这样的怪圈,即新出台的政策越严厉,房价上涨的预期就越强。

今年5月“新国五条”出台以来,只有北京严格执行了二手房20%差额征税政策。然而在,一线城市中,最近几个月来,也正是北京的房价上涨幅度最大。

如果真心想调控房价,现在确实到了需要有关部门在土地供应、住房保障等方面给广大购房者一个靠谱的、明确的、可操作性强的方案的时候了。

酒仙网将代理贵州茅台 旗下全线产品

证券时报记者 尹振茂

在行业不景气的背景下,白酒企业触网的进程正在加速。昨日,国内最大的酒水电商酒仙网与白酒龙头企业贵州茅台在北京正式签订战略合作协议。

通过协议,酒仙网将与贵州茅台实现全面深度合作,将通过官网及已形成战略联盟的十余家平台电商,全面拓展贵州茅台的产品线,代理包括飞天、年份酒、汉酱在内的茅台旗下全线产品。

酒仙网董事长郝鸿峰表示,根据后台数据显示,最近在酒仙网购买茅台的人群中,中小企业占比显著提升,这一群体有着不俗的消费能力,且对茅台品质与品牌均高度认可,此前因为资源有限,难以满足他们的需求,通过此次与茅台的战略合作,这部分消费群体的需求将得到充分的满足。”

中国酒类流通协会秘书长刘员表示,此次两家龙头企业的战略合作将加速传统酒企的触网进

程。贵州茅台名誉董事长季克良昨日在发言时也表示,公司正在进行营销方面的战略调整,并看好酒类电子商务企业未来的发展前景。

数据显示,今年1~5月,53度茅台酒销售比去年同期增长了100多吨,茅台酒销售额较去年同期增长8%。而在整体销售规模上,中国电子商务研究中心数据显示,2011年酒类网购市场交易规模不到20亿元,而今年交易规模出现明显的大幅增长,预计到2013年则可能突破60亿。

据了解,目前,白酒行业拥有品牌影响力以及全国销售能力的70%规模以上酒厂基本都与酒仙网有了合作。

在去年上半年,酒仙网同酒厂谈合作还非常难,但下半年已经跟十几家酒厂签署了战略合作协议,此后情况越来越好,到今年每天差不多有十几拨的酒厂主动来谈合作,现在酒仙网的战略合作酒企已经有几百家。”郝鸿峰表示,在2015年之前,酒仙网将在全国所有的省会城市都建立仓储中心。