

成品油价格下调窗口近期恐难开启

部分加油站降价属市场行为

□本报记者 汪琪

近期,多地加油站掀起了降价潮,降价幅度在0.4—0.6元/升之间。业内人士认为,降价与不同企业面对的市场情况及销售策略有关,属正常的市场行为。而近期国际油价回调,三地原油加权均价变化率重返正值区间,成品油下调窗口近期恐难开启。

降价属市场行为

近日,在国内成品油调价窗口尚未开启的情况下,多地民营加油站掀起了降价潮。据新华社记者统计,华东、华北、华南及东北地区的民营加油站油品价格均有不同程度的打折。中海油、中法合资企业中化道达尔等大型国营、外资性质的加油站也参与了此次降价。数据显示,这些加油站的降价幅度多在0.4—0.6元/升左右。相比之下,中石油、中石化加油站的油价依然坚挺。

成品油价格的调整主要是市场行为。“中石油相关负责人对中国证券报记者表示,国家为成品油价格设置了一定的浮动空间,各地区、各企业可根据供需状况和自身需求对价格进行一定调节。这与企业面对的市场情况以及采取的销售策略有关,各地情况各异,无法一概而论。”中石化相关负责人也对中国证券报记者表示,一些加油站进行降价或出于促销等目的。

至于这些加油站降价是否会加大对两大石油公司的加油站造成冲



新华社图片

击,两位负责人都表示,油品质量的好坏以及个人消费习惯等都是影响消费者消费的因素,最终选择何种价位、何种质量的油还是要看个人选择。

中国石油大学工商管理学院副院长董秀成在接受中国证券报

记者采访时也表示,这些加油站降价主要还是吸引顾客的一种促销

手段。无论民营加油站还是两大石油公司的加油站,是否降价最终都取决于各自的市场状况。

下调窗口近期难开启

一方面加油站纷纷降价,一方面国际油价持续下跌,国内成品油批发价下调,国内成品油价格下调的预期也随之日益强烈。但近日,

国际油价再度震荡上行,三地原油加权均价变化率重返正值区间。业内人士预计,成品油价下调窗口近期恐难开启。

7月20日以来,国际原油市场连续4个交易日上涨,三地原油22日均价为113.095美元/桶。截至26日,纽约WTI轻质原油期货收于每桶99.59美元,涨幅为0.39%;伦敦北

记者观察

农药前景仍难看好

□本报记者 顾鑫

7月27日,农药板块集体走强,新安股份(600596)、诺普信(002215)、长青股份(002391)等公司股价涨停,扬农化工(600486)、江山股份(600389)、蓝丰生化(002513)、辉丰股份(002496)等亦有不错的表现。背后的直接原因可以归结到有关农药行业“十二五”规划的消息。

据了解,规划正式发布还需要工信部对外公布,具体内容应当不会有大的调整。实际上《“十二五”农药工业发展专项规划》的有关内容于5月份已经发布,报道的内容与之前没有超预期的内容。从这个角度看,农药板块的集体走强还是令人感到不解。一位分析师也表示,一般情况下下半年并不会有关农药行情。

股价上涨背后有各种各样的原因,但是长期看,依然离不开基本面。作为一个理性的投资者更应该看清农业行业的未来走势——受产能过剩、管理和技术水平落后、研发投入不足等多重因素影响,中国农药企业的前景仍难以看好。

首先,产能过剩的状况很难因为企业数量的减少而改变。国内农药企业多达数千家,即使按照规划所说减少30%,总体产能规模恐怕仍将继续增长。以多菌灵为例,国内大厂商就包含扬农化工、新安股份、蓝丰生化等,企业扩张产能的动力十分强劲。而跨国公司之间则基本形成了默契,在产品上进行差异化竞争。

为减轻产能过剩的压力,农药企业必须依赖出口。研究显示,目前

我国60%以上的农药原药用于出口,而国际市场被六大农药公司垄断。我国农药企业沦为跨国企业的加工车间,凭借出口退税、低环保成本、低劳动力成本生存。

中国农药工业协会秘书长孙叔宝亦坦言,企业数量的减少并不能让农药企业脱离低毛利润的困境。

其次,农药企业研发投入低,这受制于农药企业的规模,也受制于国内对于新药的知识产权保护不够。以国内农工生产的卫生菊酯为例,辛辛苦苦研发出来的产品本来可以获得较高的利润,可是非法侵权产品的出现严重冲击了公司该产品的市场,后者相比之下还具有成本优势。从整体上看,中国农药企业的生产主要是国外过了专利保护期的品种,这种没有多大进入壁垒的产品不可能有很大的利润空间,企业之间只能是比拼规模和成本。而国际农药巨头则已经形成了“专利农药—丰厚利润—巨额研发—新专利农药”的滚动式发展模式。

第三,农药企业与跨国公司的距离近期还难以缩短,后者则已经在加大对国内以农促短市场侵蚀的力度。近年来,跨国公司不断加快在我国农药登记步伐,致使进口农药在国内农作物主产区的市场占有率达到30%以上,并快速提高态势,严重挤压了国内农药企业的生存空间。

困难和问题应当不只是上述这几点。中国农药企业亟待重新思考该怎么定位自己,仅靠一个规划恐怕还解决不了问题,在跨国公司已经基本瓜分全球农药市场的情况下,更不要奢望能成长出跨国巨头。老路显然走不通,新路在哪里?这需要企业和政策制定者继续探索。

两部门联合推广高强钢筋

□本报记者 魏宁

工信部7月27日消息称,工信部、住建部日前在京联合召开高强钢筋推广应用协调组第一次会议,工信部副部长苏波表示,研究在各区域内流通市场统一配置销售高强钢筋,考虑区域平衡,避免长途调运,全面满足下游用户对各种规格高强钢筋产品的需求。

工信部作为行业主管部门,要指导有条件的企业开展技术改造生产高强钢筋,对不能生产高强钢筋的落后钢铁企业引导其转型升级。

苏波指出,按照到“十二五”末,全国高强钢筋使用比例达到建

筑用钢的60%计算,每年可减少钢材消耗1000万吨左右,增加钢铁工业经济效益近150亿元,减少铁矿石消耗1600万吨左右,减少能源消耗600万吨标准煤。同时,还可以配合高标号水泥的使用,提高建筑的质量和性能。因此,要通过推广应用高强度钢筋唤起全社会对节约使用钢材的关注,将各项政策措施落到实处,推动节能减排工作深入开展。

苏波强调,对钢铁行业来说,要高度重视高强钢筋的生产保障供应工作,同步组织好多种品高强钢筋的生产,从企业布局、产品结构以及钢材产量上与建筑行业紧密衔接。

中报点评

东方锆业 量价齐升推动业绩增长

□本报记者 顾鑫

东方锆业(002167)半年报显示,公司实现营业收入2.71亿元,同比增长89.6%;营业利润6829万元,同比增长193.35%;净利润5870万元,同比增长185%;每股收益0.33元。上半年公司业绩的增长主要是得益于产品价格的上涨带来的毛利率提高和新项目达产带来的规模提升。

毛利率提高显著

受锆系列产品涨价影响,公司综合毛利率达到37.2%,较上年同期提升8个百分点。

数据显示,锆产业链上的产品价格全线上涨。上游矿产品锆英砂自去年7月的7000多元/吨上涨至今5月最高21000元/吨,涨幅近2倍。今年上半年国内锆英砂均价16110元/吨,较去年同期大幅上涨110%。在原料价格大涨的推动下,下游加工产品的价格也水涨船高。

公司主要产品包括氯化锆、二氧化锆、复合氧化锆、硅酸锆、结构陶瓷、海绵锆等,其中氯化锆、二氧化锆、硅酸锆等为传统锆制

品,复合氧化锆、结构陶瓷等为新兴锆制品。相比之下,新兴锆制品的毛利率更高,公司复合氧化锆毛利率为49.59%,结构陶瓷毛利率为50.53%。公司表示,IPO募投项目复合氧化锆产品销售旺盛、高端产品销售提升等原因提高了公司总体盈利能力。

公司IPO募集资金投资的年产2000吨高性能Al-Y复合氧化锆粉体项目于2009年7月1日投产,非公开发行募投项目的年产15000吨超微细硅酸锆生产项目于2010年6月30日投产。新投产项目产能逐步释放也导致总体营业收入规模的提升。

氯化锆继续看好

未来公司的业绩还有望继续增长。公司预计,今年1-9月归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长50%以上。

从锆产品的价格看,东方证券分析师认为,未来两年锆英砂的价格依然看好。尽管去年以来国内外锆英砂价格自低点上涨高达两倍,但是这样的高景气度还有望维持。锆英砂在本轮牛市行情起来前,已经历持续10多年低迷,当前锆英砂

海布伦特原油期货收于每桶118.28美元,涨幅为0.29%。

根据我国成品油调价机制,当布伦特、迪拜和辛塔三地原油加权均价变化幅度连续22个工作日达到4%时,国内成品油价格可以调整。而根据息旺能源的数据,以4月6日为基准期,自7月初以来,三地原油加权均价变动幅度最高绝对值也没有超过2%,离4%有一定差距。而从变动方向上看,三地原油加权均价变化率已于7月25日回到正值区间,为0.09%。

董秀成认为,目前国内成品油价格下调的可能性不大。之前两次调价实际都没有调到位。尽管之前国际油价下跌,但成品油价格并没有达到下调的水平,现在国际油价有所回升,下调可能性就更小了。”

厦门大学中国能源经济研究中心主任林伯强也对中国证券报记者表示,目前成品油价格下调很难。前段时间,国际油价跌至每桶95美元以下,那个时候是比较有希望的,但三地原油加权均价的变化幅度没有到4%。现在油价又重回100美元以上,再要下调就很难了。”

至于成品油价格改革何时破冰,董秀成对中国证券报记者表示,成品油价格改革势在必行,会选择合适的时机、综合考虑多方面因素后,进行相应的完善修订”。但他认为,就上半年宏观形势来看,目前国内通胀压力过大,若贸然推出将不利于抑制通胀。

价格强劲上涨正是对过去多年行业新增投资低迷和新开工项目稀少的反应。从监测的未来3年投产项目看,2012年新投产项目稀少。全球锆英砂供需分布结构不平衡也有助于牛市的延续。

尽管原料价格上涨有望进一步推动锆系列产品价格上涨,但是公司中报称,原料价格的上涨对公司的成本造成了一定的压力,因而传导成本的能力至关重要。

银河证券分析师认为,氯化锆迎来景气周期,而硅酸锆的价格上涨难度较大。今年年初以来,氯化锆出口同比增速为53.7%,出口的快速增加导致了产品价格

的飞涨,氯化锆跟锆英砂的价差从5月份的8000元上涨到7月份的15000元。

数据显示,国内新增产能除了2011年6月份投产的内蒙古弘丰锆业的18000吨产能(内部要消化5600吨),以及2012年中期投产的东方锆业20000吨产能(一部分内部消化),2013年中期投产的内蒙古明海锆业18000吨(内部要消化5600吨)之外,目前没有其他新增的产能。

西气东输二线由一千八支组成,管径全长8704公里。截至7月25日,已累计完成管道焊接超过7000公里。其中,西二线主干线、中卫—靖边联络线、湘潭支干线已建成投产,其他6条支干线正在加快推进。明年年底,西二线将全面建成投产。

开发煤层气的关键技术之一,长期以来被外国公司垄断,服务费和专利使用费居高不下,严重制约了我国煤层气的规模开发。作为能源领域新兴产业之一,煤层气在我国沁水盆地、鄂尔多斯盆地等地已进入开发阶段。

另据中石油27日消息,西气东输二线湘潭支干线于7月25日凌晨顺利完成天然气置换工作,投产1立方米天然气,以后将逐年增加。湘潭支干线是西气东输二线向湖南省供气的主干管线,全长约262公里,设计年输量为30亿立方米。该线于2010年2月开工建

供需矛盾带动铝价上涨

铝业板块应声而动

受沪铝强劲走势的带动,27日沪深两市铝业上市公司股价全线上涨。云铝股份(000807)、焦作万方(000612)、利源铝业(002501)和中孚实业(600595)收于涨停,闽发铝业(002578)、南山铝业(600219)和常铝股份(002160)全天涨幅超过5%,中国铝业(601600)则上涨了2.99%。

诱使二级市场铝业板块集体爆发的直接原因,还要归结于近期不断升水的沪铝价格。继上周突破17500元/吨后,沪铝放量上行,26日创下年内最大单日涨幅。累计,沪铝再创新高,主力1110合约收于1831元/吨,上涨2.46%。

业内人士指出,近期美元疲软促使铝价上涨,而国内供需紧张的局面则是铝价上扬的根本原因。

全球铝加工产业正在向中国转移。”华创证券研究人士表示,由于限电等政策原因,行业供给过剩的局面已经转变。再加上今年铝材加工出口订单较多,需求旺盛,造成了供需关系紧张。当前国内铝业企业的产能利用率已从去年的80%提高到接近90%。有铝价支撑,铝业公司今年中期业绩情况肯定好于去年。”该人士直言。

业内人士同时表示,目前国内氧化铝厂已不再仅仅依靠进口矿。中铝等国内企业开始积极布局资源,解决原材料难题。铝价上涨可能推动电解铝行业三季度ROE较二季度明显上行。(于萍)

商务部许丹松

推动产业新区引资发展服务业

商务部投资促进事务局信息咨询部主任许丹松日前在搜狐2011中国产业新区年中论坛上表示,中国利用外资一直以制造业为主,现代服务业中,房地产业吸收外资的金额占比近一半,真正现代服务业利用外资的比重仍然很小。今后,政府有关部门应推动产业新区引资吸引更多地向现代服务业;同时,也应吸引外资引入国内外的投资并购。

许丹松表示,2009年以来,国家层面制定出台的区域经济政策全面开花。海西、重庆两江新区、浙江舟山等区域规划陆续获批,长三角、珠三角、北部湾等八大经济圈相继划定,各级产业新区将成为落实区域战略规划和吸引外资的重要平台。

统计显示,目前全国共有国家级经济技术开发区122个,其中东部沿海经济区60个,中部地区35个,西部地区27个。2010年已经纳入统计的90个国家级经济技术开发区新批准设立外商投资企业2205个,占全国新批准外商投资企业总数的8%,实际利用外资306亿美元,占实际利用外资金额的28.9%。

许丹松同时指出,中国吸收外资与发达国家相比,差距依然很大。目前,中国大陆的外资来源仍以港澳台资人资本为主,2010年港澳台实际投入外资748亿美元,占全国实际吸收外资的70%,而占全球资本流动80%的发达国家资本进入中国市场依然有限。

从外资投向看,进入中国的外资一直以制造业为主,现代服务业占比小,而服务业中,房地产业吸收外资的金额占比过大。从利用外资的方式来看,外资并购所占的比重也很小。2010年全国共批准外资并购案1134个,实际使用外资32.55亿美元,仅占全国实际利用外资的3.08%。在发达国家,80%以上的并购案例通过外资实现。(林喆)

北科建

拟投250亿元建三大产业园

北科建(集团)股份有限公司总经理郭莹辉日前在搜狐2011中国产业新区年中论坛上透露,未来几年,公司将按照科技地产开发模式,投资250亿元,购置土地3500亩,全力打造嘉兴长三角创新园、无锡中关村软件园太湖分园、青岛蓝色生物医药产业园三个科技地产项目。其中,嘉兴长三角生物医药科技园,而无锡和青岛项目则是高端专业化园区。

郭莹辉介绍,科技地产业务是以产业为主导,对园区实施包含多种业态的综合性房地产开发。比如北科建嘉兴长三角创新园,该园区为产业研发提供的城市配套业态包括商务、商业、酒店、住宅、城市广场等。

科技地产开发还需注重培育“软环境”。郭莹辉指出,产业新区项目应与当地政府、商业伙伴、投融资机构等共同致力于产业要素的整合,比如为入园企业提供人才培训、技术交易、科技金融、股权投资等一系列服务。我们重点为入驻企业提供创业资本(VC)和成长资本(PE)的股权投资。在青岛蓝色生物医药产业园,我们将投资5000多万元构建生物技术实验平台,同时与青岛高新区管委会共同发起成立生物产业股权投资基金。”郭莹辉表示。

资料显示,北科建集团是我国最早从事高科技园区开发的企业之一,目前已开发中关村核心区商务区、中关村软件园、中关村生命科学园等项目,2010年,公司旗下产业园区实现生产总值逾3000亿元。(林喆)

奇瑞第300万辆汽车下线

7月27日,随着董事长兼总经理尹同跃驾驶着一辆奇瑞G6缓缓驶下生产线,奇瑞迎来了第300万辆汽车下线。这是继2010年3月26日第200万辆下线后,奇瑞用了16个月的时间实现第300万辆汽车的下线。据此,奇瑞已成为国内第一家累计产量突破300万辆的自主品牌乘用车企业。

2010年,奇瑞以68.2万辆的年销量,连续十年位居中国自主品牌汽车销量第一,连续八年位居国内乘用车出口销量第一。今年4月,奇瑞出口总量突破50万辆。今后一段时期,在稳定销量规模的基础上,奇瑞汽车将围绕新的战略目标,继续全面推进战略转型,调整和优化产品结构,推进组织变革,加强产品研发和品质提升,以多品牌战略为指引,在产品的开发上全面与国际接轨。(欧阳波)

动力电池有望二次利用

□本报实习记者 张怡

近日,通用汽车和全球最大的电网系统供应商ABB集团共同发布全新的电能储存系统,使电动车动力电池报废后获得

二次利用。

通用汽车最近的研究结果表明,33个雪佛兰Volt(沃蓝达)增程型电动车电池进行二次利用后,其储存的电能足以在断电情况下为50个家庭提供约4小时的