

政策绿灯频开 项目加速启动

宁东基地撬动能源“金三角” 万亿投资

□本报记者 郭力方

解,目前包括神华、国电、中电投等数十家央企已进入基地进行投资。

今年上半年的基地大会战中,国电英力特、宝丰集团、庆华集团、太阳山管委会、通达集团、捷美丰友、中电投、京能、仁和环保、国网能源10个领头企业完成的重点项目投资达50.7亿元,超过年度计划投资的15.5%。

值得注意的是,此前一度传出陷入停顿的神华宁煤400万吨煤炭间接液化项目目前已开始重新上马。据记者了解,该项目已列入国家《煤炭深加工示范项目规划》中拟定的15个重点示范项目之一,且是宁东基地唯一入选的煤化工示范项目。

此外,中国铝业近期也公告称,将斥资20多亿元收购宁夏发电集团有限责任公司35.3%的股权。在业内人士看来,中国铝业此番入主宁夏发电,除看重宁夏发电下辖的煤炭资源外,中铝的煤电铝一体化运营,可以通过发电收入弥补电解铝成本高企负担。而更为重要的是,宁东基地在电解铝产业政策环境上的便利,为中国铝业在全国其他地方陷入困境的电解铝产业打开新出口。统计数据显示,2011年宁夏电解铝同比大幅增长38.7%,增幅仅次于新疆的345.92%,远高于全国11.53%的产量增长。

政策全方位扶持

宁夏宁东、内蒙古鄂尔多斯、陕西榆林地理上构成“三角”地带,是我国北方地区重要的能源资源富集区,在西部大开发的背景下,被称为能源化工“金三角”。

由于拥有独特的区位及煤炭外送通道优势,鄂尔多斯和榆林地区目前开发已接近饱和,而宁东地区此前却属于能源开发“处女地”。

近年来,在西部大开发以及国家培育能源大基地发展思路的背景下,宁东地区这块占全国煤炭探明储量1/3(探明储量273亿吨)的黄金地带频频受到政策青睐。

2009年初,国家发改委正式批复《宁东能源化工基地开发总体规划》,明确把宁东建成国家重要的大型煤炭基地、煤化工基地、西电东送”火电基地和循环经济示范区。计划到2015年,基地火电装机容量达到1500万吨/年,到2020年达到2000万吨/年以上。

2012年,宁东基地建设共安排项目159个,其中,重点项目61个。据了解,重点项目集中在煤炭、电力、煤化工和新材料领域。目前看来,这四大领域已跻身基地主导产业。

据宁东基地建设管委会统计,上半年这四大产业完成工业增加值分别为25.7亿元、28.2亿元、6.6亿元、9.6亿元,增幅分别为15.5%、10%、52.7%、209.9%,占总工业增加值98.4%。

上半年四大产业主要产品产量稳步增长。其中原煤产量达2860万吨,同比增长11.4%;发电量254.3亿度,同比增长55.2%。而电解铝和金属镁则大幅增长98.7%和97.5%,分别达28.2万吨和2.3万吨。

不过,基地目前生产的煤化工产品还主要集中在焦炭和甲醇等传统煤化工领域。据统计,上半年基地焦炭产量140.4万吨,甲醇产量52.6万吨。

分析认为,在宁东基地渐已形成的四大产业格局中,煤化工无疑是最大亮点。但从目前来看,国家严格限制传统煤化工发展,基地着力打造的新型煤化工产业也处于起步阶段,如果未来几年不打通技术和耗水量两大瓶颈因素,那基地所拟定的新型煤化工亮点或难凸显。

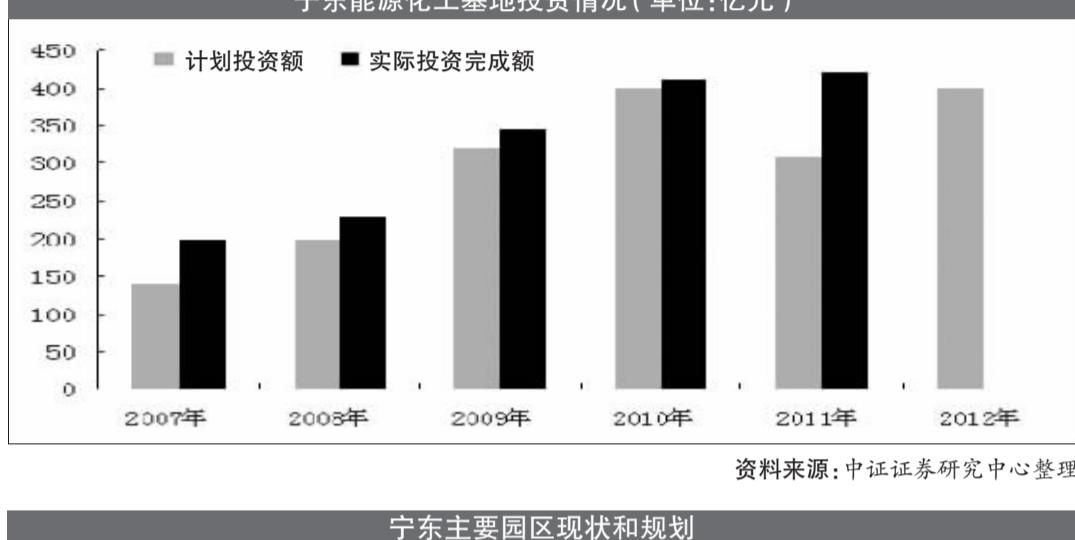
优势企业提前布局

随着政策春风频吹,国内众多优势企业纷纷奔赴宁东基地进行产业布局。据中国证券报记者了



上半年宁东基地(北部)工业企业实现主营业务收入237.66亿元,同比增长22.6%,完成全口径一般预算收入27亿元,同比增长23.85%。图为宁东能源化工基地一角。

新华社记者 彭昭之 摄



资料来源:中证证券研究中心整理

宁东主要园区现状和规划		
	已建成	在建/规划项目
主体企业		
煤化工园区	52万吨煤基烯烃、6万吨聚甲醇、85万吨甲醇	50万吨甲醇制烯烃、400万吨煤制油、200万吨煤基烯烃二期;120万吨煤基多联产、23万吨乙炔、30万吨醋酸、45万吨醋酸乙烯、10万吨聚丙烯醇、20万吨1,4-丁二醇、9.2万吨聚四氢呋喃
临河综合项目区	240万吨煤矿、220万吨焦化、30万吨甲醇、10万吨粗苯加氢、2×66万千瓦火电等项目	200万吨焦化、60万吨甲醇制烯烃、30万吨焦油深加工、2×33万千瓦煤矸石综合利用等项目
灵州综合工业园	原油一次加工能力200万吨,二次加工能力120万吨,8万吨聚丙烯	原油一次加工350万吨,二次及重油加工规模达到300万吨,33万吨气分加工能力,15万吨聚丙烯产能
太阳山综合项目区	110万吨煤焦化、15万吨甲醇,4.75万吨金属镁	2×33万千瓦低热值煤综合利用电厂、440万吨焦化、60万吨甲醇、30万吨甲醇制芳烃、500万吨LNG及醋酸、15万吨金属镁、60万吨铝镁合金、320万吨兰炭

资料来源:宁夏宁东能源化工基地网站

基础设施先行

新型煤化工前景可期

□中证证券研究中心 季巍

定资产投资。实际上,2011年完成投资额422亿元,高出年初计划投资额36%。随着后期政策扶持力度加强,区域内基础设施投资将进入持续爆发期,且实际投资规模将远高于规划规模。

对于业界担心的基地煤化工产业可能遭遇技术和水资源瓶颈,我们分析认为,首先,宁东基

地地位于黄河东畔,距黄河仅35公里左右,宁东供水工程(一期)已

经形成50万吨/日供水能力,区域

内丰富的煤炭和水资源是煤化

项目发展的保证;同时,由于国家

重点支持新型煤化工,其中煤制

烯烃、制气和制油是重点发展方

向。目前神宁集团50万吨煤基烯

烃项目已全流程打通,并形成良

好的经济效应。今年上马50万吨甲醇制烯烃项目,后续还有200万吨煤制烯烃二期项目的推进,将成为未来获得扶持的重点。随着总投资超过500亿元的煤制油项目再获政策支持,提供工程总承包、服务、设备的厂商将直接受益。

此外,由于能源化工属于资金、技术、资源密集型行业,产业发展高度依赖供水、供电、运力等基础设施,只有完备的基础设施才能保证现有项目建成后能够顺利运行产出,并吸引更多企业投资。

目前在建和规划的基建项

目已经超300亿元,随着实际煤

化工等项目的投资超规划发展,

将进一步拉动水利、水泥、铁基

建和区域电网输配电)投资。

关注上市公司中期库存(二)

钢材矿石压顶

钢铁业去库存速度减缓

□本报记者 于萍

热轧薄板、线材和螺纹钢)社会库存量为1538万吨,比上月末下降17万吨,降幅为1.07%,连续第三个月降幅收窄。分品种情况来看,线材、螺纹钢和冷轧薄板库存继续下降,分别环比下降2.38%、1.37%和1.04%;中板库存由升转降,降幅为2.18%;热轧卷板库存则由降转升,升幅为0.49%。

值得注意的是,虽然经过近五个月的持续下降,但与年初相比,钢材库存仍然增加了248万吨,增幅为19.22%;与上年同期相比,库存增加了153万吨,升幅为11.02%。可以看到,今年以来,我国钢材社会库存量一直保持在1500万吨以上的水平。其中,2月末曾达到1894万吨的高位。

与钢材库存高企相比,钢材价格却一路走低。7月末,中国钢铁工业协会监测的八大钢材品种价格降幅均较6月有所加大,其中高线、螺纹钢、中厚板和热轧卷板降幅较大,分别环比下降了7.47%、8.25%、

7.83%和8.30%;角钢价格环比下降3.52%;冷轧薄板和镀锌板价格分别下降5.40%和3.11%;热轧无缝管价格下降1.86%。进入8月份后,钢材价格仍继续呈下降走势,到了8月第二周,钢材价格已连续十六周下降。

受此影响,上市钢企的业绩表现令人堪忧。Wind数据显示,披露中报的8家钢企上半年净利润共计5.42亿元,同比下降了70.78%。截至6月底,这些公司存货合计达到275.04亿元,同比增长了5.79%。计提的存货跌价准备合计为2.18亿元,同比增长了35.21%。

港口矿石难消化

今年以来,我国港口铁矿石库存

国港口铁矿石库存(沿海25港)为9859万吨,较上一报告期末减少17万吨。最新的中国铁矿石价格指数为416.17点,环比下降了5.95%。

今年以来,进口铁矿石价格逐级下跌。年初时进口铁矿石价格约为145.51美元/吨,并在5月一度突破150美元大关。不过此后铁矿石价格开始连续下跌。据中钢协统计,8月第二周进口铁矿石平均价格跌至121.61美元/吨,比7月末下跌12.11美元/吨,跌幅为9.06%,这也是自去年10月份以来的最低水平。中钢协预计,随着钢材价格走低,后期铁矿石价格仍有进一步下降空间。

目前我国各大钢厂已开始纷纷减产,对于铁矿石的需求量和采购积极性也大幅降低。业内预计,随着钢厂停产检修,港口现货招标价格逐步走低,矿石交易量仍将快速萎缩,贸易商也大多保持谨慎观望的态度,铁矿石港口库存消化仍需要漫长的过程。

联想集团二季度盈利增长三成

联想集团(0992.HK)16日公布今年第二季度财报,公司实现销售收入80亿美元,同比增长35%;净利润为1.41亿美元,同比增长30%。

联想集团市场份额继续提升,在去年成为全球第二大个人电脑厂商后,今年二季度全球市场份额达到15%,与龙头的差距缩小到0.6个百分点。

中国个人电脑市场的下滑并没有拖累联想集团的增长。期内,联想集团在中国区的综合销售额为35亿美元,同比增长24%;联想在中国市场的个人电脑销量同比增长9%。同期,全行业个人电脑销量下滑2.8%。

联想集团董事长兼首席执行官杨元庆说:2008年金融危机时,中国PC市场增长慢于全球市场,企业客户市场大幅度萎缩。当时联想遭受重创,收入大幅下滑,利润巨亏。今年个人电脑市场跟2008年相似,但联想的表现截然相反,不仅保持了强劲增长,盈利也大幅提升。”

与2008年相比,上一年,联想在中国以外的新兴市场的营业额从24亿美元增长到50亿美元。移动互联业务自2011年初成立以来只用了一年时间营业额就翻番,达到10亿美元规模,占中国业务整体规模的16%,全球规模的7%。

杨元庆同时解释了联想继续在中国市场保持增长的原因。他表示,联想在中国市场主要得益于拓展中小城市和乡镇市场。同时,联想在中国区的综合销售额为35亿美元,同比增长24%;联想在中国市场的个人电脑销量同比增长9%。同期,全行业个人电脑销量下滑2.8%。

数据显示,联想笔记本电脑继续成为集团主要收入来源,占集团总销售额54%。季内,联想全球笔记本电脑综合销售额为43亿美元,同比增长23%。台式电脑综合销售额25亿美元,同比增长26%。联想移动互联和数字家庭销售额为5.87亿美元。(李少林)

告别散售 SOHO中国转型自持物业

SOHO中国(410.HK)公布2012年中期业绩。由于没有新完工项目导致结算面积减少,公司上半年实现营业收入12.22亿元,同比下降约54%;实现净利润6.13亿元,同比下降约65%。公司派发中期股息每股人民币0.12元。SOHO中国董事会主席潘石屹表示,公司将向大规模自持转型,3年后租金收入将成为盈利的主要来源。转型后的SOHO中国将是北京上海优质商业物业的最大拥有者,同时还将是上海外滩上最大的业主。

SOHO中国财报显示,公司上半年合同销售额达到60亿元,主要来自望京SOHO和SOHO中山广场。银河SOHO将于今年第四季度完工,届时销售收入将计入全年业绩。根据计划,SOHO中国将告别以往的散售模式,从“开发-销售”转向“开发-自持”,未来将在北京和上海持有办公楼和商业物业150万平米,其中北京约38万平米、上海约112万平米。公司预计,3年后租金收入将成为公司盈利

的不断深入,两地的办公楼市场日益成熟。世邦魏理仕报告显示,过去18个月北京、上海办公楼租金分别上涨了73%、18%,同时空置率降到历史最低水平,分别为4%、6.7%。SOHO主要办公楼租金18个月中的上涨幅度超过了70%,成本回报率超过14%,主要原因是SOHO中国开发的办公楼均处于北京和上海的黄金地段。公司认为,适时向自持转型,物业增值将给公司带来较大价值,同时稳定的租金收入也将为公司长期发展奠定基础。(于萍)

国元证券五年累计分红27亿元

在国元证券(000728)8月16日召开的股东会上,公司负责人透露,从2007年至2011年的五年里,国元证券累计向全体股东分红派现27.63亿元,近五年年均现金分红占母公司年均可供分配利润的75.22%。

2007年国元证券借壳上市不久,就推出每10股派5元现金红利的分红方案,之后连续三年分别以每10股派发1.8元、5元、3元现金红利向全体股东进行分红。2011年,证券市场持续低迷,交易

量和融资量大幅减少,公司利润也较往年下降,但依旧以每10股派发现金1元向全体股东分红。

国元证券相关负责人接受中证证券记者采访时表示,国元证券上市以来始终坚持最大限度地回报股东、回报社会。国元股东大会通过了公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的归属于母公司可供股东分配利润的20%的章程修改议案。此举在上市公司中为数不多。(董文胜余安然)

智能电视应用开发联盟成立

国内首个智能电视应用开发组织中国智能多媒体终端技术联盟(中智盟)日前成立,为智能电视应用开发者提供包括技术、渠道、创业资金和开发者奖励等多种层面上的支持。

中智盟由TCL、长虹、海信联合MSTAR、MTK、华为海思等企业发起成立,将为开发者提供一站式开发应用平台,包括开发工具、文档、代码范例及技术支持。

创业资金方面,中智盟联手宽带资本和戈壁投资等数十家风险投资机构,扶持产业优质项目,帮助开发者建立可持续运营的业

务模式。在渠道方面,成为中智盟软件开发者个人或团体,可将其合法开发的应用软件通过社区平台提交中智盟,经审核、检测通过后在中智盟会员单位的应用程序商店中上架,开发者可按约定享有应用软件销售带来的收益。

智能电视的普及已是大势所趋,数据显示,2012年智能电视出货量保守估计将超过1000万台,2014年销量则有望达到2500万台以上,占国内平板电视60%的市场份额。(王荣)

壳牌预计

中国润滑油需求将大幅增长

壳牌16日预测称,预计到2020年,亚太地区对润滑油的需求将占全球需求的一半以上,而其中有一半需求增长来自中国。到2015年,中国可能取代美国,成为全球最大的润滑油市场。

根据壳牌预测,中国对润滑油的新增需求将来自各个领域。其中,机动车保有量将推动消费者对润滑油的需求,预计未来十年,中国的机动车保有量将超过五亿。工业润滑油的需求将由与基础设施建设相关的领域驱动,如采矿、建筑和钢铁等,预计全球五分之一的

小米公司

二代手机发布

□本报记者 王荣