

■ 产业透视

天然气价改窗口期将至

众公司将享投资盛宴

□本报记者 汪珺

2013年我国天然气表观消费量将达到1650亿立方米,对外依存度将升至32%。”中石油经济技术研究院的一份最新研究报告如是预测。

消费量、进口量的“双升”无不催促着天然气定价机制改革的快马加鞭。据中国证券报记者了解,目前江浙等地正在酝酿提高天然气价格,该产业链上相关企业也将长期分享这场“盛宴”。其中,上游勘探开发企业最先受益,下游城燃公司、用气企业短期或成本上升,但长期将因天然气整体利用率的提高而获益。

多地酝酿提价

目前,我国资源品价格多受政府管制,国内能源价格包括天然气在内较国外水平偏低。2010年,我国各地民用天然气价格曾经历过一轮涨价,但仍存在调价空间。

中国证券报记者从业内人士处获悉,目前部分省市正在酝酿提高天然气价格。其中,浙江省预

计计划用气量内的上调0.2—0.3元/立方米,计划量外的上调0.5—0.7元/立方米;江苏某些省市正在考虑提高天然气终端销售价格,最高上调幅度为0.7元/立方米。另有消息称,北京也正考虑于今年提高天然气门站价格。

2010年调价没有到位,导致很多地区天然气价格一直有欠账。若提价,应该是为扩大试点、推行价改做准备。东部沿海地区支付能力较强、天然气消费量较大,先在东部地区推行价改的可能性也比较大。”中国石油大学天然气领域研究专家刘毅军分析称。

“应该说全国天然气价格上涨会是一个趋势。一些经济较发达、承受能力较高的地区如华东、沿海等省份,可能会优先接纳;内陆、北方等地由于气价长期较低,则会有个循序渐进的过程。”安迅思旺能源天然气分析师钱莉对中国证券报记者表示。

尽管2011年底广东、广西两省推行了天然气价格改革,但据安迅思旺能源统计,2012年底较2011年底,进口液化气和燃料油的价格均出现了19%的涨幅,但两广地区天然气的门站价格一直没有调整,导致国内外天然气仍然存在较大价差。

该机构分析称,在价改试点之后,中国气田的出厂价仍由国家进行管理,而广东下游终端销售价格也并未完全放开,部分省

市虽进行了联动定价,但仍需要召开听证会来定价。只有在全国范围内推广价格改革机制,才能最终实现上下游的价格联动。

或主推“市场净回值”定价

根据中石油经济技术研究院的统计,2012年,我国天然气表观消费量达到1475亿立方米,同比增长12.9%;用气人口超过2亿,城镇气化率达到29%。2013年,我国天然气表观消费量将进一步提升至1650亿立方米,对外依存度则上升至32%。随着天然气在我国一次能源消费中的占比不断提升,理顺天然气价格形成机制,实现天然气定价市场化成为大势所趋。

2011年12月26日,广东、广西两地率先启动天然气价改试点,以“市场净回值法”作为定价的核心。这是自2005年末国家发改委公布天然气价格形成机制改革目标后的首次“破冰”之举。一年之后的2012年12月,四川省宣布将全省天然气最高门站价统一定为1.98元/立方米,则将天然气价改再向前推进了一步。业内人士认为,从某种意义上说,四川可以视为我国天然气价改的第三个试点省份。2013年,将有更多省市加入到天然气价改的试点行列。

中国证券报记者从业内人士处获悉,“市场净回值”的定价方式将成为进一步推行价改的基

调。该方法的核心是选取计价基准点和可替代能源品种,建立天然气与可替代能源价格挂钩机制。在此基础上,考虑天然气市场资源主体流向和管输费用,确定各省(区、市)天然气门站价格。

据了解,在此基础上,未来将进一步形成较为明确的计算方法,并在全国形成几个天然气定价中心,周边省份根据定价中心的门站价格,通过上述计算方法,计算出各省的门站价。

“价改推行的结果将是‘一省一价’,且从理论上讲,中石油进口天然气业务的亏损将因此被抹平。”一位石油行业资深人士指出,但交界省份应该按照哪个定价中心价格进行定价还存在争议。

对于价改再启动的时间,刘毅军认为,今年推行天然气价改的可能性很大,三季度则是比较好的窗口期。“二季度推行会有些急,四季度将进入采暖季,三季度各方面准备会比较充分,最合适。”他称。

上市公司享盛宴

天然气产业链自上而下可分为勘探生产、长输管道、下游应用三个部分,涉及价格主要包括出厂价、管输价和城市输配价。目前我国天然气出厂价格实行国家指导价,跨省输送费用也由国家统一制定,城市输配价格则由省一级价格主管部门管理。

业内人士认为,天然气价格市场化首先将利好中石油、中石化等上游勘探开发企业。申银万国研究报告就指出,中石油目前拥有我国约80%的长输管网、近70%的天然气量、中亚气的独家进口权和众多城市燃气项目,另外还通过控股子公司昆仑能源开拓LNG接收站与工厂以及加气站业务。若门站价或井口价能够提升10%,中石油2013年的EPS有望增厚0.08元。因此价改的最大受益者无疑将是中石油。

对于天然气管网建设运营公司而言,价格改革是否构成利好的关键在于管输费率是否相应调整。业内人士认为,天然气涨价往往是系统性的,因此管输价格存在较大上涨预期,相关上市公司有中国石油、陕天然气等。

中下游城市燃气公司的成本短期内可能因天然气价格上涨而增加,但理顺价格机制能够提高天然气的整体利用效率,带动中长期管输利用率和供气量,长期而言将受到利好。此类上市公司包括大众公用、大通燃气、广州控股、深圳燃气等。

此外,处于产业链最下游的工业用气企业的生产成本也将因天然气价格上涨而相应增加,“气头”类化工和天然气发电的上市公司将受到影响,但气头化工替代行业相关公司将在气价上涨中受益。

公司业绩可喜 机构纷纷看多 政策助力净水行业高增长

□本报实习记者 傅嘉

2012年饮水安全问题得到全社会高度关注,净水行业上市公司也受到市场热捧。目前,净水行业三家主要上市公司开能环保、碧水源、津膜科技均已发布业绩预告或快报,均无一例外地在业绩方面均取得骄人成绩。机构分析师纷纷表示,在政策助力的背景下,今年将继续看好净水行业未来的市场前景。

行业高增长

开能环保7日发布业绩快报,公告显示,公司去年实现营收2.41亿元,同比增长16.25%;实现净利润4980.19万元,同比增长25.34%;每股收益0.39元。

此前碧水源公告也显示,公司预测去年净利润在5.34亿元—6.20亿元之间,同比增长55%—80%。从事净水行业上游原材料超、微滤膜及膜组件研发的津膜科技预测去年净利润在5631.11万元—6064.28万元之间,增幅为30%—40%。

政策给力,募投项目进展顺利成为净水行业业绩上涨的主因。碧水源表示,公司在2012年国家节能减排政策及环保战略新型产业的扶持政策进一步落实的背景下,较好地抓住了机遇。随着公司募投项目的逐步实施,超募资金的使用等因素,公司的核心竞争力将得到进一步增强。

自去年12月以来,上述三家公司涨幅均超过25%,期间开能环保涨幅高达37.7%。随着政策的

不断出台、与媒体饮水安全新闻的推动,多家机构近日纷纷发布研报,力挺净水行业。

机构集体看多

《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》指出,“十二五”期间,全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划投资近4300亿元。《国家环境保护“十二五”规划》也提出,十二五期间,新增污水日处理能力4200万吨,基本实现所有县和重点建制镇具备污水处理能力。业内人士表示,上述政策将直接助力水处理行业未来的高速发展。多家机构近期纷纷发布研报,力挺净水行业。

东兴证券认为,膜材料生产是津膜科技传统技术优势领域,公司目前掌握了仅有少数国际先进企业掌握的熔融法纺丝生产规模化技术,同时正积极推进天津外市场和海外市场的开拓。

据悉,开能环保全量净水设备市场份额已达23%,全屋软水设备市场份额为17%,分别位居行业第一和第三。华泰证券表示,开能环保海外市场占比目前已在50%左右;公司国内市场同时推出“开能”和“奔泰”两大品牌。“开能”品牌投放一线城市,“奔泰”品牌通过经销模式,快速占据中小城镇市场,在行业高速增长中为公司牢牢捍卫市场占有率领先的地位。我国净水器市场还处于导入期,随着居民对生活质量要求的提高,未来成长空间巨大,公司作为行业龙头必将受益。

药监局通报两种问题注射液

多家上市公司或受波及

□本报记者 刘兴龙

2月6日,国家食品药品监督管理局发布《药品不良反应信息通报》,提示关注碘普罗胺注射液和红花注射液引起严重不良反应的问题。

碘普罗胺注射液是一种非离子型低渗性造影剂,适用于血管造影、脑和腹部CT扫描以及尿道造影等。2012年,国家药品不良反应监测数据库共收到怀疑药品为碘普罗胺注射液的不良反应/事件报告709例,其中严重报告157例。主要不良反应表现为过敏性休克、喉头水肿、过敏反应、呼吸困难等。

红花注射液的主要成份是

应监测数据库中有关红花注射液的病例报告数共计3306例,严重病例报告共计154例。其主要不良反应/事件表现为:呼吸困难、胸闷、过敏样反应、过敏性休克、寒战、发热、心悸等。

国家食品药品监督管理局建议,生产企业应主动加强对相关医疗机构关于碘普罗胺注射液安全性问题以及严重过敏反应抢救技能的宣传和培训。红花注射液生产企业需要完善说明书相关内容,增加不良反应描述,并且加强生产质量管理,提高产品质量标准,开展相应的安全性研究。

据主营产品信息,生产红花注射液的厂家较多,涉及到的上市公司主要有亚宝药业、华润三九、复星医药等。

舜能科技登陆新三板

□本报记者 王婷

2月6日,天津舜能润滑科技股份有限公司)有限公司正式在新三板挂牌。公司于2012年在天津股权交易所挂牌OTC,今年1月24日又成为中国资本市场第一家从区域OTC转全国OTC的挂牌企业。公司董事长朱文彬表示,登陆新三板后,公司将创新商业模式。

舜能科技成立于2008年12月,主营产品舜能陶瓷合金润滑油于2010年底被评为天津市自主创新产品,并被交通部等多部

委列为重点推广产品。公司近两年分别实现销售额7800万元和9200万元。

有分析指出,润滑油的应用十分广阔,且需求呈刚性。随着我国经济结构调整以及国内汽车保有量增加,我国目前已成为全球第二大润滑油生产和消费国。2010年中国润滑油市场表观需求量超过1000万吨,销售额2000亿元以上。而舜能科技的陶瓷合金润滑油科技含量较高,节约汽柴油率达5%,可延长发动机寿命50%以上,产品市场竞争力强。

电监会： 去年太阳能装机 增速超风电

□本报记者 王荣

电监会公布的2012年电力行业节能减排情况显示,去年全年,我国可再生能源发电装机3.13亿千瓦,同比增加11.22%;占总装机容量比例较上年同期增加0.85个百分点。值得注意的是,去年国内太阳能的装机增速首次超过风电。

统计显示,截至2012年12月底,全国可再生能源发电装机中,水电装机2.49亿千瓦,同比增长6.8%;风电并网6083万千瓦,同比增长31.6%;太阳能发电并网328万千瓦,同比增长47.8%。

去年可再生能源的发电量与消纳量为9680亿千瓦时,同比提高30.32%,占总发电量比例较上年同期增加3.75个百分点。

另据电监会介绍,去年全国共有21个省份开展发电权交易,交易电量累计1097.48亿千瓦时,同比增加2.9%,折合节约标煤833.14万吨,减排二氧化碳21.49万吨,减排二氧化碳2166.68万吨。节能减排和优化资源配置取得显著成效。

对光伏玻璃出口总额不足1亿欧元 欧盟“双反”中国光伏玻璃影响或有限

□本报实习记者 任明杰

欧盟对中国光伏企业举起的“双反”大棒仍在发酵。据外媒2月5日消息,欧洲太阳能玻璃制造商协会(EU ProSun Glass)日前向欧盟委员会正式提起申诉,指控中国企业为了抢占市场份额,在欧洲以远低于成本的价格销售太阳能玻璃产品,并要求欧盟对中国企业展开反倾销调查。

上述举动被普遍认为是欧盟对我国光伏“双反”的后续动作,目的是堵住对中国企业“双反”的漏洞。但在业内人士看来,此举的派系意义远大于实质意义,短期内对中国光伏行业和上市公司的影响均有限。

或为吸取美“双反”不力教训

EU ProSun Glass近日在其官方网站上发布消息称,从2010年至2012年欧洲市场对光伏玻璃产品需求增长了不到5%,而同期中国企业在欧洲市场的份额已从8%飙升至27%,现在欧洲进口的90%的光伏玻璃产品来自中国。该协会称,中国企业之所以能够提供较低价格,一定程度上是因为它们得到了不公平的政府补贴。这些企业希望欧盟对中国输往欧洲的光伏玻璃产品征收超过

100%的关税。

民生证券电力设备与新能源首席分析师王海生对中国证券报记者表示,EU ProSun Glass对中国光伏玻璃的反倾销诉讼,很可能为是吸取了美国的教训,将“双反”的漏洞补上。”

据了解,去年11月,美国国际贸易委员会全票通过终裁认定,从中国进口的晶体硅光伏电池及组件产品,实质性地损害了美国相关产业,美国将对此类产品征收反倾销和反补贴关税。而面对这一不利形势,中国光伏企业普遍采取了通过在第三方国家生产产品,再向美国输出的方法,从而巧妙地绕开了关税壁垒。更有许多光伏配件不在美国商务部的调查之列,从而使很多中国企业成为“漏洞”之鱼。”

在这种情况下,意在提高美国市场光伏产品价格的“双反”在执行中效果却大打折扣,很多在美国销售的晶体硅光伏电池及组件产品价格依然维持低位。

于是,今年2月1日,美国光伏制造联盟(CASM)向位于纽约的美国国际贸易法院提起上诉,抗议美国商务部于2012年11月作出的裁定,因为如果中国光伏制造企业采用非中国大陆生产的光伏电池,那么他们或许能将组件发

往美国并且无需缴纳进口关税。而且,美国光伏制造联盟很重要的一项诉讼内容是,美国商务部将不会调查中国政府给予铝型材及延压玻璃的补贴。

王海生表示,在欧盟还没有对中国的“双反”调查作出终裁前,EU ProSun Glass急不可耐地想把光伏玻璃加进“反倾销”的行列,显然是吸取了美国“双反”不力的教训,想提前把“漏洞”堵上,不给中国企业钻空子的机会。而此举也一定程度上反映了欧盟将“双反”进行到底的决心,结果肯定会比美国更严厉”。

对中国光伏短期影响有限

据了解,截至去年底整个欧盟光伏玻璃的市场总额不到2亿欧元,以中国企业所占市场份额的27%来计算,即便对华光伏玻璃“双反”实施,也意味着只影响到中国企业总计5400万欧元的对欧出口额。

王海生表示,光伏玻璃只占整个组件成本的2%—3%,短期来看这一事件对中国光伏产业的影响有限,而且形式意义远大于实质意义。

据了解,中国光伏玻璃行业的上市公司主要有亚玛顿、秀强股份、南玻A、ST力阳、耀皮玻璃、

证券代码:002447 证券简称:壹桥药业 公告编号:2013—009

大连壹桥海洋苗业股份有限公司
关于股东股权解除质押的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

大连壹桥海洋苗业股份有限公司(以下简称“公司”)控股股东刘德群先生于2011年10月25日将其所持有本公司有限售条件的流通股份15,500,000股质押给中国民生银行股份有限公司大连分行。具体内容详见2011年10月26日刊登于中国证券报、证券时报和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的相关公告。

2013年2月6日,公司接到控股股东刘德群先生的通知,将其上述所持质押给中国民生银行股份有限公司大连分行的31,000,000股 2012年半年度权益分派方案于2012年11月2日实施完毕后,上述质押股份数增加至31,000,000股)全部解除质押,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除证券质押登记手续。

截止本公告日,刘德群先生共持有本公司130,000,000股股份,占本公司总股本的48.51%,其中已质押股份58,000,000股,占刘德群先生持有公司股份总数的44.62%;占本公司总股本的21.64%。

特此公告。

大连壹桥海洋苗业股份有限公司董事会
二〇一三年二月七日

证券代码:002524 证券简称:光正钢构 公告编号:2013—005

光正钢结构股份有限公司
关于公司监事辞职公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司监事会于2013年2月6日收到公司监事刘兴才先生的书面辞职报告,刘兴才先生由于个人工作变动原因,申请辞去公司监事职务,其辞职生效后将继续留在公司工作。

由于刘兴才先生仍在任期内辞职导致公司监事会成员低于法定人数,刘兴才先生的辞职申请将在公司召开股东大会选举新任监事后方可生效,在此之前,刘兴才先生仍将按照法律、行政法规和《公司章程》的规定,履行监事职务。

特此公告。

光正钢结构股份有限公司监事会
董 事 会
2 0 1 3 年 2 月 6 日

证券代码:002523 证券简称:天桥起重 公告编号:2013-004

株洲天桥起重机股份有限公司
关于副总经理辞职的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

株洲天桥起重机械股份有限公司(以下简称“公司”)董事会于2013年2月5日收到公司副总经理冯仕海先生的书面辞职报告,因个人原因,申请辞去公司副总经理职务。根据《公司法》、《公司章程》的有关规定,辞职报告自送达董事会之日起生效。冯仕海先生辞职后,公司将按照其专长另行安排工作。

公司衷心感谢冯仕海先生担任公司副总经理职务期间为公司发展所作出的贡献!

特此公告!

株洲天桥起重机械股份有限公司
董 事 会
2 0 1 3 年 2 月 6 日

证券代码:002070 证券简称:众和股份 公告编号:2013-004

福建众和股份有限公司
关于股东股权解除质押及重新质押的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

2013年2月6日,福建众和股份有限公司(以下简称“本公司”)接到公司股东许金和先生、许建成先生的通知,许金和先生将其质押给华宝信托有限责任公司的本公司股份22,172,800股(占公司总股本的4.53%)、许建成先生将其质押给华宝信托有限责任公司的本公司股份17,728,100股(占公司总股本的3.62%)全部解除质押。【该股权质押登记详细情况见公司在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn及《证券时报》、《中国证券报》刊登的2011-001号公告;关于股东部分股权质押的公告】。

同时,许金和先生将其持有本公司22,000,000股股份(占公司总股本的4.5%)、许建成先生将其持有本公司17,700,000股股份(占公司总股本的3.62%)质押给重庆国际信托有限公司,质押期限自质押登记之日起至双方办理质押解除之日止。

许金和先生、许建成先生上述证券解除质押和质押业务均已在在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理相应登记手续。

许金和先生现持有本公司88,704,802股股份,占公司总股本18.15%;许建成先生现持有本公司70,963,913股股份,占公司总股本14.52%,截至本公告日,前述股东所持本公司股份中累计质押的股份数分别为88,528,540股和48,879,460股。

特此公告。

福建众和股份有限公司董事会
董 事 会
二〇一三年二月七日

证券代码:002203 证券简称:海亮股份 公告编号:2013-003

浙江海亮股份有限公司
关于刚果(金)铜钴矿项目投资进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

浙江海亮股份有限公司(以下简称“公司”)于2012年5月14日发布了《浙江海亮股份有限公司刚果(金)铜钴矿项目投资公告》(详见公告:2012—022)。

浙江海亮股份有限公司关于投资MWANA刚果(金)铜钴矿项目的议案》已经2012年5月18日的公司第四届董事会第十一次会议审议通过,同意公司全资子公司香港海亮铜贸易有限公司投资4000万美元与MWANA AFRICA合作勘探、开发刚果(金)铜钴矿项目—刚果SEMHKAT金属矿项目。上述投资事项已经2012年6月4日的第二次临时股东大会审议通过。

2012年8月17日,公司与MWANA AFRICA PLC(以下简称“MWANA”)正式签订了《合作开发协议》。该《合作开发协议》具有法律约束力,并代替2012年5月10日框架性协议。2012年8月21日,公司发布了《关于投资MWANA刚果(金)铜钴矿项目进展的公告》(详见公告:2012—038)。

一、项目进展情况

2013年2月11日,海亮股份与MWANA正式签订了《非法人合资协议》。该协议是根据《合作开发协议》约定内容的基础上,签订的一份具有法律约束力的、详细的、具有实施性的协议。该协议包括:非法人合资运营模式、合作双方权利义务、合资期限、适用法律和司法管辖区域、违约责任和争议解决办法及附件《勘探许可证清单、齐博维许可证清单、陈述或者重大遗漏。

同时,海亮股份已经通过招投标形式聘请天津华勘集团有限公司等四家地质勘探单位为勘探实施单位,实施28个勘探权所属勘探区域的勘探工作。

二、风险提示

关于刚果SEMHKAT地区4145平方公里的地质勘探合作项目,该项目位于刚果民主共和国的东南部KATANGA省世界著名的铜矿带,但依然存在投资风险。若勘探未发现矿产资源,则公司需承担前期勘探费用,存在投资回收风险。本次投资项目涉及的矿产资源尚不具备开发条件。

公司将按照相关法律法规、证券法规,持续披露本次投资进展公告。公司发布的信息以刊登在指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的公告为准。

三、备查文件

1、非法人合资协议

特此公告。

浙江海亮股份有限公司
董 事 会
二〇一三年二月七日