

多个LNG项目计划年内投产

总产能料超6000万方/天

□本报记者 汪琪

中国证券报记者从安迅思获悉,根据该机构统计,2013年中国国产液化天然气(LNG)全年平均出厂价格较2012年高出近500元/吨,整体呈现卖方市场的特性,国产LNG供应商利润水平普遍高于2012年同期。

在高利润的驱动下,2014年仍有多个国产LNG项目计划投产,合计总产能将超过6000万方/天。LNG供应量的激增有望刺激LNG下游产业的发展,但同时也可能拉低LNG的销售利润。总体而言,2014年或成中国LNG市场的过渡之年,之后中国LNG市场将逐步趋于成熟。

去年利润可观

根据安迅思的统计数据,除3-5月传统消费淡季期间价格水平相对偏低外,2013年其余时间,中国国产LNG的出厂均价均处于较高水平。其中,冬季消费旺季LNG出厂价格较去年同期甚至高出1021元/吨。

从安迅思提供的数据可以看到,2013年LNG出厂价最高出现在11月份,最高达到约4750元/吨,最低在4月份左右,最低价格约在3300-3400元/吨之间。但总体看,2013年国产LNG出厂价格多在4000元/吨以上。而2012年全年各月份的出厂均价均在4000元/吨以下。由此可见,2013年国产LNG的出厂价整体大幅高于2012年。

安迅思通过采访多个LNG生产商了解到,出现上述现象主要是由于两大原因:一是2013年,中国的LNG车用市场发展迅猛,支撑了LNG整体需求的攀升;二是2013年上半年天然气价格的上调预期促使供应商抬高LNG出厂报价,进而导致下半年LNG出厂价格居高不下。

受此影响,国产LNG供应商的利润水平普遍高于2012年同期。以陕西、内蒙两地主要的LNG生产商为例,2013年1-9月上述两地供应商的平均利润约在600元/吨左右,在能源行业中处于利润较高的水平。

今年供应量激增

安迅思认为,2014年仍将是国产LNG产能集中释放的一年,且沿海进口LNG接收站陆续上马,无疑会对北方国产气产生冲击,从而致使国产液化天然气就近消化的情况更为突出。

据安迅思独家统计数据,截至2013年12月底,中国已投产的国产LNG项目设计总产能已达到3835万方/天,较2012年底大幅增长51.16%。

与此同时,目前处于在建状态、计划于2014年年内建成投产的国产LNG项目多达55个左右,合计总产能超过6000万方/天。该机构预计,2014年,国产LNG产能将呈现爆发式增长。

进口LNG量亦将大幅增长。据统计,截至2013年底,中国已投产的进口LNG接收站共计10个,合计年接转能力为3230万吨。安迅思预计,2014年进口LNG接收站有望增至12个,总接转能力将达到3730万吨/年。

业内人士预计,2014年LNG供应量的大幅增长有可能导致国产LNG销售利润的下探,但上游供应量的增大也有利于LNG下游产业如LNG车、船等市场的发展。

“预计2014年国产LNG的销售利润平均会降至100-200元/吨左右。但从另一个角度而言,这种局面有利刺激下游的发展。2014年将是过渡期,之后中国LNG市场将逐步趋于成熟。”西北某LNG供应商表示。



CFP图片

西气东输入冬来累计供气88.68亿方

□本报记者 汪琪

中国证券报记者从中石油获悉,截至1月27日,西气东输管道已向新用户——扬州新奥燃气公司分输天然气18万立方米。入冬以来,西气东输管道系统共向下游用户稳定供气88.68亿立方米。

在西气东输管道系统下游用户中,江苏省所占比例最高,占总销售量的41.86%,大部分直供电厂和热电厂在江苏区域;广东省新增用户较多,天然气供应量增加较快,2013年较上年同期增长177.62%,增幅高于西气东输平均水平。

自去年11月气温下降、进入冬季首轮用气高峰以来,西气东输管道公司在资源量安排偏紧的情况下,加强资源优化调配,确保民用、公用事业和重点城市用气。在保证向老用户供气的同时,西气东输管道公司加强协调,确保新用户按计划投产,协助新投产用户尽快熟悉长输管道天然气销

售与运行规则,把握用气趋势和负荷状况,确保管道投产与用户开通供气同步完成。据统计,2013年,西气东输管道系统新增用户28家。

西气东输管道公司还协调新用户平稳有序开发下游市场,并在控制高峰峰值的情况下,鼓励新投运的直供热电厂等用户在销售低谷期间增加用气负荷,冬季高峰用气期间参与西气东输管道系统调峰。

为了增加资源量,西气东输管道公司利用液化天然气(LNG)缓解冬季资源供需矛盾,积极与浙江省发改委、浙江省天然气开发有限公司等沟通,利用宁波LNG接收站采购进口LNG,以补充天然气资源,日均串换天然气约200万立方米。

西气东输管道公司还利用上海LNG项目,组织10家用户,通过上海石油交易所与上海管网达成采购协议,日均串换天然气145万立方米,有效弥补了西气东输管道沿线供需缺口,缓解了管道沿线的供气压力。

产品价格全面上调

氨纶成淡季中“明星”

□本报实习记者 张玉洁

据了解,华海氨纶将于2月1日提价,20D、30D和40D产品全面上调1000元/吨。业内人士预计,其他氨纶企业有望跟进加入涨价大军。不少研究机构也表示,随着市场需求扩大,氨纶有望成为行业“明星”。氨纶景气度的上升有望支撑相关上市公司2014年业绩。

弱市中的“明星”

业内人士表示,氨纶涨价主要受下游厂家旺盛需求推动,3-5月是传统氨纶销售旺季,目前主要厂家库存处在低位。国内一家主要氨纶生产企业目前库存存在15天左右。而去年同期库存水平接近40天。

具体产品中,细旦丝和20D是明星产品。此类产品的紧俏行情支撑了氨纶价格的上涨。业内人士表示,由于20D目前产量较低,而市场需求大,尤其看好20D的前景。

该人士同时表示,与粘胶企业相似,随着纺织企业度过“年关”,相关企业不再需要低价抛货回款,涨价回归产品价值已成业内共识。

成本方面,氨纶主要原料聚四氢呋喃(PTMEG)目前产能较为过剩,相对低的原材料价格也为氨纶产品较高的毛利率提供了支撑。多重因素之下,预计氨纶景气度正在提升。

氨纶被称为纺织品中的“味精”,主要作为辅料添加到主面料中增强面料弹性,通常下游纺织品中氨纶的比例在2-45%不等。近年来氨纶应用领域不断拓展,业内人士介绍,早期氨纶主要加在内衣和牛仔裤纯棉面料,目前已扩展至涤纶等面料,市场前景广阔。“氨纶是整个行业中唯一的‘亮点’。”前述人士表示。

相关公司受益

目前,由于出口不振等原因,国内纺织行

业受产能过剩的困扰。氨纶可算是其中仅有的“亮点”产品。

海通证券研究报告认为,消费升级带动人们对弹性面料的需求,预计2012-2014年氨纶复合需求增速在20%以上。该报告认为氨纶价格上涨刚刚开始。

相比券商研究机构,一些销售人士的观点较为谨慎,认为目前还难以判断氨纶是否进入长期价格上涨通道。相关人士对中国证券报记者表示,目前的价格上涨主要还是受个别品种供求关系变化和季节性因素共同作用的结果,不过其也预计氨纶的旺盛行情将至少持续至2014年上半年。主要依据在于,上半年氨纶几无新增产能,而下半年较为确定的新增产能约为6万吨,产能增速约为12%。

此外,氨纶行业集中度较高。截至2012年底,氨纶行业前六名企业合计产能占国内总产能53%。

氨纶需求持续上升将直接提升相关上市公司2014年的业绩。华峰氨纶是国内氨纶龙

头企业,拥有5.7万吨/年氨纶产能,同时在建6万吨/年氨纶、12万吨/年环己酮等项目。公司产品结构氨纶40D约占40%以上,20D和30D合计约占40%左右。

华峰氨纶2013年三季报显示,归属于上市公司股东净利润同比激增733.97%。根据wind相关数据,共有12家机构对华峰氨纶2013年度业绩做出预测,平均预测净利润为2.79亿元,同比大幅增长1415.96%。

新乡化纤此前发布2013年业绩预告,预计公司2013年度业绩扭亏为盈,实现净利润2850万元-3050万元。而上年同期,公司亏损1.4亿元。公司表示,扭亏为盈主要原因是公司主要产品原材料价格有所下降,氨纶纤维价格有所回升。

受氨纶涨价消息提振,截至29日收盘,氨纶主要企业股价均出现上涨。华峰氨纶股价上涨4.39%,新乡化纤上涨0.95%,泰和新材上涨3.68%。

东旭光电

玻璃基板获京东方大批量认证

□本报记者 傅嘉

东旭光电公告,公司6代线TFT-LCD液晶玻璃基板产品大批量认证已在京东方顺利完成并获得订单,本月即批量供货。

分析人士认为,京东方大批量认证的通过意味着东旭光电现阶段在中国大陆地区的客户认证程序已经全部走完,公司去年实施的“芜湖10条6代线”增发项目,正式进入到大规模的产能输出阶段。

东旭光电总经理石志强在接受中国证券报记者采访时表示,农历新年之前公司10条6代线中的4条陆续点火升温达产,初期主要客户是京东方和中华映管。以京东方未来的产能规划,公司4条线的产能主要给京东方配套。

从去年四季度以来,东旭光电在供应链认证环节提速明显。公司1月7日宣布已通过京东方的中批量认证。1月15日,公司称,6代线玻璃基板已经获得台湾市场的订单。业内分析师向中国证券报记者表示,此前业内预计东旭光电通过京东方的全部认证需要在2月份下旬才能完成,此次进展超预期主要是公司的产品质量得到了下游客户的认可。

该分析师认为,根据东旭光电的规划,2014年上半年公司增发项目二期的四条生产线也将陆续点火升温,届时公司可能会继续开拓新的客户。

湘鄂情修正会计差错

2012年每股收益调整至0.2元

□本报记者 于萍

继大幅调低盈利预期后,湘鄂情公告对前期会计差错予以更正,公司分别将2012年年报净利润等财务数据进行了调整。

2013年10月15日中国证监会北京监管局向公司下发了《行政监管措施决定书》,指出公司财务核算存在问题,包括确认加盟费收入等项目,共影响当期损益3036万元,占2012年度净利润28.09%。

湘鄂情根据有关规定和要求,对2012年度财务报表进行更正。调减营业收入1480万元,调减归属于母公司所有者的净利润2669.92万元。调减项目还包括未分配利润、应交税费、盈余公积、资产减值损失等。修正后2012年公司每股收益为0.2元,调整前为0.27元。

此外,公司还对2013年一季度、半年报及三季报的其他应收款、商誉、应交税费、盈余公积、未分配利润等项目进行了调整。

湘鄂情表示,将吸取此次事件的教训,加强内部控制制度的建设与实施。

公司同日还公告称,公司董事、副总裁周肃提交书面辞呈。周肃辞去上述职务后将调任香港湘鄂情餐饮投资有限公司(公司全资子公司),负责香港湘鄂情及公司海外业务。

向专业化投行转型

民生银行事业部改革升级

□本报记者 于萍

中国证券报记者了解到,民生银行正在对事业部运行模式进行全面创新和改革,目前已经将事业部改革升级为2.0版,事业部将逐步从传统的存贷款模式向专业化投行方向转型。

据了解,民生银行最新版的事业部改革,主要围绕四大方面展开。一是要推动事业部向专业化投行转型,推动事业部逐步从传统的存贷款模式向专业化投行方向转型。二是建立高效的法人管控模式。在对事业部全面、充分授权基础上,明确总行与事业部管理关系、职责边界。构建事业部内部治理、风险管理、资产负债管理、财务管理及人力资源管理机制,实现事业部独立运行,提高事业部的创新力和运行效率。三是优化事业部发展的激励、约束机制,创新分配制度,调动事业部各层面的积极性,激发事业部发展动力。四是推动事业部做实金融管家,真正实现“融+智”的金融服务模式。民生银行发展规划部总经理龚志坚表示,民生银行事业部制改革不是简单组织形式的变化,而是管理理念和流程的变化,包括战略定位、业务流程、团队建设、技术平台等的重塑和再造。

2007年底,民生银行在公司金融重点行业、重点产品领域推行事业部制改革,建立了垂直化、扁平化的组织架构,提升了组织运行质量和效率。截至2013年6月,地产、能源、交通、冶金四大行业金融事业部存款余额总计超过2100亿元,一般贷款余额总计超过2800亿元,实现非利息净收入总计达到19亿元,平均不良贷款率控制在0.7%以内。

联手中国移动

500彩票网力推移动彩票

□本报记者 王荣

500彩票网日前宣布与中国移动附属公司中移电子商务有限公司就手机支付全网业务彩票投注专区达成落地推广合作关系。

根据合同,500彩票网在中移电子商务有限公司指导下,与中国移动各省公司达成落地推广合作,公司负责为中国移动手机支付用户提供基于互联网、手机客户端、WAP、短信等方式的彩票购买和彩票资讯服务,相关产品设计、开发、运营、推广工作由500彩票网承担。

中移电子商务有限公司专业从事移动电子商务和手机支付业务,是承担中国移动全网手机支付、手机钱包业务的平台建设、产品研发及业务运营的唯一机构。2013年,中移电子商务手机支付注册用户数超过1亿,月均活跃用户约3100万个,单月交易额突破100亿元,全年交易额约1300亿元。

去年拆船超250万轻吨

拆船“红包”利好2014年航运市场

□本报实习记者 欧阳春香

据中国拆船协会最新统计,2013年中国拆船协会会员企业拆解国内外废钢船总量超过250万轻吨,同比有所增长。其中,进口废钢吨位与2012年相比下降近一成。

由于目前船价处于相对低位,以及拆船补贴政策刺激,国内航运企业纷纷推出大规模拆船计划。近期“ST远洋”、中海发展公告称将大规模拆解船舶。业内分析两家公司可获拆船补贴4亿多元。

拆船市场不乐观

2013年,国内船东及航运公司淘汰更新老旧船舶的步伐明显加快。据悉,国内废钢船成交并拆解的数量明显增加,比2012年增长近2倍。

2013年,受全球经济复苏有限、国内经济增速趋缓影响,废钢市场需求不旺,价格下行震荡,国内外拆船价格与上年相比略有下降,

平均降幅在10%以内。

中国船舶在线数据显示,2013年12月份,国际废钢船市场拆船价格继续回涨。据统计,15000-25000轻吨原油轮、6000-10000轻吨成品油轮、7000-12000轻吨散货船平均拆船估价分别为442.38美元/轻吨、437.94美元/轻吨、418.43美元/轻吨,环比分别上涨5.09%、4.16%、3.86%。

去年以来的废船交易活跃,并没有给国内拆船企业带来更多的经济效益,反而出现买船越多,亏损越大的局面。据统计,国内会员拆船企业去年前3个季度,由于受库存积压、资金占用巨大、周转不畅以及劳动力成本和税费增加的影响,绝大部分拆船企业经营亏损。

中国拆船协会副秘书长吴军接受中国证券报记者采访时表示,2014年的拆船市场并不乐观,由于钢铁工业产能压缩,废钢需求减少,受前期废钢船采购价格偏高,国内废钢市场价格持续下跌等因素影响,拆船业可能继续大面积亏损。而2013年12月份出

台的拆船补贴政策利好船东,对拆船企业影响有限。吴军呼吁国家出台相关政策扶持拆船行业。

航运企业忙拆船

与拆船市场不乐观形成鲜明对比的是,中海、中远等几大航运龙头企业纷纷推出大规模拆船计划。

*ST远洋1月17日公告称,审议批准将“天丽海”等41艘船舶(共计252.17万载重吨/139.61万总吨)列入“中国远洋2014年船舶退役计划”。

中海发展1月18日公告称,将报废处置“永安2、永安3”两艘散货船,合计约8.8万载重吨,资产净值合计约1.6亿元;报废“大庆71”等五艘单壳油轮,合计约20.6万载重吨,资产净值合计约1.6亿元。中海发展在2013年已经公告拆解船舶数达18艘。

根据2013年12月出台的提前报废船舶更新补贴方案,中央财政按1500元/总吨的基准,补助航运企业。业内估计,除去外国籍

船舶,*ST远洋符合补贴政策的船舶约30万总吨,拆船可获得补贴约为2.25亿元。中海发展公告拆解的7艘船,可获得拆船补贴约1.54亿元。

广发证券分析师预计,招商轮船、中外运长航集团在2014年也会大力度淘汰老旧船舶。据初步测算,招商局集团可能要拆解的老旧运力约40万载重吨,中外运长航集团可能要拆解的老旧运力约34万载重吨。其他中国船东可能会跟随行业龙头拆解老旧运力,其拆解力度可能超预期。

广发证券研究报告认为,拆船福利将从目前利好2014年航运市场,一是中国船东拆除老旧船的力度超预期,导致2014年运力拆解超预期;二是中国船东建造新船交付日期预计在2015年以后,且新建船舶类型可能并非所拆掉船型。这将有助于缓解目前运力过剩的状况,并促使航运企业订造更多节能环保型、适货能力强的船舶。