

# 中蒙经贸合作“三位一体” 能源基建金融领域迎投资良机

□本报记者 欧阳春香

据新华社消息，国家主席习近平将于8月21日至22日对蒙古国进行国事访问。外交部在近日举行的中外媒体吹风会上表示，双方将进一步明确矿产资源开发、基础设施建设、金融合作“三位一体，统筹推进”的经贸合作思路，以互联互通和产能大项目合作为优先方向，推动两国务实合作取得新突破。

分析认为，中蒙双方将以建设丝绸之路经济带为契机，迎来新一轮的能源、基建等领域的合作。

## 三位一体合作

中国连续多年保持蒙古最大贸易伙伴和投资来源国的地位，中蒙贸易额从1994年的1.2亿美元到2013年的近60亿美元，增长近60倍，占蒙古国对外贸易总额的一半以上。蒙古国总统额勒贝格道尔吉接受中国媒体采访时表示，蒙古国正在讨论和积极落实丝绸之路经济带倡议，希望中蒙双方在铁路、燃气管道、公路等领域加强合作。

作为一个拥有300万人口的内陆国家，蒙古矿产资源丰富，已探明80多种矿产和6000多个矿点，其煤炭储量占全球10%，同时拥有世界最大的铜矿。近年来蒙古政府实施“矿业兴国”战略，矿业聚集了85%以上的外国对蒙投资。

中国是蒙古国煤炭的最大进口国和消费



一辆蒙古国货车驶出中国内蒙古甘其毛都陆路口岸。

新华社记者 张领 摄

国。中国煤炭工业协会副会长路耀华预测，我国2014年煤炭进口量将在3亿吨左右，来自蒙古国的煤炭将占到我国进口量的1/10。根据今年中国与蒙古国签订的煤炭出口及加工协议，未来20年内中国将从蒙古国进口10亿吨煤炭。

蒙古基础建设领域也有很大的市场空间。蒙古国总统表示，蒙中两国有着4710公里的共同边界，但目前蒙古国铁路、燃气管道、公路等领域的建设程度还相对落后，希望双方在这

些方面加强合作。另外，蒙古国房地产开发尚处于起步阶段，蒙古国政府近年推出了10万户住房改造计划，其房地产市场具有极大的发展空间。

## 相关上市公司受益

分析人士认为，能源合作一直以来是我国对外交往的重头戏，中蒙在煤炭、油气、电力等领域的合作将成为热点，相关公司值得关注。

中国对蒙古投资主要行业有矿产资源勘探与开采、贸易餐饮服务、建筑工程与建材生产、畜产品加工、食品生产等。尤其在矿业勘探、开发和矿产品深加工等方面，中蒙两国具有良好合作，矿业投资占中国在蒙总投资比例高达51%，截至今年1月，共计445家中资企业在蒙古国从事矿产领域投资经营。

在矿产等能源领域，神华集团、中国石油、中国石化、华电集团、中核集团、中国铝业、亿利能源等公司都有布局。其中，神华集团今年4月与蒙古签署跨境铁路协议，以连接蒙古境内的世界最大煤塔本陶勒盖煤矿。神华一直在谋求塔本陶勒盖煤矿的开采权。中国石油去年也和蒙古签订协议，将牵头在蒙古东部进行石油勘探。

除矿产开发外，中蒙在基建、金融和电力领域的合作也已落地开花。基础设施建设领域，中交集团、葛洲坝、中国北车、宏润建设、杭萧钢构与蒙古早有合作。宏润建设在蒙古国合作开发百万平米地产项目，杭萧钢构今年获得26亿元的蒙古国棚户区改造大单。杭萧钢构表示，蒙古国房地产开发尚处于起步阶段，其房地产市场具有极大的发展空间。此外，大量外资特别是中资企业的进入，使得乌兰巴托的办公商业用房出现供不应求的状态，外籍人员的住宅需求也促进了蒙古国住宅市场的繁荣发展。

金融领域，今年6月，中国银行在蒙古国开展了第一笔金融业务，向蒙古国图信集团放贷2500万美元。同在6月，由国有企业承接的乌兰巴托市第三热电厂5万千瓦扩容改造项目交付使用。

# 反垄断最贵罚单出炉 12日企遭罚12.35亿元

□本报记者 刘兴龙

8月20日，国家发改委公布对日本8家汽车零部件企业和4家轴承企业价格垄断行为的处罚决定，罚款总额为12.35亿元。这是目前为止中国反垄断执法部门开出的最大罚单，意味着中国对汽车及配件的反垄断调查取得阶段性成果。

## 反垄断效应将逐渐显现

“中国是个法制国家，在法律面前人人平等，无论是国内的企业，还是外资企业，只要是违反了《反垄断法》，都要受到查处，都要接受处罚。”在开出反垄断最大罚单之后，国家发改委秘书长李朴民表达了对外资企业一视同仁的态度。

近日，国家发改委对日本住友等8家零部件企业价格垄断行为依法处罚8.3196亿元，对日本精工等4家轴承企业价格垄断行为依法处罚

4.0344亿元，合计罚款12.35亿元。

根据处罚决定，对第一家主动报告达成垄断协议有关情况并提供重要证据的零部件企业立和轴承企业不二越免除处罚。对第二家主动报告的企业处以上一年度销售额4%的罚款。对其他企业根据垄断行为处以上一年度销售额6%至8%的罚款。

此前，被处罚的两家轴承企业精工和NTN分别在东京证券交易所发布公告，表示全力配合中国政府部门进行汽车轴承业务调查，采取多重措施确保遵守中国反垄断法。

在我国对汽车零部件和轴承企业开展反垄断调查的同时，各地反垄断执法部门对克莱斯勒、奥迪、奔驰等汽车经销商的反垄断调查也在推进。克莱斯勒、奥迪已查明存在垄断行为，近期将受到相应处罚。

反垄断调查的效应已经逐渐显现。此前，捷豹路虎、奥迪、奔驰等豪华车型先后作出降价的决定。广汽本田8月8日宣布，9月1日起下调部分零部件价格。随后，广汽丰田也宣布于8月18日起下调部分零部件价格。

对不二越、精工、捷太格特、NTN4家日本轴承生产企业的调查发现，从2000年至2011年，他们在日本组织召开亚洲研究会，开始是考虑将钢材等原材料价格上涨转嫁到产品上，推动共同涨价，后来又研究制订统一的价格表。这些企业发现其产品有上万个型号，适用价格表协调起来难度很大，于是又提出确定统一的涨价幅度。针对中国市场，不二越等4家企业于2004年至2011年在上海举行专门会议，协商价格上涨幅度。期间，这样的会议最频繁时2至3个月开一次。

国家发改委认定，这些企业的做法排除、限制了市场竞争，不正当地影响了我国汽车零部件及整车、轴承的价格，损害了下游制造商的合法权益和我国消费者利益，违反了我国反垄断法规定。

# 新疆“十三五”各规划完成初期沟通 能源和交通成为亮点

□本报记者 李香才

中国证券报记者从新疆维吾尔自治区发改委了解到，自治区发改委“十三五”规划思路调研组近期展开密集调研，目前各规划初期沟通交流已经结束。此次规划包括农业、现代服务业、交通等诸多方面，其中，能源和交通被列为重中之重。

## 完成初期沟通

调研组在自治区旅游局调研时，旅游局就自治区旅游业“十三五”规划思路和需纳入国家“十三五”规划思路的建议，与调研组进行了沟通，提出推进丝绸之路经济带旅游集散中心建设、推动南疆丝绸之路文化和民族风情旅游目的地建设等方面的建议。调研组在克拉玛依调研时指出，希望克拉玛依市以清晰的思路，重点研究今后如何发展的问题；克拉玛依市应该以创新型城市为引领，学习中外典型城市案例，并进行大胆尝试。

今年5月22日，自治区发改委就“十三五”规划前期研究重大课题进行遴选，涉及的研究选题包括新疆农业现代化与可持续发展研究、加快推进新型工业化发展研究、加快新疆现代服务业发展研究、实施创新驱动战略重点研究、完善综合交通运输体系研究、新疆生态文明建设研究、促进新疆就业对策研究、经济发展惠及民生对策研究、天山北坡经济带可持续发展研究、新疆现代文化发展研究。

自治区7月22日下发《关于转发自治区发展改革委新疆维吾尔自治区“十三五”规划编制工作方案的通知》。与以往不同的是，此次明确了25项重点专项规划和一项区域规划，重点专项规划的数量有所减少，主要针对关系发展全局且存在市场失灵的重要领域编制规划，对凡是市场机制能够充分发挥作用的领域，减少不必要的政府干预。同时，首次增加了区域规划的编制。

## 交通值得关注

中国证券报记者从自治区发改委相关人士

处获悉，交通和能源是自治区“十三五”规划的重点关注方面。交通设施建设方面有两个亮点：一是加强农村公路项目建设投资，尤其是南疆，这是老百姓的致富路；二是将加快铁路建设，加强对外联通，这是新疆的腾飞之路。

数据显示，截至2013年底，新疆铁路营运里程达到4911公里，比2010年增加518公里。但相比内地省区，新疆铁路建设仍十分滞后。截至目前，新疆铁路网密度为29.6公里/万平方公里，仅为全国平均水平101.4公里/万平方公里的29.1%，在西部地区仅高于西藏和青海。

自治区经信委总经济师彭季认为，丝绸之路经济带道路联通是基础。从长期看，道路联通是一个综合交通体系建设的问题。从近期看，最现实、最紧迫的任务是解决新欧亚大陆桥“通而不畅”的问题。目前在三条大道上，铁路只有中通道经阿拉山口和霍尔果斯实现了对外连通，南北铁路通道尚未打通。

可喜的是，中吉乌铁路和中巴铁路已列入国家中长期铁路规划，前期工作正在积极推进。

这两条铁路建成后，包括现有的阿拉山口、霍尔果斯在内，新疆铁路口岸将增加到4个。此外，新疆还在构建将军庙—三塘湖—淖毛湖—哈密—额济纳铁路、兰新铁路第二双线和库尔勒经若羌至青海格尔木铁路，建设完成后，将大大提升新疆与沿海、内地城市及中亚的通行速度和运输能力，新疆也将真正成为我国构建丝绸之路经济带的重要通道和枢纽。

自治区交通的发展也得到国家层面的重视。今年6月，国家发展改革委调研组到自治区，就交通基础设施建设、丝绸之路经济带口岸、周边对外通道建设等方面有关“十三五”规划前期研究工作进行调研。此次调研对新疆交通基础设施建设项目纳入国家“十三五”规划具有很强的指导意义。国家发改委人士指出，新疆要加快南北两条关键通道建设。

资金是交通建设的重要保障。国家将下达中央预算内投资1.845亿元用于支持自治区民航建设，自治区发改委也争取到国家发改委下达自治区轨道交通项目中央预算内投资3亿元。

# 内外利好因素联动 尿素出厂价突破1600元/吨

1600—1630元/吨，周涨幅达3.18%。尽管1600元/吨的价格是今年5月以来的价格高点，但短期来看价格仍存上涨空间。分析人士指出，大颗粒尿素工业及出口需求强劲，部分厂家订单已经排到10月份，大颗粒尿素的旺盛需求短期内仍有可能继续拉升尿素价格。

华鲁恒升董秘高文军向中国证券报记者透露，目前华鲁恒升的尿素综合出厂价已经超过1600元/吨，出口形势良好。他表示，尿素作为充分竞争行业，价格上涨主要是因为市场需求好转。一方面，新出口关税政策下，公司出口形势稳定向好；另一方面，秋季备肥开始，尿素需求提升。

磷铵方面，本周云天化与印度达成3.5—4万吨二铵出口新单，签单价涨至CFR480美元/吨。

据金银岛统计，自淡季出口开始至今，5—8月份中国企业与贸易商出口签单总量约在260—300万吨，目前中国二铵企业出口仍在稳步推进。

受出口提振影响，国内秋季二铵供应量明显减少。金银岛磷肥分析师李蔚介绍，目前北方多地市场有价无货，同时，北方旱灾导致需求下降。有消息称，大厂在8月20日以后才能向国内市场发货，且以主保核心老客户为主。市场似乎又多了一层炒作空间。

## 后市走向还看关税政策

海关数据显示，截至7月份，2014年我国共出口化肥1240万吨，较去年增加68%。其中，磷酸二铵、尿素出口形势良好。

业内人士指出，今年实行了新的化肥出口差别关税政策，淡旺季出口关税差大幅度缩小，加之今年印度磷肥需求大涨，今年以来尿素和磷铵出口形势显著提升。

关税因素对于产能过剩的化肥行业的供需关系影响举足轻重。一位上市公司相关人士向中国证券报记者透露，目前氮肥协会正在与相关政

策制定部门进行沟通，希望明年能够统一全年出口关税，进一步促进氮肥行业通过出口化解过剩产能，提高国内氮肥产品在国际市场的竞争力。

分析人士指出，近期尿素和磷铵价格上涨也将推动其他肥料品种价格的上涨。一方面，尿素等单质肥价格的上涨将会传导至复合肥端；另一方面，如若8—10月份二铵出口维持平稳，那么下半年国内秋冬市场将呈现供应紧平衡状态，由于企业主动减少国内供应，二铵货源紧张局面将贯穿整个秋季市场。另外，二铵价格较高，作为替代品，今秋复合肥或有可乘之机。

目前，两市尿素上市企业较多，主要有华鲁恒升、鲁西化工、中化化肥等，其中煤头尿素企业受益幅度较大；磷铵生产企业主要有云天化、湖北宜化、兴发集团、六国化工等，其中出口规模较大的主要是云天化和湖北宜化；两市涉及复合肥产销的上市公司主要有金正大、芭田股份、史丹利、新都化工等。

相比之下，由于货运收益疲软以及人民币贬值对中国航空公司带来成本上升的压力，亚太地区航空公司的财务表现也受到影响，参与调查的5家亚太航空公司今年第二季度营业利润为1.5亿美元，税后净利润为1.07亿美元。

国际航协同时指出，在原油价格下降之后，航空燃油价格也随之下降。此前由于中东和乌克兰地区的冲突，对原油供应的担忧使得油价

# 国储棉成交量持续回升 进口棉量价双涨

□本报记者 张玉洁

为了给2014/2015季新棉收购、销售腾出空间，按照相关规定，国储棉将于8月底停止投放。由于今年棉季我国不再实施棉花临时收储政策，而是将在新疆实行棉花目标价格直补政策。新旧流通体制共存使得即将到来的新棉上市季的市场预期更为复杂，为了避免市场价格出现波动导致原料供应减少，近期不少纺织企业积极备货，国储棉成交量有所提高。与此同时，近期棉花进口数量和价格也小幅上升。

来自中国棉花网的信息显示，由于纺织企业担心9月份出现资源青黄不接的状况，同时担心最近几个交易日竞拍可能较为激烈，均提前补库，国储棉成交量持续回升。

数据显示，8月19日储备棉投放数量为95154.3747吨，实际成交27221.5457吨，成交比例28.61%，较18日提高24.88%。而上周(8月11日—15日)储备棉花共成交7.55万吨，较前一周增长23.3%。截至8月15日，储备棉累计成交247.26万吨，总成交率为21.46%。

据了解，当前全国大部分棉花处于开花期，新疆和华北部分地区进入裂铃吐絮期。北方大部地区日照较好，墒情适宜，利于棉花生长发育；而江淮、江汉、江南、西南地区南部出现低温阴雨寡照天气，对棉花开花结铃不利。

国内皮棉现货销售略显活跃，价格自3月份下跌以来再次出现上涨。新标准下，中国棉花价格指数(CC Index 3128B)8月15日收于17121元/吨，较前一周上涨6元。

另外，7月以来，我国棉花进口数量继续增加。据海关统计，7月我国进口棉花28.03万吨，较上月增长28.4%；2014年前7个月共进口167.5万吨，同比下降39.1%。同期，国际棉花价格维持震荡，尽管USDA月报调高了美国棉花产量，但受纺织企业买盘支持，纽约棉花期货市场近期合约结算价未出现大的波动。中国进口棉价格指数收于78.79美分/磅，上涨0.85美分。

# 北京华嘉胡同地块 溢价一倍74.6亿元拍出

□本报记者 于萍

8月20日北京市西城区华嘉胡同以74.6亿元的总价拍出，中标者为北京金嘉房地产开发有限公司，地块溢价率达到110%。

根据北京市土地整理储备中心的信息，该地块位于北京市西城区丰盛地区，用地性质为商业金融用地和二类居住用地，建筑控制规模为11.77万平方米。挂牌出让起始价格为35.5亿元。

据了解，信达地产、SOHO中国、方兴保利联合体等多个开发商参加了此次竞拍。最终成功拿下地块的北京金嘉房地产开发有限公司是北京华融基础设施投资有限责任公司旗下公司，华融基础公司承担着金融街拓展土地一级开发任务。

按照规划，此次拍出的华嘉胡同定位为金融监管机构、国家级金融机构总部、国家级金融要素市场总部、世界500强金融机构总部。该地块需要无偿还建商品房312套，面积为3.05万平方米，并提供售价不高于25万元的车位312个；同时还需要无偿还建人防不小于10000平方米。其他住宅部分全部以42363元/平方米的价格回购。

根据中原地产分析师张大伟的测算，在考虑回购、还建等因素在内，该地块的楼面价格将达到9.65万元/平方米。“地块条件苛刻，但依然出现天价‘地王’，主要原因还在企业并非市场。”张大伟认为，由于该地块的住宅部分全部回购，商业部分也有各种条件，很难入市销售，因此该地块对市场的直接影响并不大。后续土地市场预计依然会延续热点地块“地王”、非热点地块流标的趋势发展。

# 国际航协最新报告显示 二季度亚太航企业绩下滑

□本报记者 汪珺

国际航协8月20日发布最新财务数据调查报告，二季度航空公司财务表现持续改善，营业收入和净利润均显著增加。不过，由于货运疲软和人民币贬值为中国航空公司带来成本压力，亚太地区航空公司的总体业绩有所下降。

参与调查的22家航空公司2014年第二季度营业利润为56.98亿美元，税后净利润为3.14亿美元。其中，8家美国航空公司营业收入为38.6亿美元，税后净利润为23.93亿美元。7家欧洲航空公司二季度营业收入为16.8亿美元，税后净利润为9.27亿美元。

相比之下，由于货运收益疲软以及人民币贬值对中国航空公司带来成本上升的压力，亚太地区航空公司的财务表现也受到影响，参与调查的5家亚太航空公司今年第二季度营业利润为1.5亿美元，税后净利润为1.07亿美元。

国际航协同时指出，在原油价格下降之后，航空燃油价格也随之下降。此前由于中东和乌克兰地区的冲突，对原油供应的担忧使得油价一直保持上行，但最近西非、欧洲和亚洲的原油供应增加使得油价略有下降。航空燃油价格在7月份环比下降了4%，每桶接近122美元。