

# 中石油亿方储气库今冬供气

## 填补百亿天然气缺口需“混搭”

□本报记者 汪珺

中国证券报记者21日从国家能源局了解到,根据分析预测,今冬明春国内天然气供需形势依然严峻,国家能源局已全面展开保障天然气稳定供应专项监管。中石油最新报告亦预测,2014年我国天然气缺口将达136亿方,远高于2013年的67亿方。

天然气告急,从何补给?中国证券报记者近日获悉,中石油西南油气田公司承建的相国寺地下储气库今冬将首次实现对外供气。同时,国内最大单体海相整装气藏——龙王庙组气藏也在两周前进入大规模开发阶段,设计年产气量达110亿方,将对我国天然气形成有效补给。

业内人士指出,现阶段常规气仍将是我国天然气供给的主力军。而无论是提高储气库调峰能力,还是增加进口气、自产气规模,都需价格机制的进一步完善。这一方面能够提高供给端的积极性,另一方面也能引导需求端的消费更趋理性。

### 百亿天然气缺口来袭

2013年冬的“气紧”局面仍记忆犹新。国家发改委先是在10月频频发文预警可能出现的“气荒”,随后又发布《关于进一步做好2013年天然气迎峰度冬工作的补充通知》,提出天然气供需形势严峻,要确保民生重点需求,优先保障民用。

今年10月,国家能源局又“发号施令”,重点围绕增加天然气供应情况、天然气合理使用情况、天然气利用项目气源落实情况、天然气供需监测及预测预警情况等展开专项监管,主要分为动员部署和专项调研、企业自查、现场检查、企业落实整改四个阶段,计划于今年12月底完成。

公开数据显示,2002-2012年十年间,我国天然气消费量增加了将近5倍,平均年增长率为17.26%,高于同期天然气生产量平均年增长率12.57%。

根据中国石油发布的最新运行报告,今年我国天然气需求量预计达2061亿立方米,而供给量为1925亿立方米,预计天然气总缺口将达到136亿方。城市燃气需求是其中的最大头。报告显示,2005—2013年,城市燃气消费量从113.8亿立方米增至687亿立方米,年均增长25.2%。考虑到年度增速和2014年京津冀鲁因大气污染需削减转换1700万吨原煤,报告预计,2014年全年我国城市燃气需求量为951亿立方米。

广汇能源10月21日晚披露三季报。公司2014年前三季度实现营业收入50.05亿元,同比增长44.97%,归属于上市公司股东净利润15.53亿元,同比增长150.38%,基本每股收益0.2975元。公司同时预计,2014年全年净利润将比上年同期有较大幅度的增长。

对于市场较为关注的公司原油进口的进展,公司称,目前正在具体落实许可证申领、原油进口管理等实施细则;公司拥有的哈萨克斯坦斋桑油气区块已部署钻井共计49口,具备原油直接生产能力。

### 原油进口正在落实

今年8月28日,广汇能源公告,获得20万吨的原油非国营贸易进口资质。公司也由此成为第一家获得原油进口资质的民



中石油安岳气田磨溪区块龙王庙组气藏勘探钻井作业现场。

本报资料图片

营企业,作为油改的一项标杆事件,广汇原油进口的进展也牵动人心。

对此,公司在三季报中就原油进口工作安排进行了详细披露。公告称,公司控股子公司广汇石油正在具体落实许可证申领、原油进口管理等实施细则。新疆自治区商务厅制定相关管理办法后,将会同海关、商检部门将广汇石油添加进口岸监管体系,并具体落实陆路运输海关监管、商检管理办法。完成上述工作后,广汇石油即可以作为“进口单位”申报原油进口。

广汇能源在哈萨克斯坦拥有两个境外油气项目。其中,斋桑项目已完成S-27井单层试气,验证新区含气性,与哈里伯顿驻哈国公司就井组压裂事宜进行方案对接,同时更新了二叠系两口井的压裂前评价测试方案,天然气的集输处理中心按照计划进度施工中;南依玛谢夫项目的IUB-1井测试工作正在进行中,等待制定下一步方案,9月获得更新后的环保及排放许可。

对于上述项目,广汇能源称,斋桑油气区块面积8326平方公里,主产区距离中国新疆阿勒泰吉木乃口岸仅100余公里。截至目前,斋桑油气区块已部署钻井共计49口,具备原油直接生产能力。

不过,业内人士认为,今年广汇能源要想实现境外自产油的进口还有难度,预计短期内仍将以贸易形式进口原油。明年待公司境外油田实现原油生产外,有望实现自产原油的进口。

报告总结称,随着国家能源结构的进一步调整和国务院大气污染防治措施的落实,京津冀、长三角、珠三角等“煤改气”、“油改气”以及天然气汽车等工程项目的大量上马,天然气消费将呈大幅增长趋势,由于季节峰谷差异矛盾突出,冬季供需形势仍比较严峻。

### 亿方储气库年底供气

“今年底,老百姓就可以用上我们储气库之前注入的从中亚、中缅过来的气了!”站在距离重庆主城区约60公里、海拔950米的山上,相国寺地下储气库的相关负责人兴奋地对中国证券报记者说道。据其介绍,作为我国首座碳酸盐岩储气库,相国寺地下储气库将在今年12月份迎来其第一个采气期,计划供气2亿方,将为国家骨干管网每日提供1000万方的冬季调峰气量。

天然气地下储气库,是将长输管道输送来的商品天然气重新注入地下空间而形成的一种人工气田或气藏,具有储存量大、调峰能力强、安全系数高、使用年限长等特点。迄今,全球已有36个国家共建成储气库630座,年工作气量逾3500亿方,占天然气消费总量的12%。我国地下储气库建设起步较晚。二十世纪90年代,为确保京津两地安全供气,国家开始加大力度研究建设天然气地下储气库。作为我国“供气大头”,中石油则是从2010年2月起,在全国范围内启动建设6座地下储气库,相国寺储气库便是其中之一。

中石油相关人员告诉中国证券报记

者,该储气库的前身为相国寺气田,建设投资百亿元,2013年6月29日正式投运,由“采气”华丽转身为“储气”,其设计库容42.6亿方,年工作气量22.8亿方。“这个储气库的主要功能是天然气供给季节调峰、应急调峰和战略储备。季节调峰时最大日采气量可达1393万方,战略应急时最大日采气量可达2855万方。”上述负责人表示,今年冬天储气库实现对外供气后,有望大大缓解气急、气紧的局面。

“目前我国城市用气季节性峰谷差异巨大,而储气设施建设相对滞后,调峰能力不足,导致冬季供气紧张局面时有发生。”一位石油行业业内人士感叹道。

今年4月,国务院办公厅转发的发改委《关于建立保障天然气稳定供应长效机制的若干意见》指出,支持各类市场主体依法平等参与储气设施投资、建设和运营,研究制定鼓励储气设施建设的政策措施。意见并强调,鼓励各种所有制经济参与储气设施投资建设和运营。

“目前储气库建设仍然是国企担纲主力。投资建设储气库规模动辄上百亿,若能通过体制机制创新,吸引更多市场主体参与储气库建设,将对增加调峰能力、缓解气紧产生重要促进作用。”上述业内人士称。

### 常规气担纲补气主力

在调峰能力提高的同时,我国天然气的供给龙头也在陆续“打开”。一方面,进口渠道正在增多。公开数据显示,目前,我国正在运营的天然气

进口项目包括霍尔果斯口岸接收的中亚管道天然气和江苏、福建等沿海码头接收的亚太LNG。按照标准天然气热值折算,上述项目输送能力可达512亿立方米/年。未来将达产的进口渠道包括云南瑞丽口岸,将于2014年开始接收缅甸管道气;东北地区,2018年开始接收俄罗斯东线管道气;沿海LNG码头,也将陆续投产。将上述在建和达产项目加总,全部输送能力将接近2400亿方/年,相当于目前国内天然气产量的两倍。

另一方面,国内天然气供应陆续取得突破。中国证券报记者了解到,就在两周前,中石油西南油气田公司宣布,安岳气田磨溪区块龙王庙组气藏年产气40亿方的开发一期工程投运,标志着国内最大单体海相整装气藏开始大规模开发。

据了解,龙王庙组气藏是中国石油在龙女寺古隆起取得的重大发现,探明地质储量4403亿立方米,为国内迄今最大的单体海相整装气藏。该气藏具有“两大、两高、三好”的特点,即储量规模大、含气面积大,气井产量高、气藏压力高,天然气组分好、勘探效益好、试采效果好,平均单井测试日产达到110万立方米,投产气井平均日产达到60万立方米。

根据中石油的计划,该气藏开发工程总投资178亿元,设计年产气量110亿立方米。目前,年产能10亿立方米的试采工程和年产能40亿立方米的开发一期工程均已投运,年产能60亿方的开发二期工程即将启动。

中石油一位内部人士对中国证券报记者表示:“龙王庙气藏实现大规模开发的意义在于,证明了中石油乃至中国还具备发现大气田的资源潜力,这对我国能源安全的重要性不言而喻。有了这个大发现,目前川中油气矿已具备年产天然气70亿方的资源基础和地面配套能力,有望在2015年建成年产天然气100亿方的气区。”

业内人士指出,目前常规气仍将是我国天然气供给的主力军。非常规天然气如页岩气等拥有巨大的资源储量,可作为解决能源安全的“远水”。短期看,仍需通过进口、挖掘常规气资源等方式填补缺口,化解气源短缺的“近渴”问题。

厦门大学中国能源经济研究中心主任林伯强认为,要解决气紧张问题,除了扩大进口、增加供应量以外,还要理顺天然气价格机制。加快天然气价格调整,这样才能有效地调动企业进口积极性,防止再出现“气荒”现象。

齐鲁证券认为,2014-2015年,广汇能源的基本面预期将逐渐好转。一是哈密煤化工项目产能利用率逐步提升,煤炭分质利用投产,吉木乃LNG项目盈利能力强劲;二是天然气价格市场化,公司作为自有气源企业将直接受益;三是公司在哈萨克斯坦的斋桑油气田已经具备原油生产能力,原油进口资质的放开将直接为公司贡献利润。

LNG业务延续了上半年快速增长态势。前三季度,公司共生产LNG产品71923.63万方,同比增长111.81%;实现LNG产品销售79037.38万方,同比增长81.64%;其中自产LNG销售(含哈密新能源)71093.08万方,占总销量的89.95%。截至三季度末,公司LNG加注站完成立项91座(含收购项目立项),2013年结转在建的11座,完成收购站点6座,新开工建设32座,新投入运营站点22座。

不过,沱牌舍得三季度股价出现大幅上涨,三个月涨幅接近50%。分析人士称,这主要缘于公司大股东的改制预期。沱牌舍得曾于9月1日公告了拟引进战略投资者对沱牌舍得集团进行战略重组的消息。目前传闻中的战略投资者包括中粮集团和复星集团等。三季报显示,前十大股东的持股比例由半年报时的41%上升至42.72%。

比下降18.85%。基本每股收益0.018元。对比半年报可知,第三季度单季,沱牌舍得营业收入为2.97亿元,同比增长15%;净利润则亏损439万元。

业内人士称,受到行业调整 and 高端酒价格下行挤压的双重影响,区域酒企的日子更不好过,市场竞争激烈,较难在价格和销量之间找到平衡。

不过,沱牌舍得三季度股价出现大幅上涨,三个月涨幅接近50%。分析人士称,这主要缘于公司大股东的改制预期。沱牌舍得曾于9月1日公告了拟引进战略投资者对沱牌舍得集团进行战略重组的消息。目前传闻中的战略投资者包括中粮集团和复星集团等。三季报显示,前十大股东的持股比例由半年报时的41%上升至42.72%。

### “新三板”动态

## 盈谷股份 拟进行两项关联交易

□本报记者 傅嘉

盈谷股份10月21日公告称,拟向大股东北京盈谷信晔的全资子公司宁夏中哈资源投资有限公司出售资产。同时,公司全资子公司香港中金资源有限公司拟收购大股东盈谷信晔全资二级子公司中亚资源开发有限公司下属全资子公司金谷资源开发有限公司100%股权。

公司表示,董事会授权管理层就上述交易方案、对价及支付条件和方式与交易对手方进行谈判。

此次交易一进一出。公司表示,出售资产标的所在地在宁夏石嘴山。购买资产方面,金谷资源注册地在香港,主要业务为境外矿产资源的投资,于2014年4月8日成立,注册资本为1万港元。

## 鑫科材料 遭泽熙增煦减持近3%股份

□本报记者 余安然

鑫科材料10月21日晚间公告称,收到公司持股5%以上的股东上海泽熙增煦投资中心(有限合伙)(简称“泽熙增煦”)关于减持的告知函,泽熙增煦近日通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持了部分鑫科材料股份,截至10月21日收盘,累计减持4632.25万股,占鑫科材料总股本的2.9622%。

资料显示,泽熙增煦参与鑫科材料定增的价格为5.16元/股,按每10股送15股除权后仅2.06元/股计算,其前后三次减持股票交易均价分别为每股6.18元、5.31元、5.30元,获利幅度最少可超157%。

2013年9月,鑫科材料非公开发行股票1.76亿股,泽熙增煦认购4980万股,获得公司7.96%的股权,一跃成为公司第二大股东。此后,鑫科材料频频触及热门题材,参股民营银行、投资新能源锂电池,公司股价也是节节攀升。有市场观点认为,鑫科材料“风格”变化的背后,或许是受到了泽熙的影响。

## 爱施德承认入股彩票宝

□本报记者 傅嘉

爱施德10月21日晚间公告,承认其入股彩票宝的传闻。爱施德称,公司董事会已经同意全资子公司北京瑞成汇达科技有限公司使用自有资金3000万元,向北京全彩时代网络科技有限公司增资入股并获得其20%股权,计划于10月21日披露此事项的相关公告。公司核查后发现,因交易对手方未清晰了解上市公司的规范运作要求,接受了公共媒体的采访,提前泄露了本次交易事项信息。这也导致爱施德10月21日股票全天停牌。

10月20日,有报道称,彩票宝获得爱施德公司3000万元A轮融资,盛大网络跟投。注资后的爱施德将持有彩票宝20%股份。

根据公告,通过此次入股,爱施德将持有全彩时代20%的股权,成为第二大股东。财务数据显示,截至2014年9月30日,全彩时代总资产2802万元,总负债3242万元,净资产-440万元。1-9月营业收入2490万元,净利润-1640万元。公司表示,本次对外投资主要目的是为了进一步推进公司移动互联网业务的布局。

## 武昌鱼拟17亿元并购黔锦矿业

□本报记者 向勇

武昌鱼10月21日晚推出重组预案,拟增发股份收购黔锦矿业100%股份,标的预估值为17.45亿元,同时拟配套募资5.8亿元。值得注意的是,这是公司第三次拟并购黔锦矿业。

公司10月16日公告,拟向贵州黔锦矿业有限公司增资注册资本458.33万元,在增资后的黔锦矿业中持股4%。10月21日公告表示,拟于增资完成后,向华普投资、安徽皖投、神宝华通、世欣鼎成和京通海发行股份购买其持有的黔锦矿业全部股权。同时,拟向蜂网文化、金控福开莱、沃乐沃商贸、华普馨园、中信并购、沃木投资共六名特定投资者发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过本次交易总额的25%,募集的配套资金将用于标的公司产业链的完善及矿渣综合回收利用项目。

本次交易完成后,公司业务将拓展至镍、钼金属矿的采选及冶炼业务。截至2014年6月30日,根据黔锦矿业未经审计财务报表,黔锦矿业资产总额10042.28万元,净资产9317.69万元。公司表示,交易完成后,上市公司总资产与净资产规模大幅增加,运用债务融资能力提高,未来盈利能力显著增强。

这是武昌鱼第三度欲收购黔锦矿业。2012年,武昌鱼宣布欲收购黔锦矿业,其后称拟注入资产黔锦矿业需取得相关必要的文件,但是未在规定时间内解决问题,重组终止。去年,公司再次发布重组方案,但最终未获证监会通过。

## 朗源股份 前三季净利增长629%

□本报记者 任明杰

朗源股份10月21日晚间发布三季报。今年前三季度,公司实现营业收入6.42亿元,同比增长47.83%,实现归属于上市公司股东的净利润9972.55万元,同比增长629.64%。

与去年同期相比,公司1-9月份主营业务收入增加2.36亿元,其中,鲜果销售收入增加1.09亿元,果仁及坚果等产品收入增加1.17亿元,果干销售收入增加3042.4万元,其他果脯、冻干、蔬菜销售收入减少2074.91万元。

公司称,报告期内,控股子公司烟台百果源有限公司正常运营,丰富了公司产品品类;同时,短时间内将松籽仁打造成公司又一主打产品,使公司拳头产品形成规模效应,为后续业务开展打下坚实基础。

# 泸州老窖前三季净利润下降逾五成

## 沱牌舍得第三季度亏损

□本报记者 王锦

泸州老窖和沱牌舍得10月21日晚间披露2014年三季报,前三季净利润均出现下降,沱牌舍得第三季度甚至出现亏损,显示出白酒行业的调整仍在继续。

### 泸州老窖业绩降幅加大

前三季度,泸州老窖实现营业收入47.74亿元,同比下降41.47%;实现归属于上市公司股东的净利润12.47亿元,同比下降53.92%。基本每股收益0.889元。值得注意的是,此前公司确定的2014年销售目标是116.33亿元,前三季度仅完成41%。

对于业绩的下滑,泸州老窖解释,主要是受行业深度调整以及公司销售产品结构

变动影响所致。

在国庆备货旺季的第三季度,泸州老窖业绩未见好转且继续呈现大幅下降,单季实现营业收入11.37亿元,同比下降60.81%;实现归属于上市公司股东的净利润2.86亿元,同比下降67.64%。单季净利润也创出2008年以来的最低。

事实上,为了推动旺季动销,抢占市场份额,泸州老窖曾于今年7月25日宣布降低国窖1573价格,但从三季度业绩可以看出,降价并未能换来销量和业绩的增长。为消化库存,泸州老窖还于国庆节前发布通知,全面停止了国窖1573经典装的供应。

伴随业绩下降,经销商打款意愿也未见明显好转。三季报显示,公司三季度末应收账款为2822.46万元,较年初增加179.65%,

主要是为了拓展销售,适当放宽赊销额度影响所致。期末公司预收款项14.25亿元,比年初的15.63亿元下降8.8%,比半年度末的13.24亿元增加7.6%。

三季报还显示,对于公司失踪的1.5亿元存款三季度暂不做会计处理。根据公司公告,2014年9月25日,公司在中国农业银行行长沙迎新支行的1.5亿元存款到期,被农行迎新支行告知公司账户上已无该笔资金,不能按时划转。

### 沱牌舍得三季度亏损

另一家白酒公司沱牌舍得三季报业绩同样不乐观。今年前三季度,沱牌舍得实现营业收入10.28亿元,同比增长1.53%;实现归属于上市公司股东的净利润607万元,同