

# 国家油气管网公司挂牌渐行渐近



新华社图片

国家油气管网公司正渐行渐近。中国证券报记者从知情人士处获悉,国家油气管网公司有望未来两个月挂牌成立。据了解,管网公司将由国资全资控股,“三桶油”中,按照出资比例,中石油或将占大头。

□本报记者 欧阳春香 刘丽靓

## 挂牌时点临近

早在2013年,“油气管网独立”就已经开始酝酿。当年国务院发展研究中心课题组的“383方案”首次提出将管网业务从油气企业中分离出来。

今年3月,中央全面深化改革委员会审议通过《石油天然气管网运营机制改革实施意见》,明确要求组建国有资本控股、投资主体多元化的石油天然气管网公司,推动形成上游油气资源多主体多渠道供应、中间统一管网高效集输、下游销售市场充分竞争的油气市场体系。紧随其后,今年5月《油气管网设施公平开放监管办法》正式出台,推动油气管网设施公平开放。

而近期,市场频频传出国家油气管网公司将挂牌的消息。中国证券报记者从知情人士处获悉,国家油气管网公司有望最迟在9月份挂牌成立。据了解,管网公司将由国资全资控股,“三桶油”中,按照出资比例,中石油或将占大头。

中国能源网首席信息官韩晓平认为,三大油气公司都是上市公司,将上市公司的资产剥离是需要做大量的工作。首先,对三大油气公司管网资产的界定和估值,是按照资产原值评估,还是按照收益评估? 2017年上

半年发改委价格司完成了对13家天然气跨省管道运输企业的定价成本监审,剔除了与天然气管道运输业务不相关、不合理的资产和成本费用。这些管道的准许成本基本确定,税后8%的全资收益也已确定。经过2018年一年的运营,相关的投资界线和收益水平都基本确定,以此作为估值不会影响投资人的利益。而从上市公司剥离的资产仍作为上市公司在新建管网公司的股份,收益也不会影响投资人的收益。

## 天然气干线管道将纳入

中国油气产业智库联盟专家刘满平认为,对于油气尤其是天然气产业来说,管网起着非常重要的作用,可以说“管网决定市场范围、管网决定发展空间”。因此,组建国家管网公司将是近年来天然气体制改革中最为重大和根本性的改革措施之一,势必对中国天然气市场带来深远的影响。

中国证券报记者获悉,国家油气管网公司组建模式将参照中国铁塔,以天然气干线管道为主,此外还包括部分储气库和液化天然气(LNG)接收站。

光大证券研报也认为,国家管网公司将整合三大石油公司拥有的油气管道资源,基本覆盖中国90%的长输气管道。除此之外,储气库、LNG接收站等有望并入公司资产。业内人士认为,管网公司成立后,过去以

三大石油公司为主的上中下游一体化的发展格局,将过渡到上游以三大石油公司为主,中下游统一管网运输,下游销售市场多种主体竞争的市场体系,最后形成上游油气资源多主体多渠道供应、中间统一管网高效集输、下游销售市场充分竞争的油气市场体系。

韩晓平分析,按照“十三五”规划,2020年我国天然气要占一次能源的10%,综合保供能力应达到3600亿立方米-4167亿立方米。2018年全国天然气消费2803亿立方米,今明两年,每年都要至少增加400亿立方米,而新增的天然气必须有管道输送才能落实,管道建设跟不上就会成为发展瓶颈,管网公司的组建已经是刻不容缓、拖无可拖。

根据相关机构测算,我国在2019-2020年和2021-2025年已经规划的分别有2.8万公里和5.9万公里天然气管道要建设,按干线管道投资1323万元/公里计算,天然气管道建设累计投资额将达到11.5万亿元。业内人士分析,随着未来基础设施升级,油气管道投资会继续加大,市场潜力较大。

## 重塑天然气上下游市场

光大证券认为,国家油气管网公司的成立将对天然气行业从上游至下游产生重大影响。一是能够推动天然气价格改革,形成竞争性市场定价机制;二是天然气全产业链体量扩大,为市场注入新活力;三是优化管

网及配套设施,完善天然气基础设施建设。根据国家发改委管道发展目标,2025年我国天然气管道总里程将达到16.3万公里,国家管网公司成立后,便于统筹布局国内天然气管道事业,吸引社会资本进入天然气相关行业,增强我国天然气行业整体协调度和竞争力,推动管网基础设施建设加速。

刘满平认为,成立国家管网公司,实行产销分离,公平开放,不仅能够让现有国有油气企业的资本支出更集中在勘探及提升产量上,还能够让更多的市场主体进入上游勘探开发,或者利用现有管网、接收站等进口LNG甚至管道气,使得国内供应主体更加多元化,提升天然气供应能力。终端需求方面,成立国家管网公司后,其他供气商进入终端消费市场的障碍被消除,可以根据自身气源情况扩大销售范围,终端用户也将有更多选择机会,终端消费市场竞争将更加充分,进而促进天然气消费。

兴业证券认为,国家管网公司成立是管网市场化改革重要一步。最先利好上游,在价格机制理顺的过程中,通过降低终端用户的用能成本,加快提升燃气覆盖率,未来上下游直接对接形成市场化或准市场化模式,而中间管输环节,政府核准稳定的资产回报率;管道运营商和城市燃气公司可受益于下游需求增长,同时随着价改推进,资产收益率将稳定可预期。

## 肉类市场供给总体有保障

海关数据显示,1-6月,我国累计进口生猪产品136.87万吨,同比增长16.3%;进口额24.42亿美元,同比增长18.3%。其中,进口鲜冷冻猪肉81.87万吨,同比增长26.3%,占生猪产品进口总额的66.4%。

上述减持行为由黄伟兴决策,并交代黄斌具体落实。具体交易方式、交易价格和卖出时间由黄伟兴一方决定,再通过张泽宇通知蒯慧超和浙江发展向资产管理人下达交易指令。上述资管计划减持采取二级市场直接挂单交易和大宗交易两种交易方式,大宗交易的对手方为黄伟兴一方居间促成。

## 公司未如实披露

2014年年末,天弘基金定增1号持有天奇股份股票1600万股。黄伟兴作为天奇股份的实际控制人,未将其通过天弘基金定增1号控制天奇股份1600万股股份的情况告知公司。

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容和格式(2014年修订)》第四十条的规定,“如实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司,应当披露信托合同或其他资产管理安排的主要内容,包括信托或其他资产管理的具体方式,信托管理权限(包括公司股份表决权的行使等),涉及的股份数量及占公司已发行股份的比例,信托或资产管理费用,信托资产处理安排,合同签订的时间、期限及变更、终止的条件,以及其他特别条款。”

天奇股份2014年年报未按照《信息披露内容与格式准则第2号》第四十条的要

求,如实披露天奇股份实际控制人黄伟兴通过天弘基金定增1号控制天奇股份1600万股股份的情况,未如实披露天弘基金定增1号的主要内容,包括天弘基金定增1号资产管理的具体方式,管理权限(包括公司股份表决权的行使等),涉及的股份数量及占公司已发行股份的比例,资产管理费用,资产处理安排,合同签订的时间、期限及变更、终止的条件等相关内容,违反了《证券法》相关规定,天奇股份2014年年报存在重大遗漏。

经查明,天奇股份实际控制人黄伟兴,时任公司董事,是当时主要决策人,违法行为直接负责的主管人员。黄斌时任公司董事,且为上述行为的主要执行人,知悉整个违法事实却放任由此导致的上市公司信息披露违法行为发生,是上述违法行为的直接责任人员。费新毅时任公司董事兼董事会秘书,参与协助寻找资产管理计划劣后级名义投资人,知悉黄伟兴借用劣后级投资人的名义、实际出资参与认购非公开发行股份的事实,负责组织相关定期报告的披露工作,却放任上市公司相关定期报告中存在重大遗漏,是上述违法行为的其他直接责任人员。

江苏证监局指出,黄伟兴故意隐瞒其通过天弘基金定增1号持有天奇股份股票1600万股的情形,违反了上市公司的实际控制人指使上市公司从事信息披露违法行为的行为。

# 台风“利奇马”袭来 多公司表示影响不大

□本报记者 康书伟 张兴旺

超强台风“利奇马”袭来。8月11日上午,多家浙江上市公司表示,公司没有受到影响或影响不大。中国证券报记者与山东相关公司取得联系,截至11日下午6时,多家山东上市公司表示,已做好相关措施准备,严阵以待。

## 浙江企业影响不大

雅戈尔位于浙江省宁波市海曙区鄞县大道西段2号,公司主要业务包括品牌服装、地产开发和投资业务。11日上午,雅戈尔表示,生产、仓库均未受到影响。

意华股份位于浙江省乐清市翁洋镇后西门工业区,公司是一家专注于以通讯为主的连接器及其组件产品研发、生产和销售的企业。尽管距离温州乐清海边不远,但其表示,没有影响。

温州宏丰办公地址位于浙江省温州瓯江口产业集聚区瓯江大道5600号,主营业务为电接触功能复合材料、元件、组件及硬质合金产品的研发、生产和销售。温州宏丰称,影响不大。

此外,8月11日上午,伟星新材董秘谭梅在接受媒体采访时表示,“临海大部分地区都停水停电,联系也不是很方便。正常的话,公司周一还会上班的,我们也正在尽力克服困难,生产短时间内可能会有一定影响。”据谭梅透露,目前,公司受灾具体的情况还在统计中,人员总体是安全的。

## 山东公司严阵以待

8月11日,中国证券报记者与山东相关公司取得联系,截至11日下午6时,多家山东上市公司表示,已做好各种应对措施。

位于山东沿海的盐化工企业山东海化董秘杨玉华告诉中国证券报记者,目前各生产装置开车正常,大雨对公司影响不大。

鲁北化工董秘张金表示,公司所在区域雨不大,目前未对公司产生影响,同时已做好各种应对措施。

从事玉米育种的登海种业董秘原绍刚称,到11日尚未出现任何问题。

从事远洋捕捞的中鲁B董秘李明表示,本次台风会对公司所属已返航国内的超低温金枪鱼延绳钓船泰宏6、泰宏7轮,以及正在出航的泰祥11轮造成影响。台风来袭前,3艘船已全部驶进避风区,目前情况一切正常。

据了解,山东高速200余运营基层站点已开启24小时应急值守模式。公司董事长,总经理分别带队奔赴防汛现场,调度指挥相关工作。公司目前正在推进的重大项目——山东高速济青改扩建项目也提前做好“利奇马”台风期间防汛保卫战。

青岛港已启动防台风二级应急响应,成立防台风专项检查小组,下发“利奇马”安全防范措施,层层传达,以超常规的举措全员备战。

日照港集团董事长蔡中堂、日照港董事长王建波8月10日到日照港一公司煤码头、二公司矿石码头、轮驳公司工作船码头等作业及施工现场检查督导,确保坚决打赢此次防台风防汛攻坚战。公司董秘余慧芳称,目前已全部停止作业。

好当家董秘李俊峰告诉记者,公司养殖区域不处于台风路径上,对公司没有影响。

受台风影响,山航B已取消8月11日的63个班次。其中,涉及青岛取消42班,济南取消15班,烟台取消5班。另有改直飞2班(日照)。

# \*ST尤夫、颜静刚 遭深交所公开谴责

□本报记者 张朝晖

\*ST尤夫8月10日公告,公司收到深圳证券交易所出具的《关于对浙江尤夫高新纤维股份有限公司及相关当事人给予纪律处分的决定》,对浙江尤夫高新纤维股份有限公司给予公开谴责的处分,对公司控股股东湖州尤夫控股有限公司原实际控制人颜静刚给予公开谴责的处分。

## 相关人员遭公开谴责

根据公告,深交所对浙江尤夫高新纤维股份有限公司(证券简称“\*ST尤夫”)给予公开谴责的处分。对浙江尤夫高新纤维股份有限公司控股股东湖州尤夫控股有限公司,原实际控制人颜静刚给予公开谴责的处分。对浙江尤夫高新纤维股份有限公司董事、时任董事长兼总经理翁中华给予公开谴责的处分。

深交所还对浙江尤夫高新纤维股份有限公司时任董事宋国尧、杨建兴,时任独立董事崔皓丹、左德起,监事杨梅方、王跃平,时任监事银奔,副总经理高先超、孟祥功、袁萍、王锋,时任财务总监吕彬,时任副总经理兼董事会秘书赖建清给予通报批评的处分。

公告显示,浙江尤夫高新纤维股份有限公司、湖州尤夫控股有限公司、颜静刚和翁中华对本所作出的纪律处分决定不服的,可以在收到纪律处分决定书之日起的十五个工作日内向交易所申请复核。

公告显示,对于浙江尤夫高新纤维股份有限公司及相关当事人上述违规行为及深交所给予的处分,深交所将记入上市公司诚信档案,并向社会公开。公司及相关当事人向公司全体股东及广大投资者表示诚挚的歉意。

## 违规对外提供担保等

深交所指出,经查明,浙江尤夫高新纤维股份有限公司及相关当事人存在以下违规行为:根据\*ST尤夫于2019年7月5日披露的《关于或有担保事项统计结果的公告》,2017年10月至2017年12月期间,\*ST尤夫控股股东湖州尤夫控股有限公司、原实际控制人颜静刚及其关联方以\*ST尤夫或\*ST尤夫子公司名义对外提供担保16起,担保总金额19.32亿元,占\*ST尤夫2016年末经审计净资产的87.64%。\*ST尤夫未就上述担保事项履行审议程序和信息披露义务。

此外,2018年4月28日,\*ST尤夫2017年度财务报告被众华会计师事务所(特殊普通合伙)(简称“众华”)出具了无法表示意见的审计报告。众华在审计报告中表示,形成无法表示意见的基础包括:无法判断\*ST尤夫诉讼纠纷的真实性和准确性及对财务报表可能产生的影响、无法判断大宗贸易和资金往来的真实目的和性质、是否存在关联关系及对财务报表可能产生的影响、无法判断立案调查结果对\*ST尤夫财务报表的影响。

# 生猪出栏量高速增长 肉类市场供给稳定

□本报记者 潘宇静

Wind数据显示,截至8月11日,共有7家上市公司披露7月份生猪销售情况简报。从7家上市公司的生猪销售简报来看,生猪出栏量同比平均增长约30%,生猪销量及销售收入增长较快,主要是由于公司生猪养殖业务产量进一步释放,生猪出栏量高速增长。专家预计,由于禽肉、鸡蛋、牛奶等畜禽产品产量增加,消费结构调整加快,加之进口猪肉及其制品数量也有所增长,肉类市场供给总体有保障。

## 猪肉市场形势好转

多家公司表示,生猪销量、销售收入同比增幅较大。以唐人神为例,公司2019年7月生猪销量7.98万头,同比增加40.2%,环比增加2.3%;销售收入合计1.08亿元,同比增加92.8%,环比增加20.3%。2019年1-7月累计

商品猪销量58.83万头,同比增加57.7%;销售收入6.32亿元,同比增加67.2%。

唐人神表示,公司生猪销量、销售收入同比增幅较大的主要原因是公司在生猪养殖产业的持续扩张及生猪产能的进一步释放。

据不完全统计,唐人神生猪销量同比增长40.2%,正邦科技同比增长30.63%,新希望同比增长82%,天康生物同比增长93.06%,金新农同比减少31.35%,牧原股份同比减少32.14%,大北农同比增长27.89%。

中信建投证券认为,多家公司出栏量表现为较高增长,但也有公司出栏量下降。主要因为2019年一季度国内出现新一轮母猪、仔猪去产能,对应至2019年第三季度的出栏量则会受到一定影响,春节后猪价走高国内出现第一轮补栏,预计2019年四季度的出栏量尤其是补栏实力高于行业的上市公司会有所好转。此外,牧原出栏量下降还与公司扩大生产规模,增加预留

后备种猪有关。

价格方面,农业农村部最新数据显示,7月29日-8月2日,16省(市)瘦肉型白条猪肉出厂价格总指数的周平均值为每公斤25.47元,环比上涨0.5%,同比上涨41.4%。

值得注意的是,东北地区猪肉价格环比出现下滑。下滑的原因是,东北三省猪肉价格偏高,外调价格优势减小,猪肉销售量下滑。加之受外省运输车辆检测出非洲猪瘟疫情的消息影响,当地养殖户和规模养殖场出栏生猪积极性提升,供应短时增多。致使猪肉价格下滑。

## 肉类市场供给总体有保障

海关数据显示,1-6月,我国累计进口生猪产品136.87万吨,同比增长16.3%;进口额24.42亿美元,同比增长18.3%。其中,进口鲜冷冻猪肉81.87万吨,同比增长26.3%,占生猪产品进口总额的66.4%。

# 天奇股份收到行政处罚事先告知书

□本报记者 张朝晖

天奇股份8月12日公告,近日收到中国证监会江苏监管局下发的《行政处罚事先告知书》,认定黄伟兴作为天奇股份实际控制人以借用他人名义认购资管计划劣后级份额的方式认购天奇股份非公开发行股份,黄伟兴实际控制通基金定增21号等3只资管计划,天奇股份2014年年报未如实记载黄伟兴通过天弘基金定增1号控制天奇股份的情况。江苏证监会拟决定对天奇股份给予警告,并处以40万元罚款;对黄伟兴给予警告,并处以20万元罚款;对黄斌、费新毅给予警告,并分别处以10万元罚款。

## 黄伟兴违规认购非公开发行股份

公告指出,2012年11月29日,证监会核准天奇股份非公开发行股票申请,批复有效期6个月。2012年12月,天奇股份启动非公开发行股票程序。

2013年4月,经中间人张泽宇联系,黄伟兴与浙江省发展资产经营公司(简称“浙江发展”)议定由浙江发展出资4.54亿元参与认购公司非公开发行股份,具体模式为以资管计划认购非公开发行股份,其中浙江发展认购资管计划的优先级,享受固定年化收益;由张泽宇、黄斌负责寻找资产管理公司

和劣后级投资人。

为保证天奇股份此次非公开发行成功,通过黄斌和费新毅多方沟通联络,黄伟兴借用杭茨峰名义认购财通基金定增21号资产管理计划劣后级份额,认购金额1090万元;借用王平名义认购汇添富定增双喜富牛1号资产管理计划劣后级份额,认购金额1210万元;借用华昱焱名义认购天弘基金定增1号资产管理计划劣后级份额,认购金额1800万元。

黄伟兴为上述行为的主要决策人,黄斌、费新毅为主要执行人,购买相关资产管理计划劣后级份额的资金来自黄伟兴实际控制账户及关联人账户。

经查明,黄伟兴实际控制财通基金定增21号等3只资管计划。2014年7月10日至9月12日期间,财通基金定增21号陆续减持所持全部天奇股份股票,合计减持1280万股,占天奇股份已发行股份的3.99%。

2014年7月15日至8月24日期间,汇添富定增双喜富牛1号陆续减持所持全部天奇股份股票,合计减持1280万股,占天奇股份已发行股份的3.99%。

2015年1月28日至3月2日期间,天弘基金定增1号陆续减持所持全部天奇股份股票,合计减持1600万股,占天奇股份已发行股份的4.98%。