

中石油与雪佛龙合作开发四川天然气

双方分别持股51%和49% 合同为期30年

□本报记者 张楠 嘉木

四川盆地川东区块总面积约1969平方公里,已探明天然气储量1759.71亿立方米。合同采用国际惯用的开发生产产品分成合同模式。双方按照合同规定的比例对所产出的天然气进行费用回收和利润分成。中石油和雪佛龙公司对该项目分别持股51%和49%。

今年8月,考虑到高含硫气田的开发工程安全问题,雪佛龙公司成功竞得了中国石化在四川省罗家寨、铁山坡、渡口河三个高含硫气田项目的开采权。

罗家寨是中国石油与外商共同开发的第三个天然气田。去

年,中国石油与道达尔签订合同,双方合作勘探生产位于内蒙古境内鄂尔多斯盆地的苏里格气田的天然气。中国石化还与壳牌共同勘探生产鄂尔多斯盆地的长北天然气田,双方在今年三月份宣布已经开始商业化生产。

合作开发高含硫气田

罗家寨气田探明可采储量为581.1亿立方米,含硫量在7.13%至10.49%之间,而所有含硫量超过2%的气田都属于高含硫气田。同时,罗家寨地区地势崎岖、山坡起伏,并靠近高密度

人口区域,生产风险很大。

此前中国石油受技术条件限制而无法保证安全开采,在过去几年间,该气田曾发生数起严重的生产事故。因此,中国石化转向寻找国外合作伙伴。去年12月,公司对高含硫气田罗家寨气田的开采权进行招标,除雪佛龙外,还有法国道达尔石油公司、壳牌石油公司和挪威国家石油公司参与竞标。公司今年还将合作开发区块从单一的罗家寨区块拓展到四个区块,以吸引国外合作伙伴参与。

公司人士指出,雪佛龙公司

在稠油开采和高含硫气田的开发方面具有较强的优势和实力,因此竞标成功。中国石油集团公司总经理蒋洁敏说:“中国石油旨在充分利用雪佛龙在高含硫天然气开发生产领域的先进技术和经验,尽快动用川东区块天然气储量,满足国内不断增长的天然气需求。”他指出,该合同的签订标志着中石油对外合作进入了新阶段。

在国内天然气需求不断增加的情况下,加快动用已发现的储量,使其尽快变为提供建设和生活供应的能源,成为主要能源公司面临的问题。

广汇股份130亿建60万吨烯烃项目

广汇股份(600256)今日公告,公司拟利用在塔里木油田获得的8亿立方米/年天然气与控股股东新疆广汇实业投资(集团)有限责任公司在新疆阿克苏地区库车县投资建设60万吨/年烯烃项目,该项目总投资129.68亿元(含外汇4.53亿美元)。

公告称,根据中国石化(601857)《关于向阿克苏地区天然气综合利用项目供气的函》,中国石化自2009年起向中国提供8亿立方米天然气,公司将与近期与中石油塔里木油田分公司签署每年8亿立方米供气量及具体供气时间合同。

经公司反复论证,公司拟利用在塔里木油田获得的8亿立方米/年天然气与控股股东广汇集团在新疆阿克苏地区库车县投资建设60万吨/年烯烃项目。项

目采用甲醇制烯烃(MTO)技术,以每年8亿立方米天然气和煤作为原料生产甲醇合成气。

项目工程建设规模为60万吨/年烯烃,其中聚乙烯30万吨/年、聚丙烯30万吨/年;副产品丁烯10万吨/年、硫磺1.02万吨/年。项目计划于2008年4月动工,建设期3年,预计于2011年4月完工投产。

项目总投资129.68亿元(含外汇4.53亿美元),其中建设投资115.09亿元(含外汇4.53亿美元),建设期贷款利息9.76亿元,流动资金4.83亿元。项目所需资金全部由企业自筹,其中自有资金38亿元,其它资金拟通过银行借款、发债、增发新股等方式解决。项目预计年均销售收入69.04亿元,年均利润总额29.31亿元。(朱宇)

中国远洋定向增发方案获准

干散货资产加速进入合并报表

中国远洋(601919)今日公告,公司向中国证监会(集团)总公司发行股票购买资产事宜,获得了证监会核准,核准公司向中远集团发行864,270,817股人民币普通股购买相关资产。

同时,证监会同意豁免中远集团因以资产认购公司非公开发行股份而增持864,270,817股

股份而应履行的要约收购义务,以及中远集团因以现金认购公司向包括中远集团在内的特定投资者非公开发行股份而继续增持不超过432,666,307股股份而应履行的要约收购义务。分析认为,公司的资产注入方案正式获批,加快了干散货资产在年底进入合并报表的速度。(欧阳波)

中国铝业

控股股东要约收购义务被豁免

中国铝业(601600)公告,公司控股股东中国铝业公司及其一致行动人要约收购义务被豁免。

公司于2007年12月18日收到中国铝业公司通知,根据中国证券监督管理委员会文件,中国铝业公司及其一致行动人

包头铝业(集团)公司、兰州铝厂及贵阳铝镁设计研究院因公司收购合并包头铝业股份有限公司而增持中国铝业股份所履行的要约收购义务已取得中国证监会的豁免。(王锦)

中国人寿前11月保费收入1838亿

中国人寿(601628)今日公告保费收入,称公司2007年1月1日至2007年11月30日期间之未经审计累计原保险保费收入约为人民币1,838亿元。公司从2007年1月1日起执行中国财政部新颁布的《企业

会计准则》。该会计准则规定保险合同是指保险人与投保人约定保险权利义务关系,并承担源于被保险人保险风险的协议。公司绝大多数保险产品都属于保险合同,确认为保费收入。(王锦)

方正科技澄清资产注入传闻

海信电器否认集团收购康佳股权

方正科技(600601)今日发布公告,澄清控股股东方正集团将对公司加大资金和资产注入的传闻。

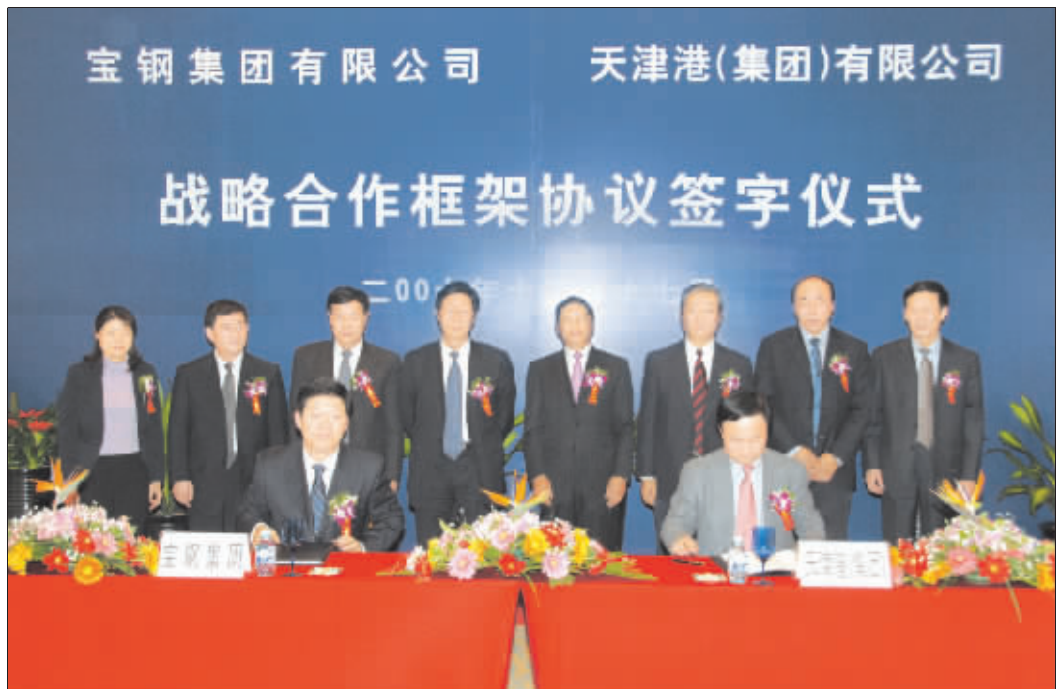
公告称,12月18日,有媒体在对公司进行报道时称,“方正集团将对方正科技加大资金投入,其中大部分为现金投入;方正集团将其他IT硬件资产注入方正科技”,“方正科技将在2008年通过定向增发在资本市场融资”。

公司对此称,上述报道与事实不符,公司控股股东北大方正集团有限公司在未来三个

月内,未有向公司注入资金以及通过定向增发方式向公司注入资产的计划。

公告称,在未来三个月内,公司未有以定向增发方式向市场融资的计划。

海信电器(600060)就近日部分网络媒体刊登的“海信集团可能通过资产置换的方式取得康佳的控股权”一事发布澄清公告称,海信集团和公司并未与华侨城集团就收购康佳股权问题进行任何商洽,不存在上述事项。(陈光)



天津港集团与宝钢集团签订战略合作框架协议

12月17日,宝钢集团与天津港集团在北京签订了战略合作框架协议,双方将在供应、运输、加工、仓储、配送、服务及相关投资等方面进行合作。根据合作协议,宝钢将把天津港作为重要的原燃料供应集散地和我国北方成品加工配送基地,天津港集团将为宝钢的原燃料运输和成品运输提供优质优惠的港口物流服务。

IC图片

收购散货船队 打造资本中远

——专访中国远洋董事长魏家福

□本报记者 欧阳波

目前中国远洋正在积极推动集团干散货航运资产收购和非公开发行A股的工作,并已获得证监会核准。在这一关键时刻,就投资者非常关注的问题,本报记者独家专访了中国远洋的总裁和中国远洋的董事长魏家福先生。

记者:中国远洋收购中远集团旗下干散货船队的主要目的是什么?

魏家福:本次收购对于增强中国远洋的核心竞争力和可持续发展能力具有重要的战略意义。首先,本次收购完成后,中国远洋将发展成为一个拥有集装箱航运、干散货航运、物流、码头和集装箱租赁等多种航运及其相关业务的综合性航运公司,充分扩展其航运业务价值链,符合中国远洋的长期发展战略。

其次,本次收购将大大提升中国远洋的船队规模和运力规模。收购完成后,中国远洋运营的船队规模将由144艘提升到556艘;运力规模将由568万载重吨,提升到3,770万载重吨,从而进一步提升中国远洋在全球航运业的市场领先地位和影响力。

第三,本次收购的船队资产增加了中国远洋的盈利来源,增强了财务实力和抵御市场风险的能力。通过本次收购,中国远洋2006年的备考合并收入比现有的业务收入增加了76.1%,而备考合并2006年净利润比目前增长了约5.2倍。

记者:您对未来几年干散货行业的前景有何看法?

魏家福:展望2008年,以中国经济为代表的新兴市场经济快速增长将带动全球贸易继续保持较高的增长态势,这就为国际干散货运输市场发展提供一个良好的大环境。

根据权威机构预测,2008年



全球铁矿石海运量的增长率约为9%。而传统的铁矿石出口大国——印度开始限制铁矿石出口,同时由于澳大利亚压港严重以及由此造成日本的铁矿石长期合同无法顺利执行,很多亚洲国家转而从运距较长的巴西进口铁矿石。铁矿石运距呈现长期性的变化趋势,将继续推动国际干散货运输市场的强劲发展。

根据权威机构预测,2008年炼焦煤海运量预计增长7.5%,动力煤海运量预计增长7.9%。从2007年上半年开始,中国由煤炭净出口国转变为煤炭净进口国,日本、韩国等亚洲煤炭需求大国将更多的从远距离的澳洲和澳大利亚进口煤炭,从而带动全球煤炭海运需求的高速增长。

此外,随着中国农产品价格的逐渐上涨以及对其消费需求的刚性特征,预计未来中国粮食进口量将逐年攀升,这将成为推动全球干散货海运需求的另一重要因素。

供给方面,预计短期内国际干散货运力难以大幅提高。根据目前所了解的干散货船舶订单的情况,预计运力供给在2008年增幅相对较小。目前新订单的下水时间已经推到4-5年后。航运界普遍认为干散货船运力实际供给在2009年后也难以出现大幅上升。由此可见,近年来以维持全球干散货航运市场旺盛的

基本因素在未来一段时间内不会发生根本的变化。

记者:本次收购后,中国远洋如何定位业务发展方向?

魏家福:根据国务院对中远集团“整体上市,分步实施”的批示,中远集团整合旗下的优质资产,在2005年成立了中国远洋,中国远洋分别在2005年6月30日和2007年6月26日登陆香港和内地A股市场,成为横跨两地的航运巨头。

作为中国远洋的上市旗舰和资本平台,中国远洋的战略目标就是成为全球领先的综合航运公司,为全球客户提供高品质的航运和物流服务。这一目标也得到了公司控股股东——中远集团的大力支持。

记者:公司可有收购中远集团油轮资产的计划?

魏家福:中远集团现有油轮船队运力约450万载重吨,国内排名第一,在国际上已进入全球20强。中远集团油轮船队现有船舶的结构合理,大型船占运力总规模的90%以上,且船龄较轻,绝大部分为双壳船。

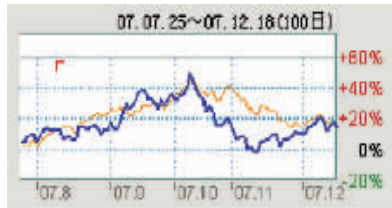
预计在2010年前,我国原油海运进口增速将维持在10%以上。受“国油国运”政策的影响,中国油轮船队的市场将在“十一五”期间维持高速增长,为中远集团的油轮船队带来了巨大的契机。由于中远集团目前大型油轮绝大部分为双壳船,从而在未来的竞争中处于优势地位。

作为中国远洋的上市旗舰和资本平台,中国远洋本着“经营效益最大化、公司价值最大化和股东回报最大化”的原则,一直密切关注集团内外的优质资产,择机对合适目标进行评估,并采取适当的资本运作,比如2006年我们收购了中远物流,今年又收购了干散货资产。

中国远洋一直在关注油轮航运业的发展,但目前尚无注入油轮资产的具体时间表。

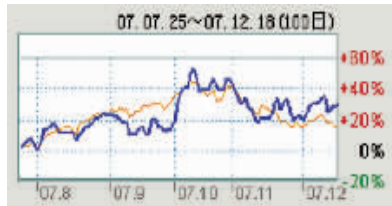
机构预测 | Forecast

上海汽车 (600104)	
收盘日期	12-18
收盘价	24.85
涨跌幅	-3.31%
最近1月涨跌幅	8.37%
最近1年涨跌幅	211.15%
EPS(2007)机构预测	0.8048
一月前预测	0.7751
变化	0.0297



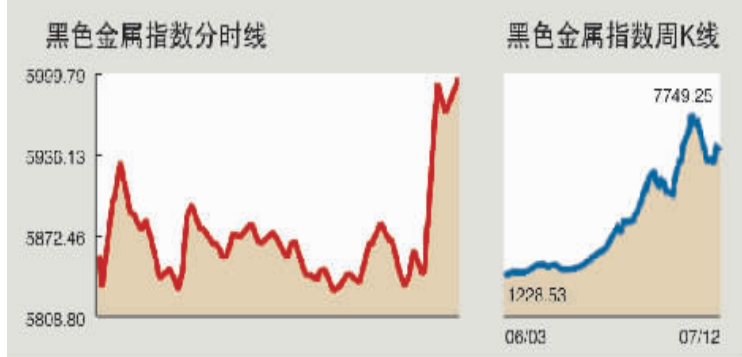
- 2007-12-17 申银万国 最新预测2007年每股收益为0.8200元
- 2007-12-17 招商证券 最新预测2007年每股收益为0.8100元
- 2007-12-14 国泰君安 最新预测2007年每股收益为0.7600元
- 2007-12-01 国金证券 最新预测2007年每股收益为0.8310元
- 2007-11-30 * * * * 最新预测2007年每股收益为0.7700元

中联重科 (000157)	
收盘日期	12-18
收盘价	49.59
涨跌幅	0.18%
近1月涨跌幅	7.34%
近1年涨跌幅	317.29%
EPS(2007)机构预测	1.3624
一月前机构预测	1.3483
变化	0.0141

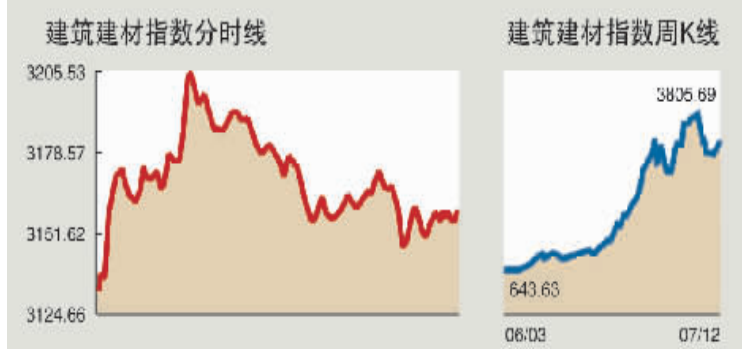


- 2007-12-17 中信证券 最新预测2007年每股收益为1.5500元
- 2007-12-10 国金证券 最新预测2007年每股收益为1.5160元
- 2007-12-06 * * * * 最新预测2007年每股收益为1.4800元
- 2007-12-05 光大证券 最新预测2007年每股收益为1.5000元
- 2007-11-29 兴业证券 最新预测2007年每股收益为1.5300元

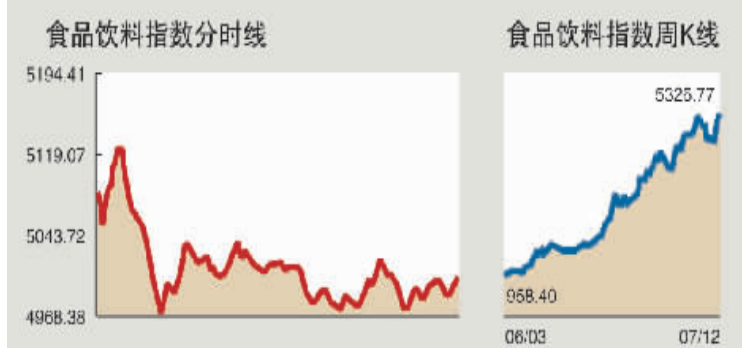
行业走势图



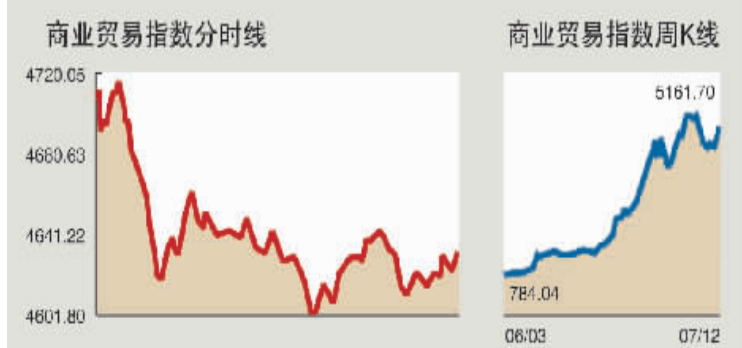
黑色金属指数昨日以1.87%的涨幅名列行业榜首。抚顺特钢、柳钢股份涨幅居前,龙头股宝钢、武钢也有2%左右的涨幅。尽管钢铁股昨日接近普涨的走势带动了市场人气,但考虑到抑制投资、特别是房地产投资的调控政策,无疑会影响到包括钢铁在内的原材料行业,预计该板块企稳回升还有待时日。



昨日建筑建材行业小幅上涨0.56%,名列行业涨幅第二位。从个股来看,水泥股集体活跃,反映了市场对水泥行业加快行业整合的预期。我们认为,该板块与钢铁板块的前景类似,一方面会受宏观调控影响,但另一方面在节能环保、淘汰落后生产力的背景下,行业龙头面临较好的扩张机会。



近期行情中表现突出的食品饮料行业,昨日却大幅下跌2.62%,在各行业中跌幅第一。在之前的十个交易日中,该指数强势上涨了17.4%,昨日出现回调也在预料之中。作为受益消费升级的主要行业,食品饮料已成为主流机构集中看好的明年潜力品种,不过,在通胀环境中,只有具备品牌优势和定价权的企业方可看好。



商业贸易指数昨日下午下跌2.25%,名列行业跌幅第二位。行业权重股大商股份跌停,带动广百股份、东百集团等个股出现明显调整。在消费升级的推动下,我们看好该板块中的百货类个股,其中具备地域竞争优势,扩张迅速,或者有资产注入预期的个股都值得关注,建议投资者逢调整关注相关优质个股。

(国都证券 张翔)