

山东地炼柴油三天大涨300元

批零倒挂加剧强化调价预期

□本报记者 王颖春

历来属于价格洼地的山东地炼柴油自上周六以来大幅上涨,截至18日,三天累计涨了300多元。批零倒挂的加剧强化了业内对于成品油调价的预期,这种预期反过来又成为批发价格持续上涨的原因之一。

各地柴油批零倒挂加剧

据中国化工网监测,10月18日,山东地炼柴油继续大幅推涨,涨幅在80-200元/吨,目前山东地炼0#柴油主流成交价格在7600元左右/吨,不仅超出地炼93#汽油将近300元,还超出了国内大部分主营柴油价格。而山东省0#柴油最高零售限价仅为7225元/吨,山东省内市场批发价与省内规定最高零售限价之间差价达300元左右。

早在本月11日,山西、河南部分主营单位0#号柴油报价已首次突破最高零售限价,其中山西太原某主营单位的0号柴油大涨150元至7420元/吨,超出最高零售限价150元;河南某主营单位省公司0号柴油报价高达7330元/吨,超出最高零售限价95元。目前这些地方的主营单位已基本处于停批保零的状态之中。

目前国内华北、华东、西南、华南、沿江等地区柴油资源持续紧张。在调价预期之下,中石油中石化两



CFP图片

大集团出于追求高利润的考虑,人为收紧外销柴油资源,停批限供在多个地区上演。沿长江地区,部分主营开始采取汽柴搭配销售的策略。

如江西中石化、湖南中石油等部分主营按照汽柴1:1的比例搭配销售;

而湖北武汉中石油则按照汽柴1:2的比例销售,并且柴油只能开票,不能提货。

由于目前各地“批零倒挂”现象普遍,这更加剧了市场对发改委即刻调价的预期,从而出现了

及时调整的市场价格与滞后成品油定价之间的博弈。业内人士预期,如果调价窗口开启后发改委实施调价,反而会使期待调价预期的靴子落地,柴油价格也因此可能出现平稳回落。

多重因素助涨柴油批发价

山东地炼柴油价格一直是全国的低点,近几日却有领涨全国之势,对于这种罕见现象,中国化工网分析师赵京敏认为,中石油中石化等国内主营柴油资源紧张,在调价预期下,主营收紧资源对外销售,而秋收秋种农忙用油、工程基建用油及柴油发电用油等终端需求旺盛,一时迫使山东地炼柴油成为抢手货源,是导致山东地炼柴油价格飙升的主要原因。

虽然国际原油价格已连续三日下跌,但依旧盘踞于80美元以上高位。据中国化工网监测,三地原油移动平均变化率早在9月30日便转入正值,并且保持持续上涨的态势,至10月14日三地原油变化率已经上破4%的调价红线,15日变化率达到4.37%。以上因素使得市场对发改委上调成品油价格的预期越来越强烈。在调价预期的作用下,一些地区的主营单位采取了人为收紧资源的销售策略,进一步助涨了柴油的涨势。

卓创资讯分析师张斌认为,由于近期地炼加工原料价格多高达5000元/吨以上,所以原料上涨也是柴油价格上涨的原因之一。该机构预测,随气温下降,柴油换号将逐步展开,而山东地炼转产-10#柴油后,油价仍有一定的涨幅空间,所以预计下周山东省内柴油市场仍将延续火热局面。

武钢股份 募投项目被否无关产业政策限制

武钢股份(600005)18日发布了调整配股方案的公告,称根据国家发改委的审核建议,公司决定放弃配股向武汉钢铁集团矿业有限责任公司收购座落于鄂城区新庙工业园的球团生产设施,该项目原计划使用配股募集资金12.16亿元。配股方案调整后,此次配股所募集的资金将不超过107亿元。

消息一出,随即有市场猜测,这与此前发改委有意收紧对包括钢铁在内的9大行业再融资的政策有关。10月15日,中国证券报曾独家报道,证监会证实,钢铁、水泥、平板玻璃、煤化工、多晶硅、风电设备、电解铝、造船、大型锻造件九大受限行业再融资需要征求发改委的意见,房地产企业再融资需要征求国土资源部的意见。

对此,武钢股份董秘万毅则予以了否认。他表示,公司配股募投项目全部是收购集团资产,无一新建,与发改委的产业政策并不相违背。此次不再列入募投项目的武钢

集团所拥有的球团生产设施是因为项目自身的手续因素最终被公司剥离出配股方案。他同时强调,武钢此次配股主要是收购鄂钢资产,球团生产设施的收购的夭折对公司影响不大。

虽然万毅几番强调,这个被发改委建议拿掉的配股项目并不具有行业的示范效应,但发改委对于产能过剩行业的再融资限制依然引起了市场的关注。根据Wind统计,在前述发改委限制再融资的行业中,其中包括河北钢铁(000709)、中孚实业(600595)、冀东水泥(000401)等9家上市公司近期有再融资计划。其中,西宁特钢(600117)、中孚实业、冀东水泥、华新水泥(600801)的再融资都涉及新建产能。

分析人士认为,发改委在上市公司再融资环节给予意见,很可能将重点关注新增或收购资产的“准生证”,尤其是募集资金新增产能,很可能遭遇更加严格的审批。(李若馨)

中铝矿产 牵手有色地调中心 打造资源基地

10月15日,中铝公司子公司中铝矿产资源有限公司与有色金属矿产地质调查中心签署战略合作协议。根据协议,双方将在地质勘探、科研成果、矿权合作、工程施工、矿业开发等领域展开交流合作。

中铝方面称,自2001年中铝公司成立以来,有色金属矿产地质调查中心就与中铝公司建立并保持了密切的合作关系,此次战略合作协议的签订,双方所建立的战略合作关系以及所明确的合作重点,有利于中铝公司在国内外打造重要的矿产资源产业基地,促进中铝公司完成新一轮全方位、深度结构调整和战略布局。(李若馨)

淘宝商城筹建网上超市

淘宝商城资深总监马学军表示,网上超市不仅要做到种类多而全,还要做到速度快。只有这样才能是“便利”之上的“便利”,我们计划在交易安全、一站式平台、商品质量、物流配送等方面为消费者带去全新体验和便利,让购物真正变成一件开心的事”。

据了解,目前类似于一号店这样的网上超市仍旧采取的是垂直B2C模式,相当于自己进货自己卖,同时需要自主搭建交易体系。淘宝商城网上超市则仍然采用平台化运营,为商家搭建一条完整的供应链及交易体系,商家可以共享淘宝超过2亿的用户,而不用自己去搭建交易体系和推广。(黄淑慧)

零售业四季度或迎来反弹

□本报记者 王荣

广百股份日前率先公布了第三季度业绩报告,净利同比下滑0.18%。目前,零售业均处在扩张期,广百股份的表现让市场难免担心今年第三季度淡季时,零售业的整体净利大幅下降。然而,四季度是零售业的销售旺季,加之通胀预期、“十二五”规划对消费板块的刺激,零售业能否迎来强劲增长态势值得期待。

三季度表现平平

截至18日,仅有广百股份和兰州民百两家百货零售企业公布了三季报。今年前三季度广百股份虽然净利同比增长了1.37%,但第三季度单季却下滑了0.18%,同时,兰州民百第三季度也下降了22.19%。

广百股份虽是有代表性的区域龙头,但也只是个例。金元证券分析师李娜指出,广百股份近年扩张的速度太快,且其利润来源还是原有门店,为了培育新市场,广百采取大量让利促销,从而导致毛利率下降。她还指出,兰州民百并非代表性企业,

其第三季度的业绩更不具代表性。

根据同花顺的数据统计,友好集团、开元股份、天虹商场等9家公布了三季度业绩预告,其中6家公司的业绩预告显示,三季度净利同比增幅均超15%,最大增幅达到150%。

李娜指出,三季度虽然是零售业的销售淡季,可是受惠于今年中秋假期在9月份,第三季度零售业的业绩表现将不会太差,第三季度零售行业将同比增长20%左右,基本与去年的增幅持平。”

市场认为,第三季度零售业不会出现大幅增长的主要原因是,去年一、二季度零售业受金融危机影响较大,第三季度出现了爆发性增长,导致基数较大。

四季度或均速增长

今年是零售行业全面爆发的一年。据统计,今年中期零售行业主营业务收入和净利润同比分别增长了25.22%和37.3%,与2008、2009年同期相比,今年上半年净利润、毛利率以及净利率均创三年以来的新高。

经历了三季度的淡季之后,零

售行业或将在四季度重新迎来高速增长。一方面,每年的四季度和一季度都是零售行业传统的销售旺季;另一方面,专家透露居民收入与GDP同步增长将写入“十二五”规划,而提高居民收入的直接效果是刺激内需市场。因而,市场纷纷预测零售四季度将表现抢眼。

零售行业还是抗通胀的首选。中金公司的郭海燕认为,目前市场热点的主要逻辑是通胀及人民币升值,零售企业的业绩表现显著受益于通货膨胀,零售企业所持有的商业物业价值显著受益于通胀和人民币升值,而零售板块每年的业绩都在创出新高。

不过,多数机构认为四季度零售业的业绩并不会出现爆发性增长,一方面源于零售业的长期平稳发展的特性,同时“十二五”规划属于长期规划,对零售业短期的刺激有限。更重要的是,去年四季度零售业的增长基数也较高。广发证券预计,在通胀维持在2%-3%的情况下,进入消费旺季后,零售四季度可能维持均速增长,行业增速有望提升至25%以上。

冠豪高新:做特种纸行业领跑者

□本报记者 龚小磊

在冠豪高新(600433)日前召开的临时股东大会上,中国纸业投资总公司总经理兼冠豪高新董事长童来明首次对外公开明确了公司的发展定位,冠豪高新将集中力量发展特种纸产业,控股股东中国纸业将支持冠豪高新通过挖潜、并购等各种方式发展壮大,打造中国甚至全球领先的特种纸企业。

独立发展特种纸业务

9月底,中国纸业闪电重组湖南泰格林纸,成为岳阳纸业的实际控制人。公告发布后,市场猜测顿起,认为岳阳纸业可能会先配股收购泰格林纸所有资产,然后通过定向增发收购中国纸业持有的粤华包B和冠豪高新的股权,进而实现中国纸业的整体上市。对于市场的揣测,童来明表示,冠豪高新将独立发展特种纸业务,岳阳纸业将大力发展林浆纸业务,两种纸分属不同的营销平台,各自独立发展更有优势。

冠豪高新当天的股东大会还审议通过了收购冠龙公司100%股权有关议案。资料显示,冠龙公司主要产品为热敏传真纸原纸和无碳复写纸原纸,是冠豪高新主要原材料原纸的主要供应商。冠豪高新与冠龙公司一直存在着较大金额的关联交易。今年上半年,双方的交易金额甚至超过冠龙公司总收入的90%。

收购冠龙后,关联交易问题将彻底解决,冠豪高新的上下游产业

链也得到有效整合,盈利能力将会增强。根据正中珠江出具的冠龙公司2010年度和2011年度盈利预测的审核报告,在基本假设得以满足的条件下,冠龙公司2010年和2011年的净利润分别为1304.28万元和1438.73万元,2009年至2011年复合增长率为10.72%。

内部管理大幅改善

公司常务副总兼董秘吴立东介绍,冠豪高新是一个位于全国前列的特种纸生产基地,并在无碳复写纸和热敏纸等特种纸细分市场具有领先地位,基础很好,前些年因管理等各方面原因,发展处于停滞状态。中国纸业入主一年多来,对冠豪高新内部管理进行了大刀阔斧的改革。

吴立东说,在机构和人员精简方面,冠豪高新中层干部原来有100多人,现在精简为42人;高管人员也大幅削减,整个团队更加务实高效。冠豪高新2009年当年就扭亏为盈,实现净利润1005万元,今年上半年效益更是大幅增长,净利润1400多万元。

据了解,目前特种纸的外部需求非常旺盛,公司产品供不应求,公司目前最大的问题是产能不足,只能集中产能生产毛利较高的无碳复写纸和热敏纸,这两种纸最近一年及一期的销售毛利率分别为23%和19%。

吴立东介绍说,无论是全球市

场还是中国市场,热敏纸都处于强劲增长趋势;无碳复写纸预计2010年国内消费量也将达38万吨。这两种纸用途广泛,市场空间巨大,冠豪

高新还只做了一部分,还有很多领域没有涉足。此外,公司目前只做高端市场,特种纸的中低端市场,市场份额更大,这方面冠豪高新目前受制于产能尚未开展业务。

2015年特种纸产能80万吨

据了解,公司已经在着手解决产能问题。公司配合广东省的三旧改造政策,老厂房要搬迁,目前正在东海上建设新的基地。

第一期建成后将增加15万吨无碳热敏纸的生产能力,加上配套涂布能力,新增总产能超过20万吨。此外,公司旧厂房搬迁后,腾出土地120多亩转为商业开发,该地块处于湛江的商业旺地,按照周边的地价估算,转让也有近10亿元的收入,不过据了解,公司正在考虑自己开发,这块利润可观,可为公司扩充产能提供资金支持。吴立东介绍,目前公司产能是20万吨,到2015年,冠豪高新的特种纸产能将达到80万吨。

董事长童来明表示,大股东中国纸业非常看好特种纸的发展前景,它的年净资产收益率能达到8%-10%。冠豪高新作为中国纸业发展特种纸的唯一平台,公司制定了三步走的发展战略,至2012年成为全球特种纸行业的领头羊,至2015年成为全球特种纸行业的排头兵,至2025年,在企业综合实力方面成为全球特种纸行业的领导者。童来明说,公司除了自己扩充产能,还要通过产业重组、并购和联合等方式,不断发展壮大。

景谷林业

转让15422亩林地采伐权

景谷林业(600265)公告,公司决定对地处碧安乡总采伐面积15422亩的活立木采伐权进行有偿转让。

本次有偿转让由公司自行组织拍卖或招标。根据云南省林业调查规划院提供调查规划数据,公司拟有偿转让的采伐权地地处碧安乡,有20宗活立木,总采伐面积15422亩(占公司原料林基地的3.03%),综合蓄积量119697.4立方米(约占公司原料林基地总蓄积量的3.3%)进行有偿转让。

公告显示,流转后活立木采伐方式及期限为,所流转林木按宗分年度结合采伐指标下达量合理在2011-2012年以皆伐方式完成采伐。

公告称,公司所转让20宗标的林地只针对活立木采伐权,不涉及林地使用权、地下矿产资源及其它。景谷林业表示,根据活立木流转的市场情况,今后不排除继续采用林木流转的方式改革原材料的供应方式,更有效地使用原材料。(牛洪军)

龙源电力

中标20万千瓦风电项目

中国证券报记者近日从龙源电力集团股份有限公司(00916.HK)获悉,该公司收到我国首艘海上风电特许权项目招标代理的中设国际招标有限责任公司发送的中标通知书,龙源电力经激烈竞争,凭借在潮间带风电领域积累的丰富经验,成功中标江苏大丰潮间带风电场20万千瓦风电特许权项目。

江苏大丰潮间带风电场20万千瓦风电特许权项目位于大丰市外侧的东沙沙洲。风电场中心位置离海岸线直线距离约30公里,规划海域面积127平方公里。风电场规划总装机容量为20万千瓦,拟安装80台2.5MW的风电机组。(王颖春)

北京引进内蒙40亿方煤制气

北京控股集团与内蒙古呼和浩特市人民政府10月16日签署了《绿色能源进京——煤制天然气项目合作框架协议》,40亿立方米煤制天然气将首次引入北京。

据了解,煤制天然气是用褐煤等低品质煤制取甲烷天然气主要成分的一种气体。煤制天然气是应用现代煤化工技术实现清洁能源生产的新兴途径,使煤炭得到进一步高效、清洁利用。

北控旗下北燃实业将作为实施主体与呼和浩特市托克托县携手在托克托工业园区投资建设煤制天然气项目,项目一期规模为年产能煤制天然气40亿立方米,投资300亿元人民币,项目建成后将在满足呼和浩特市和托克托县天然气稳定供应的同时,通过长输管线引气进京,以提高北京市天然气供应保障力度。(殷丽娟)

中石化

上市来累计分红1040亿元

中国证券报记者今日从中石化集团获悉,2000年10月18日、2001年8月8日中国石化相继在香港、纽约、伦敦、上海四地上市以来,中石化向投资者累计分红1040亿元。

十年中,以中国石化为核心资产的中国石化集团,在《财富》500强排名从2000年第58位攀升至2010年第7位,在中国和亚洲企业中排名第一,成为国内最大的成品油和石化产品供应商、第二大油气生产商、世界第二大炼油公司、第四大乙烯生产商,加油站总数位居世界第二,累计向国家上缴税费达7402.45亿元,生产成品油8.27亿吨,生产乙烯4530万吨,经销成品油达9.59亿吨。

截至目前,中国石化拥有14个千万吨级炼油基地、6个百万吨级乙烯基地和4个大型合资乙烯基地,初步形成了长三角、珠三角和环渤海湾三大炼化企业集群。2009年成品油一次出厂管输量4009万吨,原油一次管输量10387万吨。(王颖春)

金发科技前三季预增超50%

受惠于家电、汽车等下游行业高速发展的拉动,金发科技(600143)预计今年前三季度归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长50%以上。上年同期公司净利润为21820.15万元,每股收益0.16元。

对于业绩变动原因,金发科技表示得益于四大因素:首先受益于家电、汽车等下游相关行业的高速发展;其次是受益于公司产品市场占有率的稳步提升和出口份额的不断扩大;再次是受益于公司产品结构的调整优化和新产品、高附加值产品销售不断增长;此外是受益于公司精益生产、节能降耗。(牛洪军)

国产奔驰C级轿车

9月销量同比增1.37倍

据北京奔驰消息,国产梅赛德斯-奔驰C级轿车前9个月销量同比增长67%,紧随E