

新能源汽车推广获新政支持

阻止车企“只拿补贴不卖车”

□本报实习记者 张怡

由于国家对节能与新能源汽车示范推广工作的进一步推进,14日锂电概念及新能源电池板块再度活跃。新政明文要求车企的入选产品必须有所销售,“只拿补贴不卖车”的行为将被杜绝。

业内人士分析,新政对新能源汽车的推广力度更进一步,这对于新能源汽车的上游企业及配套设施制造商是利好。然而鉴于电力供应吃紧、城市交通拥堵等多种问题尚未有效缓解,新政落实之路仍然充满荆棘。

力促新能源车消费

日前,工业和信息化部、科技部、发展改革委和财政部联合公布了《关于进一步做好节能与新能源汽车示范推广试点工作的通知》,新政最大的亮点,是对车企提出更明确的销售底线,并全方位促进新能源汽车的消费。

除技术水平提升的要求外,通知对新能源汽车的生产企业提出了切实的销售要求。通知表示,将严格

执行新能源汽车企业及产品准入管理制度,对进入推广目录的产品,定期进行市场销售量核查,对1年内未销售的产品,取消该产品目录;并将对目录产品在试点城市的实际运行状态进行抽样测试。如果不达标,车企将面临取消产品目录及参与试点的资格。通知还要求车企配备相应的售后服务体系、回收处理体系等。

分析人士认为,这种严格的政策规定,将改变以往车企“只拿补贴不卖车”的状况,激励车企主动提高技术水平并积极促进销售。但由于距离新能源汽车的产业化运作还有距离,汽车整车厂商的相关业务还无法对公司业绩做出贡献,因此新能源汽车的上游企业可能成为新政最大的受益者。

通知特别指出,要加大自主创新产品示范推广力度,确保实现年度车辆推广目标。这意味着,在推广运营期间,自主品牌汽车制造商的新能源业务可能获得更多的支持。

在促进新能源汽车销售方面,通知要求各试点城市提升购车、用车及报废多环节的便利性。试点城市政府应积极研究针对新能源汽车

落实免除车牌拍卖、摇号、限行等限制措施,并出台停车费、电价、道路通行费等扶持政策。

针对充电设施不足的现状,通知要求充电桩与新能源车辆的配比不得低于1:1,充电网络要覆盖住宅小区、工作场所停车位,在政府和商场、医院等地设置专用停车位及充电桩。

广发证券研究员认为,新政全方位系统支持新能源汽车的购买、使用、回收等,并督促车企主动加强营销力度,表明了国家对新能源汽车推广的决心。这对于新能源汽车及充电设施相关的产业是利好。

落实仍存疑难

四部委一纸文件,体现出国家对汽车产业节能减排的态度和迫切需求。然而业内人士认为,在当前电力供应紧张、城市交通拥堵等城市问题未能有效解决的情况下,这一政策的实际落实存在不少难处。

当前,我国节能与新能源汽车的示范运营主要体现在公交车、出租车、环卫车等公共服务领域,而进一步加强此领域的示范推广是必要

而且可行的。可是在私人购买电动车方面,新政的落实或将面临众多困难。

业内人士指出,由于城市交通拥堵问题依然存在,贯彻执行这一新政策将涉及到城市的交通委、规

新能源车产业规划面临修改

出台为期尚远

□本报实习记者 张怡

14日,中国证券报记者从权威渠道获悉,《节能和新能源汽车产业发展规划(2011-2020年)》目前正在修改,可能几个月后才能出台。规划“生会”与“发布”之间的距离可能远超过此前市场想象。

早在今年初,规划已经明确上报国务院;日前,相关人士又确认规划已经提交至总理办公会。由此,市场纷纷预期“生会”就意味着将很快出台。然而权威人士表示,规划的内容仍然需要修改,正式出台“得等几个月之后”。同时,规划

划委、建设委等多个部门,阻力很大。因此,北京、上海等这样的大城市有可能无法顺利落实新政策。此外,该文件的内容主要是宏观框架,而最终的落实还需要具体实施细则的支撑。

新能源车产业规划面临修改

出台为期尚远

中原本就没有涉及到此前盛传的“千亿投资计划”。依次推测,规划在明年出台已较为明朗,但最终出台的规划中可能不会涉及具体的投资数额。

对于具体的修改内容,上述人士并未透露。但业内人士表示,除了各部委对技术路线尚存争议外,目前电动汽车能否“节能减排”也引起广泛争议。由于电动汽车主要用电,但是我国目前电力供应十分紧张。此外,如果未来电力成本上升、电价上涨,那么纯电动车的使用成本将继续抬升。由此,新能源汽车的发展方向或许存在调整的可能。

有问必答 公司直播间

中威电子 受益行业高成长

投资者:结合欧债危机及国内现在的经营环境,公司明年经营业绩能否保持今年的增长速度?

答:公司现在主要的收入是产品销售,并无项目总承包收入,公司目前也没有发展国外业务,所以受欧债危机的影响不大。得益于国家交通建设、平安城市和智能交通建设、金融系统建设等因素,下游行业对公司所在行业有较高的市场需求。根据中国安全防范产品行业协会的预测,未来5-10年将是中国安防行业“成长期的高级阶段”,“十二五”期间年增长率有望达20%左右。以上因素为公司带来了不可多得的发展机遇,公司发展前景良好。

但也不排除因宏观经济等外部因素发生变化而造成国家相关政策变化、下游市场需求变化从而导致公司所在行业发生相应波动的风险。公司目前已通过加大自主研发、提升企业自身管理水平、提高产品质量、降低成本、培育品牌影响力等多项措施提高自身抵御风险的能力。同时,公司在稳固高速公路细分市场领域优势地位的同时,正稳步向其他多个行业扩张。

苏宁电器 新店增加致费用上升

投资者:苏宁三季报毛利率上升,但销售费用增长幅度大大超越收入增长,原因是什么?

答:公司新开门店数量增加,同时受物价上涨因素影响,新开店成本上升;另外公司实施一系列薪酬调整措施,提升员工待遇水平,以增强激励效益;为满足未来发展需要,公司也提前储备了较多人员,支出相应增加;随着新开店以及人员的成熟,单店效益以及人效水平将会有所提升,公司的费用率水平也将控制在合理范围内。

恒顺电气 加大新能源投资

投资者:公司今年四季度的订单相比去年如何?新能源汽车充电桩是否也会用到公司的有源滤波装置?

答:公司目前订单充足。新能源

汽车方面,电动汽车充电设施由充电机、电能监控系统、有源滤波装置三部分组成,根据国家电网的规划,第一阶段充电桩主设备总投资规模将达到3亿元,第二阶段140亿元,第三阶段100亿元,到2020年充电桩主设备总投资将达到320亿元。

2010年充电桩主设备中充电机、电能监控系统、有源滤波装置的投资规模分别达到1.5亿元、2000万元、6300万元,第二阶段的年均投资规模将迅速增长至14.4亿元、1.6亿元、6.72亿元。到2020年,充电桩总投资125亿元,2010年充电桩投资规模1.6亿元,2011-2015年充电桩投资规模45亿元,年均投资9亿元。

大富科技 扩展海外市场

投资者:大富科技(香港)收购M.T.Srl,现在该公司经营怎么样?

答:MT公司2011年1-9月营业收入200多万欧元,公司主要致力于蜂窝通信、专网(集群网)、航空交通管制及地面数字电视广播领域腔体滤波器等产品的研发与市场开发,并包括在此基础上衍生的双工器、合路器、电桥、可调滤波器等产品,客户主要集中在欧洲市场。未来公司将利用MT在海外的优势,在欧洲、南美、非洲、印度等重要地区扩展海外营销与渠道能力,进而提升企业的可持续发展综合实力。

杰瑞股份 不为岩屑回注管理负责

投资者:根据国家海洋局的调查,公司在“康菲蓬莱石油泄漏事故”中是否负有责任?是否需要赔偿?

答:可以肯定的说公司不会为岩屑回注管理负责。一是因为乙方也就是杰瑞股份的作业必须在甲方康菲的整体设计框架下工作,回注地层的选择或变化都必须经过康菲的同意或者指令;二是C平台原由swaco公司总包,至今年5月也就是发生溢油事故的前一个月,全部回注岩屑作业才交给杰瑞股份,swaco和杰瑞都是在甲方的指令下工作。

(黄莹丽 整理)
(免责声明:本栏目仅摘录“深交所投资者关系互动平台”的问答精华,任何信息均不构成投资建议,投资者据此操作,风险自担。)

■ 记者观察

警惕地产信托解药变毒药

□本报记者 林喆

当信贷和股市融资闸门收紧之后,信托一度成为房地产企业缓解资金饥渴的“解药”。然而在楼市冰冻、房价下行、销售低迷的背景下,信托这一解药有可能演变成“毒药”。业内人士提醒,明年开始,房地产信托计划将进入密集兑付期,但是不少信托计划的标的项目并没有实现理想的销售业绩,这意味着,信托计划可能面临到期后还不上钱的窘境。兑付一旦成问题,房地产信托就有可能步温州民间借贷危机的后尘。

近年来中国信托业呈现出了爆炸式的增长。2011年第三季度,中国信托机构管理的资产规模增至4.09万亿元,其中17%的信托资金涉及房地产业。据普益财富统计,2010年上半年房地产信托新增规模1407亿元,2010年全年新增2864亿元,而今年上半年新增为2078亿元,截至目前,房地产信托的存量规模已超过6000亿元。

对于遭遇债务重压和销售萎缩两面夹击的房地产企业而言,信托融资一直是十分受欢迎的资金来源。但这种做法有可能是饮鸩止渴的方式。一般而言,房地产信托的融资成本很

高,资金利率普遍在12%以上,加上信托机构的管理费、银行的托管费等中间费用,融资成本估计超过20%,部分信托融资利率甚至高达30%,远高于银行同期贷款利率。如此高的借款利率对于房地产业而言是难以持续的。

作为资金紧张时的权宜之计,开发商通过信托途径筹集现金头寸可以缓解燃眉之急,不过,目前的房地产信托计划绝大多数是为项目筹集开发资金。显然,信托兑付的即时性和开发周期的长期性存在矛盾。在房地产业下行的趋势下,部分房地产信托的标的项目销售率很低,由此可能陷入兑付危机。

房地产信托期限以2年期和3年期居多,平均期限在2.5年左右。2009年下半年开始房地产信托密集发行,由此推算,2012年后房地产信托将进入集中兑付期。但截至目前,多数项目的销售情况很不乐观。

成交极度萎缩,开发商拿什么去还信托?据媒体报道,已经有南京地产信托项目中不能到期正常兑付;上海也出现个别房地产信托兑付难的问题。有的项目用发行新信托来偿还旧信托,有的则由信托公司直

接监管,还有的则与一些资产管理公司私下协议解决。

总体来看,大型开发商有较充足的土地储备,货币资金也较为充裕;但中小开发商融资渠道较少,或愿意支付更高的融资成本,导致信托资源在一定程度上向其倾斜,因此也增加了房地产信托的系统性风险。信托机构做信托产品时虽然要求的抵押率也很高。但房地产行业的滑坡不仅会降低开发商偿还贷款的能力,也将导致开发商资产价值的缩水。信托机构持有的抵押品的价值最终可能只相当于未偿还债务的一小部分。

兑付危机和可能的违约迹象已引起监管层的重视,银监会防控风险的措施也在升级。6月银监会要求将房地产信托从“事后报备”改为“事前报备”后,又对项目立项“窗口指导”,叫停上实行审批制。10月银监会实质停办海信托、方正东亚信托、四川信托、五矿信托四家信托公司的房地产信托业务,为期3个月。业内专家建议,除收缩房地产信托外,加强对房地产信托项目的跟踪和监管,敦促开发商加快资产抵押品的销售率和周转率,也是防范房地产信托兑付危机的重要举措。

煤制烯烃示范项目将适度升级

□本报记者 李阳丹

中国证券报记者从亚化咨询主办的“第三届煤制烯烃技术经济研讨会”上获悉,神华包头煤制烯烃项目已经成功商业化运行,国家有关部门将在该项目的基础上对煤制烯烃示范项目的标准进行升级,提高准入门槛。“十二五”期间,国家将适度布局煤制烯烃升级示范项目。

准入标准将提高

石油和化学工业规划院副院长白颐介绍,煤制烯烃准入的新标准将于近期公布,该标准将在神华集团包头煤制烯烃项目的基础上,对煤制烯烃示范项目的资源利用效率、能源转换效率以及环境影响等提出更高的要求。

据悉,《“十二五”煤化工示范项目技术规范》已经上报国务院,该规范包含了《“十二五”煤化工示范项目能效和资源目标》、《“十二五”煤化工示范项目技术和装备水平》等

多项内容。其中,“能效和资源目标”对纳入“十二五”示范的煤经甲醇制烯烃等六大领域示范项目的能源转化效率、综合能耗、吨产品新鲜水用量加以规定。煤经甲醇制烯烃示范项目对应的能源转化效率最低应达到35%,单位产品综合能耗不得超过5.7吨(标准煤),单位产品新鲜水耗不超过22吨。

白颐表示,煤炭和能源化工一体化将是今后20年的重要发展方向,煤制烯烃的市场条件具备,符合我国发展需要,当前主要考虑对示范项目的升级。随着能效和环保要求提高,拟建的煤化工项目应当多考虑包含碳排放和环保的综合成本,而目前上报的很多煤制烯烃项目都没有考虑新的规划要求。据测算,每吨煤制烯烃产品比石油制烯烃产品多排放7吨碳,一旦征收环境税,将增加煤制烯烃成本2000元/吨。

为甲醇寻出路

过去几年,我国发展甲醇制烯

烃除上述依靠煤炭产地建设一体化项目外,主要就是依靠沿海港口外购甲醇建设独立的甲醇制烯烃项目。但由于煤制烯烃在投资、技术、环境上的要求都相对较高,国家在项目管理上要求严格,因而一体化煤制烯烃项目获批的较少。

据亚化咨询人士介绍,由于国内近两年甲醇供过于求,在已有的甲醇生产装置基础上新建甲醇装置补充产能,或外购部分甲醇原料开发甲醇制烯烃及下游项目成为趋势。亚化咨询数据显示,目前中石化、神华集团、神华宁煤以及联想等企业都在开发此类项目。

亚化咨询认为,利用现有甲醇装置发展烯烃项目在甲醇产能过剩和市场行情低迷的现状下,可以解决甲醇装置的产品销路问题,充分利用现有甲醇产能和共用工程条件,可以减少项目投资,缩短项目建设周期。此外,作为甲醇深加工项目进行报批,审批也较为容易。

15.31%、17.54%、1.73%。

公司目前拥有专利166项,其中发明专利24项。公司先后承担了“国家863计划”、“国家十二五科技支撑项目”、“国家工信部半导体照明产业化资助项目”等国家重点项目的研究课题。2010年公司开始采用EMC模式,已经签署超过1亿元的EMC建设合同。到2014年,公司预计EMC业务收入占到公司主营业务收入的30%左右。(杨涛)

发改委 出手整顿原料药市场

继7月份对中药材囤积行为进行严厉打击后,国家发改委开始出手整顿原料药市场。发改委网站11月14日消息称,近日对山东潍坊顺通医药有限公司和潍坊市华新医药贸易有限公司非法控制复方利血平原料药、哄抬价格、牟取暴利,致相关制药企业停产的行为进行了严厉处罚。

复方利血平是列入国家基本药物目录的抗高血压药,年消费量约为80-90亿片。但我国仅有两家企业正常生产复方利血平的主要原料药盐酸异丙嗪。2011年6月9日,山东顺通药山东华新分别与两家盐酸异丙嗪生产企业签订《产品代理销售协议书》,垄断了盐酸异丙嗪在国内的销售。

原料药货源被垄断后,多家复方利血平生产企业被迫于2011年7月全面停产,目前仅靠库存向医疗机构维持供货,市场出现供应紧张的情况。国家发改委依据《反垄断法》的规定,责令山东两公司立即停止违法行为,对山东顺通没收违法所得并处罚款合计687.7万元,对山东华新没收违法所得并处罚款合计15.26万元。(刘国锋)

东南网架 未来业绩增长可期

东南网架(002135)日前公告,公司中标杭州奥体博览中心主体育场区主体育场钢结构工程项目,中标价约2.36亿元。至此东南网架今年的订单已超去年全年。 我们还将积极发展高层重钢结构业务,此次定向增发募投项目之一的建筑钢结构膜材建设将成为公司未来发展重点。”东南网架董事长郭明明表示。

主业增长有保障

从2007年5月上市至今,东南网架年均复合增长率达24.88%,目前已成为钢结构行业中的优势企业。今年前三季度,东南网架实现净利润8100.81万元,同比增长33.99%,并已超过去年全年的净利润。公司预计,今年净利润同比增长30%-50%。

前三季,公司钢结构工程承接合同累计签订29.58亿元。10月以来公司又签订3.76亿元钢结构工程合同。订单充裕将是公司明年业绩的有力保障。

公司表示,钢结构行业正处于成长期,多高层钢结构和空间大跨度钢结构市场具有一定的集中度。今后将继续保持空间钢结构领域领先。实施“着眼大型高端项目,抢抓政府采购工程,占领国内尖端市场”的营销战略,在努力巩固国内市场的同时,积极开拓海外市场。

利润增长有亮点

东南网架于去年底推出非公开发行股票预案,计划募集不超过7.3亿元,用于住宅钢结构建设项目和年产9万吨新型建筑钢结构膜材建设项目。项目建成后,将有望成为公司新的利润增长点。

根据公告,住宅钢结构建设项目投资16008万元,项目完全达产后年平均销售收入43650万元,年平均利润总额为5358.9万元。钢结构住宅作为一种新型的节能环保、循环使用效率最高的住宅建筑,得到了政府部门的引导和支持。目前我国钢结构住宅的比例不足1%,而在发达国家,特别是日本、美国及西欧国家,钢结构住宅比例一般在40%以上。

公司年产9万吨新型建筑钢结构膜材建设项目投资53688万元,项目完全达产后年平均销售收入215260万元,年平均利润总额为20661.7万元。该项目建设期约为18个月,项目投产后,第一年达产70%,第二年及以后达产100%。

据介绍,建筑膜材广泛应用于大型体育场馆、航站楼、铁路站房、会展中心、大型博物馆等膜结构建筑。从2008年奥运会的水立方、鸟巢,到2010年世博会的世博轴、世界气象馆、日本国家馆等大型膜结构建筑,近年来我国膜结构得到迅猛发展。据权威机构预测,我国的膜结构将继续以每年15%-20%速度增长。目前,我国每年所需的高性能膜结构材料有90%依赖进口,项目市场前景十分广阔。(高晓娟)

广发证券取得QDII资格

广发证券(000776)公告,监管部门核准公司作为合格境内机构投资者,从事境外证券投资管理工作。

公司表示,将严格按照《证券公司客户资产管理业务试行办法》和《合格境内投资者境外证券投资管理工作试行办法》规定,向证监会申请设立集合资产管理计划,从事境外证券投资管理工作。此前公司董事会同意向广发香港公司增资6.21亿元人民币,增强香港公司资本实力,表明公司快速推进国际化的战略已开始多点布局。(杨涛)

两公司中标工程合同

北新路桥(002307)公告,公司11日收到海南省交通投资控股有限公司发来的《中标通知书》,公司被确定为海口至洋浦一小时交通圈西线高速公路白莲立交至白马井立交段改建工程(第3合同段)中标人,中标价为2.67亿元,占公司2010年经审计营业总收入的11.08%。工程工期为242日历天。

浙江永强(002489)公告,14日,公司与浙江江经建设有限公司签订了年产470万件户外休闲用品生产线项目I、II标段的建设工程施工合同,中标金额总计2.62亿元。(张怡)