

新能源配额制操作方案有望明年落地

或引入绿色电力证书交易制度

□本报记者 王颖春

12月15日上午,国家能源局新能源与可再生能源司副司长梁志鹏在中国可再生能源规模化发展项目(CRESP)一期总结会上透露,由国家能源局牵头制定的《可再生能源配额管理办法》有望明年上半年出台。国家能源局新能源与可再生能源司司长史立山之前也曾表示,能源局希望将大用户、地方政府都纳入到配额制范围内。

业内人士认为,不排除《管理办法》中会引入基于配额交易的绿色电力证书制度,一旦该制度在国内落地,将极大刺激增速已经放缓的新能源市场。

配额指标将分解至地方政府

2007年9月发布的《可再生能源中长期发展规划》规定:到2010年和2020年,大电网覆盖地区非水电可再生能源发电在电网总发电量中的比例分别达到1%和3%以上;权益发电装机容量超过500万千瓦的投资者所拥有的非水电可再生能源发电权益装机容量,应分别达到其权益发电装机容量3%和8%以上。

尽管如此,在具体操作层面,如何落实上述配额,始终未有实施细则出台。《管理办法》的出台,旨在解决上述问题。

据了解,未来出台的管理办法中,可再生能源发电配额制可能有两

种形式:一种是将配额强制分配给电网公司,要求在其收购电力中必须有一定比例来自可再生能源;另一种则是将配额强制分配给发电企业,要求其所发电力中可再生能源发电必须占一定比例。除此之外,配额的分配也会考虑行政区划来进行,无法完成指标的企业和政府,不排除仿照节能减排的规定进行约束。

史立山认为,目前开发出来的可再生能源经常碰到没有市场的问题,配额制的出台就旨在解决可再生能源融入更大市场的问题。

绿色电力证书将刺激市场

一位了解《管理办法》的人士告诉记者,不排除《管理办法》中将有配额交易内容。该人士表示,如果配

额无法交易,那么这种配额就不是真正的配额制,更像是行政强制分配的节能减排指标。

业内人士认为,一旦基于配额交易的绿色电力证书制度引入中国可再生能源领域,将大大提高可再生能源发电的经济性,缩短了投资成本回收的时间,这不但是我国可再生能源政策领域的重大突破,也将为当前增速放缓的新能源领域市场注入一支强心剂。绿色电力证书为可再生能源电力生产者增加了收入来源,发电厂商不仅可以出售电力,还可出售绿色电力证书,从而使可再生能源发电得到激励。

以瑞典为例,该国自2003年开始推行绿色电力证书体系。瑞典法律规定,瑞典所有电力交易商以及部分

电力用户,必须购买占其出售或消耗电力一定比例的绿色电力证书,否则将面临未完成配额量150%的惩罚。证书在共同电力市场上进行交易,价格按照供需关系由市场确定。

具体而言,每生产1兆瓦时的电力,就可以得到一个电力证书。可以获得电力证书的发电形式有风电、生物质发电及泥炭热电联产、太阳能发电、波浪能发电、地热能发电以及水电。

尽管如此,业内人士认为,由于配额交易涉及环节众多,需要从制度上进行统筹考量,特别是对电网方面的激励是否到位,是决定配额制能否成功的关键。史立山也认为,如何做到配额制的可测量、可报告、可核实,尚有待更多研究。

对美轿车“双反”改善内资车企环境



12月15日,在湖南国际会展中心举行的第七届长沙国际车展正式向观众开放。

新华社记者 龙弘涛 摄

□本报实习记者 张怡

商务部14日公告称,对原产于美国的排气量在2.5升以上的进口小轿车和越野车征收反倾销税和反补贴税,实施期限两年,自2011年12月15日起至2013年12月14日止。

业内人士认为,这一政策的实施将增加美国汽车制造商在中国实施本土化的意愿,但国产化之路或许并不平坦。此外,政策的制定将使国内外车企的竞争环境更为公平,体现出保护国内企业、拥护节能减排等未来政策导向,未来内资汽车企业的政策环境或将逐步改善。

增进国产化意愿

全国乘用车市场信息联席会副秘书长崔东树表示,我国“双反”政策的实施,将使美国车企加速在中国的本土化进程。短期内,已有合资公司的美国车企或许会将部分车型进行国产化;中期看来,为了规避政策风险及自然风险,还未在中国合资建厂的公司也会积极联系合作方,更为迫切地推进中国本地化进程。

然而,在当前我国努力推进汽车企业自主创新的情况下,进行合资或许并非易事。崔东树表示,当前我国进口高端豪华汽车的数量增长迅速,这同推动节能减排这个大的政策导向是相悖的。

双反政策对美国汽车制造商的影响并不会很大。通用汽车14日公开声明,在中国市场,通用汽车进口的车辆数占其国内总产量的比重不到0.5%,仅影响到少量别克和凯迪拉克的进口车型。

崔东树表示,由于受到调查的美国产品并非完全依赖进口,且双反政策涉及到的美国车企大多在全球拥有多处生产基地,它们可以通过美国以外的产地向中国继续出口,从政策的实施长期看来,并不会对美国汽车在中国的销售产生很大影响。

进出口环境在改善

双反政策并未直接有利于国内汽车企业,但体现出未来的政策导向。业内人士分析,政策表明我国有意建立更为公平的进出口环境,内资汽车企业的政策环境有望逐步改善。

明年计划煤合同量削减1亿吨

煤炭交易市场化进程或加快

□本报记者 郭力方

国家发改委15日发布《关于做好2012年煤炭产运需衔接工作的通知》,其中显示,2012年跨省区煤炭铁路运力配置量为8.34亿吨,较2011年煤炭跨省调运量减少9800万吨,同比减少10.5%。此外,全国钢铁(合金)用煤调运量也首次未列入跨省调运范围。

《通知》同时要求,加快建立以全国煤炭交易中心为主体,以区域市场为补充,以网络技术为平台,有利于政府宏观调控、市场主体自由交易的煤炭市场体系。

分析指出,计划内合同煤运量减少,意味着计划外煤炭合同运量有望增加,这在一定程度上表明政府意欲放松煤炭市场调控力度的意图。而加快煤炭市场交易体系建设,则预示着煤炭交易市场化进程将有望提速。

电煤限价 钢铁煤完全市场化

此次公布的《通知》重申,要落实此前提出的电煤限价政策,这一政策规定,2012年1月1日起,全国各主要煤炭中转港口发热量5500大卡

的电煤平仓价最高不得超过每吨800元。业内分析,这尽管有利于电煤矛盾的暂时缓和,却是电煤价格市场化进程的倒退。

与此形成对比的是,此次发布的《通知》附带的《跨省区煤炭铁路运力配置指导框架》中,首次不再将钢铁合同煤调运量列入其中,而根据2011年产运需衔接通知,钢铁合同煤调运规模高达9453万吨。

中央财经大学煤炭上市研究中心主任邢雷对中国证券报记者表示,对比去年和今年产运需衔接工作通知可以发现,今年电煤合同量较去年增加606万吨,这显然是电煤限价政策指导下政府确保重点合同电煤供应的加码之举。而钢铁用煤不再列入调运范围,这与近年来钢铁企业与煤炭企业价格关系逐渐理顺分开。可以预见,钢铁用煤取消计划内运量不会引起钢铁用煤价格的波动,因为这一领域已充分市场化。

全国煤炭交易中心或明年建成

上述《通知》中明确提出,要加快建立以全国煤炭交易中心为主体的煤炭市场体系。国务院发展研究

中心产业经济研究部主任钱平凡对此向中国证券报记者表示,建立煤炭市场体系的提法以往也曾有过,但这次提出“加快建立”显示政府进一步推进煤炭市场改革的决心。煤炭价格随市场供求关系的波动很大,统一限制到800元/吨的水平未来或难以维系。长远来看,煤炭价格合理波动还应寄望于建立全国统一的煤炭交易市场体系。

钱平凡告诉记者,国务院发展研究中心近年来设计建设的全国性煤炭交易中心目前正在紧锣密鼓地筹建,并有望于2012年建成。据他介绍,煤炭交易中心的用途,就是要实行煤炭电子集合交易,交易的品种是煤炭的远期现货。电子交易市场可以为生产与消费提供便利,比如电厂的库存时间比较长,已经买了合约,如果用不完就可以提前卖掉一部分合约。”钱平凡说。

全国性煤炭交易中心的概念近年来受到业界诸多关注,众多专家指出,煤炭交易中心如能真正运作成功,将能充分理顺煤炭供需关系,并且减少因运力紧张和物流成本加大对煤炭价格高涨的影响。

中国神华11月产煤增两成

出口大降七成

□本报记者 李阳丹

中国神华(601088)公告,公司11月商品煤产量为2400万吨,比去年同期增长21.8%;煤炭销售量为3160万吨,同比增长13.7%,其中出口量仅20万吨,比去年同期下降71.4%。

11月公司自有铁路运输周转量136亿吨公里,同比增长4.6%;港口下水煤量为1750万吨,同比增长6.1%,其中天津煤码头下水煤量为210万吨,同比增长40%;黄骅港下水煤量为770万吨,同比增长1.3%。公司航空货运量为670万吨,同比增长76.3%;航运周转量60亿吨海里,同比增长93.5%。

数据显示,中国神华11月份发电、售电量同比增长较快,实现总发电量145.9亿千瓦时,同比增长38.2%;实现总售电量135.7亿千瓦时,同比增长37.6%。

另一家煤炭板块龙头公司中煤能源(601898)近日也发布了11月生产经营情况,公司11月生产商品煤832万吨,同比增长13.8%,1-11月累计生产商品煤9414万吨,同比增长8.7%;公司11月销售煤炭1009万吨,同比下降10.2%;从销售量构成来看,主要是国内贸易和进口数据下降较多。其中,国内贸易186万吨,同比下降30.1%,进口仅9万吨,同比去年的71万吨下降了87.3%。公司今年1-11月共销售煤炭1.2亿吨,同比增长11.5%。

此外,公司11月焦炭产量同比下降18.8%至13万吨,1-11月产量为192万吨,同比增2.7%;11月煤炭装备产值为5.55亿元,同比下降4.9%,1-11月产值为7.48亿元,同比增长13.4%。

中材国际签订2.57亿美元合同

□本报记者 李香才

中材国际(600970)公告,近日公司与PALANCA CIMENTOS,S.A签订了安哥拉PALANCA水泥公司罗比托水泥厂5000t/d项目及配套工程总承包合同,合同总金额为2.57亿美元。项目位于安哥拉Benguela省首府附近的罗比托港口东南。合同范围包括从石灰石破碎到水泥包装发运的一条完整的5000t/d水泥生产线及配套工程的工程设计、采购、土建、安装、调试等工作,工期为31.5个月。

粤水电中标6.48亿工程

□本报记者 李香才

粤水电(002060)公告,近日公司收到南宁交通水利投资有限责任公司发来的《中标通知书》,通知确定本公司为广西郁江老口航运枢纽右岸主体工程(一、二期)施工项目的中标单位,中标价为6.48亿元,工程工期1277日历天。该中标通知书中标金额占公司2010年度营业总收入的16.49%。

国电清新2亿元购理财产品

□本报记者 李香才

国电清新(002573)公告,公司12月8日和14日购买建设银行和中国银行理财产品各1亿元,预期年化收益率分别为5.5%和6%。资金来源为公司自有资金,不涉及募集资金,也不向银行贷款。公司过去12个月内累计购买银行理财产品共计2亿元,占最近一期经审计净资产的10.04%。

10月27日,公司董事会同意公司在保证正常经营、资金安全和较高流动性的前提下,利用阶段性闲置的自有资金,选择适当的时机进行短期理财,使用最高额度不超过3亿元且单笔额度不超过1亿元的自有资金用于购买低风险、短期(不超过一年)的保本型银行理财产品,即保证收益理财产品或保本浮动收益理财产品。

值得一提的是,国电清新今年首发募集资金净额15.90亿元,募集资金到位后使公司现金流充裕。公司三季报显示,截至今年9月30日,公司货币资金为15.60亿元。

安妮股份拟大力拓展售彩业务

□本报实习记者 黄宪

“公司正在积极筹备互联网售彩业务。”从事商务信息用纸业务的安妮股份(002235)相关负责人介绍,除了初步获取江西省的代销权以外,公司也在积极争取其他省份彩票中心的授权,并筹备互联网售彩业务。

公司日前宣布,其子公司已经与江西福彩中心就电脑福利彩票的电话销售权签订了相关协议,只待江西福彩中心上级主管机构批准。

由于近年国内电话和互联网售彩处于起步阶段,存在着运营素质良莠不齐、难以监管和缺乏行业标准等问题。因此,去年10月,财政部出台了电话和互联网售彩的管理暂行办法,提高了行业准入门槛,规定只有获取牌照才能开展电话售彩相关业务。而获取牌照的资格之一就是拥有增值电信业务经营资格。因此,公司于今年7月收购了拥有这一资质的北京联移合通科技有限公司,使公司具备了获取牌照的基本条件。而该公司同时拥有因特网信息服务许可证,也为公司将来筹备互联网售彩业务打下伏笔。

上述负责人还表示,公司是中国福彩中心指定彩票用纸供应商之一,已经有十余年的业务往来。同时,公司也是中国移动的业务合作伙伴,是其话费清单用纸供应商之一。而福彩中心和中国移动都是推动手机售彩业务的关键部门,这为安妮股份进军手机售彩市场、开展后续相关业务打下了基础。

有问必答

公司直播间

民和股份

鸡苗价格超跌属正常现象

投资者:最近鸡苗价格狂跌,是否属于正常的季节波动?对公司全年业绩有无影响?

答:最近价格下跌属于正常波动,因为现在出的鸡苗将在春节出栏,屠宰加工企业春节期间尚处于停工状态,因此这一阶段鸡苗会出现价格超跌现象。

舒泰神

艾滋病治疗药不能进临床研究

投资者:公司此前声称小核酸抗艾药明年进入临床,一共要3期,请问每一期的时间要多长?公司销售产品是否有季节性因素影响,第四季度正常占比较大多少?有媒体称,上市首季业绩出现下滑,但二、三季业绩出现大幅上升,极有可能大批量供货给各级代理商,做高上市第二及第三季的业绩,是否属实?

答:治疗艾滋病的小核酸基因药物目前在临床前研究阶段,明年还不能进入临床研究阶段。药物上市前的临床试验一般分为I、II、III期,每期试验所需时间取决于很多因素,比如药物的适应症等等。目前还不能确定治疗艾滋病的小核酸基因药物完成临床实验的时间。

公司产品的销售不存在季节性,一般情况下医院会因为春节提高库存量,从而第四季度的销售收入有所增长。

我公司是先付款后发货,而且只允许代理商存小量的货以备周转。另外,上半年第三方机构统计苏肽生在终端医院的销售已经占到48%的市场份额,目前公司还没接到任何质疑。

万马电缆

全年业绩不如预期乐观

投资者:公司第四季度经营情况如何?能否完成三季报预计的全年30%的增长率?

答:四季度经营形势比较乐观,订单量饱满。受6月份停产影响,全年经营的业绩没有年初预计的乐观,但公司力争实现三季报中所述的增长。具体能实现多少增长,尚待年报期间的

核算与披露。

中通客车

厂区搬迁明年完成基建

投资者:公司2万辆客车项目建设何时建成投产?现阶段公司产能是否已不能满足需求?

答:公司当前的产能能够满足市场的需求,厂区搬迁项目目前正在建设中,计划建设周期两年,争取2012年完成基建任务,达到搬迁条件后,公司将整体进行搬迁。公司将在定期报告中披露项目进展情况。

阳光城

信托融资不存在“隐性违约”

投资者:有报道提及公司信托融资情况,报道是否属实?另外,国内信托能否成立?

答:该报道没有任何证据表明公司存在其定性的“隐性违约”的可能,公司也不存在“隐性违约”的情况。

公司每一笔信托计划都审慎决策,谨慎选择交易对手,融资成本与市面上普遍20%以上资金成本的房地产信托项目相比,压力较小;再者,存续的房地产信托项目都有明确的还款来源,各信托项目风险隔离;第三,各信托计划到期分期限错配,避免在同一时点集中兑付。

截至目前,阳光新界-华融信托、滨江房地产-中信信托、汇泰房地产-中信信托、阳光城福建-平安信托正在按照合同履行进程中;并且近期公司综合考虑项目进度及开发贷资金等情况后,主动向中信信托致函要求提前偿付滨江房地产信托计划,并正式收到中信信托的确认函表示同意,相关函件已在深交所备案;另据公司了解,中信信托从未收到来自监管层要求提前偿付该信托计划的要求,中信信托也没有要求我公司必须提前偿付该计划;目前我公司与银行及信托公司之间合作关系良好。

中信信托目前已经成立。(周少杰 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。)

三保险公司前11月保费出炉

中国人寿增幅最低

□本报记者 李阳丹

中国人寿(601628)公告,公司前11个月累计原保险合同收入约为3012亿元。根据公司之前的公告,按照新会计准则,公司在2010年1至11月实现保费收入2993亿元,据此计算,今年前11个月保费收入同比增幅为0.63%。12月15日,中国人寿A股收盘价为16.61元,下跌8.89%,盘中一度触及跌停。

另外两家A股上市的保险公司也披露了保费收入情况。中国平安(601318)1-11月实现保费收入1895.47亿元,同比增长

31.12%。11月实现保费收入157.32亿元,同比增长22.51%。根据公告,1-11月,中国平安旗下平安人寿、平安财险、平安健康和平安养老险四家保险公司分别获得保费收入1100.32亿元、746.76亿元、1.12亿元和47.28亿元,分别较2010年同期增长29.36%、34.42%、92.08%和21.62%。

中国太保的公告显示,公司子公司太平洋人寿保险和太平洋财产保险公司今年1-11月分别实现累计原保险业务收入879亿元和559亿元,照此计算,公司前11月共实现保费收入1438亿元,比去年同期的1289亿元增长12%。