

中石化生物航煤进入适航审定

应对欧盟碳税有新招

□本报记者 汪珺

继去年10月中国国航在我国首次成功试飞航空可持续生物燃料后,2月28日,由中国石化自主研发的1号生物航煤正式获得中国民航局的适航审定受理。若审定成功,该生物航煤有望进入商业飞行。业内人士认为,我国生物航煤的研发再获突破有利于推进航空业的节能减排,不失为应对欧盟航空“碳税”的一种技术对策。

有望商业飞行

据中石化集团介绍,其研发的生物航煤是以多种动植物油脂为原料,采用加氢技术、催化剂体

系和工艺技术生产而成。目前,公司还在积极拓展生物航煤的原料来源,努力开发餐饮废油和海藻加工生产生物航煤的技术。

中石化生物航煤的研发始于三年前。2009年,公司先后完成原料筛选、技术路线设计、工艺条件优化、催化剂配方定型等研究,解决了原料来源不足和产品低温性能等方面的难题。2011年12月12日,中石化成功实现了工业放大生产,产出70吨左右的生物航空煤油,成为国内首家拥有自主生物航煤生产技术且具有批量生产能力的企业。

“目前我国已成为年消费量近2000万吨的航空燃料消费大

国。按照有关国际组织的预测,2020年生物航煤将达到航油总量的30%。中国石化在国内率先研制出具有中国自主知识产权的生物航煤产品,并提出适航审定申请,充分体现了我国顺应全球航空业发展趋势、减少二氧化碳排放的积极努力。”中国民航局副局长李健表示。

依据相关流程,在受理适航审定申请后,中国民航局将正式启动对中国石化生物航煤产品的适航审定。经过实验室性能检测、相容性试验和验证试飞等一系列审定工作,在确保航空器使用安全后,中石化生物航煤将有望进行民航的商业飞行。

技术应对欧盟碳税

欧盟2008年通过法案,决定自2012年1月1日起将航空业纳入欧盟排放交易体系。据测算,若加入,中国航企2012年将因此增加总成本8亿元人民币,2020年则达到30亿元。业内人士认为,生物航煤研发获得突破,可以从技术手段上提供应对欧盟航空“碳税”的一种对策。

“就航空业而言,其污染主要来自自于航空煤油燃烧的排放。因此要实现航空业的节能减排,需从寻找替代燃料或发动机改造入手。”中国航空运输协会市场研究部部长朱庆宇在接受中国证券报记者采访时表示。

生物航煤作为一种以可再生资源为原料生产的航空煤油,与传统航煤相比,在整个生命周期中有很好的二氧化碳减排作用。国际航协有关人士也认为,未来10年生物燃料飞机的数量将突破性增长,生物航煤的使用将有助于航空业实现2020年“碳中和”的目标以及2050年碳排放减半的规划。

中国此前在生物航煤的研发应用上已有突破。2011年10月28日,中国国航在我国成功试飞航空可持续生物燃料,试飞的燃料由中国石油集团供应,原料则来自于中国石油小桐子原料基地。此次成功试飞标志着生物航煤在我国航空商业应用方面迈出了重要一步。

■ 年报前瞻

白电先抑后扬 黑电表现平稳

家电业全年或实现两成增长

从家电业上市公司2011年市场表现来看,空调、冰洗等白色家电增长态势前高后低,黑电则全年较为平稳,预计全年家电业将实现两成的业绩增长。而进入2012年以来,由于处于国家刺激政策的“真空期”,家电消费意愿不足,估计一季度仍然是家电业继续寻底的过程。

全年表现平淡

回顾2011年家电市场,过去几年风光无限的空调、冰箱、洗衣机等子行业呈现前高后低的走势。上半年产销两旺,下半年以来,终端消费突然大幅下滑,并迫使上游企业采取减产、裁员等措施。行业数据显示,2011年空调总销量为10879.6万台,同比增长14.86%,其中内销6035万台,同比增长17%。冰箱销量为7838万台,同比增长12%;其中内销6867万台,同比增长10.4%;出口1782万台,同比增长4.8%。洗衣机全年销量为5584万台,同比增长9.7%,其中内销3635万台,同比增长7%,出口1938万台,同比增长14.5%。

白电行业的拐点出现在2011年10月份左右。以空调为例,月度同比销量增速突然从上半年30%左右的高位跳水,9月份同比增速为3.1%,10月份销量则为-19.2%,11月为-15.9%,12月份为-19%。冰箱、洗衣机的走势也较为类似,自10月份开始行业增速由正转负。而以彩电为代表的黑色家电则全年表现平稳,没有白电的大起大落。全年销售液晶电视9377.6万台,同比增长10.3%;其中内销3982万台,同比增长33%,出口5505万台,同比增长7%。

由于上游面板资源的改善,国产彩电品牌全年零售量增速明显优于外资。奥维咨询的数据显

示,创维全年销售量为632万台,同比增长12%;海信597万台,同比增长4.3%;长虹606万台,同比增长15%;TCL556万台,同比增长9.6%。而外资品牌中,夏普、三星和LG的零售量同比分别下降0.3%、12%和26%,索尼增长1.7%。

龙头值得期待

截至2月28日,两市已经有34家家电上市公司披露2011年报业绩预告,整体上表现平淡,预增的有19家,预减9家,扭亏3家,维稳3家。

尽管预增公司占比较大,但是大部分公司增速在50%以内,增速较小。在预增的19家公司中,海信电器(600060)预增100%以上;秀强股份(800160)预增60%左右,预计实现净利润9500万元;华意压缩(000044)预增50%-100%,实现净利润2860万元。

在披露年报的3家公司中,TCL集团(000100)实现净利润10.13亿元,同比增长134%;合肥三洋(600983)实现净利润3.2亿元,同比微增6%;ST厦华(600870)实现净利润1057万元,同比下降82%。

尽管行业表现平淡,但是由于原材料成本的下降以及空调行业集中度的提高,格力、美的等龙头企业的市场表现依然远高于行业平均水平,其业绩仍然值得期待。

根据奥维咨询统计的一二线城市数据,格力全年空调零售量为1317万台,同比增长20.6%;美的1051万台,同比增长19.4%;海尔413万台,同比增长4.8%;志高253万台,同比增长13.8%。

行业研究员认为,从2011年度空调行业来看,在行业下半年低迷时期,格力、美的等龙头企业市场增速明显高于同行和行业平均水平,其业绩依然有望超出预期。(陈静)

中钢吉炭

江城碳纤维一期500吨项目投产

中钢吉炭(000928)日前公告,其参股30%的中钢集团江城碳纤维有限公司一期500吨项目联动试车成功,2月27日投入正式生产,有望成为公司新的经济增长点。

江城碳纤维原是由中钢吉炭设立的全资子公司。2009年底,中钢吉炭将江城碳纤维70%股权转让给控股股东中钢集团,目前公司持有江城碳纤维30%股权。此次投产项目的主要产品为T12K-T300小丝束碳纤维”。按照规划,

江城碳纤维一期规模为500吨/年,二期为1500吨/年,预计工程全部投产后,将成为国内最大的碳纤维生产基地。

碳纤维耐高温、耐腐蚀、绝缘隔热性能好,在军工、航天、建筑工程、交通运输、风电设备等众多领域均具有广阔的应用前景。我国是碳纤维消费大国,2010年我国碳纤维需求量达到1万吨左右,消费量占全球消费量的1/4,但长期以来大量依靠进口。(马越 尹哲辉)

格力电器节能技术获“低碳”认可

日前,格力电器(000651)格力高效变频离心机组问世”上榜“2011中国应对气候变化和低碳发展十大新闻”。

据了解,“2011中国应对气候变化和低碳发展十大新闻”评选活动由发改委、科技部、工信部、住建部等多部门联合推动,共22万网民参与评选,并由权威专家评审结果。格力电器介绍,公司发布的高效变频离心机组比普通离心机组节能40%以上,机组效率提升65%以上,是迄今为止最节能的大

型中央空调,可促进大型建筑节能、应对气候变化和低碳发展。

资料显示,近年来我国建筑能耗占全国总能耗的比例高达25%,并且仍在持续增长,其中大型公共建筑的单位面积用电量是一般住宅建筑用电量的10-20倍,而大型公共建筑一半以上电耗用于中央空调系统。业内专家分析,如果将我国现有15%的大型建筑空调主机改造为高效变频离心机组,可以实现年节约电能约8亿度。(傅豪)

碧桂园2011年净利润58亿元

虽然楼市调控还在持续,但一些善于快速周转的开发商去年还是取得了增长的业绩。碧桂园28日公布2011年年报,实现总收入347亿元,同比增长34.7%,净利润58亿元,同比增长19.6%,拟分派股息每股12.96分。

碧桂园公告显示,2011年全年共实现合同销售金额约432亿元,合同销售建筑面积约687万平方米,同比分别增长约31%和15%,超额完成全年430亿元的合

同销售目标。

2011年碧桂园共有16个全新项目开盘,其中广东省新开盘项目10个。新项目合同销售额共约人民币128亿元。

公司于2011年2月成功发行9亿美元7年期优先票据,进一步巩固流动资金状况。该次发行是当年亚洲房地产企业债券最大金额的一次性发行。年报显示,截至2011年12月31日,公司负债比率约为63.3%,较上年提高了14.5%。(张昊)

昌荣传播预计

今年我国广告投放增速13%

昌荣传播(NASDAQ:CHRM)日前发布《2011中国广告市场与媒体研究报告》。报告指出,2011年中国广告市场继续平稳增长,广告投放总额比2010年增长14.5%,预计2012年增速在13%左右。

电视媒体仍然是企业选择的最主要媒体形式,增幅较上年增长13.9%;电台继续维持较高的增长,但增幅低于上年同期,为30.2%;报纸和杂志增幅放缓,同比增长12.0%和15.3%;户外在所有媒体中增幅最低,仅为3.7%;

互联网继续保持高速增长,增幅为35.6%,为增幅最高的媒体,但增幅仍明显低于上年同期。

化妆品/浴室用品、商业及服务性行业、饮料、食品、药品仍然是广告投放的主力,其投放总量占据广告总量的57.4%。此外,农业、金融、房地产等行业增幅显著。

报告预计,高品质、高科技、个性化的行业2012年将继续走红,伦敦奥运会将带动一轮广告投放热潮。(张洁)

社会资本办医搭乘医改头等舱

□本报记者 刘国锋

参与医改“十二五”规划制定的国家医改专家咨询委员会专家刘国恩28日对中国证券报记者表示,政策层面上将把社会资本办医的障碍减到最少,预计“十二五”期间社会资本办医发展速度将超越公立医院发展速度。

政策保障不断提速

财政部社会保障司副司长宋其超称,“十二五”医改对推进多元办医寄予厚望,将对公立医院改革形成外加的推力。卫生部数据显示,我国民营医院数量逐步增多,由2009年时的5736所,迅速增加到8000多所,占总数比率约36%。在2010年卫生部、国家发改委发布《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》后,各地政府不断加快社会资本办医进程。

刘国恩表示,在医疗改革和发展过程中,政府的投入应该投到公共卫生、疾病预防、健康教育等方面,一般医疗方面,应该更多地让社会力量来承担,从提升效率,提升公平性方面而言,是可取的一个发展路径。

2月9日,北京市医改办发布《社会办医18条》,从税收、土地、价格、医保等层面吸引社会资本进入民营医疗领域,被视为政策落实开始加速。

北京市医改办主任韩晓芳就此在中国公立医院改革高层

论坛上表示,推动社会资本办医重点在于增加供给,以满足不同层次的医疗服务需求,民办医疗机构发展壮大后带来的市场竞争将倒逼公立医院深化改革。同时,推动社会资本办医可以带动消费,扩大内需。

发达城市先行突破

目前,全国已有15省份出台政策文件支持社会资本办医,江苏、浙江、湖南等省份推行动作最快,北京、上海等发达城市社会资本办医力度较大。

卫生部卫生发展研究中心刘克军28日对中国证券报记者表示,目前南方一些地区社会资本办医速度更快,通常社会资本办医会先考虑到目标区域的城市发达程度、人口集中度、居民消费能力等因素。

中信证券分析师李朝研究指出,与发达国家相比,我国医疗服务行业有很大提升空间,人口增长加老龄化、收入增长加城镇化、经济结构转型下的第三产业受益,以及医保的催化剂作用都将持续拉动医疗服务需求。

韩晓芳表示,北京市将结合自身医疗需求特点,促进社会资本办医做大做强,在新建医疗机构时,优先安排社会资本进入,鼓励社会资本创办康复、护理服务等。

业内人士认为,发达城市高端医疗需求挤占公立医疗资源的现象已非常严重,如果民营医院在医保定点、科研立项、人才教育等方面真正与公立医

院被“一视同仁”,预计社会资本办医空间将大幅提升。现阶段社会资本办医以高端医院和专科医院为主,通策医疗(600763)的口腔医院、爱尔眼科(800015)的眼科医院、马应龙(600993)的肛肠医院以及三

■ 记者观察

民营医院的玻璃天花板

□本报记者 刘国锋

在医保覆盖面持续扩大的背景下,放开社会资本办医,不仅能分流高端医疗、专科医院和康复护理等特色医疗需求,缓解公立医院就医压力,还可以推动公立医院走向市场竞争,为公立医院改革内增活力。从这两个角度而言,社会资本办医首先可助力解决医改增量问题,其次可辅助解决医改存量问题。

但当前社会资本办医仍面对许多“玻璃天花板”:医院的设立要“闯关”区域卫生规划,申报医保定点面对各种困难,在纳税和获取财政补贴方面处于劣势,等级评审标准不相适应,塑造品牌形象需要长期投入等。由此造成的问题是,社会资本办医不能与公立医院被一视同仁,使民营资本的进入热情远低于政策期待。究其原因,隐藏在矛盾背后的依然是社会资本办医的尺度问题。

而放宽准入尺度仅是扶持

精制药(600829)的肾病医院等经营情况较为突出。

而相比公立医院,社会资本办医机制更为灵活,南京同仁医院在完善眼科服务后,迅速引进美国口腔科医疗服务并建立起神经内科系统。不过,该院

院长朱宏表示,民营医院在与公立医院竞争中仍有许多弱势。据介绍,95%的新建民营医院靠融资、贷款来建设运行,融资成本为10%至18%,但通常的担保政策并不适用,由此造成融资困难。

多元化办医格局,与“十二五”医改所倡导的新型医疗结构体系相符合。除土地、价格、税收、医保等政策保障措施外,探索依靠医师多点执业解决社会资本办医的人才难题;推动政府在突发公共卫生事件中建立对民营医院医疗服务的采购和补偿机制;使民营医院与公立医院形成医疗、护理等服务项目的互补,也是扶持社会资本办医的有利举措。此外,民营医院业界期待监管部门加强对社会资本办医环境的管理,树立行业的竞争软实力。

总之,推动社会资本办医缓解医疗服务的市场化,对缓解医疗资源压力、满足不同层次的医疗需求、激发公立医院的改革活力、建立多元化医疗体系有积极作用。而已有的民营医疗上市公司,也可以在日益宽松的社会办医环境中加速扩张和提升品牌竞争力,实现高端或专科医疗的拓展,推动业绩快速增长。

在此基础上,多种社会资本办医模式可以进一步实践:如鼓励社会资本通过联合、托管等方式加入公立医院的改制和重组;推动公立医院与社会资本共同新建民营医院;推动制药企业参与创建专科医院,鼓励大型民营医疗机构创建基层连锁医院等。由此形成的多

水泥投资仍将延续下滑态势

西部企业将受益区域发展

大,为607亿元,同比下降8.1%;而中部地区同比降幅最小为3.7%,完成投资额为451亿元。工信部同时表示,该数据表明,国家进一步抑制产能过快增长的政策效果已经显现。

长城证券资产管理部投资经理吴对中国证券报记者表示,水泥行业全国范围内产能过剩,局部地区更是严重过剩,水泥制造业固定资产投资额下滑在预期之内,未来还将延续这一趋势,产能扩张速度还将进一步放缓,水泥企业通过并购重组的方式做大做强才是大势所趋。

《水泥工业“十二五”发展规划》也明确指出,“十二五”期间将提高产能集中度,到2015年,前10家企业生产集中度达到35%以上。并鼓励企业重组,大力整合中小水泥企业和水泥粉磨站,力争到2015年末水泥企业数量比2010年减少三分之一。

该人士称,由于水泥行业进入门槛较低,产品同质化严重,行业产能过剩问题早在2007、2008年就已显现。

业内人士分析,受国家抑制产能过剩政策的影响,今年水泥固定资产投资还会下降,不过仍然难以扭转水泥产能过剩的局面。未来一段时间将慢慢消化之前过剩的产能,不过在这一段时期内随着新增产能释放,产能过剩局面很可能会加剧。

西部企业受益区域发展

程昊表示,虽然总体上产能过剩,不过不同地区表现不一,西部地区则由于建设力度加大增加了水泥需求,目前过剩状况由于东部发达地区。东部地区由于经济比较发达,市场需求相对平稳,企业间普遍通过资本运作对市场加以整合。

国家《西部大开发“十二五”

上汽集团今年拟销售荣威E50纯电动车200辆

□本报记者 李晓辉

2月28日,上海汽车集团与上海国际汽车城(集团)有限公司在上海签署新能源汽车示范推广战略合作协议,确定双方在新能源汽车示范推广领域的合作框架。同时,上汽集团宣布,已

经就荣威E50纯电动汽车推广与合作伙伴达成共识,预计年内销售200辆纯电动荣威E50进入私人市场。

这一举措是上汽新能源车战略部署的重要一环,也标志着上海将步入千辆级新能源汽车实质性示范阶段。

上汽集团方面介绍,荣威E50是上汽集团历时三年自主研发,作为国内第一款真正以量产为目标、拥有自主知识产权的纯电动汽车。荣威E50搭载高性能电驱动力及电控系统,采用全新架构,具备较广泛的适用性,具有快充和慢充两种充电模

式。一次充电后,荣威E50在城市路况下的续航里程达120公里以上。

上汽集团是首批“中国(上海)电动汽车国际示范城市伙伴组织”成员之一,上海国际汽车城作为执行主体积极参与推动电动汽车在中国的示范与推广。

新浪去年营收增长20%

□本报记者 王荣

新浪27日公布了2011年第四季度及2011年全年财报。公司第四季度营收1.334亿美元,同比增长21%;净利润3030万美元,而去年同期净亏损1亿美元。2011年度净营收4.828亿美元,较上年度增长20%;净亏损3.021亿美元。

净亏损主要是因为投资贬值。财报显示,净亏损中包括总计3.504亿美元的非现金贬值开支,其中6890万美元与移动增值业务商誉的贬值有关,剩余的2.815亿美元主要与对中国房产信息集团和麦考林股份有限公司投资的非临时性贬值减计有关。

广告收入仍是公司营收的主要来源。第四季度广告营收达到创历史纪录的1.037亿美元,较上年同期增长26%;去年全年广告营收3.688亿美元,较上年增长27%。

至于备受关注的微博业务,财报显示,微博注册用户已经突破3亿大关,日活跃用户比例为9%。新浪首席执行官兼总裁曹国伟指出,2012年将继续向微博投资约1.6亿美元。曹国伟介绍,新浪将加快微博货币化步伐,拟在第二季度推出基于用户数据和兴趣的新广告系统。

新浪预计,第一财经调整后收入在1.01亿-1.04亿美元之间。