# 煤炭企业自主订货会即将密集召开

## 环渤海煤价再次回落助煤价并轨

□本报记者 李阳丹

据业内人士透露, 煤炭价格 并轨方案已经基本确定, 官方主 导的2013年煤炭产运需集中衔接 会将不再举办, 而各大煤炭企业 近期已经开始张罗自己的订货 会,预计下月将密集举行。与此同 时,由于10月份煤炭进口量再度 回升,环渤海动力煤价格指数再 度回落,业内专家表示,这将有助 于煤价并轨推进,但煤电矛盾并 不会因此化解。

## 环渤海煤价下跌2元/吨

往年煤炭订货会前后,由于 冬储煤需求提升,煤炭价格都会 有一定幅度上涨。但今年是个例 外。海运煤炭网11月13日最新公 布的数据显示,环渤海地区港口

腾讯

第三季度净赚32亿元

季度财报,公司第三季度实现营

业总收入115.7亿元,同比增长

54.3%; 净利润32.2亿元, 同比增

长31.6%。每股基本盈利1.76元。

务收入为83.71亿元,同比增长

39.4%;移动及电信增值服务

收入为9.46亿元,比去年同期

增长12.0%; 网络广告业务收

入为10.15亿元,同比增长

69%; 电子商务交易业务收入

为11.34亿元,环比增长32.2%。

活跃账户数达7.839亿,与上一

季度持平, 比去年同期增长

10.1%。备受关注的微信业务稳

固其在中国移动社区的领导地

位,注册账户于今年9月超过2 亿。不过,互联网增值服务付费

注册账户和移动及电信增值服

务付费注册账户环比出现下降,

分别为7380万和3370万。(**王荣**)

赛象科技

获逾亿元采购合同

公司11月14日与天津国际联合

轮胎有限公司签署设备采购合

同,国际轮胎向公司购买高性

能巨型工程子午线轮胎成套关

键系列装备相关产品, 合同总

未超过公司最近一个会计年度

营业总收入的30%。合同采用

分批交货的方式,交货期集中

在2013年,将对公司2013年利

润产生积极影响。因合同执行

周期较长, 受原材料采购变化

等市场因素影响,成本可能会

发生一定程度的波动, 存在影

事工程轮胎生产销售的专业化

公司。赛象科技近三年来与国际

轮胎发生的交易额较小。2011年

公司向国际轮胎销售产品金额

为188万元人民币,占2011年公

嘉民集团

扩展内地业务

团在中国内地新开发项目的预

租率表现强劲。今年第三季度,

嘉民集团启动了26万平方米的

新开发项目,包括已预租予一家

网上零售商的10.3万平方米项 目。而香港的物业组合也有良好

表现,平均出租率保持在98%。

内地业务,第三季度集团有12

万平方米新开发项目竣工,完

市武清区建造的10.3万平方米

定制开发项目,邻近集团此前宣

布为另一家网上零售商客户梦

芭莎 Moonbasa) 开发的42410

平方米项目选址,第一期55028

平方米设施已于近期动工,预计

于2013年8月完工交付。

工时的出租率已达89%。

嘉民集团继续拓展其中国

为网上零售商客户在天津

香港综合地产企业嘉民集

司销售比重的0.4%。(刘国锋)

据介绍,国际轮胎是国内从

响合同利润的情况。

赛象科技表示, 合同金额

价为1.26亿元人民币。

赛象科技11月15日公告,

第三季度,即时通信服务月

报告期内, 互联网增值服

腾讯14日发布2012年第三

发热量5500大卡市场动力煤综合 平均价格报收641元/吨,与11月7 日公布的指数相比下降2元/吨。 在经过连续九周上涨一周持平 后,环渤海动力煤综合价格出现 回落。

从对环渤海六个港口交易价 格的采集计算结果看,24个港口 品种中,价格持平的品种由前一 报告周期的20个减少到了16个: 价格下降的品种由前一报告周期 的4个增加到了8个;没有价格上 涨的品种。

秦皇岛煤炭交易市场总经理 李学刚表示,尽管价格持平的港 口规格品数量保持在半数以上, 维持主流趋势,但是价格下降的 港口规格品数量继续增加, 表明 该地区市场动力煤价格下行趋势 有所增强。分煤种看,环渤海地区 5500和4500大卡市场动力煤交易 价格的下行趋势更为明显。

李学刚分析认为,10月份我 国煤炭进口量增加,减少了消费 地区对内贸煤炭的需求, 是近期 环渤海地区动力煤供求走弱、本 期市场煤价回落的主要原因。海 关数据显示,10月份我国煤炭进 口2141万吨,比9月份增加了278 万吨,提高了14.9%。

## 煤企自主组织订货

按照最新的煤炭价格并轨意 见,政府主导的煤炭订货会将不 再组织,煤炭价格将实现直接并 轨,不设前置条件,也不设定煤炭 最低价。

按照这一指导意见, 大型煤 炭企业已经开始筹备自主煤炭订 货会。据了解,山西国新能源、山

西统配煤炭经销总公司等煤炭企 业已经举办了2013年煤炭重点用 户座谈会, 洽谈订货合同。山西等 煤炭大省也已经开始安排省内的 煤炭产需衔接。山西煤炭工业厅 近期召开座谈会, 听取电力、钢铁 等用户对取消重点合同、煤价并 轨的意见和建议。

据业内人士透露,神华集团 将于12月初在三亚举行订货会, 其他大型煤炭企业的订货会也会 在12月份密集召开。

业内专家认为,煤价重新回 落将有助于煤炭价格并轨的顺利 推进,但并不意味着煤电之间的 矛盾就此解决。相反,由于新方案 并没有对电价联动做出明确规 定,反而为今后煤价一旦上涨后 的矛盾激化埋下了"雷"。

'现在煤价在相对低位,确实

是并轨的好时机, 煤电双方也比 较容易接受, 电价的问题暂时搁 置也没有问题。但是现在煤价低 主要由于需求不足, 一旦经济恢 复,需求上升,煤价可能再度上 涨,到时候如果电价联动没有解 决,煤炭的市场化还是只能走回 老路。"上述专家表示。

秦皇岛海运煤炭市场发布的 海运煤炭运价指数 OCFI)显示, 由于需求不足, 近期国内海上煤 炭运价整体继续小幅下滑。与11 月6日相比,秦皇岛至上海航线4-5万吨船舶的煤炭平均运价下降 0.4元/吨至25.6元/吨;秦皇岛至广 州航线5-6万吨船舶的煤炭平均 运价下降1.3元/吨至36.6元/吨;秦 皇岛至张家港航线2-3万吨船舶 的煤炭平均运价下降0.1元/吨至 31.5元/吨。



国内首例成片农村民居屋 顶光伏分布并网发电系统投入

11月14日,施工人员在展示 一片安装在村民屋顶的 先伏陶 瓷瓦"。这种高科技发电瓦片拥有 多项专利技术,还获得2011年国 家能源科技进步奖。

从11月初开始,浙江省富阳 市郊的洞桥村和三桥村两村已有 17户村民家的楼顶上安装了光伏 陶瓷瓦,并开始并网试运行,预计 年发电量达11637度。这标志着由 杭州市农村能源办委托富阳市供 电局、浙江合大太阳能科技公司 承建的 中国首例成片农村民居 屋顶分布光伏并网发电系统"示 范工程投入试运行。

新华社记者 徐昱 摄

# 控产见效 10月来钢企已有利润

中钢协非会员仍大幅增产

钢协非会员企业的产量仍在逆势

增长。数据显示,非会员企业1-9

月累计产钢10040.92万吨,同比增

产1577万吨,增幅达18.63%。 "非

会员企业增产的幅度很大,如何

保证非会员单位理性生产是当前

仍然深陷亏损泥沼。中钢协数据

显示,1-9月大中型钢铁企业累计

实现销售收入26572.50亿元,同

比下降6.49%; 亏损55.28亿元, 而

上年同期盈利836.92亿元。亏损

企业总亏损额为267.26亿元;亏

损面达到45%,同比增加38.75个

业的日子比较好过。"王晓齐指

出,由于9月份矿价跌到最低点,

不少钢企大量进口低价铁矿石,

而合同大多在10月执行,钢企原

材料成本有所下降。而钢材价格

在10月份出现上涨,吨钢价格环

比9月增长150元左右,因此10月

肯定能够实现利润。"当前钢铁业

已经逐步企稳,11月钢企仍有利

润空间。如果12月继续保持现状

的话,全年肯定不会亏损。"王晓

相比之下,10月以来钢铁企

百分点。

今年前三季度,我国钢铁业

一大问题。"王晓齐表示。

□本报记者 于萍

随着产量控制、矿价调整、钢 价回升,钢铁业的"寒冬"似乎迎 来一丝曙光。中国钢铁工业协会 副会长王晓齐14日表示,钢铁业 正在逐步企稳:10月以来钢企已 有利润空间,如果继续维持的话, 行业全年将扭亏。

## 减产促进效益提升

产能过剩一直困扰我国钢铁 业的发展。今年7月以来,中钢协 会员企业通过减产、检修等措施 控制产量,一定程度上缓解了企 业效益的持续下滑。

'只要产量控制合适,钢铁业 的效益可以维持。"王晓齐表示, 目前来看,钢材日产量如果维持 在190万吨或以下的水平,钢铁行 业就能够产生效益。一旦放量,行 业效益就急剧下降。

根据中钢协最新公布的数 据,1-9月会员钢铁企业累计产钢 43950.61万吨,同比减产918.47万 吨,降幅为2.04%。7-9月日产水平 逐月下降,由6月的166.5万吨降至 9月的152.53万吨,9月比6月减产 幅度达8.39%。

不过,与会员企业减产相比,

尽管钢铁行业已经触底反 弹,王晓齐仍然指出,困扰我国 钢铁行业发展的深层次问题并 没有得到根本解决。产能过剩的 问题在短期内还不能得到有效

## 矿价进入下行空间

由于需要大量进口, 我国铁 矿石长期以来受制于人, 再加上 铁矿石价格波动较大,对钢企组 织生产造成了一定困难。

中钢协人士认为,今年以来, 只要钢价稍有回涨迹象,铁矿石、 煤炭等冶金原燃材料价格会立即 跟涨,而且涨幅较高;而钢价下跌 时,原燃材料价格下降却往往滞 后很长时间,且降幅有限。由于这 种同涨、不同跌的价格走势,把钢 铁行业仅有的一点利润全部 吃

掉了"。 今年铁矿石经历大幅调整。 根据中钢协的最新统计,11月5日 至11月9日,国产铁矿石平均价格 为876.05元/吨,进口铁矿石平均 到岸价格为117.79美元/吨。而在 今年7月份,国产铁矿石价格在 940元/吨以上,进口铁矿石价格

则接近140美元/吨。

据中钢协人士透露, 目前我 国铁矿石需求量中有六成依赖 进口,国内仅能满足40%的需求 量。未来随着国内产量提升,国 内矿的占比要提升到45%以上, 但仍然不能改变进口矿占比更 多的格局。

供求关系决定了铁矿石市 场的基本面。"王晓齐指出,近几 年各路资本大量涌入矿业,铁矿 石供应量大幅提升。中钢协预 计,明年全世界铁矿石供应量将 增加3亿吨,到2016年将增加5-8 亿吨。目前全球铁矿石贸易量约 11亿吨。

此外,国内矿山也在加快建 设。王晓齐透露,国务院和发改委 正在加快审批国内有条件的、适 合建设的矿山项目,预计到2016 年国内铁精矿可以增加8000万吨 到1亿吨。

"与下游用钢行业需求减弱 相比,铁矿石的供给将大幅增加。 这就意味着,未来铁矿石将进入 下行通道, 且价格波动的幅度将 逐步收窄。"王晓齐直言,相对较 低的钢价和矿价对于我国钢铁业 而言较为有利。

## 库存高企 收储难暖铝业寒冬

□本报记者 孟斯硕

■ 记者观察

跌跌跌! 原铝价格从今年年 初一路下行,特别是进入三季度 后,原铝价格一直在成本线以 下,令生产企业不堪重负。在这 样的背景下,国家再次启动原铝 收储,无疑对疲弱的铝价打来一 针强心剂。但是由于目前原铝生 产库存仍在较高水平上,而四季 本反转。

中国证券报记者了解到,国

据介绍,嘉民集团目前在 中国内地有48万平方米的在建 项目,以及超过65万平方米的 收储竞标工作,此次收储量为16 成熟物业,物业组合的平均出 万吨。据了解,国储局此次共计划 租率维持在97%。(李香才) 收储原铝40万吨,其中,第一批拟

国家物资储备局对原铝的收 储无疑对市场起到一定提振作 用。据我的有色网统计,原铝价格 在今年5月份达到年内的高点,每 吨价格为16200元,随后铝价开始 不断下滑。特别是四季度以来,铝 价一度跌至15038元/吨的低点, 远低于每吨16000元左右的成本 价格。随着国家收储的消息传出 交易所45万吨的显性库存都难 度本身为消费淡季,铝价难言根 后,原铝现货价格小幅反弹15092 以消化。 元/吨,反弹超过40元/吨。

但是, 市场对于此次反弹能 家物资储备局将于近期启动原铝 否像2008年收储对铝价形成较强 提振作用并不乐观。国家上一次 对原铝的收储是在2008年11月, 随后随着国家一系列经济刺激 收储16万吨。收储将以竞价方式 计划的实施,铝价成功进入上升

此次收储量太少"是业内 对此次原铝收储的第一反应。由 于2008年受到经济危机的冲击, 大约有300万吨的原铝产能被迫 关停,所以收储对价格提振比较 明显。而目前原铝库存高居不 下,产能也在不断扩大之中,对 比之下,此次收储量连上海期货

月5日,国内主要电解铝现货库存 为105.6万吨, 而到11月12日, 增加 到105.8万吨,库存仍在不断上涨 之中。

跃——中游平淡——下游冷清"

来描述当前有色行业的现状。 特别是电解铝行业, 由于产能 扩张步伐还在加快,而下游消费 却难以扩大,在去库存化不顺畅 之际,后市面临缓慢的去产能化 压力。

根据以往经验, 四季度一般 为原铝的消费淡季。受经济减速 的影响, 今年原铝下游消费市场 的 冷清"局面令铝价也很难有所 表现。从上市公司对今年全年业 据我的有色网数据统计,11 绩预估来看,企业对未来两个月 行业景气度并不乐观。

据同花顺软件统计,19家铝 行业上市公司中共有5家企业披 露了对全年的业绩预测, 其中常 有行业分析师以"上游活 铝股份、栋梁新材和亚太科技3家 企业预减。

## 通航产业 可首先进入三大领域

□本报记者 汪珺

在11月14日举行的第九届 珠海航展上,通用航空再一次成 为焦点。在低空开放试点向全国 推广的政策导向下,国内外相关 企业、投资者都在加快通航产业 的布局。中国证券报记者就此采 访了在通航领域活跃多年、正在 为中美通航合作 "牵线搭桥"的 美国丝翼 Silk Wings)航空公司 总裁张弩。她认为,目前中国潜 力巨大的通航市场仍在等待低 空开放; 通航产业需要长期投 资,获取知识产权和技术、人才 培训、支持软件和服务平台建设 是目前较适合介入的三大领域。 目前,中美通航企业之间主要有

## 市场等待低空开放

三种合作路径,而飞机制造通常

是美国通航企业选择最先进入

的环节。

中国证券报:如何看待中国 通用航空的市场前景? 预计有多 大规模? 何时有望爆发?

张弩:我坚信中国通用航空 市场有一个光明的未来。通用航 空是目前中国最后一块"处女 地"。大约10年前,我常和朋友们 半开玩笑地说,红酒、滑雪、飞行 是我最喜欢的三件事,但在中国 都很难实现。而如今,红酒在中 国到处皆是,滑雪也越来越流 行,所以是时候轮到飞行活动爆 发了!

如果比较中美两国人口、飞 机数量、飞行员数量、机场数量、 GDP等数据,中国的通用航空市 场大有可为。市场究竟有多大?至 少和美国市场一样大,也就是说, 每年可以直接和间接贡献经济价 值约1500亿美元,直接和间接拉 动就业人口超过120万。

市场爆发的时点取决于很多 因素,其中最重要的是空域开放 进程。当政策明朗后,基础设施建 设等会随后跟上。接下来,待风险 和不确定性消除后,大规模投资 也会涌现, 市场就自然而然地爆

中国证券报:当前制约中国 通航市场发展的主要障碍有

张弩:这与低空开放的动力 和政策的明确有关。生意人都 很精明,他们会观望、做调研, 计算投资回报率。目前国内通 航市场还很难有令人满意的投 资回报率。

我认为,制约中国通航市场 发展的主要障碍有以下两方面:

·是管理。比如,购买一架两 座的娱乐用飞机需要民航局的批 文,但申请过程费时。即使批准拥 有私人飞机, 实际操作中的相关 规定也迫使拥有者必须进行托 管,从而增加了拥有成本。

二是缺乏软硬件基础设施。 这在很多方面都已经体现了。值 得注意的是,建设'硬件"较容 易,而发展"软件"如人才资源等 更困难。

中国证券报:基础设施建设 应先从哪些方面推进?

张弩:基础设施建设应从以 下三方面推进。首先,更好的'软 件"以及透明的规则和程序,比 如应简化程序。程序和过程更透 明对通航航空的发展尤其是早 期阶段的发展尤为重要。其次, 建设'简单"的通用航空机场。花 费上亿元建设机场尤其是供小 型通用航空器使用的机场没有 必要,应该让社区、公司甚至个 人能更加容易地参与通航机场 及相关基础设施的建设。此外, 激发政府建设机场的动力,让政 府尤其是偏远地区的政府将机 场和相关基建设施的发展作为 其民生工程的一部分。

## 三环节可优先进入

中国证券报:对于想要投资 通用航空产业的资本, 目前比较 适合进入的是哪些环节? 投资过 程中应注意什么?目前是否存在 投资过热的问题?

张弩: 这取决于资本的目 的。因为低空开放的进程还不明 晰,投资风险比较大,所以投资 通航产业的资本应把眼光放长 远一些。 我认为目前有三个领域比

较适合投资。一是获取知识产权 和技术,尤其在获得认证的飞行 器制造上。设计和完全取得FAA EASA 23 small aircraft的认证通 常需要1000-5000万美元,平均 3500万美元左右。基于美欧当前 疲软的经济形势,一些拥有很不 错设计甚至世界知名的飞机制 造商正在寻求买家或合作伙伴 这正是低价买入的好时机。但投 资者需要聘请航空专家去评估 技术、知识产权以及市场潜力 投资者需要对那些没有取得认 证的设计尤其小心,而且需要了 解中国民航局对于非认证航空 器的限制。

二是培训。中国航空人才短 缺,包括管理者、飞行员、工程 师、制造人员、运营人员等。为消 除与发达国家之间的差距,需要 大量培训这方面人才,这也为投 资者提供了较早期和稳定的投

三是能够为通航飞行提供 支持的软件或服务平台建设, 比如航程预设软件/服务,能够 协助某些飞行功能的应用程 序,有助于提高飞行安全的平 台/服务。

## 中美合作三种路径

中国证券报:中美通用航空 产业发展的最大区别在哪里 美国有哪些成功经验值得中国 借鉴?

张弩:我对于中国通用航空 会采取什么发展模式和路径感 到不确定。在美国,通用航空主 要是在政策的支持下自下而上 发展起来的;而在中国,目前为 止更多的是由政府驱动的自上 而下的发展。在美国,人们进入 通航产业多出于对这个行业的 热情以及对飞行的热爱,而在中 国,目前看来投资及投机的驱动 力更大。

至于美国有哪些成功经验 值得借鉴, 我认为首先是心态, 应将通用航空视为必需品而不 是奢侈品,让更多人能够承受得 起这项飞行活动。不过,现在通 用航空在美国也变得越来越贵 族化了! 其次,政府也是基于公 众利益的通航消费者。美国政府 有上千架直升飞机和固定翼飞 机用于各种用途。

中国证券报:目前,也有很多 美国企业进入中国通航市场寻找 商机。通常美国企业想寻找怎样 的中国伙伴,会选择什么样的投 资环境?

张弩:需要将美国和欧洲的 航空企业分类来看。经营不行、 需找资金的公司, 他们只想活 下去,所以不会很挑剔,任何能 给予资金支持的伙伴都行。经 营还可以、但想扩张进入中国 市场的公司,相对比较挑剔,且 倾向于和有航空业经验或有能 力和意愿很快学习航空经验的 中国伙伴打交道。他们期待-些投资但一般希望在合作中有 更大的发言权。希望通过中国 投资伙伴提升自身价值的公 司,则很挑剔。目前中国通航市

场的成熟度使他们比较担忧,

也不太愿意完全进入,他们的

期望相对较高。

前三季度

## 环保装备业投资大增

□本报记者 郭力方

工信部近日通报的 2012年 1-9月环保装备制造业运行情 况》显示,全国环保装备项目 自开工建设以来已完成固定 资产投资676亿元,同比增长 74.64%, 其中今年前三季度新 增固定资产投资252亿元,同比 增长153%。

通报情况显示,工信部根据 对1049个规模以上环保装备制 造企业的统计,1-9月,环保装备 制造业工业生产总值1368.46亿 元,同比增长19.09%;工业销售 产值1335.57亿元,同比增长

18.9%, 高出机械行业平均水平 10个百分点;产销率97.55%,与 去年同期持平。

通报指出, 今年前三季度全

国环保装备制造企业经营情况总 体良好, 各项经济指标依然保持 20%左右的增长幅度。今年前7个 月,环保装备制造企业主营业务 收入980亿元,利润总额72.55亿 元,同比增长7.66%;主营业务收 入利润率6.41%,同比减少0.4个 百分点。与此同时,1到7月环保装 备亏损企业也达163个,同比增加 61个,亏损面同比增长5个百分 点;亏损5.25亿元,同比增加2.48 亿元。