

国际原油期货价格创半年新低 成本支撑减弱冲击化工市场

证券时报记者 赵黎昀

12月6日,国际原油期货价格重挫逾4%,创下半年新低。受此影响,12月7日国内期货市场上石化商品价格整体下行,主力合约中,燃油跌超4%、低硫燃料油跌3.89%,原油期货主力合约2401于7日收跌3.55%,盘中最低触及529.6元/桶,较10月末相对高点已跌去超20%。

近期油价持续走弱带动化工板块整体重心下移。12月5日夜盘,PX(对二甲苯)主力合约2405价格一度跌至8110元/吨,创出上市以来新低。至12月7日,该合约小幅回暖。行业分析师认为,供应端减产对油价的支撑有限,油市缺乏实质性利好,短期或仍面临下行压力。

因市场对未来能源需求担忧的情绪加剧,12月6日,美国WTI原油期货主力合约结算价报69.38美元/桶,跌幅为2.94美元或4.1%;布伦特原油期货主力合约结算价报74.3美元/桶,跌幅2.9美元或3.8%,刷新下半年低点。

10月末以来,国际原油市场即开启阴跌态势,进入12月后跌幅扩大,国内原油期货主力合约本月以来跌幅约14%。

“11月30日,第36届欧佩克(OPEC+)部长级会议召开,成员国各自宣布在明年一季度自愿减产,总规模合计219.3万桶/日。会议结论虽然是执行自愿减产,但在会议结束之后近几个交易日,国际油价却接连收跌。”卓创资讯分析师潘称,会议结果低于市场预期,导致市场情绪转弱,原油价格波动后收低。

油价跌至下半年低点,油化工行业整体失去成本支撑,近期不少品种都创下近几个月来的新低。

其中,PX作为芳烃链的一环,和原油相关性较强。在今年9月上市当日冲高回落,PX期货受汽油调



油需求走弱、成本端原油价格下跌、人民币汇率波动等因素影响,价格重心不断下移。

“近期国际油价跌幅较大,叠加PX自身供应压力大,PX绝对价格和加工费均下跌。”隆众资讯PX分析师张雪松称,年内亚洲PX价格变化主要受成本和供需主导。今年4月份由于装置集中检修,供需逻辑影响下PX价格迎来一波小高峰,此后7月进入夏季汽油需求高峰期,原油涨势明显,成本支撑下PX价格跟随原油调整。不过10月份芳烃市场淡季,海内外PX负荷逐步提升,供应压力增加,PX市场价格下跌通道打开,近期现货供应压力大,加工费下跌明显,PX市场弱势气氛愈发明显。

据悉,PX目前利润尚可,企业目前国内开工积极性较高,国内开工率

已经在86%附近。当前PX供应压力较大,短期市场难言乐观。

今年下半年,国际原油市场走出“过山车”行情,在6月至10月上旬大幅冲高后,近月来持续下跌,已基本回吐前期涨幅。

生意社分析师薛金磊认为,目前无论宏观面,还是供需面,油市都缺乏实质性利好,短期来看,油价或仍面临下行压力。中期来看,OPEC+会继续发挥其稳定油价、调节市场的作用。也有数据表明,OPEC+11月产量出现下降,这是自7月以来首次录得月度降幅。中期不排除OPEC+继续深化减产政策。未来供需博弈会延续,油价宽幅震荡概率加大。

桑涛表示,在全球经济和能源需求前景疲弱的背景下,供应端OPEC+的减产政策始终是调节供需再平衡的有力保障,结合主要产油国财政盈

亏平衡分析,预计70美元/桶依然在下方为油市提供托底支撑。

银河期货近期研报分析,供应端未来的减产对油价支撑有限,四季度基本面偏弱,累库压力较大。短期油价驱动来自对需求端的预期,本周美国非农数据也将影响市场对于美国经济“软着陆”的预期,以及美联储未来的利率政策,布伦特跌破75美元后短期预计企稳。

云财期货则认为,美国经济放缓的迹象越来越明显,无论是工业产出还是消费者支出,包括劳动力市场也出现降温的迹象,对于未来经济疲软带动需求走弱的预期将施压油价。需求端持续走软,且美国原油和成品油库存连续大幅攀升,油市基本面趋弱,市场情绪难以获得提振。短线来看若无明显利好刺激,原油或维持弱势运行为主。

上市公司增持在行动 高管表现很积极

证券时报记者 张一帆

12月7日晚间,又有一批上市公司披露新的增持、回购方案。值得注意的是,当日晚间提出增持的主体中上市公司高管身影明显增多。

塔牌集团12月7日晚间公告,公司部分董事、监事、高级管理人员及中层管理技术干部于12月6日至7日期间以集中竞价交易方式增持了公司股份。塔牌集团表示,以上人员的增持安排,是基于对公司未来发展前景的坚定信心和对公司股票价值的合理判断。

具体来看,塔牌集团以上人员增持数量合计49.80万股,以公司12月7日收盘价7.15元/股估算,总增持金额约为356万元。本次增持公司的中层干部出力极大,49.80万股的增持数量中有22万股由25名中层管理

技术干部完成。同时,25名中层管理技术干部自愿承诺,本次增持的股份在增持行为发生之日起12个月内不减持。

无独有偶,宇通重工、长虹华意、康惠制药等上市公司也宣布,近期获得了中高层员工的增持。

其中,宇通重工董事长兼总经理戴领梅增持金额最大。11月8日至12月7日期间,戴领梅累计增持公司股份0.84%股份,增持金额为4350.54万元;本次增持前,戴领梅持股比例仅为0.77%。此外,长虹华意总工程师何成志于12月6日增持公司股票10.18万股,估算耗资62.2万元;康惠制药董事兼常务副总经理杨瑾12月7日增持公司1万股股份,并计划6个月内以不低于100万元继续增持股份。

宏辉果蔬、方盛制药等也公布了高管增持计划。宏辉果蔬副总经理

王建民、监事会主席纪粉萍拟6个月内累计增持股份数量不低于10万股;方盛制药董事会秘书何仕拟6个月内增持金额100万元至200万元;众生药业董事长、总裁陈永红计划6个月内以自有资金增持公司股份,合计增持股份数不低于20万股。

此外,还有龙净环保、迪森股份、鹿山新材、金科股份等披露了来自控股股东/实际控制人的增持进展或者增持计划。

总览以上公司,参与增持的各个主体普遍表示,实施增持是基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可,决定对公司的股份进行增持。

除以上增持计划外,上市公司投身回购大潮的数量继续增加。三星医疗提出回购公司股份预案,拟以1.5亿元至3亿元回购公司股份,用于

实施员工持股计划或股权激励计划;仁和药业拟在12个月以内,斥资8000万元至1.5亿元回购股份;同为股份实际控制人、董事长兼总经理郭立志则提议回购公司股份,以增强公众投资者对公司的信心,稳定提升公司价值。

近期,各类产业资本参与对上市公司股票的增持回购日趋活跃。12月3日晚间,友发集团宣布,公司股票将获得经销商群体的增持,这是友发集团经销商群体今年以来发起的第二轮增持。

国盛证券近期发布研报表示,关注到压制市场的多重因素迎来积极边际变化,如北向资金的扰动趋缓,北交所估值恢复理性,地缘政治的扰动也有所降低,随着国家队的增持和上市公司的密集回购,市场多空失衡格局或修复。

抚顺特钢控股股东拟转让12.73%公司股份

证券时报记者 孙宪超

抚顺特钢(600399)12月7日晚公告,控股股东东北特钢拟将所持公司2.51亿股股份(占公司总股本的12.73%)转让给沙钢集团,转让价格9.3元/股,转让总价款共计23.34亿元。本次权益变动属于协议转让股份,未触及要约收购。协议转让完成后,东北特钢持股比例由29.25%降至16.52%,沙钢集团持股比例12.73%。

抚顺特钢称,东北特钢与沙钢集团受同一实际控制人控制。其中,沈文荣直接持有沙钢集团29.32%股权,同时通过其控制的子公司张家港保税区润源不锈钢贸易有限公司持有

沙钢集团17.67%股权,通过其控制的子公司锦程沙洲持有沙钢集团7.14%股权,合计控制沙钢集团54.13%股权。东北特钢的控股股东为锦程沙洲,实际控制人为沈文荣。

回溯前情,2016年10月10日,大连中院裁定东北特钢及其子公司东北特钢集团大连特殊钢有限责任公司、东北特钢集团大连高合金棒线材有限责任公司重整。

抚顺特钢2017年9月13日公告,2017年8月11日,大连中院裁定锦程沙洲、本钢板材将作为公司控股股东东北特钢重整的出资人。根据东北特钢重整计划,重整完成后锦程沙洲将持有东北特钢43%股权从而

间接控制公司。该次股东权益变动后,东北特钢仍为公司直接控股股东,公司实际控制人将由辽宁省国资委变更为锦程沙洲,最终实际控制人为沈文荣。

2018年10月12日,抚顺特钢收到东北特钢的通知,东北特钢已在大连市工商行政管理局完成了工商变更登记,至此,抚顺特钢控制权正式完成变更。

据12月7日晚的最新公告,本次权益变动完成后,抚顺特钢第一大股东仍为东北特钢,沙钢集团成为公司第二大股东,实际控制人仍为沈文荣。东北特钢与一致行动人沙钢集团及一致行动人锦程沙洲合计持有

抚顺特钢股份仍为5.88亿股,占上市公司总股本比例为29.83%。本次权益变动未导致抚顺特钢控制权发生变化,不会引起公司管理层发生变动,也不会对公司治理结构及生产经营产生重大影响。

简式权益变动报告书显示,东北特钢本次向沙钢集团转让抚顺特钢2.51亿股股份,是根据自身资金需求需要而作出的交易安排。

据抚顺特钢公告,根据《股份转让协议》,东北特钢在收到首期转让价款后,将通过清偿债务的方式解除公司部分质押股份。该部分质押股份解除后,东北特钢及一致行动人质押公司股份比例将大幅降低。

昱能科技拟15亿元 投建西北储能智能制造基地

证券时报记者 叶玲珍

12月7日晚间,微型逆变器头部企业昱能科技(688348)公告,拟与白银市白银区人民政府签署投资合作协议,下属企业领储宇能拟在当地设立全资子公司,投建储能西北地区智能制造基地项目。项目计划总投资15亿元,分两期建设,其中第一期建设期1年,投资约3亿元;第二期建设期2年,投资约12亿元。

按照协议,前述储能智能制造基地项目占地面积约280亩,建设内容主要包括厂房建设、产线及生产设备安装调试、附属设施、储能示范项目及科研示范项目等,拟用于生产储能一体柜、储能变流器PCS、电池管理系统BMS、PACK等工商业储能产品。

在昱能科技看来,项目实施有利于实现产业领域的延伸和拓展,促进现有储能技术产业化,实现公司工商业储能产品的落地应用。

昱能科技主要从事分布式光伏发电系统中组件级电力电子设备的研发、生产及销售,主要产品包括微型逆变器、智能开关、储能系统、能量通信及监控分析系统等,其中微型逆变器为核心产品,2022年该产品录得营收10.65亿元,占总体营收近八成。

销售区域方面,昱能科技营收主要来自境外,今年上半年境外营收为6.3亿元,占主营业务收入比例为96.65%。

据了解,昱能科技此前以轻资产模式运营,相关产品主要以委托加工方式生产,公司则专注于研发设计及市场销售环节。2022年昱能科技生产微型逆变器185万台,产销率为

89.52%。

近年来,随着“光伏+储能”结合的用电模式逐渐成为普遍共识,储能作为保障连续电力供应的首选解决方案及核心技术,市场前景十分广阔。昱能科技紧抓前述机遇,已完成便携式移动储能、户用储能到工商业储能系统均已完成了产品的布局,其中单相户用储能系列产品已于2022年进入量产阶段,并销往欧美市场,其它各系列储能产品有望在2023年实现陆续量产供货,可与公司各功率段的微逆产品形成光储一体化系统。

目前,昱能科技工商业储能业务主要由控股子公司领储宇能实施,经营思路是以项目开发带动产品推广。上个月末,领储宇能子公司天津奥联新能源有限公司中标中国电建江西电建公司上海电建南京南钢61MW/123Wh用户侧储能EPC总承包项目储能电站PC工程,中标金额达1.68亿元,系全国单体容量最大的采用磷酸铁锂电池工商业用户侧储能项目。10月,昱能科技宣布将新建150MWH分布式储能电站项目,项目预计投资总额为2.39亿元,其中拟使用超募资金2亿元。出货预期方面,昱能科技预计工商业储能在第四季度大概能实现1.5亿元营收。

业绩方面,今年前三季度,昱能科技实现营收9.69亿元,同比增长4.38%;净利润1.8亿元,同比下滑28.65%。在近期投资者调研中,昱能科技表示,在行业去库存的大背景下,四季度营收预期小幅增长,不过因人才引进及股权激励,公司员工薪酬及股份支付相关费用增加将对2023年整体利润带来一定影响。

伪造货款收回以消除保留意见 ST实达收行政处罚事先告知书

证券时报记者 李曼宁

ST实达(600734)此前遭证监会立案事项已收到“罚单”。12月7日晚间,ST实达公告,因涉嫌信息披露违法违规,2023年4月28日,证监会决定对公司立案,12月7日,公司收到证监会出具的《行政处罚事先告知书》。

公告显示,ST实达存在两项涉嫌违法的事实:一、未按规定披露重要合同订立事项;二、2020年审计报告保留意见所涉及事项影响已消除的临时报告存在虚假记载。

具体来看,就未按规定披露重要合同订立事项,经监管查明,2021年12月28日,ST实达与林强签署股权转让协议,约定公司将持有的深圳市兴飞科技有限公司70%股权以1元价格转让给林强。该股权转让使得ST实达2021年合并报表层面确认投资收益18.14亿元,占公司2020年经审计净利润绝对值的306.86%。ST实达签署的股权转让协议属于《证券法》规定的重大事件,应当及时披露。但公司迟至2022年1月12日才予披露。

就上述违法行为的责任认定,证监会指出,景百孚2012年12月17日至2022年3月28日任ST实达董事长,其中2020年11月9日至2022年3月28日代行ST实达董事会秘书,决策并参与案涉重要合同订立事项,未及时组织公司按规定履行信息披露义务,未勤勉尽责,是该违法行为直接负责的主管人员。

此外,时任ST实达副董事长周乐,担任公司重整工作主要负责人,参与案涉重要合同订立事项,并联系签署了案涉股权转让协议,未及时告知并提示上市公司按规定履行信息披露义务,未勤勉尽责,是该违法行为其他直接责任人员。

ST实达另一项违法行为则涉及此前公司消除保留意见所涉销售回款不实。

ST实达2020年4月将相关存货分别出售给香港的诗悦网络科技有限公司、赛维网络科技有限公司、迅连网络科技有限公司,未收回货款共计0.18亿美元(汇率变动后折合人民币1.15亿元,占该笔销售收入的

78.26%)。2021年4月29日,中兴财光华会计师事务所以该货款能否安全收回存在不确定性为由,对ST实达2020年财务报表出具保留意见的审计报告。

然而,《行政处罚事先告知书》显示,为消除该审计报告保留意见涉及事项影响,ST实达通过自筹资金、设立空壳全资孙公司代收货款、签署《委托代收代付货款协议》、协调第三方支付主体进行无商业实质资金过账等方法,虚构已收回全部剩余货款的事实。公司于2021年9月18日披露临时报告《关于2020年度审计报告保留意见所涉及事项影响已消除的公告》《公司董事会关于2020年审计报告保留意见所涉及事项影响已消除的专项说明》,其中关于货款收回情况以及2020年度审计报告保留意见所涉及事项影响已消除等有关表述存在虚假记载。

该违法行为同样事涉前述景百孚、周乐。其中,景百孚决策伪造货款收回以消除保留意见所涉事项,并负责相关资金筹措,周乐设计并具体实施了伪造货款收回以消除保留意见所涉事项,二人均是该违法行为直接负责的主管人员。

根据当事人违法事实、性质、情节与社会危害程度,证监会拟决定对其实施行政处罚。综合上述二项,拟对ST实达责令改正,给予警告,并处以250万元罚款;对景百孚给予警告,并处以130万元罚款;对周乐给予警告,并处以120万元罚款。

此前,投资者就ST实达被证监会立案事项多次在互动平台提问,上市公司方面曾表示,立案调查属于公司破产重整前的历史遗留事项,对公司经营无影响。

就最新监管“罚单”,ST实达强调,截至公告披露日,公司生产经营情况正常。公司将吸取教训,强化内部治理的规范性,并严格遵守相关法律法规规定,真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。

