

京沪高铁 6月底开通运营

证券时报记者 周宇

铁道部昨天召开京沪高铁开通运营新闻发布会称,将于6月底开通运营的京沪高铁票价确定,最低410元(时速250公里二等座),最高1750元(时速300公里商务座),并将根据市场需求实行票价浮动政策。

具体票价为:时速300公里动车组列车从北京南站到上海虹桥站全程票价二等座555元、一等座935元、商务座(包括观光座、一等包座)1750元;时速250公里动车组列车全程票价二等座410元、一等座650元。

铁道部副部长胡亚东表示,“十二五”期间,铁路总投资将达2.8万亿元。铁路建设将继续保持快速发展的良好势头,步子不会放缓,投资不会减少。

中西部支线机场建设 将获财政重点支持

证券时报记者 郑晓波

财政部官网昨日发布财政部副部长张少春近日在第五届中国民航发展论坛上发表的讲话。张少春表示,下一步,中国财政将继续重点支持中西部支线机场建设和运营,促进支线机场的健康发展;调整和完善现行支线航空补贴政策,鼓励航空公司运营支线;出台鼓励通用航空发展的具体办法,对通用航空飞行作业、飞行员驾照培训、基础设施建设等方面予以支持。

张少春表示,财政部支持民航企业做大做强。为进一步提升民航行业的核心竞争力,一方面要优化民航企业的税收环境,对航空公司及服务保障企业的税收政策进行完善,“十二五”期间,对国内航空公司用于支线航线飞机、发动机维修的进口航材免征进口关税和进口环节增值税,促进国内外航空企业的公平竞争。另一方面对民航企业承担公共服务职能予以支持,完善机场公共服务补贴政策,继续对国内航空公司独家执飞特殊远程国际航线予以支持,研究采取适当措施鼓励航空公司开展货运业务,培育新的利润增长点。

国家加快编制城镇污水处理“十二五”规划

证券时报记者 周宇

近日,国家发展改革委、住房城乡建设部联合召开全国城镇污水处理设施建设及运营经验交流会。据介绍,目前国家正加快编制城镇污水处理设施建设“十二五”规划。

发改委副主任解振华表示,污水处理规划将突出配套管网建设、提升污水处理能力、污泥处理处置设施建设及老旧污水处理厂升级改造等重点,不断完善落实用地、用电、税收等优惠政策,多渠道筹措资金,加快推进污水处理设施建设,加强项目管理,确保项目规范建设和高效运行。解振华强调,各地和各部门要重视城镇污水处理设施建设,落实责任,增加投入,加强监管,完善政策,全面推进城镇污水处理设施建设和运营工作。

数据显示,“十一五”期间,我国城镇污水处理设施建设和运营工作取得了积极进展。截至2010年年底,全国已建成投运城镇污水处理厂2832座,处理能力1.25亿立方米/日,分别比2005年增加了210%和108%。2010年全国污水处理厂平均运行负荷率达到78.95%,基本扭转了大量污水处理设施建成后不运行或低负荷运行的局面。

新疆首个综合保税区获批

据新华社电

经国务院批准,我国最大的陆路口岸——阿拉山口口岸正式获准建设综合保税区。这是新疆首个综合保税区。

记者从保税区所在地新疆博尔塔拉蒙古自治州了解到,阿拉山口综合保税区总体规划面积5.6平方公里,预计监管和基础设施投资8亿元。今年将完成一期2.96平方公里的建设,实现当年审批、当年建设、当年封关运营的目标。

博尔塔拉蒙古自治州州长奥曲尔告诉记者,阿拉山口综合保税区建成后,博州将以商贸物流为龙头,以生产性服务为支撑,以生产加工为配套,通过建设“大物流、大贸易、大加工”平台,形成集运输仓储、内外贸易、采购配送、展示展销、加工制造、信息服务、海关监管等功能于一体的新兴产业园区,使阿拉山口综合保税区成为我国西部战略性矿产资源的储备加工基地、新疆对外贸易的先行区。

下半年新增产能超300万吨 纯碱价格上涨动力不足

证券时报记者 张珈

近期绝大多数化工产品价格下滑,纯碱行业上市公司却一扫需求不振之苦,尝到了量价齐升的甜头。不过记者了解到,由于纯碱行业一直存在产能过剩的问题,同时下半年新增产能较多,产品价格或面临上涨动力不足的压力。

纯碱学名碳酸钠,俗称苏打,广泛运用于玻璃、化工、医药等下游行业,纯碱的需求与平板玻璃产量相关性较强。近年来,纯碱行业从之前的技术保密型产品,演变为行业竞争激烈、产能严重过剩的基础化工产品。截至2010年年底,我国共有纯碱产能2400万吨左右,同年产量为2043万吨,表观消费量为1885.8万吨。

纯碱双雄山东海化、双环科技中期业绩大幅报喜,但后期业绩增长或将放缓。”中原证券化工行业分析师李琳琳告诉记者,纯碱产能过剩很严重,近期由于电荒等因素影响,部分企业限产甚至停产,有效产能少了。根据行业协会给出的统计数据,今年下半年将有380万吨~390万吨左右纯碱新增产能投产,随着电力紧张局面的缓解,纯碱价格会有回落。”

5月初以来,纯碱价格大幅上扬。双环科技纯碱产品从二季度初到现在,由1650元/吨上涨至2100元/吨,上涨28%左右。李琳琳分析:“一方面,房地产新开工面积的增长速度较快,纯碱下游平板玻璃产量增速超于预期;另一方面,生产企业电力短缺等因素导致纯碱行业有效产能下降。”限电被业内视为纯碱价格上涨的最主要的刺激因素。华东是我国纯碱企业的密集区,占全国总产量的40%,而华东又是电荒较为严重的区域。相比之下,主要上市公司得益于“保大压小”政策,开工率及产销率均处于较高水平。

另外,纯碱供给紧张还与行业检修期有关。根据惯例,每年的4月中下旬开始,纯碱公司相继进入检修期。

Wind统计显示,得益于供给紧张和需求增长,纯碱板块上市公司中期业绩预计喜多忧少。其中,山东海化预计中期净利润1.5亿元~1.6亿元,同比增长651%~700%。双环科技预计中期净利润1.77亿元~1.95亿元,同比增长512%~576%。此外,三友化工表示,因合并业务范围增大,预测上半年累计净利润可能与上年同期相比发生大幅度变动。青岛碱业则在一季报中预计,由于公司两大主导产品纯碱、尿素产能过剩的局面得不到扭转,预计中期仍将亏损,且与上年同期相比不会发生大幅度变化。

值得注意的是,双环科技、山东海化也强调,国内纯碱行业一直存在产能过剩的问题,产品价格大幅波动的可能性较大,能否维持目前价格走势尚难定论,价格可能下降从而带来风险。从历史行情来看,纯碱价格曾在过剩格局中多番急涨急跌。例如,2008年底金融危机时,纯碱价格在短短两个月内暴跌近五成。

记者了解到,虽然产能过剩的状况持续已久,但我国纯碱产能扩张仍处于快车道。虽然目前纯碱公司联合采用限产的方式保证毛利率,但新增产能投产将进一步加剧过剩局面和竞争激烈程度,行业内部、上下游之间的兼并重组不可避免。

挥别暴利时代 多晶硅价格回归理性

证券时报记者 李欣 见习记者 李娟

过去几个月,特别是5月中下旬以来,国内多晶硅价格大幅下跌。据中国有色金属协会硅业分会的统计显示,国内多晶硅现货成交价从4月底的66万元~71万元/吨下跌到6月初的38万元~48万元/吨,跌幅超过30%。与此同时,国际光伏产品报价也一路走低。6月9日,156多晶硅电池的报价降至3.15美元~4.05美元/片,较5月初下降10%~15%,而其它规格电池的降价幅度均超过10%,其中156多晶硅圆片降幅超过25%。

眼前迷茫,未来光明。”向日葵董秘杨旺翔对目前行业的解读有一定代表性。在产品价格下跌、利润降低的压力下,产业链的整合与延伸已成为这些企业必然的选择。

价格仍有下降空间

6月上旬,记者来到位于浙江绍兴的上市公司向日葵,该公司募投项目年产100MW太阳能电池及组件已基本建成,若顺利投产,公司产能将从2005年的25MW猛增到450MW。董秘杨旺翔并未对产品价格下跌表示过多的忧虑,他说:“市场迷茫主要是由于去年的高速增长,而今年市场需求趋于平缓,预计总量还会增长15%~40%。就向日葵而言,公司主要的客户群在德国,市场维持稳定。二季度出货量正常,较一季度有一定的增长。”

在局外人看来,多晶硅价格从2008年400美元/千克一路下滑到目前最低50美元/千克,跌幅巨大,未来价格走势面临着很大的不确定性。但多位业内人士却表示,未来多晶硅价格仍有较大的下降空间。

杨旺翔告诉记者:“目前光伏行业主要依靠政府补贴发展。长期来看,随着光伏上网电价补贴长期下调,会呈现电池组件和多晶硅价格双边下跌的趋势。”东方日升董秘雪山行也表示,多晶硅价格下跌是市场回归理性的表现,多晶硅价格下降将促进整个光伏行业的发展。

一位不愿意署名的业内人士告诉记者算了一笔账,目前,硅片的成本约占电池组件成本的66%,光伏



向日葵电池片生产线

李欣/摄

发电成本约为1.1元~1.2元/度。如果多晶硅售价能降至30美元/千克,光伏发电成本有望降至0.9元/度。这个价格已经非常接近传统能源的发电成本,假设关键设备补助一半,则价格已经低至0.5元,与传统能源发电成本基本持平。

据了解,目前国际多晶硅厂商的生产成本平均为25美元~30美元/千克,国内多晶硅的生产成本平均为40美元~50美元/千克。华泰证券分析师程鹏表示,技术进步带来的相对成本下降是多晶硅行业的发展核心。未来5年多晶硅的生产成本有望降至20美元/千克以下,这给多晶硅价格的长期下降提供了有利条件。

期待国内市场启动

数据显示,我国已是全球最大的光伏电池生产国,去年占据全球55%的市场份额,但本土的光伏装机仍较缓慢。截至2010年年底,国内光伏并网发电总装机容量预计在600MW左右。

不过,情况已经出现变化。近期光伏发电“十二五”规划目标大幅上调,发改委能源研究所副所长李俊峰明确表示,到2015年,国内的光伏装机容量目标将达到10GW,到2020年至少要到50GW。这意味着未来十年国内光伏市场的

大门或将真正开启。

只有当光伏的成本和价格下降到政府、社会能够承受的程度,国内市场才会启动。”中国可再生能源学会副理事长孟宪尧说。成本下降可能源于三个方面,一是技术带来转换效率的提高,二是多晶硅价格下降,三是银价、电价、设备等价格下降。

东方日升董秘雪山行预计,关键设备的国产化将成为成本下降的重要渠道。由于技术原因,之前的设备都是以进口为主。随着国内技术的提高,将逐步采购国内的生产设备,价格预计为国外进口设备的一半左右。”

目前我国光伏企业生产的电池和组件绝大部分销往海外。以东方日升为例,2010年度东方日升92%的产品销往境外。公司承建的1.5MW金太阳示范工程项目及0.5MW太阳能光电建筑应用示范项目虽然为公司未来拓展国内市场打下了基础,但短期内并不具备规模推广的优势。

我们对国内市场还是充满信心的。”雪山行表示。他比较了国内两种不同的补贴方式后认为,目前国内的补贴是给予厂家的,关键设备补助一半。而国外补贴政策类似“家电下乡”,补贴光伏使用者,较容易引起用户的兴趣。

产业链延伸成趋势

当记者问到如何选择一家优秀的

光伏企业时,安信证券的投行部经理脱口而出:“全产业链的公司”。实际上,这不仅仅是很多光伏企业的梦想,也是必须的选择。

向日葵和东方日升2010年度的毛利率分别为21.24%和22.28%,而今年一季度,毛利率分别下降至17.9%和15.1%。据了解,二季度毛利率还有进一步走低的趋势。

在利润下降的压力下,具备较长产业链的企业,容易获得市场更丰厚的利润回报。有数据显示,目前,从多晶硅到组件、硅料到组件、硅片到组件、电池片到组件的毛利率分别为33%、26%、17%和13%左右,全产业链的好处不言而喻。

向日葵采取的是产业链向上延伸的模式。杨旺翔表示,公司硅片项目将于今年8、9月份投产,明年将正常生产。另外公司拟用自有资金参股合晶科技有限公司,也将为公司的多晶硅供应提供长期稳定的保障。

东方日升走的是向下延伸的道路。雪山行说:“公司本身从太阳能灯具起家,特点就是下游市场的熟悉程度和把握能力。”因此,东方日升将逐渐向下游延伸投资建设太阳能光伏电站,这使得公司在压力较大的前提下仍具备扩张能力。公司也不排除向上游发展,但需找寻合适的时机。

手机上网 用户突破3亿

日前,中国通信企业协会有关人士介绍,截至今年4月,我国手机上网用户达到3.03亿,手机上网用户在全国互联网用户中的比重已提升至66.2%。其中,只使用手机上网的用户为4300万,占全部互联网用户的比重接近10%。

近年来,随着技术的进步,手机终端越来越向智能化、个性化、时尚化方向发展,手机上网已成为很多网民的首选。有研究机构预测,到2013年,我国手机网民数量有望超过电脑网民数量,移动互联网市场或成为全国规模最大的市场。(李强)

肉菜流通追溯体系建设试点已达20个

商务部部长助理俞建华在第三届中国食品安全论坛上表示,2010年商务部、财政部率先在上海、大连等10个大中城市,开展肉菜流通追溯体系建设试点,2011年,在总结试点经验的基础上,追溯体系又增加了10个试点城市。争取到“十二五”末,肉菜流通追溯体系基本覆盖百万人口以上的城市。

俞建华表示,商务部目前已经展开了关于强化食品流通行业的管理,完善法规标准体系,促进规范化经营。商务部一直把完善法规标准作为强化食品安全行业管理的重要基础,在认真宣传贯彻国家食品安全法规标准的同时,针对商贸流通、生猪屠宰、餐饮服务等不同行业的特点和实际需要,制定了专门的立法规划和标准计划。另外还充分发挥地方的积极性,指导地方政府制定了一系列规章和标准。在近期发生的肉品质量安全事件中,南京、成都、无锡等地通过追溯体系,实现了对问题生猪的快速溯源和问题产品的动态监控,有效防止了损失的扩大。(许岩)

我国LED封装规模 今年将达350亿元

在6月11日广州召开的“亚洲LED照明高峰论坛”上,高工LED产业研究所总监张宏标表示,2011年中国封装产业规模将达350亿元,同比增长30%左右。

张宏标在专题演讲中透露,2010年中国LED产业规模为1260亿元。其中封装产业产值达270亿元,占全球LED封装产值的31%。目前已有4家LED封装企业上市,超过50家企业完成股改,并且有更多的封装企业正在谋求上市。

据了解,今年前4个月,中国LED行业新增项目80个,投资额达45亿元,其中SMD、照明用LED已成为投资重点。张宏标表示,2012年全球的照明市场将加速发展,且国外大企业的封装产业将加快向中国转移。预计2012年中国LED封装产值将增至550亿元,2013年这一数字可能达到640亿元。(李娟)

地产私募基金或成房企资金核心来源

证券时报记者 张达

当越来越多的开发商在房地产调控政策下转战商业地产时,资金压力已成为这些企业转型的头号难题,寻求新的商业地产融资模式成为当下热点。业内人士认为,房地产私募基金未来可能成为房地产企业资金的核心来源。

商业地产是典型的资金密集型行业,具有开发周期长,资金占用数额大、回笼缓慢的特点。以持有型商业开发地产为例,按目前的租金水平,一个项目想收回成本需要

8年到11年的时间,这也决定了商业地产的融资难度要远大于住宅地产。受楼市调控的影响,低成本银行信贷资金已经收紧,许多正在转型和计划转型商业地产的开发商都在寻找包括基金、信托、公司债券等多元化的融资渠道。

由于普遍面临“钱荒”,开发商一直想寻找一种适合长期发展的战略性融资渠道,近期政策对信托从严,这条路也被堵死了。”阳光厚土股权投资基金管理公司总经理陈方勇表示,基金、信托等产品,一方面对融资条件

要求苛刻,另一方面要求的回报率也非常高,再加上银监会对信托的窗口指导,使得许多开发商一度陷入融资窘境。因此,自己成立基金公司或是与类似的金融机构合作,似乎成了开发商们解决资金难题的一个出口。

据了解,继金地集团首个房地产基金募集成功之后,许多开发商纷纷成立了自己的地产基金公司,阳光厚土即是阳光新业2010年成立的商业地产基金公司,而早在2006年,阳光新业就引入了新加坡政府产业投资公司这一战略合作伙伴,并构建出

“金融+地产”的业务模式,即通过自身成立或与机构合作的方式来运作房地产基金,此类基金以私募股权基金为主,又分为核心基金、增值基金和机会基金。核心基金主要持有具有稳定租金收益的物业;增值基金持有收租物业同时也进行新的投资;机会基金则主要投资开发领域或者公司上市前股权。

陈方勇认为,在调控影响下,房企的资金链普遍吃紧,信贷、信托融资均已受限,房地产私募基金作为一种创新的融资模式,未来可能成为房地产企业资金的核心来源。