

## 化工行业增加值 前两月同比增幅回落

证券时报记者 魏曙光

据中国石油和化学工业联合会的最新统计显示,今年1~2月,化工行业增加值同比增长13.7%,增幅同比回落1.7个百分点。

主要化工产品中,初级形态的塑料产量804万吨,同比增长6%,增速同比减缓9.3个百分点;合成橡胶产量57.9万吨,增长4.7%,减缓13.8个百分点;合成纤维产量514万吨,增长13.5%,减缓6.5个百分点。乙烯产量264万吨,同比增长0.6%,增速同比减缓35.2个百分点。烧碱产量392万吨,增长5.1%,减缓12.8个百分点。纯碱产量377万吨,增长10.4%,加快9.5个百分点。

化肥产量1093万吨,增长19.9%,加快13.9个百分点。其中,氮肥增长18.9%,磷肥增长28.9%,钾肥下降16.7%。农药产量55万吨,增长30.9%,加快11.6个百分点。

重点监测的化工产品中,纯碱、黄磷、氯化钾价格比去年12月有所回落,其他产品价格小幅上涨。

## 长园集团 智能电网新产品通过鉴定

证券时报记者 水菁

记者获悉,日前长园集团(600525)全资子公司长园深瑞继保自动化有限公司的智能电网系列共五个项目的新产品通过了2012年新产品鉴定会,获得投入批量生产的“通行证”。

据了解,本次鉴定会长园深瑞共推出了SRCP智能保护控制平台、BP-2C-D分布式母线保护、PRS7000一体化智能监控系统、PRS3000配电自动化系统、PRS7190电子式互感器等五个项目的新产品,获得与会专家的一致认可,其中智能保护控制平台、分布式母线保护、配电自动化系统项目被认定为达到国际领先水平。

长园集团方面表示,长园深瑞紧跟智能电网设备行业内高新技术的发展,自主立项自主研发。本次鉴定成果将为智能输、变、配电领域带来一次全面的革新,并推动新形势下的技术应用和行业发展。

## 兆驰股份 LED业务成新增长点

证券时报记者 陈霞

兆驰股份(002429)近日发布2011年年报,报告期内公司实现营业收入44.73亿元,同比上升48.2%;净利润4.08亿元,同比上升18.83%,每股收益0.58元。

2011年,公司主要收入来源于液晶电视、数字电视地面机顶盒以及视盘机三大块主营业务。其中,液晶电视和数字机顶盒收入占比在90%以上,尤其是液晶电视增长迅猛,实现同比83.96%的收入增长。

随着订单快速增长,公司液晶电视产能不足的问题愈加明显。不过,兆驰股份去年新增的8条电视机生产线已在当年下半年完全达产,新增的6条32~55寸直下式LED电视机生产线,预计也将在今年3月达产。公司47.6万平方米的“兆驰产业园”项目建成后,产能将是目前的4倍。

此外,发光二极管(LED)业务将成为公司新的利润增长点。兆驰股份全资子公司深圳市兆驰节能照明有限公司,2011年度实现营业收入2.7亿元。公司与家乐福等综合性和大型电器超市建立了良好合作关系,产品的规模优势和价格优势也进一步提升,公司LED灯饰产能已超过每月1亿颗。

## 科大智能 加快募投项目进度

证券时报记者 刘晓晖

在昨日科大智能(300222)的2011年度股东大会上,公司董事长黄明松表示,在深交所创业板挂牌上市,是公司发展历史上的一个重要里程碑。公司将努力抓住智能电网行业大发展的历史机遇,推动业绩增长。

2011年度,科大智能实现营业收入1.93亿元,同比增长39.71%;净利润为5422.83万元,同比增长10.31%。黄明松表示,为抓住智能电网行业发展机遇,公司加大了募投项目的推进工作,对超募资金也进行了相应的规划。同时,公司对产品进行了方向性定位,立足通讯自动化、电力电信等。对市场的架构进行了调整与战略定位,把局部市场扩大到了全国大部分市场,国家电网、南方电网等都做了投入。此外,公司以高的标准进行了人才储备,在研发、市场等方面吸收了合格人才。

## 发改委发布《煤炭工业发展“十二五”规划》

# 鼓励煤炭业重组兼并 力争产能超40亿吨

证券时报记者 周荣祥

国家发改委昨天正式印发《煤炭工业发展“十二五”规划》。根据《规划》,到2015年,我国煤炭生产能力将达到41亿吨/年,将形成10个亿吨级、10个5000万吨级大型煤炭企业,煤炭产量占全国的60%以上。同时,全国煤矿采煤机械化程度达到75%以上。

国家能源局副局长吴吟在昨日的煤炭业规划发布会上表示,煤炭业“十二五”规划指明了煤炭工业的发展方向,强调以转变发展方式为主线,明确保障能源稳定供给为基本任务,并且特别突出以人为本、资源开发与生态

环境协调发展。

### 消费总量控制在39亿吨

目前,煤炭仍是我国的基础能源,占我国一次性能源消耗量的70%。根据规划,“十二五”时期,我国大型煤矿产量控制在26亿吨/年,占总能力的63%;年产能30万吨及以上中小型煤矿产量控制在9亿吨/年,占总能力的22%;年产能30万吨以下小煤矿控制在6亿吨/年以内,占总能力的15%。

《规划》提出,从国内看,国民经济继续保持平稳较快发展,工业化和城镇化进程加快,煤炭消费量还将持续增加。但合理控制煤炭消费总量,限制粗放型经济对煤炭

的不合理需求,降低煤炭消费增速,也是煤炭工业可持续发展的客观需要,预计到2015年消费总量宜控制在39亿吨左右。

### 大力推进煤企兼并重组

围绕转变发展方式的主线,“十二五”时期,我国将大力推进煤矿企业兼并重组,淘汰落后产能,发展大型企业集团,提高产业集中度,提升安全保障能力,有序开发利用煤炭资源,有效保护矿区生态环境。通过兼并重组,全国煤矿企业数量控制在4000家以内,平均规模提高到100万吨/年以上。

就兼并重组,《规划》进一步明确,要遵循市场规律,鼓励各类所有制煤矿企业以及电力、冶金、化工等

行业企业,以产权为纽带、以股份制为主要形式参与兼并重组。按照一个矿区原则上由一个主体开发的要求,以矿区为单元制定方案,实施兼并重组,减少开发主体。

山西、内蒙古、河南、陕西等重点产煤省(区),要以大型煤炭企业为主体,进一步提高产业集中度,促进煤炭资源连片开发。

黑龙江、湖南、四川、贵州、重庆、云南等省(市),要加大兼并重组力度,切实减少煤矿企业数量。扶持政策方面,我国将进一步深化国有煤炭企业改革,完善现代企业制度,推进煤炭企业股份制改造,支持大型煤炭企业上市融资、发行债券。

积极推进投资主体多元化,鼓

励非公有制经济参与煤炭生产开发,引导非公有制煤炭企业实施产业升级改造。

此外,还将重点支持煤炭、电力企业联合重组,鼓励企业参与运煤通道建设,促进煤电运一体化经营。

按照清费立税的原则,积极推进煤炭税费综合改革,完善煤炭成本核算制度,取消各类违规收费,合理确定煤炭企业税负。

健全煤炭市场交易体系,完善煤炭价格形成机制,理顺电煤价格,探索煤炭期货交易。

建立资源枯竭矿区转型发展援助机制。继续安排中央预算内资金支持煤矿地质补充勘探,优先安排财政补贴或贴息资金支持被兼并重组企业的煤矿技术改造项目。

## 海洋装备制造制造业发展规划出台

该行业2015年销售收入将超2000亿

证券时报记者 周荣祥

工信部、发改委等联合制定的《海洋工程装备制造制造业中长期发展规划》昨天正式印发。《规划》提出,到2015年,产业年销售收入达到2000亿元以上,工业增加值率较“十一五”末提高3个百分点;2020年,年销售收入达到4000亿元以上,工业增加值再提高3个百分点,其中海洋油气开发装备国际市场份额达到35%以上。

根据《规划》,经过10年努力,我国要形成若干产业集聚区和大型骨干企业集团。重点打造环渤海地区、长三角地区、珠三角地区

三个产业集聚区,2015年销售收入均达到400亿元以上,2020年提高到800亿元以上;重点培育5~6个具有较强国际竞争力的总承包商,2015年销售收入达到200亿元以上,2020年提高到400亿元以上。

《规划》明确,我国将围绕海洋资源在勘探、开采、储存运输和服务等四大环节的需求,加快培育和发展相关重点装备及其关键系统和设备。重点发展市场需求量较大的半潜式钻井平台、钻井船、自升式钻修井作业平台、半潜式生产平台、浮式生产储卸装置、起重铺管船、大型起重船/浮吊、深海锚泊系

统等关键系统和设备、水下采油树、泄漏油应急处理装置等水下系统及作业装备、海上及潮间带风机安装平台(船)、海水淡化和综合利用装备等,逐步实现自主设计建造,形成品牌,成为我国海洋工程装备制造制造业的主导产品。

为实现上述目标,《规划》提出,要鼓励和支持金融机构加快金融产品和服务方式创新,有效拓宽海洋工程装备制造企业融资渠道。按照有关政策规定,进一步探索改进适合海洋工程装备产业特点的信贷担保方式,拓宽抵押担保物范围。支持符合条件的海洋资源开发企业、海洋工程装备制造企业上市融资和发行债券。

## 交通部：收费公路债务风险可控

证券时报记者 李强

交通运输部新闻发言人何建中在昨日召开的例行新闻发布会上表示,今年前两个月,交通固定资产投资完成1000.7亿元,同比下降7%,其中公路建设投资降幅较大,达到12.2%。

他表示,国家采取贷款修路的政策是合理的,收费公路债务风险可以解决,并不存在较大风险;航运业低迷主要是需求放缓所致,现阶段应减少过剩运力,鼓励企业兼并重组。

### 收费公路总体负债率64%

何建中表示,虽然我国收费公路的负债率较高,但从总体上看,收费公路的债务总量与建设情况基本适应,虽然各地区偿债能力并不完全均衡,但债务风险总体上处于可控范围。

据统计,全国的收费公路债务

总余额为2.32万亿元,累计投资总额为3.65万亿元,总体资产负债率为64%,低于国内银行业控制放贷80%的警戒线。

何建中进一步表示,目前采取贷款修路的政策是合理的,一是因为公路形成的基础设施资产是物化的固定资产,它对社会的贡献是长期的;二是随着经济的发展、财政收入的提高以及收费收入的增长,公路的债务问题会逐步得到解决。

何建中透露,下一步将要落实公路债务地方政府的主体责任,加强财政资金的支持和投入力度;研究建立收费公路贷款与债务偿还的动态管理机制;争取债务结构调整政策,降低短期债务的风险。

### 鼓励航运业兼并重组

航运业最近的低迷表现引起了交通运输部的高度关注。何建中表

示,目前正在与相关部门抓紧研究振兴航运业的政策措施,争取尽快出台,促进航运业健康平稳发展。

何建中说,航运业是一个周期性很强的行业,目前我国航运业正处于低谷期。导致航运业低迷的原因主要有三个。一是航运市场的需求增速放缓。欧债危机爆发,包括美国等发达经济体经济增速的下滑,市场交通运输量急剧下降,导致国际航运市场的需求减少。二是市场运力严重过剩。去年以来,大批新增运力投入市场,加剧了航运市场供需失衡的局面。三是企业的成本大幅上升。燃油成本、船员工资,包括融资成本,尤其是最近贷款造船的融资成本显著提高。

最近柴油、汽油涨价,航运企业直接的经营成本上升,而运价又在下降,所以亏损面大幅度增加。”

何建中表示,下一步,要鼓励和支持有能力、有实力的航运企业加快兼并重组的步伐,对一些高耗能、高污染的运力实行结构性调整。

## 酒类电商营销模式 直供+线上销售

证券时报记者 林晔

近年来,酒类电子商务网站如雨春笋般出现,据相关机构调查,目前有据可查的酒类电子商务网站有100多家,其中比较知名的有酒仙网、也买酒、品尚红酒等。

国内白酒出厂价与零售价的巨大价差,历来为人所诟病。一瓶出厂价为619元的茅台53度飞天,市场零售价却高达近2000元。在不少业内人士看来,这都是白酒行业传统销售模式惹的祸。

据了解,目前一瓶白酒进入最终的零售渠道,至少要经过四级代理,从全国总代、省代、市代到零售终端层层加价。而在实际流通过程中,经销商的环节可

能会更多。加之诸如进场费、保证金之类的各种费用,最后的价格往往让消费者望而却步。

在此背景下,酒类垂直电子商务网站酒仙网销售的白酒,普遍比市场价格低20%以上且保证真品。对此,酒仙网创始人郝鸿峰的解释是,公司60%的名酒都是从厂家直接进行采购的,具有价格优势。他要做的,就是用“酒庄直供+线上销售”的新模式,抢占传统的销售模式,减少流通环节的层层加价。

不过,这种看似简单的模式,却未必能简单复制。酒仙网华南区大客户部总监王树娟在接受证券时报记者采访时表示,酒类电商有一定门槛,不仅仅是资金问题,更重要的是要有资源。如果

不能以较低的价格拿货,就无法保证一定的利润空间。

看好酒类电商的分析人士表示,酒类电商的兴起,将为白酒行业带来新的发展契机。名酒企业,将不必付出昂贵的市场营销成本,不必担心渠道辐射力不够;区域经销商,将减少对生存危机的担忧;消费者则能以比商场更便宜的价格喝到真酒。

不过,也有电商界人士对此持保留态度。华南电商专家龚文祥对记者表示,单一品类的电子商务网站在中国能否继续发展仍有待观察。从目前来看,单一品类的销售利润很难支撑起电商在仓储、物流、广告上的巨大投入。也许在不久的将来,酒类电商中会成长起京东之于电器、当当之于图书那样的细分领域巨头,不过现在仍将是百舸争流的局面。

## 我国将形成十大高新技术产业集群

证券时报记者 李强

科技部有关负责人昨日在解读《高新技术产业化及其环境建设“十二五”专项规划》时表示,我国将加快培育一批具有国际竞争力的领军企业和高新技术龙头企业,推动传统优势产业优化升级。

根据规划,“十二五”期间,我国将形成10个具有世界影响力的高新技术产业集群,建设100个创新人才培养示范基地,国家高新区GDP占全国GDP的10%以上,工业增加值占全国工业增加值的15%以上,出口贸易额占全国出口贸易额的20%以上。

此外,科技企业孵化器、大

学科技园、生产力促进中心、技术转移机构等发展迅速,实现孵企业超过10万家、新增孵化毕业企业3万家,服务企业总数超过50万家,全国技术市场合同交易总额达到8000亿元,基本形成比较健全的创新创业服务体系。

据统计,截至2010年底,我国从各类孵化器毕业的企业达5万多家,已成为战略性新兴产业的重要源头之一。通过认定的高新技术企业达3.5万家,企业实力不断增强,国家高新区中年营业收入上亿元的企业近9000家,上市企业超过900家,高新技术企业已成为我国抢占科技制高点、突破发达国家技术壁垒、推动经济更快发展的主要力量。

## 旺季不旺 化工业景气度下滑

证券时报记者 李娟

3月是化工行业的传统旺季,往年随着下游需求渐次复苏,化工产品的价格也会随之上扬。然而,眼下已到3月下旬,化工行业的整体表现却不如人意。

因下游需求迟迟得不到改善,化纤化工、无机化工、农农资化工等子行业产品,要么难以走出价格低位徘徊的僵局,要么正面临“高处不胜寒”的价格回调压力。

化纤化工板块3月份持续遇冷。以代表品种精对苯二甲酸(PTA)和己内酰胺为例,尽管其上游原料对二甲苯(PX)和纯苯依旧高位,但受下游纺织品市场库存高位影响,PTA价格近日大幅下滑至8600元/吨,己内酰胺由于成交乏力,也从2.3万元/吨的高位下接近1000元。

在近日召开的中国杭州化纤论坛上,中国化纤工业协会副会长赵向东就表示,终端需求不足是当前行业低迷的关键原因。

实际上,除下游库存高企外,进入3月,一些化纤品种自身的库存也在增加,化纤化工板块局部出现了原材料和终端库存同时高企的趋势。

以聚酯原料乙二醇为例,其价格从3月上旬的7900元/吨跳水至7250元/吨。有报道称,乙二醇3月港口库存达到90万吨高位,且到港货还在增加。己内酰胺市场上,海关统计显示,其2月进口量在8.5万吨以上,现货增加是导致己内酰胺价格高位松动的原因,有观点认为其价格或将继续下滑。

无机化工行业中,钛白粉在过去半年中的表现可谓赚足眼球。在原料钛精矿短缺以及外围巨头不断涨价等因素影响下,国内金红石型钛白粉出厂价从去年11月的1.55万元/吨一路涨至2

月中下旬的2.1万元/吨,涨幅达30%以上。

不过记者注意到,2月下旬至今,上述品种价格就一直在2.1万元/吨上下波动,未有进一步表现。

钛白粉新产能在不断释放,但下游涂料、塑料等行业却迟迟未能复苏。受持续收紧的房地产政策影响,尽管眼下已接近涂料行业的传统旺季,但由于市场普遍担忧实际需求能否好转,行业开工率并没有明显回升。

受此影响,已有生产商的实际成交价低于2月,行业已进入高位盘整区。安讯思(ICIS)分析师谢莉认为,钛白粉价格受高成本支撑,如果下游采购需求持续不尽如人意,即便钛白粉价格不降,其行业开工率和正常销售也会出现問題。

受春耕备货影响,尿素行业的开工率在众多化工子行业中最是先企稳回升的。1月底至今,华东地区主流尿素报价从2050元/吨稳步涨至2170元/吨以上。

不过记者注意到,目前虽然绝大多数尿素厂商库存处于低位,且拉涨意愿较高,但局部地区价格已经开始回调。3月份,东北、华北等地农业受到天气变化频繁的影响,用肥需求平淡,加之工业需求有限,在没有明显利好支撑的情况下,尿素价格也上涨乏力。

尽管3月下旬以来原油价格仍在攀高,但一个明显趋势是,原油对产业链后端的支撑提振作用已经减小。原油直接下游产品,如纯苯、甲苯等受制于成本高位以及向下游传导不利,已经陷入价格盘整的僵局。

3月21日,中信建投发布的最新一期化工景气指数为-14.08,较上期的-6.8再次下滑。

中信建投认为,从历史上景气指数和化工二级市场指数走势来看,景气指数连续位于0以下,未来化工二级市场指数下跌的可能性较大。