

供暖期价格下滑 液化天然气“疯牛”行情难再现

证券时报记者 赵黎昀

两三年前,液化天然气因冬季市场供需失衡,价格大涨,一度带动相关个股呈现“疯牛”行情。然而,在前期经历阶段涨幅后,今年11月初以来,国内液化天然气价格却呈现出显著下行格局,今冬旺季遇冷。

旺季遇冷

据百川盈孚监测,11月2日,国内LNG(液化天然气)均价为3790元/吨,较10月初上涨超过40%。不过,这种旺季调涨的势头并未持续。

11月初至今,全国LNG出厂均价就一路下探,部分区域日跌幅达200元/吨,针对当下LNG市场价格走势和未来方向,部分业内人士都表示看不懂。“卓创资讯分析师陈昭娟表示。

国庆假期前夕国内LNG市场价格就一路上涨,假期结束后涨幅愈加明显。全国LNG出厂均价也是一度涨至3874元/吨的高点,就在大家猜测价格能否突破4000元/吨时,市场局势开始发生了转变。

据卓创统计,从市场开始发力涨价开始到11月初的价格最高点,前期价格涨幅达33.43%。截至11月19日,全国LNG出厂价格为3702.6元/吨,较11月初的高点下降4.42%。

生意社监测数据也显示,11月19日国内液化天然气均价为3416.67元/吨,与去年同期相比下跌22.93%。

国内液化天然气从11月初至今呈连续下行走势,多地普遍降价在50-150元左右,已开启下行通道。”生意社液化天然气分析师贺赞称。

据11月19日数据,当日内蒙古地区均价在3360元/吨附近,下跌50-230元/吨左右;陕西地区均价在3500元/吨附近,下跌50-160元/吨左右;山西地区均价在3820元/吨附近,下跌50-150元/吨左右;新疆地区均价在3380元/吨附近,下跌100元/吨左右,各地液价普遍下跌。截至11月23日下午,国内液化天然气均价已下跌至3300元/吨附近,市场跌势依然持续。

供应宽松

2017年12月时,受市场供应吃紧影响,国内部分地区液化天然气价格一



生意社监测数据显示,11月19日国内液化天然气均价为3416.67元/吨,与去年同期相比下跌22.93%。

图虫创意/供图 吴比较/制图

度报至单吨万元的天价。随着今年北方地区全面供暖,液化天然气已进入传统需求旺季,为何价格表现低迷?

贺赞认为,由于前期价格上涨速度过快,液化天然气市场需求跟进不足,下游抵触心理显露,部分终端用户青睐于可替代能源,对液化天然气采购积极性下降,多地液厂出货不畅,价格持续下跌。

此外,11月中旬北方全面供暖以及原料气竞拍利好预期不足,同时河北、河南等部分地区受重污染天气应急响应等因素,有工业用户减产,需求量持续下滑,加之冷空气袭来,雨雪天气影响物流,厂家出货或将承压。

供给方面,今年供暖季来临后,天然气整体供需平衡形势也好于往年。

陈昭娟介绍,统计数据显示,前三季度我国天然气总供应为2414亿立方米,同比增长5.55%,总体来看,今年我国天然气供需平衡情况要好于去年,另外目前地下储气库已提前完成注气任务,预计全年国内天然气资源供应比较充裕。

从国际方面来看,前期由于与亚洲市场相关的欧洲、北美等相关天然

气指数都出现一定上涨,因此对于亚洲地区的现货到岸价形成一定支撑作用,但后期来看,随着欧美等地区疫情有所加重,国际上对液化天然气需求有所减弱,国际天然气市场供应宽松局面加剧,另外市场上“暖冬”等一些言论也增加了终端客户持观望的态度,在客户跟进力度减弱的情况下,接收站的进口现货到岸价有所下滑,也是导致国内液化天然气市场下滑的一个重要原因。”她表示。

自11月初至今,全国LNG市场形势开始发生转变,整体局势呈下行走势。一是市场经过10月份的连续上涨,价格已处于相对高位,下游接货出现压力;二是前期下游已提前备货,市场需求增量有限,工厂多以降价排库存为主;三是11月上旬西北原料气竞拍结果低于预期影响,市场价格上行缺乏支撑;重污染天气和雨雪天气影响,也会在一定程度上抑制价格上涨。

市场走弱

“气荒”不再,今冬液化天然气市场走势也不容乐观。市场供应方面,液化天然气工厂

中一些储气调峰类型的液厂出现了停机现象,部分接收站也增加了一定的气化外输供应量,因此冬季供应能力较前期有所下滑,不过整体供应较为充裕。需求来看,市场需求已处于高位,近期受重污染天气的影响,部分地区的下游工业需求有所减少,这也是导致目前市场价格上涨乏力的因素之一,虽然由于前期城燃的积极补库,当前供暖需求的增量已有限,但北方地区新一轮冷空气的降临或仍会在一定程度上提升城燃的销量,对价格形成支撑。”陈昭娟分析认为。

近日北方部分地区的雨雪天气将会带来道路不畅和工厂出货受阻等问题,不排除部分工厂在考虑到此方面因素的情况下,为防止库存压力增大而提前降价排库的可能性。但总体上,短期内价格或将延续小幅震荡之势。

贺赞也认为,目前国内液化天然气市场利好预期不足,多地受重污染天气应急响应等因素影响,工业需求量持续下滑,加之冷空气袭来,雨雪天气影响物流,厂家出货或将承压,预计国内液化天然气市场行情偏弱运行。

苏宁易购拟累计30亿 自有资金购回债券

证券时报记者 臧晓松

苏宁易购002024)11月23日晚间发布公告称,计划继续使用20亿元自有资金对此前发行的7只债券进行购回。

此前在11月12日晚间,苏宁易购公告拟10亿元自有资金对7只债券进行购回。这也意味着,公司拟购回债券的金额累计达到了30亿元。苏宁易购强调称,此举是为了持续增强投资者信心,维护公司债券价格稳定,促进公司长期稳定发展。

值得注意的是,近期债券市场波动也受到官方关注。11月21日,国务院金融稳定发展委员会第四十三次会议中指出,要坚持稳中求进工作总基调,按照市场化、法制化、国际化原则,处理好促发展与防风险的关系,推动债券市场持续健康发展。苏宁易购副总裁孙为民在接受证券时报·e公司记者采访时强调,自己对公司未来发展

展有信心,我们是在踏踏实实、扎扎实实做事的。”

苏宁易购此前披露的财报显示,今年三季度公司实现归母净利润7.14亿元,开放平台商品交易规模820.66亿元,同比增长56.83%。就在上周,苏宁易购宣布本年度第二次涨薪计划。据苏宁易购相关负责人介绍,在今年苏宁经营状况逆势向好的趋势下,为了进一步提高对人才的激励和对互联网行业人才的吸引力,苏宁开启了年内的第二次薪酬调整工作。

此次调整,平均涨幅31%,个人最高涨幅150%,个人月薪增长额最高16000元。本次涨薪将分批次进行,从中基层年轻员工,到部门负责人等核心骨干,均安排薪酬提升。同时,还明确了年终奖的发放要求,所有年终奖将在春节前完成分配。”

苏宁易购两度宣布购回债券,以及年内两度加薪,也被外界认为是展示其业务和资金实力。

爆单消息带飞上海凤凰股价 能否最终盈利存不确定性

证券时报记者 张菁雯

11月23日晚间,上海凤凰600679)发布公告称,媒体报道的“上海凤凰接到的海外自行车订单已经排到了明年6月”,系公司根据客户订单要求、公司供应链系统等方面情况综合确定的结果,但订单能否实现取决于公司现有产能等方面情况,能否最终盈利、实现盈利的时间均存在不确定性。

回溯事件,11月18日,证券时报·e公司作了题为《自行车出口“爆单”业内:增长将持续至2022年》的报道。报道中,记者采访了上海凤凰进出口有限公司业务总经理路掠,他表示目前凤凰在手的订单已经排到2021年7月,并大胆预测出口爆单将持续至2022年。

11月19日,多家媒体争相报道自行车出口情况。“出口爆单”、订单排到明年7月”、销量增长将持续至2022年”成为当下自行车业内的热议话题,并且话题冲上微博热搜第七名。

阿里巴巴国际站数据显示,自行车行业连续6个月实收GMV(成交额)超过100%增长,10月份订单量同比增长了220%。

海关总署统计数据显示,自行车出口金额自4月份至8月份连续5

个月实现环比增长。证券时报·e公司记者根据海关总署数据统计发现,自行车出口金额第二季度、第三季度分别为8.07亿美元、11亿美元。这是自1995年以来自行车行业首次单季度出口金额突破10亿美元大关,创下近25年来单季度纪录新高。

受此消息刺激,A股自行车板块掀起涨停潮。盘面上,上海凤凰连续两日涨停,并在11月23日盘中走出年内新高15.69元。此前股价年内最高点是6月的15.61元,彼时的消息面显示,欧洲出现单车热。

中路股份也在11月19日涨停,并在次日盘中走出阶段新高11.08元。

对于消息面引发的股价大涨,上海凤凰董办相关人士在媒体公开表示:“上海凤凰对下属公司人员披露的数据不作表态,但从行业趋势来看,疫情对自行车产品的销售表现出正向影响,无论内销还是外贸,公司的订单量都有一定的增长。”

2019年年报显示,上海凤凰的主营业务为自行车及零部件、房地产租赁业务、拼柜贸易,占营收比例分别为:93.51%、3.55%、0.39%。

根据上海凤凰2020年三季报披露的财务数据,前三季度公司实现营收10.30亿元,同比增长50.07%,扣非净利润2339.07万元,同比增长66.89%。

王子新材切入军工科技领域 拟收购中电华瑞51%股权

证券时报记者 孙宪超

王子新材002735)11月23日晚公告,公司拟以自筹资金1.5亿元向朱珠、朱万里、刘江舟、江善稳和郭玉峰收购中电华瑞共计51%的股权。本次股权转让完成后,公司将持有中电华瑞51%的股权,中电华瑞成为公司的控股子公司,纳入公司合并报表范围。

中电华瑞是一家覆盖舰船电子信息系统及设备的科研、生产、销售和技术服务等领域的高新技术企业,具备完善的军工资质,技术实力雄厚,产品包括零部件、整机、系统等各个层级,服务阶段覆盖科研、预研、批产全过程,且在产品国产化自主可控方面具备一定的领先优势。

据悉,中电华瑞产品凭借质量可靠、性能突出、供货期短以及服务至上等综合优势,享有良好的业界口碑,并积累了一批长期、稳定的客户资源,主要客户涵盖系统论证单位、

舰船总体设计单位、专业研究所及相关生产单位。近年来,向其他领域如航天、兵器等方向的渗透初见成效,已进入了多个型号的预研、科研及批产配套序列。

中电华瑞除在舰船电子信息系统业务外,还参与某具备世界领先水平的前沿武器装备的分系统和核心器件的研制及生产任务,为国防装备国产化、自主可控做出了贡献,并屡获获得嘉奖。

截至2020年10月底,中电华瑞2020年1月至10月累计未经审计的营业收入约3235.61万元,净利润约1164.19万元。截至2020年9月30日,中电华瑞经审计的财务报表资产总额为7237.09万元,负债总额为2563.32万元,不存在对外担保。

朱珠、朱万里、刘江舟、江善稳和郭玉峰承诺,中电华瑞2020年、2021年和2022年实现的经审计的净利润(扣除非经常性损益后孰低)不低于1700万元、2300万元、2800万元。

*ST刚泰二股东被申请破产清算 违规担保逾20亿或致上市公司损失

证券时报记者 李小平

从浙江台州发轫的刚泰集团,有一个伟大的梦想,立志成为一家引领世界生活品质的跨国集团公司,拥有两家千亿级A股上市公司和一家境外上市公司,培育50个亿万富翁、500个千万富翁。

令人唏嘘的是,*ST刚泰11月23日晚间披露,公司第二大股东刚泰集团被国信证券股份有限公司以不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由,向上海市第三中级人民法院申请进行破产清算。

被申请破产清算

据官网介绍,刚泰集团1996年5月发轫于浙江台州,1999年8月进入上海,形成了“大消费、大文化、大金融”三大产业板块及控股集团、金控集团、文化集团、置业集团“四大子集团”的战略布局。

刚泰集团董事长、总裁徐建刚,于1968年11月生,浙江台州人。在上海商界,徐建刚地位重要,其头衔包括上海市企业联合会副会长、上海市企业家协会副会长、上海市工商业联合会常委、浦东新区工商业联合会副主席、上海台商会常务副会长、浦东新区政协常委、浦东新区工商业联合会副会长等。

如今登录刚泰集团官网仍能看到,刚泰集团的发展愿景仍是“未来20年,刚泰集团立志要成为一家引领世界生活品质的跨国集团公司,并实

现“3345”工程”,而这“3345”工程中,就包括三家上市公司——拥有两家千亿级A股上市公司和一家境外上市公司;通过企业合伙人机制和股权激励,培育50个亿万富翁、500个千万富翁。

最新公告显示,目前,刚泰集团已提出异议,法院尚未受理该破产清算申请。法院最终是否受理对刚泰集团的破产清算,尚存在重大不确定性。

违规担保逾20亿

12年前,刚泰集团借壳华盛达在A股上市,后正式更名为刚泰控股(*ST刚泰),徐建刚成为实际控制人。

*ST刚泰主营业务为金矿开采业务以及黄金、钻石、翡翠、彩宝等珠宝的设计、加工与销售。2020年半年报显示,*ST刚泰全资子公司大冶矿业拥有探矿权20宗,采矿权1宗。截至报告期末,公司累计探明金矿石量7216万吨,黄金金属量108.58吨。

“大桥一带金矿详查”矿业权累计勘查投入3.4亿元,被中国地质协会评为全国十大找矿成果之一。经国土资源部、甘肃省人民政府批准,甘肃大桥金矿”被列入国家矿产资源重点规划矿区。

Wind数据显示,*ST刚泰自2019年开始,营收出现大幅下滑。2017年至2019年,营收分别为82.18亿元、110.38亿元、11.66亿元。2019年,*ST刚泰营收同比(较上年同期)大幅下滑89.44%。今年前三季度,*ST刚泰营收仅实现2.95亿元,同比下降68.22%。

净利润方面,*ST刚泰自2018年开始,便持续亏损。其中,2018年亏损11.75亿元,净利润同比下滑308.82%。2019年,亏损34.18亿元,同比下降191.00%。今年前三季度,*ST刚泰仍未盈利,亏损6.25亿元,同比下降85.99%。

今年9月15日,*ST刚泰收到上海金艺拍卖有限公司送达的《告知函》。金艺拍卖在《告知函》中称:公司欠付其到期拍卖服务费用未能归还,鉴于公司不能清偿到期债务且有明显丧失清偿能力的可能,其已向兰州市中级人民法院提出对公司进行重整的申请。

11月6日晚间,*ST刚泰公告称,公司2017年11月8日公开发行公司债券(17刚股01.143387),暂时无法按期兑付利息。

截至公告日,刚泰集团持有公司股份1.96亿股,占公司总股本的13.13%,为公司第二大股东。公司存在未经公司审议程序,为刚泰集团及其关联方的借款提供违规担保的相关事项,目前尚未解决的违规担保本金合计20.45亿元,其中为刚泰集团违规担保的本金合计5.93亿元。

*ST刚泰称,若刚泰集团进入破产清算程序,上述违规担保可能会对造成损失,具体影响以法院的最终裁定为准。

腾讯曾重金入股

*ST刚泰于2013年完成重组,从房地产跨入黄金开采、销售行业。随后筹划定增,引进了多家知名机构。