

Compani es

中石化:成品油加工已逼近能力上限

分析师称其有望逐步走出炼油亏损困局

◎本报记者 陈其珏

针对此前市场上关于中石油、中石化两大集团企图用断油和停产促使发改委答应其提价要求的报道,中国石油化工集团公司有关负责人日前表示,中石化目前正满负荷运转,尽全力满足国内成品油市场的需求。有分析人士指出,目前国内成品油市场处于平衡相对拉紧的状态,供需并未出现大的缺口。

中石化集团主管生产经营的负责人在接受新华社采访时称,目前中石化每天加工原油46万吨,已达公司加工能力的上限。而去年最高日原油加工量大约是43万吨。

“中石化要求系统内的炼油企业进行优化检修。目前,系统内不存在全厂性检修的炼油企业,必要的检修也以个别性检修为主。”该负责人说。

他还介绍,为了满足国内成品油市场的供应,中石化从6月开始,逐月减少成品油出口量。同时加强调运,以满足国内重点敏感地区和一些铁路运力比较紧张地区的成品油供应,并增加从公司系统外的成品油采购,以满足市场需求。

然而,由于国内成品油零售中准价迟迟未跟随国际油价上调,中石化炼油越多也就意味着其承受的亏损压力越大。对此,中信证券分析师殷孝东在本月初两次调研中石化公司

后认为,尽管高油价对公司的炼油业务造成了比较大的影响,但中石化仍有可能逐步走出炼油亏损困局。

“虽然同处原油价格的高点,但今年7月份的炼油状况好于去年同期。去年7月份,国际原油WTI的均价为74.48美元/桶,而今年7月份的均价为74.14美元。比照原油价格变化,应该说,公司的炼油状况要好于去年。”殷孝东说。

他指出,和去年同期相比,成品油出厂价也没有太大波动,柴油出厂价继续维持4560元/吨,汽油尽管从去年7月份的5150元/吨,下降到今年的4930元/吨,但他认为,在目前柴汽比高达2.38的背景下,汽油价格的微小变动对公司业绩影响不大。

而另一方面,“人民币升值和公司自身降本效应,令公司可以在65美元/桶的水平上,做到炼油不亏,比此前的61至62美元的水平更高。”据殷孝东介绍,由于最近一年来,人民币相对美元升值约5%,在70美元/桶的水平上,公司可以获得约3.5美元/桶的成本下降。而在长期高油价的压力下,中石化在内部降本方面也有了突出进步。

此外,发改委对成品油调价的低调反应,令市场对短期调整成品油价格的愿望再次落空,国内炼油行业将继续忍受高成本的煎熬。“但这一分为二来看,目前国内民营加油站已



举步维艰,市场竞争的残酷加速了市场整合,对具有竞争优势的大公司来讲,市场份额有望进一步扩大。”

在他看来,石油石化的全球化特征决定了公司的估值难以突破多年来人们约定俗成的范围,但中国的石油石化产业有着比成熟国家更高的成长性,抵抗周期性波动的能力更

强,享受一定的溢价是合理的。在市场整体估值率创新高的背景下,中石化已经是市场中最为便宜的蓝筹股之一。

近几个月来,随着国际油价的持续走高以及夏季用油高峰期的到来,自今年1月以来就一直按兵不动的国内成品油价给油品供应带来相当

大的压力。此前有报道称,两大集团已向发改委递交了涨价申请,也有业内人士向本报记者表示,发改委原本已拟定了调价方案,但受制于CPI的高压线而不敢轻易公布。本月4日,发改委发出通知,要求中石油、中石化集团公司千方百计增加市场供给,确保成品油市场供应。

西门子爆出10亿欧元巨额可疑贿金

◎本报记者 张翔

在西门子还深陷“贿赂门”丑闻不能摆脱之际,西门子一高层在日前又针对这一丑闻事件爆出了更大的新闻。

西门子一位高层在日前透露,西门子启动的内部调查已发现来自涡轮机与电信设备部门逾10亿欧元(约合人民币100亿元)的可疑付款,大大超过了此前预期。

该人士透露,在这10亿欧元可疑付款中,仅西门子电信设备部门的可疑付款就高达9亿欧元。上个月,身陷贿赂丑闻的西门子宣布,将加大对能源、交通、医疗和电信等部门的调查,特别是扩大对顾问费合同的审查。行贿资金通常会以顾问费的形式支付给受贿方。

2006年11月15日,德国警方搜查了西门子在德国的近30间办公室,其中包括时任CEO柯菲德(Klaus Kleinfeld)的办公室,以及部分员工的居所。德国警方还以涉嫌挪用和在其他国家行贿的罪名,拘捕了数名西门子员工,包括西门子前任CFO海因茨·乔奇姆·纽伯格(Heinz-Joachim Neubauer)在内的多名高管遭到检方调查。德国检方确认的涉案金额达2亿欧元,而西门子此前的内部审计结果则称,可疑资金达4.2亿欧元。

百加得加大投资参与中国烈性酒竞争

◎本报记者 袁小可

“中国烈性酒进口量每年30%的增幅,已让我们充分感受到这一市场的巨大潜力。”近日,在上海举办的“Academy of Whisky-威士忌学院”全球巡展上,百加得中国市场与销售总监吴成桦向记者表示,百加得虽然进入中国市场已有10年,低度酒销售已是全面开花,但烈性酒的市场开拓却正是方兴未艾,尽管未透露百加得两年来的进口增幅情况,但吴成桦表示,百加得烈性酒基点低,起点高,扩展能力将后劲十足。

依据行业统计,目前中国的烈性酒消费占世界烈性酒总消费量的23%,已跃居世界最大的烈性酒消费市场。

面对巨大的烈性酒市场,百加得高级全球品牌总监Joaquin Bacardi表示,旗下帝王高端威士忌系列登陆亚洲市场仅短短三年,市场需求量已然呈现飞速上升的趋势,其中很大一部分来自于中国。而为满足日益增长的全球需求,百加得正在注入2.5亿美元的投资对酿酒厂进行扩容,建造用于贮存与熟成更多威士忌的全新设施,并进一步增加调和、分瓶与包装设备。

关注二季度风投市场

中国大陆二季度风投金额达5.6亿美元

环比增49%,IT、零售业投资创纪录

◎本报记者 陈其珏

安永会计师事务所和道琼斯VentureOne昨天联合发布的中国区风投融资季度报告显示:今年二季度中国大陆风投融资总额达5.6亿美元,与一季度的3.75亿美元相比上升49%。当季信息服务类公司及商业、消费、零售行业所获风投融资金额创历史新高。其中,经济型连锁酒店汉庭在二季度完成第一轮融资,融得8500万美元。

总体上,二季度信息技术公司获得大量投资,共产生36笔交易,金额达3.47亿美元,是自2003年第三季度以来信息技术投资额最高的一个季度,较2007年第一季度增加82%。二季度中国大陆信息技术业最大的一笔投资是北京蓝汛通信技术有限责任公司所获得的第二轮3150万美元,这家位于北京的公司已经盈利。

安永财务交易咨询及风险投资咨询服务部中国区主管庞若柏表示,由于投资者涌入中国的互联网

行业,投入信息技术业的资金持续稳定的增长。目前中国大陆信息技术业投资额的中值为620万美元,超越了2006年的中值500万美元,创出历史新高。

此外,今年二季度,中国大陆商业、消费、零售行业也取得创纪录的投资额,共获得15笔投资,融资额达1.98亿美元,较一季度投资额3100万美元增加了六倍多,较去年同期创下的此前历史记录增长了23%。去年第二季度该行业共取得15笔交易,融资额为1.61亿美元。在该行业内,共有1.81亿美元投向了11家消费/商业服务类公司,其中包括非技术集中型服务公司。二季度该行业内,也是整个大陆地区的最大一笔投资是位于上海的汉庭酒店的第一轮融资。这家为商务旅客人士提供服务的经济型连锁酒店融得8500万美元。

“我们现在在中国看到的现象是机会投资者增多的结果。风险投资商正将注意力从互联网扩展到与

数字音乐持续“冬眠” 风投热情大减

◎本报记者 于祥明 袁媛

中国数字音乐行业的“冬眠”仍在持续,而风投对该行业的关注度也大打折扣。昨天,投中投资咨询有限公司(以下简称China Venture)的一份研究报告显示,2007年上半年数字音乐行业获得的风险投资总额仅有600万美元。与此同时,该行业获得的平均投资额度,以及获得风险投资的公司数目仍在大幅下滑。

据了解,从2001年至2007年7月,中国数字音乐行业共有10家企业获得风险投资,共计1.126亿美元。其中,2005年是数字音乐的发展顶峰,此时风险投资普遍看好

数字音乐领域,获得风险投资的公司数量多、金额大。据统计,2005年当年,共有6家数字音乐公司获得了总额达8000万美元的风险投资,平均投资额度达到1300万美元。

然而,进入2006年后,由于数字音乐行业的政策变动,以及迟迟看不到公司盈利前景,风险投资对该行业的关注度开始大打折扣,并一直延续至今。

据统计,2006年只有3家公司获得总额为1200万美元的风投。2007年到目前为止只有2家公司获得仅总额为300万美元的风投资金。这意味着数字音乐行业已经在逐渐淡出风投公司视野。



IT业成二季度风投宠儿 资料图

中国新兴经济紧密联系的传统产业。我们发现更多的资金投向了户外广告、娱乐和旅行服务类公司。”Dow Jones VentureOne全球研究总监Jessica Canning说。

报告同时显示,医疗行业投资仍未突破,二季度风险投资商在3

笔医疗行业的交易中投入了1300万美元。但即使如此,生物制药公司获得的投资额仍达到2004年第一季度以来的最高点,当季融资900万美元,交易2笔。数据同时显示,一家能源类公司第二季度融资200万美元。

上半年车企利润增逾6成

◎本报记者 于祥明

今年上半年汽车工业重点企业(集团)累计实现主营业务收入4863.76亿元,同比增幅26.58%。昨天,中国汽车工业协会的最新统计显示,全国汽车企业整体盈利水平显著,上半年累计实现利润302.06亿元,与上年同期相比净增利润119.87亿元,增幅高达65.79%。

中国汽车工业协会信息部主任朱一平透露,上半年重点企业其他各项经济指标(除资产负债率外的指标,例如产销率、净资产收益率和成本费用利润率等)均高于上年同期水平,累计完成工业增加值1091.48亿元,同比增长34.13%,明显高于18.50%的全国规模以上企业工业增加值增速水平。

据朱一平介绍,全国16家重点企业有14家实现主营业务收入超过上年同期水平。其中,以国内“三大”(一汽、上汽和东风)为首的第一梯队,上半年收入均超过800亿元。在收入排名前十的企业中,紧随第一梯队的分别是广汽、北汽、长安、华晨、重汽、奇瑞和江淮。

南堡油田三级油气地质储量当量达11.8亿吨

◎本报记者 于祥明

南堡油田三级油气地质储量当量11.8亿吨。昨天,记者从国土资源部获悉,经评审南堡油田(1、2号构造)Nm-Ed1油藏新增含油面积71.15平方公里,石油探明地质储量4.451亿吨。加之此前评审通过的探明储量,南堡油田三级油气地质储量当量已达到11.8亿吨,更加确定是一个超过10亿吨级的特大油田。

南堡油田位于河北省唐山市境内(曹妃甸港区),属中国石油天然气股份有限公司冀东油田分公司勘探开发范围。

有关人士认为,南堡油田本次评审通过的探明储量相当于近几年全国年度新增探明石油储量的1/2左右,是我国石油勘探又一个重大发现。

中国钢产品遭加拿大调查

◎本报记者 徐德利

昨日,加拿大边境服务署发布公告,正式立案对原产于或出口自我国的无缝油井管进行反倾销反补贴合并调查。这是继美国后,又一国家对我出口钢材发起双反调查。而美国国际贸易委员会(ITC)近日也公告,初步裁定我国输美薄壁矩形钢管存在实质性损害。这是美国第三次对我国钢铁产品作出存在实质性损害的裁定,之前,钢钉和标准钢管已被裁定存在实质性损害。

据加拿大统计,2006年,我国共向加拿大出口涉案产品6.87万吨,涉案金额约1亿美元。

业内专家表示,此前我国高度关注美对钢铁产品双反调查,关键原因正是防止美国的举措引起全球其他市场的效仿。而下半年随着我国已出台的4项钢铁宏观调控措施发挥效果,与各国的贸易摩擦会降温。

专家视点

医药市场打“李鬼”重在流通

◎本报记者 唐文祺

随着医疗体制改革的深化进行,治假防伪、切实维护公众用药安全已势在必行。在昨日举行的“药品防伪与流通安全研讨会”上,各位业内人士认为,药品造假问题已发展成为重大的国际问题,而在中国市场,随着药品市场的进一步开放,假药问题也严重困扰着医药市场。“要在医药流通企业实行打假,从供应链源头进行杜绝,将药品保障体系向下延伸,从而起到有效供应保障的目的。”一位与会专家表示。

中国医药质量管理协会会长张鹤楠认为,今年以来食品药品安全监督工作持续加强,经过一年多来的专项整治,从总体上来看,中国药品市场的生产流通秩序有明显好转,企业的责任意识、法律意识皆明显增强。“尽管药品监管力度不断加大,各项工作取得一定的成效,但是我们国家目前仍然处于药品安全风险的高发期和矛盾的凸显期。”张鹤楠表示。

中国医药商业协会副会长朱长浩认为,目前中国医药行业正处于变革时期,受到政策和市场两大因素影响,整体医药行业进入一个快速发展时期。但值得重视的是,假冒伪劣事件已成为全球性话题,处于发展时期的中国医药市场尤其需要对此表示重视。

据悉,有关部门已明确提出,要在医药流通企业打击“挂靠”,打击“过票代开票”,杜绝那些不通过正规医药生产供应链进行体外循环的造假行为。朱长浩表示,“解决这个问题需要国家将药品保障体系向下延伸,以保证中小城市、农村的药品保障体系。”他尤其指出,作为流通企业,必须从正规企业生产的品种当中采购药品,不能因为价格问题、利益问题,转向其他质量无法保证的企业进行采购。“渠道是一个很重要的保障,流通企业在防止假冒伪劣药品,流入医药单位和零售终端担负重要的责任。”

据阿斯利康中国公司生产供应副总裁Robin Edwards介绍,世界医药市场里约有5%到10%假药,而最近的报告显示,中国、东南亚地区的假药已经超过这个比例。

洛克菲勒、麦格理报名 巨头“狩猎”上海新地王

◎本报记者 李和裕 实习生 唐皓

一经推出就创下上海国有土地公开出让楼地板价最高纪录的黄浦区163街坊地块出让又有新动向。昨天,据记者了解,已于上周四低调挂牌的这幅南京东路商业宝地获得了10家企业的垂青,其中多为外资巨头,如美国洛克菲勒、澳大利亚麦格理及我国香港地区的新鸿基地产(0016.HK),和记黄埔(0013.HK)等都已正式报名参与竞争。

黄浦区163街坊地块刚在6

月底发布的上海今年第4号土地公告中露面,就引得各路房地产投资巨头“竞折腰”。新鸿基地产,和记黄埔、香港建设(0190.HK),中信泰富(0267.HK),陆家嘴(600663)、新黄浦(600638)、洛克菲勒、麦格理、凯龙瑞、铁狮门等都领取了出让文件。

事实上,地块出让要求中也没有设置明显的“限外门槛”,只是要求境外竞买人的银行存款在1.5亿美元以上,境内竞买人则要具有房地产开发一级资质,注册资金在1.5

亿元人民币以上、银行存款在10亿元以上,并且两者都要有开发高档写字楼、商场的业绩。如由境外竞买人竞得,则需将外汇兑换成人民币再支付地价。

黄浦区163街坊地块位于上海知名的南京路步行街的顶端,土地面积1.3709万平方米,容积率4.8,总建筑面积6.58万平方米,用途为商业、办公,并被列入南京东路地区建设的重点建设项目。而按17.8亿元人民币的挂牌起始价计算,楼地板价已高达26109元/平方米,刷新

了此前新鸿基地产以20178元/平方米楼地板价竞得浦东新区潍坊街道地块的纪录。

该地块的挂牌期将于本月24日结束。虽然黄浦区房地局方面表示,为保障地块的开发质量,企业报名时必须提交规划设计概念方案,包括设计说明报告、图纸、模型等,但从价高者得的出让形式来看,价格依然是决定该地块归属的最重要因素,只是不知道这幅“单价地王”的最终将会创造出怎么样的记录。