

# Companies

## 国内炼企有望扭亏 囤油赌涨或成历史

### 未来一段时间可能出现买方市场格局

◎本报记者 陈其珏

此一时,彼一时。上半年,当国内炼油企业还在巨额亏损中艰难度日时,他们或许没有料到,仅在短短两个月后,整个市场就发生了巨大变化。

上海证券报从多方证实,随着国际油价连续下跌,国内炼油行业的亏损将消失,国家屡次为解决炼油厂亏损而调价的理由将不复存在。与此同时,山东地方炼油厂加工的阀门也将开启,而成品油批发市场很可能迎来罕见的竞争态势,甚至买方市场的格局也可能逐步呈现。

若以原油结算价与炼厂汽柴油综合出厂价持平作为主营炼油

不亏损的标志价位,那么,据测算,当WTI油价为108美元时,就可视为加工进口原油不亏损的临界成本价位。当前的国际油价只要维持这种跌势,炼油行业就会告别亏损。”东方油气网总经理、首席分析师钟健说。

易贸资讯数据同样显示,截至9月初,中国炼厂加工利润已大大改观。以市场价格计算,以加工国产原油为主的东北炼厂利润今年以来首次实现盈利0.14元/吨(约合0.08美元/桶),环比上涨751元/吨;而加工中东进口原油的华南沿海炼厂亏损减少至3.87元/吨,约合0.08美元/桶),环比提升679元/吨。

据观察,目前国内炼厂的原油成本和石油产品综合售价出现双双下滑。但前者降幅远远大于后者,令国内炼厂利润大幅回升,成功挺进盈亏平衡线。

在钟健看来,炼油不亏损更深层的意义在于:国家今后不会以解决炼厂亏损为理由而调价,而这一点正是国家每次调价必不可少的理由。当市场中少了对调价的预期,为赔调价而囤油的消费将退出市场,这部分需求的缩减将对供求关系、价格走势都将产生重大作用。

值得注意的是,当炼油不再亏损后,山东地方炼油厂加工的阀门也将开启,市场中将涌动着更为充裕的流动资源。

由于山东地方炼油厂年加工能力已经趋近4900万吨,一旦加工负荷正常开启,一方面,其成品油资源量将影响华北广大市场以及华东与华南的局部市场;另一方面,当山东地方炼油厂资源大规模进入市场后,将使主营“控制销量”的措施面临极大挑战,有可能迫使主营不得不放量销售并拉动油价下降。由于市场中将涌动着由山东地方炼油厂与主营共同释放的大批资源,买方市场的格局将逐渐呈现。

此外,有统计显示,2008年年底至2009年年初,国内将有5400余万吨的新建原油加工能力投产,如已投产1000万吨的中石化青岛大炼化,以及即将投产的1200万吨的中海油惠州

炼厂、中石油1000万吨中石油钦州石化等。保守估计,至少将会形成每月200余万吨的汽柴油新增产量,而在正常情况下,明年国内汽柴油消费能力不会形成每月200余万吨的新增量。因此,汽柴油供不应求的失衡状态将结束,并可能形成一段时期供大于求的局面。

由此,国内汽油市场批零差价可能全部到位,柴油市场批零差价小幅呈现。在批发市场,各经营者的盈利手段也不再是“囤油赌涨”,曾经一吨油的进销差价高达700元甚至更高的辉煌时代已经成为历史。低价竞争、薄利多销”将成为今后相当一段时期各经营者盈利的必然选择。”钟健说。

## 西班牙电讯 拟斥91亿港元增持中国网通

◎本报记者 张良

中国网通(0906.HK)主要股东西班牙电讯日前宣布,将斥资最多约91亿港元向Alliance Bernstein购入中国网通5.74%股权。本次交易完成后,西班牙电讯将持有合并后的新联通5.5%股权,成为联通母公司及网通母公司之后的最大单一股东。

西班牙电讯在一份声明中表示,将分两部分增持5.74%的中国网通股权,第一部分价值约3.68亿欧元,而第二批则价值3.92亿至4.34亿欧元。

该公司发言人表示,此次增持中国网通股份,将使公司在网通与联通合并后的新联通中,拥有大约5.5%股权。

据港交所资料显示,西班牙电讯或其附属公司申报于9月4日在场增持中国网通3.84亿股,每股平均股价23.38港元,持股量由7.19%增至12.93%。今年1月,西班牙电讯已增持中国网通,使其在中国网通的股份权益由5%上升为7.19%。6月,西班牙电讯董事长声称希望取得新联通10%股权,因此未来西班牙电讯有可能将进一步增持中国网通。

## 潘石屹放言:再投百亿“抄底”楼市

### SOHO如期涨价,5日当天成交9112万元

◎本报记者 于兵兵

在9月6日于呼和浩特举行的2008博鳌房地产论坛草原行活动上,SOHO中国董事长潘石屹对备受市场争议的SOHO涨价一事再次作出澄清。据称,9月2日如期上调销售价格的SOHO系列产品,销售状况稳定,平均涨幅为5%。5日当天的成交金额为9112万元。

8月底,潘石屹在楼市“默声”一片的大背景下高调宣布,从9月1日开始,所有SOHO系列产品上调销售价格5%,受到市场极大关注。后有媒体报道称,9月1日当天SOHO部分楼盘不仅没有上调价格,反而打折促销。后经解释,因销售团队1日放假,新销售价格从2日起公布实施。

但是,在6日举行的活动上,潘石屹并未详述9112万元销售金额的成交套数与销售结构。而根据此前说

法,SOHO系列的写字楼涨5%,住宅涨1%至3%。媒体此前报道的打折促销部分多为公寓住宅。

除解释涨价风波外,潘石屹放言再投百亿元资金入市,引发轰动。他将竭尽全力抄底!”潘石屹向上海证券报表示。他所称的“抄底”意为在房地产市场短期低迷的情况下,手中握有资金者已经迎来最佳入场时机。根据潘石屹的介绍,未来一年左右,SOHO中国将再斥资百亿元寻找投资项目,而年初至今,SOHO中国的项目投资额已经达到90亿元。

另一家大型房地产开发企业高层也对记者表示,如果资金充裕,目前到今年年底一段时间是最好的拿地时机,无论是急于出手套现的二级市场还是招拍挂应者乏人的一级市场,都会在价格上体现买方市场的优势,而去年之前高价拿地的开发商将在这轮调整中失去机会。

在一片暗淡的楼市大氛围下,以潘石屹为代表的部分投资人仍旧高调进入低谷中的市场,专家认为其代表的市场趋势值得关注。

部分开发商的积极入市,引发轰动。截至上周末,包括世茂、碧桂园在内的众多内地概念房地产股遭遇看空打击,世茂甚至当日跌幅超过8%。另据消息称,原本计划今年在香港上市的内地房企达40家,融资额200亿美元。但到目前为止,除河南建业外,几乎没有企业上市成行。国际投资者看淡内地楼市的态度显露无余。

对此,潘石屹的解释是,从短期来看,世界经济形势、能源价格泡沫、国内通货膨胀和出口企业倒闭等众多因素将影响中国包括房地产在内的产业走势。但远观来看,中国恢复经济活力的能力之强不容忽视,潜在消费力较强。在他看来,此轮楼市调整的恢复时间不出一年半至两年。



徐汇 资料图

### ■相关新闻

#### 2008博鳌房地产论坛移师内蒙

#### 房产大鳄激辩区域城市新价值

◎本报记者 贺建业

第二届中国民族商品交易会日前在呼和浩特举行。1000多家国内外企业参展,并有5个外国政府代表团和国内25个省区市的56个城市代表团应邀参会。本届民交会活动内容丰富,包括中国民族商品国际展览会、贸易洽谈会和乳业发展国际论坛、2008博鳌全国房地产论坛草原行等系列大型活动。

据了解,民族商品交易会是经过国务院同意的全国性大型展会,是我国唯一以民族商品为特色的展示和交易盛会。会间,将汇集展示我国各民族和其他地区民族的传统文化产品和民族工艺品,集中展示具有世界影响力的中华民族著名品牌及自主创新的各类名牌产品。而9月5日开始的2008博鳌房地产论坛草原行更是备受市场关注。2001年8月开办的博鳌房地产论坛,至今已连续成功举办8

届。今年6月13日至16日,海南博鳌举行了2008博鳌房地产论坛,此次草原行活动正是其向中国西部的再延伸。

主办方介绍,2008博鳌房地产论坛草原行高端论坛以“区域经济与城市新价值”为主题。论坛上,本土企业、政界要员与全国诸多房地产专家、金融领袖、投资机构进行圆桌对话并展开深入研讨。在进行区域投资环境进行解读与分析的同时,通过活动将观点对话,交流融通有效结合,进而推动城市价值新发现,重塑并提振消费信心。

中国房地产开发集团理事长孟晓苏,全国工商联房地产业会长袁梅生,著名经济学家、建设部政策研究中心主任陈淮,博鳌房地产论坛秘书长陈诗涛,华远集团董事长任志强,海尔地产开发投资有限公司董事长卢晓等房地产业内知名专家以及著名经济学家、金融界专家学者将参加本次论坛。

## 消费低迷 7月进口车环比下滑

### 同期中国汽车出口额环比增长8.88%

◎本报记者 吴琼

中国汽车消费需求不景气终于蔓延至进口车市场。昨日,来自全国海关汽车商品进出口统计数据显示,7月份,汽车进口量和金额环比大幅下滑,进口量环比降幅超过两位数。与此相反,中国汽车在海外仍保持高速增长,出口金额环比增长约8%。

统计数据显示,7月,中国汽车进口市场较6月低迷,共进口汽车47.78万辆,环比下降14.50%;进口金额13.84亿美元,环比下降7.30%。

与6月进口量相比,轿车、越野车和小型客车等三大主要进口品种呈现不同程度的下降,其中轿车共进口11176辆,环比下降27.95%;越野车进口20432辆,环比下降4.90%;小型客车进口1778辆,环比下降25.89%。7月,轿车、

越野车和小型客车共进口3.34万辆,占汽车进口总量的94.89%。

降幅最大的为轿车,这表明普通消费者的购买能力直接受到影响。”安信证券汽车分析师孙木子指出,尽管排量大的越野车销量降幅最小,但如果国内油价和消费税调整,这一细分市场也可能受到冲击。”

在中国汽车消费需求下降之际,海外市场对中国汽车青睐度不减。7月,中国汽车出口金额47.78亿美元,环比增长8.88%,同比增长33.01%,占汽车商品进出口总额的61.94%。

中国汽车工业协会认为,近几年来,随着我国整车和零部件制造水平不断提高,汽车生产企业不断加大海外拓展力度,中国汽车出口增长势头居高不下,且整车出口增幅明显高于进口。

## 全球500强 已有480家投资中国

◎据新华社

商务部新闻发言人姚申洪6日在第12届中国国际投资贸易洽谈会新闻发布会上表示,截至今年上半年,已有480家全球500强企业在中国设立企业或投资机构,中国利用外资继续保持良好态势。

据介绍,截至今年上半年,我国累计批准设立外商投资企业65万家,利用外资金额超过8000亿美元。全球500强企业已有480家在中国设立企业或投资机构,跨国公司在华设立研发中心1200多家,地区总部近500家。

姚申洪说,当前外商投资中国呈现一些新的特点,投资服务业的比重不断增长,投资中西部地区步伐加快。今年上半年,外资投资服务业领域超过230亿美元,同比增长近50%,中西部地区吸引外资同比增长1.39倍。

姚申洪表示,优化外资结构仍是当前我国引进外资工作的重点,要引导外资进入高新技术领域和服务行业,鼓励外商到中西部地区投资,把利用外资与调整经济结构、提升企业创新水平等结合起来,充分发挥外资在提升企业自主创新能力、推动产业升级、完善区域协调发展方面的独特作用。

## 我国将出台 短信广告服务管理规定

◎据新华社

针对手机垃圾短信息广告扰民问题,工业和信息化部、国家工商行政管理总局将很快出台并组织实施 现阶段加强短信息广告服务管理的规定”。

记者7日了解到,目前两部门已经就合法提供短信息广告服务的资质条件、申办程序和服务规范,以及接入商责任义务等实质问题,初步达成一致意见。待新一轮修订后将出台此规定。

工业和信息化部今年6月起全面启动垃圾短信息整治专项行动,通过清理整改行业类应用等短信息端口、清理规范SP短信息群发平台、联动处理网间垃圾短信息、梳理规范违规短信息资费套餐等方式,进行全面治理。据12321“网络不良与垃圾信息举报受理中心”统计,今年6月份用户关于垃圾短信息的举报量比上月下降85%。

目前,手机用户接收到的垃圾短信息多属广告短信息,工业和信息化部电信管理局和国家工商行政管理总局广告司从今年4月起开始调研,并已经形成加强短信息广告服务管理的初稿。

## 特步国际 上半年盈利猛增2.1倍

◎本报记者 张良

在港上市的特步国际日前发布的中期业绩报告显示,在经营规模持续扩大和运营效益不断提升的带动下,截至2008年6月30日,公司共获收益14.82亿元,较去年同期上涨1.7倍,而净利润较去年同期上涨2.1倍至2.55亿元。

特步国际董事会主席丁水波表示,中国经济持续快速发展,普通大众的消费力及生活水平平均日益提高,中国体育运动用品市场潜力庞大。

根据Euromonitor International的调查结果,预期到2012年中国体育用品市场的总规模将增至约1312亿元,即2006年至2012年的复合年增长率达26.0%。为适时把握此等契机,公司重点致力提升特步、迪尼斯运动及柯林品牌在中国高速增长地区的市场渗透率,同时加大品牌建设及研发的投入。

爱中国 北京2008 奥运会

# 享受双网 蓝海遨游

TD-SCDMA/GSM 双网

可视电话 一语之道

视频会议 一语之道

2.8英寸超大触摸屏 一语之道

多媒体彩铃 一语之道

三星 i688

## 蓝海之道

可视彩屏 通话 通话 通话

SAMSUNG Anycall

www.samsungmobile.com.cn / www.samsung.com