

9月产量增速放缓 水泥行业何时回暖存变数

◎本报记者 于祥明

10月23日,记者从中国水泥协会、数字水泥网获悉,1-9月水泥产量同比增长6.9%,这主要是因为下游需求减弱以及部分水泥企业限价保价”导致增长放缓。有分析指出,受需求持续下滑影响,未来整个水泥产业并不乐观。但也有分析指出,虽然短期内水泥产业不乐观,但从中长期来看,一系列“保增长”宏观政策以及房地产市场“救市”政策将会重新拉动水泥需求。

据统计,1-9月全国水泥产量为

101216.44万吨,同比增长6.9%,低于1-8月的7.35%增速。其中,9月全国水泥产量为12422.85万吨,较上月增加437.02万吨,同比增长仅3.1%,环比增长3.65%。

产量增速进一步下降主要受下游需求减弱的影响,同时一些地区的“限价保价”措施也起到了助推作用。”数字水泥网分析师表示。

需要指出的是,9月至12月素来是水泥产业的黄金季节,但从今年实际情况来看,旺季不旺已成定局,这更增加了业内的悲观情绪。水泥价格往往会在9月底或10月初开始上涨,但近期我们访问10多家水泥厂商及水泥协会发现,水泥价格在这个季度并未上涨,尤其是在华东地区某些省份甚至出现了下跌。”一位业内人士认为,整个水泥行业处于低迷状态,可能要等到明年下半年才会回暖。

“从目前来看,水泥需求的下滑已经影响到一些公司业绩。”东方财富证券建筑建材行业资深分析师罗果分析指出,以海螺水泥为例,公司第三季度销售毛利率为24.46%,同比环比都是大幅下降(2007年第三季度为30.84%,2008

年第二季度为30.49%),表明公司的水泥销售已受到了市场不景气的影响。罗果同时认为,目前国内水泥需求由于受固定资产投资特别是房地产投资下滑的影响,水泥产量快速下滑现象不容乐观。预计全年水泥产量增速为6%左右,大大低于去年全年10%的水平。从当前的情况来看,我们预计2009年需求增速仍不容乐观。”

但是,也有业内人士指出,虽然短期内水泥产业不乐观,但从中长期来看仍有机会。

我对中国水泥行业中长期市场需求非常乐观。”中国水泥协会会长雷前治不久前满怀信心地向记者表示,虽然全国水泥产量增长速度有所减缓,但仍将保持增长。

中信证券建材行业首席分析师潘建平也乐观表示,从中长期来看,随着“保增长”系列宏观政策对基础设施建设投资的拉动效果显现,以及房地产“救市”政策落地,将带动水泥需求增长重新启动。我们初步判断水泥行业景气度将较今年的“前高后低”,演变为明年的“前低后高”走势。”

中石化拟在杭州建生态石化城

◎本报记者 陈其珏

中石化集团10月23日宣布,中石化日前与杭州市政府签订了战略合作框架协议,双方达成共识:以杭州炼油厂搬迁为契机,实现杭州市与中石化互惠互利、长期稳定的战略合作,争取用3至5年时间,在杭州临江工业园建设一个具有国际先进水平、具备核心竞争力的生态石化城。

本报记者随后从杭州市政府获悉,该生态石化城的总投资预计高达100亿元,将包括一个生产石蜡、溶剂油和润滑油的小型炼油厂。此外,双方还将共同推进杭炼整体搬迁改造、中石化与浙江恒逸集团实施己内酰胺合作项目、共同推进成品油(气)销售网络建设、支持杭州企业参与中石化重点项目建设等方面开展合作。

曹妃甸原油码头投产顺利

◎本报记者 陈其珏

中石化集团10月23日宣布,随着滚滚原油近日顺利到达终点站天津中原油库,曹妃甸原油码头及配套设施曹津管道投产顺利。

曹妃甸原油码头及配套设施(又称华北管网二期工程)是中石化重点工程,主要建设内容为:建设曹妃甸30万吨级原油码头泊位1座,以及与之相配套的曹妃甸油库、站场和曹津原油管道工程。

自投产以来,曹妃甸原油码头已先后成功接卸新加坡籍“梅昌一号”、日本籍“三光团结”号、马来西亚籍“邦加恩”号和塞浦路斯籍“塔德动力”号四艘外籍油轮的原油50余万吨。曹妃甸原油码头接卸原油将通过此次投产的曹津管道陆续输往燕山石化、天津石化、石家庄炼化、沧州炼油厂等炼化企业。

宁夏将全面启动宁东煤电化基地建设

◎本报记者 于祥明

今年前9个月宁夏宁东能源化工基地重大项目取得重要进展,基地重大项目共完成投资逾167亿元。记者日前获悉,国家能源局已同意开展宁东煤电化项目工作。

据宁夏发改委统计,1-9月份,宁东基地重大项目共完成投资167.04亿元,煤炭、电力、煤化工及新材料、基础设施建设等多方面发展良好。

据悉,国家能源局原则同意灵武电厂二期扩建工程(2×100万千瓦)、六盘山热电联产项目(2×33万千瓦)、青铜峡铝业自备电厂项目(2×30万千瓦)、水洞沟电厂新建工程(2×60万千瓦)和鸳鸯湖电厂新建工程(2×60万千瓦)列为“十一五”后三年开工备选项目。

国家能源局要求国家电网公司抓紧开展宁东至山东±660千伏直流输电工程前期工作;要求神华宁夏煤业集团做好清水营煤矿投产验收工作,做好红柳、麦梁山及石槽村煤矿和聚甲醛项目开工准备工作。

安徽将成重要能源生产基地

◎本报记者 张侃

记者日前获悉,按安徽省最新制订的能源和煤化工发展规划,到2020年,安徽省将发展成为全国重要的煤炭生产和调出基地。届时,安徽省淮南、淮北矿业集团煤炭生产能力都将突破亿吨。在电力能源方面,到2020年,全省全社会装机容量将达到6000万千瓦。

【聚焦】金融“海啸”冲击波

“太阳能”遇阴霾 中国光伏概念股遭看淡

◎本报记者 陈其珏

覆巢之下,焉有完卵。对曾经风光无限的中国光伏概念股而言,风雨飘摇的国际金融市场和一落千丈的国际油价已成为横亘在其前行道路上的两座大山,导致相关公司股价连遭重挫。

以在美上市的中国光伏股为例,今年8月29日,全球最大的硅片制造商赛维LDK股价尚处在51.26美元的高位,但仅仅两个月不到,该股价已跌至只有21美元,腰斩有余。同样,跻身全球前三的中国太阳能组件制造商尚德电力8月29日的股价为47.81美元,最新价格为20.56美元。此外,英利绿色能源8月29日的股价为18.01美元,目前则在6美元附近徘徊。

高盛近期发布的一份报告也描述了中国光伏概念股的惨状。报告称,由于国家补贴减少以及全球信贷紧缩导致投资者对收益风险的担忧升高,高盛研究范围内的中国太阳能企业股价在过去一个月下跌了48.2%,而标普500指数的跌幅为20.3%。

报告认为,宏观环境已不利于中国太阳能业的发展。故此,高盛对该行业2008年至2010年全面摊薄收益率的预期下调了27%至15%,预期平均售价跌幅从之前的8%至10%上调为14%至15%,原因在于信贷环境紧缩及对目前全球太阳能市场前景的看法更趋保守。高盛认为,这可能让组件价格进一步承受下行压力,而相关公司目标价也因此下降,主因是整个行业的评级遭到下调。

上海一家太阳能企业的老总此前告诉记者,金融危机给太阳能公司带来的影响还需要近一个月时间才开始显露。目前最严峻的问题在于汇兑损失。由于光伏企业的终端市场大部分在欧洲,产品销售以欧元结算,随着当前欧元大幅贬值,反映在国内光伏企业的汇兑损失就十分惊人。”

另一方面,欧洲银行受金融危机牵连,信贷紧缩,继而导致终端市场的投资规模将有所萎缩。而投资规模的萎缩意味着订单的减少,这一产业化变化最终会传导给国内光伏企业。”该人士说。

高盛则在报告中指出,光伏企业



要度过不利的宏观环境,必须依赖强劲的财务状况。高盛认为,降低融资条款将缓解增大的财务压力,减少收益的波动性;同时,规范的投资产生的财务弹性可帮助企业抵御近期的信贷问题,并从长期增长机遇中获

益;最后,由于避险能力提高,健康的财务状况应有助于抵御股价的下滑。由于投资策略保守以及经营效率相对较高,高盛预计尚德电力仍将保持强劲的财务状况,但过度扩张计划可能弱化这一优势。

高盛同时认为,未来光伏行业上行需政策的激励效应和2008年第三季度的收益,此外还要看今后的宏观环境是否更有利。而下行风险则在于需求弱于预期、利润下滑及不利环境坏于预期。

国际油价创新低 国内成品油市场引发连锁反应

国际油价22日暴跌,纽约市场油价创下16个月以来最低交易价格。当天收盘时比上一交易日下跌5.43美元,收于每桶66.75美元。

近期国际油价持续下跌,徘徊在每桶70美元左右,对国内汽柴油市场供求关系已产生影响。国内成品油批发价节节下跌,汽柴油批零倒挂”现象出现逆转,大宗商品价格也相应出现下跌。分析人士认为,如果金融风暴影响持续恶化,国际油价跌势可能会延续一段时间,这为我国接轨国际油价的政策改革提供了可能,我国应抓紧有利时机理顺成品油价格机制。

由于国际油价一路飙升,国内炼油企业出现负增长,一些民企炼油厂被迫停产,社会经营单位囤积油品,致使市场上资源短缺,油品供应紧张,汽柴油批发价均高于零售价,柴油批发价高于零售价在每吨千元左右。

就在7月11日国际原油价格创下每桶147.27美元历史最高纪录后,国际油价戏剧性地在不到100天的时间内跌去一半多。10月16日,当国际油价跌价至每桶70美元以下时,不仅回归到2007年7月份的价格水平,更是跌破了所谓的国内石油每桶90美元的“盈亏平衡点”。

伴随着国际油价的一路下滑,国内汽柴油市场供求关系开始发生变化。据东方油气网监测,进入9月份,国内汽油市场供求比已进入190:100的均衡区间;国内柴油市场供求

比值也达到160:100的均衡区间。这一供求局面的改善,使得汽柴油批零倒挂”的价格扭曲状况有了改变。

国庆节后国际油价的剧烈震荡,又打在了人们对国内成品油零售价在奥运后将上调的心理预期,全国各地成品油批发价格均出现了加速下跌,各方都在为如何“出货”绞尽脑汁,甚至打起价格战。

中石化上海石油分公司统计的数字显示,目前上海市场批发价90号汽油每吨6400元,93号汽油每吨6700元,0号柴油每吨6000元。而加油站成品油的零售价格为:90号汽油每桶7599元,93号汽油为每桶8045元,0号柴油为每桶7128元。市场成交价与零售价每吨相差1200元以上。

据东方油气网对全国20个城市的监测显示,目前汽柴油市场批发价与零售价每吨相差600元-1200元。

油价回落有助 PPI 走低

国际油价的持续下跌可能将推动我国工业品出厂价格(PPI)走低,并缓解通胀压力。21日国家统计局发布的月度形势报告显示,今年9月份,我国工业品出厂价格(PPI)同比上涨9.1%;原材料、燃料、动力购进价格上涨14.0%。与8月份的数据相比,PPI已有所回落,9月份PPI和CPI之间的差距也开始变小。复旦大学世界经济系、能源经济与战略研究中心常务副主任吴力波博士认为,随着国际油价和大宗商品价格回落,PPI涨势将出现拐点逐步回落。

国际油价的回落,对国内制造业来说也迎来了一个喘息的机会。人们曾经担心,如果国际油价持续上涨,会对我国经济造成难以承受的负面作用,同时也会制约价格体系改革的步伐。现在看来,这方面的担忧基于

油价的回落至少是阶段性地缓解了。作为大宗原材料的重要进口国,相关商品价格的下跌也会在一定程度上降低我国的进口成本,有助于企业效益的改善。

此外,用油行业成本也将得到缓解,有利于航空业、运输业的长远发展,有利于缓解化工企业高额的原料成本与结构调整。目前,国际航线燃油附加费已经纷纷随着国际油价的下跌而下调。

从20日起中石化下调大区公司柴油调拨价每吨150元(含税),汽油暂不调整。所谓大区调拨价是石油公司配置给系统内销售公司的价格,销售公司以此价格拿到成品油后,再对外批发或零售。此举在业内引起极大关注,业内人士认为,这是炼油企业达到盈亏平衡点,成品油成本下降推动的结果,同时也是石油公司为提高销售竞争力的而改变的策略。(新华社)

证券代码:600787 证券简称:中储股份 编号:临 2008-025 号

中储发展股份有限公司 非公开发行股票限售股份上市流通公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要提示:
 一、公司非公开发行股票的数量为46,300,000股
 二、本次非公开发行的限售股份上市流通日为2008年10月31日
 三、中储发展股份有限公司(以下简称“公司”)2007年非公开发行股票方案及相关事宜经公司2006年9月3日第四届董事会决议和2006年9月27日第四次临时股东大会审议通过,2007年9月3日公司非公开发行股票申请经中国证监会发行审核委员会第113次会议审议通过,2007年9月21日已获得中国证监会“证监发行字[2007]306号”文核准,并于同日获中国证监会“证监发行字[2007]150号”文核准豁免控股股东中储物资储运总公司(以下简称“中储总公司”)因认购公司本次发行的股份而增持7000万股所应履行的要约收购义务。

根据公司向中国证监会报送的《中储发展股份有限公司关于非公开发行股票方式的申请》及公司第四届十次董事会决议,公司非公开发行股票分两次发行,第一次向控股股东中储总公司发行,第二次向其他机构投资者发行。
 第一次发行:公司向中储总公司非公开发行70,000,000股,发行价格4.80元/股,募集资金108,000万元和超额认购权益估值32,581.91万元,合计为33,600万元,本次发行已于2007年10月16日完成了在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股份登记工作。本次非公开发行股票完成后,公司总股本由620,677,762股增加690,677,762股(详见2007年10月18日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn)。

第二次发行:公司以非公开发行股票方式向八名发行对象发行股票共计46,300,000股,发行价格6.90元/股,募集资金318,800,000元,扣除发行费用7,870,000.00元后募集资金净额为310,930,000.00元。本次发行已于2007年10月21日完成了在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股份登记工作。本次非公开发行股票完成后,公司总股本由690,677,762股增加736,977,762股(详见2007年11月2日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn)。

二、关于非公开发行股票限售股份上市流通有关事项
 根据《上市公司证券发行管理办法》的有关规定,相关股东承诺如下:
 1.中储物资储运总公司承诺:非公开发行的限售股份自发行之日起三十六个月内不进行转让;
 2.新华人寿保险股份有限公司、海富通基金管理有限公司、BILLIK Melinda Gates Foundation、成都天祥房地产集团有限公司、华安基金管理有限公司、长江证券有限责任公司、北京首创财富有限责任公司、宁波保税区福源国际贸易有限公司承诺:非公开发行的限售股份自发行之日起十二个月内不进行转让;
 上述股东均严格遵守限售承诺。
 三、非公开发行后至今公司股本变动情况
 非公开发行后至今公司股本未发生变动。
 四、本次有限限售条件的流通股上市情况
 1.本次有限限售条件的流通股上市数量为46,300,000股
 2.本次有限限售条件的流通股上市流通日为2008年10月31日
 3.本次有限限售条件的流通股上市流通清单

序号	股东名称	持有有限限售条件的流通股数量(单位:股)	持有有限限售条件的流通股占总股本比例	本次上市流通股数量(单位:股)	剩余有限限售条件的流通股数量
1	交通银行-安源证券投资基金	6,000,000	0.81%	6,000,000	0
2	新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分-018H-1-10101	6,000,000	0.81%	6,000,000	0
3	Billik Melinda Gates Foundation Trust	5,000,000	0.68%	5,000,000	0
4	成都天祥房地产集团有限公司	5,000,000	0.68%	5,000,000	0
5	长江证券有限责任公司	5,000,000	0.68%	5,000,000	0
6	海富通阳光积极混合型证券投资基金	4,000,000	0.54%	4,000,000	0
7	中国工商银行-安信证券投资基金	4,000,000	0.54%	4,000,000	0
8	中国建设银行-海富通风格优选股票证券投资基金	4,000,000	0.54%	4,000,000	0
9	交通银行-海富通精选证券投资基金	4,000,000	0.54%	4,000,000	0
10	北京首创财富有限责任公司	1,660,000	0.22%	1,660,000	0
11	宁波保税区福源国际贸易有限公司	1,660,000	0.22%	1,660,000	0
合计		46,300,000	6.28%	46,300,000	0

注:1.交通银行-安源证券投资基金与中国工商银行-安信证券投资基金同属华安基金管理有限公司管理的基金;招商银行股份有限公司-海富通阳光积极混合型证券投资基金、中国建设银行-海富通风格优选股票证券投资基金、海富通精选证券投资基金同属海富通基金管理有限公司管理的基金。
 2.本次46,300,000股限售股份上市流通后,剩余由中国物资储运总公司认购的70,000,000股将于2010年10月18日上市流通。
 五、股本变动结构表

单位:股	变动前	变动数	变动后
国有法人持有股份	344,085,720	0	344,085,720
一般法人持有股份	46,300,000	-46,300,000	0
流通股	391,255,720	-46,300,000	344,955,720
有限限售条件的流通股合计	345,692,062	46,300,000	391,992,062
流通股	345,692,062	46,300,000	391,992,062
有限限售条件的流通股合计	736,977,762	0	736,977,762

特此公告

中储发展股份有限公司 董事会
 2008年10月23日

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。敬请投资者注意投资风险。

特此公告

易方达基金管理有限公司 关于旗下部分基金在万联证券 推出定期定额申购业务的公告

根据易方达基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与万联证券股份有限公司(以下简称“万联证券”)签署的销售代理协议,从2008年10月27日起,本公司将在万联证券推出易方达平稳增长基金、策略成长基金、50指数基金、积极成长基金、货币市场基金A级基金份额、稳健收益债券型基金A级基金份额和B级基金份额、价值精选股票型基金、策略成长二号混合型、价值成长混合型、科技股股票型基金、增强回报债券型基金A类基金份额和B类基金份额的定期定额申购业务。

定期定额申购业务是指投资者可通过本基金管理人指定的销售机构提出申请,约定每期扣款时间、扣款金额,由指定的销售机构于每期约定扣款日在投资者指定资金账户内自动完成扣款,并提交基金申购申请的一种长期投资方式,该业务相关规则如下:
 1.除另有公告外,定期定额申购费率与普通申购费率相同。
 2.定期定额每期扣款金额:易方达平稳增长基金、策略成长基金、50指数基金、积极成长基金、价值精选股票型基金、策略成长二号混合型、价值成长混合型、科技股股票型基金的每期扣款金额不低于人民币100元,并不设金额上限;易方达货币市场基金A级基金份额、稳健收益债券型基金A级基金份额和B级基金份额、增强回报债券型基金A类基金份额和B类基金份额的每期扣款金额不低于人民币500元,并不设金额上限。万联证券可在此基础上规定自己的最低扣款金额。万联证券将按照与投资者申请时约定的每期约定扣款日、扣款金额扣款,并在与基金普通申购业务相同的受理时间内提交申请。若遇非基金交易日时,扣款是否顺延以万联证券的具体规定为准。具体扣款方式以万联证券的相关业务规则为准。
 3.基金的注册登记人按照基金申购申请日(T日)的基金份额净值为准计算申购份额,申购份额通常将在T+1工作日确认成功后直接计入投资者的基金账户,投资者可在T+2工作日起查询申购成交情况。
 4.当发生限制申购或暂停申购的情形时,除另有公告外,定期定额申购与普通申购按照相同的规则确认。
 5.定期定额申购业务的其它具体办理程序遵循万联证券的有关规定。
 投资者可通过以下途径咨询有关详情:
 1. 代销机构:万联证券有限责任公司
 公司网站:www.wljz.com.cn
 客户服务电话:400 8888 133
 2. 易方达基金管理有限公司
 公司网站:www.efunds.com.cn
 客户服务电话:400 881 9088
 风险提示:

易方达基金管理有限公司 2008年10月24日

易方达基金管理有限公司 关于增加宏源证券为旗下 部分开放式基金代销机构的公告

根据易方达基金管理有限公司与宏源证券股份有限公司(以下简称“宏源证券”)签署的代销协议,自2008年10月27日起,易方达基金管理有限公司将增加宏源证券代理销售旗下平稳增长基金、策略成长基金、50指数基金、积极成长基金、货币市场基金、稳健收益债券型基金、价值精选股票型基金、策略成长二号混合型基金、价值成长混合型基金、科技股股票型基金、增强回报债券型基金和中小盘股票型基金的销售业务。

投资者可通过以下途径咨询有关详情:
 1. 宏源证券
 注册地址:新疆乌鲁木齐建设路2号
 办公地址:北京市海淀区西直门大街甲43号运达大厦B座6层
 法定代表人:汤世生
 开放式基金咨询电话:010-62286860
 开放式基金业务传真:010-62286854
 联系人:李茂俊
 联系电话:010-62286088-6240
 网址:www.hysec.com
 在以下主要城市的66家营业网点办理投资者的开户、申购、赎回和转换等业务:
 北京、天津、大连、广州、杭州、上海、深圳、沈阳、宜兴、长沙、武汉、成都、柳州、桂林、南宁、昆明、海口、乌鲁木齐及疆内其他各主要城市。
 特别提示:易方达中小盘股票型基金目前暂未开通转换业务。
 2. 易方达基金管理有限公司
 客户服务电话:4008819088
 网址:www.efunds.com.cn
 特此公告

易方达基金管理有限公司 2008年10月24日