

# 成品油价格预计本周上调

## 分析人士称每吨最高涨500元

本月26日是发改委调整成品油价格的时间窗口,而从7月27日至今国际油价已经有了明显的上涨。业内人士预计,届时国内的成品油价格上调的可能性非常大,幅度最高可达每吨500元。

进入8月份以来,国际油价虽然大幅波动,但一直都维持在70美元左右的水平。根据易贸资讯的统计数据,截至上周四,布伦特、迪拜和辛塔三地的原油加权价格达到70.12美元/桶,较7月27日的加权平均价格已经上涨了9.61%。根据国家发改委5月份公布的《石油价格管理办法(试行)》,本月26日即达到调整国内成品油价格的时间窗口。息旺能源分析师廖凯舜表示,“除非在未来的几个交易日中国际油价出现巨幅下跌。根据我们的测算,只有到时候油价跌至56~57美元/桶以下,22日移动平均价格

的涨幅才能下跌到4%以内,但这种情况发生的可能性非常小”。

目前国内成品油价格与国际油价有一定的差距,根据国家发改委7月15日发布的《关于成品油价格有关热点问题说明》,当时国内成品油价格对应的国际油价为60美元/桶左右。随后在7月27日,发改委宣布将国内的汽油、柴油出厂价格每吨下调220元,分别降至6510元/吨和5770元/吨,这一成品油价格对应的国际油价应该在58美元左右。

“因此如果要完全与国际接轨的话,此次成品油价格的调整幅度要达到20%”,廖凯舜表示,“但一次性上调20%市场反应可能会比较大,不过如果上调幅度太小的话,国内成品油价格与国际油价的差距会越来越来,因此我们判断此次成品油价格上调的

幅度可能与近期油价上涨的幅度相同”。

根据易贸资讯的测算,如果到26日布伦特、迪拜和辛塔三地的原油加权价格维持在70美元左右,估计国内的汽油、柴油的上调幅度约为430元/吨左右;如果价格达

到71美元左右,上调幅度将达到500元/吨。

广东省油气商会的分析师张连碧分析,发改委可能会采取“小步快走”的策略,估计此次成品油价格上调300元/吨左右市场比较容易接受。 据《广州日报》

### ■相关新闻

## 国际油价创2009年新高

受市场对经济恢复乐观情绪的支撑,上周五,国际油价创出2009年度新高。美国联邦储备委员会主席伯南克当天在美联储年度会议上表示,在经历了大萧条以来最严重的金融危机和全球衰退后,包括美国经济在内的世界经济已处于复苏的边缘。伯南克的这次讲话被认为是近期美国高层对经济前景最乐观的一次表态,受此鼓舞,欧美股

市盘中均大幅上涨,国际油价更是一度升至每桶74.72美元的年度新高。此外,美元对欧元汇率走软也为油价上涨提供了支撑。

截至当天收盘,纽约商品交易所10月份交货的轻质原油期货价格上涨98美分,收于每桶73.89美元。伦敦北海布伦特10月份交货的原油期货价格上涨86美分,收于每桶74.19美元。 据《新华社

## 巨量融资考验市场承受力

周五收盘后,本指望市场有些利好的投资者,等待的却是两条重大扩容“利空”。根据中国证监会公告,中国北车、广东海大集团IPO申请获通过,而证监会发审委将于8月26日召开第82次发行审核委员会工作会议审核中国冶金科工集团IPO160亿元融资申请。其中中冶拟于9月以“先A后H”形式上市,若如期挂牌,该IPO将成为香港今年迄今规模最大集资额新股,全球则排第三位。

“重大利空。”私募基金经理乐平在接受记者采访时说。乐平表示,尽管这两天有了一些反弹,但成交量始终没有有效放大,这一方面说明市场抛售意愿减小,另一方面也说明,市场承接力度不强,许多投资者选择了观望。在这种情况下,管理层再放大盘股IPO,市场中期调整的格局已基本形成。

不过,也有业内人士有不同看法。资深分析师邓力认为,目前股指短时间暴跌了700点左右,幅度高达20%,即使在熊市也是超跌了。这种情况下,大盘再度大跌可能性并不大。同时,尽管新股发行在加快,但市场并不“差钱”。天相统计最新数据显示,新基金有望在国庆节前提供超过600亿元的可用资金。而联合证券最新的数据显示,三季度潜在资金供给规模约为1.1万亿,而股票供给最多

1.07万亿,资金供求基本能维持平衡。

记者注意到,从8月4日至19日,大盘12个交易日暴跌19%。而从历史上看,大盘急跌20%后,都具备巨大反弹动能。而大盘从来没有出现连续两月下跌20%的情况。也就是说,大盘短期调整幅度已够,只是调整时间不够。业内人士认为,在新股排队待发、创业板IPO即将开放等情况下,管理层保持股指稳定有较大的可能性。2800点应是管理层发新底的底线。 据《广州日报》

### ■相关新闻

## 五红筹股或年底前回归A股

据悉,中国移动(0941.HK)、中海油(0883.HK)、华润创业(0291.HK)、中信泰富(0267.HK)和北京控股(0392.HK)可能获准成为年底前在A股上市的首批红筹股,接近证监会的消息人士说,IPO可能仍是红筹股回归的模式。

红筹股实际上并不是一个法律定义,而是市场对于那些在海外注册、在香港上市、主要业务在中国内地的上市公司的一种称谓。高盛表示,出于财务、流动性及战略上的原因,越来越多在香港上市的中国企业表现出回归A股市场上市的兴趣。 据《经济观察报》

## 利率高、额度低

# 消费金融公司处境尴尬

中国银监会日前颁布了《消费金融公司试点管理办法》,北京、上海、天津和成都成为首批试点城市。根据规定,消费金融公司不吸收公众存款,以小额、分散为原则,为境内居民个人提供无抵押、无担保消费贷款,属于非银行金融机构。但据记者调查,在实践中,消费金融公司在消费者认知、市场吸引力等方面却依然面临很大挑战。

首先,按照规定,消费金融公司贷款利率在4倍于银行利率的范围内。在当下人手皆有信用卡的时代,高利率消费金融贷款是否有足够吸引力?

80后小谢有三张信用卡——3万元额度的招商银行信用卡以及2万元额度的浦发银行、平安银行信用卡。她说:信用卡最长有56天的免息期,如果按照还款日期先后合理安排刷卡次序,信用卡完全可以应付买房、买车以外的大额支出需要。更何况现在很多电器、装修都推出了分期付款,信用卡不但方便,利率相对也较低,消费金融公司对我没有什么吸引力。”

消费金融公司向个人发

放消费贷款余额不得超过借款人月收入5倍的规定,也制约了消费金融的生存空间。以月薪1万元的贷款人为例,其贷款最多不超过5万元,而这类贷款人的信用卡授信额度最多也可以达到5万元。

其次,消费金融与银行既有的无抵押贷款业务如何差异化生存?目前,各家银行都推出了一些无抵押贷款业务,如渣打银行的“现贷派”、花旗银行的“幸福时贷”、宁波银行的“白领通”、招商银行的“消费易”、渤海银行的“摩登时贷”、浦发银行的“万用金”等。由于银行掌握较完善的个人信用信息,以及较早启动市场,将先行占领一批优质客户群。消费金融公司如何差异化生存,是需要仔细研究的问题。

第三,消费金融公司如何有效控制信贷风险?无需抵押担保是消费金融公司的优势,但也潜藏着巨大风险。消费金融公司的信用审核能力和风险控制能力远逊于银行,在我国个人信用体系还不健全的背景下,消费金融公司面临较大风险。

据《新华社

## 细则不明,外商“多虑”,开“口”有限 人民币跨境结算遇冷

自7月8日跨境贸易人民币结算试点工作正式启动以来,已经过去一个多月,但无论是企业,还是银行和政府管理部门都表示,目前结算金额增长缓慢,不少企业更是7月8日启动首笔结算业务后再无新动作。广东省外经贸厅厅长梁耀文在接受记者采访时对此给予了确认。

### 两个典型

#### 东莞试点月余新增一单

在本次试点中,东莞有6家试点银行,但自7月8日启动到现在,只有中行东莞分行新增了一单业务。东莞拥有庞大外资企业群,与港澳地区经贸和金融往来密切,被认为拥有做跨境贸易人民币结算的优势。

#### 广东丝绸办了一笔业务

作为广东省首批跨境贸易人民币结算试点企业之一,7月8日,中国银行广东省分行为广东丝绸办理了首笔跨境贸易人民币结算业务,总额达693万元。不过,至今一个多月过去,广东丝绸没有再继续开展第二笔人民币结算业务。

### 三大成因

#### 实施细则待完善

广东丝绸有关负责人表示,尽管国家规定人民币结算也可享受退税,但跨境贸易人民币结算业务无法开出核销单,企业没有核销单就无法办理出口退税。

#### 外商积极性不高

广东省纺织品进出口股份有限公司董事长凌方才表示:“目前就算是同香港客商用人民币结算也不那么容易,因为香港客商买了内地的货还是要出口的,用人民币结算就把汇率风险转到他们身上。”广东省外经贸厅厅长梁耀文也表示,由于外界仍普遍存在对人民币升值的预期,导致外商不愿用人民币结算。

#### “结算”不对欧美

相对于美元来讲,外商持有人民币的规模相对较小,也制约了人民币结算的开展。这次人民币结算仅是针对港澳和东盟地区,而广东省最主要的出口市场仍然是美国、欧盟和日本等发达国家和地区,这给该省的出口大户造成了困难。 据《广州日报》

# 外资操纵水价? 住建部实地调研

最近,住房和城乡建设部(以下简称“住建部”)官员及有关专家正在就水价在部分城市调研。消息人士称,此次调研的重点之一,是外资在中国水务市场的影响,以及外资与这一轮水价上涨的关系等。外界视之为官方对最近民间关于水价论战的一种回应。近期国内多个城市上调水价,外资水务企业被认为是涨价的操纵者,并被指垄断了中国水务市场。

据住建部城建司一位人士透露,此次调研“主要是水价的问题,外资的影响也是很重要的部分”。虽然一些官员和学者曾经认为,今年的水价改革有充分的社会共识,但最

近一个月来舆论的反弹表明,水价已经从经济问题演变为民生问题。据一位了解调研高层的业内专家介绍,国务院高层已多次过问水价问题。记者获悉,住建部已经指派一批官员和专家前往一线实地调研,截至目前他们的目的地包括东北、西北和华南的几个城市;另一方面,来自地方省市水务主管部门的官员则不断被召集到北京,汇报当地水务行业情况。一些水务企业和业内专家也接到了住建部的电话,被要求提供意见。据介绍,建设部官员的问题涵盖水价上涨的合理性,外资在中国水务市场的影响,以及外资与此轮水价上涨的关系等等。

目前在中国水务市场上活跃的外资水务企业主要以威立雅和中法水务为代表,对他们来说,接受政府和行业组织的调查并非首次。尤其是威立雅,自2002年以来,这家全球最大的环境服务企业因为在中国水务市场上的“高溢价”收购等激进行为被贴上了“阴谋”的标签。在一些评论人士看来,这一轮水价上涨与前述指控之间存在想当然的联系,“外资阴谋论”得到了广泛的支持,一家官方媒体甚至以“跨国水务巨头准备水淹中国”作为报道的标题。

但显然并不是所有人都认同这个观点。反对“外资威

胁论”的人士称,此番水价改革背后与外资没有直接关系,外资在中国水务市场远未达到垄断地位。“从外资企业签约项目的处理情况来看,在华主要外资企业目前所有签约项目的供水总能力不到全国供水总能力的10%,排名第一的威立雅水务实际市场占有率不到3%。”全国工商联环境商会秘书长骆建华说。

面对水价争论,住建部城镇供水排水协会相关人士称:“有人唯恐天下不乱,打着民生的牌子却不替百姓说话。”但在一些业内人士看来,自来水定价机制混乱不透明才是问题的根源所在。

据《济南日报》

## 中国啤酒产销有望“八连冠”

中国酿酒工业协会理事长王延才在正在举行的第十九届青岛国际啤酒节期间表示,中国有望连续八年成为世界上最大的啤酒生产国与消费国。这个协会提供的数据显示:2009年上半年中国啤酒总产量2051.29万吨(1千升啤酒约重1吨),同比增长6%。

王延才说,“目前中国啤酒的年产量在4000万吨的水平,第二梯次的啤酒生产国美国在2400万吨水平,传统的啤酒生产国德国维持在1200万吨的水平。”据了解,中国啤酒产量2002年跃居世界第一。目前,中国有啤酒公司251个,工厂550个,啤酒绝大多数在国内消费,出口所占比例非常小。

据王延才透露,目前中国

### 我国有望连续八年成为世界最大啤酒产销国



啤酒业中雪花、青岛、燕京三大集团占到40%的份额,今后啤酒企业组织结构的集中度还会继续加大。但他指出,中国啤酒业的投资效益不算高,因此中国只是啤酒大国,还谈不上啤酒强国。

据《新华社

## 钢价连续两周大幅下跌

据国内知名钢铁资讯机构“我的钢铁”提供的最新市场报告称,在刚过去的一周内,国内钢价继续大幅下跌。这已是结束连续16周之后的连续第2周下跌。北京、天津等部分地区2周钢价跌幅已达20%左右。

据“我的钢铁”监测,在刚过去的一周内,国内各主要钢材品种的具体市场走势是:建

筑钢材价格大幅杀跌,其中北京、天津两个地区吨价跌幅均超过500元;中厚板价格大面积下跌,其中南京、重庆等地吨价跌幅达到400元;冷热轧产品跌幅总体小于建筑钢材,但上海、南京等地的冷轧产品吨价跌幅也达到了500元;大中型材吨价跌幅平均在120元左右。 据《新华社