

部分地区交易升温,价格可能继续走高——

探索煤炭产能置换指标合理定价机制

经济日报·中国经济网记者 林火灿

透视

近来,煤炭产能置换指标交易价格略有升温。有观点认为,这是通过市场化方式得出的价格,符合市场规律;也有人认为,指标交易价格被炒作,将给购买指标的企业增加更多成本。专家表示,应该鼓励跨地区交易,但要避免人为干预价格,作好制度设计,建立合理的供求调节产能回报机制——

最近一段时间以来,煤炭产能置换指标交易略有升温。河北省通过网络公开竞价方式,完成932万吨煤炭产能置换指标交易。宁夏发展改革委搭建了产能指标交易平台,旨在帮助贺兰山自然保护区煤矿关闭退出。

国家发展改革委在近日印发的《关于做好2017年迎峰度夏期间煤电油气运保障工作的通知》中也提出,要按照减量置换原则,抓紧对部分符合条件的优质产能重新核定生产能力。

有关专家表示,产能置换指标交易,既能帮助落后产能获得退出所需资金,也能优化煤炭供应结构,是去产能中引入市场化机制的有益探索。当前,关键要完善产能置换指标交易的定价机制,使交易价格处于较为合理水平。

为去产能募集更多资金

早在去年10月份,国家发展改革委就印发了《关于做好煤炭产能置换指标交易服务有关工作的通知》,明确从2016年起,3年内原则上停止审批新建煤矿项目、新增产能的技术改造项目和产能核增项目;确需新建煤矿的,一律实行减量置换。在建煤矿项目应按一定比例完成淘汰落后产能和化解过剩产能任务。

此次河北省完成近千万吨煤炭产能置换指标交易,是煤炭产能实行减量置换的一次市场化探索,也是在去产能过程中充分发挥市场机制作用的有益实践。

煤科总院煤炭战略规划研究院战略研究所所长任世华表示,煤炭是我国的主体能源,也是我国的基础能源,煤炭的稳定、可靠供应是我国能源安全的基本要求,也是化解煤炭过剩产能的底线。当前,煤炭产业面临化解过剩产能的压力,也肩负着保供应的重任,产能置换指标交易是帮助煤炭产业同时解决去产能和保供应问题的重要途径之一。

“去产能主要是化解落后产能,通过产能置换指标交易,落后产能获得安置员工、转产转型等所需资金,可以尽快退出;新建产能,特别是未批先建产能基本属于优质产能,可获得生产指标,向市场供应煤炭,从总体上优化煤炭供应结构。”任世华说。

在工银国际原材料行业总分析师赵东晨看来,通过产能置换指标交易,可以为成本相对较高的落后产能退出提供适当补偿。

“目前,我国煤炭去产能面临着债务处置和冗员安置两大难题。从中短期看,解决债务与冗员问题的关键在于资金。”赵东晨说,按照相关政策,列入化解过剩产能实施方案且按计划关闭退出的煤矿可以获得一定的中央奖补资金。但依照退出产能的实际情况,该项

奖补资金的发放标准范围颇大,高的超过200元/吨,低的不足50元/吨。对于奖补标准较低的煤矿,可以通过放弃奖补资金的方式获得所退出产能全额参与指标竞价交易的资格,从而获得更多的补偿,这对帮助企业剥离债务和安置冗员是有利的。

赵东晨还表示,通过指标交易配置产能,也可以推动产能分布从高成本区域和企业向低成本区域和企业转移,对高成本煤矿形成一定的挤出效应。

交易价格尚在合理区间

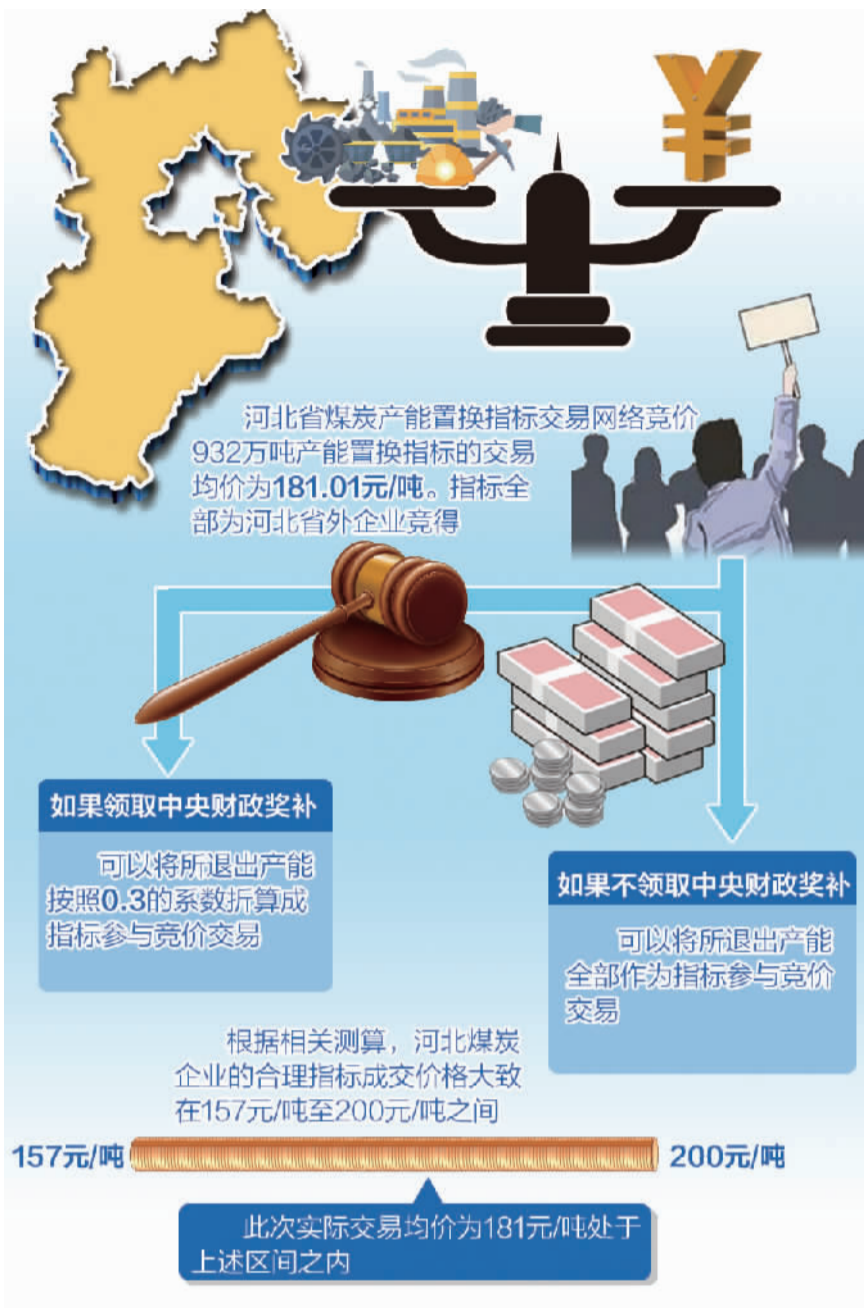
从河北省已经达成的煤炭产能置换指标交易看,产能置换指标的交易价格已突破180元/吨。不过,一位不愿具名的煤炭企业负责人告诉记者,由于目前新建煤矿必须采用产能置换的方式,因此落后产能和“僵尸企业”反而成了市场的“香饽饽”,个别地方的产能置换指标交易平台虽然尚未正式开通,但交易价格已经炒至200元/吨以上。

针对这一现象,市场上有观点认为,这是通过市场化的方式得出的价格,符合市场规律。另一种声音则认为,在产能退出已经获得中央财政补贴的情况下,指标交易价格被炒作,将给购买指标的企业增加更多成本。

“总的来看,目前指标交易价格基本处于合理水平,尚不存在价格过高的问题。”赵东晨分析说,以河北省煤炭产能置换指标交易网络竞价为例,932万吨产能置换指标的交易均价为181.01元/吨。从买方的角度来看,指标全部为河北省外企业竞得。由于现行政策鼓励产能置换指标跨省交易,如果关闭退出煤矿与建设煤矿位于不同省区的,签订协议交易的产能置换指标按相关文件规定折算后产能的130%计算。也就是说,对于省外买家来说,实际吨煤产能付出的平均成本只有139元左右。

赵东晨分析认为,从卖方角度看,按照现行规定,如果领取中央财政奖补,可以将所退出产能按照0.3的系数折算成指标参与竞价交易;如果不领取中央奖补,可以将所退出产能全部作为指标参与竞价交易。因此,均衡的指标价格应为吨煤奖补金额除以0.7。据测算,河北煤炭企业的合理指标成交价格大致在157元/吨至200元/吨之间,实际的交易均价为181元/吨,也处于上述区间之内。

“从更长远角度看,发挥市场在资源配置中的决定性作用,是应该坚持的方向。”任世华说,不仅煤炭产能置换需要市场化,煤炭与其他能源竞争也需要发挥市场的决定性作用。因此,应该进一步落实“放管服”的要求,改变直接干预的调控方式,依法依规对现有直接干



涉能源技术和规模的行政审批事项,实行全面梳理,制订与国民经济发展水平相适应的、统一的污染物排放收费标准,以排放标准控制能源消费量,依此调控和优化能源消费结构,重塑公平的能源竞争环境。

探索合理定价机制

尽管目前的指标交易价格尚处于合理区间,不过,仍然有不少人担心,从目前的市场需求看,煤炭产能置换指标交易价格未来仍然有继续冲高的可能。

“交易价格越高,新进入者的门槛越高,新进入者也会更谨慎,这可以避免过度投资。”任世华说,影响交易价格的关键因素是煤炭总需求与煤炭产能总指标的匹配程度。产能总指标低于煤炭总需求的要求,产能置换指标成为绝对稀缺资源,交易价格会被极大抬高,进而增加全社会用能成本;产能总指标高于煤炭总需求的要求过多,产能置换指标交易价格会很低,甚至无人问津,起不到促进产能置换的作用。

“保证成交价格处于合理水平,有助于去产能的稳步推进。”赵东晨说,目前,我国存在大量低成本的灰色产能,这些产能通过支付指标竞价成本即可合规生产。如果指标成本过低,可能导致这部分产能过快进入市场,加剧产能

过剩。对于产能退出方而言,如果指标成交价格过低,将会减弱其参与竞价交易的积极性,从而更多选择领取中央财政奖补。这既会增加财政负担,也不利于通过市场机制确定产能指标的合理价值。

可以预见的是,随着相关交易平台的不断完善,未来煤炭产能置换指标交易的步伐将进一步加快。这也将对产能置换指标交易价格走势产生影响。

赵东晨建议,应该鼓励跨省区交易,避免地方政府出于保护地方产业或其他动机过度干预交易,扭曲交易价格;加强对于产能指标兑现,即购入指标方扩充产能实际情况的持续跟踪监管;在省级交易的基础上探索全国范围内交易的可行性,探索更加合理的产能置换指标定价机制。

任世华表示,煤炭是我国的基础能源,鉴于新能源、可再生能源的波动性还比较大,煤炭产量控制除了应与新能源、可再生能源供应能力增长同步外,还必须留有相当的供求调节产能。随着煤炭产能置换指标交易的不断扩大,煤炭总产能将与煤炭总需求趋于平衡,作为市场主体的企业,没有义务也没有积极性承担供求调节产能。因此,必须提前作好制度设计,需要建立合理的供求调节产能回报机制,保障供求调节产能处于合理规模。

行业整顿和企业整合效应初显——

稀土价格有望回升

本报记者 黄晓芳

近一周,资本市场上稀土板块快速拉升,五矿稀土、盛和资源、广晟有色等强势上涨。截至7月13日收盘,盛和资源、五矿稀土当日收涨,北方稀土、科力远在盘中的价格一度接近涨停。专家表示,2011年以来,稀土价格已从高点深度回调80%左右,当前在行业整顿和企业整合多重因素作用下,未来价格有望逐步回升。

业内人士表示,近年来我国持续打击不规范的稀土企业。此次稀土行情回暖和今年以来行业整顿更趋常态化有关。

稀土是不可再生的重要战略资源,是制造新能源汽车、导弹防御系统、风力涡轮机、智能手机等科技产品的重要原材料。虽然我国稀土储量只占世界稀土资源储量的23%,但稀土产品却超过了世界稀土市场的近90%。数据显示,2016年我国稀土产量为10.5万吨,占全球总产量的88%左右。但这种不平衡的贸易现状是建立在我国稀土资源过度开发、生态环境被严重破坏的基础上的。

今年6月份,工信部稀土办公室成立整顿稀土行业秩序专家组,拟常态化打击稀土违法违规生产行为,同时广西、江西、山西等地也纷纷推进打击稀土违法违规专项行动。

据了解,我国轻稀土矿主要分布在内蒙古包头等北方地区和四川凉山,但目前包头稀土矿主要矿区资源仅剩三分之一;离子型中重稀土矿主要分布在江西赣州、福建龙岩等南方地区,但目前南方离子型稀土矿储采比已由20年前的50降至目前的15,且由于矿区分散,矿点众多,非法开采使资源遭到严重破坏,资源开采回收率不到50%。

而且,此前的整顿主要为六大集团以外非法企业,实际上六大集团旗下也有部分冶炼回收企业违规使用稀土原料。有关消息显示,此次整顿把六大集团也纳入其中,将对集团旗下冶炼回收企业严格管控。

早在2011年,国务院就曾下发《关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》,其中即有基本形成以大型企业为主导的稀土行业格局,南方离子型稀土行业排名前三位的企业集团产业集中度达到80%以上的说法。在此基础上,我国成立了六大稀土集团。

有关专家表示,目前整合后的六大稀土集团规模效应已经逐步显现。六大集团市场份额不断提升,在市场价格上具有一定的话语权,这对行情走暖也具有积极影响。

此外,对未来行情看好的一个重要因素是下游需求正逐步复苏。经过多年的价格下行,目前下游企业库存较低,有较为强烈的补充库存需求,且如果价格继续上涨、上游销售,下游补库存的需求可能更加旺盛。

另有分析人士表示,稀土行业受地方政策影响较大,如地方政府能对稀土违法违规行为保持低容忍态势,将有助于未来行业健康发展和价格发现。

资源量超8亿吨

贵州开阳发现特大磷矿

本报讯 记者吴泽报道:据国土资源部消息,勘探人员近日在贵州省开阳县发现一特大磷矿,探明的磷矿资源量达8.01亿吨,相当于目前我国最大磷矿——开阳磷矿22年开采总量的2倍。这也是新中国成立以来一次性探获富磷矿资源量规模最大的勘查成果。

据了解,新发现的磷矿床位于开阳磷矿羊水矿区东翼,赋存于震旦系下统,属海相沉积型磷块岩,矿层分布范围近50平方千米,平均厚度是5.49米,矿石平均品质属一级品优质磷矿石。

开阳磷矿是国内唯一不经选矿即可直接用于生产高浓度磷复合肥料和深加工的优质原料产地,与云南昆阳磷矿、湖北襄阳磷矿一起享有“三阳开泰”的美誉。

我国磷矿资源储量居世界第二,但高品位磷矿储量低。有关资料显示,截至2007年,我国磷矿已探明资源储量矿石量176亿吨,但P2O5含量大于等于30%的富磷矿资源储量只有16.6亿吨。有关专家认为,开阳磷矿深部发现资源量如此巨大,矿石品位超过30%的超大型矿床,对于增强我国富磷矿的资源储备具有重要意义。

去年净利润同比增长28.8%

餐饮百强企业盈利能力显著增强

本报讯 记者周雷报道:中国烹饪协会日前发布的《2016年度中国餐饮百强企业和餐饮五百强门店分析报告》显示,在整个餐饮行业发展稳中趋缓的情况下,骨干企业逆势上扬,营收增速加快,盈利能力增强,发展动力强劲。

2016年,餐饮百强企业总营业收入2181.7亿元,同比增长7.4%,增速较2015年加快5个百分点,百强入围门槛水平也提高了0.7%。餐饮五百强门店总营业收入同比增长8.6%,较上年提升近1个百分点。

报告显示,餐饮产业集中度格局相对稳定。2016年餐饮百强企业中,营业收入超过50亿元的企业有4家,营收在20亿元至50亿元的企业有20家。前30强企业营收占百强总营收的66.8%。

作为完全竞争程度较高的行业,餐饮产业集中度一向不高。2016年,餐饮百强企业营业收入仅占全国餐饮收入的6.1%,比重较上年持续下跌0.7个百分点,且滑落幅度有所加大。各地极具特色的中小型餐饮深受消费者喜爱,发展长盛不衰。

随着餐饮市场在迅速回暖后呈现稳定发展态势,餐饮企业扩张步伐也谨慎趋稳。2016年,70.1%的百强企业增开门店,从2015年低迷状态中走出来的火锅、表现抢眼的西餐和休闲餐饮都逐步稳定开辟新市场。也有22.1%的百强企业相继关闭部分业绩不佳门店。

本版编辑 于泳

从网上卖拉面到建立产业链电商平台——

“牛大碗”拥抱互联网

本报记者 陈发明

产业一线

作为传统食品的牛肉拉面,过去的推广只能依靠各地开分店。随着电子商务平台的建设,商家开始把拉面搬到网上销售。从长远来看,网上售卖只是第一步,工业化生产、品牌化运营、跨地区配送……是传统食品拥抱互联网必须要面对的挑战

“牛大碗”是兰州人对牛肉面的俗称,在有着100多年历史的兰州牛肉面行业里,“邓博士”和他的“牛大坊”成为近年来的新生力量。“邓博士”叫邓毓博,是兰州牛大美食文化有限公司董事长。这位毕业于兰州大学应用数学专业的博士因为开了“网络牛肉面馆”而名声大噪。

是否能够生产一种口味地道、安全健康、操作简单的牛肉面,让全国各地的人不来兰州,也能吃到正宗的牛肉拉面?2014年,邓毓博和他的团队创立了“牛大坊”品牌,通过网络把正宗的兰州牛肉面销往全国各地。“互联网时代为牛肉拉面行业带来了新机遇。我们分析认为,用户的价格敏感度开始降低;企业的品牌越来越重要;营销方式也趋于内容化、社交化、数据化。因此我们决心把牛肉面搬到互联网。”邓毓博说。

据统计,目前“牛大坊”原汤牛肉面投入超过300万元,已实现交易额逾1000万元,成功走进十多个国家和地区。从全国

交易分布看,上海、广东、北京、江苏、浙江居于前五。基于这些基础数据,邓毓博认为兰州牛肉面工业化之路的风口已经到来,必须通过线上流量和线下流量的整合开展营销。

近年来,兰州市把牛肉拉面作为宣传城市形象、促进餐饮业发展的重要载体,通过加大宣传推广力度、制定颁布地方标准、规范整顿本地市场、实施品牌发展战略等工作,使兰州牛肉拉面不仅是兰州人的“牛大碗”,更成为全国家喻户晓的兰州城市名片。据兰州市副市长段广平介绍,目前,兰州牛肉拉面馆已遍及全国达到3万多家。同时,在英国、法国、澳大利亚、韩国、日本等国家和地区也有40多家兰州牛肉拉面店。

但是,业内人士表示,兰州市现有的大部分牛肉面馆还处于较低水平,行业门槛低,许多牛肉面馆搞加盟连锁经营,一味地追求数量,忽视了经营质量,品牌意识不强,导致每天都有开业和关门的店面。

兰州牛肉拉面行业协会会长马利民认为,兰州牛肉拉面发展的方向应是“流程简单化,服务人性化,品种多样化”,用最短的时间,贴心的服务为消费者提供更多的选择,传统的经营模式要转型,只有与时俱进才能不被市场淘汰。

甘肃省商务厅副厅长福康认为,随着“走出去”步伐逐步加快,市场对兰州牛肉拉面在产业化发展、规模化运作、跨企业物流配送等方面提出了更高要求。

“从一碗面来看,面粉筋度、适口性、淀粉糊化特性、汤品的鲜度、咸度、温度以及出面速度等一系列数据,都构成了一家店的数字资源。”兰州交通大学化学与生物工程学院生物学教授孟宪刚认为,未来兰州牛肉拉面产业链电商平台就是解决牛肉拉面发展一揽子问题的重要平台。他建议,着手打造兰州牛肉拉面产业电商平台,形成集教育、人力、营销、原料、物流、品牌等牛肉拉面相关的一揽子线上解决方案。