

第19届国际液化天然气会议昨在沪开幕

LNG 将成未来能源转型主角

■特别关注

昨天,第19届国际液化天然气会议(下称“LNG2019”)在上海开幕。此次会议以“LNG助力可持续发展的能源未来”为主题,吸引了全球LNG行业巨头齐聚上海,埃克森美孚、荷兰皇家壳牌、雪佛龙、道达尔等国际知名企业悉数到场,中国油气三大公司——中石油、中石化、中海油“三桶油”高管也“集体亮相”。此次展会整体规模达到7万平方米,将有来自80多个国家的逾250家国际参展商、550多家企业、1.1万人参与。

青年报记者 刘春霞

去年我国进口天然气中六成成为LNG进口

LNG国际液化天然气会议创始于1968年,现已成为全球最重要的液化天然气行业会议,其宗旨是打造一场液化天然气行业的战略、技术与商务盛会。会议每三年举办一次,主办国通常在液化天然气出口国与进口国之间轮换,今年是首次在我国举办。

国家能源局局长章建华昨日在大会上表示,推动能源转型与可持续发展,有效防治大气污染,应对气候变化,是关乎世界能源的重要课题。“推动天然气生产和消费,促进LNG产业壮大发展,是这个课题的解决方案之一。”

他透露,我国LNG产业发展基础进一步夯实,2018年我国新增LNG年接收能力超过1000万吨,更多的LNG及天然气接收、储存、运输设施正在规划建设中。章建华称,我国是LNG产业的积极推动者。近年来,国内LNG市场基础设施不断完善,LNG接收能

力增长显著,同时管网瓶颈进一步破除,管网互联互通程度显著提高。

随着市场的发育和政策机制的不断完善,目前我国已成为全球最具活力的天然气和LNG市场之一。数据显示,2018年我国天然气消费量突破2800亿立方米,进口天然气超过9000万吨,其中LNG进口占比达60%,超过5300万吨。

章建华表示,全球LNG产业充满活力,市场供应和需求都发生了较大变化,未来市场潜力巨大,但经济性、定价等因素对行业的挑战也值得重视。他建议,面对挑战,未来LNG产业要持续优化产业链,降低储运成本,提高贸易灵活性,增强LNG相对其他能源品种的竞争力,同时深化国家、企业间的交流合作,破除壁垒,并通过技术突破、模式变革,推动新商业模式的形成,发掘行业持续增长的动力和潜力。

未来全球LNG消费将快速增长

中国海油董事长杨华表示,作为公认的优质高效、清洁低碳的化石能源,天然气被认为是通往低碳世界的重要“桥梁能源”。2018年,全球天然气消费量约3.86万亿方,在一次能源消费中占比接近四分之一,在可预见的将来,这一占比还将进一步提升。

相对于管道气,LNG凭借方便运输、机动灵活、安全高效等优点,已逐渐成为最活跃的天然气供应形式。2018年全球LNG贸易量达到3.2亿吨,同比增长约10%,占全球天然气贸易量的36%。“未来,全球LNG消费将快速增长,预计2015-2035年间年均增速将达4%,为同期天然气消费

增速的两倍。”杨华进一步指出。

杨华透露,中国已成为LNG的第二大进口商,目前拥有21个液化天然气接收站,年接收能力超过8000万吨,累计已经接受2.3亿吨。作为全球第三大LNG进口商,中海油已建成投运10座接收站,年接收4520万吨,目前正在积极推进扩建和新项目布局。

中国石油董事长王宜林表示,当前,全球能源清洁化、低碳化发展成为大趋势,天然气作为清洁高效能源,已成为全球能源转型和应对气候变化的必然选择。LNG作为增长最快的天然气供应来源,正发挥越来越重要的作用。

加强合作应对LNG发展面临的挑战

王宜林认为,当前全球LNG行业呈现出一系列新特点。从供应看,新建LNG液化项目的FID投资正在回升,投资僵局正在打破;卡塔尔、澳大利亚等传统出口国和美国、俄罗斯、非洲等新兴供应国的液化能力持续增长,大大增强了资源的可获得性。从需求看,亚洲作为全球能源消费重心,正在引领全球LNG需求持续快速增长。从市场看,LNG市场规模逐步扩大,参与者增多、流动性增加,商务模式和合同条款在灵活性方面出现诸多积极变化,特别是目的地条款的松动、新的贸易定价机制的出现,对于LNG全球市场的持续健康发展至关重要。

杨华表示,随着全球LNG产能和贸易规模持续扩大,LNG贸易的灵活性和流动性也将进一步增强,贸易主体日趋多元化,合同期限、合同量、定价方式和交付模式等安排更灵活,短约、现货贸易量更多。

杨华指出,来自管道气以及可再生资源等其他替代能源品种的竞争日趋激烈,LNG液化厂和运输船等设施的建造和运营成本依然较高,亚洲天然气/LNG规模化利用仍受基础设施瓶颈限制,亚洲溢价问题较为突出,部分LNG资源供应商仍习惯采取传统方式,对合同期限、贸易目的地的要求比较严格等。“这些挑战,有赖于全行业共同携手解决。”



吴晓波频道“卖身”全通教育 天价交易背后是“老套路”?

青年报记者 吴缙超

本报讯 “最赚钱的财经作家”吴晓波被昔日“妖股”全通教育看上了,全通教育拟通过发行股份作价15亿元购买吴晓波旗下的杭州巴九灵96%股权。公开资料显示,杭州巴九灵注册资本为7500万元,其实控人为吴晓波。在杭州巴九灵旗下的多个公众号中,最知名的莫过于“吴晓波频道”。

事实上,全通教育不是第一家购买微信公众号的上市公司。早前瀚叶股份拟以38亿元购买量子云100%股权。量子云旗下拥有981个公众号,粉丝累计超过2.4亿人。在上交所连番追问下,最终交易终止。利欧股份拟作价23.4亿元现金收购一家主营微信自媒体的内容营销公司苏州梦嘉75%股权,同样也是终止交易。

这一次,深交所也第一时间下发问询函。问询函提出,巴九灵是否具备互联网新闻信息服务、网络出版服务资质?“吴晓波频道”等微信公众号是否主要为原创?巴九灵旗下各微信公众号是否有注册在关联公司名下的情形,是否存在经营风险?

预案显示,巴九灵成立初期主要依靠吴晓波个人IP吸引用户流量,并借助其个人影响力向新中产、企业中高层及高净值等社群推广各类财经知识付费产品和培训服务,目前仍对其存在一定依赖。

对此,深交所提出,结合巴九灵对吴晓波个人影响力的依赖度、吴晓波个人IP的价值变化及可持续性,说明巴九灵业务模式的稳定性、业务

经营的可持续性;核实说明吴晓波个人影响力对交易估值的影响,本次交易的实质是否为吴晓波个人IP证券化。

另外,深交所还追问,如果本次收购完成后,在竞业禁止期内,吴晓波能否以个人名义在巴九灵体外参与其他培训、演讲等知识传播活动,能否以个人名义注册其他微信公众号聚集流量、发布共享知识内容,其个人品牌授权、形象使用、粉丝经济能否用于巴九灵之外的商业用途。吴晓波名下关联企业较多,关联企业业务经营是否也依赖于吴晓波个人IP,巴九灵能否独家绑定吴晓波的流量价值。

从财报来说,巴九灵2017年和2018年的营业收入分别为1.87亿元、2.32亿元,净利润5015万元、7487万元。但是全通教育净利润还不如巴九灵,全通教育2018年业绩快报为营收8.33亿元,净利润亏损6.21亿元;2017年营收10.31亿元,净利润6629.16万元。

众所周知,全通教育曾经被市场称为“妖股”,在上市初股价一度高达467.57元,最低跌至5元。该公司重组动作频繁,上市以来陆续收购继教网、西安悦悦等14家公司,累计确认商誉14.25亿元。2018年已对继教网等计提商誉减值准备6.43亿元,导致当年亏损逾6亿元。深交所要求全通教育结合前期各次并购的实施情况,核实说明本次并购决策是否审慎,以及是否存在炒作股价的情形。

对于本次交易,深交所问询函还特意要求财务顾问核查是否为“忽悠式”重组?

摩根士丹利华鑫张雪:债券市场“危与机”并存 需在波动中捕捉收益

去年,债券市场走出了一波牛市行情,纯债基金的表现成为市场上的一匹“黑马”。今年,在股市快速上涨的背景下,债券市场上涨动力略显不足,市场中出现了“债牛进入后半场”的声音。对此,摩根士丹利华鑫基金固定收益投资部副总监张雪

认为,从货币政策来看,目前比较难以用一个单方向的趋势去判断市场的走向,比较确定的是市场的波动会加大。这对管理人来说也意味着有更多的机会,可以在波动中捕捉收益。