

雅安地震短期内 或明显影响灾区经济结构

专家预计,由于灾区重建和灾民的迫切需要,建筑业、机器制造业、纺织品与服装生产、家用电器等耐用消费品等行业的生产在下半年将大大增加,从而促使周边地区投资与生产扩张。

■ 本报记者 王莹

4月22日,雅安地震后第一个交易日,A股市场小幅下跌。上证指数收于2242.17点,跌0.11%;深圳成指收于9057.62点,跌0.59%。两市A股1302只股票上涨,990只股票下跌。成交金额整体下降,上海市场从上一交易日的953.8亿元下降至822.5亿元;深圳市场从上一交易日的896.9亿元上升至915.6亿元。

专家指出,从今天的盘面上看,权重股是压制大盘上行的主要因素,特别是保险板块,主要是地震影响而造成的短期赔付的剧增造成的压力。但局部的突发事件不会对整个市场造成太大的影响。从本次地震的量和覆盖的范围来看,都要比汶川地震小很多,作用到资本市场上,负面影响也会呈几何级数下降,宏观政策也不会做出调整,重建拉动也在局部。

震区上市公司多“报平安”

A股90家“川籍”上市公司和一家外省上市公司披露影响,除极少数公司略有损失外,绝大部分公司通过公告“报平安”,以及化解市场担忧。

总部位于雅安当地的雅化集团(002497)最受关注。据了解,公司目前不存在人员伤亡和财产重大损失的情况,但出于安全考虑,正开展生产设备的检查工作,确保无安全隐患后再正常组织生产。目前,公司工厂受地震影响较小,主要有一间卷子筒车间墙体小范围开裂、三间仓库房围护部分倒塌,其他一切正常。公司正在做进一步设备测试。

除雅化集团外,深圳上市公司华润三九(000999)旗下的控股子公司雅安三九及其全资子公司雅安三九中药材科技产业化有限公司也位于地震区域内。

“根据目前掌握的情况,雅安三九已完成安全风险排查,无人员伤亡事件、无重大建筑物损毁及安全问题。”华润三九董事会秘书处田欣告诉《中国企业报》记者。

海通证券分析师张崎指出,这次地震对股市影响不大,主要原因在于两点:一是沪指所处的点位不同,2008年沪指在3500点上面,目前在2200点附近的底部,估值合理;二是地震发生后政府立即组织救援工作,并开展震后重建,预计会增加投资,稳定经济增长。虽然地震对部分直接受损的行业和上市公司有一定影响,但我们通

应对

保险业救灾应急机制启动

雅安地震的发生,给中国巨灾保险制度的建立再次敲响了警钟。中国目前需要的是下定决心、积极行动,建立巨灾保险制度,而非纠结于模式的选择。

■ 本报记者 范思琦

一场突如其来的地震,袭击雅安,牵动全国,同时也激荡着与之关系密切的整个保险行业。在全国人民共同抗击地震灾害的关键时刻,保险业面临着最现实、最直接的考验。

4月20日上午,中国保险监督管理委员会召开紧急会议,研究部署抗震救灾工作,并迅速下发通知,要求有关保监局和保险公司全力做好抗震救灾工作。中国保险业按照中国保险监督管理委员会的指示,立即启动重大自然灾害三级应急机制,第一时间开展抗震救灾和保险理赔各项工作。

4月20日20点左右,在距离雅安芦山县发生7.0级地震12个小时后,阳光人寿完成了地震受伤客户的第一笔预付理赔款。



CNS 供图

过努力可以尽可能减小自然灾害的危险和负面效应,尽快恢复正常的经营活动,因此对于股市的负面影响往往会很快过去。另外,在救灾和灾后重建的过程中,一些行业与公司还会获得一定的新增需求,提升短期内的业绩,形成股市短期内的投资热点。

对第二产业影响明显

据统计,目前在四川上市的公司有90家,此次受灾的涉及11个行业。“按产业的话,对建筑建材行业、医药产业和交通运输等第二产业的影响较为明显。”业内人士指出。

“受灾行业包括四川境内的交通运输、通信运营商、旅游酒店、房地产以及电力供应可能受影响的高耗能企业等;受灾期间对医药、饮食、帐篷衣被等救灾物资的需求会很大,相关板块会受益;灾后重建则对水泥、钢铁、铝材、通信设施耗材等需求比较大。”投行内部人士在接受《中国企业报》记者采访时指出。

对于医药行业而言,部分券商认为医药企业因地震而获得超预期收益的可能性不大。“这主要是因为在这样的特殊时期,国家对于重要的物资很有可能会采取特殊的管制方式,诸如采取非市场化的手段以成本加成法进行大规模集中采购、征用,这还有可能影响到相关企业的日常生产销售。”业内人士说道。

灾后重建开始后,短期内大规模的新建及维修房屋将会增加当地对建筑钢材的需求。震灾受损房屋中钢

筋混凝土结构的多层建筑数量更多,对钢材的需求量也会更大一些。“灾后重建的集中需求在短期内对国内建筑市场价格形成一定刺激。”有分析人士指出。

而对旅游行业来说,雅安地震对景点类上市公司峨眉山有一定影响,峨眉山位于峨眉山市境内,处于此次地震震区。对旅游行业的影响会从即将到来的“五一”小长假中体现。

四川电力副总经理王平在接受媒体采访时表示,受地震影响,芦山县和相邻的宝兴县仍在全面停电,灾区电线杆倒塌较多,变电站受损严重。

地震对财险影响很小,对寿险有一定影响,但较有限。车险和家财险中地震属于责任免除,且不可以附加地震险,因此地震尤其房屋倒塌带来影响很小。考虑到地震事发区是欠发达地区,投保率较低,总的来看对财险公司影响很小。对于寿险,绝大多数险种的免责范围并不包括地震,因此需要赔付。“但地震后预计当地企业和个人保险意识会提高,保费收入或增长。”业内人士指出。

“短期四川地产投资的增幅或趋缓。”工信部研究员吴维海接受《中国企业报》记者采访时指出,对区域经济肯定有影响,对于在受灾地区的地产企业而言,若其项目遭破坏或市场不能迅速恢复,企业将面临现金流压力。

宏观经济面影响有限

“重大的自然灾害一般都会导致股市下跌,特别是部分直接

受损的行业和上市公司,会受到融券做空,从而加速下跌,或对期货市场造成利好,灾害势必带来农产品等品种产量的降低,供求关系产生影响,而期货是价格发现的工具,势必会引发游资的追捧。”业内人士在接受《中国企业报》记者采访时指出。

这次地震中,从已经披露的数据来看,目前所造成的经济损失还未至百亿。宏源证券固定收益总部首席分析师范为指出,这次地震损失区间应该在百亿至千亿之间,对于全国GDP的影响较小。目前我国GDP总量大约为50万亿元,假设雅安地震造成的经济损失为1000亿元,对GDP的影响就是0.2%。

中金公司首席经济学家彭文生认为,地震后期重建会对四川地区经济产生较大影响,不过鉴于雅安地震目前的区域性和破坏性,对全国经济影响有限。

银河证券首席经济学家潘向东在接受《中国企业报》记者采访时指出,雅安地震对中国宏观经济和股市影响不大,宏观政策也不会做出调整,重建拉动也是局部。

“此次地震震区具有局部性、区域性、突发性和短期性等特点,地震不会对中国经济基本面,不会改变中国经济长期趋势。”吴维海说,对受灾地区经济结构上影响会稍明显一点。由于灾区重建和灾民的迫切需要,可以预见在短期内建筑业、机器制造业、纺织品与服装生产、家用电器等耐用消费品等行业的生产在下半年将大大增加,从而促使周边地区投资与生产的扩张。

“目前地震造成的直接经济损失仍在统计中,情况并不明朗。但是此次地震给保险业带来的冲击应该不大。”4月22日,对外经济贸易大学风险管理与保险学系副教授曾立新在接受《中国企业报》记者采访时表示,从以往大灾的赔付数据情况来看,商业保险的赔付损失约占总额的1%。这主要与中国保险制度的不健全以及灾区保险覆盖较低的现状有关。因此建立由政府主导的社会保障制度对巨灾的赔付起到至关重要的作用。

曾立新表示,自2008年汶川地震以来,就巨灾保险建立的讨论一直在持续。但由于未有实质性的推进,导致学界研究降温。但此次雅安地震的发生,给中国巨灾保险制度的建立再次敲响了警钟。中国目前需要的是下定决心、积极行动,建立巨灾保险制度,而非纠结于模式的选择。

延伸

雅安东 400 公里 页岩气开采前途难料

“

多数被采访者认为,目前尚没有证据显示,页岩气开发与地震有直接的关系。但很多民众和一部分相关领域的学者坚持认为页岩气开发会诱发地震,只是目前缺少科学依据。

■ 本报记者 江丞华

雅安震区向东459公里,是目前中国已探明的拥有最大储量页岩气的城市——重庆。越来越多的数据证明,用于页岩气开采的爆破性“压裂”或水力“致裂”技术与地震发生存在着千丝万缕的联系。业内纷纷猜测,重庆正在作业中的页岩气开采项目是否会因地震而停止作业。

“江汉油田还在继续开工,目前没有听说油田要停产的消息,也没接到相关通知。”4月22日,江汉油田所在地重庆市梁平县紫照乡政府工作人员告诉《中国企业报》记者。

不过,通过交叉对比可以发现,我国页岩气板块与地震活跃区域几乎全部重合。震后如何重新评估新能源开采过程中的安全系数成为一个崭新话题。

页岩气背后的地震活跃带

中国从2007年开始成为天然气净进口国,缺口逐年增加。2012年,中国天然气表观消费量1471亿立方米,进口量(含液化天然气)425亿立方米。

业内早有共识,开发页岩气给中国带来的潜在好处将是巨大的,这在很大程度上得益于中国具有开采价值的页岩气资源量居全世界之首。

2012年,重庆全年天然气消耗量为71亿立方米,缺口约为15%。随着众多天然气化工项目启动,重庆对天然气的需求将有增无减。譬如长寿,随着巴斯夫、SK等重大天然气化工项目投产,一个千亿级的化工基地呼之欲出,每年将消耗天然气数十亿方。

“正因为天然气缺口越来越大,重庆对于页岩气开发的狂热程度就容易理解了。”一位业内人士告诉《中国企业报》记者。

目前,重庆正全力打造三个页岩气开发主战场:一是中石化在以涪陵区为中心,涵盖重庆梁平、忠县、綦江等周边区县约200平方公里的大片区域上打造的“涪陵页岩气产能建设示范区”;二是在永川,由中石油西南油气田分公司与壳牌合作的高产水平井,完钻井深4695米,日产气量近10万立方米;三是由市国土房管局在黔江实施的页岩气评价井“黔页1井”。

但事实上,页岩气开采难解重庆燃眉之急。对环境可能造成破坏的是当下页岩气开发采用的水力压裂技术,这是目前唯一可开启页岩气“钥匙”的“钥匙”。但越来越多的资料显示,地震与页岩气开发所采取的爆破性“压裂”或水力致裂技术存在微妙关系。

美国著名经济学家、地缘政治学家威廉·恩道尔在他的新书《目标中国——华盛顿的“屠龙”战略》中明确指出,重庆市是亚洲最活跃的地震区之一。

新能源与地质安全的博弈

记者从中国地震局网站获悉,我国地震活动主要分布在5个地区:台湾省及其附近海域;西南地区,包括西藏、四川中西部和云南中西部;西部地区,主要在甘肃河西走廊、青海、宁夏以及新疆天山南北麓;华北地区,主要在太行山两侧、汾渭河谷、阴山—燕山一带、山东中部和渤海湾;东南沿海地区,广东、福建等地。

目前,中国已探明页岩气板块则分布在四川省、新疆维吾尔自治区、重庆市、贵州省、湖北省、湖南省、江西省、浙江省、安徽省、河南省10个省市。

通过交叉对比可以发现,我国页岩气板块与地震活跃区域几乎全部重合。

多数被采访者认为,目前尚没有证据显示,页岩气开发与地震有直接的关系。但很多民众和一部分相关领域的学者坚持认为页岩气开发会诱发地震,只是目前缺少科学依据。

“缺乏科学依据并不能说明没有关联,居里夫人发现镭之前,世界上谁也不知道镭的存在,但你不能说它不存在。”一位不愿透露姓名的业内人士如是说。

中国地质大学能源学院一位教授告诉《中国企业报》记者,开采过程所需的水平钻井技术及三维地震探测技术都需要专业技术及丰富经验。通过常年的开采,北美不少公司已经积累丰富经验,而中国公司则显得经验不足。

“虽然眼下美国学者最新研究表明,水力压裂新技术的应用将导致地震的增加。但应该不会对中国推广页岩气产业化有太大的影响,毕竟,(对中国而言)页岩气代表着新的能源来源,这对国家能源安全来说至关重要。”上述教授如是说。

事实上,根据《BP 2030 世界能源展望》推测,到2030年,中国页岩气可能才有有望实现规模化开采,进而实现商业化经营。“基于中国目前由政府主导的页岩气开发模式,和地质勘探条件的限制,这一领域的发展速度是渐进的,因此,到2030年,我们预测页岩气开采仍然是北美的故事。”BP亚洲首席经济学家张弛博士告诉记者。