

# Companies

## 山西焦炭业限产幅度扩至七成 时间暂定到明年6月

### 国内昨达成首个焦炭指导价格,未来将每月进行磋商

◎本报记者 徐德利

记者昨天从山西焦化行业协会获悉,山西焦协对行业企业在11月焦炭市场的指导意见是,在原来限产40%-50%的基础上继续加大限产力度达到60%-70%,企业可根据本企业的实际情况最大限度地限产。除必须保证城镇居民煤气供应的生产企业之外,有条件的企业可以停产炉体保温。限产及有条件停产的时间暂定到2009年6月。

由于价格与成本倒挂,山西焦炭业近两个月不断加大限产力度。统计数据表明,2008年10月份,全国累计生产焦炭2194.07万吨,比上年同

期下降21%。与9月份的2566.48万吨相比下降了14.6%。全国焦炭产量继续保持大幅回落态势。从产量同比增幅来看,下降最大的省份主要分布在中西部地区,山西、贵州、河北和宁夏的焦炭产量下降幅度均在30%以上。无独有偶,这些焦炭产量大幅下降的地区,焦炭价格也有着不同程度的大幅下降。

山西焦协有关负责人表示,仅9、10两个月,山西焦炭行业的损失就达到30亿元。此前协会对焦炭价格降价幅度的指导意见因市场变化太快,企业和协会都无法接受现实或不能适应市场,造成部分企业特别是小企业压价倾销,扰乱了市场和价

格;由于焦炭成本高,价格下降速度较快,炼焦煤的价格虽有下降,但仍处在高位,导致焦化行业严重亏损、价格倒挂的后果。

据悉,18日山西地区二级冶金焦出厂含税价格报1200-1300元/吨左右,而一些优质一级冶金焦价格则在1500-1600元/吨不等;河北地区二级冶金焦主流报价1300-1500元/吨。联合金属分析师王玲表示,国内部分地区市场价格没有再次出现下跌,主要是由于焦化企业成本压力较大。而大部分企业认为当前的价格水平已经到底,如果价格继续下跌,部分企业宁愿停产;此外,钢厂采购焦炭的实际成交量有限,因此也很难将

目前的价格向下压低。

近期石家庄地区焦炭库存告急,当地各家焦化厂基本均无库存,钢厂急需采购,形势十分紧张。尽管库存紧张,石家庄当地二级冶金焦价格依然偏低,报价十分混乱,基本在1200-1500元/左右。库存紧张主要原因是前期焦化企业限产严重,部分厂家限产达到80%,目前钢材市场有销路,需要采购,因此焦炭库存很快销售一空。

市场人士表示,因为价格仍不乐观,焦炭仍然倒挂,加大生产力度只会增加亏损。但是后期的焦炭市场依然是看好的,一旦库存告空,焦炭价格必然要上涨。

记者同时获悉,昨日,国内首个由

钢铁行业和焦炭行业制定的焦炭指导价格在大型钢铁企业与山西焦炭行业协会间达成。下个月的焦炭(一级冶金焦)指导价格为每吨1600元。

据了解,河北钢铁集团、首钢、唐山国丰等国内大型钢厂与山西焦化集团等山西大型焦化企业昨日举行了行业座谈会。钢厂负责人认为,与钢铁市场及成本压力相比,焦炭成本仍偏高,企业消化能力不可持久。而山西焦炭企业人士则表示,由于焦煤价格未大幅下跌,焦炭企业也是亏损严重。双方希望探讨能否达成采购最低价。

据悉,此次达成的焦炭行业指导价将在未来的每个月进行磋商。

## 中石油在中美洲 拓首个油气合作项目

◎本报记者 陈其珏

中国石油巨头正加速“走出去”赴海外合资建炼厂。中石油集团11月18日宣布,该集团近日与哥斯达黎加国家石油公司在哥斯达黎加首都圣何塞签署了《CNPC与RECOPE炼厂合资公司协议》。这是2007年6月中哥建交以来中石油集团进入中美洲的第一个油气合作项目。

按照协议规定,中哥双方在哥斯达黎加境内成立合资公司,合资期限25年。合资公司将对哥斯达黎加现有120万吨/年加工能力的MOIN炼厂进行升级改造和扩建,提高原油加工能力、产品质量和环保指标,满足哥国内的成品油需求和环保要求。项目完成后,MOIN炼厂总加工能力将达到300万吨/年。同时,双方还将开展1000万吨/年炼厂的可行性研究。

中石油集团人士表示,该协议的签署,对加强和巩固中哥两国的政治外交关系,促进中石油集团在中美洲开展能源合作将发挥重要作用。

## 华中区域 月度用电首现负增长

◎本报记者 叶勇

伴随国内外宏观经济形势波动,作为工业经济发展真实反映的华中区域电力需求一路走低。记者昨日从华中电监局获悉,10月份,华中区域统调用电量首次出现了负增长。本月用电需求负增长也加剧了发电企业的经营困难。权威电力分析人士认为,这显示了10月份工业经济减速幅度之大。

数据显示,华中电网10月份统调用电量403亿千瓦时,同比增长-0.94%。河南、湖北、湖南、江西、四川、重庆电网10月份统调用电量同比增长分别为7.70%、-7.37%、-3.33%、-0.74%、-5.16%和-1.92%。除河南省外,其余各省的统调用电量均出现了负增长。河南省虽未见负增长,但增幅下降了27.35个百分点。

用电需求的大幅下降也导致了发电量减少。由于华中区域水电装机比重较大(约占40%),10月期间的持续降雨导致区域内水电装机比重较大的省份均出现了水电发电量大幅增加、火电发电量大幅减少的情况。10月份,湖北、湖南、江西、四川、重庆五省(市)的统调火电发电量同比分别减少32%、16%、23%、41%、10%。湖北省因火电企业仅完成了70%的年度发电计划,被迫对火电企业的年度发电计划进行重新调整。

11月10日,华中全电网煤库存由上半年最低时643万吨上涨到1791万吨,可用天数达23天,接近历史最高位。

## 电监会:积极推进内蒙古 多边电力交易市场建设

◎本报记者 叶勇

国家电监会18日公布文件表示,内蒙古电力多边交易市场是华北区域电力市场的重要组成部分,对构建内蒙古电力工业发展新机制具有深远意义,应积极推进,努力探索,规范运作,充分发挥市场配置资源的基础性作用。

电监会是在18日公布对内蒙古自治区人民政府《内蒙古自治区人民政府关于报送内蒙古电网电力多边交易市场方案和运营规则的函》的回复中表达这一观点的。电监会称,原则同意《内蒙古电力多边交易市场方案》,华北电监局将会同内蒙古有关部门进一步完善有关方案和规则后印发,并适时启动模拟运行。

国家电监会一位权威人士昨日在接受本报记者采访时表示,目前关于内蒙古电力交易市场的运营方案主要由内蒙古地方政府推动,不算按国家电监会设想的平台化交易模式构造以及相关规则来启动。

## 金川再度下调 镍出厂价6000元

◎本报记者 徐德利

昨日,亚洲最大的镍金属生产商甘肃金川集团将金川镍出厂价由96000元/吨下调至90000元/吨,调降了6000元。

三季度由于多种因素交织影响,导致镍价快速下降,伦敦三月期镍价格最低跌至10000美元,今年以来下跌了64.54%。金川今年也连续多次下调价格。昨日,上海现货市场镍价格为89500元/吨,下跌3500元。

目前,全球63.8%的镍用于不锈钢,中国50%的镍用于不锈钢,短期来看,中国的不锈钢消费并未与产能同步,不锈钢产能出现过剩,全行业陷入亏损境地,所以镍的消费会减少。业内人士认为,不锈钢行业的结构转变仍然会持续,不含镍的400系不锈钢份额会惯性上升,更为严重的是,由于新建产能的滞后性,预计2009年逐步达产的潜在产能将达到20.57万吨。尽管镍价已下跌较多,但以上不利因素在消费未能吞噬过剩产能的前提下,镍价很难走出行情。

## 华登国际 600万美元投资海源机械

◎本报记者 叶勇

记者昨日获悉,知名创投机构华登国际透露,其向液压成型装备专业制造商福建海源自动化机械股份有限公司(海源机械)投资600万美元,董事总经理江善颂先生出任海源机械董事。这是这家着重TMT领域投资的投资公司极少数在机械行业投资的案例。

据透露,此笔投资在去年年底完成签约,目前资金已全部到账,海源机械拟于明年上市,这是华登国际在国内投资的首家拟在A股上市的公司。

海源机械是国内液压成型装备专业制造商,也是“绿色”建材解决方案的提供者。该公司专业从事于机电液一体化压制成型装备及应用技术的自主创新,目前,其规模年产500台套各类自动液压压机,累计产销量2000台套,HF系列墙体材料全自动液压压砖机、HP系列陶瓷砖全自动液压压砖机、HC系列耐火材料全自动液压压砖机等三大系列压机产品,国内市场占有率分别为第一位、第三位和第一位,且批量出口多个国家。

## 香港铁路斥资11亿 购买10列内地制列车

香港铁路有限公司17日宣布,将斥资约11亿港元购入10列共80节由内地长春轨道客车股份公司制造的新列车,每节车厢平均约1375万港元,预计新车2011年至2012年到港。这是港铁首次购入内地制造的列车。

据《香港经济日报》报道,香港以前一直是从欧洲购买列车,直到2002年新修的地铁线路将军澳线通车前,当时的香港地铁“铁铁前身”打破购买欧洲列车的传统,以9亿港元从韩国购入13列共104节列车。

港铁发言人表示,此次是首次将列车合约批给内地制造商,过程则是通过全球公开招标,审批因素包括造价及技术是否符合港铁要求。据了解,此次从内地购入的新列车,外貌与香港现有列车相似,寿命可使用至少数十年,车厢将装有22寸彩色液晶显示屏,并以数码技术接收数字电子信号。

据报道,长春轨道客车公司是内地最大列车制造公司,全国逾八成的轨道列车均由该厂制造。(新华社)

## 日本两大航空巨头 同步下调燃油附加费

由于国际市场原油价格回落,航空燃料价格随之下调,日本两大航空公司20个月来首次调低燃油附加费。

日本共同社报道说,日本航空和全日空公司17日同时宣布下调国际航线的燃油特别附加费,从明年1月开始实施。这是自2007年5月以来,燃油特别附加费首次出现下调。

据悉,两大航空公司的降价幅度相同,欧洲和北美等主力航线下调1.1万日元(1美元约合97日元),降价后的单程燃油特别附加费为2.2万日元;中国航线下调4500日元至6000日元,韩国航线则降低1500日元至2500日元。

燃油附加费是各航空公司根据航空燃油的市场行情,在正常的运费基础上征收的附加费用,每3个月调整一次,明年1月份的收费标准以最近的一到10月平均油价为计算基础。(新华社)

## 券商邮件曝国内油价下调在即

◎本报记者 陈其珏

自上月以来,坊间就不断充斥成品油价将下调的各类传闻。记者18日获悉,国内某大型创新类券商最近在给高级客户的一封信中声称,中国成品油价格将于本月20日左右调整一次,并给出具体下调幅度的预测。专家指出,如果成品油价未来下调,则对炼油行业将是利空,而对运输、航空等行业则带来利好。

上述券商在邮件中预计,此次汽油降价幅度在每吨1000元至1500元,柴油降价幅度在每吨800元至1200元,幅度在12%到20%之间。由于该券商在业界颇具知名度,上述表态进一步加深了市场对成品油调价预期的预期。

政府调价长期以来都有一个前提,就是要保证炼厂能有正常的盈利。由于11月份以炼制大庆类品质原油所出厂的汽柴油进销差价达到每吨2200元,若以保证炼厂盈利为前提确定下调幅度,则调价幅度最高不能大于1500元。”东方油气网副总总经理、首席分析师钟健认为,这一调价幅度并非不可能。

不过,国家发改委价格司有关人士对此不予置评。有关成品油价格调整的信息,政府会统一发公告。”该人士说。

如果下调成品油价的话,对国



内炼油企业的利润肯定会带来影响。具体而言,在两大石油巨头中,调价可能给中石化的影响会更大一点。”中石油集团石油经济技术研究院市场研究所所长单卫国说。

他表示,作为亚洲最大的炼油企业,中石化承担了国内绝大多数的炼油任务,其还拥有国内最多的加油站。因此,中石化应该对油价的调整最为敏感。

油价下跌将对航空、运输等直

接燃油的行业产生一定刺激作用。”智多盈投资分析师余凯此前向本报记者指出,由于油价始终高位运行,航空股业绩一直不佳,而此次油价下调无疑给困境中的航空股带来一丝希望。

此外,余凯认为,从事运输业的上市公司也有望借助油价下调缓解成本压力。

值得注意的是,在当前拉动内需的政策背景下,调整成品油价格

也是一步妙棋。由于石油应用广泛,油价具有很强的行业传导性。一旦此次成品油价下调,则料将给下游需求带来刺激。

不过,中国能源网首席信息官韩晓平认为,从建设节约型社会出发,中国不应让油价下调太多。但高油价带来的利润不应让石油企业独享,而应以石油基金的形式进行战略石油储备,或对农民进行补偿。另外,还应尽快建立中国的石油期货市场。

### ■聚焦财税调控

## 铝铜制品出口退税上调 各增收益5亿元

◎本报记者 徐德利

日前,财政部、国家税务总局发布《财政部 国家税务总局关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》中,对外径≤25mm的其他精炼铜管等产品及非合金铝制矩形板、片及带等产品的出口退税税率分别上调至9%和13%。这也是国家对有色金属行业产品首次进行出口关税的调整。光大证券分析师表示,这将对包括有色金属行业在内的相关出口企业改善经营状况产生直接的正面影响,但是难以改变出口增速下滑、利润下降的趋势。

### ■记者观察

## 山西省煤炭订货会“私签”背后

◎本报记者 于祥明

“有量无价”的煤炭市场注定不会延续大长时间,新价格平衡点正在煤电双方拉锯战中酝酿。11月18日,记者从太原煤炭交易市场获悉,在“讨价还价”中当日山西省内煤炭订货会又成交3笔合同,成交量为530万吨,占计划供应量(8947万吨)的近6%。需要指出的是,煤电企业“私签”背后,仍是一场对市场预期的博弈。

记者从11月12日起对山西省内2009年煤炭订货会追踪报道来看,由于未来市场的不明朗,煤电双方“讨价还价”一直持续到今日“私签”阶段,而已经签订的合同价格也是“兜兜转转半遮面”。

实际上,纵向而言,煤电企业僵持的背后,仍是“牛市思维”与“熊市思维”两种思路的对峙。横向来看,

“有量无价”或“无量无价”这种现象,不但存在于煤电企业间,还存在于房地产企业与消费者之间、造船企业与船东之间……

可以肯定的是,如果市场形势仍不明朗,则预计12月或明年1月举行的全国煤炭订货会也将会是同样局面,价格必定更倾向于受当时市场行情的作用。

此前,东方证券煤炭行业首席分析师王帅向记者表示,虽然目前山西省内煤电双方谈判情况还不明朗,但估计今年煤电合同价格上涨幅度会低于预期。

在他分析看来,今年早些时候预计煤电合同价格上涨10%以上,但是由于目前现货价格处于下跌通道中,而且短期现货电价再次上调的可能性也不大,预期明年现货价格应该会继续下降。在这种情况下,今年煤电

合同价格上涨幅度会低于预期。事实上,这代表了很多市场人士的看法,电厂方面也希望借此向煤企还价,而目前煤价的高位下滑使煤电双方的分歧加大。

11月17日秦皇岛港6000大卡的大同优混煤平仓报价在上周下跌30元/吨的基础上,又大跌了90元/吨,达到780元/吨-800元/吨;国际煤价(11月14日)随国际油价的下跌又回跌至100美元/吨关口之下,达到97.52美元/吨,且很可能随着这两天国际油价的进一步下跌而下跌。

“从近期各方面的数据来看,人们对未来煤炭市场前景都不太乐观。”一位业内人士表示。

然而,在今年上半年国内煤炭市场供需紧张,煤价不断创下新高的余温之下,煤企并不愿意完全接

消全球经济下滑的负面影响仍待进一步观察。

另据易贸资讯10月份对铜板带行业调查,65%的企业表示在10月铜价大幅下跌的过程中遭遇了一定程度的毁约,但比重不高。板带企业表示,通常下游采购商会支付20%-30%左右的定金,然后企业组织生产,但10月铜价下跌超过45%,铜价的大幅下跌令部分采购商情愿放弃定金也不愿履约,使得生产企业库存增加遭受损失。“降低开工率,对原料采购及订单接受更加谨慎,也是不得已而为之。”有企业人士说。

正是考虑到以上种种因素,注定山西省内煤炭订货会延期至“私签”阶段,在拉锯战中寻求新的价格平衡点。而如果煤炭市场继续下行,则煤炭价格自然涨幅不大,甚至于不涨。反之,亦然。