

# Companies

## 淡水河谷“搞掂”日韩钢厂 中方谈判几无筹码

价格协议中粉矿降幅低于“首发价”

◎本报记者 徐虞利

在力拓与日本钢厂达成铁矿石首发价两周后，另一个铁矿石巨头巴西淡水河谷公司昨日宣布，已与日本新日铁公司、韩国浦项公司达成价格协议，粉矿在2008年基础上下调28.2%，块矿价格下调44.47%，球团矿下调48.3%。除粉矿降幅低于日韩钢厂与力拓达成的约33%降幅外，块矿降幅一致。

按惯例，全球主要铁矿石厂商和钢铁企业每年11月就将来年的长期协议铁矿石价格进行谈判。供需方任何一对率先达成矿价协议，即为“首发价格”，其他各方均无条件接受。实际上，这一机制已经在去年被打破。去年2月，宝钢与淡水河谷先就2008年度铁矿石基准价格达成了65%—71%的涨幅，但在随后的6月，宝钢与力拓和必和必拓达成了79.88%—96.5%的涨幅，比淡水河谷的涨幅更高。

而今年淡水河谷获得了比力拓等澳大利亚矿业公司更优惠的降幅，弥补了去年的损失。据记者测算，淡水河谷粉矿去年离岸价达77.37美元/吨，按最新价格为55.52美元/吨。联合金属分析师胡凯表示，这个结果基本在预期中，巴西矿和澳洲矿的价差基本回到2007年的水平，但在巴西、澳洲到

中国的海运费价差拉大的情况下，巴西矿到岸价近90美元，仍高于澳洲矿。

MY STEEL分析师曾节胜表示，如果淡水河谷跟随首发价，2009年的巴西南部粉矿的价格为51.85美元/吨，相当于2007年价格水平的110%，但现在的价格很明显高于2007年。业内人士认为，在澳洲和巴西普亚尔大幅贬值的情况下，钢厂仍未获得更优惠的价格，表明矿山依然处于强势。

国都证券分析师王招华表示，近期包括日、韩在内的各国废钢价格（铁矿石的替代品）全线反弹，5月初至今涨幅在6%—22%，因此日韩难以获得此前要求的40%左右的降幅，巴西矿降幅也在预计中，中方的谈判形势更加严峻。降价后的粉矿长协价与现货价基本持平。如5月29日澳大利亚65%品位的Yandi粉矿价（含长协FOB、现货运费、装卸费、保险费、增值税）为670元/吨，同日澳洲63%粉矿港口车板价为600元/吨，河北唐山66%粉矿价为710元/吨，辽宁本溪65%粉矿价为600元/吨。

胡凯认为，近期国内进口现货价格不断上涨与长协价基本持平，使得中方谈判的筹码丧失，而5月份国内钢产量或再创新高达5500万吨，这使得三大矿山更有底气。



日照铁矿石交易中心昨发表声明：

### 未参与任何形式铁矿石炒卖

◎本报记者 徐虞利

针对中国钢铁工业协会强硬将整顿进口铁矿石贸易秩序，日照铁矿石交易中心昨日发表声明称，中心坚决拥护中钢协的声明，业务上接受中钢协和中钢协的指导，不参与任何形式的铁矿石炒卖，维护钢铁行业的整体利益。

日照铁矿石交易中心表示，中心一直严格按照国家法律、法规及相关

政策推进，该中心业务仅限于进口矿石和国产矿石交易信息的发布功能，没有也不可能进行任何一笔铁矿石交易。中心的业务收入靠收取会费费和咨询费；是依法由五家法人股东成立的独立法人机构，业务上由独立团队独立运作，不存在隶属于哪级政府、部门、协会、商会的问题。

该中心负责人强调，中心五家股东仅是出资方，概不参与中心的管理与运营。

中钢协日前曾指出，交易中心这类交易方式已经违反了《钢铁产业调整和振兴规划》的规定，属于明显的炒卖进口铁矿石、扰乱市场行为，带有浓厚的投机性质，必须立即停止。中钢协秘书长高尚华强调，严厉打击无序进口铁矿石的国内贸易商，整顿的重点将主要集中在我国铁矿石进口前十位的国字头企业。据了解，中钢协准备启动相关的调查工作，并采取强制性措施。

## 能源局解惑能源消费“背离”GDP增长

◎本报记者 陈其珺

就外界对中国一季度能源消费与经济增长不同步的质疑，国家能源局昨天在国家统计局网站上刊载《能源消费与经济增长不同步的分析》一文予以详尽解释。文章称，产业结构变化是导致用电量与经济增长不同步的首要因素。

国家统计局公布的今年一季度经济数据中，GDP同比增长6.1%，而全社会能源消费总量仅增长3%，全社会用电量同比减少4.02%，石油消费也为负增长，这引起包括华尔街日报、国际能源署在内的一些国内外媒体和国际组织对中国经济数据可信度的质疑。最新数据仍保持这一趋势，使这种质疑声进一步增大。

为此，国家能源局通过对产业结构、行业统计、能源消费以及相关历史现象等方面的分析，得出结论认为，除了统计不完善、对个别统计数据含义的理解不同外，在经济周期的上升和下滑阶段，短期内经济运行出现大幅波动，电力需求与GDP增速变化不一致是可能发生的；这种“不同步”会随着经济步入正常增长轨道而逐渐消失。

其中，产业结构变化是导致用电量与经济增长不同步的首要因素。国家能源局有关人士指出，三次产业结构的变化和工业内部结构的变化都可能产生这一现象。另一方面，轻工业等低载能工业用电量少，而重工业等高载能工业耗电量多，在经济运行低迷时，后者生产及用电量增长放缓，而前者增速相对较快。其次，高载能产品“去库存化”是导致“不同步”的突出因素。其三，产能能耗下降是产生“不同步”的又一因素。

## 今年中央财政补贴推广节能灯1.2亿只

◎本报记者 李雁争

记者10日从国家发改委了解到，发改委、财政部近日联合下达2009年财政补贴高效照明产品推广任务：中央财政安排6亿元左右，推广高效照明产品数量是去年的两倍，达到1.2亿只。

发改委有关部门负责人表示，通过实施上述推广任务和财政补贴，可望拉动消费需求15亿元左右，使用一年预计可节电62亿千瓦时，减排二氧化碳620万吨、二氧化硫6.2万吨。

这位负责人说，上述推广活动还将促进企业发展，提高产品国内市场占有率，降低金融危机对企业产品出口造成的影响。按电价0.5元/千瓦时测算，推广1.2亿只高效照明产品每年可节约电费31亿元。

今年通过政府采购公开招标确定中标入围企业23家。

## 首期募集27.5亿 船舶基金欲抄底船市

◎本报记者 叶勇 但有为

天津船舶产业基金管理人中船基金管理企业的副总经理王坤秀昨日透露，船舶产业基金首期已经完成募集27.5亿元，并已储备了50亿元的项目，将采取反周期操作的方式，在船舶和航运业进入经济周期低谷时，迅速购建船舶资产。

据介绍，该基金的主要投资理念就是反周期操作。大型船舶的建造周期通常长达几个月甚至更长，中船基金在市场低谷时进行投资，并通过对造船质量的监管，规避风险，并在经济逐渐摆脱低迷状态进入上升区域后，迅速抢占市场先机。通过签署优质的租用协议，在国际市场高度繁荣的时候，通过船舶买卖、资产证券化等形式，将实物资产转化为金融资产，提高投资人的收益，同时为下一轮的再投资积累资本。

在投资方向上，船舶资产投资和船舶产业链上的股权投资是中船基金的两项投资方向。船舶资产投资主要投资于国家急需和紧缺的大型油轮、散货船以及液化天然气船、液化石油气船、滚装船、半潜船等科技含量高的特种船舶。船舶产业链股权投资，包括对船舶制造企业、船用主机企业、曲轴企业、船用设备企业、海洋石油工程设备企业等的投资。

据中船基金人士透露，中船基金是一个综合了股权投资、国际通行的船舶基金以及证券、信托、保险、银行中间业务等各类金融产品的集合体。另一方面，中船基金是一个母基金的引导基金模式，它包括相关的拆船、弃船、特种船、海洋工程、航运和保险等一系列子基金，其中特种船和弃船子基金已经启动。此外，根据子基金的各自所在地还将设立多个区域型子基金。

对船舶制造企业来说，可以多种

形式参与中船基金的运作。一是船舶制造企业可以投资参与中船基金，建立银企合作关系。基金优先选择合作船厂造船，使造船企业免受航运市场波动的影响，为造船企业提供稳定的订单。二是中船基金将接受船舶制造企业的弃单。三是船舶制造企业可以将其手中的一些船舶直接投资于中船基金。

此外，中船基金可以直接投资于船舶制造企业，或者其他船用配套企业。中船基金以货币资金或其他资产形式投资于船舶制造企业、海工装备以及其他船用设备配套企业，帮助其最终实现IPO上市，同时中船基金的投资人也将会从中获得稳定的收益。

王坤秀透露，为配合基金投资船舶，已与国家开发银行、工商银行、建设银行、渤海银行等各大银行金融机构进行积极沟通，商洽合作，已取得良好进展，近期会签订一些战略合作协议。除此之外，与保险、信托等机构的多边合作也取得了非常好的成效。

中国船舶工业协会会长张广钦：

### 中国船舶行业基金总需求超过2000亿

◎本报记者 叶勇 但有为

昨日，在天津融洽会的船舶产业基金主题论坛上，针对天津船舶产业基金的设立，中国船舶工业协会会长张广钦在发言中表示，根据当前船舶工业的规模，以及我国众多企业遇到的问题，船舶产业基金总额即使是2000亿也不会多，解决长远目标需要资金量还要大。

张广钦表示，从部分企业了解到，撤单数量可能有200多艘，估计真正的撤单量不超过5%，下半



6月10日，第三届中国企业国际融资洽谈会船舶产业投资基金主题论坛在天津举行。本报记者 史丽 摄

年可能有所提高，全年的成交量可能在一千万吨左右。

对于目前我国船舶出口占比80%左右，张广钦认为，国内需求处于相对缺乏状态，我国造船业产业链已经相对落后，在日本、像三井这些造船巨头，都在大量为本国公司造船，可以用日元结算，整个资金流转是在国内循环的，这方面我国始终没有实现。我国原油、铁矿石和不少货物的运输都是用国外的航运公司，虽一直呼吁“国货国造”，但是苦于找不到一个解决问题的出路，这

里面有一大堆的问题，实际的结果就是大量的资金流入国外。

上海交通大学教授赵劲松也认为，国内造船企业高成本造船，国外船东收购船舶以后再等到行情好的时候以高价租给中国航运企业，国内资金大量流入国际炒家的囊中。因此中国需要自己的船舶产业基金。

张广钦呼吁，政府有关部门在制定细则过程中，能够提供具体的支持和帮助，在项目审批上给中船产业投资基金开绿灯。

## 宝钢部分产品7月价格或大幅上调



◎本报记者 徐虞利

本应5月底出台的宝钢7月份产品价格政策拖至昨日才放出风声。昨日，有宝钢用户称，宝钢7月冷热轧产品将大幅上调400—500元/吨，但未被证实。消息人士表示，宝钢的最终价格涨幅可能更高。

知情人士表示，宝钢7月份价格政策中，碳钢产品至少涨400元，其中热轧、冷轧、彩涂品种基本可以确认上调400元，宝钢价格部门仍在加班开会讨论。

据了解，宝钢5、6月产品订货比较理想，7月的意向订货情况也不错，但这是在宝钢一定程度限产的情况下取得的；而国内市场价格已连续两个月上涨，国内主流钢企

纷纷跟进上调产品出厂价。5月底，鞍钢、本钢、河北钢铁、沙钢等大企业对近期及6月的产品出厂价均上调了150—350元/吨，其中以建材涨幅较为明显。

中信证券分析师周希增认为，从已知的信息看，宝钢的价格上涨幅度比预期要高，这也是市场和经销商所希望看到的，尤其是板材价格补涨要求强烈，未来市场价格将水涨船高。据悉，调整后的SPHC 3.0mm\*1250 热轧执行价格达到3600元/吨，SPCC 1.0mm\*1250 冷轧达到4100元/吨。据市场反馈，宝钢7月份其他产品如中厚板、镀锌板维持不变，硅钢上涨幅度未定，钢管下调200元，冷镀锌上涨100元，钢帘线下调300元。

有分析师表示，宝钢目前的价格政策越来越低调，在国内钢企纷纷上调6、7月价格时，宝钢未有明显动作，其6月份价格与5月基本持平，尤其在铁矿石谈判的首发价格出炉后，宝钢对涨价更是小心翼翼。

值得注意的是，据MY STEEL在5月底对部分城市的钢材库存统计，热轧卷板库存比去年同期上涨42%，增加70万吨；中厚板增加25万吨，增长26%；建材增加38万吨，增长10%。MY STEEL认为，在传统的消费旺季，国内钢材库存同比上升较多，表明目前的需求仍未实质好转。如果库存进一步增长，对已有所起色的价格将形成巨大压力。

## 五矿收购澳矿企案今表决 OZ公告称未再收到新方案

◎本报记者 徐虞利

五矿集团12亿美元收购澳大利亚矿业公司OZ大部分资产的交易今日（周四）将在股东大会上表决。昨日有消息称，澳大利亚著名投行麦格里集团向OZ董事会提交了新的融资替代方案，以阻止五矿的收购交易。OZ对此发布公告称，目前未收到任何新的融资方案。

公告表示，对于媒体报道，OZ需要澄清的是，继5日收到的两个方案被否决后，公司至今为止没收到任何新的融资方案。

据悉，此前两项资本重组提议，其中一份来自其股东——澳大利亚本土投资机构RFC Corporate Finance以及RBC Capital Markets（加拿大皇家银行资本市场）。两项重组提议都建议背负巨额债务的OZ，利用股市和可转换债券筹集10亿美元，并在一个运行资本工具项下再筹资2.2亿美元，以偿还债务。

## 中石油有望参与开发伊朗天然气项目

◎本报记者 陈其珺

记者从中石油集团一位内部人士处证实，中石油有望在未来参与开发全球最大天然气田之一的南帕尔斯天然气田（South Pars）第11号区块。

伊朗官方上周宣布，伊朗方面已与中石油集团签署了一项开发海湾一处大型天然气田的协议，涉及资金47亿美元。此后，马来西亚石油公司Petronas首席执行官Hassan Marican也在本周于吉隆坡举行的亚洲石油和天然气大会上向海外媒体确认，中石油集团将与该公司共同开发伊朗南帕尔斯天然气田项目。据悉，Petronas在该天然气田项目中拥有股份。

“我们的确参与了谈判，未来开发这一项目的可能性很大。”中石油集团一位内部人士昨天对本报记者说。但他拒绝就中石油此次是否会取代欧洲第二大石油公司道达尔在该项目中的地位进行置评。

此前，伊朗官方媒体在声明中特别指出，中伊签署合作协议后，中石油集团将取代道达尔。声明还引用此次参与签约的伊朗国家石油公司(NIOC)高层人士杰什纳兹(Jashnsaz)的话称，此项交易价值47亿美元，工程预计日产5000万立方米天然气，并将生产其他附带产品。杰什纳兹在讲话中暗示，道达尔仍可以参与该气田的下游开发项目，携手启动液化天然气(LNG)生产。

地处伊朗和卡塔尔之间归两国共同拥有的南帕尔斯天然气田一直被认为是全球最大的天然气田，其已探明的天然气储量达1900亿立方米，同时还蕴藏着约560亿桶的凝析油。

## 内蒙古拟设立煤炭价格调节基金

◎本报记者 于祥明

记者昨从内蒙古自治区获悉，内蒙古将设立煤炭价格调节基金，用于储备以及平抑物价。凡在内蒙古自治区内的原煤生产企业，均要按原煤产量缴纳煤炭价格调节基金。

据悉，内蒙古自治区政府常务会议研究了《内蒙古自治区煤炭价格调节基金征收使用管理办法（草案）》。根据这个管理办法，凡在内蒙古自治区内的原煤生产企业，均要按原煤产量缴纳煤炭价格调节基金。基金将主要用于建立重要商品储备和平抑市场物价、对困难煤矿和煤矿老企业进行补助、对矿区环境和生态恢复治理、对煤炭资源枯竭矿区转产补助、对农村牧区贫困户冬季取暖用煤补贴等。

据悉，内蒙古有关部门就设立煤炭价格调节基金进行了充分的调研论证，认为当前国内市场价格低位运行，煤炭市场供求稳定，设立煤炭价格调节基金的条件较为适宜。

记者了解到，目前全国已经有贵州、陕西、宁夏、四川、重庆、湖南等省市区，由地方政府出台了煤炭价格调节基金政策。

## 山东打造十大农药企业集团

◎本报记者 陈其珺

记者从山东省政府获悉，该省最近正式发布《山东省农药工业调整振兴指导意见》（下称《指导意见》），拟在未来三年内建立10个以农药为主业的大型企业集团，实施11个重大项目。

根据《指导意见》，山东省此次将重点培育十大农药集团。而重点培植的五大农药产业集群包括以潍坊润丰化工、济南绿霸化学品为基础的除草剂，以中农联合生物、青岛海利尔集团为基础的杀虫剂，以滨农科技、侨昌化学、京博农化、先达化工为基础的除草剂，以齐发药业、胜利生物、平原志诚为基础的生物农药，以青岛瀚生、青岛海利尔为基础的制剂加工。

《指导意见》还提出，山东农药行业将建立中小农药企业退出机制，鼓励大型优势企业对中小型企业进行兼并重组或强强联合，提高与国外企业集团的抗衡能力和市场竞争力。同时，加大对安全环保、产品质量没有保证的企业的整顿力度。