

Companies

外盘带动 国内镍价飙升囤货风起

◎本报记者 徐虞利

由于美元疲软，伦敦 LME 市场基本金属价格大涨，尤其镍价飙升，导致国内企业跟价。昨日，亚洲最大的镍生产商甘肃金川集团再度将金川镍出厂价由 118000 元/吨上调至 122000 元/吨，涨幅达 4000 元。6 月 30 日金川已经提价 3000 元。

昨日，LME 镍价开盘为 15625 美元/吨，记者截稿时涨至 16450 美

元/吨，冲破 16000 美元/吨关口。

事实上，由于外盘带动，金川在 5 月底已经有过连续三次涨价的举动，累计涨幅达 14000 元/吨。据记者了解，镍的下游用户大型不锈钢厂 7 月份订单仍较为充足，但是部分企业由于销售疲软的压力而有所调整或者削减不锈钢产量，不锈钢厂对第三季度产量继续维持第二季度的高开启率显得信心不足。

据悉，无锡、佛山等国内不锈钢

交易中心的经销商近期纷纷上调产品价格，不锈钢企业也在涨价。联合金属分析师表示，钢厂继续上调价格，意在联合代理商力挺价格。国内钢厂包括民营企业在内的订单量持续维持高位，说明下游订单有所回升。同时，镍价走高，钢厂成本也在不断提升，因此钢厂在增加大量订单风险颇高的情况下，提高出厂价格从而降低自身风险。

吉恩镍业 (600432) 销售部负责

人告诉记者，目前下游需求未有明显的好转，公司产品硫酸镍和镍盐的下游用户主要是电镀、电池等行业，虽然需求不旺，但公司的销售同比持平，未有下滑。现在国内镍价上涨主要还是跟随外盘，由于开采成本高，镍价短期仍有上涨趋势，15 万-20 万元是合理的价格区间，但未来不确定因素有很多，包括基金在外盘的操作等。”

上述人士还透露，由于镍价短期

内的暴涨已经引发大量民间资金进入并囤积镍，现在社会囤镍的规模已经不小，但资金流入量无法估算，而且这些投机者都不是产业链上下游的企业和人士。据悉，从今年春节后，已有逾亿元民间游资涌入甘肃镍市场。不到 4 个月时间里，现货镍增值已超过三成。业内人士表示，镍作为基本金属中的稀有金属，在价格相对昂贵的同时，由于体积小容易储存，并且价格波动明显，短期套利比较容易。

铁道部：安排重点运力 最大限度保证电厂煤炭供应

◎本报记者 于祥明

迎峰度夏之际，铁路方面将协调安排重点运力，最大限度保证电厂煤炭供应。记者昨从铁道部获悉，近日迎峰度夏电煤供应协调会在京召开，北京、太原等 6 个主要煤炭运输铁路局表示，对电煤运输要放开计划，随到随批，优先安排装车，以保障电煤运输需求。

据悉，该会议有铁路方面和华电集团等 12 家电力公司共同参加。双方表示，自今年年初以来，受国际金融危机影响和煤炭行业限价保价、安全治理的制约，电煤运输总体不足。而目前受季节性因素作用，煤炭需求有增加态势，电力迎峰度夏工作已经开始。

铁路部门将积极协调安排重点运力，最大限度地保证电厂煤炭供应，不让电厂因煤炭运输问题造成缺煤停机。”铁道部运输局有关部门负责人说。

各铁路局要未雨绸缪，积极协调，挖潜提效，防范台风等不利天气因素的影响，保障电煤运输需求。”铁道部运输局有关负责人分析了铁路部门上半年电煤运输基本情况和各铁路局当前面临的煤炭运输形势，指出电煤运输对整个铁路货运的重要影响，研究部署今年第 3 季度电煤运输工作。

据了解，当日北京、太原、呼和浩特、郑州、西安和上海 6 个铁路局悉数到场，并表示对迎峰度夏期间的电煤运输要放开计划、随到随批，优先安排装车。

山西焦炭 7 月指导价未涨

◎本报记者 徐虞利

记者昨从山西焦化行业协会获悉，在 6 月未提价的情况下，山西焦煤对 7 月份的行业指导价暂时维持稳定，准一级焦的指导价格在 1660 元/吨左右。如果后市煤价大幅上涨再考虑提价。

山西焦煤仍要求焦化企业继续严格执行 50% 的限产措施，稳定市场供应量。为支持钢铁行业的发展，把握市场，防止违规焦化企业死灰复燃，刺激煤炭继续无序涨价，我们建议在煤炭市场、钢铁市场未发生大的变化情况下，月初焦炭价格暂不调整，稳定市场，如月中煤价大幅提升或钢铁价格大幅上扬，协会将建议立即调整价格以适应市场。”协会负责人说。

由于近两月，国内钢产量保持高位，且价格不断上涨，进一步带动了焦炭的需求。上周华北地区焦炭价格继续走高。据焦化企业人士表示，目前正处于企业扭亏为盈的关键时刻，但是随着焦煤价格的上涨，在一定程度上挤压了焦化企业的利润空间。现在企业的库存较低，销售情况良好。昨日，山西地区临汾地区二级焦炭含税价格报 1650-1700 元/吨。

另据了解，山东焦化行业协会的行业指导价昨日也已出台，价格比 6 月均有所上涨，二级冶金焦地区价为 1700 元/吨，一级冶金焦地区价为 1780 元/吨；兖州焦化企业负责人透露，6 月其一级冶金焦为 1700-1750 元/吨，且需求旺盛，7 月已提价在 1800 元/吨以上。



直购电新规出台 两类电企受益

◎本报记者 叶勇

日前，国家电监会、国家发展改革委、国家能源局共同发布《关于完善电力用户与发电企业直接交易试点工作有关问题的通知》。该直购电新规的出台正式为直购电开展划定门槛。

根据该新规，110 千伏及以上的大工业用户可以参加直接购电。发电企业中，火电企业要在 2004 年以后投产，单机容量 30 万千瓦以上，水电企业单机容量要在 10 万千瓦以上。从这一规定来看，试点首先对水电企业有利，其次对单机容量较大的火电企业有利。

新规确定，大用户支付的购电价格，由直接交易价格、电网输配电价和政府性基金及附加三部分构成。至于电网输配电价，在独立的输配电价体系尚未建立的情况下，原则上按电网企业平均输配电价扣减电压等级差价后的标准执行。

分析师认为，受益的电力企业将有两类：一类是大型工业用户用电量比重较大地区的地方电力企业，如广东、山东、江苏、浙江、云南、河南、河北、西北等地，因为从我国的用电结构来看，发电量的回升主要依赖于工业用电的回升。另一类是“三低一高”（“低煤耗、低污染、低成本和高效益”）的机组质量好的电企。

值得注意的是，水电企业优势大于火电企业。由于全国火电平均上网电价比水电高出 0.1 元/千瓦时左右，用电企业必然更倾向于向水电企业购电。由于本次改革以省为单位执行，对于同一省份的水火电企业，参与直接交易的电量部分，无形中实现了同网同价。但是，在水电原售电量计划既定的情况下，只能对超出计划的发电量参与直接售电，又面临水电存在来水的不确定性，而按规定售电合同是一年以上的，这些因素将成为水电企业参与的障碍。

上月受监测品种价格仅三成下跌

化工产品加速回暖 后市仍将震荡走高

◎本报记者 陈其珏

在国际油价持续攀升的推动下，化工市场上月也出现显著回暖迹象。据中国化工网资讯中心昨天向本报提供的 6 月份化工产品涨跌榜显示，在监测的 40 种化工产品中，上涨的有 22 种，达半数以上；持稳的 6 种，仅有 12 个产品下跌且跌幅也较上月有所缓和。业内人士称，这也表明国内化工行业已完成筑底，有望震荡走高。

榜单显示，6 月份有 22 个化工产品出现不同程度的上涨，占监测种类的 55%。其中持续上涨的占 41%。焦化苯继 5 月份涨 7.5% 后，6 月份价格继续上涨 16.28%，跃至涨幅冠军；苯胺在 5

月份上涨 1.28% 后，6 月份荣升涨幅亚军，涨幅 15%。

值得注意的是，在所有监测的化工品种中，5 月下跌而 6 月反弹的化工品有 10 种，占上涨产品总数的 45%。这些品种的价格上扬主要是伴随 6 月初国际原油价格上涨而出现的。以环氧氯丙烷为例，环氧氯丙烷 5 月份下跌 18.18%，下调幅度为所有化工品之最，6 月份却涨 11.11%，跌至 6 月份行情表季军，其上涨因素主要是原料丙烯价格持续上调，带给生产厂家较大的成本压力，使得产品价格跟随成本线上调。

此外，纯苯产品的价格在 6 月份也走出了逆势上扬的行情。6 月国际原油连连上扬，累计推高接近 30%，带动纯苯上游石脑油价格出

现较大幅度涨升，预期第三季度纯苯炼厂成本将获得极大支撑。目前中石化经过连续三次上调出厂价，共计上调幅度达 800 元/吨。但从后市来看继续上调的空间已经不大。此外，国内福建联合、福佳大化、中海油惠州等一系列新装置的开工增加，增加了市场供应压力。在此背景下，纯苯后市走势堪忧。

最后，6 月份共有 12 种产品下跌，占监测种类的 30%。其中，最具代表性的化工品就是双氧水，其 5 月份供需基本平稳，市场价格波动不大，但在 6 月份，市场价格下调 18.75%，主要原因是上游市场货源供应充足，而下游造纸、印染行业开工降低，市场需求下降导致厂家降价走货。

57.14 元/吨。

但是，目前整个西北水泥市场却依然是需求旺盛，且由于新建产能至少要等到今年年底才开始释放，为此，西北水泥价格仍有望维持高位，高盈利在今年年底前有望维持。

统计数据显示，今年 1-6 月全国 P.O 42.5 吨水泥平均价格为 364 元，略低于去年同期水平，而西北和西南地区在 400 元/吨以上，高出全国平均水平 70 元/吨。尤其是西北地区高出 104 元/吨，可见利润之丰厚。

总体上，6 月份化工市场行情反映出经济的暂时复苏。但从具体产品看，价格上涨多数是在成本推动下出现的，而非下游需求好转所致。尽管通过 6 月市场走势基本可确认国内的化工市场筑底完成，且有加速回暖态势，但多数人认同市场仍将 W 型震荡。”中国化工网资讯中心总编刘心田表示，看好今年下半年市场，但震荡不可避免。

另据中国石化和化学工业协会官方网站最新披露的数据，目前国产 PTA 主流报价为 7100-7200 元/吨（下同）。这一价格较 5 月初的 7500-8000 元有明显下滑。业内人士称，从当前各方情况分析，PTA 短期内弱势难改。

本月下旬到 8 月应该有阶段性行情可期。”国泰君安一位分析师表示。

值得注意的是，水泥产业发展规划或将影响到未来整个行业局面。”中国水泥协会一位专家向记者表示。

目前国家发改委正在调研水泥投资情况，已经走访了山东山水和安徽等地区。与此同时，浙江省也暂停审批水泥项目，这意味着国家出台水泥发展规划的脚步越来越近了。

光伏企业融资频频

◎本报记者 陈其珏

随着一系列融资协议的签订，困扰光伏行业的融资坚冰似乎在慢慢消融。业内专家指出，这是光伏市场复苏在即的信号。

本周，尚德电力宣布与世界银行集团成员 IFC 签署了关于 5000 万美元可转债的协议，用于支持其高转换率技术——冥王星技术的生产扩产计划和再融资需求。

此前的 6 月 25 日，渣打银行（中国）有限公司宣布已为融合光伏提供 5700 万美元授信额度，用于贸易融资和外汇保值产品。

此外，6 月 15 日，英利绿色能源宣布将增发 1250 万份美国存托股票（ADS），募集资金 1.63 亿美元。

5 月 29 日，尚德电力宣布完成 2300 万份 ADS 增发，募集资金 2.77 亿美元。

中投顾问能源行业首席研究员姜谦认为，随着近期光伏企业纷纷获得融资，不仅会给企业经营带来转机，更会给国内光伏产业树立极大的信心。

金隅股份今日展开上市聆讯 最快本月在港挂牌

◎本报记者 朱先妮

今日，隶属北京国资委的北京金隅股份有限公司在港交所展开上市聆讯。业内预计，金隅股份有望最快于本月在港挂牌，募集资金约 6 至 8 亿美元，保荐人为瑞银及麦格理。

据悉，金隅股份成立于 2005 年，是环渤海地区最大的建筑材料生产企业，水泥业为其核心产业，是国家重点支持的 12 家大型水泥企业之一。公司从事房地产开发超过 20 年，至今已经开发了超过 500 万平方米的房地产项目，储备土地约为 327 万平米。据公司的公开数据，截至去年 9 月底，公司的营业收入为 68.66 亿元，盈利达 8.31 亿元，资产总值约为 224 亿元。

信贷评级机构的相关人士透露，公司大股东金隅集团持股 65.73%，中国中材和合生集团则分别持有其 8.56% 和 7.34% 股份。

武钢与巴西 EBX 集团 签订战略合作协议

◎本报记者 陈捷

日前，武钢集团与巴西 EBX 集团在武钢科技馆签订战略合作协议。武钢集团总经理邓崎琳与巴西里约热内卢州州长塞萨尔·卡布拉尔及巴西 EBX 集团总裁艾伊克·巴斯塔塔共同在协议书上签字。

该公司有关负责人表示，此次战略合作，武钢意在铁矿石开发、钢铁项目建设和钢材供应等方面寻求与巴西方面的深入合作，但在具体合作项目上还未形成完整方案。据悉，今年 5 月，武钢曾与巴西著名的投资集团 EBX 公司旗下的物流企业 LLX 和矿业企业 MMX 公司签署了相关备忘录，并确定了一些关键条款。巴方 MMX 公司在一份声明中称，这些可能的合作包括：武钢要在巴西建设综合钢厂，MMX 公司下属的一个铁矿石项目要以基准价格向武钢长期供应铁矿石，以及武钢要向一家当地的造船公司供应钢铁产品等等。

这两家公司都由巴西富翁艾基·巴斯塔塔 Eike F. Batista 控股。LLX Logistica 公司正在实施在巴西东南部的里约热内卢州建设两个超级大港口，以提供高效的基础设施和必要的深度来容纳现代大型船舶（如好望角型散货船），从而降低运营成本。而巴西矿业公司 MMX 目前有 MMX Corumba 和 MMX Sudeste 两个经营单位，铁矿石总装机容量为 1080 万吨/年，可扩展到高达 4000 万吨/年。此外，MMX 在智利也有采矿权利。

中石化有意涉足 巴西上游油气开采

◎本报记者 陈其珏

巴西国家石油公司近日宣布，中石化集团正与该公司进行协商，准备首次巴西启动石油和天然气的开采活动。在专家看来，中巴如能在上游开采领域合作有所突破，将对中俄的类似合作带来示范效应。

据新华社消息，巴西国家石油公司发言阿尔米·巴本萨在本周一次记者招待会上称，中石化有意在巴西北部 Pará-Maranhao 海上矿区的两个油田开展石油开采活动。但他同时表示，由于巴西在深海石油开采方面有更多经验，油田的经营者依然是巴西国家石油公司。

此前，中石化在巴西一直设有石油开采的投资项目，只是参与了一个石油管道建设项目。而随着今年中巴两国“贷款换石油”的推进，中石化进入巴西上游领域的呼声开始高涨。

李福利出任五矿资源董事长

◎本报记者 朱先妮

五矿资源 (01208.HK) 昨日公告，自 7 月 1 日起，李福利出任公司的非执行董事兼董事长，王立新获调任公司的副董事长。

据悉，自今年 4 月 27 日起，李福利成为关铝股份董事长，王立新则为公司董事。