

聚焦中国煤企上市

神华集团整体上市计划出炉

中国神华将分三步收购母公司煤矿、电力以及煤化工等资产

□本报记者 阮晓琴

神华集团执行董事、总裁凌文昨天在“2007 中国国际煤炭会议”上透露了在香港上市的中国神华(1088.HK) 回归 A 股以及母公司神华集团整体上市计划, 中国神华将逐步向母公司收购煤矿、电力、煤制油资产, 最终实现集团整体上市的目标。

不过凌文没有透露回归 A 股的具体时间。神华集团还制定了大力发展风电的宏图。

国内最大煤炭企业神华集团整体上市计划分三步实施: 一、中国神华先收购集团煤矿资产, 逐步完成对西三局、内蒙古宝日希勒、宁煤、神华新疆、黄玉川煤矿、蒙西煤化、乌海煤焦化、晋神等项目的收购; 二、接着收购集团的电力资产, 逐步完成对神东电力、风力发电等项目等的收购; 三、最后以优先收购收购煤液化项目(2010 年油品 114 万吨/年) 和煤化工项目(2010 年化工品 287 万吨/年)。一位业内人士分析称, 收购母公司资产需要大量资金, 中国神华可能通过发行 A 股, 募集所需资金, 从而在实现整体上市的同时, 回归 A 股。当然, 也不排除部分收购资金通过 H 股市场募集。

2005 年, 集合了神华集团下属神东煤矿及相关港路资产的中国神华在香港上市。2006 年, 香港恒生指数涨 94%, 而中国神华股价涨了

118.9%。许多投资者希望中国神华回归 A 股, 分享该公司的高收益。

近年, 神华集团的投资不但纵向拓展: 煤——路——港, 而且还纵向深入到煤化工领域。2006 年, 神华集团原煤产量突破 2 亿吨, 位居全国第一, 电力装机达 1600 万千瓦, 成为除五大发电集团之外最大的电力运营商。

凌文昨天透露了神华集团今后五年的发展目标: 2010 年, 煤炭销量 4 亿吨, 电力装机容量 3000 万千瓦, 煤液化产品 380 万吨; 2020 年, 煤炭销量 8 亿吨, 电力装机容量 4800 万千瓦, 液化产品 3000 万吨。

值得一提的是, 神华煤液化项目填补了我国空白。据凌文透露, 其拥有自主知识产权的煤直接液化项目, 第一条年产 108 万吨油品的生产线预计于 2007 年底建成, 2008 年正式产油。针对外界一直非常质疑的直接液化技术成熟性问题, 凌文称, 2006 年, 神华上海煤直接液化试验实现 2000 小时长周期运转, 产品质量很好。

煤化工项目中, 神华集团还规划了两个共年产 160 万吨的煤烯烃项目。

除了利用自有煤炭发展火电外, 神华雄心勃勃地制定了风力规划。按其规划, 神华集团未来将在东北、华北、新疆、广东等地总共建设 1750 万千瓦风电项目。2006 年底, 神华投产风电装机 12.39 万千瓦。



资料图

龙煤集团拟明年实现 A+H 同步上市

□本报记者 阮晓琴

黑龙江龙煤矿业集团(简称: 龙煤) 争取明年上半年同时在内地 A 股和香港 H 股上市。公司副总经理徐维新透露, 公司拟引入世界 500 强企业资本、国际金融资本, 使公司重组成为国有控股、产权多元化的股份公司。

龙煤原本计划 2007 年上市, 后因黑龙江龙煤七台河矿难而延迟了其上市时间。

龙煤集团目前是我国东北地区最大的煤炭生产企业。所属的鸡西、鹤岗、双鸭山、七台河四大煤炭企业占全省煤炭总产量的 60% 以上。在中国煤炭企业中, 其位

列第九。徐维新表示, 集团公司正在进行股份制改造, 由于谈判尚在进行, 拟引入的外方尚未确定。

记者获悉, 日本伊藤忠株式会社、韩国浦项集团显示出很强的参股意愿。他们都希望成为第二大股东。然而, “这一要求太高, 不符合中国国情。” 一位业内人士透露, 持股比例的谈判非常艰难。龙煤集团希望集团公司控股 75% 以上, 其余股份由国内外其他企业持有。

日本伊藤忠株式会社、韩国浦项集团均是世界 500 强企业。浦项集团是世界上生产效率最高的钢铁企业, 每年生产 2800 万吨钢。日本伊藤忠株式

会社主要业务为大规模的贸易及投资, 产品门类涉及纺织、机械、宇航、金属、能源等各行各业。目前在中国的投资企业近 300 家。

据悉, 鞍本、中煤、中国五矿、华能、黑龙江省电开等几家国内企业也与龙煤进行了合资接触。

徐维新没有透露具体的融资规模。

此前, 有媒体报道, 龙煤集团希望通过上市及间接融资达 200 亿元以上。龙煤集团规划, “十一五” 期间, 龙煤需要在煤炭、煤化工和电力三个产业规划建设 21 个重点项目, 共需投资 111.8 亿元, 项目合作方投资 207.4 亿元。

中钢集团携澳公司开发铀矿

昨日, 记者从中钢集团获悉, 该公司与澳大利亚 PNN 矿业有限公司近日就组建合资企业签订协议。合资企业将在澳大利亚开发铀矿。

据悉, 澳大利亚铀资源丰富, 铀储量占世界总储量的三分之一以上, 居世界第一, 且矿石的品位较高。澳大利亚 PNN 矿业有限公司是一家在澳上市的中型矿业开发公司, 主要从事铀、镍、铜等矿产资源的勘探与开发。PNN 公司在南澳及北昆士兰州等地拥有九个探矿区, 总面积超过一千万平方公里, 位于澳大利亚沉积矿勘探快速、开采潜力巨大的区域。

中钢集团与 PNN 公司正式签署合资企业协议后, 合资企业的产品将全部由中钢集团销往中国。中钢集团将充分发挥在澳矿产资源开发领域的品牌优势和运作经验, 有效结合国内铀矿资源勘探、开发领域的技术、人才优势, 与 PNN 公司紧密合作, 积极推进项目开发。(徐虞利)

江铜集团首季销售收入增长 57%

中国最大的铜工业企业——江铜集团 1 至 3 月实现销售收入 85 亿元, 同比增长 57%。

江铜集团介绍说, 今年一季度企业生产经营保持持续稳定增长, 共生产阴极铜 11.38 万吨、硫酸 28.96 万吨、金锭 3.35 吨、银锭 10.3 吨, 较去年同期均大幅增长。

2006 年, 江铜集团完成阴极铜产量 44.3 万吨、硫酸 109 万吨、黄金 13 吨、白银 353 吨, 销售收入首次突破 300 亿元, 利税超过 90 亿元。

江铜是中国最大的阴极铜和伴生金、银生产商, 拥有国内最大露天铜矿——德兴铜矿和国内规模最大的、技术最先进的闪速炼铜工厂——贵溪冶炼厂。(新华社)

发改委叫停“高耗能企业优惠电价”

必须今年 4 月底前实行差别电价政策, 5 月将派工作组督查

□本报记者 何鹏

记者昨日获悉, 国家发改委、电监会日前发布《关于坚决贯彻执行差别电价政策禁止自行出台优惠电价的通知》(下称《通知》), 要求各地必须于今年 4 月底前贯彻落实到对高耗能行业的差别电价措施, 停止对高耗能企业的优惠电价措施。

去年 9 月, 国务院办公厅转发《国家发展改革委关于完善差别电价政策的意见》, 规定对电解铝、铁合金、电石、烧碱、水泥、钢铁、黄磷、锌冶炼 8 个高耗能行业实行差别电价政策, 明确了上述行业中淘汰类和限制类企业用电实行加价的时间和标准, 同时规定各地一律不得自行对高耗能企业实行优

惠电价, 已经实行优惠电价的要立即停止执行。

然而该《意见》出台以来, 各地贯彻落实工作进展很不平衡。根据国家发展改革委统计, 全国有 15 个省(区、市) 贯彻执行情况较好; 北京、甘肃、湖北等 7 个省(市) 虽已转发国务院办公厅文件, 但未具体明确执行差别电价的企业名单; 内蒙古、黑龙江、陕西等 8 个省(区、市) 既未转发国务院办公厅文件, 也未对高耗能企业进行甄别。吉林、黑龙江、内蒙古等 14 个省(区、市) 还以实行发电联动、协议供电、大用户用电直供、竞价上网等名义自行出台了针对高耗能企业的优惠电价措施。

《通知》表示, 对高耗能企业实行差别电价和禁止实行优惠电价, 是加强和改善宏观调

控、促进节能降耗和产业结构调整的重要措施。部分省份贯彻落实不到位, 甚至自行出台对高耗能企业电价优惠措施的行为, 严重干扰了国家宏观调控政策的实施。

发改委和电监会要求各地, 凡是自行对高耗能企业实行优惠电价措施的, 立即停止执行; 凡是没有对高耗能行业实行差别电价政策的, 必须于 2007 年 4 月底前贯彻落实到。

《通知》表示, 对于未贯彻落实差别电价政策或对高耗能企业实行优惠电价措施的, 国家发展改革委和国家电监会将报请国务院通报批评, 并追究有关负责人责任。

据悉, 国家发展改革委、国家电监会将于 5 月份派出工作组, 对各地贯彻落实差别电价

政策和纠正优惠电价措施情况进行督查, 并将督查情况上报国务院。

为抑制高耗能产业盲目发展, 促进经济结构调整和产业升级, 经国务院批准, 发展改革委曾于 2004 年 6 月对 6 个高耗能产业, 试行差别电价政策。去年 9 月份出台的《意见》中, 又将黄磷、锌冶炼 2 个行业纳入差别电价政策实施范围, 并规定 3 年内, 将淘汰类企业电价提高 50% 左右, 加价标准从现行每千瓦时 5 分钱提高到 2 角钱; 对限制类企业的电价加价标准由现行的 2 分钱调整为 5 分钱。

国家发改委有关负责人此前表示, 执行差别电价政策后, 淘汰类企业预计三年内每年将增加成本 5-6%, 最后大部分企业将退出市场。

中国石油半年报有望创新高

□本报记者 李雁争

中国石油天然气股份有限公司(0857.HK, 简称: 中国石油) 昨天公布的数据显示, 今年一季度中国石油生产经营平稳运行, 各项业务指标符合预期, 生产油气 2.77 亿桶油当量, 同比增长 3.7%。分析师认为, 按照此增长势头, 公司半年报业绩将创新高。

柴油比重日益增加

中国石油的 2007 年一季度运营数据显示, 期内原油平均实现价格 53.84 美元/桶, 同比减少 2.36%; 而柴油、煤油和汽油平均实现价格同比分别上涨 13.44%、19.33% 和 19.45%。

今年一季度, 公司原油加工量创历史新高, 累计加工原油 2.02 亿桶, 比上年同期增长 520

万桶, 同比增长 2.6%。柴油生产量为 1157.5 万吨, 比上年同期增长 50 万吨, 同比增长 4.5%; 汽油和煤油的生产量分别为 538.5 万吨和 441 万吨, 同比分别下降 5.3% 和 10.7%。

以上数据意味着, 柴油在公司冶炼产品中的比重日益增加, 而该品种也是期内实现价格上涨最快的品种。

因此, 招商证券分析师袁孝峰认为, 由于成品油价格的涨幅远远高于原油价格的降幅, 预计公司一季度业绩高于 2006 年同期。

天然气可售总量增长快

数据还显示, 期内天然气的实现价格 2.52 美元/千立方英尺, 同比增加 3.7%。可销售天然气总量为 4106 亿立方英尺, 同

比增加 14%。以上天然气运营数据也为一季度业绩创新高提供保障。袁孝峰认为, 如果保持这一经营状况, 公司的半年报业绩将保持高速增长势头。公司 2006 年上半年净利润为 806.81 亿元, 同比增长 29.4%。

公司还表示, 继与陕京二线输气管道和忠武输气管道分别联网后, 西气东输与涩宁兰输气管道的联络线——兰州—银川输气管道工程进展顺利。该管道全长 402 公里, 起于甘肃省兰州市, 终止宁夏回族自治区永宁县, 于 2006 年 11 月开工建设。工程建成后, 将进一步提高西气、兰州、银川等地天然气供应的安全性和可靠性。

化工产品超额完成计划

数据显示, 公司的勘探业务

按计划平稳运行。在国内外的勘探生产业务中, 共生产油气 2.77 亿桶油当量, 比上年同期增长 990 万桶油当量, 同比增长 3.7%。其中, 生产原油 2.09 亿桶, 比上年同期增长 150 万桶。

公司对加油站的控制力进一步增强。期内, 公司拥有并经营的加油站 16846 座, 比上年同期增长 734 座; 由中石油集团拥有并由股份公司提供监督支持的加油站 282 座, 比上年同期减少 145 座; 由股份有限公司与之签订长期汽油供应合同的特许经营加油站 1257 座, 比上年同期减少 174 座。

公司的主要化工产品产量超额完成计划。其中, 生产乙烯 64.9 万吨, 同比增长 35.2%; 生产合成树脂 101.1 万吨, 同比增长 33.9%。

我国铝产能增加导致进口减少

□本报记者 徐虞利

昨日, 海关公布的初步统计显示, 今年 1 至 3 月份我国累计出口未锻轧铝 141695 吨, 与去年同期的 289110 吨相比下滑了 51.0%, 3 月份出口量为 38491 吨, 比 1 月份的 49179 吨下滑了 21.73%。

今年 1 至 3 月份我国累计进口未锻轧铝及铝材 254323 吨, 同比下降了 7.7%, 3 月份进口量为 105573 吨, 环比增长了 81.06%。而 3 月份氧化铝进口量为 360000 吨, 而 1-3 月份进口量总计 1470000 吨, 同比下滑 13.9%。

海通证券分析师杨红杰向记者表示, 从数据可以看出, 由于我国氧化铝和电解铝产量的大幅增长, 致使我国氧化铝、未锻轧铝及铝材进口同比减少, 而对废铝的需求却不断地增加。由于 3 月份的国内需求旺盛, 而且 3 月份比 2 月份天数多, 致使 3

月份我国锻造铝及铝材进口量比 2 月份增长了 81.06%。

杨红杰认为, 氧化铝、未锻轧铝及铝材进口和废铝进口的一降一升反映出我国氧化铝和电解铝产能的增长趋势。针对这一问题, 国家目前对电解铝项目的建设等采取了更加严厉的措施, 遏制新增产能的大幅增长。预期后期氧化铝和电解铝产能和产量增长速度将会有较大幅度的回落, 电解铝价格将继续保持高位运行。

据了解, 尽管有市场消息称政府可能不久将取消对原材料征收 3% 的进口税, 但国内进口氧化铝依然疲软, 目前国内采购方都就近从氧化铝生产商那里采购, 选择进口氧化铝可能面临更大的风险。

国内需求不振直接影响到氧化铝国际市场的走势, 国内港口的现货氧化铝铝价在每吨 400 美元左右, 3 月份在 420-430 美元, 有小幅回落。

进口飙升 铜价仍将高位运行

□本报记者 徐虞利

昨日, 根据海关快报显示, 今年 1 至 3 月份我国累计进口未锻轧铜及铜材 776576 吨, 与去年同期的 491510 吨相比增长 58.0%, 3 月份进口量为 307740 吨, 比 2 月份的 239772 吨增长了 28.35%。

此外, 3 月份我国进口废铜 354226 吨, 比 2 月份的 273724 吨增长了 29.41%, 1 至 3 月累计进口 1019614 吨, 比去年同期的 980759 吨增长了 4.0%。

海通证券分析师杨红杰认为, 铜的进口“双升”形势(未锻轧铜及铜材、废铜)显现出了我国消费的强劲增长, 可以预计未来铜价将继续保持高位运行。另外, 我国铜冶炼产能在今年也难以充分发挥, 这使得我国铜供给状况不容乐观。

今年 1 至 2 月, 我国铜冶炼行业累计完成固定资产投资为 3.86 亿元, 同比增长 4.8%, 其中新开工项目投资 2.09 亿元, 盲目投资势头得到有效遏制。

2005 年以来, 针对铜冶炼行业盲目投资快速增长、低水平扩张等问题, 国家采取了一系列宏观调控措施, 在抑制投资快速增长方面成效明显。2006 年铜冶炼行业累计完成固定资产投资 116.9 亿元, 增长幅度分别比 2005 年全年、2006 年一季度和上半年回落了 75.7、127.3、60.5 个百分点。今年 1 至 2 月增幅继续回落。

中国有色金属工业协会铜



能源巨头竞标阿联酋天然气项目

□据新华社

至少 5 家国际能源巨头 15 日向阿布扎比国家石油公司递交了标书, 竞标阿联酋境内一个大型天然气项目。据估算, 该项目总投资额将达 100 亿美元左右。

据路透社报道, 英国石油公司和英荷壳牌石油公司在 15 日(投标最后期限)提交了标书。另据业内人士透露, 法国道达尔、美国康菲以及美国西方石油公司也参与了该项目的竞标。

报道说, 除上述 5 家公司外, 阿布扎比国家石油公司还向其他国际能源企业发出了招标

邀请, 其中包括英国天然气公司、美国雪佛龙公司、美国埃克森美孚石油公司等, 但目前尚不清楚它们当中哪些参与了竞标。

国际咨询公司伍德-麦肯兹公司中东地区资深分析师科林·洛西恩说, 这是国际能源企业有机会参与的最大能源项目之一, 中标企业有望长期参与到阿联酋的天然气开采项目中。

据介绍, 中标企业将获得该项目 40% 的股份, 其余股份由阿布扎比国家石油公司持有。据估算, 该项目的天然气日产量将达到 30 亿立方英尺。

报道说, 阿联酋境内的天然气储量超过 200 万亿立方英尺, 在全球排名第五。

韩国造船公司盯上高档游船市场

□据新华社

韩国联合通讯社 16 日报道说, 面对中国同行的竞争压力, 韩国造船企业正试图进军具有高附加值的高档游船制造领域。

韩国几大造船公司当天与韩国产业资源部长官金荣柱进行了会谈。他们认为, 为了保持竞争力, 韩国造船企业应该进军高档游船以及其他有利可图的市场。与此同时, 韩国政府也计划向韩国造船公司提供全面支

持, 为它们进军游船制造领域展开研究。

目前, 意大利、法国和芬兰造船厂为世界主要游船生产商。韩国产业资源部表示, 从营业收入来看, 游船市场占了全球造船业 20% 的份额。

韩国造船工业协会此前表示, 2006 年韩国造船业接获的订单总量相当于 2005 年造船量的两倍, 总量达 1959 万修正吨(CGT), 占全球市场份额高达 39.4%。