

# Companies

## 海航资产重组加速 新华控股获准飞证

◎本报记者 索佩敏

海航集团一直全力打造的重组航空资产事宜取得重大进展。上海证券报昨天获悉,6月22日,民航总局将为新华航空控股有限公司(下称“新华控股”)颁发运行合格证,这也是新华控股成立开飞前的最后一道程序。作为国内第四大航空集团,海航一直希望将新华控股打造成旗下航空板块的整合平台。

目前海航集团旗下拥有海航股份、新华航空、长安航空、山西航空

等多家航空公司的资产,为了实现统一运营,由多人法变更为单一法人,海航集团于2004年7月12日发起设立了新华控股,作为组建中国新华航空集团有限公司的引证及操作平台,待上述四家公司进入新华航空控股有限公司后,再将新华航空控股有限公司更名为中国新华航空集团有限公司。

此后,虽然有关新华控股即将挂牌的消息不断,但一直没有实质性的进展。海航集团董事长陈峰曾透露,新华航空集团的组建将分

三个阶段完成:第一阶段,即2002年开始,海航集团已实现了旗下海南航空、新华航空、山西航空和长安航空四家公司的合并运行;第二阶段,将筹集约50亿元资金,并正式挂牌成立新华航空集团;第三阶段,新华航空集团争取今年在H股上市。

而随今天新华控股获准运行合格证,也意味着第二阶段接近尾声。记者获悉,新华控股的注册地仍在海南省海口市,但基地机场却设在了北京首都国际机场。新公司注册资本308556万元。其中,代表海南省政

府的海南省发展控股有限公司占48.61%,海航集团有限公司占19.068%,索罗斯旗下的Starstep Limited占18.636%,另外扬子江投资控股有限公司和海南琪兴实业投资有限公司则分别占8.102%和5.28%。

据了解,新华控股已经与海航股份签订租赁3架B737-800飞机,还从海航调入飞行人员45人、航空器维修人员15人,签派人员32人,乘务员79人。

不过民航总局一位内部人士透露,目前新华控股还只是一个壳公

司,此后海航旗下的航空资产才会逐步注入新华控股。首先,海航还需要把新华航、长安航、山西航的其他股东的股权买回来,而上市公司海航股份注入新华控股也还要证监会批准,股东大会同意等多个步骤。

而海航内部人士透露,接下来海航股份将逐步收购另外3家航空公司少数股东的权益,最终完成4家公司实现完全的合并,3家航空公司不再是独立的法人,财务也将不再独立,新华控股最终更名为中国新华航空集团。

## 中外运掌舵人赴长航集团谈整合方案

业内认为,双方合并尚需时日

◎本报记者 索佩敏

备受关注的中外运与长航整合一事又有新进展。上海证券报记者昨日获悉,中外运董事长赵沪湘已于本周飞赴武汉,前往长航集团总部商谈整合的具体方案。据一位接近两家公司的知情人士透露,中外运和长航的整合预计短期内不会有明确结果,双方目前首要的目标是竞相通过资本市场的平台来证明各自优势资产的价值,从而在整合谈判中占有更多话语权。

### 亲赴武汉商谈整合

本月初,中外运集团副总裁陶素云透露,中外运和长航的确进行了一些接触,双方也形成了大概的意向,但目前并没有明确的进展。不过上海证券报记者昨日获悉,中外运董事长赵沪湘已于本周飞赴武汉,前往长航集团总部商谈整合的具体方案。

一位接近两家公司的知情人士昨日向上海证券报记者透露,中外运集团和长航集团双方都有意合并,但目前两家公司首先希望解决的是通过资本市场来证明各自优势资产的价值。该人士介绍,目前中外运集团一方面希望借助中国外运(0598.HK)这一平台,进一步注入资产实现整体上市,通过上市公司的股价来反映公司的内在价值。另一方面,中外运集团正在酝酿将干

散货单独打包上市,从而令这部分资产也得到资本市场的认可。

值得注意的是,陶素云接受上海证券报记者采访时也曾表示,中外运集团计划以在中国香港上市的中国外运作为整体上市的平台。未来两年内,集团将逐步向中国外运注入资产。而作为中外运资产的重要组成部分,干散货资产却并未纳入此次注资的范围,而是可能会采取单独打包上市的方式。不过陶素云当时对记者否认这一安排是为了与长航合并一事作铺垫,而是因为中外运希望将综合物流业务注入上市公司,主要是仓储、物流等业务,干散货与之关系不是很大。另一方面,考虑到干散货具有较强的行业周期性,波动性较大,因此集团方面认为不适于纳入中国外运。

此外,据上述知情人士透露,长航集团已经确立将南京水运和长航凤凰作为集团整合资产的平台,甚至不排除上述两家公司赴港上市。

### 双方各自打造优势板块

长航和中外运在业务优势上各有侧重。长航集团最大的优势在于油轮业务的潜在增长性和干散货运输在长江流域的龙头地位。而中外运集团在干散货方面拥有较强的实力和经验。

资料显示,尽管目前长航集团



的油轮运力在五大央企中最小,但其扩张速度最为激进,手持油轮订单达33艘,367万载重吨。到2010年,以超过两倍的爆发式成长扩张到516万吨,一举从目前最弱的地位跃升到与中远不相上下。更为重要的是,上述订单由于下单较早,远远低于目前的市场价格。

而中外运集团的干散货业务包括远洋和沿海运输,运力约110万吨,主要船型是巴拿马型和灵便型。此外,中外运在汽车滚装运输方面与日本商船三井株式会社成立了合

资公司,被认为更加熟悉国际汽车运输的“游戏规则”。

尽管目前两家公司对于合并一事尚未公布明确消息,但耐人寻味的是,最近两大集团不约而同的加大了各自在优势板块的投入。上述知情人士透露,中外运集团最近与大造船厂连续签订了4艘条18万载重吨的散货船,在2010年前交付。

而长航集团则对南京水运及其母公司南京油运的发展给予大力支持。该人士透露,南京油运最近将包

括陆地产业在内的一批盈利能力较弱的资产拨给了长航集团,与此同时,长航集团旗下金陵船厂、江东船厂也正在全力生产南京油运订购的油轮。

上述人士分析,从目前双方的首要目标来看,短期内可能不会形成合并的具体方案。由于双方实力相当,在整合时都希望占据优势地位。两家公司积极为优势资产在资本市场的表现铺路,也正是希望由此证明其价值,从而在日后合并谈判中掌握更多话语权。

## 盐湖投资46亿 循环经济项目开工

◎据新华社

总投资46.8亿元的青海盐湖集团百万吨钾肥综合利用二期工程21日在柴达木盆地察尔汗盐湖开工。

据了解,青海盐湖集团百万吨钾肥综合利用二期工程是青海省“十一五”规划重点工程,也是青海省建设柴达木循环经济试验区的重点工程。项目的建设规模为:年产10万吨氢氧化钠,12万吨PVC,30万吨合成氨,33万吨尿素,20万吨农用硝酸钾,13万吨氯化铵。该项目达产后预计实现年销售收入25.2亿元。

## 木工机械进出口 贸易总额增两成

◎据新华社

记者20日从2007顺德木工展新闻发布会上获悉,2006年我国木工机械进出口贸易总额为25.99亿美元,同比增长22.29%。其中,进口额14.19亿美元,同比增长8.5%;出口额11.8亿美元,同比增长15.9%。

中国林木机械协会秘书长马启生接受记者采访时表示,人世以来我国木工机械进出口贸易快速发展,从2001年到2006年,进出口贸易总额由9.5亿美元增加到25.99亿美元,年均增长22.29%。其中,出口总额由3.74亿美元增加到11.8亿美元,年均增长25.79%;进口总额由5.76亿美元增加到14.19亿美元,年均增长19.72%。

## 国电成立海外公司 有意境外上市

◎本报记者 阮晓琴

中国国电集团公司控股的国电海外电力股份有限公司最近成立。记者昨天获悉,公司希望远期能在海外上市。

6月18日,国电海外电力股份有限公司正式成立。公司在国家工商总局注册,注册资金为1.5亿元,其中公司前两大股东出资比例为:中国国电集团公司51%;深圳市柯雷恩蓝天科技有限公司30.7%。公司经营范围为国内外电源及相关燃料的开发、投资、建设、经营及管理;组织电(热)力生产、销售;新能源的投资、建设、经营及管理;电力业务相关的技术开发、技术咨询和国内外技术劳务等。

随着我国外汇储备快速增长,国家开始鼓励国有企业到境外投资。其中在境外投资能源领域是鼓励的方向之一。虽然中国有丰富的火电原料煤,但由于人口众多,人均煤炭储量低于世界平均水平。利用好国内、国外两个市场,两种资源,对于中国能源安全较为重要。国电集团并不是第一家“走出去”的发电企业。2003年,华能集团

以2.27亿美元竞标收购拥有澳大利亚昆士兰州两大发电厂权益的澳兹根公司50%的股权。两家电厂总装机容量180万千瓦。此后,华能集团还在澳大利亚购并了一个煤矿。

中国电力企业颇具走出去优势。中国发电技术位列世界前列,拥有自主知识产权的百万千瓦发电设备制造技术,并有运营相应电厂的能力。而在世界上,有的国家煤价低于中国,这些提升了海外电力公司的盈利空间。

目前,国内电力市场供需矛盾逐渐缓和,电力市场竞争日趋激烈。

国电集团公司党组成员、副总经理、国电海外电力股份有限公司董事长于崇德称,经过多年的发展壮大,国电集团公司已经在人才、管理、技术、资金等方面具备了“走出去”的比较优势。

国电海外电力股份有限公司广东深圳市柯雷恩蓝天科技有限公司是从从事火电厂烟气脱硫和化工产业的高科技研发、投资公司。另外还有南京汽轮机(集团)有限责任公司、北京北重汽轮机有限责任公司参股国电海外公司,它们也是较有实力的电力设备生产商。

## 光伏产业潜藏产能过剩危险 光伏发电上网定价亟待解决

◎本报特约记者 陈其珏

“据我了解,目前中国准备上多晶硅项目的企业总产能高达3万吨。这种光伏企业蜂拥而上现象的出现是否是好事还很难定论。”光伏专家、中国可再生能源学会常务理事王斯成日前在杭州举行的“2007光伏组件产品国际论坛”上表达了对于当前中国各地纷纷上马光伏项目的情况表达了深深忧虑。

“尽管目前中国光伏原材料有95%来自进口,但实际上已有很多家企业已经或正准备上马高纯多晶硅。据我最近了解到的一个数字:中国准备上多晶硅项目的企业总产能高达3万吨。此外,中国硅锭、硅片的生产能力也已达到的每年5800吨,可以满足几百兆瓦太阳能电池的生产。”王斯成说。

在他看来,光伏行业是高风险、高收益的产业,仅开工就需要很多年,像乐山的新光硅业投资额高达15亿,但成品到现在还没出来。

因此,像这样一窝蜂进入这个产业可能潜藏着巨大的风险。

中国可再生能源学会秘书长孟宪淦告诉记者,按照规划,中国光伏需求量到2020年也只有1800兆瓦,而2006年中国太阳能电池的产能已经达到1600兆瓦,这意味着仅过去一年的产能就可以满足未来十余年后的规划目标。而去年全球太阳能电池实际装机容量只有1420兆瓦。也就是说,中国太阳能电池的产能已可以满足全世界的需求。

“太阳能电池年产能1600兆瓦——这是非常可怕的。相比较中国目前10兆瓦的光伏市场容量,两者太不成比例。这其中,除了几家大企业外,很多小企业争相上马太阳能电池项目带有一定的盲目性。”王斯成警告说。

对此,UL亚太区工业产品部副总裁钟正的观点是:产能过剩有风险,但对光伏产业的发展也有好处。“如果做这行的企业多了,竞争就会更激烈。而为了赢得竞争,光伏企业就必须努力革

新技术,降低成本,这反过来也有利于光伏产业的进步。”他在接受记者专访时说。

王斯成则指出,出现上述落差的原因之一是目前国内光伏市场太过狭小,而光伏市场狭小又是由于电网没有接纳光伏发电所致。

“去年颁布的《可再生能源法》对可再生能源上网发电作了一些规定。这些规定非常合理,也很鼓舞人心,但颁布一年多来还没有真正落实到光伏发电上。”据他介绍,中国《可再生能源法》中关于可再生能源发电的内容基本是参照德国相关法律制定的,主要包括三个步骤:第一,电网公司全额收购可再生能源的上网电量;第二,上网电价的制定要让开发商有利可图;第三,较高的上网电价要全网分摊。

“但问题是,电网公司目前只接受风电和生物质发电,对光伏发电还没有接受。毕竟,光伏发电太贵了,这是后者发展的一个障碍。如果相关法律和配套法规都能落实的话,这个市场也会一下子起来。”王斯成最后说。

### 产业快讯

## 大唐首个生物发电项目开工

◎本报记者 阮晓琴

投资近2.8亿元的大唐安庆生物质能发电工程项目最近在安庆市正式开工建设。这既是大唐集团在全国建设的首个生物质能发电项目,也是安徽省首个生物质能发电项目。

该项目由大唐集团公司安徽分公司、安徽津利电力发展有限公司、省皖河农场、安庆横江实业(集团)公司共同投资建设,一期建设规模为2×1.5万千瓦,主要利用棉秆、油菜秆、稻秆等发电。预计项目投产后,年消耗秸秆22万吨,年发电1.9亿千瓦时。

项目选址于安庆市西郊皖河农场,燃料供应半径50公里范围内均为棉粮种植集中区,有着丰富的农作物秸秆资源,可满足生物质能发电厂对原材料的需求。

## 全球最大油企持续扩张产能

◎据新华社

据沙特阿拉伯《阿拉伯新闻报》报道,全球最大石油企业——沙特国有阿美石油公司高管近日表示,阿美石油公司控制着沙特最主要的石油资源,近年公司炼油能力大幅提高,国内外的独资及合资项目发展顺利,预计到2009年初,公司可实现日均1200万桶原油的产能目标。

据悉,近一年来阿美石油公司与数家著名跨国石油企业签订了合作项目协议。这些新项目主要包括与日本住友化工公司合作的沙特RABIGH石化项目,与美国陶氏化工公司签订的在沙特兴建一座炼油和石化厂的大型综合项目,与美国康菲和法国道达尔石油公司签订的在沙特兴建重油厂项目等。

此外,阿美石油也十分注重开发海外石油和石化市场,其新增的石化项目已遍及中国、韩国、美国、菲律宾、日本等国家和地区。阿美石油计划增加在韩国石化厂的产能,并准备扩建美国ARTHUR港炼油厂。同时阿美石油还计划与中国石油天然气集团公司和埃克森美孚公司在全球合作开展更多的石化项目。

报道还说,阿美石油已投资的海外石化新项目竣工并投产后,沙特将逐步成为全球最大的聚烯烃生产国。

## 高铁和客运专线 接触网关键零件国产化

◎据新华社

我国高速铁路和客运专线接触网关键零件开始国产化。国产的高速铁路和客运专线接触网关键零件将首先在武汉至广州的客运专线上使用,之后陆续在我国其他客运专线和高速铁路上使用。

中国中铁电气化局和德国保富铁路公司、意大利布诺米公司三方代表21日在北京签署了合资生产高速铁路和客运专线接触网零配件合同。合同约定三方将在宝鸡生产高速铁路和客运专线接触网关键零件。

接触网是在铁路客运专线和高速铁路牵引供电系统的主体和关键,在接触网中零配件又是其核心技术产品,它直接关系到客运专线和高速铁路的可靠性、稳定性和安全性。按照三方合资生产接触网零配件的合同,三方将在中铁电气化局宝鸡器材厂共同生产客运专线和高速铁路接触网关键零配件产品。时速300公里及以上接触网关键零配件国产化是我国在客运专线和高速铁路技术领域取得的一个重大突破,这三家企业共同出资在陕西省宝鸡市组建我国第一家生产高速铁路和客运专线接触网零配件的制造企业,将全面提升接触网设备的质量水平,实现技术、产品的升级换代,进一步增强企业的核心竞争力和整体实力,对于我国以后自主建设客运专线和高速铁路具有重大意义。

中国中铁电气化局有近50年发展历史,是我国电气化铁路建设的主力军,具有雄厚的设计、科研、施工和产品制造等综合优势。此次合作主体的中国中铁电气化局宝鸡器材厂,拥有先进的制造设备和优秀的科研团队,产品遍布中国各条电气化铁路、城市地铁、轻轨和香港、伊朗等境外市场,接触网零配件在我国电气化铁路的市场占有率达到80%以上。德国保富铁路公司在铁路电气化领域闻名世界。意大利布诺米公司是国际知名的电气化铁路接触网零部件制造商,具有先进的制造技术,其产品在欧洲高速铁路领域有着广泛的应用。

## 云南富源利用煤矿瓦斯发电

◎据新华社

云南省富源县竹园镇合乐武煤矿三号井瓦斯发电站日前建成并正式投入使用。这一项目是从发展循环经济、保护环境的角度出发,将威胁煤矿安全生产的瓦斯变成电能。

富源县是云南省的产煤大县,近三分之一的矿井属于高瓦斯矿井。近年来,富源县积极探索将瓦斯变害为宝的方法和途径,2007年计划在竹园、大河、墨红各建一座矿井瓦斯发电站。属于高瓦斯矿井的合乐武煤矿三号井是首批利用瓦斯发电的矿井。

合乐武煤矿三号井瓦斯发电站是一个500千瓦低浓度瓦斯发电项目,按目前装机容量计算,年发电量仅300万千瓦时。据介绍,瓦斯发电站的建成投产,不仅解决了瓦斯抽放系统的运行费用,还有效利用了能源资源,减少了瓦斯排放对环境的危害,同时降低了煤矿生产中存在的安全隐患。