

中石油上半年油气产量微增 3.7%

分析师预计下半年或有高增长

◎本报记者 李雁争

记者昨天从中石油(0857.HK)获悉,其2007年上半年的石油及天然气产量按年增长3.7%,略低于全年目标产量的一半。但招商证券分析师袁孝峰认为,这主要是上半年油价偏低所致,由于公司近期勘探发现较多,预计下半年的产量会有较高增长。

中石油昨天公布的上半年营运数据,今年1-6月其石油及天然气产量为5.527亿桶油当量,去年同期则为5.332亿桶油当量。此前该公司预计今年目标油气总产量为11.16亿桶油当量,按年上升5.3%。

中石油数据还显示,上半年实现油价为每桶57.66美元,按年下跌1.86%。BP公司向记者提供的数据显示,今年1-5月,布伦特石油现货平均价为63美元/桶,低于去年的均价65美元/桶。根据国际惯例,在低油价时期,石油公司会将更多

精力用于勘探,而非开采。

中石油上半年共生产原油4.19亿桶,比去年同期增加60万桶,同比增长0.1%。生产可销售天然气7980亿立方英尺,比去年同期增加1133亿立方英尺,同比增长16.5%。

公司在新闻稿中称,上半年战胜几十年来罕见的暴风雪、风暴潮等特大自然灾害。主要生产指标实现时间过半、完成计划目标过半。

中石油还表示,公司在油气勘探方面取得了一批重要成果。在渤海湾盆地冀东滩海发现了储量规模10亿吨以上的冀东南堡油田。此外,在鄂尔多斯盆地苏里格和四川盆地广安等地也均取得重要进展,使公司油气储量保持良好增长态势。

袁孝峰认为,中石油的上半年生产数据约等于预期。基于国际油价已经开始上涨,中石油的产量增长动力已经出现。

截至上周五收市,该股于过去一个月的股价上升18.8%。



中石油上半年汽油产量减少 3.6%

◎本报记者 李雁争

中石油数据显示,上半年公司共加工原油4.07亿桶,比去年同期增长3.8%,除了汽油产量同比减少之外,柴油、乙烯、橡胶等产量均有上升。

分析师认为,这主要是因为期内发改委下调了汽油价格所致。发改委今年初宣布,从1月14日起将汽油价格每吨降低220元,但是柴油价格没有下调。

中石油上半年经营数据显示,生产汽油1067万吨,同比减少3.6%;生产柴油2388.9万吨,同比增长7.5%。

中石油上半年共加工原油4.07

亿桶,比去年同期增加1510万桶,同比增长3.8%。而同期,公司共生产原油4.19亿桶,比去年同期增加60万桶,同比增长0.1%。

袁孝峰认为,公司加工原油的增幅大于生产原油的增幅,说明中石油正在逐步扩大下游业务的比重。

中石油表示,期内生产乙烯130.5万吨,同比增长30.1%;合成橡胶15.8万吨,同比增长1.9%;合成树脂199.7万吨,同比增长31%。炼油综合能耗同比继续降低,乙烯收率、乙烯加工损失率等指标保持国内领先。

随着经济的发展,中国对乙烯、橡胶等石化产品的需求逐步扩大,这些产品的价格近年来正在逐步提高。

中石化上半年原油产量同比增长 2.12%

◎本报记者 李雁争

在中石油公布营运数据的当天,记者昨天还从中石化集团获悉,上半年中石化原油产量同比增长2.12%,天然气产量同比增长10.58%。分析师认为,天然气产量低于此前预期,下半年可能会有更好表现。

一季度,中石化的原油和天然气产量同比分别增长2.0%和10.01%。虽然上半年的数据略高于一季度,但是依然低于市场的期待。招商证券分析师袁孝峰接受采访时表示,市场预期天然气产量的增幅将达到15%。

高预期是基于中石化去年的储量大增。去年6月中石化集团曾携手

俄罗斯国家石油公司Rosneft,收购TNK-BP Holdings旗下的Udmurtneft A.O.;此前,中石化集团刚以6.922亿美元收购了安哥拉三个深水石油区块的权益;2006年初,中石化集团在中国四川发现了普光气田,这是中国目前最大的气田,探明可开发天然气储量超过2500亿立方米。

中石化2007年初曾表示,计划到2010年将上游产品产量提高30%,达到92桶油当量,这是该集团五年计划的一部分。要达到这一目标,中石化的上游产品产量需要每年提高6%左右。但是按照半年报的数据,目前显然进展缓慢。

分析师指出,由于人事更替已经完成,预计公司下半年天然气生产将有较快增长。

袁孝峰还说,考虑到天然气业务对中石化利润的贡献还不算高,预计半年报的业绩不会有太大影响。

中石化数据还显示,上半年乙烯产量按年增长8.06%,成品油经营量按年增长6.63%,袁孝峰指出,这一产量约等于预期。产量增长主要来自于刚刚投产的茂名石化。

但是中石化的乙烯产量增幅远远低于中石油,期内中石油的乙烯增幅达到30.1%,是中石化的3倍以上。市场人士指出,随着中国进入重化工阶段,乙烯生产将成为三大石油公司之间,以及国内外巨头之间竞争的主要领域。

两大煤企回归 A 股引领煤炭业两种发展模式

◎本报记者 阮晓琴

受回归A股消息刺激,昨天,国内第二大煤炭企业中国中煤能源股份公司(下称中煤能源)股价跳空至15港元高开,以14.98港元收盘,全天涨2.743%。

国内最大煤炭企业中国神华能源股份公司(下称中国神华)和第二大煤企中煤能源的回归,将促进我国煤炭行业向煤炭深加工及国际化方向发展。

最近,港股煤炭板块价格涨势较猛。国内最大煤炭企业中国神华能源

股份公司自7月2日公告即将回归A股后,股价由前一天收盘价27.3港元,升至昨天的31.5港元,12个交易日涨幅达到15.3%。

按照中国神华的公告,发行价格根据A股发行时的市场情况,通过市场询价的方式或中国证监会同意的其他方式定价方式确定。

虽然发行A股将主要考虑A股市场状况确定发行价格,但H股股价也将是重要参考因素。中信证券煤炭

分析师王野认为,一般A股发行定价会参考港股价格,较多的是在其上市

前20日平均价的基础上打九折。

预计中国神华、中煤能源回归A股的时间在年底。现在还很难测算届时股价。

仅以中国神华和中煤能源公告回归前一交易日收盘价简单计算的话,中国最大的两个煤炭企业回归募集资金或超700亿元。

从回归公告看,中国神华和中煤能源代表着通过融资平台,实现产业升级的两种不同模式。

中煤能源公告透露,募集资金用于鄂尔多斯300万吨二甲醚及配套工

程,黑龙江60万吨烯烃及配套工程,山西30万吨焦化二期工程和煤化工利用项目。前两个项目,属于新型煤化工,是煤炭深加工路线,即从过去较单一的采煤或用于发电、生产焦炭,转变为煤炭深加工。在这个过程中,煤炭附加值大幅提升,即能增加煤企盈利能力,又提高了煤炭价格下跌时的生存能力。另外,焦化煤气制甲醇和煤化工利用项目利用“废物”,提高了收益,也是今后煤炭发展的方向。

与中煤能源纵深路线不同,从中国神华公告来看,中国神华募集超500亿元,主要用于收购国内外资产。虽然中国神华未提及收购何种资产,但估计,其近期战略的最大特点很可能是扩大资源占有量,进一步拓展、延伸其矿、电、路、港四大领域,是一个业务种类的扩大。当然,这并不是说中国神华将来不涉足煤炭深加工,实际上,其母公司神华集团也有大规模的煤化工项目。

无论是纵向发展深加工,还是横向扩大资源量,回归A股都将推动中国煤炭产业做大做强,都将给中国煤炭行业带来深远影响。

日本造船业再度兴旺

◎据新华社

日本《东京新闻》15日报道,日本造船业时隔30年再次迎来了建造高潮。由于预计今年日本的新船建造量将再创佳绩。在这种情况下,许多日本造船公司已决心投资更新设备。

据报道,2006年世界新船建造量达到5211万吨,这已经是海运市场繁荣的上世纪70年代中期的1.5倍。其中,日本的建造量达1817万吨,创下过去31年来的最高纪录,预计今年将再次刷新这一纪录。

报道说,造船业兴隆的背后是中国经济迅速发展导致海上货物运输活跃,预计印度、俄罗斯和东南亚地区经济发展迅速的国家今后都会产生旺盛需求。

不过,报道同时指出,日本的造船业并不能安于现状。一直与日本争夺世界造船业头把交椅的韩国,尽管面临人工成本飞涨的不利因素,仍然在上世纪90年代建成了几个庞大的制造基地,在规模上超过了日本。

为应对这些挑战,石川岛播磨重工业公司将于今年秋天重新启用其位于爱知县知多市的工厂。三菱重工公司将在2006年后,每年投资100亿日元以上,用于更新其长崎造船厂的起重机等设备。川崎重工公司也将向其位于香川县坂出工厂投入100亿日元,用于扩大液化天然气动力船的生产规模。

科尔尼报告:中国乙醇成本较美国高 17% 效率更低

◎本报记者 陈其珏

全球著名咨询机构科尔尼公司昨天向本报提供的一份《中国燃料乙醇产业现状与展望——产业研究白皮书》(下称《白皮书》)显示,目前中国燃料乙醇产业仍存在一定的问

题,主要表现在成本过高,而生产效率却偏低。对此,专家指出,中国发展燃料乙醇一是要坚持非粮原则,二是要坚持多样化原则。

据《白皮书》经过数据比较后的分析表明,中国玉米成本高于美国近80%左右,很大程度上影响了中国乙醇的生产成本比美国高出17%;与此同时,中国乙醇的价格又比美国低18%。这样就使得中国的

乙醇生产必须要依靠政府的补贴才能够保本/盈利。值得一提的是,在美国,乙醇汽油的混合商可以享受政府0.51美元/加仑的补贴,假设这一补贴的50%转移到乙醇生产者身上,这样,加上原本的0.007美元/加仑的直接补贴,美国的乙醇生产者总共获得0.257美元/加仑的补贴。

另外,《白皮书》分析称,中美燃料乙醇的生产,在效率上也有较大的差距。中国生产1吨乙醇需要消耗12吨水,而美国这一数字是1.8吨;中国需要3.3吨玉米生产1吨乙醇,而美国的转化率是2.8;中国乙醇生产的污染物的排放也比美国严重得多。但据权威人士透露,国家

将很快推出燃料乙醇产业政策技术门槛。

本报此前曾披露,即将推出的燃料乙醇产业政策技术门槛“很高”。从水耗来说,将来1吨燃料乙醇水耗要控制在5吨以下,目前这个数字至少是10吨;而在煤耗上,产1吨乙醇煤耗要降低到500公斤以下,与国际同步;至于COD(化学氧化物)排放也有较高标准。

但《白皮书》同时也指出,燃料乙醇行业的发展也将给中国带来的各方面效益。首先就是能源安全性的提高。燃料乙醇作为一种汽油的替代能源,可以减轻未来中国对石油类燃料的依赖程度,有利于减少石油进口,增加中国能源的独立性

和安全性。不仅如此,燃料乙醇行业还可以降低温室气体的排放。最后,该行业可以促使就业的增加和农民收入的提高。

据《白皮书》估测,到2010年,燃料乙醇加工行业将会直接为社会提供17.3万个就业岗位,为农民创造每年57亿元的纯收入。

“对拥有13亿人口的中国来说,发展燃料乙醇产业应当坚持两个原则:一是非粮原则,二是多样化。”华东理工大学能源化工系副教授昨天在接受本报记者采访时表

示,燃料乙醇看似是一个能源问题,但其实不仅仅局限于能源,更是一个涉及千家万户的粮食问题。不能让乙醇和13亿人口争夺口粮。

江西赛维 LDK 获批 100MW 多晶硅片项目

◎本报记者 于祥明

江西赛维 LDK 正加速扩大多晶硅片生产规模。昨天,记者从江西发改委获悉,江西赛维 LDK 投资7.6多亿元的100MW太阳能多晶硅项目已经正式获批。

江西省发改委表示,原则同意江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司扩建100MW太阳能多晶硅片项目。项目总投资7.63亿元,其中,固定资产投资6.9亿元,铺底流动资金0.67亿元。项目注册资

本金28805万元人民币,总投资的37.50%,全部由开曼 LDK 公司(LDK SOLAR CO.,LTD)出资,其余资金通过银行贷款解决。

“包括这个批复的项目,目前江西赛维 LDK 多晶硅生产总产能已经达到300MW。”江西赛维 LDK 副总裁邵永刚向上海证券报透露。

他还告诉记者,公司在美国纽约股票交易所上市所募集到的4.86亿美元,部分资金将用于今后新建项目。据悉,江西赛维 LDK

计划进一步加大投入,今年底计划将产能达到400MW,到明年更雄心勃勃的提高至1000MW,成为一个世界级的太阳能多晶硅片龙头企业。

但是,目前中国光伏产业已经存在产能过剩的问题。而且中国光伏产业还存在着技术、原材料“两头在外”等先天不足,更使光伏产业前景黯淡。

但是,赛维 LDK 高管却对此表示一种坦然。一位公司副总告诉记者,公司在美国纽交所上市募集

产业快讯

发改委:今年纺织品出口预增 16%

◎见习记者 马婧妍

随着国家宏观调控政策影响逐渐显现,2007年我国纺织服装的出口增速将低于去年水平,预期全年出口额为1650亿美元,同比增长16%。

这是国家发改委产业政策司16日公布的预测报告中提到的。

该报告预测今年我国纺织品出口增速下降主要基于三个理由:人民币持续升值,削弱了产品出口的价格优势;贸易环境不稳定,技术壁垒增强,增加了企业出口的风险;出口退税率下调,给纺织服装出口带来压力。

据海关统计,今年1到5月,我国纺织服装出口573.73亿美元,同比增长15.55%,增速比上年同期下降了近9个百分点,低于全国出口增速12.25个百分点。纺织服装贸易顺差499.73亿美元,增长17.39%,占全国贸易顺差的58%,比去年同期下降了68个百分点。

“下半年贸易顺差依然存在,预期人民币汇率也将保持升值趋势。”报告认为,这将继续削弱我国纺织服装出口的价格优势,从而给纺织出口企业带来较大的压力。

而一些国家和地区的反倾销、反补贴、技术壁垒等措施也将成为未来我国纺织品出口企业面临的严重威胁。

此外,发改委还认为出口退税率的调整也将对纺织服装的出口带来负面影响。

发改委预计下半年纸制品行业出口利润降 7%

◎本报记者 何鹏

国家发改委16日表示,受调整出口退税政策影响,预计2007年下半年纸制品行业出口利润率约下降7个百分点。

上月中旬,财政部和国家税务总局等部门规定,自2007年7月1日起,调整部分商品的出口退税政策。其中,涉及造纸行业纸制品的出口退税率由原来的13%降至5%。

“由于纸制品出口在整个造纸行业所占比重较高,本次出口退税的调整将在一定程度上降低行业出口增长率,并对行业整体利润产生一定影响。”发改委16日发布的一份经济形势报告如此评价。

报告表示,以2006年纸制品行业出口26.5%增长速度计算,预计2007年下半年纸制品行业出口约为10.72亿美元,按照未调整退税率的13%为标准,2007年下半年纸制品行业出口退税额约为1.19亿美元,出口利润可实现约0.43亿美元。

“而按照调整后5%的出口退税率计算,2007年下半年纸制品退税额约为0.46亿美元,与退税未调整前相比减少了0.73亿元。以国内纸制品企业承担全部影响计算,不考虑企业应对措施以及出口方面的改变,预计2007年下半年纸制品行业出口利润率约下降7个百分点。”

而由于生产企业对政策的调整已经有预期,如果将退税影响在2007年3季度前由纸制品企业承担,2007年4季度及以后由纸制品企业和客户方各承担一半的口径计算,则2007年下半年纸制品行业出口利润率将下降5个百分点左右。

发改委有关负责人表示,考虑到纸制品出口利润的下滑,预测将有部分纸制品生产企业将面临关停或破产。

国产数控机床 预计年均增长 16.5%

◎本报记者 何鹏

国家发改委16日表示,“十一五”末国产数控机床占国内需求的比重有望从现在的不足40%上升至50%以上,国产数控机床采用自己的功能部件达到60%以上。

16日发改委产业政策司发布的一份报告称,“十一五”时期数控机床产业的发展目标及重点已基本确定,未来五年的突破重点是:大型、精密、高速数控装备和数控系统及功能部件,改变大型、高精度数控机床大部分依赖进口的现状。

“力争通过加快产业和产品结构的大规模调整,‘十一五’末国产数控机床占国内需求的比重从现在的不足40%上升至50%以上,国产数控机床采用自己的功能部件达到60%以上。”报告表示。

近年来制造业成为了国家大力支持和发展的行业,而各个制造行业的发展都与机床装备的发展密切相关,从而导致“十一五”时期国产机床下游行业需求强劲。

发改委有关负责人表示,我国机床行业发展前景广阔。根据我国数控机床1996到2005年消费数量,通过模型拟合,预计2009年数控机床销售数量将达8.9万台,年均增长率为16.5%。根据我国加工中心1996到2005年消费增长模型,预计2009年加工中心消费数量将达2.8万台,较2005年年均增长率为17.8%。

发改委有关负责人表示,“十一五”我国数控机床开发的重点有三个:一是重点发展关键功能部件和数控系统,为数控机床产业升级奠定基础;二是高精度数字化测量仪器和数控刀具;三是满足国家重点工程需要,实施高级型数控机床示范工程。