

■必和必拓并购力拓案追踪报道

力拓摆出防御架势对峙必和必拓

公司 CEO 艾博年表示有多家商业机构曾接触过力拓

◎本报记者 徐虞利

国际矿业巨头必和必拓公司并购力拓一案看来曲折不少。在26日举行的力拓投资者论坛上,力拓公司CEO艾博年表示,针对收购将采取防御措施。

艾博年表示,两家公司的合并有其合理性,这将产生世界最大、业务遍及全球的矿业及自然资源公司。但是他又表示,无论必和必拓怎样并购,其出价应大大高于力拓本月初在未获要约的换股收购建议中1311.21亿美元的开价。

艾博年还表示,力拓没有同中国政府或反对必和必拓与力拓合并的

商业机构联系,但这类机构曾接触过力拓。他排除了力拓竞购必和必拓的可能性,也承认矿业中的整合还将延续下去。

而巴西矿业巨擘淡水河谷CEO也表示,力拓与必和必拓间的并购交易是有道理的,但淡水河谷无意参与竞购力拓。

事实上,艾博年针对收购采取了防御措施,其中包括今年将力拓的派息提高30%,并在明年后两年各提高20%;出售至多300亿美元的资产,并投资于该公司增长最快的矿山和其它项目。

在谈到力拓与必和必拓运营中的合资企业时,艾博年表示,在必和必拓向股东展示的这六个地区中,力拓在其中

五个地区都占有优势。合资企业能够与两家公司的矿山通过双方的铁路和港口向外输送矿产品,比各自为战出口更多矿石,从而节约大量成本。力拓将把铁矿石的产量提高三倍,达到每年6亿吨。其中,力拓将投入100亿美元,在10年内把澳大利亚西澳大利亚地区的铁矿石年产量提高到4.3亿吨,力拓在皮尔巴拉地区的两个新铁矿石项目将于2010年投产,在这一地区,力拓的基础设施将比必和必拓具有明显的优势。

艾博年对必和必拓有关两公司合并将为股东实现协同效应的说法并不认可,他表示,力拓在世界各地前景看好的矿业项目中实现的增长将远高于必和必拓所说的增值效应。

力拓:大宗商品价格周期见顶为时尚早

矿业巨头力拓公司的首席经济学家 Vivek Tulpuli 26 日表示,铁矿石、铝和铜项目的情况表明未来 25 年需求可能将增长一倍,甚至将增长两倍。商品市场正进入连续第五个增长年头,矿石和金属的价格都远高于其长期平均水平,其中许多还高于 2007 年年初水平。

Vivek Tulpuli 表示,虽然认为目前价格周期已经达到商品区间顶部还为时尚早,但有必要对预计的美国经济衰退有关的短期风险保持警惕。不过即使美国经济发展显著减缓,但对中国和印度的经济发展影响仍然不大,从而对商品需求影响也将很小。预计其中大多数金属商品价格的长期平均水平将远高于以往历史水平。

(徐虞利)

运力不足兼成本上升 2008年煤炭仍将涨价

◎本报记者 阮晓琴

由于运力紧张以及开采成本上升等因素影响,2008年的煤炭有望继续涨价。

2008年,大秦铁路运力将增加3000万吨,其他基本饱和。”在昨天召开的2008年煤炭产运需衔接视频会议上,国家发改委副主任欧新黔和铁道部副部长胡亚东透露。

“十一五”以来,虽然煤炭行业产能迅速扩张,但由于运力不足,煤炭过剩的潜在压力一直未显现,煤炭价格在2007年反而稳中有升。2008年,煤炭运力依旧偏紧。

据国家发展改革委前天下发《关于做好2008年跨省区煤炭产运需衔接工作的通知》,2008年跨省区煤炭铁路运输总量调控目标为7.85亿吨。去年,这一指标为7.38亿吨,即新增4700万吨。而据国家发改委副主任欧新黔、铁道部副部长胡亚东昨天所述,国内最大煤运通道大秦线2008年将新增运力3000万吨,其他铁路运力基本饱和,维持不变。

国家发改委副主任欧新黔表示,由于大秦线新增运力较多,明年华东华南煤炭供应较好,但是,华中地区煤炭供应受运力限制,将会偏紧。为了保证华中地区煤炭供应,欧新黔要求华东、华南煤炭尽量走水路,腾出铁路运力给华中地区。

大秦线连接大同和秦皇岛,主要运送山西北部煤炭。山西中部、南部以及富产煤炭的陕西、内蒙仍然受制于运力,产能难以释放。然而,正是因为运力偏紧,才化解了煤炭因产能过

剩可引发降价的压力。

中国煤炭工业协会提供的数据显示,2001年至2005年全国煤炭项目固定资产投资总额2489亿元,超过了前九个“五年计划”的投资总和,煤矿建设规模快速扩张。国家发改委副主任欧新黔昨天透露,今明年每年有5亿吨以上煤炭投产,目前煤炭产能是25亿吨,到2008年,产能将达到29.3亿吨。

国金证券分析师龚云华认为,实际上,铁路运力现在已经成为煤价的关键因素。虽然煤炭行业产能大大提高,但是,由于2008年运力有限,产能无法释放,煤炭供应仍然偏紧,煤价依旧坚挺。”国金证券分析师龚云华认为。

由于运力偏紧,2007年,煤炭价格一直稳中有升。

另有业内人士分析,除了运力因素之外,还有其他因素可能导致煤价上涨:第一,煤炭与石油有个替代关系。国际原油价格高涨可以拉动煤炭涨价。第二,成本上涨。为了促进资源有效利用以及环境保护,2006年以来,我国陆续增加了资源税费和可持续发展基金,成本提高推动了煤价上涨。

此外,今年煤炭供需还有些显著特点:第一,不同煤种供需紧张程度不同。其中,冶金用焦煤供应紧张,电煤相对宽松。第二,不同地区供需紧张程度不同。华中地区由于运力限制,供应偏紧。第三,各区域、各企业计划煤与市场煤接轨程度不同,有的煤企提价潜力大。如神华集团计划煤与市场煤每吨差价在70、80元,大同集团也是如此。



煤炭长期合同有望很快签订

◎本报记者 阮晓琴

今年煤炭长期合同可能很快就会有结果。”中国煤炭运销协会一位接近煤炭企业的人士透露。

关于做好2008年跨省区煤炭产运需衔接工作的通知要求,运力配置框架方案下达后,由供需双方企业在20天内完成衔接。20天后,

即12月中旬,中国煤炭运销协会将组织企业召开合同汇总会。在会上,供需双方需要拿着签好的合同,与铁道部和交通部再签订运输合同。在短短的20天之内,煤炭长期合同能够顺利签约吗?煤电双方是否会像2006年一样,双方顶牛至3月份?

一位业内人士透露,今年煤炭长期合同签订可能进展较为顺利。

据悉,最早在10月份,煤炭供需双方就开始接触。10月份,中国焦煤集团就在昆明召开了用户座谈会,其他企业也召开了类似的用户见面会。神华集团也很快将分片召开会议,据称很快会签约。

有消息称有的企业已经签约。但是,记者昨天问了几家煤企,他们均对签约价格保密。

中国铝业逆市提价氧化铝

◎本报记者 徐虞利

昨日,世界第二大氧化铝企业和第三大电解铝企业中国铝业股份有限公司(600100.HK)6001600.SH)宣布,从即日起开始,将氧化铝现货销售价格从3500元/吨调整为3800元,上调幅度为8.5%。9月份该公司曾将其现货氧化铝的价格从3900元/吨下调至3500元/吨。

事实上,此次中国铝业上调氧化铝价格属于逆市上调,但就象宝钢上调钢价一样,给了市场一个非常明确的信号。”业内人士说。

据了解,国内非中铝系企业的现货氧化铝价格在国庆节后下降了50~100元,使每吨的价格变为3350~3400元,目前市场基本维持该行情。有企业人士表示,氧化铝价格近期的下跌主要因为国内氧化铝产量大幅增加导致供过于求,是否跟随中国铝业涨

价还要观察市场表现。

海通证券分析师杨红杰表示,近期电解铝价格跌幅较大,中国铝业提升氧化铝价格实际上将在一定程度上支撑电解铝价格走势,短期内有望稳定电解铝市场价格,从而稳定公司上下游两个产业链的盈利能力;同时,中国铝业提高氧化铝价格也是对该公司氧化铝长单损失的一种补偿,由于氧化铝长单基本是参考上海期货交易所的电解铝价格,所以近期电解铝价格的下跌相当于降低了公司外售长单氧化铝价格。

此外,氧化铝价格的上调也凸显了我国氧化铝生产成本上升的现状,由于铝土矿进口快速增长,造成进口价格不断升高,从而增加了氧化铝生产成本。中国铝业称,中国目前进口铝土矿到岸(CIF)价格为吨430美元,且货源紧张。

中国铝业投12亿美元沙特建厂

◎本报记者 徐虞利

记者昨日从商务部获悉,中国铝业股份有限公司、马来西亚MMC公司、沙特SBG集团代表就合资在沙特吉赞经济城建设年产100万吨电解铝厂近日签署合作协议。该项目总投资30亿美元,中国铝业将投资12亿美元,控股40%。

据悉,中国铝业已向合作方递交

了可行性研究报告,沙特投资总署向三方颁发了项目许可。该项目将采用中国技术、设备,由中国铝业分三期建设。建成后的生产管理由中国铝业承担,产品将部分返销中国。

三家合作方表示,合资企业选择在吉赞建设,一是看中吉赞港优越的地理位置、便利的交通条件;二是充分利用吉赞经济城优秀的投资政策;三是沙特政府保证提供优惠的能源供应。

■聚焦发改委前10月行业数据

铝产量增长最快 铅锌冶炼扩产最猛

◎本报记者 徐虞利

昨日,国家发改委公布报告显示,1-10月,国内有色金属产品持续增长,其中电解铝、氧化铝等品种生产增幅过快,铅锌冶炼投资增幅过大的现象值得关注。

1-10月,十种有色金属产量1916万吨;增长25.0%。其中电解铝和氧化铝增长最快,增幅分别达34.6%和49.7%。

据统计,1-9月,有色行业73户重点企业的主营业务收入4892亿元,同比增长37%,企业经济效益大幅提升;实现利润531亿元,增长21.0%。其中,23户铝冶炼企业盈利255亿元(含氧化铝、电解铝),增长19.0%;22户铜镍冶炼

企业利润151亿元,增长17.1%;12户铅锡锑冶炼企业实现利润41.5亿元,增长20.9%;16户铅锌冶炼企业83.7亿元,增长36.3%。

1-9月,有色金属行业累计完成投资1102亿元,增长39.4%。其中铜冶炼完成投资77.6亿元,增长3.96%;铝冶炼(含氧化铝)完成投资214亿元;增长8.7%。铅锌冶炼行业投资完成投资79.5亿元,增长57.7%。分析师认为,国内铜

冶炼产能由于过剩投资已受到遏制,而国内铅锌冶炼行业由于产能投资增加迅速,引发业界担忧,LME锌库存不断增加,使得锌价走弱。

此外,由于国家调整关税政策,铜、铝、铅出口量同比大幅度下降。1-9月份,未锻轧铜出口9.3万吨,下降59%;未锻轧铝出口41.2万吨,下降57.1%。未锻轧铅出口19.5万吨,下降52.6%。未锻轧锌出口24.9万吨,增长33.5%。

1-10月,十种有色金属产量1916万吨;增长25.0%。其中电解铝和氧化铝增长最快,增幅分别达34.6%和49.7%。

建材行业盈利大增 局部投资过热

◎本报记者 于祥明

今年以来,全国建材业产销快速增长。据统计,前10月规模以上建材企业累计完成工业总产值(现价)为14058亿元,同比增长31.9%,增幅提高1.9个百分点。

同时,规模以上建材企业累计完成工业销售产值13692亿元,同比增长31.9%,高于去年同期0.2个百分点。平均产销率为97.4%,高于去年同期0.02个百分点。

在产销快速增长的推动下,整个建材行业效益大幅提升。据统计

显示,1-8月份全行业盈亏相抵后实现利润511亿元,同比增长59%,建材行业内各分行业均实现盈利。其中,水泥制造业实现利润123亿元,增长83.2%;平板玻璃14.5亿元,扭亏增盈25亿元。

值得注意的是,前9个月建材工业累计完成固定资产投资1890亿元,同比增长50.9%,高于去年同期11.9个百分点,高于制造业平均增幅21.6个百分点。其中,水泥投资增幅46.8%、水泥制品60%。

中石油拟加快建设亚太油气合作区

◎本报记者 李雁争

中国石化天然气集团公司总经理蒋洁敏日前要求,在新的时期,应加快建设亚太油气合作区,继续推进国际业务规模有效可持续发展。

记者昨天从中石油集团了解到,蒋洁敏在对集团所属的印尼项目和国际事业(新加坡)公司调研时做出了以上表态的。调研工作于21日至25日进行。

22日,蒋洁敏考察了印尼合作项目的贾邦油田、BGP天然气处理厂、NGP油田设施和海上终端。调研期间,蒋洁敏先后拜会了印尼总统苏西洛、印尼国会会议长阿贡,还分别会见了印尼能矿部长、国家石油公司总裁、占碑省省长、廖省省长以及中国石化在印尼的相关合作伙伴,并签署了有关合作框架协议。

蒋洁敏指出,印尼的油气合作,要不失时机地抓住机遇,大力开发新项目,努力建成千万吨级油气生产能力,发展亚太油气合作区。要努力转变发展方式,不断提高勘探成功率和单井日产量水平。24日,蒋洁敏在新加坡裕廊石化工业园区考察了国际事业(新加坡)公司的合资油库和码头。

蒋洁敏强调,在新的时期,要继续坚持规模、有效、可持续发展的方针,发挥整体优势、技术优势和管理优势,加快油气合作区建设,进一步优化结构,增强可持续发展能力,为建设综合性国际能源公司做出新贡献。

万向集团投资朝鲜最大铜矿

◎本报记者 江燕

日前,万向集团与朝鲜采掘工业省在朝鲜平壤举行合资组建的惠中矿业合营公司开业典礼,此举意味着万向集团将正式启动投资开发朝鲜最大的铜矿——惠山青年铜矿。

据悉,双方合作将由万向全资子公司——中矿国际投资有限公司与朝鲜采掘省直属企业——惠山青年铜矿合作执行完成。此次合作的惠山青年铜矿合作项目将是朝鲜最具代表性的合作经营项目,也是其寻求参与国际项目中最大的合作开发项目。朝方希望如果第一步合作成功以后,在提供更多资源量的前提下,欢迎万向到朝鲜投资建设现代化的冶炼厂等项目。

据悉,双方合资成立的惠中矿业合营公司董事长由朝鲜采掘工业省副宋日龙出任,副董事长由中矿国际总裁韩又鸿担任。

朝方表示,朝鲜选择中矿国际的理由,是因为感受到了中方的诚意和决心,并称该矿山的前景非常好,所以到15年合营期满后,还会同中方继续延续合作。

阿尔斯通获上海地铁大订单

◎本报记者 陈其珏

法国工业巨头阿尔斯通昨天宣布,其与合资公司上海卡斯柯信号有限公司组成的联合体,将为上海地铁10号线提供全自动CBTC信号系统(一种基于无线通信技术的列车控制系统)——URBALIS解决方案。这也是法国总统萨科齐来华访问期间诞生的又一单重要合同。

上海地铁10号线是上海未来轨道交通网络中最重要的骨干线路之一,全长36公里,将于2010年上海世博会前通车试运行。按合同要求,阿尔斯通将负责全自动CBTC信号系统的设计和施工。

上述解决方案能够在保障列车行驶安全的同时有效地缩短行车间隔并提高运能。根据合同要求,10号线的信号系统将于2010年12月前完成调试并投入试运行。今年8月,阿尔斯通交通运输与其中方合作伙伴南京浦镇车辆厂已共同赢得了上海10号线246辆地铁列车的供货合同,所有车辆的交付工作将于2010年前完成。

阿尔斯通交通运输中国总经理陈健表示,此次合同的签署无疑将进一步稳固阿尔斯通在地铁信号领域和中国轨道交通领域的领导地位。

上海建成全球首个全自动散货码头

◎本报记者 陈其珏

全球电力与自动化技术巨头ABB昨天宣布,经过一年多努力,公司于近日完成了上海罗泾港全自动化散货码头项目。由此,罗泾港成为全球第一个全自动化散货码头,年吞吐能力达到3780万吨。

在数十个已顺利完成的项目中,最值得一提的是在上海港罗泾港区的建设,ABB公司为码头的前沿装卸设备和堆场作业设备提供了电气控制系统,实现了物料从卸船、堆取和装船的全自动化。这是世界上第一个智能化全自动化散货码头,充分实现了ABB公司的技术实力和创新能力。”上海国际港务(集团)股份有限公司副总裁包帆说。

ABB工程自动化业务部中国和北亚区负责人柏柯表示,这是ABB首次为散货码头提供全面的无人自动化控制解决方案。”

根据合同,ABB提供了包括设计、电机、传动、PLC等电气和自动化设备在内的电控系统。其中装有ABB激光扫描的卸船机,将成为全球第一台全自动的卸船机。ABB激光扫描技术的准确度远高于人工操作,可以有效避免司机视角局限和人员疲倦等因素带来的潜在危险。