

# Companies

■“2008年国际铁矿石谈判”追踪报道

## 首轮谈判接近尾声 淡水河谷减量托市

由于国内外铁矿石供应紧张,加之钢价上涨,专家预测铁矿石价格将创新高

◎本报记者 徐虞利

上海证券报记者昨日获悉,宝钢与三大国际矿业巨头淡水河谷、力拓、必和必拓公司进行的国际铁矿石价格谈判第一轮已接近尾声,双方将在圣诞节之后开始第二轮谈判。巴西淡水河谷公司CEO已经表示,今年的谈判将旷日持久,而淡水河谷最近宣布的减产给国内市场又将增加压力。

淡水河谷减量可“一箭双雕”?

近日,淡水河谷公司(VALE)确认,港口发生撞船事故将修理40天,

VALE称可能因此将推迟180万-200万吨铁矿石出口。此前,VALE公司以种种理由推迟部分铁矿石出口。从2007年12月至2008年1月期间,VALE公司4个铁矿石主要出口港将全面减少出货。

据悉,巴西方面还采取其他措施减少对中国铁矿石出口,VALE近期已向中国钢厂提出按照2007年合同量的90%交货,合同规定交货量可在±10%范围内浮动,而2007年1-3季度VALE对很多中国钢厂按照100%交货,所以全年10%的缩减份额,将在最后一个季度全部扣除。

联合金属网分析师胡凯表示,

VALE此举应有一箭双雕用意,首先是借机打压海运市场,以改变长期以来,运输成本过高,造成巴西矿在东亚市场对澳洲矿的竞争劣势。自VALE缩减铁矿石出口以来的数周内,BDI海运指数再次跌穿1万点大关,巴西至中国运费也回落10美元/吨,下跌幅度9.5%。

其次就是托市。“VALE公司为配合今年铁矿石谈判,尽量在合理条件下减量托市,造成资源紧张局面。目前中国主要进口矿中,惟有巴西矿和印度矿品位较高,且巴西矿是唯一低铝矿种,澳大利亚粉矿品位多在63%以下,硅铝含量超过巴西

矿,无法完全替代高品位巴西矿的冶金用途。”胡凯说。

钢价上涨会推动矿价上扬

目前由于国内的相关调控,国产矿供需形势加剧,业内人士认为,2008年第一季度国产矿价格还可能继续攀升;另一方面,宝钢上调2008年1季度钢材价格后,如同大盘风向标,引发全国性钢材价格上涨,钢坯价格已达4350元/吨,创下历史新高,比上月同期上涨500元/吨,涨幅14.5%,长材和板材也分别比11月上涨500-600元/吨不等。

胡凯认为,这一涨幅几乎完全消化了近3个月以来国产和进口铁矿石的涨幅。钢材价格走高得到了下游市场需求的支撑,预计钢材牛市短期内仍将持续,并促使钢厂增产,从而使涨价风潮很快传递到上游矿石市场。

据了解,铁矿石现货市场上的明年1月到港的63.5%印度矿最高报盘价已达200美元/吨以上,再次回到历史最高点。胡凯估计,今年12月到明年1月中国进口巴西铁矿石将减少300万-350万吨,整体供需矛盾突出,加之钢材和国产矿价格共同托市,进口铁矿石价格可能创历史新高。

■聚焦海关最新进出口数据

## 油价倒挂 中国成品油出口热进口冷

两巨头 11月因进口汽油总计亏损推算逾2亿,专家认为目前不宜与国际油价接轨

◎本报记者 李雁争

海关最新数据显示,今年前10个月我国成品油出口大增,而进口却同比下降8.9%。上海证券报记者昨天还从权威部门了解到,因为成品油价格倒挂,11月两大石油集团总计因为进口汽油而导致的亏损,初步推算约2.62亿元。

有关成品油价格接轨问题,权威专家表示,在中国对原油的定价权影响甚微的条件下,如果贸然将国内成品油价格与国际接轨,中国的经济安全和社会稳定将面临巨大的考验。

海关总署:  
企业谋利致成品油出口热

海关数据显示,前10个月我国进口成品油2902万吨,价值131.5亿美元,分别比去年同期下降8.9%和3.2%;同期,出口成品油1299万吨,价值74.5亿美元,分别增长30.4%和31%。

海关明确指出,国有企业占据成品油对外贸易的主导地位。1-10月,国有企业进口成品油1970万吨,下降15.2%,占同期成品油进口总量的67.9%;出口962万吨,增长48%,占同期成品油出口总量的74.1%。与此相反,外商投资企业却进口成品油300万吨,增长27.9%;出口325万吨,下降2.3%。

海关数据还显示,在油荒情况下,汽油仍是出口主要品种。1-10月,主要品种有车用汽油和航空汽油、航空煤油,其中车用汽油和航空汽油427万吨,增长53.1%,占同期成品油出口总量的32.9%;出口航空煤油367万吨,增长30.1%,占28.3%。同期,我国进口“5-7号燃料油”2024万吨,下降15.9%,占同期成品油进口总量的69.7%。

对于成品油出口热、进口冷的原因,海关总署表示,主要是因为国内成品油价格与国际油价倒挂日益严重,部分经营企业为了谋取利润最大化,一方面加大出口,另一方面通过借售、囤油等方式,人为地控制国内原油供应。

国资委:  
央企为保供应承担巨大风险

针对有关国有企业遭遇的一些指责,国务院国资委主任李荣融公开回应说,央企在国内外成品油价格严重倒挂的情况下,采取综合措施,为确保成品油市场供应做出了很大贡献。

李荣融近日专门比较了海内外汽油价格的差距。他说,当天中国香港加油站90号汽油的零售价折合人民币12.88元/升,深圳只有4.98元/升,相差7.9元/升;93号汽油的价格是13.74元/



升,深圳只有5.36元/升,相差8.38元/升;97号汽油的价格是14.51元/升,深圳只有5.81元/升,达到8.7元/升。

海关数据还显示,11月份进口汽油27897吨。按照1吨汽油约等于1174升的全球平均水平换算,合32751078升。由于每升成品油的价格差距都在8元左右,那么中石油和中石化11月因进口汽油导致的亏损总计约2.62亿元。

李荣融说,在价格倒挂的情况下,很多地方炼油企业减少了生产,中央企业只能推迟检修,开足炼厂马力,这实际是把风险和压力都扛在了自己的肩上。

发改委:  
目前不能贸然接轨国际油价

在各主管部门都公认价格倒挂是油荒原因的情况下,国家发展和改革委员会能源研究所专家告诉上海证券报记者,虽然供应形势严峻,但在中国对原油的定价权影响甚微的条件下,不能贸然将国内成品油价格与国际接轨。

据介绍,中国是原油进口大国。随着我国进口石油数量持续增加,国际油价上涨对我国经济的影响越来越大。以石油为主要燃料、原料的产品,因为生产成本上升导致产品竞争力下降,从而使出口面临下降的潜在可能。此外,国际油价上涨将导致我国外汇支出增加、净出口减少,进而降低GDP增长率。

发改委专家表示,如果在这样的情况下,政府完全放开对成品油价格的控制,那么国际原油的价格波动将直接影响到通货膨胀率和低收入人群的生活水平。

## 关税政策调整 钢材出口一路下滑

◎本报记者 徐虞利

昨日,海关公布数据显示,11月我国出口钢材410万吨,环比继续下降,国家有关调控钢材出口的关税政策效应继续显现。

海关分析报告显示,今年1-10月我国分别出口板材和棒材2387.6万吨和1442.2万吨,分别增长53.7%和72.8%,两者合计占同期钢材出口总量的71.2%。1-10月板材出口均价为710美元/吨,增长24.1%,增幅在主要钢材品种中最高。报告认为,近

期钢材出口量一路下滑,一是由于政策调整的效应逐步显现,二是国内钢材市场价格普遍上涨,国内外价差缩小,出口动力有所抑制。值得关注的是,近日美国商务部对我国出口的焊管做出征收反补贴税的初裁决定,这是美国第二次对我国出口产品征收反补贴税,也是首次对钢铁产品征收反补贴税。与此同时,10月29日,欧洲钢铁联盟向欧委会提起两起针对中国钢铁产品的反倾销申请,涉案产品分别为热浸镀锌板和不锈钢冷轧薄板。

## 连年丰收 前10月粮食进口量大减

◎本报记者 阮晓琴

今年以来,受国内粮食生产需缺口缩小、国际粮价大幅上升等因素影响,我国粮食进口量呈现量减价升态势。据海关数据,今年1-10月我国共进口粮食(含大米、小麦、玉米等谷物及谷物粉,不含大豆)128.9万吨,价值4.2亿美元,比去年同期(下同)分别下降58.6%和39.4%。

## 两大因素逼宫 食用油进口量增价涨

◎本报记者 阮晓琴

猪油涨价及国内外价差导致近期我国食用植物油进口猛增。其他油类的进口价也纷纷上涨。

海关最新数据显示,今年1-10月,我国进口食用植物油696.5万吨,价值49.9亿美元,分别比去年同期增长26.6%和98.6%。今年主要进口油类品种均价都全面大涨。1-10月,我国进口棕榈油375.6万吨,增长6.7%,占

前10月,主要品种进口均量减价升。1-10月,我国进口小麦79.3万吨,下降57.4%,占同期我国粮食进口总量的61.6%,进口均价为278.6美元/吨,上涨49.4%。同期,进口稻谷和玉米37.4万吨,下降35.1%,占29%,进口均价为456.6美元/吨,上涨18.1%。

2007年,国际粮价高涨。2006年,全球粮食减产至19.7亿吨。另外,全球粮食消费量增至20.4亿吨,全球粮食供需缺口放大。受此影响,世界粮食库存大幅下降并引发粮价不断上涨。今年1-10月,美国小麦、玉米现货平均价格分别为244美元/吨、161美元/吨,同比分别上涨27.6%和41.6%。

而在我国,我国粮食连续第4年丰收。我国粮食供需缺口进一步缩小,对进口粮食的需求减弱。另外,国际海运费用大幅上涨,一定程度上抑制了粮食进口。

吨,全球粮食供需缺口放大。受此影响,世界粮食库存大幅下降并引发粮价不断上涨。今年1-10月,美国小麦、玉米现货平均价格分别为244美元/吨、161美元/吨,同比分别上涨27.6%和41.6%。

而在我国,我国粮食连续第4年丰收。我国粮食供需缺口进一步缩小,对进口粮食的需求减弱。另外,国际海运费用大幅上涨,一定程度上抑制了粮食进口。

## 俄提高出口关税 我原木进口价飙升

◎本报记者 于祥明

受俄罗斯出口关税调整影响,原木进口价格一路走高。昨天,中国海关最新统计数据表示,11月我国原木进口量达263万立方米,金额达4074万美元,平均每立方米达155美元,创历史新高。对此,业内分析人士表示,如果俄罗斯对原木出口关税进一步提高,原木价格还将水涨船高。

自今年年初以来,我国原木进口一直持续增长,保持在每月300万立方米左右进口量的水平。根据昨天中国海关公布的统计数据,今年前11个月我国原木进口量比去年同期增长16.6%,达到3430万立方米;与此同时全国累计进口原木金额同比增长39.2%,达491192.9万美元。

业内人士表示,受俄7月1日起提高原木出口关税税率政策影响,原木价格不断上涨。以我国原木主要进口口岸满洲里为例,其前8个月进口原木平均价格以16.7%的增速增长。而据中国海关统计,今年10月原木进口价格同比增长率高达19.57%,进口价格创下了142.19美元/立方米的历史新高。刚刚过去的11月,平均每立方米更高达155美元,又创新高。

“未来原木价格上涨之势还将持续,预计未来国内原木价格将会上涨50%左右。”安信证券研究员李大刚表示,俄罗斯原木出口关税从2006年的6.5%调高到2009年80%、全球变暖引发的森林保护、油价高涨带来的能源替代进口原木价格将会随着供给变紧而出现上涨。

## 中石油与壳牌会面 或战略合作

◎本报记者 陈其珏

中国第一大石油集团——中国石油天然气集团公司最近动作频频。继前天与美国雪佛龙公司签署了为期30年的四川天然气开发生产区块合同后,记者获悉,中石油集团高层昨天晚间又与壳牌集团CEO在北京钓鱼台国宾馆举行了会面。双方有可能会签署一份战略合作协议。

据悉,会谈期间双方还将讨论具体上游和下游项目的协议要点,并可能签署相关文件。

上海证券报记者随后分别向中石油集团及壳牌中国求证此事。中石油集团有关人士不愿表态。壳牌中国一位内部人士也未给予明确答复,但也未否认此事。

值得注意的是,中石油与壳牌一直以来都有合作。今年3月份,中石油与壳牌中国勘探与生产有限公司曾宣布,双方共同开发的长北天然气田已开始商业生产。这是国内首个投入商业运营的陆上合资油气项目,也是壳牌目前在中国陆地最大规模的油气上游合作开发项目。此后,壳牌又与中石油签署了一份框架协议,将向中石油销售西澳大利亚州Gorgon项目下的液化天然气(LNG)。

## 我国首个石油储备基地 昨日验收过关

◎本报记者 陈其珏

国家石油储备中心成立后的第一件要务就是对我国首个石油储备基地——镇海国家石油储备基地建设情况进行验收。国家发改委昨天发布消息称,镇海基地经过一年的试运行,于12月19日通过了国家验收,首批基地中的其它三个基地将在今、明两年陆续建成投用。但专家认为,即便如此,国内目前的石油储备量还远远不够。

据介绍,镇海国家石油储备基地位于浙江省宁波市,建设规模520万立方米,由国家发展改革委托中国石化集团承担建设任务。目前该基地已全部储存原油。

“我国现在三大石油公司的石油储备仅能维持21.5天,而第一批四个储备基地建成后,储备量可以维持10天,这样我国在遇到突发性事件或海外进口石油中断时,就可维持相当一个月,这对我国的石油安全起到一定保障作用。”中国石油大学专家庞昌伟教授昨天对本报记者说。

但他表示,相比较而言,美国现在的战略石油储备可供158天使用;日本拥有可供169天使用的石油储备;韩国则保持在相当于75天消费量的水平。因此,在我国石油进口依存度已接近50%的情况下,仅30天的储备量还远远不够。

“下一步,国家肯定还要继续加大石油储备。同时,政府也应与其他国家洽谈这方面的合作。而且,不仅战略储备,今后还会更多向商业储备和民间储备发展,建立一个多层次的石油储备体系。”庞昌伟最后说。

## 今年我天然气产量 将达585亿立方米

◎本报记者 李雁争

中国石油和化学工业协会副会长孟全生昨日表示,今年中国天然气产量将达585.5亿立方米,同比增长14.4%。

2008年,天然气产量将达760亿立方米,继续保持两位数以上的增长。中国石油化学工业协会还预测,今年中国原油产量将超过1.86亿吨,同比增长1.5%。明年中国原油产量将达到1.89亿吨,继续保持稳定持续增长。随着原油需求进一步上升,明年中国原油进口依存度预计将达47%。

中国石化工业协会的报告认为,明年国际油价预计将达到每桶80-90美元。报告认为,此轮原油价格上涨有两个主要原因:一是各种基金介入原油期货市场,赚取了原油溢价的利润;二是世界经济的快速发展,导致对原油需求的不断增长。

## 3年砸5亿美元 陶氏化学扩大在华投资

◎本报记者 姚音

位居世界化学工业界第二名的陶氏化学公司董事长兼CEO利伟诚昨日表示,陶氏化学在未来三年将继续追加在中国地区的投资规模,预计将再追加投资5亿美元,主要用于上海化学工业区的甘油制环氧氯丙烷项目、张家港生产基地新厂建设以及上海张江高科技园区的陶氏中心兴建等项目。

利伟诚还表示,陶氏的上述投资承诺并不包括已经签订的与中国神华50亿美元煤化工项目的投资金额。此外,未来十年,陶氏也不排除在华签署第二个上50亿美元投资规模的项目可能性。

“陶氏的未来战略是,将加大应用市场业务的研究,以及针对包括中国、中东、拉美等新兴市场的投资规模,同时改革目前的业务组合,并将资金投入面向未来的技术研发项目中,同时我们还将加强项目投资的纪律性,确保财务稳健。”利伟诚表示,陶氏将致力于加强与低成本原料产地化工企业的合资和并购,从而降低原材料成本价格不断上涨对业务的影响。

资料显示,陶氏化学目前年销售额达490亿美元,其中2006年在大中华地区的销售额达27亿美元,年增长率达到15%-20%。利伟诚昨日强调,他在两年前预计中国20年后将成为陶氏全球最大市场的看法并没有改变。