

Companies

海外闻“荒”涨价 我计划外成品油进口亏4亿

业内人士呼唤中国石油定价权

◎本报记者 陈其珏

去年下半年爆发的“油荒”打了国内市场一个措手不及。为了满足供应,中国不得不从多种渠道筹措资源,计划外进口成品油即是其中一条重要渠道。但一位知情人士近日向上海证券报记者透露,由于中国过早泄露了要从海外进口大量成品油的消息,部分海外交易商针对中国集体提高成品油价格,导致中国去年以来的计划外进口成品油每吨多亏了约200元,总亏损4亿元。

“中国成品油市场的空间很大,但定价机制却很不完善,这是诱发‘油荒’的首要原因,而计划外进口成品油也是由此肇始。对于中国的这一举动,海外、尤其是新加坡交易所

重点石油市场早就在密切关注。”上述知情人士说。

多花费了4亿元

他告诉本报记者,从国内爆发“油荒”之初,海外就一直跟踪中国的政策动向。而当有关部委披露中国将多渠道筹措资源、暗示要大量进口成品油时,海外市场立刻闻风而动,“紧急”将卖给中国的成品油价格平均提高了约200元/吨。

据公开资料显示,去年12月与今年1月份,中国计划外进口成品油的总量约130万吨,加上去年10月、11月的进口量,去年“油荒”以来中国计划外进口的成品油总计可能达200万吨。以此计算,中国在购买

上述油品的成本上可能多花费了4亿元。

“其实,中国要进口成品油大可不必对外宣布,只要偷偷地进行了。毕竟,这些多花费的资金原本大可节省下来。”上述人士说。

该人士所见所闻并非个案。作为上海石油交易所(下称“上油所”)的首任会员,上海菁英石油投资有限公司负责人一直对中国石油商在海外所遭受的不平等待遇耳濡目染。

“很多国外石油大鳄都针对中国石油商‘磨刀霍霍’。他们知道中国石油需求量大,因此每当中国人来采购时就事先约定集体提价,等中国人采购完又集体降价。这样,我们的石油商用高价采购的石油运

到国内时,国际油价却又跌下去了,平台蒙受了巨大损失。”该负责人对本报记者说。

谋求中国定价权

在他看来,这是中国缺少石油定价权的软肋所致。而在高油价的背景下,这一缺憾更可能给国家石油安全带来威胁。这也是中国要成立石油交易所的初衷。石油交易所的终极目标就是掌握定价权,建立一套“中国价格”。

值得注意的是,某行业资深人士此前曾向本报记者透露了国内打造石油定价权的内部研究草案。根据这份草案,中国除了参照纽约、新加坡、鹿特丹三地油价外,还应考虑上油所

的油价。也就是说,以纽约、新加坡、鹿特丹和上海四地油价引申的加权平均价将最终构成国内成品油定价的基础。

“尽管上海油价目前在国际上的影响力还比较微弱,但考虑到未来中国将构筑自己的石油定价权,上海油价势必将在其中扮演重要角色,而纳入国内油价的权重将帮助上油所逐步掌握定价权。”该人士说。

据他透露,上述草案拟将上海油价的权重定在15%-20%。随着上油所交易量的上升和定价地位的提高,今后权重还可能进一步提高。而上油所在国内成品油定价方面具有一定的发言权后,其也会吸引更多的交易商进入这个市场,由此进一步推动自身的定价地位。

利空叠加 国际干散货海运“高台跳水”

巴西至中国海运价格近期已暴跌近四成

◎本报记者 徐虞利

与2007年“迭创新高”相比,国际干散货海运市场近期开始了“跳水表演”。记者多方采访获悉,这一重大转变源于数大利空因素叠加效应。这包括铁矿石市场成交低迷、部分港口压港严重以及投机热钱的退出。

昨日,记者获悉,1月13日和14日,巴西至中国运费连续2天大幅下跌,每吨跌幅达到惊人的6.941美元和4.104美元,64.438美元/吨的价格较圣诞节前下跌20.5%,为近5个月以来的最低点,西澳至中国运费23.773美元/吨,下跌31.8%。而一个多月以前,巴西至中国海运运费曾轻松突破100美元大关。

铁矿石市场成交量大降

国内知名研究机构MYSTEEL分析师高波认为,海运费的阶段性调整还会持续。这主要是因为去年铁矿石价格的持续走高以及其他原材料的持续价格上涨,近期已经造成国内中小型钢铁企业的大面积亏损,加之各企业目前的现金流的严重紧张,造成铁矿石市场成交量大幅下滑,部分钢厂库存已过半警戒线也不肯赔钱采购,河北唐山地区部分钢厂甚至已经暗中停产,综合因素造成中国铁矿石近期进口量有所减少,相应减少了对海运的需求。

由于市场对今年铁矿石国际谈判价格普遍大幅看涨,有传闻认为一些国际矿业巨头开始故意推迟交货以求在谈判中占据更强的主动权。这些传闻尽管不断被三大巨头否认,但却造成在谈判结束前市场对巴西和澳洲线铁矿石运输量的一致看减。

铁矿石巨头或在打压运价

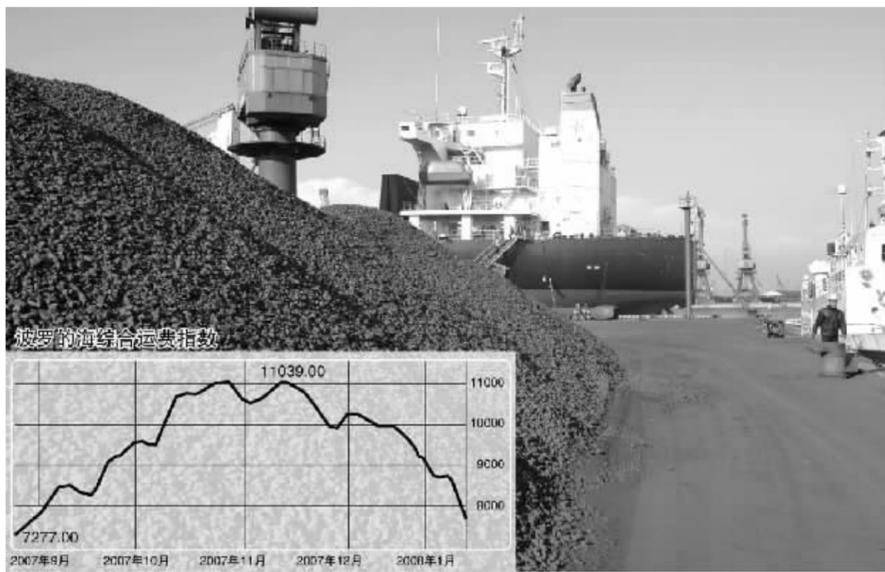
另有一些铁矿石进口商认为,今后一段时间正值铁矿石谈判的敏感期,几大巨头一致看好2008年的铁矿石需求,并且认为钢厂采购价格不会有大幅下跌,再考虑到长期协议到岸价结算的要求难以被钢铁企业接受,所以在现货市场坚挺的情况下打压海运价格,为抬高长期协议的离岸价提供更大的空间。

高波分析,这种推测看似有道理,但需要对国际铁矿石市场的需求和目前价格格局保持高度自信,否则,钢厂采购不积极的情况下,打压海运运费的举动可能为铁矿石现货市场价格下降腾出空间,从而也不利于供应商的谈判。此外,一些偶然性因素也影响到了海运市场。巴西铁矿石出口港伊塔基港维修关闭,这将导致铁矿石巨头CVRD公司减少6万吨/天的铁矿石出口量。

投机热钱看空干散货市场

联合金属网分析师告诉记者,力拓已于1月按时按预算完成了14亿美元的西澳大利亚Dampier港升级项目,Dampier港年处理能力从7400万吨提高至1.4亿吨,使铁矿石运输船队运力有望在2008年1季度大量释放。

另外,近期以来FFA市场投机热钱对2008年干散货市场开始看空,干散货市场悲观气氛开始抬头,出现了“落井下石”迹象。高波透露,包括台湾TMT公司等FFA市场主要参与者不断宣布对2008年国际干散货市场的看空和对2008年油轮市场的看好,导致大量资金从海岬型船FFA交易中撤出,使今年开市以来海岬型租约交易萎靡。这些利空因素的叠加效应导致近期海运市场行情下跌。



机构观点

船舶运力供过于求 海运降价压力陡增

国际著名企业嘉吉公司的能源运输和工业部门发布研究报告称,今年海运市场供给增长将会快于需求的增加,海运费也将面临着降价的压力。但是大部分新船将于2009年至2010年交货,而且还存在着一些重要的变动因素。

报告认为,较高的海运费意味着船东获得高额利润。船东不断下订单制造越来越多的新船。在过去,每年新交船船舶的合计载重吨大约为2000万吨,而现在造船厂已经接满了

新订单,预计交货量将迅猛增加,预计在2008年新船交货的总载重吨可以达到3000万吨,船队的增长将远远快于需求的增加。

另外,还有两个因素正在导致铁矿石运输船队的扩大。由于操作船舶如此有利可图,所以船舶的报废工作几乎已经停止了。另外,单船身油轮也被用来运送矿石,这个转变对铁矿石市场帮助甚大,并可以在2008年增加15到20个新的大型矿砂船。由于船舶供应的增长速度开始超过需求

的增长速度,所以海运费将会出现降价的压力,报告预计在2010年费用将会回落到大约6万美元。

报告还指出,其中的变动因素包括中国从一个3000万吨/年的钢材进口国转变为一个5000万吨/年的钢材出口国。中国钢材产量的增长速度超过了中国钢材需求的增长速度。所以,如果钢材出口受到限制,钢材产量以及铁矿石进口都可能随之受到影响,这将会给海运费带来进一步下降的压力。(徐虞利)

厂网分家效益分化显现: 电网利润丰厚 电厂无利停产

◎本报记者 阮晓琴

历时四年之后,厂网分家所带来的电厂和电网利润分化显现。昨天,中国南方电网公司副总经理肖鹏在中国能源投资网主办的“2008中国能源发展形势预测研讨会”透露,迫于煤价上涨成本压力,南网范围内超过1000千瓦的电力机组关停。而在13日,广东省物价局工作会议传出,由于广东电网效益非常好,广东将下调销售电价。

肖鹏称,2008年,贵州每吨电煤多的涨100元,平均每吨涨80元。由于煤炭成本占电力成本60%~70%,部分电厂难以承受,只好停机。据介绍,中国南方电网范围内,停电机组达1030千瓦。其中,贵州关停机组420千瓦,云南关停380千瓦,广西关停230千瓦。

中国南方电网已将上述情况上报国家发改委。

电力界一位人士感叹,“厂网分家后,尤其是2004年以来,电厂一方面面临上游电煤成本迅速上涨的压力,另一方面,由于发电环节放开,电厂之间竞相上马新项目,致电力装机存在潜在过剩压力,电厂日

子越来越难过。”许多发电上市企业盼着2008年上调电价以渡过难关。但国家电监会人士昨日称,今年上半年调整电价可能无望。

与电力企业不同,电网企业却获利颇丰。

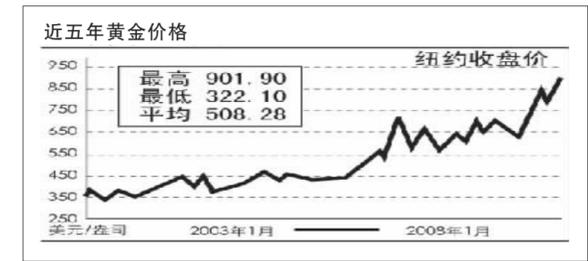
广东省副省长谢强华13日表示,经过物价局一年多的调查发现,近年来广东电网效益非常好,2006年的利润有120多亿元,到2007年更是高达142亿元。而整个广东电网的资产才800多亿元,算下来资产回报率高达11%,大大超过了国际上6%到8%的平均水平。

为何出现“冰火两重天”的局面?专家认为这主要是因为电厂已经放开竞争,而电网是垄断经营。2002年底,全国电网分成两块,一块是国家电网,一块是南方电网,后者掌管云、贵、广东和海南约20%左右全国电网资产,前者掌握其余80%电网资产,两者各不侵犯。

南方电网正在研究上市事宜。但肖鹏昨日否认了“南网已向证监会递交上市申请报告”的说法。“电网处垄断地位,上市很复杂,需要进一步改制。”

金价上涨 生产商纷纷抵押黄金融资

去年该业务获得数倍增长,甚至有投资者抵押黄金“杀人”股市



◎本报记者 阮晓琴

金价火爆催生了资本市场新现象:不少黄金生产企业以及个人持金待涨之余,纷纷把黄金抵押给银行以贷款另作其他投资,甚至还有部分人士把黄金押到典当行以换取资金“杀人”股市。

昨天,沪金9995延续五日来的上涨走势,以211.90元/克收盘,再度创下历史新高。当天,某黄金生产企业来到中国工商银行总行相关处室,要求做黄金抵押贷款业务。

“2006年底开始,黄金抵押贷款业务不再像以前那样有一单没一单的。2007年,黄金融资业务已经获得

数倍增长。”昨天,中国工商银行一位不愿具名的人士告诉记者。据介绍,许多黄金生产企业产出黄金后并不急着出售,而是把大部分黄金“存”起来,只在急需资金或还贷时卖少量黄金。或者把黄金抵押给银行或者当铺,换取贷款或押金,再投入生产。“把抵押的黄金当作‘钱包’啦。”

专家指出,这意味着黄金成了一种非常好的融资工具。以工行为例,现在,以房产抵押最高可以获得七成贷款;若是房价偏高的地方,还拿不到七成。但以标准金抵押贷款,可以获得八成贷款(新客户七成)。“标准金无估值问题,流动性好,价格波动又有限,20%左右吧。”工行人士称。

更有一些散户,在柜台上买入黄金后,马上申请黄金抵押贷款。这样,即可以享受“黄金”涨价带来的收益,又不会影响正常资金需求。

企业借债,主要受金价预期上升影响。从2002年开始,黄金进入新一轮牛市。行情在去年8月之后加速。据中国黄金协会副会长侯惠民介绍,去年8月至10月,每盎司金价涨了200美元,达到上世纪80年代高点,每盎司850美元。2008年1月9日,国际黄金价格更是冲破历史高点,一直持续到14日创下新高,最高至914美元/盎司。专家预测,2008年,金价还是处于上升通道。

在金价上升时期,对于黄金企业来说,多点库存,晚一点卖黄金,可以获得更好的回报。据介绍,由于企业惜售,上海黄金交易所所有时甚至需要打电话给生产企业,动员他们卖现货。

不过工行人士认为,企业惜售黄金对黄金价格没有推波助澜之影响。“黄金不是易损耗品,历年产量累积,已经形成一个很大供应量,每年产销量在历史长河中,显得微不足道,因而企业一时惜售存量,相当于大海中一滴水而已。”

产经快讯

更名明志 中航材进军航空服务领域

◎本报记者 李雁争

记者昨天从国务院国资委获悉,经公司申请,中国航空器材进出口集团已经正式更名为中国航空器材集团公司(简称“中航材”)。这意味着公司将实现从“进出口贸易商”到“航空器材保障综合服务商”的业务转型。

国资委公告显示,上述新名称自2007年12月24日启用,原名称同时终止。

中航材人士接受记者采访时表示,本次更名是为了配合公司由“进出口贸易商”到“航空器材保障综合服务商”的业务转型,不断提高集团公司的可持续发展能力。

中国航空器材进出口集团公司组建于2002年,当时的经营范围包括飞机、发动机、航空器材、各种设备、特种车辆的进出口、租赁、维修、寄售以及参与民用航空有关的各种工业产品和原材料的进出口业务。

集团人士表示,随着近年来机场、航空公司逐步形成的一篮子采购趋势,中航材单纯作为“进出口贸易商”的定位亟需改变。目前,集团已经初步确立了航空租赁、航空贸易、航空制造与维修、航空培训与支援共四个业务板块。2007年,这四类业务均被国资委确定为专业。

必和必拓呈交 2008年奥运会奖牌原材料

◎本报记者 徐虞利

昨日,“必和必拓北京2008年奥运会及残奥会奖牌制作专用金属交接仪式”在上海造币厂举行。北京2008年奥运会及残奥会多元化矿物及奖牌赞助商必和必拓将制作奖牌所需原材料正式提交给了北京奥组委。上海造币厂将在未来6个月内完成奖牌制作。

据悉,这些原材料分别来自必和必拓位于澳大利亚昆士兰州的坎宁顿银矿和位于智利的埃斯孔迪达铜矿以及Spence铜矿。其中包括制作金牌所需的13.4公斤金;制作银牌和铜牌所需的1.34吨银;制作铜牌和纪念奖牌的6.93吨电解铜。

仪式之后,不少媒体对必和必拓并购力拓案的进展提出疑问,但均被“置之不理”。

必和必拓是全球三大铁矿石生产商之一。此外,在铝、煤、铜、镍、银以及石油等资源领域也有不少市场。

中石化重组东北分公司

◎本报记者 陈其珏

中石化集团昨天在官方网站披露,该集团日前在长春召开东北地区上游企业整合重组工作干部大会,决定将东北分公司(石油局)、勘探北方分公司与华东分公司吉林项目部整合重组为新的东北分公司(石油局),对东北地区油气勘探开发实施一体化管理。

据悉,中石化在东北地区拥有矿权面积约12万平方公里,分布在松辽、三江、渤海湾和敦化等四个盆地,共39个区块。目前,在松辽盆地南部已获得石油探明储量5119万吨,天然气探明储量640亿立方米,在长岭断陷东部斜坡带及十屋断陷中央构造带两个亿吨级油气田已显端倪,潜在勘探领域正在不断扩大,展示出良好的发展前景。但现行分散管理、多头管理的体制,制约了东北地区油气勘探开发的发展。

中石化表示,对东北地区上游企业实施整合重组,是集团党组全面落实科学发展观作出的重大决策,有利于实行统一生产协调,实现油气勘探开发一体化管理,提高勘探开发效益和资源利用程度,有利于东北地区人力、物力等生产要素的优化,形成合力,拓展市场,并提升中石化在东北地区的品牌形象。新组建的东北分公司将逐步建立油公司管理体制和运行机制。

新疆油气总当量首超大庆

◎本报记者 陈其珏

多年来,大庆油田一直是国内当仁不让的第一大油气生产基地。但这一位置现已被新疆所取代。记者昨日获悉,新疆去年生产石油、天然气总当量4494万吨,首次超过大庆列全国第一。

据悉,新疆当地拥有丰富的石油、天然气资源蕴藏,主要分布在准噶尔、塔里木、吐鲁番哈密三大盆地。据当地媒体引用新疆维吾尔自治区十届政协委员王永明的话透露,国家“稳定东部、发展西部”战略的实施,加快了新疆石油工业发展的步伐。2007年,新疆全区生产原油2648万吨,天然气210.5亿立方米,油气当量突破4494万吨,首次超过我国油气产量第一的大庆油田。

此前,中石油集团曾宣布,大庆油田去年共生产原油4169.8333万吨,开采天然气25.5018亿立方米。从数据可见,尽管油气总当量被新疆一举超过,但大庆的原油产量仍远远超出新疆,牢牢占据全国第一的位置。

值得注意的是,中国最大的炼油企业中石化昨天也在官方网站披露,旗下镇海炼化分公司全年共加工原油1861万吨,同比增加111万吨,原油加工量再创历史新高,继续位居国内炼油企业加工量首位。