

# Companies

■“2008年铁矿石谈判”追踪报道

## 铁矿石谈判进入第三轮 巨头不急于求成

——专访全球铁矿石老大淡水河谷铁矿石部负责人

◎本报特派记者 徐虞利 珠海报道

昨日,三大国际矿业巨头之一巴西淡水河谷公司(VALE)执行董事、铁矿石部负责人马定思(José Carlos Martins)在珠海接受上海证券报专访时透露,宝钢与VALE的2008年度铁矿石谈判已进行了两轮,目前正在进行第三轮谈判,双方都有时间考虑各种因素,VALE不急于求成。马定思在珠海还参加了公司与中国企业合资的球团矿厂投资仪式。

马定思认为,因为目前的铁矿石市场处于历史的最高点,双方从没有碰到过,这肯定给供需双方谈判带来极大的压力,虽然谈判过程可能会比较长,但总会达成协议。他解释说:“铁矿石基准价格体制不是按照其他大宗商品在公开市场交易确定,而是要求面对面的谈判,这造成谈判的难度增大,同样需要耐心和时间,不会很快达成。双方过去每年都达成了满意的协议,事实上不管价格的涨跌,每次都是经过艰难谈判才最后达成。”

马定思透露,宝钢与VALE的谈判正在进行第三轮,VALE不急于求成,因为双方都有时间考虑。对于目前国际干散货运价价格暴跌,巴西至中国的海运价格上涨过猛,目前的调整很正常,下调还有空间,50美元仍是高位运行,因为中巴运费历史价格曾只有

10余美元/吨,而这些对中国的客户比较有利,可以有效降低运输成本。

对于VALE从去年底开始对中国的减量供应,马定思表示,2006年到2007年,VALE在中国的年销售增长幅度超过任何一家同业公司,2006年在中国销量是7000万吨,去年是近1亿吨。由于过去几年VALE都是超负荷运转,因此不能承受任何运营问题的出现,否则将影响交货,现在巴西南部码头由于事故维修,造成交货滞后,以后两三个月都会受到影响,VALE希望2月份后恢复正常运行,而现在其他地区也因为不可抗力宣布减少供应,比如澳大利亚的洪水。

马定思相信VALE今年在中国的销量将创纪录,会超过1.2亿吨,如果按照2007年1亿吨计,那么2008年供应量同比就将增20%以上。他说:“公司不是减少供应而是要增加。”他最后强调,国际铁矿石长期协议和价格基准体系对供需双方都是最有利的,能够避免市场波动,希望能长期维持基础价格机制的存在,相信这个存在对双方都有利。

# 1.2 亿吨

马定思相信VALE今年在中国的销量将创纪录,会超过1.2亿吨,如果按照2007年1亿吨计,那么2008年供应量同比就将增20%以上。

## 深耕中国 淡水河谷拟在华再建五家球团矿厂

◎本报记者 徐虞利

昨日,巴西淡水河谷公司(VALE)在中国珠海合资建设的第一家球团矿厂珠海裕嘉矿产品有限公司一期正式投产,VALE执行董事、铁矿石部负责人马定思接受上海证券报记者专访时表示,公司计划在中国再建五家球团矿厂,目前正在与中国钢厂进行谈判。VALE将进一步深化在中国的战略,加大力度发展与中国钢铁企业的合作伙伴关系。

据悉,VALE通过其下属的巴西联合矿业公司持有合资公司25%的股份。其合作伙伴分别为持股40%的珠海粤裕丰钢铁公司以及持股35%的香港嘉鑫钢铁集团。这个



三大国际矿业巨头之一巴西淡水河谷公司(VALE)执行董事、铁矿石部负责人马定思 资料图

新的球团矿厂设计年生产能力120万吨,总投资3.6亿元。VALE投资400万美元,并通过签订为期30年的供应合同为该厂提供至少70%的生产所需铁矿石(精粉)。

马定思表示,公司计划再建的5个球团矿厂合资项目在谈判过程中,因为使用球团矿生产是一个趋势,除环保经济外还能够提高中国钢厂的高炉利用率,这些项目都是根据中国客户的工艺和技术设计,比较经济和成熟,5个项目建成将达年产1000万吨规模。“这只是很小的第一步,还会进一步扩大,根据市场调研,中国市场未来至少会达到4000万吨的需求规模。”马定思说。

“这5个项目主要选择在沿海

地区兴建,如日照、青岛、曹妃甸等,选址将考虑物流成本因素,所以主要集中在大型深水港附近。而合作方式开放而灵活,谁控股不重要。”马定思说,而与之配合的另一个发展战略就是“中国号大船”计划,VALE正在建造四艘40万吨世界最大的矿石运输船,以用于供应中国矿石,这可以大大降低中方的运输成本,也有中国钢厂参与合作谈判建造。

据了解,VALE在华的球团矿产品只供合作伙伴使用,如果未来有多余产能可供其他钢厂使用。如有市场需求,VALE还考虑兴建专门针对广大市场客户的球团矿厂项目,但目前没有计划。马定思表示,合资项目的原料及产品价格将

全部按照国际长期协议价格确定。对于中方有反对VALE在华兴建球团矿分销中心的声音,马定思表示,这些项目的建设都是源于中国客户要求,如果中国钢厂反对就不会与其合作,VALE希望帮助中国钢铁企业改善和解决原料问题。他强调,这些都说明VALE战略发展方向是致力于长期和中国的合作,不会看重短期利益做一些短视行为。

淡水河谷在华首家合资球团矿厂股权分布



## 国内首家网上蔬菜市场 年交易额达216亿元

◎新华社

国内首家网上蔬菜交易市场山东省寿光蔬菜电子交易市场,去年成交额完成216亿元,已成为全球最大的网上蔬菜交易市场。

寿光蔬菜电子交易市场自2006年5月开业以来发展迅猛,交易额屡创新高。截至去年底,网上交易客户比2006年增加一倍,已达5000余家,遍布国内各地及国外十几个国家和地区;完成交易额216亿元,是2006年的3倍。

作为全国第一家鲜活农产品和蔬菜网上交易市场,寿光蔬菜电子交易市场一直立足于打造第三方电子商务交易平台。目前,菜农可根据网上交易订单,先将产品卖出后,再开始种植,实现了菜农由原先的“被市场牵着走”到现在的“牵着市场走”,大大降低了市场风险。未种先卖、未收先卖,使寿光蔬菜电子交易市场越来越充满吸引力。

据介绍,寿光蔬菜电子交易市场将进一步拓展服务内容,增加上市品种,扩大交易范围,提高网上交易层次,搭建通向国际市场的信息交流平台,整体提升国际竞争力,2008年交易额力争突破300亿元。

## 股市调整 中移动欲趁机收购亚洲竞争对手

◎本报记者 张轶

虽然中国电信产业的上空依然疑云密布:电信重组方案、TD进展缓慢,3G牌照发放时间、运营商回归A股时间等等全无定论,但中国移动进军海外市场信心满满。日前,中国移动首席执行官王建宙在达沃斯论坛上表示,他预期全球股市的调整将会持续,中国移动有可能利用这一机会进行收购。王建宙表示,“股价的持续下跌将带来收购机会,中移动可能会收购亚洲其他市场的一些小型竞争对手。”

王建宙在接受媒体采访时表示:“我认为公司估值的下降使我们能够进行更多的收购。我们对于新兴市场密切关注。”

王建宙表示,中国移动仅进行过一次海外收购,即以2.84亿美元的价格控股巴基斯坦电信公司Paktel。此后,王建宙抱怨称,资产价格的大幅上涨成为收购的阻碍。该公司此前还曾考虑以53亿美元收购Paktel的控股方Millicom集团,但是最终作罢。

王建宙还表示,中国移动没有计划与沃达丰进行交叉持股。沃达丰目前持有中国移动一部分的股

份,其首席执行官Arun Sarin迫切希望拓展中国市场。

另外,王建宙还表示,电信重组一事目前尚无定论。不过,投行纷纷发布报告,认为重组有可能在近期发生。其中,最“有板有眼”的是瑞银报告。瑞银报告表示,在会见了中国联通、中国电信和中国网通的有关高层之后,瑞银认为

由于政策的复杂性,电信业重组可能提前到今年3月。此前,瑞银一再强调重组时间将会推迟到2009年。

瑞银认为,2008年3月中国将举行“两会”并进行新一届政府的选举,这有助于看清重组迷雾,另外瑞银刚刚会见了中国联通、中国电信和中国网通的有关高层,可能

从中察觉到一定的重组征兆。

瑞银认为,在重组过程中,中国移动和中国联通仍是投资首选,因为,重组并不能完全改变市场的不对竞争格局,中国移动强劲的收入表现将持续2~3年的时间;而由于固网的股价已经体现了重组后的价值,因此联通更具有投资价值。

【华通铂银看市周报】

## 会当临绝顶 一览众山小



上海华通铂银交易市场有限公司 联系电话:021-58791261

上周国际现货白银小幅收高,周涨幅为0.25美元,再创16.62美元/盎司新高。尽管上周美元指数在75.50下方有强劲支撑以及原油价格跌破90美元对白银的走势有巨大冲击,但贵金属走势比较独立,伦敦白银现货K线图出现现金叉,上扬欲望强烈。COMEX二期期银周五一度冲高至16.71美元,上周收报16.59美元,上涨0.23美元。消息面上,美联储基金利率目标降至3.50%,为2005年9月以来最低水准,美联储同时将贴现率降低75个基点至4%。欧洲央行管理委员会成员韦伯周四表示,欧元区利率依然具有适应性,市场对于该行今年晚些时候将降息的预期不过是一厢情愿。另美国能源资料协会(EIA)周四公布的数据显示上周原油库存连续第二周增加,增230万桶。COMEX二期期金,本周以882.40美元/盎司开盘,报收

910.70美元/盎司,涨幅28.3美元。

上周白银走势震荡上扬,预计本周白银仍处于调整上升阶段,但美元没有向下破位均线,原油价格近期上涨有限,对白银价格仍有一定影响。银价支持位在15.85—16.05美元/盎司区间,阻力位在16.40—16.70美元/盎司之间。

国内上周白银现货震荡上扬。国际1#白银价格自周一的3700元/公斤上扬至周五的3825元/公斤,浮动区间125元/公斤。上海华通铂银交易市场本周交收白银价格为3822元/公斤,成交20批共600公斤。2月交收白银价格周五的成交价格为3834元/公斤,成交48批共1440公斤。

(华通铂银信息:王咏)(CIS)

## 申银万国证券股份有限公司关于限期规范不合格账户的再次公告

尊敬的投资者:

根据《证券法》、《证券登记结算管理办法》的有关规定以及账户规范使用要求,我公司分别于2007年10月9、10、11日和2007年12月3、4、5日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于限期规范不合格账户的公告》、《关于限期规范不合格账户的公告》,为进一步做好不合格账户规范工作,我公司现就合格账户管理再行公告如下:

一、合格账户是指开户资料真实、准确、完整,投资者身份真实,资产权属关系清晰,证券账户与资金账户实名对应,符合账户相关管理规定,纳入第三方存管系统的账户。

不符合上述条件的账户为不合格账户,具体可分为:身份不对应、身份虚假、代理关系不规范、资料不规范以及其他不合格账户类型。其中:

1、身份不对应的不合格A股账户是指资金账户名称、有效身份证件号与关联的A股账户在登记结算系统中注册的名称、有效身份证件号不一致,包括一个资金账户对应一个不同名称或有效身份证件号的A股账户,也包括一个资金账户对应多个不同名称或有效身份证件号的A股账户。

2、身份虚假的不合格A股账户是指资金账户名称、有效身份证件号虽然与关联的A股账户在登记结算系统中注册的名称、有效身份证件号一致,但A股账户实际控制人并非该账户在登记结算系统注册资料中记载的持有人,包括机构以个人或机构名义、个人以他人或机构名义开立的A股账户。

3、代理关系不规范的不合格A股账户是指投资者委托他人代为签订委托交易协议书或代为办理证券交易、存取款等业务,但缺少有效授权委托书的A股账户。

4、资料不规范的不合格A股账户是指投资者开户时提供的资料可以确认投资者资金账户与A股账户为投资者本人使用,但是存在账户关键信息不全、不准确,或关键凭证缺失等不规范情形的A股账户。关键信息包括投资者名称、证件类型、证件号码,关键凭证包括有效身份证件复印件、证券账户卡复印件。

5、其他不合格A股账户指上述四种不合格A股账户以外的不符合合格账户条件的A股账户。

二、我公司已于2007年11月起,对不合格账户在“限制存取款、限制转托管、限制撤销指定”的基础上,逐步增加了“限制买入”措施;并于12月15日起,对“资料不规范”以外的不合格账户采取了相关限制措施。

三、2008年2月16日起,我公司将进一步对所有不合格账户采取限制措施,即对不合格账户“限制存取款、限制转托管、限制撤销指定、限制买入、限制卖出”。并自2008年3月30日起,对所有剩余不合格账户作另存存放处理,同时根据要求将不合格账户A股账户明细数据报送中国证券登记结算公司和上海证监局。

四、对不合格A股账户中不能规范为合格账户的,投资者请尽快清理证券后注销该A股账户,对应的资金账户在资金余额清理完毕后在柜面交易系统中注销。我公司将根据有关规定,于2008年2月16日起,对无证券余额的不合格A股证券账户予以申报登记公司注销,对资金余额为零的不合格资金账户直接销户。

五、在2008年4月30日前,剩余不合格账户持有人本人可持有效证明文件至开户营业部办理账户规范手续,规范为合格账户后即撤销另存存放的限制处理,恢复交易功能。2008年5月1日至7月31日,办理账户规范手续的,须由不合格账户持有人本人持有效证明文件,经开户营业部确认并向中登公司申请,撤销其股东账户的中止交易另存存放处理后,方可恢复其交易功能。

六、2008年8月1日起,不合格账户持有人确认账户资产或申请使用账户,应按照国家有关规定,履行法定程序,凭有效的法律文书等证明文件,在开户营业部办理相关手续并到当地证监局备案后,由投资者本人持书面申请材料到中国证券登记结算公司上海分公司(地址:上海市陆家嘴东路166号中汇大厦)或深圳分公司(地址:深圳市深南中路1093号中信大厦)办理。

七、请各位不合格账户持有人尽快携带有效证明文件到开户营业部办理账户规范手续。因客户未按本公告要求及时办理相关手续而引起的一切后果均由客户自行承担。

八、账户规范是国家有关法律规定的明确要求,也是为了更好地保护投资者权益,由此带来的不便请您理解并予以支持。配合,我们将一如既往地竭诚为您服务,保证您的合法权益。投资者如需进一步知悉本公告内容,请向我公司所属各营业部咨询或致电我公司客户服务中心021-982505。我公司所属各营业部电话详见我公司网站www.sw2000.com.cn“客户服务中心/营业网点”相关信息。

特此公告。

申银万国证券股份有限公司  
二〇〇八年一月二十八日