

# Companies

■“2008年国际铁矿石谈判”追踪报道

## 力拓CEO:铁矿石价格应反映多重指标

### 一是供求状况,二是运输成本以及与经济相关的其他指标

◎本报记者 徐虞利

国际矿业巨头力拓集团CEO艾博年上周五在接受上海证券报专访时表示,力拓集团四季度的报告显示,力拓铁矿石的产量增长很迅速,但市场的需求比其产量的扩张还要大,所以目前的市场还是很强劲。他强调,铁矿石价格要反映供求关系和运输成本等其他经济指标。

艾博年表示,过去5年铁矿石生产量持续增长,力拓把赚的每一分钱投入到铁矿石的扩张上,希望

能够满足市场的需求。力拓虽然宣布今年会在现货市场上卖掉1500万吨铁矿石,但是有一个前提,即公司首先完成原来已经签的长单合同。力拓集团此前出售的铁矿石绝大部分是长单合约,为了给股东创造更大的价值,未来该公司计划在满足长单框架之外,将再加大现货销售。

对于正在进行的铁矿石谈判,艾博年说:“让谈判者去谈,他们工作得非常努力,不用我去管。”他强调,力拓不可以对谈判过程中的任何细节

做任何的评价,但是铁矿石价格和谈判一定要反映供求关系,同时,还反映运输的成本以及所有与经济相关的指标。力拓会遵守所有的已签订合同的相关条款,不会违约。分析人士认为,可以看出力拓等澳大利亚供应商在海运费的问题上还在寻求补偿机制。

有消息显示,国际矿业巨头澳大利亚必和必拓与力拓两大铁矿石供应商对正在进行的2008年度铁矿石谈判非常有信心,认为形势对其越来越有利,因中国钢厂进口的现

货铁矿石价格相当高,海运费亦大幅走低。澳大利亚央行行长格兰·斯蒂文斯日前称,即使全球商品需求增长放缓,控制世界商品贸易的中国需求依然强劲,此话对矿价上涨起到积极作用。

澳大利亚Urandalene投资公司顾问Mike Komersaroff早前预测矿价涨25%至50%,最新预计涨幅将超过50%。瑞士信贷集团上周将矿价涨幅预测调高到55%,并称有可能高达70%。必和必拓公司最近公布,2007年-2008年度铁矿石税前利润平均

28美元/吨,利润率超过100%。力拓近还表示,预计中国将在十年内消耗掉全球一半以上的主要资源。因中国经济快速工业化,可能“吃掉”全球供应的主要金属和矿产中的多数,在供应的所有铁矿石、铝和铜中,中国消耗的量分别达到47%、32%和25%。艾博年此前还预计,在未来的两年内,上述数字将各自上升到58%、45%和三分之一。目前中国已是镍、铜、铝、钢铁、碳和铁矿石的最大买家。

## 煤价电价“倒挂” 江浙热电企业陷困境

◎本报记者 叶勇

记者昨日从“热电企业生存状况和前景情况通报会”上获悉,由于煤炭价格持续上涨而电价却下调,导致中国热电企业痛苦不堪。据称,大部分企业已经出现亏损。江浙两省企业代表甚至在会上集体呼吁,希望相关部门能上调电价,以缓解公司目前的困境。据悉,中国80%的供热由热电企业提供。



### 专家建议实行补贴政策

谢百军解释,热电企业综合成本要高出单纯火电不少,而且承担了节能环保的社会责任,因此政策应该予以倾斜。首先,热电企业选址在城市近郊,占地成本高;其次,热电厂的建设是由热负荷的大小来决定装机容量,主要目的是取代周围的分散小锅炉,由于热输送距离不能太远,以免热损失太多,故我国热电机组多

数单台容量5万千瓦以下,不同于大的火电机组,如单纯放在一起竞价上网很不合理;其三,用水成本和人员成本更高。

与会专家认为,以上原因导致热电电厂投资高于同等容量火电厂30%-50%,而相比大型骨干火电企业,用煤成本还要高出10%-20%。“国家鼓励风能等新能源发电,他们基本没有能耗,可以实行高电价,热电为什么不能?”谢百军表示。

热电专家王振铭认为,不能单纯用机组大小来衡量热电联产,而应该用热效率和节能环保等指标来衡量。世界各国都没有对热电联产实行标杆电价。他呼吁,热电联产实现了企业效益和社会效益的合一,热电电价略高是应该的,根据国外热电企业上网电量国家补贴的优惠政策和我国热电企业负担重的事实,我国也可以考虑实行对热电企业上网电量进行补贴的政策。

国内知名咨询机构我的钢铁网报告表示,上周国内钢材市场近阶段保持稳定中有小幅度盘整状态,其中冷轧板卷因运输受限库存较低继续保持上涨状态外,其余品种基本稳定。各具体钢材品种市场情况表现为:建筑钢材价格总体小幅度下跌,上海、杭州、南京等华东地区是小幅度下跌的主要地区;中厚板基本稳定,福州、广州、重庆等少数地区有小涨幅上涨;冷卷板继续上涨,其中库存较低是导致市场价格上涨的主要原因;大中型材价格维持盘整状态。

### 煤价大涨推高企业成本

热电企业的主要原料是煤炭。而最近一两年煤价的不断高涨让热电企业越来越感到窒息。浙江越盛集团有限公司董事长谢百军表示,加上运费,煤炭到工厂的成本最高已经达到825元/吨(5000大卡热量),高昂的煤价迫使大量热电企业亏损。

更严重的是,就算是有钱也难求一吨煤炭。“由于国家重点保障骨干电厂的供煤,我们这些机组小的热电厂现在更难搞到煤了。就我们来说,以前一直从中获得运力的秦皇岛港已经完全不能获得运力指标了,只能从其他港口想办法。”浙江天马热电公司董事长蒋张水无奈地表示。

山东亨通热电的副总经理祝凤英慨叹:“煤价在涨,电价不动、气价不让涨,有时眼睁睁看着亏损,这个行业现在真的很难!”

### 再受浙江电价下调打击

让这些浙江热电企业“雪上加霜”的是,该省前不久还下调了电价。不久前,浙江省物价局发出通知,决定降低非省统调地方公用燃煤小水电机组(包括热电机组)的上网电价,不分投产时间,统一调整为每千瓦时0.50元(含税)。以上规定自2007年12月15日上网抄见电量起执行。

杭州热电集团有限公司董事长余伟民表示,该下调政策将导致浙江热电企业少收入10亿元。蒋张水也表示,其企业由于实行新的电价导致年利润总额将达3000万元。余伟民告诉记者,热电企业供电收入占比最高可达50%,一般占30%-40%。以上上市公司宁波热电为例,其上网电价12月16日由0.5494元/千瓦时调整为0.50元/千瓦时,而据分析师预计,最后15天的新电价将影响2007年度利润约63万元。

## 新兴铸管 进军新疆矿产开发

◎本报记者 徐虞利

昨日,记者从新兴铸管集团公司获悉,该公司与新疆阿勒泰地区和新疆宏泰矿业公司近日在京签订合作框架协议。根据协议,三方将在矿产资源和深加工等方面展开全面合作。

新兴铸管集团公司董事长刘明忠表示,希望以新疆宏泰矿业公司为平台,积极输入技术和管理经验,在“十一五”至“十二五”期间投资数十亿元,在阿勒泰地区开展全方位合作,形成优势互补、协作配套、共同发展的产业布局。阿勒泰负责人也表示,将积极支持新兴铸管开发阿勒泰地区矿产资源,整合阿勒泰地区的相关产业。

## 阿根廷石油产量 有望大幅提高

◎据新华社

阿根廷南部丘布特省官员27日说,泛美能源公司在该省发现一处储量丰富的大油田后,还有望在丘布特省海域发现海上大油田。这些油田投产,阿根廷的石油产量将提高40%左右。

丘布特省经济事务负责人诺尔韦托·亚胡阿尔说,这处新发现的大油田位于丘布特省中部的埃斯卡兰特盆地,泛美能源公司打下3口约2100米深的油井,目前已经开始生产。预计这片油井全面投产,年产量将达到5000万至6000万桶左右。丘布特省省长马里奥·达斯内韦斯日前宣布,这处油田的年产量预计将达1.2亿桶,但是阿根廷能源专家普遍认为达斯内韦斯的说法有“夸大”之嫌。

## 山东燃料油协会成立 中石化隐身其后

◎本报记者 陈其珏

上海证券报上周率先披露的山东燃料油协会一事获证实。昨天,这一由山东中联石化有限公司发起成立的新协会在当地低调成立。知情人士称,该协会将向山东地方炼油企业统一供应燃料油,以解决后者油源紧张问题,今后更可能成为地炼资源的整合平台。

作为该协会的发起人,山东中联石化有限公司的背景不容小觑。资料显示,该公司由中石化和山东省地方企业于2001年共同发起注册,当时的股本比例是山东省石油化工有限公司占44%,其他山东地炼企业占16%,中石化占40%。

而本报记者昨天进一步从权威人士处获悉,早在去年9月份,这家合资公司的股权比例已经过了一次重大重组:原先的大股东山东省石油化工有限公司已将所持股份转让给中石化旗下一家子公司,中石化随即成为山东中联石化有限公司的第一大股东,目前持股84%。

耐人寻味的是,去年退出的这家山东省石油化工有限公司与当地另一家石油协会——山东省炼油与化工协会系同源。她在昨天接受上海证券报记者采访时表示,对燃料油协会的成立既不太了解,也不愿评价。“最终,协会要靠会员支持才能存在下去。”

此前,市场上曾有一个流传颇广的观点:去年国内爆发“油荒”的一大原因就是地炼因炼油亏损而停产,这一观点随后也被视为今年启动地炼整合的主要依据。对此,刘爱英昨天愤然表示,“山东21家主要地炼厂去年只有两家是因为资金问题而停业,其余19家一直是因运力紧张。要知道,山东地炼企业用的都是深加工设备,不能随便停产,否则造成的损失更大。”

值得注意的,该协会的职能之一也是为会员单位联络油源。当地一位行业人士曾向本报记者表示,新成立一家功能相似的协会是否多此一举?

“我们协会和燃料油协会不一样。我们是搞经营的,主要做燃料油买卖;我们还负责充当企业与政府之间的桥梁纽带。”山东炼油与化工协会会长刘爱英这样解释两家协会的异同。

她在昨天接受上海证券报记者采访时说,去年国内爆发“油荒”的一大原因就是地炼因炼油亏损而停产,这一观点随后也被视为今年启动地炼整合的主要依据。对此,刘爱英昨天愤然表示,“山东21家主要地炼厂去年只有两家是因为资金问题而停业,其余19家一直是因运力紧张。要知道,山东地炼企业用的都是深加工设备,不能随便停产,否则造成的损失更大。”

此外,市场上曾有一个流传颇广的观点:去年国内爆发“油荒”的一大原因就是地炼因炼油亏损而停产,这一观点随后也被视为今年启动地炼整合的主要依据。对此,刘爱英昨天愤然表示,“山东21家主要地炼厂去年只有两家是因为资金问题而停业,其余19家一直是因运力紧张。要知道,山东地炼企业用的都是深加工设备,不能随便停产,否则造成的损失更大。”

国内方面因煤吃紧及天气恶劣运输不畅等影响,上海现货铝价不断上涨,由上周一的18020元/吨,上涨至上周五的18490元/吨。市场上报价较为混乱,下游买家一般寻价的较多,成交情况一般。因南非危机打击南非金属生产,南非铝供可能减少,是成铝价格上涨的主要原因。尽管在上周二美国联邦储备理事会(FED)降息75个基点,但对美国经济即将陷入衰退的忧虑仍在继续。因西南贵州省电力短缺,上周约有60万吨铝生产被迫暂停;铝价的快速上涨使下游厂家的成本压力加大,一些用户增加废料的利用比例,导致铝的消费疲软。(徐虞利)

## 国内出现大范围雨雪天气导致运输不畅

### 成品油供应部分吃紧

◎本报记者 陈其珏

上周以来,国内部分地区成品油运输受阻,库存有所吃紧。为此,中石化销售企业宣布启动应急预案,采取有效措施,力保市场供应。总体上,近期国内成品油供应比较充足,柴油批发价已连续数周下滑,汽油需求有所上升。

上海证券报记者从中国加油站网获悉,上周国内柴油价格继续走低,汽油价格相对稳定。其中,柴油价格走低,一方面是由于临近月底,华南部分主营单位为完成销售任务,故而下调了柴油价格;另一方面,春节临近,随着基建、工矿等企业降低开工率或停工,使得柴油需求逐步减少。此前,在国家稳价政

策、物价部门价格检查的影响下,柴油批发价格已连续数周出现下滑。目前,国内柴油市场资源供应良好,但因受到天气因素影响,柴油整体行情处在缓幅回落和观望态势中,市场经营单位基本敞开发零售。汽油方面,随着春运开始,货运、客运量大幅增长,汽油需求稳中有升。目前国内多数地区汽油资源供应充足,价格平稳。中国加油站网的数据显示,上一周,粤东市场中石化93号汽油报价6750元/吨,97号报价6981元/吨,0号柴油终端自提报价6700元/吨,成交可以优惠到6680元/吨。到上周五时,当地中石化93号汽油略涨,报6850元/吨;97号汽油6981元/吨;0号柴油跌至6600-6630元/

## 中石化启动应急预案

管理部门实行定点挂钩制度,切实维护好加油站秩序,确保平稳供应。在湖北,中石化启动应急预案,及时调整品种结构,增加10号柴油资源供应2.93万吨,及时向全社会公布10号柴油保供站点。对所有油品运输车辆采取防滑措施,保证运输安全。对公路运输不便的地区,通过公路改水路方式安排小船进行转运,目前已通过公路改水路调运油品3500多吨。

此外,中石化在安徽高度重视对大中型终端用户的供应,库存提前准备,配送提前策划,保证各环节政府,保障灾区供电、供水、通讯设施抢修用油,集中向灾区配送油料达80余车次计1000余吨油。在广西,当地各级中石化零售

## 大宗商品一周动态

### 铁矿石 现货市场成交低迷

国内知名咨询机构我的钢铁网报告显示,上周国内大部分地区铁精粉价格比较平稳,但河北唐山及东北部分地区铁精粉市场则继续小幅下滑,市场成交情况不是十分理想。目前唐山地区66%铁精粉湿基不含税价格在1060元/吨左右,再次小幅下滑40-50元/吨;武安地区64%铁精粉价格仍在1200元/吨左右,由于当地矿山已经停产,虽然当地部分钢厂小幅下调了采购价格,但矿山报价比较坚挺。

上周进口铁矿现货市场总体低迷运行,市场报盘活跃,询盘良好,受成本上涨的压力,本周钢厂采购清淡,价格适度走低。其中64.5%巴西块矿上周市场主流报价1530元/吨,63.5%印粉主流报价1460-1500元/吨,62.5%印度粉矿市场成交价格1360-1400元/吨,61%市场主流成交价格1250元/吨,58%的印度粉矿主流价格为1060元/吨,57%印度粉矿市场成交价格为1030元/吨,除此之外低品位资源市场流通比较充裕,块矿资源明显紧缺。外盘63.5%印度粉矿价格CIF已到190美元/吨,FOB价格继续维持在135美元/吨,受银根紧缩的影响,工厂上周接货较前周明显减弱,按此形势发展,预计下周市场将继续保持疲软态势。(徐虞利)

### 钢材 冷板卷续涨 其他品种盘整

国内知名咨询机构我的钢铁网报告表示,上周国内钢材市场近阶段保持稳定中有小幅度盘整状态,其中冷轧板卷因运输受限库存较低继续保持上涨状态外,其余品种基本稳定。各具体钢材品种市场情况表现为:建筑钢材价格总体小幅度下跌,上海、杭州、南京等华东地区是小幅度下跌的主要地区;中厚板基本稳定,福州、广州、重庆等少数地区有小涨幅上涨;冷卷板继续上涨,其中库存较低是导致市场价格上涨的主要原因;大中型材价格维持盘整状态。

钢厂方面据统计,上周我国共有7家螺纹钢生产企业向下调整了出厂价格,其中沙钢等3家钢厂下调螺纹钢出厂价格在100元/吨以上。上周国内有4家中厚板生产企业调整了出厂价格。其中南京钢厂、柳钢等钢厂上调幅度在100元/吨左右。国内主要市场3.0mm热卷板平均价位在4925元/吨,下调5元/吨;1.0mm冷板卷价位在5745元/吨,上涨29元/吨。目前大中型材的整体价位比螺纹钢、线材等建筑钢材价位略高。(徐虞利)

### 电解铝 上海现货铝不断上涨

国内知名咨询机构联合金属报告表示,上周LME期铝振荡上扬,周一受股市大跌拖累,LME期铝受挫下跌,由此前一交易日的2450美元/吨收低至2410美元/吨;因南非电力供应吃紧,使LME期铝的价格上涨至上周五的2520美元/吨,累计上涨110美元/吨,库存方面累计减少4400吨。

国内方面因煤吃紧及天气恶劣运输不畅等影响,上海现货铝价不断上涨,由上周一的18020元/吨,上涨至上周五的18490元/吨。市场上报价较为混乱,下游买家一般寻价的较多,成交情况一般。因南非危机打击南非金属生产,南非铝供可能减少,是成铝价格上涨的主要原因。尽管在上周二美国联邦储备理事会(FED)降息75个基点,但对美国经济即将陷入衰退的忧虑仍在继续。因西南贵州省电力短缺,上周约有60万吨铝生产被迫暂停;铝价的快速上涨使下游厂家的成本压力加大,一些用户增加废料的利用比例,导致铝的消费疲软。(徐虞利)

### 电解铜 国内外库存持续下降

上海有色金属网分析显示,上周的LME期铜跟随国际经济形势经历了巨大的震荡。从上周美国总统布什宣布相关一揽子政策以挽救经济衰退现象后,全球金融市场因对未来美国经济成长担忧引发股市大暴跌,美元乘势反弹,全球投资者陷入恐慌心态,纷纷抛售或减少所持投资内容,金属市场随股市大跌,LME铜价从上一周的7400美元高位,连跌5日最低下探至21日的6670美元,最大震幅超过10%,不料美联储突然决议降息75个基点,导致金融市场有所反弹。由于铜库存保持减少态势,这一周库存累计减少量超过1.2万吨,注销仓单仍维持在高位,预示着库存将维持下降态势,中国对LME比价的回升,中国进口存在利润,利于刺激进口,中国海关最新数据显示,2007年中国全年精炼铜进口同比增长80.6%至149万吨。中国仍是国际铜市的大买家。LME铜市一周以来围绕7000美元上下震荡,下方6600美元支撑应有信心。

沪期铜在上周二出现跌停板后,现货铜价即刻从63000元上方跌落至60500-61000元一线,在沪期铜触底反弹后现铜价重返61000-62400元,但现铜升水却从上周初的升水1000元逐渐收窄至升水500元。虽然供方努力坚持维护价格和掌握市场出货量,但消费远不如预期。且市场可流通的货源较前期丰富,各种进口平水铜显现,如韩国铜、日本铜、菲律宾铜、赞比亚、智利AE及少量ENM等。但上周五上海期交所公布的库存报告显示上海铜库存大幅减少8397吨,库存总量达18158吨,是2005年以来的最低位,对期铜市心理上存在一定支撑。(徐虞利)