

Companies

震后情况未明 四川水电受电监会关注

◎本报记者 叶勇

作为水电大省的四川省拥有大量水力发电资产,业内人士认为,汶川地震对部分水电将产生影响,但是具体后果尚未明了。如果灾后大面积出现水电站因检修、维护或水库无法正常蓄水而无法正常发电,将导致该地区电力供应紧张。

国家电监会新闻处处长张渝在接受上海证券报记者采访时表示,四川水电开发较多,有些水电大坝不在电监会注册,目前在电监会注册的只有17个,其他多是归属于地

方政府或者其他投资主体,其中有很多是小水电,给安全监管工作带来了难度,电监会会密切关注、随时排查隐患。

业内专家认为,本次强烈地震,灾害震中位于四川省西北部岷江中上游沿岸的汶川,目前重灾区岷江中上游沿岸的灾情仍未充分了解。根据地理位置判断,岷江中上游干、支流上的中、小型水电站将受到明显影响,但主要发电设施受损程度难以准确判断。位于川西、川南地区的水电站受影响可能相对较小。

而5月13日,阿坝藏族自治州

应急办主任表示:岷江上游一个重要水库卧龙水库已出现险情。“如果该水库出现问题,将直接影响到岷江干流中下游水电站的人员、发电设施安全。”

国泰君安分析师姚伟表示,电力板块上市公司中,主要发电资产位于岷江干、支流上的公司是岷江水电。预计本次震中中,将很可能受到较大影响。另外,桂冠电力子公司天龙湖、金龙潭电站(占公司装机比例近20%)位于岷江上游,距震中较近,预计生产经营也将受到影响。华能国际参股的四川水电所属太平驿电站位于汶川和都江堰之间,发电

设施及人员安全均有可能受到较严重影响。

本次震灾对四川境内各水电站发电设施的影响仍有待进一步统计分析(火电普遍受影响较小),预计对省内局部地区短期电力供应将产生明显冲击。鉴于四川省内水电占比较大、煤炭产量较小、煤炭外购通道有限,且灾后重建等将可能带动电力需求,如果灾后大面积出现因水电站因检修、维护或水库无法正常蓄水而无法正常发电,将有可能形成省内电力供应紧张局面。

中国水力发电工程学会副秘

书长张博庭在接受本报记者采访时认为,从全世界地震的情况来看,没有造成大坝倒塌的先例,因此这次地震大坝倒塌的可能性不大。水力发电肯定会受一定影响,可能会有停机的现象出现,但是会很快修复。

记者昨日从国家电网公司应急领导小组办公室获悉,截至14日6时,地震造成公司系统500千伏和330千伏变电站停运各1座、未恢复,220千伏变电站停运16座、恢复5座,110千伏变电站75座、恢复36座,35千伏停运164座、恢复88座。

成本推升硝酸硫酸大幅涨价

◎本报记者 陈其珏

化工品涨价风刮向酸类化工品。记者近日从业内了解到,过去一个月,硫酸与硝酸的市场价出现一轮快速上涨。其中,硝酸品种的价格在一个月涨幅达30%-50%;硫酸产品价格更是比去年同期涨了500%-600%。

国内主要的硝酸厂商——联合化工此前公告称,受供求关系影响,公司主要产品之一的硝酸价格上涨,浓硝酸价格由今年4月上旬的1988元/吨逐渐上涨至目前的3096元/吨,涨幅达56%;稀硝酸价格由今年4月上旬的773元/吨逐渐上涨至目前的1058元/吨,涨幅达37%。

原料涨价刺激硝酸飙升

硝酸用途广泛,是制取化肥、染料和炸药的重要原料。受硝酸价格上涨刺激,联合化工、兴化股份、柳化股份等多家硝酸生产企业近期股价连续飙升。

海通证券分析师邓勇认为,造成国内浓硝酸价格大幅上涨的首要原因是煤炭、天然气等原材料价格的上升。今年以来,煤炭和天然气价格涨幅相当可观,而国内硝酸生产以煤炭为生产原料的居多,煤炭价格的提升直接导致硝酸生产企业成本增加,进而传导至下游硝酸产品。

同时,因原料市场供应不足,硝酸生产企业开工严重不足,生产负荷大幅度下降,80%的企业都只能维持70%的生产负荷,有的硝酸企业甚至完全停产,开满负荷的企业微乎其微。这也打破了供求关系的平衡。

据了解,前段时期国内几大硝酸企业的生产基本都不正常,3月份完全停产造成市场减量的企业有:山东济南化肥厂有限公司的10万吨级硝酸装置和中石化吉林化学分公司的10万吨级硝酸装置等;3月份短期停产检修造成市场减量的企业有:山东联合化工有限公司、山东华阳迪尔有限公司、杭州先进富春化工有限公司等。数据显示,今年前3个月国内硝酸产量达到45.9万吨,同比下降了1.4%,而同期国内表现消费量为46.4万吨,同比上升了0.1%。

而下游需求旺盛更刺激了价格走高。随着天气的转暖和雪灾、节日的结束,硝酸下游的生产企业纷纷复工,并开足马力以弥补雪灾期间影响的年度生产计划,需求大幅度增长。过去几年我国硝酸的年均消费增长率保持在10%以上,今年前3个月,虽然国内硝酸产量有所下降,但需求仍保持了小幅增长。”邓勇说。

另一方面,国际硝酸铵价格5月上旬以来出现大幅上涨成为国内市场变化的又一个风向标。本报记者从中国化工网获悉,近期波罗的海地区硝酸铵散货离岸价为310-320美元/吨,低端价格和高端价格均比4月下旬上涨10美元。

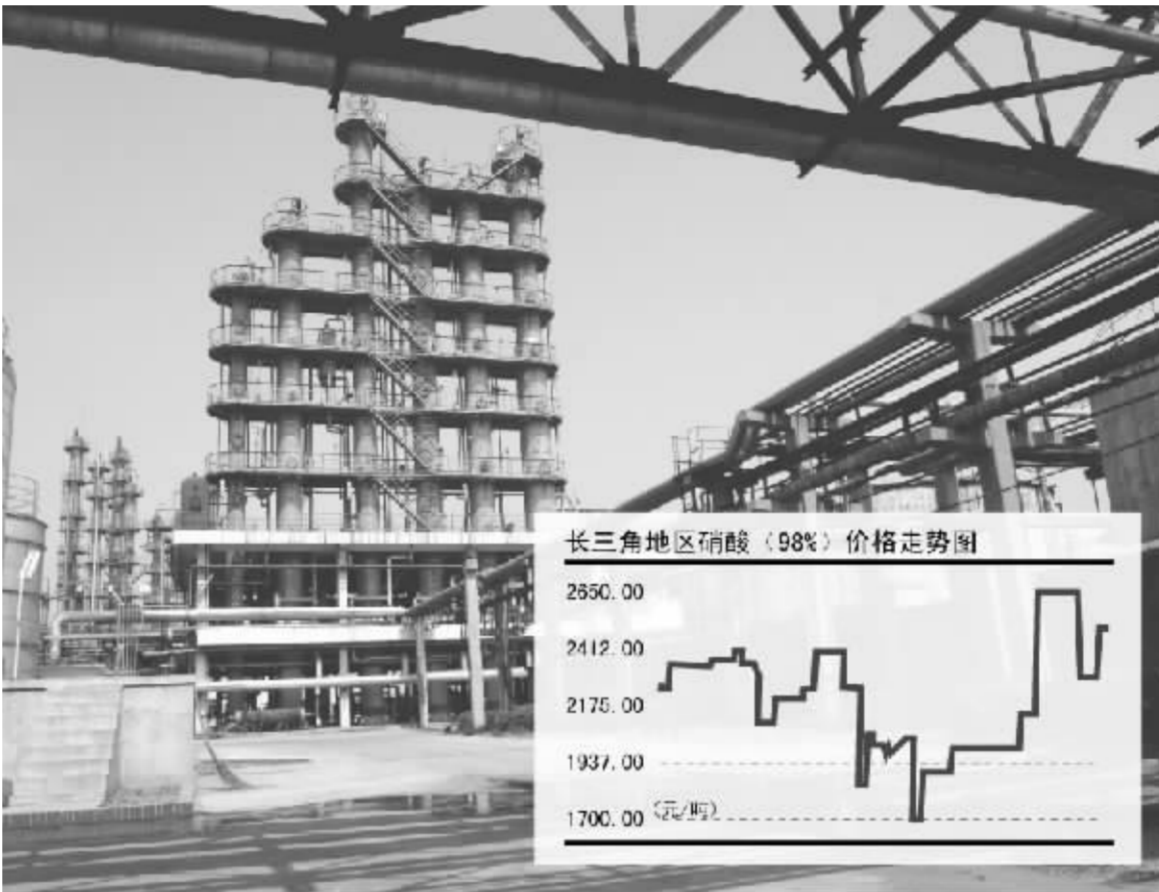
硫磺涨价推高硫酸成本

与硝酸同属“三酸两碱”的硫酸则主要受硫磺价格上涨的影响。与去年同期相比,国内硫酸市场主流出厂价格的涨幅已高达500%-600%。

安信证券分析师付昊认为,就硫酸而言,按2010年远景规划,我国将在云南和贵州兴建两个大型磷肥基地,这增大了国内市场对硫酸的需求量。据估计,届时我国对硫磺的年进口将达4亿吨,我国也将成为世界最大的硫磺进口国。但他认为,硫磺失去理性的上涨使得进口硫磺制酸并不可行。在我国,硫磺制酸是主流,仍占硫酸产量的大部分。

据他介绍,从石油、铜矿、铅锌矿以及原煤中可回收大量硫酸或者硫磺,为我国硫磺资源供应开辟了可观的前景。硫酸是炼铜、炼金、炼铝的副产品,硫磺是原煤焦化后的副产品,相关的云南铜业、江西铜业、豫光金铅都有可观的硫酸产量,山西焦化、安泰集团都有一定的硫磺产量。

不过,成本上升对酸类化工品价格走势的影响不容忽视。联合化工此前表示,由于目前化工市场的波动性较大,5月中下旬及6月份的产品价格、采购原材料的价格尚存在不确定性,存在产品价格继续波动的风险。同时,尽管产品价格上升,但今年以来的原材料价格上涨等因素造成公司成本也在提升,存在成本上升的风险。



部分磷制品加征特别出口关税预期增强

◎本报记者 陈其珏

继上月对磷酸、磷肥征收100%特别出口关税后,近日业内预期相关部门还将对部分磷制品加征100%特别出口关税,涉及的产品包括磷矿石、黄磷、磷酸钙等,且新政策近期就将公布,执行有效期至今年9月30日。对此,分析师认为的确存在可能,但对精细磷化工上市公司不会带来太大影响。

上月,财政部宣布对部分磷化工品自2008年4月20日至9月30日征收特别出口关税。其中,磷酸出口关税由零增加至100%,磷出口关税由30%增加至100%。但此后,一些磷肥生产企业因无法出口磷肥转而出口湿法磷酸,这导致国内磷酸盐供应充足,而是希望促进产业结构调整,出口关税也会以工业级产品为主。”肖晖说。

而即便政府对精细磷酸盐征收特别高额的出口关税,他认为,国内

产品出口只会短期内受到影响,但未来将在回调后随国际价格上涨而逐渐回升,实际情况会好于人们的普遍预期。

这是由于中国作为全球最大的精细磷酸盐出口国,在初级产品上具有一定的定价能力。”肖晖介绍说,以大宗磷酸盐三聚磷酸钠(五钠)为例,我国五钠产量90万吨,出口60万吨,全球需求在150-200万吨左右。中国产品出口减少,势必引起全球磷酸盐价格大幅度上涨,涨幅达到一定程度时中国的产品仍可以出口,而国内价格也会水涨船高。

值得注意的是,2007年7月1日起,五钠出口退税率由13%下降至0,六偏磷酸钠出口退税率由13%下降至5%。出口退税率下调增加了出口企业生产成本,同时人民币汇率持续升值更加重了出口企业负担。在这些情况下,磷酸盐生产企业已将生产成本传导至出口价格中。

比例5%左右,磷矿石生产主要集中在云、贵、鄂、川四省,由于此前各个地方省政府都对磷矿石出口采取了计划手段进行限制,出口比例不高,所以继续加大磷矿石出口关税税率对我国磷矿石出口影响很小。”上述两类产品的出口比例均较低,对其征收特别出口关税属于意料之外,但实际作用很小,对上市公司兴发集团和澄星股份也没有明显影响。”肖晖说。

在他看来,政府是否对磷酸盐征收特别出口关税更值得业内关注,因为这将影响精细磷化工上市公司带来一定影响。

如果对磷酸盐征收特别出口关税,我们认为其目的与对磷肥征收出口关税不同,不是为了保证国内磷酸盐供应充足,而是希望促进产业结构调整,出口关税也会以工业级产品为主。”肖晖说。



高油价催热吉林油页岩开发潮

◎本报记者 冬贝

有一种神奇的石头,当经过冷却或高温蒸馏后会产出石油,这种石头就是油页岩。当国际油价达到每桶120美元时,这种石头再度吸引全世界的眼光,作为全球油页岩储量最丰富的国家之一,中国再次掀起油页岩开发热。日前本报记者驱车东北采访我国油页岩最丰富的地区吉林。

吉林油页岩储量最多

吉林是我国油页岩储量最丰富的地区,油页岩储量为全国之冠,保有储量为176.76亿吨,占全国储量的56%。其中又以桦甸市最为丰富。

桦甸市是吉林市下辖的县级市,距吉林市有120多公里。桦甸地区山脉环绕,四周高、中间低,专家认为这属于利于油气生成的盆地型地质构造。桦甸不仅是吉林,也是全国油页岩含油率最高的地区,

其油页岩矿区总面积约80平方公里,油页岩总储量为5亿吨,保有工业储量为4.8亿吨,可供开采量约3.2亿吨。

弘晟伟业公司总经理曹庆喜向记者介绍:2007年阜新矿务局最早进入桦甸,与吉林桦甸市签定了油页岩综合开发协议。2008年2月辽宁成大介入,与阜新矿务局共同成立吉林弘晟伟业能源有限公司,注册资金3亿元,辽宁成大占60%股份,阜新矿占40%股份,并确定了桦甸油页岩项目综合开发规划,所谓综合开发包括页岩油、发电、建材及环保等。现在这个项目已成为该地区最大的油页岩开采项目。

油页岩项目进展非常快

据介绍,弘晟伟业公司2007年就已进入实质性运作,当年10月就收购了当地一个油页岩示范电厂和三个油页岩矿。该电厂是90年代中期经国家和吉林地方政府支持建设

的油页岩发电示范项目,目前已经建成桦甸地区主要的发电、供暖企业。三个矿井有两大一小,储量在几千万吨,是200-300米的斜井,大部分是机械化开采。目前已经在对三个矿井进行改扩建,今年计划采矿120-150万吨,明年页岩矿开采量将达到300万吨。

曹庆喜称,该项目采用的也是干馏技术,目前正在筹备建设干馏炼厂,实验炉将在今年出油。按照其规划一期工程利用现有的三个矿井在2009年就可以达到300万吨矿石、25万吨页岩油的目标。由于公司与桦甸签定的是排他性开发协议,公司在2009年后上二期、三期项目具有优势。

页岩油每吨卖到4700元

页岩油的经济价值有多大?2007年美国世界页岩年会给出最新的数据,当石油达到每桶25美元时,地下冷却干馏就可赢利,当油价

达到35美元时就可将石头挖出来,采用加温干馏也可达到赢利点,由于这种技术采收率高,目前使用的较多。目前市场上页岩油价格已经达到每桶4700元以上,而且供不应求。开发页岩不仅会带来丰厚的利润,也符合国家替代石油的能源战略。

环保和技术是人们关注的另一问题,曹庆喜介绍,开采没有任何技术难题,由于油页岩矿开采不用瓦斯,比煤炭的开采简单、安全得多。而桦甸项目的环保和技术都不会有任何问题,公司的项目是综合开发,涉及的水、气、渣等将综合利用,利用尾气发电、废水稀释放回、渣作为新型建材原料。据现场有关人员介绍,过去炼油一般采用对页岩进行加温干馏,使有机质发生分解变成油气,再通过冷凝分离得到页岩油。干馏设备以圆炉和方炉为主,目前工艺在不断改进,弘晟伟业公司在组织专家进行技术论证及工艺定型,希望在工艺上有所提升,在出油率上进一步提高。

中铝相关负责人:未听说入股必和必拓

◎本报记者 徐虞利

上个月宝钢入股国际矿业巨头必和必拓传闻刚刚平息,昨日又有消息称中国铝业公司有意收购必和必拓股权。中铝公司有关负责人向记者表示,尚未听说此事。业内人士指出,目前对于中国及国外企业入股必和必拓的传闻已有几个版本,不排除有机构或者公司利用消息炒高必和必拓股价的可能。

2月,中国铝业公司联合美铝公司以140亿美元收购力拓集团9%的股份。而必和必拓也准备以换股形式并购力拓。昨日受相关消息影响,必和必拓(BHP.AX)股票收盘价涨6.1%至48.56澳元,创1月23日以来最大单日涨幅。有消息称,荷兰银行销售交易部负责人表示,中国铝业将出价每股60澳元至63澳元的价格参股必和必拓。此前甚至还有摩根士丹利企图收购必和必拓的消息,必和必拓方面均不予置评。

必和必拓CEO Kloppers昨日表示,不排除换股并购力拓外加现金收购的可能,自必和必拓发出收购要约以来,油价大幅上涨(必和必拓拥有石油资产),而必和必拓投资组合中的其他商品价格亦大涨,这意味着公司的收购价已经提高。此前,必和必拓高层向记者表示,公司认为目前的出价比较合理。

首批财政补贴 高效照明产品推广任务下达

◎据新华社

记者14日从国家发展改革委了解到,为了推广高效照明产品,发展改革委、财政部近日下达首批财政补贴高效照明产品5000万只的推广任务。

根据两部委的安排,推广的主要产品是普通照明用自镇流荧光灯和双端荧光灯。河北、山西、江苏、浙江、山东、云南、广东等地推广任务为300万只,北京、吉林、黑龙江、福建、江西、河南、贵州、新疆等地推广任务为200万只。

同普通白炽灯相比,虽然节能灯等高效照明产品使用寿命长,节能效果明显,但由于单价高等原因,许多消费者认为这些产品“省电不省钱”,节能灯等产品的普及程度还有待大幅度提高。为节约能源,国家决定拿出大批财政资金,降低相关高效照明产品的价格,扩大使用范围。

根据补贴方案,国家对大宗用户,按中标协议供货价格30%、城乡居民按50%给予补贴,使推广产品价格达到一般用户和家庭都能接受的价格,保证推广任务的落实。

江苏中能 6000吨硅料扩建项目获准

◎本报记者 陈其珏

国家发改委昨天在官方网站宣布,日前已核准了江苏中能硅业科技发展有限公司年产6000吨电子级多晶硅增资扩建项目。该项目利用港资在徐州经济开发区新增氯化氢、三氯氢硅精馏、多晶硅还原、尾气回收等生产装置,建设6000吨/年电子级多晶硅生产成套系统。

据悉,江苏中能硅业科技发展有限公司由香港协鑫集团投资控股,专业从事半导体元器件及太阳能电池的专用材料——多晶硅及与硅相关产品的研究、开发、生产和销售,同时还承接太阳能光伏成套工程及相关技术咨询等服务。

此次批准的多晶硅三期项目总投资35.3335亿元,建设投产21个月。江苏省有关人士表示,多晶硅三期项目建成投产后,江苏中能硅业科技发展有限公司的年产总量将达到1万吨,成为中国第一、亚洲领先的多晶硅生产基地。此举将极大促进我国多晶硅产业、电子产业、光伏产业的发展。

不过,江苏中能并非是国内唯一的万吨级多晶硅项目生产厂商。去年,江西赛维LDK的1.5万吨硅料项目已在江西省新余市正式启动,该项目固定资产投资120亿元以上。

中国企业 海外并购矿资源难度加大

◎实习生 朱宇琛

本报记者 陈其珏

大宗商品的牛市行情催生了全球矿业并购潮。在昨天召开的德勤2008矿业企业并购研讨会上,业内人士表示,由于需求旺盛,资源国已不再轻易出售矿产资源。

据德勤全球采矿业领导人邵杰瑞介绍,在全球资源储量跟不上发展需求的情况下,许多矿产丰富的国家不再愿意过多出售本国资源,中国也面临同样的问题。矿业产品价格波动强烈,企业价值也随之不断变化,因此并购谈判会越来越困难。尤其对中等规模的企业来说,竞争非常激烈。但开采业是一个真正的全球产业,随着商品需求不断增大以及企业财务的良好表现,在不久的将来会看到更多重大企业并购成交。”邵杰瑞说。

据悉,2007年到2008年间,先后有中国铝业等三家中国矿业公司成功实行跨国收购。而今年仅第一季度,中国海外投资额就已超过去年全年,尤其是中国企业赴海外开展矿业并购已成为一大热点。对此,德勤华东区并购咨询服务首席合伙人曹文正提醒,由于国外商业、法律等环境均与国内不同,跨境投资是对企业综合实力的重要挑战。

企业一定要目标明确,多了解信息,同时还需要仔细甄选各种投资机会。”曹文正同时提醒,对小型或中型企业来说,开采资产的发展具有非常大的风险和高风险。