

Companies

聚焦 发改委新限价令

众说新限价令:政府打击炒煤或有后招

国家发展改革近日发出通知,要求各地进一步加强和完善电煤价格临时干预措施,提高重点电煤合同兑现率,查处煤炭生产企业违反政府限价、擅自提高价格等行为。发改委在通知中要求对主要港口和集散地动力煤实行最高限价,规定秦皇岛港、天津港、唐山港等港口动力煤平仓价格,不得超过6月19日价格水平,即发热量5500大卡/千克动力煤限价水平分别为每吨860元、840元和850元。

对于发改委继6月19日后再次对全国发电用煤实施临时价格干预措施,各方众说纷纭。

◎本报记者 叶勇 于祥明

【分析师预言】 可能进一步清理流通环节

显而易见,发改委此次的限价政策是针对煤炭市场的投机者,对已经执行限价政策的煤矿企业,特别是现货交易量小的,几乎没有影响。”平安证券煤炭研究员陈亮说。

对此,东方证券煤炭行业首席分析师王帅也持相同观点。王帅同时认为,针对煤炭流通环节不合理收费,政府可能会进一步清理”的重拳。

供需矛盾是推高煤价的主因,但借机炒作者却使煤价涨得过快过猛,使得政府不得不进行临时管制。对此,发改委在通知中也提及

了。”一位业内人士直言。

记者也注意到,根据煤炭市场网统计数据,秦皇岛中转煤价(发热量6000大卡平仓价)报于670-690元/吨)自5月12日创出新高以来,此后每周一涨。截至本周一已连续11周创出新高,最高报收于1080元/吨。这一价格较今年初每吨550元左右的煤价上涨幅度近100%。但即便如此,业内人士普遍认为,煤价还有上涨空间。

值得注意的是,近一个多月(6月19日至今)煤价的上涨,是在发改委对煤矿坑口价进行限制的情况

下完成的。

如果政府不出手干预,煤价肯定超过国际煤价了。”王帅指出,发改委在国际油价、煤价双双回落时出手限价恰是时候。他进一步分析认为,针对煤市流通环节不合理收费,政府可能会有“后招”进行清理。

需要指出的是,记者在此前调研中发现,煤炭流通环节如铁路代办费”等铁路杂费上涨,以及中间商炒作,最终助涨了到达秦皇岛港口的煤价。因此,如果政府出台针对这些交易流动环节的整治措施,完全在意料之中。

【专家建议】 应携地方政府共同干预

原中电联秘书长、中国投资协会能源经济研究中心副理事长陈望祥昨天在接受本报记者采访时表示,自己一直在呼吁政府采取措施保证电

煤价格稳定和电煤供应,发改委的举措确实符合自己的呼吁,是件好事,下一步要看执行了。

陈望祥表示,由于煤炭市场乱

象横生,发改委的政策精神要保证执行到位,就应该和地方政府联手,形成合力,这样,才能真正有助于电煤价格和电煤供应问题的解决。

【电企直言】 再干预或仍难解决问题

针对7月24日发改委要求进一步加强和完善电煤价格临时干预措施的通知,五大电力集团的一位高层在接受上海证券报记者采访时表示,并不抱积极希望。

回首上个月发改委的电煤价格临时干预措施,这次发改委通知应该算是“再干预”。业界多位人士表示,通知内容尽管非常好,然而,政策效果能否达到?能否实际解决电煤变相涨价的问题?希望不大。一位电企人士甚至直言政策“无用”。

广发证券分析师谢军表示,“上有政策,下有对策。”因此,很难避免政策在操作中不打折扣。我个人还是期望电价的进一步上调,这样才能解决根本问题。”

中信证券分析师杨治山认为,电煤市场大而混乱,倒煤囤煤现象不少,只要供需严重不均衡的现象继续存在,煤企就有暴利可图,有暴利就会有人行动,发改委很难有力保证政策执行到位。

问题根源仍在于电煤供不应求。本来电煤供应就跟不上电力工业发展,政府审批制度客观上帮了煤炭企业的忙,国家发改委对煤矿项目审批的相对滞后和小煤窑的提前关停,加剧煤炭供需的紧张程度。”杨治山说。

观察这些年电力装机容量发展可见,1987年我国装机容量约1亿千瓦,1995年达到2亿千瓦,2000年达到3亿千瓦,2004年达到4亿

千瓦,2005年达到5亿千瓦,2006年达到6.22亿千瓦,2007年达到7.13亿千瓦。10年前我国电力弹性系数小于1,而近年来装机容量增长明显加快,电力弹性系数超过1.4。

反观煤炭工业,2001年煤炭产量为11.6亿吨,2002年为13.8亿吨,2003年为16.67亿吨,2004年为19.56亿吨,2005年为21.23亿吨,2006年为23.25亿吨,2007年为25.23亿吨。到2004年煤炭工业拐点出现,开始有缺煤停机的情况,2005年、2006年电煤供应尚平稳,2007年开始紧张。自2004年后电力工业增长率超过了煤炭,电煤供不应求也就不奇怪了。



■三言两语

玩火者必自焚

◎本报记者 于祥明

发改委的煤炭港口和集散地的限价措施,令玩“火”者付出代价。

记者了解到,按照6月19日的煤价,即发热量5500大卡/千克动力煤限价水平分别为每吨860元、840元和850元。这一价格与目前秦皇岛同类煤价(980元-1010元/吨)相差在150元左右。“这意味着一些炒煤者不但挣不到钱,相反还会因此亏钱。”一位业内人士感慨,这下子炒煤者要付出代价了。

同时,该业内人士指出,实际上,没有一个煤炭中间商是按目前市场价(980元-1010元/吨)拿煤的,拿煤最高价是按上一周的价格(950元-980元/吨)运作,但即便如此,炒

煤者也会有最高14%左右的损失。

“这些炒煤者可能会采取观望或‘暗箱操作’的应对办法。”另一位业内人士猜测说。

但是,也有业内人士指出,由于我国主要煤炭港口和集散地很集中,国家发改委完全可以派驻实地监督员,因此,可以把所谓“暗箱操作”之路堵死。

再者,“煤炭不同于石油,它的储存伴随着热量衰减和挥发,因此持煤观望者最多也拖不过3个月。”上述业内人士说。

由此可见,发改委的煤炭港口和集散地的限价措施,必将使玩“火”者付出代价。“在某种程度上,政策给这些人心理上的打击作用更大。”该业内人士说。

■产业观察

油价暴跌 新能源“蜜月期”结束?

◎本报记者 陈其珏

油价的“高台跳水”让全世界松了口气。但对新能源来说,这或许不是一个好兆头。当初,新能源股的活跃正是拜油价狂飙所赐,而伴随着油价在短短10个交易日暴跌23美元,新能源股也集体卧倒。更严重的是,业界多年来对新能源行业的一致看好已出现分歧。

本周三,国际油价继续暴跌,并在近7周末首度收于每桶125美元以下。当天,莱曼兄弟公司大幅下调需求预测,并预言油价正出现拐点。相应的,新能源股也连续多日下挫。其中,CSI阿特斯在6月18日创出51.8美元新高后一路下跌,到23日收盘仅27.75美元;中电光伏则从一个月前的11.25美元跌至7.64美元;其他如高德电力、天威英利、晶澳太阳能乃至A股市场的金风科技等均表现疲软。

某种程度上,一轮由高油价推动的新能源股“蜜月”已宣告终结,而整个新能源行业是否会因此重估?

“油价的下跌对新能源尤其是光伏的影响还是很大的。”业内专家、无锡市金亿达新能源公司总裁王春龙昨天向本报记者表示,如果上述情况持续下去,则外界对新能源

的投资就会重估,像当前这样疯狂进入的局面可能会改变。

“新能源的最甜蜜时期将过去。”变局在联合证券一份最新研究报告的标题中被开宗明义点破。尽管长期仍看好该行业,但报告认为,因供需紧张所带来的电池组件价格不降反升的暴利期即将结束,光伏产业将进入一个依靠技术进步以及成本控制的发展时期。由于单位产品盈利下降,整个产业的利润将依靠规模扩张推动。

不过,不少业内人士仍坚信行业本身并未出现大问题。

“油价跌了20多美元,但比本轮上涨前还是高得多。更何况,煤

价仍在不断上涨,这对新能源还是会构成支撑。”中国太阳能学会常务理事、光伏专业委员会副主任李安定昨天说。

CSI阿特斯董事长瞿晓骅则认为,油价对国际投资界和政府有较大的心理影响,但油价和太阳能公司本身的业绩关系微乎其微。

他指出,长线看,太阳能在接下去二三十年不会有什么大风险。这一行业的投资潮目前离到顶还远。“以行业而论,光伏企业在海外上市的仅10多家,而网络和通讯类上市企业有多少?等到光伏上市公司有百家的时候,我们再来探讨这个问题。”



镍钴矿项目获外方追加投资 收购澳洲企业遇“拦路虎” 中冶集团海外开发喜忧参半

◎本报记者 徐虞利

作为中国冶金科工集团开发巴西布亚新几内亚瑞木(Ramu)镍钴矿项目的合作方,澳大利亚高地太平洋公司日前表示,瑞木矿山合资公司已经同意投资13.7亿美元进行开发建设,并将于明年上半年投产。与此同时,中冶拟收购的澳洲铁矿公司兰伯特角却因为俄罗斯钢企Evraz的介入可能发生变数。

中冶集团去年就已对瑞木项目开展了前期筹建工作,矿山的主体工程也于6月份正式开工建设,并提出明年6月30日投产。届时该项目在20年内的年产能将为31150吨金属镍和3300吨金属钴。

据了解,瑞木项目的投资从最初的8.6亿美元追加到年初的10亿美元,再到现在的13.7亿美元。高地太平洋表示,这主要是由于美元贬值、钢材等原材料价格上涨,使投资成本增加。该项目一期工程投资能力为采矿、选矿每年达465万吨,冶炼厂处理矿石321万吨。

中冶集团还与国内金川集团、吉恩镍业、酒泉钢铁公司共同组建了一个合资公司,中冶集团控制61%股份,金川、吉恩、酒泉钢铁公司平分剩余的39%股份。合资公司(金华矿业)控制瑞木矿山85%股份,高地太平洋中占股8.56%股份,当地

政府所属公司也持有相应股份。

同日,有媒体称,俄罗斯钢铁制造商Evraz计划向中国政府施加压力,促其批准Evraz收购中国钢铁企业德龙控股有限公司的计划,其具体行动就是向中冶集团拟以4亿美元收购的澳洲铁矿公司兰伯特角发起恶意收购。俄罗斯亿万富翁Roman Abramovich持有Evraz部分股权。

今年2月,Evraz宣布将以至多15亿美元收购德龙控股至多51%的股权。该交易一直未获得中国政府的审批。德龙是河北一家民营钢铁企业,在新加坡交易所上市。此前,世界第一大钢铁公司安赛乐米塔尔对在香港上市的内地民营钢铁企业东方集团的收购也因未获审批而终止。

目前Evraz已收购了兰伯特角19%的股权。根据澳大利亚收购法规,一旦收购方持有目标公司20%或20%以上的股权,收购方就要向目标公司提出全盘收购。下周一,兰伯特角将召开股东大会讨论中冶的收购提议。中冶集团对此事不予回应。

业内专家表示,Evraz此举如果真是向中国政府施压,显得比较幼稚,因为中国的产业政策不太可能允许外资控制中国钢厂,这个口子一开的连锁反应无法预料;而中国企业收购海外铁矿企业的选择澳洲还是比较大的,过了这个村还有下个店”。

中国电力 拿下1亿美元银团贷款

◎本报记者 叶勇

中电投旗下在香港的上市公司中国电力国际发展有限公司(简称“中国电力”),日前在港举行了中国电力本部与中银香港及海外行融资1亿美元银团贷款的签约仪式。

中国电力董事长李小琳在会上表示,这次银企合作是在前期与中国银行在国内完成三次大规模的银团融资合作基础上,在海外第一次开展的以中国电力上市公司本部组织,中银香港行及海外行共同参与的融资1亿美元的银团贷款。

本次银团融资始于3月底,历经3个月。期间通过与香港各家资、港资、日资等7家银行接触,确定了先期与中银香港及中银东京、曼谷、马尼拉、澳门等分行组建银团融资1亿美元,后期与其他银行开展双边贷款的融资方案。

国家临时存储进口小麦 竞价销售成交率仅0.36%

◎本报记者 刘文元

昨日,在安徽粮食批发市场举行了国家临时存储进口小麦竞价销售交易会,计划销售881387吨。由于需求不足,实际成交仅3214吨,成交比率0.36%。

虽然本期国家临时存储进口小麦成交低迷,但是,一些市场人士对国内小麦市场价格走势看涨心态仍然较为强烈。原因在于:一是今年国家启动了最低收购价小麦预案;二是今年国际粮食价格普遍上涨,国内遭受了较大规模的雨雪、地震和洪水等灾害,农民对粮食价格上涨的预期较为强烈;三是今年种子、化肥、柴油和人工成本上涨的幅度较大,农民惜售心理非常强烈;四是小麦加工企业今年纷纷提高了收购价格,但由于农民售粮不积极,导致收购量非常低,因此不排除后期积极提高收购价格以刺激农民销售的可能。

玉米深加工企业 上调收购价格

◎本报记者 刘文元

因近期东北玉米供应下降,价格上涨,部分玉米深加工企业昨天提高玉米收购价格,以抢购库存。此外,东北玉米中间企业提高了玉米销售价格。吉林大成集团昨天上调玉米收购价格20元/吨,其中二等玉米收购价格为1640元/吨,且为现金兑付形式。

吉林松原地区的玉米企业也提高了玉米出库价格20元/吨,当地玉米车板价由前期的1640元/吨,上调到昨日的1660元/吨。

据了解,目前东北地区农民手中可供销售的粮源不多,同时因近期船运费大幅下降,导致东北玉米外运南方增加,东北地区玉米供应紧张。

此前7月22日,今年首次国家临时储备玉米竞价交易会在东北举行,计划投放东北三省临时储备玉米共30万吨,分别是黑龙江5.96万吨、辽宁15万吨、吉林9万吨,实际共计成交28.03万吨,成交比率高达93.56%。供需紧张使国家临时存储玉米竞价火爆,也为当地玉米价格上涨提供了动力。

华能承建河南河口村水库

◎本报记者 叶勇

日前,中国华能集团公司总经理曹培玺、副总经理张廷克一行,在郑州拜会了河南省代省长郭庚茂,就华能集团在更广泛的领域内积极参与河南省的投资建设达成了共识。

同日,曹培玺总经理和河南省副省长张大卫共同出席了中冶集团与河南省人民政府河口村水库建设合作协议和建设管理协议签约仪式。根据协议,华能集团与河南省政府共同出资建设河口村水库工程,并委托华能集团全面负责现场建设管理。主体工程将于年内正式开工,2010年底具备蓄水条件。这是继华能沁北电厂项目之后双方的又一次重要合作。

河口村水库位于河南省济源市黄河一级支流沁河最后一段峡谷出口处,水库规划总库容3.468亿立方米,总供水能力1.87亿立方米,是黄河流域具有防洪、供水、灌溉、发电等功能的大型水利枢纽,是国务院规划的黄河下游防洪工程体系中的重要防洪水库。

风电项目获发改委核准

◎本报记者 陈其珏

国家发改委7月24日披露的最新项目审核与批准公告显示,国华(河北)新能源有限公司投资建设河北尚义七甲山风电场等国内三个大型风电项目同时获得核准,显示了政府对风电行业的支持仍在继续。

公告称,2008年7月,国家发改委核准河北省张北绿脑包风电场项目,该项目总装机容量10.05万千瓦,建设67台1500千瓦风电机组。同时获核准的还有国华(河北)新能源有限公司投资建设河北尚义七甲山风电场项目和龙源(张家口)风力发电有限公司投资建设河北尚义龙源风电场工程。其中,前者的总装机容量19.95万千瓦,建设133台1500千瓦风电机组;后者总装机容量15万千瓦,建设100台1500千瓦风电机组。