

Companies

中钢协：钢企要做好准备过紧日子

再次呼吁国家加快推进钢铁企业跨地区跨所有制联合重组



◎本报记者 徐虞利

昨日，在中国钢铁工业协会三届四次常务理事（扩大）会议上，中国钢铁工业协会会长、鞍钢集团总经理张晓刚表示，对下半年可能出现的困难和不确定因素的影响，钢铁企业要做好过紧日子的准备，及时调整生产经营策略，制订应对措施。

张晓刚认为，要充分考虑到生产成本的进一步上升对行业运行带来的影响，下半年煤电油运价格进一步上升对生产成本带来的压力越来越大，钢铁企业通过钢材调价化解生产成本上升的空间缩小，企业生产经营的难度正在加大，企业不可盲目乐观，须采取切实可行的措施进行降本增效。

据中钢协对大中型钢铁企业统计，上半年每吨喷吹煤平均采购成本上涨36.85%，炼焦煤上涨61.63%，冶金焦上涨81.8%，进口矿上涨53.86%，国产矿上涨95.35%。

对于钢铁产品出口，张晓刚表示，应保持在合理的水平，下半年要把控制钢铁产品出口的数量当作一项重要任务，特别是大量的低附加值钢铁产品出口，既加剧了国内原料供应的紧张，又有可能促使国家出台新的出口调控政策。因此，一定要完成协会年初提出的全年钢铁产品出口总量比2007年减少2000万吨左右的目标。

对于行业内有所反弹的固定资产投资增长，张晓刚表示，在复杂严峻的经济形势下，非理性投资、超能力投资、非主业投资，都会增加企业经营风险。企业还应高度重视资金管理，有效控制财务风险。

针对今年以来业内联合重组的加速，张晓刚认为，不仅要进行区域性钢铁企业的联合重组，更应鼓励跨地区、跨所有制的联合重组，联合重组的着眼点，不仅要实现资源在全国范围内的优化配置，更应从经济全球化的视野中思考中国钢铁产业的可持续发展。显然，我国钢铁企业的联合重组距离这样目标，还有一定的差距。

张晓刚再一次呼吁国家有关部门要加快推进钢铁企业跨地区、跨所有制联合重组的工作力度，及时出台相关的政策措施，创造跨地区、跨所有制联合重组的有利条件。

戚向东：四大因素制约钢铁业产能释放

◎本报记者 徐虞利

昨日，中国钢铁工业协会副秘书长戚向东就下半年我国钢铁业发展趋势表示，我国钢铁市场仍将保持供需基本平衡的态势，我国钢材、钢铁出口量全年继续呈现下降趋势，钢铁生产成本上升因素增多，钢材价格仍将高位运行。

按上半年平均日生产水平测算，全年粗钢产量将达到5.3亿吨。按最高的6月份日生产水平测算下半年水平，全年可产粗钢5.5亿吨，可见我国已具备年产5.7亿吨粗钢的综合生产能力。戚向东表示，四季度新建大项目陆续投产，产能增加，应引起关注。铁矿石、煤炭、焦炭、石油价格大幅上涨；电力、运输紧张；资金面紧张；国家淘汰落后产能这四大因素都将影响企业释放产能。

今年上半年，在国家出口退税下调和加征出口关税的影响下，我国钢材和铁坯出口出现大幅度下降，但由于国内外钢材价差不断扩大，从而拉动了钢材出口水平。但戚向东认为，抑制出口因素仍存，比如国家出台的一系列下调钢材出口退税率和加征出口关税政策，国际市场发达国家需求有所放缓，贸易保护主义抬头，美元贬值等。中钢协提出，全年实现出口材还总量同比减少25%左右，要看点控制好出口增长较快的合金棒线材、合金板材、中厚板等产品。

今年上半年铁矿石、煤炭、焦炭、

原油，以及海运运费价格的大幅飙升，钢铁生产成本急剧上升。据初步测算，1-5月导致制造成本增加1530亿元，加上期间费用上升和出口关税及退税率调整增加成本合计达2340亿元。戚向东表示，钢铁生产进入了高成本期，利润将向拥有铁矿、煤炭、焦炭等资源优势企业转移；向装备先进、节能环保先进、产品成本有竞争力、资金实力雄厚的优势企业转移。

对于下半年国际、国内钢材市场价格走势分析，戚向东表示，由于高成本的强劲支撑，总体钢材价格走势将保持高位运行；由于抑制通胀力度加大和用户承受能力减弱，钢价进一步上升空间将缩小；由于国内新增产能陆续释放，将影响市场供需关系变化，要防止钢价大幅度波动。

戚向东分析，长材价格将依然坚挺，在全球长材供给能力不足、成本大幅上升的双重作用下，国内出口成本增加推动了国际市场和国内市场长材价格走高，下半年长材完全成本将达到5300元/吨左右，从而推动长材价格上涨，目前长材价格倒挂现象将改变。由于钢坯呈现偏紧趋势，发展中国家和新兴市场对长材需求强劲，国内灾后恢复重建，市场长材需求依然旺盛，供需矛盾是长材价格走强的根本动力。下半年板材市场要关注四季度新增产能释放，主要是曹妃甸、鲅鱼圈、邯钢新区等大项目的投产，市场压力将增大。

传获300亿巨额补贴 中石化未表态

◎本报记者 陈其珏

昨天，市场盛传中石化上半年有望获得约300亿元的政府补贴，以补偿其因油价倒挂带来的巨额炼油亏损。但是中石化有关人士对此没有表态，称一旦有此类消息将会公告。

业内专家认为，300亿补贴可能和此前连续两年以财政划转方式获得的补贴有所不同，表明中央对炼油亏损的补贴或从“明补”走向“暗补”。

有媒体引用两名行业消息人士的话透露，亚洲最大炼油企业中石化已获得约300亿元人民币的政府补贴，以补偿其上半年炼油业务方面的亏损。其中一位消息人士称，上述金额包括中石化此前收到的一季度74亿元的补贴。媒体曾经报道过中石化4月补贴71亿元，以及5月和6月接近155亿元的政府补贴。

一位业内专家认为，如果上述消息人士的说法确有其事，则除了一季度74亿元补贴仍属财政划转外，其余应该是国家对两大集团原油、成品油进口采取增值税返还和按月补助政策的结果。

财政部日前曾宣布，自4月1日起，中央财政对进口原油加工形成的亏损给予适当补助，补助资金按月预拨和清算。同时，二季度安排的进口成品油也实行增值税返还和按月补助政策。

值得注意的是，在过去三年中，中石化都是在岁末一次性拿到财政补贴。其中，2005年获补贴近100亿元；2006年得到补贴约50亿元；2007年获补贴49亿元，2008年一季度获74亿元。

中核集团 上半年盈利大增七成

◎本报记者 叶勇

上海证券报记者昨日从中核集团公司获悉，在公司日前召开的2008年年中党组扩大会议上，有关负责人表示，集团上半年经济运行质量很好，截至6月底，集团公司实现业务收入146亿元，完成全年预算的48%，同比增长32%；利润总额22.6亿元，完成预算的56%，同比增长70%。

集团全面完成上半年核军工科研生产任务，核电继续保持安全稳定运行，在建工程进展顺利。福建福清、方家山、湖南桃花江、海南昌江等4个核电项目已获批准开展前期工作。辽宁徐大堡、田湾扩建等一批新项目正在积极推进。此外，核燃料重点工程建设按计划推进，各环节配套能力将大幅提升。

关于天然铀供应和核燃料产业发展，会议认为，在国家专营政策的支持下，集团公司与所有建设的核电站都签订了核燃料及乏燃料相关服务原则性协议，确保了核电发展对核燃料的需求。通过国内开采、海外开发和国际贸易三条渠道的合理规划，完全可以很好地满足铀资源的需求。核燃料产业发展的势头非常好，经过统筹规划，合理安排，不仅可以完全满足国内核电发展的需求，而且还可能有一定的富余。

金川：两大“元凶” 致不锈钢市场疲软

◎本报记者 徐虞利

针对不锈钢市场持续低迷的状况，亚洲最大的镍金属生产商甘肃金川集团昨日表示，有两大重要原因导致了不锈钢市场疲软。

两大原因包括：一是产能集中投放，供应过剩，而从需求来看，中国城市的大规模改造、高中档建筑物的投资开发降温，拉低消费水平。二是一些不锈钢企业近年来走低端路线，致使大量没有质量保障的不锈钢产品充斥市场，损害了整个不锈钢行业的声誉。

必和必拓： 要约收购支撑力拓股价

◎本报记者 徐虞利

昨日，国际矿业巨头澳大利亚必和必拓公司董事长安德在一封致力拓股东的信中表示，预计国际监管机构将在2008年底完成对其出资1420亿美元并购力拓的审查。其同时强调，如果没有必和必拓的收购要约的支持，力拓股票将下跌。

安德表示，必和必拓提出的3.4股必和必拓股票换取1股力拓的收购要约“大幅溢价”45%，这已在自这项收购计划公开以来力拓股价相对于必和必拓股价大幅上涨中体现出来。其信中表示：如果没有我们提出的收购要约的支持，力拓股价的走势将十分不同。这两家矿业巨头的合并将为股东产生大量的价值并缔造出一家在资源行业中无与伦比的实体。

必和必拓预期这项交易所需的各种监管批准将在2008年年底获得，之后，必和必拓将准备向力拓股东发送收购要约的文件。据了解，目前必和必拓已向欧盟、美国等监管机构递交相关文件，欧盟正在对该交易进行调查，而美国已部分通过该交易的审查。由于中国《反垄断法》将实施，必和必拓也将向中国递交相关文件，此前中国钢铁工业协会也明确反对对两家公司的合并，称会造成国际铁矿石市场的垄断。

此外，力拓公司29日表示，将向巴西Corumbá铁矿产区投资21.5亿美元，在2010年四季度使该地区铁矿石产能提高近6倍至1280万吨。力拓在其全球铁矿石增产战略中，规划将该公司铁矿石年产量从2007年底的1.79亿吨提高至6亿吨以上。

权威数据

发改委发布工业运行情况 上半年多数行业 增速放缓

国家发展和改革委员会昨日发布《2008年上半年主要工业行业运行情况》。数据显示，多数行业今年上半年增速较去年同期有所放缓。

【石油】上半年，全国原油产量9433万吨，同比增长1.7%，增速与去年同期持平；但是进口原油达到9053万吨，增长11%。前五个月，石化行业实现利润2237亿元，同比下降0.4%，去年同期为增长27.1%。其中，炼油行业由去年同期净流入310亿元转为净亏损568亿元。

【电力】上半年，全国发电量16803亿千瓦时，同比增长12.9%，增速同比减缓3.1个百分点。其中，火电、水电分别增长11.7%和18.5%。预计夏季高峰期全国最大电力缺口1000万千瓦左右。

【煤炭】上半年全国原煤产量12.56亿吨，同比增长14.8%，增速同比加快3.4个百分点。同时，煤炭出口2549万吨，增长10.2%；进口2155万吨，下降20.4%；净出口394万吨，去年同期为净进口395万吨。前五个月煤炭行业实现利润648亿元，增长97.8%。

【钢铁】上半年，全国粗钢产量26320万吨，同比增长9.6%，增速同比减缓9.3个百分点；钢材产量29997万吨，增长12.5%，减缓11.4个百分点。钢材出口2694万吨，下降20.2%；进口828万吨，下降4.1%。铁矿砂进口23004万吨，增长22.5%。钢材价格持续上涨。6月末，国内市场钢材价格综合指数161.47点，为历史最高水平。前五个月，冶金行业实现利润1426亿元，增长50.8%。

【纺织】上半年，纺织行业增加值同比增长12.3%，增幅同比回落5个百分点；出口交货值3650亿元，增长8.5%，回落7.5个百分点。

【机械】上半年，机械行业增加值同比增长21.6%，增幅同比回落2.3个百分点；出口交货值6861亿元，增长26.3%，回落8.7个百分点。

【医药】上半年，医药行业增加值同比增长18.7%，增幅同比提高0.8个百分点。

(叶勇 于祥明 徐虞利)

聚焦 油价下跌

自7月11日到7月18日的一周内，国际油价下跌了10.8%。本周二，国际油价早盘继续大幅跳水，跌幅一度超过3美元，最低跌至121.12美元，为两个半月以来最低点。至此，国际油价在短短两周多时间内累计跌幅已超过16%。

油价下跌难撼煤化工盈利预期

◎本报记者 于祥明

油价暴跌难以撼动煤化工等替代性燃料的盈利水平。昨日，相关专家在接受记者采访时指出，即使考虑能量转化的损失，原油产成品和煤炭产成品的成本比在1.4:1，煤炭制品的利润空间仍远远大于石油制品。

从中长期看，高油价往往伴随着高通胀，全球经济会因此慢慢进入下降通道，从而导致对电力、钢铁、建材的需求下降，进而影响煤炭需求的增速。”对煤化工有深入研究的平安证券研究员陈亮指出，除了煤炭类上市公司的成长机会，未来自身产能的扩张外，将主要来自向下游煤化工的发展。

在他看来，进入21世纪，全球煤化工技术也日趋成熟，稳定性和经济性不断提高，在高油价环境下，将掀起全球第二轮煤炭对石油的替代。

尽管从2004年以来，国际煤

价的涨幅超过了油价，但相同热当量的煤炭价格仍远远低于原油。”陈亮说。

据其测算，1吨标准煤(7000大卡)相当于0.7吨标准油当量，即大约5桶原油。按照170美元/吨(6300大卡)的澳大利亚FOB价，和120美元/桶的原油价格计算，相同热当量的石油和煤炭价格比为3.18。

据介绍，目前国内对原油制成化工成品的能量转化效率大约为90%，而按照目前煤化工行业的测算，煤制甲醇等煤化工的能量转化效率，保守估计在40%以上。

因此，即使考虑能量转化的损失，原油产成品和煤炭产成品的成本比在1.4:1，煤炭制品的利润空间仍远远大于石油制品。”陈亮分析指出。

据悉，目前已经介入煤化工领域的煤炭上市公司有中煤能源、兖州煤业，其他具有注入煤化工资产可能性的公司主要有中国神华、潞安环能。

产业观察

煤制醇醚面临潜在产能严重过剩

◎本报记者 于祥明

近几年，我国甲醇和二甲醚产业出现了“井喷式”发展，如果不能顺利、合法地作为汽车燃料使用，我国很快就会出现产能严重过剩的问题。日前，神华集团副总工程师吴秀章在煤化工论坛上做出上述提醒。

据统计，我国甲醇生产能力呈快速增长趋势，2003年产能达616万吨，占世界比例为14%，而到2007年，产能已经达到2001万吨，占世界比例为29%。按目前在建项目预计，到2010年，我国甲醇产能将达到3724万吨。

“到2010年我国的甲醇将严重过剩，这让人有些担心。”吴秀章指

出，目前甲醇在高价位运行，其支撑是高油价和向汽油中掺兑。但是，“甲醇汽车燃料还没有突破标准关，二甲醚作为LPG替代柴油燃料还需要走很长的路，这就使得过剩问题不容忽视。”

对此，上海亚化咨询公司专家向记者表示，预计2008年全国甲醇计划建设的产能超过50万吨的甲醇装置有24套，全部以煤为原料。“一旦甲醇后加工技术和应用市场开发滞后，势必造成产能的大量过剩。”

与此同时，近几年我国二甲醚



煤化工行业盈利预期

产能增加迅猛，也存在潜在产能过剩的问题。

据统计，2002年二甲醚产能3.22万吨/年，产量2万吨/年；2006年产能60万吨/年，产量50万吨/年；2007年产能突破100万吨/年。并且，我国二甲醚规划产量巨大，2010年、2015年、2020年分别为500万吨/年、1000万吨/年、2000万吨/年。

“尽管今年开始执行《城镇燃气用二甲醚》标准，二甲醚可作为民用燃气，但二甲醚作为车用燃料还处于起步阶段。”上述专家指出，由于二甲醚带压运输体系、二甲醚加注站、二甲醚汽车改造、二甲醚车用燃料的规范和标准缺失等问题，实现

二甲醚汽车的产业化尚需时日。

另外，吴秀章指出，在甲醇、二甲醚热潮之后，烯烃成为煤化工领域又一热点，呈现出产能翻番增长现象，值得关注。

据介绍，从上世纪70年代到目前，我国烯烃总产能为1700万吨/年左右，而目前开展前期工作的烯烃产能超过1100万吨/年，接近前30多年发展的总和，扩张势头迅猛。

“由于煤制油门槛过高且风险大，所以大家都把目光转向其他煤化工项目。”另一位专家持相同看法，他指出，随着国际油价、天然气价格的下跌，更增加了煤化工产业发展的不确定性。