

# Companies

## 上下游紧逼 晋鲁焦协建议企业限产保价

◎本报记者 徐虞利

在上游焦煤行情持续走高、下游钢材成交清淡的双重作用下，近期国内焦炭市场利润空间不断被压缩。昨日，上海证券报获悉，国内焦炭主产区山西焦炭协会、山东焦炭协会分别召开会议，建议省内焦化企业通过限产维持现行的价格水平。6月份焦炭产量已突破3000万吨，焦炭行业希望通过自行控制产量来保证企业的既得利润。

据了解，由于炼焦煤供应紧张，国内最优质的供应商山西焦煤集团

8月初再度提高供货价格：肥焦煤和主焦煤上涨300元/吨，瘦焦煤上涨260元/吨。此次价格上调前，集团肥焦煤价格为1480元/吨，主焦煤价格为1410元/吨，瘦焦煤在1100元/吨左右。

联合金属分析师王玲表示，当前山西太原地区十级主焦煤、肥煤执行1730元/吨的价格，柳林地区优质主焦煤出厂含税价最高已经报至2200元/吨，肥精煤报2050元/吨。山西焦煤销售部人士告诉记者，这只是公司对市场价格的补涨，对市场现货销售的价格更高，但肯定是有价无

货，公司主要保障战略长期客户的供应。

据悉，近期山西焦化企业召开小型碰头会，在分析了目前焦炭行业所处情况后提出“限产保价”政策。来自山东焦化行业的数据显示，目前山东省内的焦化企业大小共有85家，各家年产能从5万吨到500万吨不等。现在省内焦化企业普遍焦煤库存量维持在15-40天左右。因下游钢材市场持续低迷，使得焦炭需求也呈现出萎靡状态。但是从7月份开始，全国各地煤矿相继提价，截至7月底，焦煤价格普遍上涨了150-300

元/吨不等。按照吨耗煤1.44吨计算，增加焦炭成本300元左右。

王玲表示，“限产保价”已经成为各焦化行业协会号召本省焦炭企业应对上下游打压的主要策略。在下游钢铁持续不景气、上游焦煤轮番上调价格的形势下，焦化企业要想保存住自己的利润，就只能通过这种方式来释放压力。近两个月来，国内生铁及钢材价格持续下跌，钢厂在成本增加、销售不畅，以及资金周转困难等重重压力下，已经难承焦炭再次涨价之重，焦炭行情继续保持暂稳态势。海关统计，1-7月份我国焦炭出

口均价由去年同期的170.5美元/吨提高到432.4美元/吨，增长了1.5倍。1-7月份全国共出口焦炭及半焦炭827万吨，比上年同期下降8.3%。在出口价格强劲上涨的支撑下，焦炭出口金额则由去年同期的15.4亿美元增长到43亿美元，大增132.5%。7月份，我国共出口焦炭及半焦炭83万吨，比6月份的150万吨减少67万吨，比去年同期的98万吨减少了15.3%。中国炼焦行业协会会长黄金干也表示，今年以来国际市场焦炭需求上升，价格高涨，我国焦炭出口逐月增加。

### 中海油渤海湾发现油气

中国海洋石油有限公司12日宣布，公司在渤海湾黄河口凹陷获得一个新的油气发现，标志着中海油在这一区域的勘探再获新的进展。据了解，钻获渤中29-5发现的预探井渤中29-5-1井位于黄河口凹陷的渤中29-5构造，海域水深约21米。渤中29-5-1井共钻遇26.2米油气层，完钻井深1885米。

在钻杆测试中，渤中29-5-1井以11.91毫米的油嘴求产，可平均日产油约1500桶，平均日产气22万立方英尺左右。

中海油有限公司执行副总裁兼勘探部总经理朱伟林表示，渤中29-5的成功发现进一步展示了黄河口凹陷的勘探潜力。这一区域将对渤海湾产储规模的稳步提升发挥更大作用。

自2006年以来，中海油在渤海湾黄河口凹陷已经连续发现了6个含油气构造。渤中29-5油气田与已发现的渤中34油田群、渤中28-2南和渤中29-4油气田相邻，有助于中海油以更经济、高效的方式进行开发。（新华社）

### 港最大电企 上半年净利润跌8.5%

◎本报记者 叶勇

香港最大的公用事业公司中电控股12日发布半年报显示，2008年上半年集团净利润下跌8.5%至56.1亿港元，每股盈利为2.33港元，比去年同期下降8.63%。

中电控股是亚洲规模最大的私营电力公司之一，也是香港最大的电力供应企业，隶属于香港中电集团。公司董事会主席Michael Kadoorie称，燃料成本一向是中电营运成本的一个主要元素。在过去近12个月，全球能源价格飙升，对集团内地业务的影响较大。自2007年底以来，集团在中国内地的投资项目饱受煤价大幅攀升影响，导致2008年上半年内这些投资所产生的营运盈利整体下降了2800万港元。

报告称，香港的管制计划业务仍然是集团主要的盈利来源，并获得7.6%的增长。燃煤价格不断上升及煤电联动的延误，蚕食了其在内地电力项目的盈利。

对于未来规划，Michael Kadoorie称，中电会继续积极管理有关成本，包括订立长期燃料采购协议、与信誉良好的燃料供货商建立长远关系，以及订立以公平方式将燃料成本转嫁予购电商的购电协议。

### 中国国际钢铁 并购重组论坛9月举办

◎本报记者 徐虞利

如何优化产业结构和布局，培育具有国际竞争力的大型钢铁企业集团？重组后的企业如何建立管控体系，真正发挥出整合效应？由中国冶金报社主办，9月18日至19日在北京举行的“2008·中国国际钢铁并购重组论坛”将就这一热点进行讨论。

据悉，本次论坛将从钢铁企业参与并购重组的机遇、战略、途径及风险，到钢铁企业并购重组模式选择、管理整合和竞争力的提升等，通过多方面研讨，力求将一个全新的、国际化的视角展示给业界。论坛已确认的发言人和演讲嘉宾有：国资委规划发展局局长王晓齐、发改委工业司副司长熊必琳、商务部外国投资司司长李志群等政府官员，中国钢铁工业协会会长张晓明、中国钢铁工业协会常务副会长罗冰生等行业权威专家，宝钢集团董事长徐乐江、武钢集团董事长邓崎琳、河北钢铁集团董事长王义芳、山东钢铁集团董事长邹炳琛、江苏沙钢集团董事长沈文荣、中国中钢集团董事长黄天文、安赛乐米塔尔集团、印度塔塔钢铁公司、俄罗斯弗耶尔兹集团等企业高管。

### 国产西药制剂 上半年出口量增35%

◎本报记者 于兵兵

据海关统计，今年上半年，我国西药制剂类商品累计出口24.51万吨，同比增长34.76%，出口总额达5.20亿美元，同比增长50.94%。价格方面，一直以“仿制药”和“低价竞争”战略为主的中国西药制剂产业，上半年走出了明显的价格上扬曲线，出口平均价为2.12美元/公斤，同比增长12%。

专家分析，西药制剂出口价格明显上涨，主要是由近期原料药大幅涨价、人民币持续升值、能源化工等原材料价格居高不下、劳动力成本上涨等诸多因素导致。

有医药产业权威报告预测，下半年西药制剂出口增速可能有所放缓，但全年出口额有望保持25%以上的增长水平。

## 黄金增值税酝酿重征 央行发改委反对

◎本报记者 刘文元

在实施了14年的免征政策之后，有关部门正在酝酿重新开征黄金增值税。日前，《上海证券报》从知情人士处获悉，财政部、国家税务总局和海关总署等部门正在积极酝酿重新开征黄金增值税。不过，此举遭到黄金行业的反对，他们认为其将损害黄金行业和黄金市场的健康发展，弊大于利。

据了解，目前有关部门关于征收黄金增值税的意见尚未达成一致，有关部门计划奥运之后开征黄金增值税，黄金市场的主管部门央行和黄金产业的主管部门发改委持反对意见。

据了解，1994年国内税制改革以后，对黄金增值税一直采取优惠政策，包括对黄金矿山、冶炼企业生产、销售的黄金免征增值税；对央行配售黄金征收的增值税实行即收即退；对进口黄金原料的增值税实行零税率；对进口金精矿砂免征进口环节的增值税。

中国黄金协会副会长侯惠民表示，从扶持黄金行业和促进黄金市场的健康发展大局出发，应该积极维持黄金增值税免征政策。1994年国家税制改革的时候，根据国内市场实际情况和参照欧美市场的税制制度，制定了黄金增值税免征政策，2002年国家延续了这项制度。14年来，黄金增值税免征政策对促进黄金

市场快速发展、维护金融秩序稳定、促进国内黄金价格与国际市场价格接轨等方面起了重要作用。

世界黄金协会中国区总经理王立新表示，国际上多数国家不征收黄金增值税，少数国家征收黄金增值税方式也与中国目前拟议的方式不同。

据了解，国际上，除韩国、越南等极少数国家对黄金征收增值税以外，多数国家按照黄金不同用途分黄金原料、投资产品、黄金饰品（制）品三种性质，实行不同的增值税征收政策。一般对黄金原料实行优惠的增值税政策，对黄金投资产品免征增值税，对黄金饰品及制品征收增值税。主要产金大国南非、美国、澳大利亚、加拿大均没有征收黄金增值税，而韩国也准备在2010年取消黄金增值税。

北京黄金发展研究中心主任刘山恩认为，开征黄金增值税将大大提高国内黄金价格，增加用金企业的成本。而国内外高价差将导致黄金黑市盛行，刺激企业通过非正常途径采购黄金。同时，开征黄金增值税将损害国内刚刚发展起来的黄金市场，税赋过高，将影响正常的交易。此外，开征黄金增值税将大大提高国内黄金生产企业的成本，进而影响国内黄金产业的健康发展，而对于首饰加工企业来说，黄金原料价格上涨也损害行业的利益。

### 产业观察

## 7月逆势大量接单 我船舶制造业喜中带忧

◎本报记者 于祥明

我国船舶制造业似乎正处在进退两难的境地。据统计，7月份中国承接新船订单量暴涨，接近1200万载重吨，位居全球第一。然而，业内人士却是亦喜亦忧，担心今年船舶制造的原材料大幅上涨，同时人民币升值等因素侵蚀整个船舶制造业的利润。而中国民营船企逆势大量接单，可能是“打肿脸充胖子”，由此背上发展的包袱。

### 逆势而上 民营船企接单大

在全球船市走弱，中国船市上半年船舶接单量大幅回落的背景下，7月份承接新船订单量让许多人

为之振奋。

据统计，7月份全球新船成交超过2000万载重吨，创今年以来单月新高。与此同时，中国船企囊括了约全球60%市场份额，接单量达到1191.1万载重吨，又一次位居单月新船接单量世界第一。需要指出的是，7月份我国船舶订单量远远高于韩国的590.4万载重吨。

“从承接企业来看，民营造船企业为今年特别是7月份的主力军。”中国船舶工业经济研究中心首席研究员包张静说。

对此，记者也注意到，上月江苏熔盛重工承接到淡水河谷12艘40万吨巨型矿石运输船（VLOC），共计16亿美元。与此同时，九江银星造船公司也一次接获大连海昌轮船公司20艘6万吨级散货船订单，总造价



9亿美元。

“仅此两单，已占去当月全国订单的半壁江山。”包张静向上海证券报表示，从上半年情况来看，民营船企接单量也是占到近五成。

“由于央企订单饱和，所以民营船企获得了更多机会。”中信建投机械行业高级分析师高晓春表示，据中国船舶工业协会统计，上半年中央企业（包括两大船舶集团、中远集团、中海集团、长航集团）以外的地方造船企业，新承接船舶订单占全国总量的48%。

### 喜忧参半 大单获利成未知数

然而，大量接单对目前的中国船企而言，却未必是好事。

“7月份韩国船企承接订单较6月份大幅减少，且多数订单集中于老牌造船企业，先前比较活跃的新兴船企接单稀少。”一位业内人士直言，7月份韩元对美元升值3.35%，使得韩国船企的接单心理微妙变化。

对此，包张静向上海证券报表示出相同的担忧，“今年船用钢材等原材料价格大幅上涨，加之人民币升值，都在侵蚀着船企利润。在这种情况下，大单能否获利的确让人担忧。”

需要注意的是，我国民营船企在接单价格上并无优势。据记者了解，我国船舶订单价格普遍较韩、日两国低15%左右，而民营船企的报价或许更低。

一位业内人士指出，以熔盛重工与淡水河谷的订单为例，5月份挪威佛力士的统计数据每艘单价为1.42亿美元，而7月份所报单价却降到了1.33亿美元。中国民营船企靠低价逆势大量接单，可能是“打肿脸充胖子”，由此背上发展的包袱也未可知。

对此，记者注意到，近日已有日本造船公司（三井造船）出现盈利预警，表示受到原材料价格上涨的影响，今年公司盈利有可能会下跌。但是，高晓春对于上述船企未来发展却持乐观看法。“日本船企盈利能力原本比韩国差，更次于我国，其出现上述情况并不能说明问题。而且，目前国内船板价格已有回落迹象，一年后其价格还会如此之高吗？”

并且，他分析认为，国内钢铁企业产能扩张巨大，更给未来船板价格回落打下铺垫。同时，由于目前船企新接单价仍处高位，如果原材料价格回落，船企盈利空间无疑将更有保证。

### 中石化 陈山成品油库建成投产

◎本报记者 陈其珏

中石化集团8月12日在官方网站宣布，由中石化销售公司投资建设的陈山成品油库日前已建成投产。

陈山成品油库坐落在金山上海石化陈山原油库内。中石化总部为了充分利用陈山原油库区和码头的资源优势，决定调整油品库存结构，通过改造部分原油罐和新建部分成品油罐，使成品油库总量达到33.5万立方米（其中新建17.5万立方米）。该成品油库投产后可利用上海石化现有码头，完成成品油海上收发作业，接收和储存上海石化的来油，同时向已经建成投产的浙江金嘉湖管道输送大宗油品。

中石化表示，陈山成品油库建设具有投资省、工期短、见效快的特点。其利用上海石化陈山原油库现有的部分土地空间、原油罐、供配电、消防、给排水和泵房等条件，在确保安全间距的前提下改扩建，不需新征土地。陈山成品油库最大罐容量5万立方米，其油罐拱顶直径60米，建成后对疏通青岛炼油厂的产品后路、缓和华东地区尤其是浙江杭嘉湖地区的汽油供应状况具有积极作用。

作为商业石油储备的一种方式，成品油库建设有助于调剂供需、应对危局。中国石油大学专家庞昌伟教授此前向本报记者表示，中国不仅要建立战略石油储备，今后应该更多地向商业储备和民用储备发展，建立一个多层次的石油储备体系。

### 石化业 下半年盈利不容乐观

◎本报记者 陈其珏

自去年下半年以来，国内化工品尤其是一些明星品种借着国际油价东风而“涨”声连连。但年中以后，伴随油价回落，化工品市场也迅速偃旗息鼓。多位业内专家向上海证券报指出，下半年石化市场将回归理性，在全行业盈利能力减弱、产出效率下降的情况下形势不容乐观。

中国化工网向本报提供的“08年7月能源化工产品市场排行榜”显示，维持数月的化工品价格普涨局面已告终结，取而代之的是，整个榜单中仅14个品种价格上涨，却有32个品种价格下跌。其中，海盐以33.3%的涨幅排名第一，跌幅最大的则是粗苯和醋酸，跌幅分别为23.90%和23.53%。

目前看来，海盐仍是彻头彻尾的资源炒作。”业内人士指出，产品替代也是导致价格波动剧烈的一个诱因。以纯苯、粗苯（焦化苯）为例，后者尚不能完全替代纯苯，但其通过加氢工艺，可大大提高纯度，从而实现部分取代。这些替代产品的价格波动往往比较频繁，幅度也较大，它们的调整反作用于被替代产品，结果造成市场价格的连带波动。

这就好比跷跷板，市场竞争越激烈，跷跷板两端越要积极调整。”刘心田预测，在上月跌幅巨大的粗苯搅局下，8月份的纯苯市场极有可能会下跌。而一旦纯苯跌价，则粗苯价格也可能继续下降。

中国石化和化学工业协会副秘书长冯世良同样对下半年的石油化工形势不乐观。他认为，国际油价的大幅上扬已推动能源及资源性产品价格上涨，导致企业生产成本增加。上半年全行业销售成本比上年同期增加35%，其中炼油行业增加44%、化肥行业增加36.7%、农药行业增加43%、烧碱纯碱行业增加33%、无机酸制造业增加59%。

上游成本高，下游压力大，处境尴尬的石化行业如何度过难关？刘心田认为，未来石化行业或是通过洗牌完成“涅槃”，或通过产业链延伸增强竞争力并等待时机。无论如何，石化行业最终还是回归理性。”他表示，很难期盼市场再上演大起大落。毕竟，这样的利益获取只是短期行为。”

