

# Companies

■聚焦电价再度上调

## 上网电价再调 电企颓势有望缓解

◎本报记者 叶勇

继6月19日发文上调电价之后,发改委网站昨天再次发布文件称,自8月20日起,将全国火力发电企业上网电价平均每千瓦时提高2分钱,电网经营企业对于电力用户的销售电价不做调整。各省(区、市)电网火力发电企业上网电价具体调价标准依据该地区煤炭价格上涨情况确定。除西藏、新疆不做调整外,各地火力发电企业上网电价调整幅度每千瓦时在1分钱至2.5分钱之间。

不过,从电力企业目前面临的情况来看,再次上调电价并不令人意外。业内一位不愿透露姓名的资深分析师对本报记者表示,因为二季度煤炭价格已经涨到一个相当的高位了,下半年能否下行还很难说,以6月19日上调的电价来看,只能算是杯水车薪,如果不再上调电价,下半年很多电企资金链都会断裂,大量电企倒闭现象不可避免,因此,这也倒逼政府必须再次上调电价。

对于电企下半年利润情况,这位分析师认为,再上调后对电企利好有限,如果下半年电价不再上调,电力企业财务状况将与上半年差不多,而上半年的情况是80%以上电力企业亏损,少数盈利。

而且,维持这种状况还要看奥运后煤炭价格的走势,如果煤炭价格不像很多人预期的一样在奥运后下跌,情况会更严重。”他说。

不过,广发证券分析师谢军更乐观一些。他认为,这次调价超出预期,因为上一次算下来上网电价上调了约平均1.7分,而这次超过了上次,再次调价后,电力企业将处于盈亏平衡的状态。

另一位券商分析师认为,油价上调和电价上调作用不同,燃油价格上调对石油企业带来的利润是直接而迅速的,而由于煤炭价格上涨因素,

电价上调的作用往往被大幅打折。不过,这次调价可能又向电力价格改革走进了一步。国务院国资委主任李荣融日前透露,国务院有专门小组正在研究油价与电价的改革。

对于电力价格改革,被认为是解决当前煤电乱象的根本措施。国家电监会价格与财务监管部副主任黄少中此前在接受本报记者采访时明确指,对于上网电价,应该创造条件让其放开,市场化定价,实行集中的竞价上网或竞争的双边合同。对于电网输配电价部分,可核定一个价格水平,相对固定,及时把上网电价的波动变化部分传递到销售电价。

他认为,方向是要放开两头管的空间,只管住中间电网垄断的环节。上网电价不要管,通过长期合约、双边合约或者集中竞价,来确定上网电价,销售环节也是,最终的改革方向应该是可由用户自由选择供电商,市场决定价格。对于居民电价,从国外来看,居民电价普遍高于平均销售电价和工业电价,下一步居民电价应该回到本来面目。可以调完之后再补贴,暗补转明补,这样的话,价格体系会更顺畅一些。

■链接

### 前七月发电量增长 11.9% 增速下降

◎本报记者 叶勇

中国电力企业联合会19日发布报告称,1-7月份,全国规模以上电厂发电量20062.81亿千瓦时,比去年同期增长11.9%。而上半年,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。由此可见,7月发电量的增速明显不乐观。

从电源结构来看,其中,水电2761.33亿千瓦时,同比增长19.0%;核电16800.35亿千瓦时,同比增长10.3%;核电388.70亿千瓦时,同比增长20.8%。全国主要电网统调发电量17400.16亿千瓦时,最高发电负荷合计47584万千瓦,与去年同期相比分别增长13.15%、11.11%。

1-7月份,全国6000千瓦及以上发电生产设备容量71798万

千瓦,同比增长13.0%。其中,水电13177万千瓦,同比增长20.3%;核电56953万千瓦,同比增长11.6%;核电885万千瓦,同比增长12.7%。

从主要技术经济指标完成情况看,1-7月份,全国发电设备累计平均利用小时为2816小时,比去年同期降低80小时。其中,水电设备平均利用小时为1987小时,比去年同期增长70小时;火电设备平均利用小时为2992小时,比去年同期降低102小时。

此外,电力建设方面,1-7月份,全国电源基本建设完成投资1599.46亿元,新增生产能力4112.25万千瓦。其中水电826.42万千瓦,火电3093.94万千瓦,风电174.49万千瓦。电网基本建设完成投资1397.05亿元,电网建设新增220千伏及以上变电容量11574万千瓦伏安,线路长度18442公里。



### 安永:中国可再生能源投资吸引力首超英国

◎本报记者 陈其珺

四大会计师事务所之一的安永最新发布报告称,在最具吸引力的可再生能源投资目的地排名中,中国已取代英国的地位,位居第四。

在安永的排名榜中,英国排名从第四位跌至第六位,与中国名次互换。出现这一幕的原因之一是英国拟议的可再生能源策略遭受挫折。目前,该国能源法案依然被议会搁置,这为可再生能源的未来增加了不确定性。而与此同时,中国风能发电产业却在高速发展。

另据了解,此次安永的排名中,德国继续稳步前进,通过实行有吸引力的关税来支持其可再生能源产业,在排名中位列第二,仅次于美国。尽管美国政府在延长可再生能源税收优惠方面还存在不确定性,但美国依然是最有吸引力的可再生能源投资目的地。

### 黑龙江力推总投资 385亿元煤化工项目

◎本报记者 陈其珺

黑龙江省双鸭山市政府网站8月19日披露,该市与汉能控股集团有限公司(下称“汉能集团”)日前正式签订高科技能源转化产业基地投资开发协议。该项目总投资385亿元,标志着双鸭山向打造黑龙江东部煤电化基地核心区又迈出实质性的一大步。而除了汉能集团外,参与该项目的可能还有鲁能集团。

根据协议,双鸭山市与汉能控股集团分别利用自己丰富的资源和先进的技术,进行强强联合,合作开发煤基能源转化项目。该项目两期总投资达385亿元,规划建设产能为720万吨甲醇年,产值近300亿元,其中一期规划建设120万吨年甲醇项目,投资65亿元人民币,建设工期36个月;二期规划建设600万吨年甲醇项目,投资320亿元人民币。两期项目建成后,在生产甲醇的同时,还将开发其他附属联产煤焦油等产品。

双鸭山市具有丰富的煤炭资源,特别是适用于煤基能源转化的褐煤资源储量尤为充足,并且具有便利的交通和丰富的水资源。此前,该市政府还规划了煤化工工业园区,为实施招商引资、开发建设煤基能源转化项目提供条件。

■“两拓并购战”追踪报道

## 必和必拓:中国公司竞购力拓将有财务障碍

◎本报记者 徐虞利

在8月18日的业绩发布会上,国际矿业巨头必和必拓公司CEO高瑞思明确表示,中国公司在以现金收购力拓股份方面将面临相当大的障碍。

必和必拓已向力拓发出近1500亿美元的换股敌意收购。而中国铝业公司今年2月与美国铝业公司以140.5亿美元联合收购了力拓9%的股权,这引发了有关中国企业将阻止必和必拓收购的猜测。

目前,中铝公司已成为力拓的

单一最大股东,中铝高层也表示,存在继续增持力拓股份的可能。中铝公司副总经理吕友清日前透露,目前公司在力拓股票的所有者权益和汇兑收益上保持了较大浮盈,预计全年可对公司整体利润贡献14.4亿元。但高瑞思此前明确对记者表示,即使中铝持股9%也不足以阻止必和必拓的收购行动。近期有消息称,国内的宝钢等巨头在谋划竞购必和必拓股份一事。

高瑞思表示,对于中国公司而言,收购力拓的唯一途径是将其与一家上市公司合并,或者对力拓进

行全现金收购;而收购力拓还将不得不为无法获得的协同效应向股东提供补偿,可能还会付出更大的代价,因此,收购的现金出价可能会提高到2000亿美元,这将是一个相当大的障碍。

记者从多个渠道获悉,目前不管中国企业是收购力拓还是必和必拓的股份,在澳大利亚监管层面都将受到不小的阻力,两家企业的股东对来自中国的收购行动可能都会持保守的态度,中国企业想复制中国铝业成功收购力拓股份的行动难度比较大。中国钢协已向商务部

提交有关两拓合并的书面否决意见,虽然目前国内钢铁业寄望《反垄断法》否决两拓合并,但业内对此事并不乐观。

必和必拓在投资者报告中称,投资者特别是欧洲地区的投资者,一定程度上都持有“静观其变”的态度。“看他们如何对各方面进行协调。”必和必拓称最初的收购计划时间表仍保持不变。

根据力拓和必和必拓最新的公告显示,两家澳大利亚铁矿公司2008年第二季度铁矿石产量均创造历史新高。力拓第二季度产量达到4186万吨,同比和环比增长都超过了12%。必和必拓产量为2992万吨,比第一季度增加5%,但同比增长超过15%。而2008上半年力拓和必和必拓产量增长分别达到14%和19%。值得关注的是,力拓投资10亿美元,参股50%的Hope Downs矿山的建设提前3个月完工,于2008年1季度正式开始出口,第二季度产量迅速提高到173万吨,整个2008年产量预计将超过800万吨,2009年全年可能将猛增到2200万吨,成为力拓未来产量增长的主要力量。



## 7月份全国原油产量增幅创今年新高

预计炼油行业利润全年增长6%

◎本报记者 陈其珺

中国石油和化学工业协会8月19日发布的最新分析报告显示,7月份石化行业经济运行继续看好,生产增长强劲,出口继续增长,尤其是全国原油产量增幅居今年以来最高,达5%。

权威专家预测,今年8至12月,全行业总产值增速可能减缓,全年增幅在27%左右;考虑到国家可能继续加大成品油价格调控力度,预计炼油行业利润全年增长6%左右。

据统计数据显示,7月份全行业现价工业总产值6131.4亿元,同比增长38.8%,是今年以来增长最高的月份,1-7月累计为3.83万亿元,同比增长32.4%;7月份全行业

出口交货值386.7亿元,同比增长27.4%,1-7月累计为2502.5亿元,同比增长23.5%。

报告称,整个7月份,国内原油生产企业积极组织生产,保障市场供应。当月全国原油生产1617万吨,同比增长5%,是今年以来月度增幅最高的一个月,1-7月原油产量1.1亿吨,同比增长2.2%。炼油企业克服困难,满负荷生产,1-7月累计原油加工量为2.2亿吨,同比增长5.8%;成品油累计生产1.2亿吨,同比增长6.9%。

报告认为,当前行业需要关注的主要问题是国际原油价格上涨,推动产品成本上升,价格上涨。7月份,国际原油价格继续大幅上涨。WTI原油平均价格(现货,下同)达到137.62美元/桶,同比上涨

90.83%。在成本上升推动下,国内石油和化工产品市场价格总体继续保持上行态势,价格上涨面有扩大的趋势,且价格传导的压力有趋缓的迹象。石化协会重点跟踪的168种石油和化工产品中,价格同比上涨的有135种,占80.4%,较上半年提高约10个百分点;下跌的有30种,占17.8%;持平的有3种,占1.8%。

在成本和需求推动下,国内主要化工产品继续强劲上涨。7月份,硫酸价格同比上涨300%,环比上涨25%,达2200元/吨,仍然是目前涨势最为迅猛的产品。乙醇在乙醇汽油需求增长拉动下,价格大幅上涨,达5800元/吨,较上月上涨800元,同比上涨20.2%。甲醇在产能大肆扩张、下游需求减缓的影响下,7月

份价格大幅下挫,较上月下跌11.3%,为3700元/吨。

中国石油和化学工业协会副秘书长冯世良指出,今后一段时期,世界经济形势继续深刻变化,特别是美元贬值、石油和粮食价格上涨,使全球面临较大的通货膨胀压力。国内也存在诸多不利因素,如通货膨胀压力加大,保障煤电油运供应难度加大,影响农业稳定发展、农民持续增收的不利因素增多,部分企业经营面临的困难突出等,这些必然给石油和化工行业的发展带来不利影响。

他预测,高油价将推动下游行业成本上升,利润空间缩小,部分行业将面临亏损。石油和化工产品价格向下游传导乏力,一些产品价格将趋于平稳或下降。

### 中石化或暂停汽柴油进口

◎本报记者 陈其珺

上海证券报日前曾报道了中国成品油进口量自本月起可能锐减的消息。中石化一位管理人士8月19日对媒体表示,因国内燃料短缺的状况已经结束,公司将暂停对汽油和柴油的进口。

据他称,国内市场燃料不再短缺,因此公司没有必要再向外部供应商购买燃料,无需再进口或从其他国内炼油厂手中购买燃料。具体什么时候恢复汽柴油进口取决于市场状况何时发生变化。

不过,该中石化官员同时也表示,暂停进口并不意味着公司停止向国内小型炼油厂供应用于成品油生产的原油。

对此,中石化一位内部人士当日向上海证券报表示,近期国内市场供应稳定,公司进口成品油的量在减少,但是否会彻底暂停还要看国内市场供需和库存维持的情况。

为确保奥运国内万无一失地稳定供应,拔高库存是奥运前不变的方针,因此我们的库存情况相当良好。”华东中石化某相关人士此前说。该人士同时指出,在高库存情况下,8月份进口成品油的量会减少,毕竟国内外油价倒挂,进口油相对国内油品来说还是一种“奢侈品”。他还认为,由于8月仍是汽油消费旺季柴油淡季,因此进口仍以汽油为主的可能性较大。

海关数据显示,中国7月份进口了97万吨柴油和60.61万吨汽油,其中中石化的进口量占一半以上。交易员曾担心,7月份进口量高企可能导致国内库存量进一步增加,从而对8月份及9月份的进口需求造成抑制。

### 中石油首个CDM项目 通过国际核准

◎本报记者 陈其珺

记者8月19日从中石油集团获悉,该集团旗下辽阳石化公司氧化二氮减排清洁发展机制(CDM)项目已于近日正式通过国际核准,首批近100万吨碳指标获准交易。该项目占中国所有经核准CDM项目减排量的1/10以上。

据中石油集团网站披露,氧化二氮减排CDM项目是辽阳石化充分利用国际规则,推进节能减排的一次成功尝试。今年2月29日,辽阳石化公司氧化二氮减排项目顺利建成中交,标志着这个公司在利用国际先进技术推进节能减排上迈出坚实一步。

而在前不久,辽阳石化氧化二氮减排CDM项目又通过《联合国气候变化框架公约》(CDM)执行理事会的公示,碳指标得到正式签发。这也是中石油首个CDM碳交易项目。

辽阳石化每年排放氧化二氮4万多吨,减排装置建成开车后,使产生的氧化二氮转化为氧气和氮气,每年可减排折合二氧化碳1000多万吨。

### 中海油和澳煤制油企业 签署备忘录

◎本报记者 陈其珺

澳洲煤制油开发商——Altona Resource 8月19日宣布,其与中国第三大石油公司——中国海洋石油总公司签订了一份谅解备忘录,以拓展替代能源业务。

Altona此次与中海油旗下子公司海油(北京)能源投资有限公司签订谅解备忘录,但并没有给出中海油投资规模具体细节。该公司表示,中海油将参与公司位于澳洲南部Arckaringa煤制油及发电项目的建设,投资和技术领域等工作。该项目计划年产1000万桶油,发电能力为56万千瓦。

Altona在2500平方公里内拥有三张煤炭开采执照,煤炭储量逾75亿吨。该公司表示,煤制油是清洁煤科技的一个典型代表。

今年6月份,中海油旗下天野公司粉煤气化示范项目工程设计开工会在呼和浩特市举行。作为中海油进入煤化工领域的第一个项目,其将立足开发大型粉煤气化技术并拥有部分自主知识产权,为实现中海油建设国际一流能源公司的战略目标进行技术储备。

### 赛维LDK与印度光伏老大 签5年供应合同

◎本报记者 陈其珺

刚刚成为全球最大硅片生产商的赛维LDK太阳能有限公司(下称“赛维LDK”)昨日宣布,公司近日与印度的XL Telecom & Energy公司签订了为期5年的太阳能多晶硅片供应合同。后者是印度最大的太阳能企业。

根据合同条款,赛维LDK将在从2009年第一季度开始到2013年的5年时间内,向XL Telecom & Energy公司供应约300兆瓦的太阳能多晶硅片。XL Telecom & Energy公司将向赛维LDK预付部分合同金额作为预付款。

赛维LDK董事长兼首席执行官彭小峰表示,公司盼望着以这份合同与XL Telecom & Energy公司建立合作伙伴关系,同时也盼望扩大赛维LDK目前在印度的市场份额。

XL Telecom & Energy公司董事兼首席执行官Dinesh Kumar则表示:“为达成我们产能扩展及增长目标,以满足全球光伏市场在今后几年时间内的增长需求,我们非常高兴能与赛维LDK成为长期的合作伙伴,其硅片的供应将会成为保障我们硅片需求的重要一环。”