

Companies

大宗商品波诡云谲 海运市场将进入博弈期

◎本报记者 徐虞利

国际干散货运市场在经历7月的暴涨暴跌、8月的短暂上升后，近期又开始猛跌。随着国内铁矿石现货价格的下跌，业内专家判断，如果市场心理因素加重，海运价格也可能随之掉头向下。

中国远洋集团研究中心副主任杨世成昨日表示，海运市场在今后三年将进入混沌博弈期，不是简单的上升或者下滑。

今年上半年可谓是国际干散货运输市场历史上波动最大的一段时期：BDI指数年初以8891点开盘，1月29日大幅下挫到5615点，比年初

下跌3276点，跌幅37%；5月20日创下11793点的历史新高，比今年的最低点大举上升6178点，升幅110%；8月29日报收6809点，比最高点下跌了4984点，跌幅42%。

杨世成表示，在铁矿石市场已经看得很明白的情况下，国际煤炭的贸易格局发生了根本变化，将对海运市场产生深远影响。

今年供应全球55%炼焦煤的澳大利亚，因洪水导致大幅减产，出口减少，日本和韩国等不得不将需求转到美国。

杨世成指出，美国取代中国成为世界主要煤炭出口国，去年美国煤炭出口增长了20%，2008年1-6月份

累计出口3514万吨，同比增长50.6%。美国Alpha公司预测，2008年美国将出口4500万吨炼焦煤（增长1000万-1200万吨），3500万吨动力煤（增长1000万-1200万吨），占世界煤炭海运量的10%；增量2200万吨，占世界煤炭海运增量的48%。这将对干散货运的走势形成重要影响。

据了解，与2007年装港压港不同的是，今年不论是装港还是卸港都出现压港，巴西成为压港最为严峻的地区，有60余艘好望角型船运力压在巴西港口；过去几年来未出现压港的中国青岛、天津等港口因港存过多，到港的船只无法及时卸货，也出现压港现象。今年全球全年

计划交付442艘运力，今年1-7月份仅交付了179艘运力，实际交付进度仅为年初计划的40.5%；按照Clarkson最新调整的计划，实际交付进度为该计划的47.4%。这些因素都将制约运力的释放。

据悉，2008年上半年干散货FFA交易数量为119万手，比去年同期多出43万手。杨世成预计今年全年干散货FFA交易数量将达到240万手，比去年同期高出55万手，交易金额将超过1500亿美元，比去年同期高出350亿美元。银行基金的比例已由15%提高到40%。他认为，目前来看，大宗商品正在进入下滑通道，铁矿石价格涨幅缩小并可能回落，投

资基金未来可能会撤离商品市场和海运市场，但现在光靠数字分析市场已经不可能，市场信心更为重要，因此，显得市场更为混沌。

目前，由于美国次贷危机造成众多欧美银行收紧船舶信贷，船东难以获得贷款，次贷问题导致银根紧缩。摩根预测，未来3年227亿美元散货船订单面临取消，占总订单20%，全球4.07亿载重吨商船订单，约2890万载重吨将被取消。2008年620万载重吨将推迟下水，2009、2010年将分别有1330万、2180万载重吨推迟下水。明年的海运市场仍将高位震荡，但短期内海运可能随铁矿石向下调整。”

淡水河谷 高品位铁矿石欲提价20%

◎本报记者 徐虞利

上海证券报记者昨日获悉，从8月份以来，中国钢厂已陆续收到巴西淡水河谷公司的调价函，要求将铁精粉和高品位铁矿价格9月1日上调20%，与其输往欧洲的铁矿价格趋同。

在业界对淡水河谷这一举动吃惊不已之时，淡水河谷昨日在网站发表声明澄清，称未上调铁矿长期合同价格，并表示将和客户进行协商，寻找双方满意的方式来解决供货延迟、质量和产量等问题。

据记者了解，目前唐钢、莱钢、华菱等国内钢厂均已收到相关调价函，淡水河谷要求将铁精粉和高品位块矿价格在今年已谈判确定的基础上再上调20%，上调后该价格已明显高于澳矿。相关钢厂人士说：“当收到调价函时，企业也比较困惑，因为宝钢今年与三大矿山巨头的谈判已经结束，淡水河谷方面怎么会单独进行调价？”

据悉，淡水河谷要求将65%规格以上高品位的铁矿价格进行上调，而63%规格左右的铁矿基本维持原价。记者注意到，淡水河谷要求调价的品种在宝钢与淡水河谷的谈判结果中并未涉及，尤其是铁精粉。这是留了一个小尾巴。”业内人士说。但是，宝钢有关人士表示并未接到调价通知。

中国钢协表示目前对此事无能为力。因为谈判是由宝钢来完成的，中国钢协也只能等待宝钢对此事的报告再做打算。”知情人士说。

经营性公路收费权 累计期限不得超过25年

◎本报记者 李雁争

交通运输部联合国家发改委、财政部3日联合发布的《收费公路权益转让办法》（简称《办法》）明确规定，收费公路项目的收费权、广告经营权、服务设施经营权，可以合并转让，也可以单独转让。这意味着冻结了两年之久的收费公路权益转让再度开闸。

《办法》规定，从2008年10月1日开始，收费公路的收费权、广告经营权、服务设施经营权均可转让。

《办法》规定，转让政府还贷公路收费权，可向省级人民政府申请延长收费期限，但延长期限不得超过5年，且累计收费期限的总和最长不得超过20年。作为例外，国家确定的中西部省、自治区、直辖市政府还贷公路累计收费期限的总和，最长不得超过25年。

转让经营性公路收费权，不得延长收费期限，且累计收费期限的总和最长不得超过25年。作为例外，国家确定的中西部省、自治区、直辖市经营性公路累计收费期限的总和，最长不得超过30年，并不得以转让公路收费权为由提高通行费标准。

对于《办法》的出台，研究机构看法不一。

中金公司认为，收费公路权益转让办法发布，令收费公路行业的资本运作开始活跃，为上市公司的发展提供了一条道路，也为各省的交通投资公司融资带来了便利，并会在一定程度上促进公路建设投资的增长。

而申银万国则认为《办法》对上市公司影响可能偏负面。首先，办法规定经营性公路收费权累计收费期限的总和最长不得超过25年。作为例外，国家确定的中西部省、自治区、直辖市经营性公路累计收费期限的总和最长不得超过30年。目前不少中东部地区上市公司的收费公路经营期限都超过25年以上，办法对其经营有明显负面影响。

沈阳欲建全国最大 新能源装备产业基地

◎本报记者 陈其珏

沈阳市政府9月4日宣布，包括中复连众、汉锋太阳能光伏板、华创等在内的第一批新能源装备生产企业日前已落户该市铁西区，为当地打造全国最大新能源装备产业基地奠定基础。

根据国家能源战略，沈阳铁西区正在重点发展以风能 and 太阳能为代表的清洁能源装备，并引进了多家大型新能源装备企业。在此基础上，当地拟打造全国最大的新能源装备产业基地，到2012年有望实现产值100亿元。

在风电装备方面，沈阳铁西区依托沈阳工业大学风能研究所及远大集团、华创风能，根据当前风电机组的主流和发展趋势，正在重点发展1.5MW风力发电机组，实现兆瓦级风力发电机组的产业化。9月3日，来自上海和浙江的两家风力发电设备生产企业与沈阳经济技术开发区管委会达成了投资意向，将在该区投资建设风力发电设备项目。

在核电装备方面，当地依托国家核电站建设工程，在引进国外先进技术基础上，掌握第三代压水堆核电机组核一级的泵、阀设计技术，加快百万千瓦核泵试验研发基地建设，实现核电设备开发自主化、制造标准化、系列化和规模化。

在太阳能装备方面，该区借助高校院所技术优势，利用风险投资，以太阳能行业下游产品为重点，开发利用太阳能的绿色环保型产品，重点生产太阳能光伏板、太阳能照明系统、太阳能电池、太阳能交通灯等产品。

钢价下调波及上游 焦煤价格面临回调压力



◎本报记者 阮晓琴

据国内知名钢铁资讯机构“我的钢铁”提供的最新市场分析，在刚过去的一周（8月22日至29日），国内钢价连续第七周下跌，建筑钢材和中厚板、冷轧板卷都有下调。南京钢铁联合有限公司（以下简称南钢）杨思明介绍，7月份一个月钢材每吨就降了1000多元。8月建筑用长材大幅亏损，最多每吨亏了800元，一般也有400-500元/吨的亏损。

为了减少亏损，南钢从8月开始自动减产10%。杨思明透露，8月开始，像南钢一样规模不算小的钢厂减产的不在少数，主要通过调低高炉利用系数来减少生产，而一些小钢厂已抵挡不住高成本和低售价，开始停产。

国家发改委跟踪数据显示，今年以来，主要钢材品种冷轧薄板和盘条价格快速上涨，但6月开始，均有小幅下调。7月末，国内市场钢材价格综合指数160.99点，比上月末回落0.48点。

对钢铁价格下调，业内有不同看法。南京钢铁联合有限公司（以下简称南钢）杨思明介绍，这次钢价下调是从下游需求引发的，因此，不会短暂，而将是长期的。而中信证券钢铁分析师周奇增认为，前期钢材降价是因为钢厂急于处理库存，现在库存处理得差不多了，钢价将反弹。

一个值得注意的现象是，用钢大户房地产业今年以来进入调整期，这将大幅抑制用钢需求。最大房产商万科在2008年中报中，大幅降低下半年开发速度。据其半年报，预计全年开工面积将为683万平

方米，较年初计划减少165万平方

米，降幅20%。由于焦煤是钢铁冶炼用焦炭的原料，因此，在钢价调整背景下，业内对目前尚仍坚挺的焦煤价格走势格外关注。

招商证券煤炭分析师卢平认为，市场对炼焦煤价格下调早有预期，调价会从现货开始。凯基证券王志霖认为，由于国内经济增速减缓，钢铁行业的景气度下降将逐步传导到上游炼焦煤行业，高位运行的炼焦煤价格回落的可能性较大。

今年上半年，山西焦炭价格已连续7次上调价格，累计上调幅度达1400元/吨。但8月底，山西焦化企业联盟决定将9月焦炭价格下调5%，幅度约为150至200元/吨，原因是钢铁市场疲软。

河北焦炭企业平均 被拖欠货款逾2亿元

◎本报记者 徐虞利

记者从河北焦炭协会获悉，河北省焦化企业现在平均被拖欠焦炭货款达2亿元以上，而且数目还有增加的趋势。货款的大量拖欠使得焦化厂资金短缺，运转困难。

河北焦炭协会秘书长张伯春透露，目前省内许多焦化厂焦炭价格进入8月份后下降100元。山西河北山东三省提出限产保价措施，仍难以挡住价格下跌的潮流，后市还有可能进一步下跌。

据悉，河北省现在仍有许多新建焦化厂将在下半年或明年上半年投产，将增加产能1000万吨，这会出现焦炭较大的供过于求的局面。张伯春告诉记者，河北焦化厂销售普遍困难，库存焦炭在3万-5万吨。现在钢厂不再增加焦炭库存，库存转移到焦化厂。今年以来出口焦炭数量大为减少，也在数量上挤压国内市场。

本月协山西焦炭各联盟单位分别下调焦炭价格100元/吨。但钢厂对此次下调的幅度并不满意，这也就预示着焦炭价格还有下调空间。至于焦煤价格，山西焦炭协会希望能下调采购价300元/吨，目前煤矿方面还没有做出回应。业内人士认为，但在市场作用下，炼焦煤价格的调整也不可避免。

张伯春表示，现在国内炼焦煤比国际价格仍低200元左右，如果煤炭价格挤压不下去，将使焦化企业尤其是没有化工产品加工的企业大量亏损、倒闭。

■发改委“刹车”煤制油后续报道

三公司煤制油项目“生死”存疑

◎本报记者 阮晓琴

昨天，国家发改委在其网站上刊登《关于加强煤制油项目管理有关问题的通知》指出，除神华集团已开工建设的煤直接液化项目，以及宁夏宁东煤间接液化项目需继续按程序报批外，一律停止实施其他煤制油项目。这一通知，使人们对正在建设的伊泰煤制油项目、潞安煤制油项目以及进入报批冲刺阶段的兖矿煤制油项目产生疑虑：这些项目被叫停了吗？

这份8月份发出的新通知称：经我委报请国务院批准，目前可以继续开展工作的煤制油示范工程项目有已开工建设的神华集团公司煤直接液化项目。神华宁夏煤业集团与南非沙索公司合作的宁夏宁东煤间接液化项目，需在认真进行可行性研究后按程序报批，未获批准前不得擅自开工。除上述项目外，一律停止实施其他煤制油项目。各级政府投资主管部门要立即停止煤制油项目的核准，严禁化整为零、巧立名目、违规审批。”

这并不是国家发改委第一次加强煤制油项目管理。2006年7月，国家发改委下发《关于加强煤化工项目建设管理、促进产业健康发展的通知》，通知提出，在煤化工产业发展规划编制完成之前，暂停所有煤

化工项目审批；鼓励企业采用拥有自主知识产权的先进技术。一般不应批准年产规模在300万吨以下的煤制油项目。

此后，煤制油开始“冷”下来。但是，神华集团的三个煤制油项目仍在推进，一个是鄂尔多斯百万吨煤直接液化项目，这是神华集团自主研发的技术。一个是神华集团代表国家，欲引进南非沙索间接液化项目，该项目在宁煤建设，目前似在论证阶段。另外，神华集团还打算在陕西榆林建一个煤制油项目。此外，中国还有三个煤间接液化项目，其中两个运用中国自主研发的、中科院山西煤化所研究了三十年的技术，分别在潞安集团和伊泰集团，建设年产16万吨的示范项目。另外，兖矿集团准备在陕西建大型煤制油项目，该项目在今年年初已经获得国家发改委审核评估。

但是，此次国家发改委的文件，似乎叫停了后面四个项目。这四个项目中，上市公司伊泰股份直接参与了煤制油项目。而潞安集团、兖矿集团均承诺，若项目建设成功，将注入上市公司。

按原定计划，今年9月份，内蒙古鄂尔多斯将有两个煤制油项目投产，一个是神华直接液化项目，一个是伊泰煤间接液化项目。潞安项目很快也将投产。如果真伊泰、潞安煤



制油项目被叫停，损失将极大。

据公告，伊泰煤制油项目2006年开始筹建。伊泰集团和伊泰股份共同出资7亿元，组建伊泰煤制油公司，其中，伊泰股份持股80%。随后，伊泰股份还按持股比例，提供了12亿元的担保。而按伊泰的2008年半

年报，由于原材料价格的上涨，煤制油项目的概算投资调整为26.4亿元。

兖矿集团一位负责煤制油的同志认为，除神华两项目之外的煤制油项目是否停建，还在于如何理解《关于加强煤制油项目管理有关问题的通知》。

全球航空业 今年预计将亏损52亿美元

国际航空运输协会3日发表报告说，由于高油价和空运需求下降，预计全球航空业今年将亏损52亿美元。

报告指出，上述预测是根据原油价格平均为每桶113美元和航空燃油价格平均为每桶140美元的水平作出的。

该协会预测，全球航空业的艰难处境预计将持续到2009年，因为明年大多数经济体的经济增长速度会继续放慢，从而对航空业造成不利影响。明年全年的原油平均价格预计为每桶110美元，全球航空业估计还将亏损41亿美元。（新华社）

交通运输部 规范电煤运输港口环节收费

◎本报记者 于祥明

记者昨日获悉，近日交通运输部发出通知，要求各交通部门切实加强电煤运输港口环节收费的监督管理，重点对拖轮企业、内贸煤炭船代货代企业和引航机构的收费行为进行调查。

通知要求各省级交通运输主管部门充分认识保障电煤运输的重要性，切实加强电煤运输港口环节收费的监督管理，9月30日前对电煤运输重点港口的装卸、拖轮、内贸船代货代企业和引航机构的收费行为进行全面调查，坚决制止乱收费行为。

1-8月中煤集团利润 增长74.8%

◎本报记者 于祥明

前8个月中煤集团主要经营指标同比快速增长，煤炭产销量、营业收入、利润总额连创历史最好水平。其中，实现营业收入542.3亿元，同比增长48.1%。实现利润总额86.6亿元，同比增长74.8%。

据统计，1-8月中煤集团煤炭产销量保持快速增长，煤炭产量7602.8万吨，同比增长9.1%；商品煤产量5917.2万吨，同比增长15.3%。煤炭贸易量完成6852.3万吨，同比增长10.5%，其中内销5726.3万吨，同比增长19.4%。

另外，公司其他产品产量增速也较快。其中，焦炭产量406.9万吨，同比增长22.3%。煤矿机械产量14.9万吨，同比增长12.3%，其中主要煤机产品10641台（套）。

河南签逾亿吨供煤协议

◎本报记者 于祥明

为保证本省煤炭需要，截至9月2日，河南已草签长期战略合作供煤协议逾1亿吨，其中中煤7700万吨，煤钢900万吨，煤化2000万吨。但是，据记者了解，这些协议仅仅是定量，价格却没有商定。

据悉，根据河南省政府迅速开展煤电煤钢煤化战略合作部署召开的煤炭企业与省内重点用户战略合作洽谈会，经过供需双方在三天时间内的积极沟通衔接，共草签长期战略合作协议煤量在1亿吨以上，从而为本省第四季度和2009年的煤炭供应保障工作奠定了良好的基础。

据悉，本次洽谈会共参加煤炭企业104家，电力、冶金、化工用户70家，其中电力54家，冶金7家，化工9家。初步统计，截至9月2日晚，已草签长期战略合作协议煤量在1亿吨以上，其中中煤7700万吨，煤钢900万吨，煤化2000万吨。