

# Companies

发改委最新数据显示

## 9月份煤炭出矿价走平 拐点隐现

◎本报记者 于祥明

10月14日，国家发改委数据显示，9月份我国煤炭出矿均价为每吨834元，与8月份基本持平，主要煤炭中转港秦皇岛港动力煤平仓价每吨891元，环比上涨9.66%。对此，业内专家指出，受整个经济下滑、电力需求下降等因素影响，电煤市场价格将高位回落。

国家发改委公布，根据对9月份主要商品价格监测情况，国内煤炭出矿价格基本保持平稳。据统计，9月份主产省煤炭平均出矿价格为每吨834元，与8月份基本持平。其中，动力煤价格为564元，小幅上涨1.43%；炼焦煤价格为1195元，略降0.54%。主要煤炭中转港秦皇岛港9月份动力煤平仓价每吨891元，比8月份上涨9.66%。

而国家发改委此前公布的数据显示，8月份我国主产省煤炭平均出矿价格为每吨833元，比7月份上涨14.44%。两个月的数据对比显示，煤炭价格在9月已经隐然出现拐点。

“上述数据是9月份的，比较当前似乎有些滞后了。”一位业内人士指出，受累于下游增速下滑，煤炭需求疲软，而运力提高增加有效供给，同时，国际煤价及海运费大幅下调，近期国内各煤种价格全面下调，且这一趋势仍可能延续。

对此，招商证券分析师卢平也注意到这一情况。据其了解，近期我国动力煤坑口价出现下调。其中，10月10日，山西大同、太原、兴县、河北开滦、安徽宿州、江苏徐州、上海等地价格均较上期下降，幅度为10-50元/吨。仅陕西神木、山东兖州动力煤价格与上期持平。

记者从煤炭市场网获悉，煤炭中转地秦皇岛煤价也均有所下降。10月13日，秦皇岛大同优混、普通混煤、山西大混、普通混煤价格均较上期下降10元/吨、山西优混下降了20元/吨。另外，唐山港口动力煤价格较上期下降10元/吨左右。

需求疲软导致价格下滑。“中信证券煤炭行业首席分析师王野也注意到，山西地区动力煤价格，不无论是车板价还是坑口价价格都出现了一定幅度的回落。

他分析指出，动力煤市场的供求心理发生转变，导致动力煤市场需求疲软价格下滑。但是，我们依旧看好2009年合同动力煤价，维持其同比涨幅高于15%的判断。”

同时，王野表示，近期山西炼焦煤市场延续前期中滑走势，坑口价格和车板价格均较前期继续大幅

回落，大部分地区坑口价下跌100元/吨。

为此，他预计年内焦煤价格会紧随钢铁行业回落继续下跌，主焦

煤年内下跌300-400元/吨，价格可能会下探1500元/吨。并且，年内国内焦炭价格会有400-500元/吨的回调。

### 海关：9月份煤炭出口量环比下降38%

◎本报记者 于祥明

因国际市场煤炭价格下滑及中国第二批煤炭出口配额迟迟未公布，10月14日中国海关公布数据显示，中国9月煤炭出口环比下降38%，为自今年3月份以来的新低。

数据显示，9月中国出口煤炭208万吨，出口焦炭及半焦炭137万吨。并据统计，前9个月累计出口煤炭3572万吨，同比下降6.1%。同期，中国出口焦炭及半焦炭1105万吨，

同比减少5.8%。

如果不对比中国进口煤炭数据，上述数据并不能说明问题。”平安证券煤炭行业高级分析师陈亮说。

同时，他指出影响煤炭出口量下降的一个重要原因是，8月份国家大幅提高煤炭和焦炭出口关税以及第二批煤炭出口配额迟迟未出。

需要指出的是，目前国际煤炭价格大幅下跌，其理论价格已经略低于国内煤炭价格，使得国内煤炭存在内销倾向。”另一位分析师表示。

## 国际油价暴跌 专家疾呼抓住油改“最后机会”

◎本报记者 陈其珏

“这可能是留给中国最后的机会了！”不少业内权威专家昨天在接受上海证券报采访时表示，就中国势在必行的成品油定价机制改革而言，当前国际油价暴跌而通胀压力下下降所留出的这个接轨空间实在难得——因为一旦国际经济形势走好，则国际油价很快会掉回向上。

在国家信息中心经济预测部经济师牛犁看来，当前国内外油价已基本持平，此时推进成品油价格改革，理顺价格体系相对容易、成本也小。尤其是这次国际油价的暴跌主要由金融危机所触发，危机过后油价仍会上涨。届时，中国不知何时能再迎来这样的接轨机会。因此，说这是最后的机会并不为过。”

他认为，不必过于担心油价接轨后的市场承受问题。“一方面，补贴机制必须到位；另一方面，中国有WTO开放的经验，当年畏之如虎的农业、金融业在开放后也没有到崩溃的地步。事实证明，放开得越早，市场化程度越高的领域反而是发展最好的。”

“之前，定价机制之所以迟迟不推，是因为国际油价涨得太快，中国调价跟不上。而当前的油价水平相对较低，正是我们的改革良机。一旦错失这个机会，中国今后可能会永远背上这个包袱了。”牛犁说。

事实上，中国在过去两年间曾至少经历过两次接轨的好时机，但由于国内机制调整的反应迟缓，最终都一一错过。尤其是2006年3月间，发改委向地方传达的石油综合配套改革方案曾一度被视为油改序幕，其包括两大内容：一是成品油价由原来的与国际成品油价直接接轨，改为以国际市场原油价格为基础，加上国内合理加工成本和适当利润确定。二是推出“四个配套机制”，包括建立石油企业内部上下游利益调节机制；建立相关行业价格联动机制；建立对种粮农民等部分弱势群体和公益性行业给予补贴的机制；建立原油涨价收入的财政调节机制。

但此后，尽管“四个配套机制”已

渐次落实，而最为关键的新成品油定价机制却“久拖未决”。而随着国际油价自去年下半年以来一路飙升，中国油改步伐也日渐滞后。

对此，国家发改委能源研究所原所长周大地同样表示，目前能源需求下降，中国经济面临的能源压力降低，这就形成了能源政策调整的机会。如果通胀压力不再高企，就可以适时推进能源价格改革。”

他指出，中国应继续完善价格市场化机制，能源价格改革将有助于促进能源效率的提升。

理顺价格的时机选择首先应看国际油价的趋势。考虑到美元升值、世界经济增速放缓等因素，我个人判断，国际油价会在60-80美元的区间稳定一段时间，这就给国内油价改革提供机会。”资深石油专家韩学功说。

至于具体的油改步骤，他认为，最好自然是“一步到位”，即油价接轨与燃油税推出同步进行，但考虑到燃油税涉及方方面面的关系，还是先让国内外油价接轨，通过“两步走”来落实比较合适。”



## 高盛：明年平均油价预期为75美元

◎本报记者 陈其珏

在全球经济形势急剧恶化的背景下，曾经预言国际油价将达200美元的著名投行高盛迅速转变立场。本周，该机构下调了油价预期，将明年的平均油价预期下调至每桶75美元。这是他们一个月来第二次下调油价预期，理由是全球经济放缓将导致需求减弱。

高盛高华提供的研究报告称，以反映新的布伦特原油价格预测：2008年为105美元/桶，2009年为

75美元/桶，2010年为100美元/桶，2011年为120美元/桶。此前，该集团曾于上月预计，油价将在12月中旬达到每桶115美元。

在石油供需恢复平衡（可能在2009年下半年或2010年）之前，预期的石油市场周期性下滑可能对研究范围内的全球能源企业带来负面风险。因此，我们将行业评级从具吸引力下调至中性。

但是，我们看好中石化和上海石化等受益于油价下跌环境的股票，以及估值低于或接近谷底水

平的股票，如中海油。”高盛高华分析师说。

他同时认为，目前该行业面临的主要风险包括：短期内油价可能进一步大幅下跌；重要项目延迟；监管政策不利。

据高盛称，油价的下行周期至少会持续到2009年上半年，全球GDP持续改善是油价触底反弹的关键。

高盛5月份曾预测，油价要么长期维持在每桶100美元之上，要么于明年冲高至每桶200

美元然后大幅回落。但如今，这家顶级投行对2009年平均油价的预期已大幅下调。在这样的环境下，高盛建议持有资本充足的大型石油公司股票，包括雪佛龙公司和埃克森美孚，并将它们的评级上调至买进。

以Jeffrey Currie为首的高盛分析师们在写给客户的报告中称，他们显然低估了这场全球金融危机的深度和持续时间以及这场危机给经济增长和大宗商品需求带来的影响。

### 产业观察

## 多重因素促中国装备制造业快速提升

近年来，中国装备制造业迅猛发展，增长速度高于制造业，远高于GDP的增速，成为拉动国民经济快速增长的主要动力。其总量规模居世界前列，但整体水平与发达国家还有很大差距。在信息化与工业化融合的新形势下，中国装备制造业迎来发展新契机。

### 两个“因素”促进增长

装备制造业是为国民经济发展国防建设提供技术装备的基础性、战略性产业，是一个国家综合国力和技术水平的重要体现。经过近60年的发展，中国装备制造业形成了独立完整、门类齐全、具有相当规模和一定水平的装备制造体系，为国民经济和国防建设提供了一批重要装备，已成为中国经济发展的重要支柱产业。

目前，中国虽然已成为世界装备制造大国，但还不是强国。据工业和信息化部装备工业司司长张相木介绍，我国装备制造业自主创新能力薄

弱，核心技术和关键技术对外依存度较高。同时，粗放的发展方式还没有根本转变，结构性矛盾比较突出。另外，高新技术与传统装备工业改造结合还不够，装备制造业信息化程度还不高，远不能适应中国工业化进程的需要。

张相木认为，当前我国发展装备制造业面临着很好的发展机遇，有两个因素值得关注。一是随着我国工业化进程的不断加快，也带来了装备制造业产业升级与产业振兴，这个过程中内需增长将拉动整个行业的不断增长。二是受经济全球化和人工成本不断增加的影响，国外有很多装备制造业正在逐步向外转移，而世界上普遍承认中国制造业经过近60年的发展，已具有相当规模，有了一定的实力和基础，这也为国外向中国转移制造业提供了现实的可能，为我国装备制造业的发展带来了机遇。

### 四个“结合”推动全面提升

我国装备制造业的发展目标是

到2010年，发展一批有较强竞争力的大型装备制造企业集团，增强具有自主知识产权的重大技术装备制造能力，基本满足能源、交通、原材料等领域及国防建设的需要。依靠区域优势，发挥产业集聚效应，形成若干具有特色和知名品牌的装备制造集中地。建设和完善一批具有国际先进水平的国家级重大技术装备工程中心，初步建立以企业为主体的技术创新体系。逐渐形成重大技术装备、高新技术产业装备、基础装备、一般机械装备专业化合理分工、相互促进、协调发展的产业格局。

“围绕这个目标，要始终坚持四个方面的原则，即坚持市场竞争和政策引导相结合，坚持对外开放和自主创新相结合，坚持产业结构调整和企业改革相结合，坚持重点发展和全面提升相结合。”张相木表示。

据了解，下一步，我国装备制造业将以结构调整为主线，优化产品和产业结构；以科技进步为支撑，提高

装备制造业自主创新能力；以重点工程为依托，推进重大技术装备自主制造；以市场为导向，发展壮大一批大型装备制造企业和工程中心。同时，我国将建立健全振兴装备制造业法规和标准，加快完善促进装备制造业健康发展的外部环境；进行体制机制创新，鼓励发展具有国际竞争力的大企业集团，推动企业自主创新能力建设，全面提升装备制造业发展水平和国际竞争力。

### 六个“有利于”实现振兴

“推进工业化和信息化融合，走新型工业化道路，对于正加速发展的装备制造企业来说，也是一个千载难逢的历史机遇。”张相木表示，这主要体现在六个“有利于”：有利于适应我国现阶段装备工业经济发展的需要，进一步推动装备制造企业协调健康发展；有利于促进装备工业“两化”融合，走新型工业化道路；有利于实现装备制造业的快速

跃升，增强我国的综合实力；有利于加快转变经济发展方式，推动产业结构优化升级，促进装备制造工业由大变强；有利于装备制造工业提高自主创新能力。

今后几年装备制造业面临的竞争将非常激烈。如何运用高新技术改造提升传统产业？如何提升装备制造质量和水平？如何坚持循环经济，走可持续发展之路？“振兴装备制造业，是一个庞大的系统工程，也是一项长期艰巨的历史任务。”张相木说。

据了解，我国正加快推进落实振兴装备制造业的战略，组织拟定重大技术装备和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设推动有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化。同时，围绕国民经济发展的重点领域，组织实施重大产业技术开发专项，突破技术瓶颈制约，开发并掌握一批关键、共性技术，提高产业的核心竞争力和可持续发展能力。（新华社）

## 需求持续低迷 铁矿石市场受压

◎本报记者 叶勇 徐虞利

在全面停止巴西淡水河谷铁矿石进口，市场需求极度低迷的状况下，进口铁矿石总量却出乎意料地保持增长态势。不过，兰格钢铁分析师孙明认为，后期铁精粉市场运行压力依然较大，短期内回转余地有限，市场继续弱势运行。

据海关总署10月14日数据显示，2008年9月份中国进口铁矿石3920万吨，比8月增加180万吨，进口金额为579492万美元，比8月增加1820万美元。其中，1至9月累计进口铁矿石34611万吨，同比增加22.0%，累计进口金额同比增加116.0%。该数据表明，9月份进口铁矿石量虽高于8月，但低于2008年的4月与7月。

进入8月以来，国产矿市场“跌”字当头，矿企听任钢厂摆布，钢厂下调铁精粉采购价格，掀起新一轮又一轮的降价潮。截至9月底，市场报价几乎失去实际意义。国产矿价格已经从最高点下跌了近800元。

据兰格钢铁信息研究中心14日最新的市场监控显示，铁精粉市场表现低迷，消极情绪较浓。北方地区部分钢厂继续下调精粉采购价格。钢厂这一举动犹如在铁精粉市场的伤口上撒盐，本就无力支撑的市场，继续被钢厂的采购价格打压。整体市场处于停滞状态，成交量寥寥无几，大部分矿选企业已停止出货。

目前唐山地区66%酸粉湿基不含税市场报价在660-680元，而当地部分钢铁企业66%酸粉干基采购价格已经下调至700-800元，只有少数自有矿山的选厂仍在少量给钢厂供货，市场上没有成交。此外，邯邢局也于近日下调了精粉出厂价格，调幅在130元，目前执行840元。武安地区64%碱粉湿基不含税出厂价格在740-770元左右，当地钢厂精粉采购价格下调至800元。东北地区市场受安监影响，矿山均处于停采状态。

## 南非巨头“孤注一掷” 宁夏煤炭间接液化项目加速

◎本报记者 于祥明

10月14日，记者从宁夏获悉，日前宁夏与南非沙索公司签署了煤炭间接液化第二阶段协议，以加快推进建设煤炭间接液化项目。

据悉，宁夏基地建设是宁夏回族自治区的一号工程，重要项目包括神华宁夏煤与南非沙索合作的间接液化煤制油项目，总投资50亿到70亿美元；以及神华宁夏煤的甲醇制丙烯（MTP）项目等。

记者了解到，此前根据沙索集团与神华集团的合作协议，双方将计划投资建设两个间接煤制油项目，分别位于陕西榆林和宁夏宁东煤化工基地，拟建规模均为360万吨，每个项目总投资额为50亿至70亿美元，沙索和神华各占50%的股权。但是，在国家发改委下发《关于加强煤制油项目管理有关问题的通知》后，沙索公司9月初证实已经决定搁置在陕西榆林的间接煤制油项目。

沙索中国区执行副总裁黎黎明表示，沙索与神华搁置陕西项目，是考虑到在目前的情况下，双方将精力放在宁夏一个项目上，从人力、财力上更为合理。

## 内蒙古 煤炭勘查实施监理制

◎本报记者 贺建业

为保证煤炭地质勘查成果质量，内蒙古首次实行地质勘查项目监理制度。日前，内蒙古地质勘查项目办公室与邯郸中煤华盛地质工程监理有限责任公司等5家单位，正式签订煤炭地质勘查监理合同书。

此前，内蒙古已出台了《煤炭地质勘查监理暂行办法》，要求向区内外具有煤炭地质勘查监理资质的单位进行邀请招投标。中标监理单位围绕监理服务和服从于质量管理的基本定位，对煤炭地质勘查项目从施工开始到提交成果的每一个环节进行全程监理。

据悉，首批监理的煤炭地质勘查项目共15个，总投资约2亿元。

## 福伊特西门子在华扩产

◎本报记者 陈其珏

全球最大的水电设备供应商福伊特西门子水电设备集团10月14日宣布，其在上海闵行生产基地新建的发电机电气车间正式投产。随着新车间的投入使用，福伊特西门子也逐步开始发电机电产品的中国本地化生产。

新车间位于原有厂房东侧，占地3500平方米，总投资为9000万元人民币，主要生产发电机磁极、VPI线圈等部件。扩建的车间厂房具备单机70万千瓦以上的大型水轮机和发电机成套机组的制造能力，这意味着全球最先进的水电设备将开始本地化生产。

此前，福伊特西门子集团已成功为三峡、广西龙滩、青海拉西瓦、云南小湾及糯扎渡电站提供了70万千瓦等级的水电设备供货。

作为全世界水电站设备的主要供货商，福伊特西门子集团开创了水轮发电机组设计的先河，早在1870年就制造了首台水轮机。其设计制造了40,000多台水轮发电机组，占全球水轮机容量的三分之一。