

Companies

市场担忧产能过剩 水泥行业旺季不旺

◎本报记者 于祥明

金秋十月，水泥业传统旺季并没有如期到来，整个市场随上游原材料市场的调整而相应下行。10月15日，记者从中国水泥协会、数字水泥网方面获悉，受煤炭价格下调带动，10月水泥市场小步下行。同时，据商务部监测9月份国内水泥平均价格为343元/吨，较8月小幅下跌0.9%。

煤炭价格的升降成为影响国内水泥价格走势的原因之一。“数字水泥网分析师王晓亮向上海证券报表示，今年以来原材料价格上涨造成水泥厂成本高涨，被看作支撑国内水泥价格上涨的重要因素，而进入9月份以来，这一情况正在发生微妙变化。

对此，记者也注意到，9月份伴随着国内煤炭行业的骤然“降温”，水泥行业在传统的消费高峰期呈现出“旺季不旺”的景象。

在煤炭价格下滑的情况下，各地水泥价格既有下跌也有徘徊。”王晓亮告诉记者，就其市场价格跟踪数据显示，截至9月底，全国主要城市水泥价格除湖北、新疆、浙江价格略有下跌外，其他省市均保持平稳运行。

另一位业内分析师指出，煤炭价格调整对水泥价格的走势影响有限，

水泥市场需求才是影响10月及四季度水泥价格走势的主要因素。

煤价上涨的担心已减弱，而需求回落程度需要进一步确认，因此目前对产能增加担忧才是水泥首要利空。”国泰君安建材产业分析师韩其成说。

他分析指出，在需求未有实质性突破，而产能增加顾虑未有消除前，其对行业趋势谨慎性判断仍无法根本转变。

进入10月份后，数字水泥网跟踪各地区水泥市场情况发现，全国各地区需求量不但没出现大幅度增长，反而受需求量下降的影响，部分地区水泥价格出现下跌和即将下跌的趋势。”王晓亮说。

据统计，10月6日北京市场正常报价较前期相比下调100元/吨，各厂家也没有迎来排队拉水泥的车辆，令一些水泥企业大失所望；10月9日江西省水泥价格出现下调，普遍下调20-30元/吨；同日四川省眉山水泥价格大幅度下调后，成都地区利森、亚东等企业也相继下调20元/吨左右。10月10日江苏熟料价格出现大幅下调，每吨下调30元，水泥价格也随之下跌；10月10日河南郑州市场价格略有下滑，幅度5元/吨；10月13日山东省水泥价格虽然保持稳定，但是需求量却出现大幅度减少，与上半年相比减少40%左右。”



专家：中国企业跨国并购机遇来临

◎本报记者 李小兵 吴芳兰

金融风暴席卷全球，中国企业跨国并购的机会到了吗？15日，在上海张江（集团）有限公司主办的“张江·中国企业并购研讨会”上，一些投资与并购行业专家认为，中国企业跨国并购正迎来历史机遇。

每次金融危机中蕴含着机遇。”全国工商联并购协会会长王巍说。目前很多境外公司市值已经较低，相比以前，跨国并购对于中国希望走出去的企业而言，将是一个非常好的机遇，谈判筹码低，公司整合也相对容易。

博润投资管理公司总裁胡志彬表示，由于次贷危机引发金融危机，国外资产迅速贬值，以美国通用汽车为例，它目前的市值约为35亿美元，相当于231亿人民币，而上海汽车的市值为375亿人民币。此外，日本200家市盈率最低的上市公司平均市盈率不足2倍。

虽然真正并购不一定就是这一价格，但相对而言已经非常低了。”胡志彬认为，对于希望“走出去”的中国企业，目前进行跨国并购的有利时机，将可以花较少的代价来获得参与全球竞争，改变缺乏核心技术、国际品牌以及全球化渠道的机会。

事实上，目前中国企业跨国并购数量正在增加。据Chi-naVenture 投中集团最近公布的报告显示，三季度中国跨境并购市场持续波动，并购案例数量增多，共发生跨境并购案例40起，环比增加14.3%。

但也有专家指出，海外并购应谨慎进行，不应盲目参与并购。

今年黑龙江垦区粮食总产281亿斤

◎本报记者 哈赢

记者近日从黑龙江省农垦总局获悉，黑龙江垦区秋收工作全面告捷，实现了粮食生产连续五年丰收，预计全年粮食总产可达281亿斤，较上年新增粮食31.7亿斤，同比增长12.7%。

今年，黑龙江垦区进一步加大现代农业建设力度，启动实施了300亿斤商品粮战略基地建设，全面落实了国家惠农政策，15.1亿元粮食直补和综合直补资金全部及时拨付到农户，有力促进了职工减负增收，提高了职工种粮积极性。黑龙江垦区今年初步形成了水稻、玉米、大豆和麦类的四大作物优势种植带，播种面积3760万亩，粮食作物面积3335.3万亩，比上年新增53.8万亩。其中，水稻种植面积达到1545.1万亩，新增44.6万亩，预计新增产量4.8亿斤；玉米面积达到600.9万亩；马铃薯扩大到67万亩。

铁矿石现协价七年来首度倒挂

◎本报记者 叶勇 徐虞利

由于全球经济迈向下行周期，下游需求明显不足，干散货运费大幅跳水，钢材价格持续走低，不少钢厂采取减产或停产措施，由此导致铁矿石市场延续下滑态势。

据联合金属网数据显示，进口铁矿石现货价格跌幅达到了40%，9月初印度矿（63.5%）到岸价格为136-137美元/吨，10月中旬下跌至85美元/吨以下，比2008年3月最高点下跌近60%之多。7年来国际铁矿石现货价格首次低于长期合同价格水平（2%澳大利亚粉长期合同离岸价格为89美元/吨）。

进口铁矿石价格的持续下滑也带动国内铁矿石价格下滑。与此同时，国内铁精粉市场继续大幅下滑，河北唐山地区66%铁精粉出厂价为790元/吨（干基不含税），折合101美元/吨。

究其原因，首先是需求锐减，而这又源于钢材价格的下挫，奥运以来国内市场钢材价格累计下跌了30%至35%。8月开始，国内钢铁企业纷纷

就开有计划限产，10月以来，继河北钢铁集团、首钢、济钢、宝钢、山东钢铁集团宣布减产20%后，马钢也宣布减产20%，武钢等其他企业也陆续加入限产行列，据中国钢协最新报告称，宝钢、沙钢正在考虑限产。

据统计，已宣布减产的20%以上大型钢铁企业，2007年四季度生铁产量合计3000万吨，如限产20%，则2008年四季度产量将至少减少600万吨，折合铁矿石需求1000万吨；如沙钢、宝钢也限产20%，则全国生铁产量将减少850万吨之多，折合铁矿石需求1400万吨。

其次，在供给上，国外供给充足，国内供给保持小幅增长。此外，美元指数反弹强劲，海运费大幅跳水，加上港口库存的居高不下都是重要原因。

“我的钢铁”研究中心分析师曾节胜接受采访时表示，受美国次贷危机、全球经济走弱影响，国际市场对中国钢材市场的支撑作用已经明显减弱，钢材的直接和间接出口将会明显下降，而国内钢材市场需求低迷，钢厂资金紧张，国内钢材市场

仍然面临较大压力，钢厂限产、限采仍将持续，且有加大趋势，对铁矿石的需求会更加低迷。

目前，进口铁矿石压港情况仍然严重，贸易商心态受到较大影响，预计进口铁矿石价格仍会进一步下潜10美元/吨左右。而由于进口铁矿石价格仍低于国内矿，因此，进口铁矿石市场的低迷将带动国内铁矿石市场继续下行100元/吨。”曾节胜说。

联合金属网分析师胡凯预计，2008年四季度中国铁矿石市场供大于求的局面将更为明显，不得不承认铁矿石价格还有继续走低的可能。而2003年以来，2009年国际铁矿石公开价格首次看跌，也将使2008年四季度至2009年初的国际铁矿石市场关系微妙，矿山公司可能将赶在2009年公开价格下跌前，增加销售量。

力拓三季度铁矿石产量增至4220万吨

◎本报记者 叶勇 徐虞利

力拓公司（Rio Tinto Ltd.）15日公布其第三季度创纪录的铁矿石产量。并表示，尽管全球金融动荡，该公司长期前景保持正面。

公司表示，其第三季度铁矿石生产季比上升1%，年比上升17%至创纪录的4220万吨。第三季度铜矿开采生产季比下降

24%，年比下降7%至16万吨，原因是由于Escondida 矿级别下降。此外，铝生产与第二季度持平为100万吨，氧化铝产量下降3%至220万吨，铝氧石产量上升5%至900万吨。

但是，该公司在一份声明中表示，它正在评估2008年分拆价值100亿美元资产计划的时间表。

连跌四个月 国内石化业步入下行通道

◎本报记者 陈其珏

本报上月报道的“化工品市场萧条初显，价格步入下行通道”的趋势获得市场应验。记者昨日从中国化工网掌握的数据显示，国内石化业在过去四个月中连续下跌，已形成一条清晰的下跌通道。尤为严重的是，对石化业的跨行业影响也在接踵而至。

9月化工品排行榜显示，上月跌幅最大的化工品是硫磺，从月初的4400元/吨暴跌至2200元/吨，跌幅高达50%，邻二甲苯以18.81%的跌幅紧随其后，整个榜单中只有顺酐与环氧氯丙烷价格上涨，但涨幅也仅为1.1%和4%。在能源类产品排行榜中，二甲醚上月跌幅高达20.3%，

其后是两大燃料油品种——新加坡燃料油180cst和新加坡燃料油380cst，跌幅分别为16.5%和16.1%。塑料产品排行榜则价格全线下挫，PP、拉丝级、PVC、电石法5型和ABS分列跌幅前三位。

总体上，在原油价格的带头跳水下，石化产品上月走出了相对整齐的阴线，且平均跌幅接近10%。如果追溯到7月以来的整个市场走势，则石化化工产品的价格下跌幅度已高达30%-40%，这不仅将上半年积累的泡沫大部分挤干，甚至部分品种价格已回归到2006、2007年的水平。

从7月开始到10月，产品价格几乎每月都在下跌，已形成了十分清晰的下跌通道。更严重的是，这

条通道显现出黑洞效应——跌面跌幅逐渐增大。”中国化工网资讯行情中心执行总编刘心田说。

他认为，在这样的态势下，当务之急是对市场的控制，尤其是对上游产品的控制，否则很有可能演变为一场灾难。毕竟，原油是石化市场的晴雨表，未来石化市场走势依然要取决于原油。”

但问题是，这又是一场不公平的博弈。”在刘心田看来，石化化工品的上述价格变化主要归因于经济环境和市场状况的变化。从近150美元到80美元，原油的反复大幅波动使得下游产品无所适从，成本的大幅变化和下游市场的不景气也让产品定价十分艰难。对于市场价格的变化，生产企

业只能无奈地接受，而定位的主动权早已不在生产企业手中，同样不在贸易商手中。

值得注意的是，钢铁行业在7月以来同样出现拐点，随之焦炭、焦化企业作出反应。由于钢厂减产，焦炭需求量减小，7-9月间全国有近1/3的焦化企业停产或停业，这间接导致了煤价的下跌，继而导致煤化工下游产品也出现下跌。

在全球经济大变局的情况下，跨行业的影响会愈发突出，不仅钢铁会对化工产生影响，甚至以三聚氰胺事件为触发点的乳业也会给化工行业带来影响。我们预计，其他行业的利空信息接下来可能接连释放，从而给石化化工行业带来变本加厉的打击。”刘心田最后说。

华谊集团推进优质资产尽快上市

◎本报记者 陈其珏

在10月15日举行的陶氏化学公司旗下环氧产品业务部与氯碱化工子公司上海天原华胜化工有限公司长期原料供应合同的签字仪式间隙，氯碱化工母公司上海华谊集团董事长金明达表示，此举是公司履行循环经济的一个重要战略举措，未来公司还将加快核心优质资产上市，并和国企、民企、外企展开更多合作。

金明达是在接受上海证券报等媒体采访时透露上述信息的。他表示，公司目前正在履行四大工作，首

先是加快核心优质资产上市步伐。其中，上海焦化资产注入三爱富的重组正在证监会接受审核。如果重组成功，三爱富将成为华谊集团煤基多联产“业务上市平台，未来还将把上市公司的氟化工、煤化工等业务做优做强。

正常的话，预计未来两三个月内会有结果。今后，其他化工资产也会逐步注入。”金明达说。

根据此前公告，华谊集团及另外两家子公司共同将所持上海焦化有限公司全部资产，通过认购股份的方式注入三爱富。

另外，我们响应市府‘走出去’的要求，与央企、民企展开合作。目前，我们已与神华、伊利两家公司在内蒙古鄂尔多斯以西组建了一个生产PVC的伊利化学公司。”金明达透露说。

他同时透露，公司还在重庆市与重庆资产经营公司合建了一个西南地区最大的轮胎制造企业。而就在今天（10月16日），华谊集团在安徽巢湖合资建设的规模型煤基多联产基地将正式启动。

第三方面，华谊集团旗下数众多的中小企业也将开放地欢迎央

企、民企、外企参与全方位合作，包括收购、兼并或合资。最后，我们将更开放地欢迎央企、跨国公司开展更高层次的战略合作。”金明达说。

根据此次双方签订的合同，天原华胜将为陶氏在上海化学工业区拟建的两座工厂提供原料。这两座工厂分别年产10万吨液体环氧树脂（LER）和年产15万吨甘油环氧氯丙烷（GTE），将分别于2010年和2011年投产。同时，天原华胜将接收来自陶氏的含盐废水用于氯碱生产。这一十年合同总价值超过4亿美元。

估算投资1167.6亿 石武铁路客运专线开工

◎本报记者 于祥明

10月15日上午10时，石家庄至武汉铁路客运专线开工动员大会，在河南省郑州市郑东新区举行。

据铁道部相关负责人介绍，石武铁路客运专线北起石家庄，南至武汉，是北京—广州—深圳—香港客运专线的组成部分，正线全长840.7公里，设计速度目标值350公里/小时，输送能力为单向8000万人/年。沿线共设高邑西、邢台东、邯郸东、安阳东、鹤壁东、新乡东、郑州东、许昌东、漯河西、驻马店西、明港东、信阳东、大悟和横店东等14个车站，并预留新郑东站。项目投资估算总额1167.6亿元，由铁道部和河北省、河南省、湖北省合资建设，建设总工期4年半。

据悉，石武铁路客运专线线路基础轨道工程除少部分路段采用有砟轨道外，均采用有自主知识产权的无砟轨道，牵引供电、通信信号、调度集中和安全检测等系统均采用国产化设备，能满足高速列车的高平顺性要求，保证列车安全正点运行。并且，石武铁路客运专线全线以高架线路为主，桥隧比达81%，与既有铁路线相比，大幅减少了土地使用量。在沿线敏感地段大量采取吸、隔声屏障降噪措施或减振措施，减少了列车运行对环境的影响。

石武铁路客运专线北接京石、石太客运专线，中连郑西和规划中的郑徐客运专线，南接武广客运专线和沪汉蓉快速通道，在我国铁路网中具有重要地位。”铁道部负责人说。

该负责人表示，石武铁路客运专线建成后，与正在建设的北京至石家庄铁路客运专线、武汉至广州铁路客运专线一起，构成一条与既有京广铁路并行的，纵贯我国南北、线路里程最长、辐射范围最广、具有世界一流水平的大能力快速客运通道。

铁道部再发200亿铁路建设债券

◎本报记者 于祥明

记者从铁道部获悉，经国家发改委核准，铁道部于10月15日通过银行间债券市场债券发行系统公开发行2008年第二期中国铁路建设债券200亿元，其中10年期品种150亿元、15年期品种50亿元，招标利率区间均为3.73%-4.73%，招标总量为150亿元。

担任本期债券发行的主承销商为国家开发银行、招商证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司。10年期和15年期品种分别有37和25家机构通过招标系统投标，投标总量分别为392.75亿元和120.35亿元，10年期和15年期最终中标利率分别为3.85%和4.03%。本期债券募集资金将主要用于铜九铁路等12个铁路建设项目。

彭小峰蝉联“胡润能源富豪榜”首富

◎本报记者 张良

昨日，2008胡润能源富豪榜”公布。尽管今年财富缩水了130亿，去年的能源首富彭小峰仍以财富270亿元蝉联能源榜首富。施正荣则以财富190亿元排名第二。从事传统能源行业的鲜扬排名第三，财富95亿元。在富豪所从事的主业分布上，太阳能继续保持强劲的发展趋势。

从整个榜单来看，列今年胡润能源榜前九位的富豪的公司均已上市。胡润向记者透露，最近几年，在“胡润百富榜”上，从事能源的富豪比例已从2006年的3.5%上升至今年的6.4%。在全球金融危机影响的情况下，能源行业受到的影响相对较小。今年胡润百富榜”富豪的平均财富下降了22%，而能源富豪的平均财富仅下降7%。统计显示，52位能源富豪的总财富为1792亿元，平均财富较去年下降3亿元，达34亿元。

太阳能保持了强劲的发展趋势，共有14位富豪上榜，其中5位是新老上榜者，他们的总财富高达829亿元，占能源榜总财富的46.3%。传统的煤炭业依然是造就能源榜富豪最多的行业，今年上榜的富豪达18位，其中3位是新老上榜者。石油业今年还是7人上榜，但是排名与去年相比有明显提升。

长三角产业转移加速涌向安徽

◎本报记者 张俊

记者在日前召开的“安徽与长三角首届园区经济论坛”上获悉，安徽省半数以上的大项目资金来自长三角地区，长三角地区产业向安徽省转移已经呈现加速态势。

安徽省副省长文海英在论坛上表示，今后将重点向苏浙沪三地宣传推介安徽，推动安徽园区参与泛长三角区域分工与合作。

据统计，今年1-7月份，在省外投资安徽的1000万元以上项目中，来自苏浙沪的资金达到819.6亿元，占全省的55.1%，比上年同期增长96.3%。目前，安徽省现有89个省级以上开发区，其中包括4个国家级开发区，另外还有10个国家级基地、承接基地等。

文海英表示，安徽省参与泛长三角区域合作与分工将无可厚非地成为“第一方阵”。不过，目前安徽省的园区号数开发区、承接地、基地并没有得到充分的利用，今后可利用的空间将会很大、潜力无限，完全可以在产业转移中占据高地、大显身手。