

国内汽油价高出美国 成品油调降压力增大

◎本报记者 陈其珏

随着国际油价在短短数月中跌去50%以上，国内外的成品油价格水平也出现翻天覆地的变化，当前国内汽油价格已高于美国。在不少专家看来，这一现象标志着国内成品油基准价随国际油价下跌而下调的“窗口”已然出现。

只要国际油价跌破80美元不是昙花一现，而能持稳一段时期，那么，原先国际油价比国内油价高很多的倒挂状况将发生逆转，国际与国内的价格对比将发生戏剧性变化。”资深石油专家钟健说。

事实上，这种变化已在悄然发生。据业内人士测算，目前国内各地国III标准93号汽油每升售价大致在人民币6.25元左右，相当于每加仑3.46美元。而美国能源情报署10月14日公布的数据显示，10月6日当周，美国加油站的汽油价格下跌9.6%，至每加仑3.151美元，已低于中国国内的汽油价格水平。

钟健认为，这种国内外价格对比所呈现的新情况，对今后国内成品油定价走向有着重大影响。随着局势发展，预计国内将又一次掀起调整油价的舆论浪潮，这将再次对政府出台调价政策形成压力。而历史上，政



府每次调价的最后一脚油门大多来自这些铺天盖地的舆论。”

他同时认为，从政府部门对油价制定的政策取向中也可明显感觉到

今后存在着下调油价的可能性。与国际接轨是我国油价制定的大方向，而此前之所以暂未接轨是考虑到油价接轨后社会的承受力问题。不过，

随着国际油价近期大幅下跌，这一担忧在今天已暂时不用挂怀。”

此外，他指出，从近期国内宏观经济面出发，下调油价就更有必要。

如日前召开的十七届三次全会公报中提到，要着力扩大国内需求特别是消费需求，保证经济稳定。而在当前国际国内经济环境下及时下调油价，降低运输成本，刺激国内生产与需求，应是一个防范与化解当前经济运行中有关问题的一个积极措施。

咨询公司Paul Ting Energy Vision的负责人本月在一份报告中指出，在中国政府于6月中旬将汽油和柴油价格上限上调了17%-18%之后，中国成品油零售价格已导致市场出现消费疲软。

他认为，目前存在这样的风险，即中国国内成品油价格已高到令消费者的敏感性越来越显著的程度。换句话说，中国成品油需求的价格弹性逐渐上升的风险在增加。从中国汽油价格基本与美国持平这点至少说明了这样的可能性。

无论是舆论的力量，还是油价改革政策的取向，或是当前宏观经济新形势的需要，政府下调油价的那扇窗户已被推开。”钟健说。

一位不愿具名的外资投行驻中国能源分析师则表示，触发政府调整成品油价的原油价格分界线约为每桶78美元。如果原油平均价格能持续低于该水平，则国家发改委可能会下调成品油价格。

需求下降+运力增加 BDI跌出五年新低

◎本报记者 索佩敏

由于中国铁矿石进口减少而引起的需求放缓，以及前两年大量订造新船的投放，国际干散货市场正面临着近年来最严峻的局势。象征景气度的波罗的海指数(BDI)连续多日大幅下挫，截至10月20日，已跌至1355点，这一点位已经跌至5年来新低，回到了2002年底的水平。

BDI指数从今年8月18日起持续低迷，业界期待奥运后的反弹也最终落空。BDI指数仅在9月15日至9月19日期间略微反弹230点后，随即掉头向下。截至10月20日，BDI已经连续多个交易日下跌，目前报收于1355点，较之今年5月的历史最高点11067已经暴跌87.8%，回到了2002年底的低迷水平。

现在可以说是干散货市场最坏的时期。”一位航运业分析师21日接受上海证券报采访时如此表示。该人士分析，由于宏观经济放缓，全球对于铁矿石、煤炭等大宗商品的需求也随之下降。而BDI反映的是干散货的现货市场，往往对于宏观经济形势更为敏感，但也不排除有一些非理性的因素在内。

而中国远洋方面表示，近期巴西淡水河谷坚持要提高铁矿石价格，与中国钢厂的谈判正处于僵持状态，因此发货量大为减少。而近日包括河北钢铁、首钢、山东钢铁等在内的大型钢铁企业联合宣布实施限产计划，限产比例达到20%，以缓解钢价下跌压力，也减少了中国对铁矿石的进口需求。此外，由于宏观经济疲软，国内火电厂的用煤量也出现下降，由此降低了煤炭的进口需求。加上从去年以来市场就出现的对于2009年新船大量投放引发运力过剩的担忧，BDI近期出现了大幅度的下跌。

不过，中国远洋人士也认为，BDI市场不会无限期下跌，随着冬季取暖用煤需求的上升，以及巴西铁矿石谈判最终落定，市场需求会逐渐有所回暖，届时反弹也会出现。上述人士同时坦言，目前很难预测反弹何时到来。

中证香港100指数样本股将调整

◎本报记者 王璐

中证指数有限公司10月22日发布公告称，因中信国际金融00183.HK将于近期终止上市，根据指数规则，公司决定对中证香港100指数样本股进行调整。具体为自中信国际金融股票退市之日起，将其从指数中调出，同时调入香港中旅00308.HK。

华电集团明年电煤需求将突破1.6亿吨

◎本报记者 叶勇

记者21日从华电煤业集团获悉，该公司与华电集团公司各分支机构、火电企业紧密配合、加班加点，完成了2009年总需煤量和订货计划汇总工作。经测算，集团公司系统2009年电煤需求和订货计划将突破1.6亿吨，同比增加3000多万吨。

华中电网电煤库存首次超过去年同期

记者从华中电网有限公司获悉，随着国家多种调控措施的落实，加之来水情况较好、用电负荷回落等因素，全网统调电厂电煤库存进入10月第三周以来开始逐步回升，到10月14日达到1334万吨，首次超过去年同期。

今年以来，受各种因素影响，全网电煤供应持续紧张。迎峰度夏期间，全网电煤库存最低降至600万吨，因缺煤导致的日最大停机容量高达1100万千瓦，严重影响了电力有序供应。

据了解，华中电网所辖六省(市)中，湖南、四川和重庆电煤库存超过去年同期，河南与去年同期基本持平，而江西、湖北仍低于去年同期。业内称，电煤库存快速增长为全网迎峰度冬电力电量的有序供应提供了有力保障。

(新华社)

上港集团调低今年吞吐量目标

旗下洋山三期12月10日开港

◎本报记者 索佩敏

上港集团总裁陈戌源21日透露，洋山三期将于12月10日正式开港，由此助力上港集团继续稳坐全球大港的宝座。不过，金融危机已经波及上港集团的集装箱业务，上港集团将今年的吞吐量目标由年初的3000万标准箱(TEU)下调至2850万TEU。

陈戌源表示，全球宏观经济的放缓对于集装箱业务的影响尤其显著。以上海至欧洲的航线为例，年初运费为1000美元/箱，现在已经跌至200美元/箱左右。受此影响，上港集团的集装箱吞吐量也开始放缓，集团已经将今年的目标由年初的3000万TEU下调至2850万TEU。

陈戌源指出，集装箱业务下滑主要有三个原因：一是金融危机导致全球经济放缓，贸易下滑；二是受到全球金融危机影响，中国国内的经济增幅也开始放缓；三是今年上半年中国部分经济腹地遭遇了自然灾害，也影响了经济增长。

不过，面对宏观经济形势趋于严峻，上港集团并未停止扩张的步伐。陈戌源透露，继洋山一期和二期顺利投产，三期也将于今年12月10日正式开港。三期一共有7个泊位，也将采取合资的方式进行运营。不过目前投资方和股比都还未正式确定，预计要到明年年初才会明确。

此外，上港集团与宁波港集团的合资公司也正在加紧筹划中。今年9月，陈戌源曾对媒体表示，上港集团正与宁波港讨论成立合资公司，共同进行码头建设与投资。而陈戌源21日也表示，预计合资公司将于今年年底至明年年初正式成立，届时将成为上港集团与宁波港一起对外进行港口投资的平台。



前三季度我国港口外贸运输增速放缓

◎本报记者 于祥明

10月21日，记者从交通运输部获悉，今年前三季度，公路水路交通经济运行保持平稳，但与此同时也存在一些突出问题和潜在风险，特别是外贸运输增幅出现较大回落。而铁矿石在港口的库存依然居高不下。

据初步统计，前三季度全国公路水路货运量分别完成133亿亿吨和21.6亿吨，同比分别增长13.7%和11.7%；货物周转量分别完成9458亿吨公里和49240亿吨公里，同比分别增长16.1%和6.5%。公路客运量和旅客周转量分别完成163亿人和9316亿人公里，同比分别增长7.4%和9.4%；水路客运量和旅客周转量分别完成1.7亿人和53亿人公里，同比分别下降2.7%和6.4%。

今年以来，受世界经济增长趋缓等多种因素的影响，我国港口生产特别是外贸货物和集装箱吞吐量受到了一定的冲击，港口外贸运输增速继续放缓。”一位业

完成9458亿吨公里和49240亿吨公里，同比分别增长16.1%和6.5%。公路客运量和旅客周转量分别完成163亿人和9316亿人公里，同比分别增长7.4%和9.4%；水路客运量和旅客周转量分别完成1.7亿人和53亿人公里，同比分别下降2.7%和6.4%。

据初步统计，前三季度我国规模以上港口完成货物吞吐量44.7亿吨，同比增长14.4%。其中外贸货物吞吐量完成15亿吨，同比增长11.2%，增幅比上半年下降0.2个百分点；集装箱吞吐量完成9448万标箱，同比增长14.9%，增幅比上半年下降2.2个百分点。

另外，值得注意的是，截至目前，我国港口铁矿石的库存量居高不下，依然保持在7000万吨以上。

业内人士说。

据初步统计，前三季度我国规模以上港口完成货物吞吐量44.7亿吨，同比增长14.4%。其中外贸货物吞吐量完成15亿吨，同比增长11.2%，增幅比上半年下降0.2个百分点；集装箱吞吐量完成9448万标箱，同比增长14.9%，增幅比上半年下降2.2个百分点。

另外，值得注意的是，截至目前，我国港口铁矿石的库存量居高不下，依然保持在7000万吨以上。

大宗商品普跌 全球矿业进入衰退周期

◎本报记者 于祥明

从2008年三季度起，新一轮的矿业衰退周期已经到来。日前，在全国地质勘查行业管理座谈会上有专家预计，矿产品价格回调趋势还将持续一段时间。

专家指出，自2003年以来矿产品价格一直持续高速增长，今年以来又有新的大幅攀升，综合价格指数达到141，为五年新一轮增长开始以来最高的一年。

据观察，国际铁矿石价格已连续上涨了6年，澳大利亚和巴西矿石的累计涨幅分别达到了410%和376%；国际市场原油价格从2007年年初的53美元/桶飙升到今年7月初的147美元/桶；澳大利亚煤炭价格7月份达到历史高点190美元/吨。

但是，从8月份以来，受产能释放、需求放缓和国际金融动荡等影响，一些重要矿产品价格如

原油、铜、铝等出现了降价的趋势，部分矿产品跌幅达60%以上，预计全年综合价格指数会降到130左右。

专家分析认为，新一轮的矿业衰退周期已经到来。从目前情况来看，这种价格回调趋势还将持续一段时间。但是，从长期来看，矿产品的需求还将呈上升趋势。

我国正处于工业化中期，发达国家发展经验给我们启示，工业化中期是矿产资源消费总量增长最快、消费积蓄量最大的阶段。我国到2020年实现人均GDP再翻两番的宏伟目标，矿产资源产量和消费总量还要再翻一番多。”专家表示，因此我国仍要加大地质勘查投资力度。

专家建议，我国油气资源还有较大潜力，须继续加大国内勘查力度，保证在需求不断增长的情况下，使石油国内保障程度保持在40%以上，天然气国内保障程度保持在80%以上。

与此同时，稳定煤炭资源勘查开发，促进市场供求平衡，并加强铀矿勘查，为发展核能提供后备资源。

而且要加强天然气水合物等非常规能源矿产勘查，积极寻找新型清洁能源矿产。

另外，专家还建议，降低紧缺

矿产对外依存度，提高优势矿产国际话语权。对铁、铜、铝等国内仍有较大潜力的大宗急缺矿产，立足国内勘查，加快走出去勘查开发步伐，满足国内当前急需和长远稳定需求，努力减少对国际市场的依赖，力争对外依存度控制在50%-70%以内。

我国重要矿种对外依存度呈下降趋势

随着矿产勘查新成果的不断取得和矿产品生产能力增强，近年来我国重要矿种对外依存度呈下降趋势。

国土资源部副部长汪民21日在此间召开的全国地质勘查行业管理座谈会上说，近年来一大批新矿产地的发现，进一步提高了我国的资源保障程度。目前我国铅锌矿的对外依存度由最高时

2006年的30%，下降到现在国内产能已基本满足需求，扭转了过去依赖进口的局面。铁矿石对外依存度从2005年的最高56.7%下降到2007年的51.7%，预计今年还将有所降低。钾盐对外依存度也从2001年的90%降到2007年的不足70%。铬铁矿和镍矿危机矿山深部的新发现，也将缓解我国90%以上依靠进口的状态。

华能集团占海南发电量80%

◎本报记者 叶勇

记者21日从华能集团获悉，日前中国华能集团公司总经理曹培玺在海口拜会了海南省委书记、省人大常委会主任卫留成和省委副书记、省长罗保铭，曹培玺在会谈中介绍了华能在海南投资的有关情况。

据悉，华能自1994年进入海南以来，不断加大投资，目前已超过60亿元，总装机容量134万千瓦，占海南电网统调容量的60%，年发电量约占80%，已成为海南电源的重要支撑。曹培玺表示将积极推进华能在海南的电源建设，努力增加海南电力供应，确保为海南经济社会的发展提供强有力电源支撑。