

# Companies

## 江浙水泥价格大跌 行业拐点显现

◎本报记者 于祥明

临近10月底,江苏、浙江两省水泥市场价格均出现大幅下跌,预计上海水泥价格下跌日子为期不远,拐点已经呈现。10月28日,记者从中国水泥协会、数字水泥网获悉,在江浙两省价格下跌影响下,浙江和苏南进上海市的水泥价格已经开始松动。



### 江浙水泥“卖一吨赔一吨”

近一周市场加速下滑的态势越发明显。”数字水泥网总裁、水泥业资深专家刘作毅向上海证券报表示。

记者了解到,受宏观经济动荡、需求极度低迷、供大于求三方面因素影响,近两天内江苏、浙江两省水泥市场价格均出现大幅下跌。其中,江苏南京水泥价格下跌50元/吨,浙江

下跌30元/吨,下跌幅度分别为近14%、8%。

据浙江省一些企业人员反应,现在是卖一吨赔一吨,市场很不乐观。”数字水泥网分析师王晓亮告诉记者。

事实上,据了解,自10月10日开始,受海螺公司出厂价格大幅度下调的影响,浙江省水泥市场价格整体大幅下挫,目前已经下调30元/吨,杭州市场P.O42.5散装水泥报价在320元/吨。

中国建材整合浙江市场后尽力限价保价,但是在海螺大幅度下调价格冲击市场的情况下,还是没有保住市场价格。”王晓亮说。

### 上海出厂价勉强维稳

不过,目前上海本地企业出厂报价还是保持平稳。P.O42.5散装水泥成交价为350元/吨。但是,由于江浙两省价格下跌后,从浙江和苏南进沪水泥价格已经明显开始松动,上海水泥市场价格为期不远了。”刘作毅说。

通过电话了解,上海几家水泥企业得知浙江和江苏水泥价格大幅度下跌后,都开始担忧,因为知道上海的价格也将不保。”王晓亮补充说。市场预测,进入11月后未来两周内,也许一周内,上海水泥企业出厂价格就会下调,空间在20-30元/吨左右。

### 国内水泥业拐点出现

值得注意的是,目前江浙和上海地区的水泥市场下滑仅仅是一个信号,整个水泥产业拐点或加速形成。

东方证券建筑建材行业资深分析师罗果向上海证券报表示,从整个产业来看,目前国内水泥需求由于受固定资产投资特别是房地产投资下滑的影响,水泥产量快速下滑现象不乐观,而且会持续至2009年。

我国水泥产业的集中度低,有许多中小企业对市场仍抱有乐观想法,仍在扩张产能,这无疑是自寻死路。”一位业内人士直言,未来国内水泥市场供大于求的局面将加剧,价格

拐点已经显现。

记者注意到,与水泥产业相似,我国钢铁、焦炭等产业也出现需求下降局面,相应的这些企业正通过限产以保价保市。

### 专家建议限产保价

理性的对策就是效法上述企业,否则市场情况只能恶化。”刘作毅忧虑地表示,由于水泥产业集中度偏低,对市场判断有差异,使整个市场趋向很不乐观。

对此,中国水泥协会会长雷前治在不久前也表示,我国数量众多的水泥中小企业,造成产业集中度过低,难以驾驭市场,影响水泥行业效益。

在去年市场高涨之际都是如此局面,在目前经济动荡之时将更不理想。”另一位水泥专家说。

然而,他分析指出,从另一个角度来看,产业的冬天恰恰又给有实力、有远见的企业提供了千载难逢的整合时机,对整个产业长远发展来说,又是一件好事。

## 中海油三季度总收入增近七成

◎本报记者 陈其珏

中国第三大石油集团——中国海洋石油有限公司(“中海油”)10月28日宣布,2008年第三季度,公司共实现总收入(未经审计)309亿元人民币,同比增长69.1%。期内,公司油气日净产量达近55万桶油当量,与去年同期相比,劲增15.2%。

2008年第三季度,公司未经审计的油气销售收入达约305亿元人民币,同比增长67.9%。公司前三季度未经审计的油气销售收入为849.5亿元人民币,同比增幅为65.3%。

期内,中国海域向该公司贡献的油气净产量达480857桶油当量/日,其中,原油及石油液体的日产量达407712桶,天然气日产量达424万立方英尺。中国海域高达15.2%的产量增幅主要受益于西江23-1、文昌油田群和蓬莱19-3二期新平台等年内新投产项目的产量贡献。公司海外的油气净产量达68,732桶油当量/日,与去年同期相比,亦有15.6%的增幅。

三季报显示,中海油期内原油的实现价格为106.94美元/桶,同比升幅达58.7%;天然气的实现价格增长了11.7%,达3.83美元/千立方英尺。

在第三季度,中海油共迎来了两个新项目——文昌油田群和蓬莱19-3二期的B平台的成功投产。在勘探方面,公司共取得了4个新发现:渤中29-5,渤中35-2和渤中29-4南和Mila。前三个发现均位于中国海域,由中海油独立钻获。此外,该公司在中国海域还成功钻获了7口评价井,其中五口位于锦州25-1构造。这些新钻评价井的成功将进一步扩大锦州25-1的储量规模并提高其商业价值。

## 中石化欲全力打造上游“长板”

◎本报记者 陈其珏

一直以来在下游领域优势明显的中石化集团将进一步加大上游投入。中石化集团10月28日宣布,公司近日召开了2008年度油气勘探会总结会,中石化集团总经理、股份公司董事长苏树林在会上强调,要统筹安排部署勘探工作,不断提升石油工程技术水平,全力打造上游长板,为石化可持续发展提供资源保证。

苏树林强调,在今后的油气勘探工作中,要着重做好石油工程技术工作。中石化在石油工程技术领域,纵向比进步很大,但横向比还有差距。石油工程技术问题不解决好,勘探开发就不可能实现大发展。

今年以来,中石化油气勘探工作取得一系列重要成果,预计新增石油储量将超额完成年初计划,天然气勘探形势喜人,增储降地更加明朗,为完成“十一五”勘探目标打下了坚实的基础。

## 大宗商品价格下跌 中俄长期能源供应谈判生机再现

◎本报记者 李雁争

鉴于国际能源价格近期大幅下跌,俄罗斯媒体28日引用俄罗斯国家杜马副主席、俄罗斯天然气联合会主席瓦列里·亚泽夫的话表示,对华天然气出口价格政策应该重新审定。各种迹象证明,在全球经济放缓、油价下跌的背景下,中国在世界能源市场上的话语权正在提升。

### 中俄能源供应谈判生机再现

亚泽夫接受采访时表示,将向联邦政府提出调整对华天然气出口价格政策的建议。

他指出,除了俄罗斯,中国邻近的东南亚国家,诸如菲律宾和马来西亚,甚至中东的卡塔尔等国,都可以向中国出口液化天然气;此外,俄罗斯目前正在同中国开展积极的能源合作,向中国出口石油、电力,参与核电站建设项目,要想在天然气对华出口问题上有所突破,俄罗斯联邦政府应该重新审定对华天然气出口价格政策。

中俄天然气项目的谈判一直分歧较大。以阿尔泰天然气管道为例,从秋明州境内的天然气产地至中国的距离,要大于俄罗斯向欧洲运输的距离,因此,俄罗斯天然气工业股份公司(简称“俄气”)认为,向中国出口天然气的价格应与欧洲相当,不低于400欧元/立方米,甚至达到500欧元/立方米;但是对中国公司来讲,考虑到天然气的零售价格被发改委严格控制,400-500欧元/立方米的收购价格是很难以接受的。

在能源价格高涨的时期,中俄天然气谈判长期无法取得共识。对此,俄罗斯驻华商务代表谢尔盖·齐普科夫24日在北京明确指出,目前两国能源合作已经进入瓶颈,这个瓶颈,关键在于价格的协商。”

而随着国际油价不断下跌,双方突破这个瓶颈开展广泛能源合作变

成了可能。24日,欧佩克组织为了阻止国际油价继续下跌,决定从11月1日起减产150万桶。而当天伦敦布伦特原油12月结算价格仍下跌6.4%,跌至61.7美元/桶。相比7月11日的高点147.47美元,3个多月里油价已经下跌超过50%。

分析人士认为,这种低价能源环境正在推动世界能源合作与发展的新进程。随着近期全球油价大幅下挫,中国与俄罗斯之间的长期能源供应谈判生机再现。

### 中国态度事关“天然气欧佩克”

为了避免大宗商品价格下跌的冲击,俄罗斯正在筹备“天然气欧佩克”——天然气输出国组织。欧盟可能因此采取强硬立场,逼迫俄罗斯天然气退出欧洲市场。国家信息中心经济师牛犁认为,这将使中国市场对于俄罗斯而言更为重要。

按照俄罗斯、伊朗和卡塔尔已经商定的计划,11月18日,天然气输出国组织将在莫斯科正式成立。东欧天然气分析顾问公司总裁米哈伊尔·科尔切姆金则认为,宣布组建“天然气欧佩克”在一定程度上反映了俄气对大宗商品价格下跌的担忧。2008年俄气目标利润接近300亿美元,如果2009年石油价格持续在70美元/桶左右徘徊,那么其2009年的利润将锐减到30亿-50亿美元,甚至在2010年出现负增长。所以,不难理解俄气为何开始采取措施刺激价格上涨。

专家认为,还有一个可以预见的后果是,如果俄罗斯参与组织建立“天然气欧佩克”,欧盟很可能采取强硬立场,逼迫俄气退出欧洲市场,欧洲国家也会相应提高天然气进口关税。最终,建立“天然气欧佩克”对俄罗斯仍然是胜负难料。牛犁指出,届时,作为消费大国,中国的态度将非常重要。

## 汽柴油批发价猛跌 中石化携山东地炼“维稳”

◎本报记者 陈其珏

由于短时间内国内柴油批发价下跌过快过猛,即便是在国内市场占据主导地位的国有石油集团也深感被动。本报记者昨日从业内获悉,继上周一下调内部调拨价后,中石化集团又与山东地方炼厂(简称“地炼”)联手,于近期共同推出稳价措施。

据山东当地一位石油业内人士透露,中石化集团此次与地炼协议的方案为,将90号汽油价格上推至6500元/吨左右,0号柴油价格则稳定在6200元/吨左右。同时,中石化沿海油库暂时免费提供地炼使用。

之前,中石化已通过电话形式和地炼沟通希望能尽量稳住市场,不要继续下调价格。但市场疲软不

堪,价格下跌也不可抑制。”上述人士指出,山东柴油车提价目前已低于当地零售到价1000元/吨。在成品油批发价“跌跌不休”的情况下,库存巨大的中石化连日来疲于应对,只得先调低内部调拨价,继而又与地炼开会商议稳价措施。

此举在推出后短期内取得立竿见影的效果,表现在地炼汽油柴油价格迅速回调。稳价第二天,当地大部分汽柴油出厂报价均有50-300元/吨不等的涨幅。但东营、潍坊以及淄博等多家地炼厂的销售情况较调价前改善并不明显,出货依然较少。

记者随后从大宗商品信息服务提供商易贸资讯了解到,因受国际油价下跌,世界金融风暴打击,华南、华东和华中市场柴油批发价格上周继续下跌。只是由于中石化与山东地炼



联手推出稳价措施,华北市场的批发价跌幅小于另两个地区。

数据显示,截至10月24日,华南、华东和华中市场0号柴油批发价分别为6500元/吨、6450元/吨和6000元/吨,分别较一周前10月17日下跌2.99%、3.37%和1.64%。

尽管如此,因此前山东地炼汽油出厂价已连续多日大幅下挫,此次回调并不能根本扭转局面。易贸资讯分析人士指出,在全球金融风暴的打压下,国内经济增速已有所放缓,柴油销量受抑制已是大势所趋。截至上周五,全国大部分地区主营公司柴油批发直销量仅完成计划销售任务的50%左右,与时间进度相差很大。其中,虽然华北0号柴油批发价跌幅较缓,但受近期当地钢厂、工厂停工减产影响,需求

下降幅度却进一步加大,甚至已影响到零售销量,部分地区柴油日零售销量大幅下跌70%之巨。我们平时加油站一天销售柴油1000吨左右,现在也就300-400吨。”河北某石油公司人士说。

在这种情况下,此番中石化与地炼联手稳价是否真能稳住市场,在大部分市场人士看来仍不容乐观。如果一周内市场没有明显起色,不排除炼厂价格后期仍有下滑可能。

易贸资讯分析人士则认为,在外需持续减弱的情况下,中国政府也在想办法拉动内需。而国家下调成品油零售中准价也是拉动内需的一种手段。因此,在当前国内柴油批发价格持续下跌的背景下,国家下调成品油零售中准价的时机也更加成熟。

### ■ 高端访问

## 力拓 CEO 艾博年: 铁矿石基准价格体系仍要维持



◎本报记者 徐康利

受全球金融风暴及经济增长放缓影响,全球钢价暴跌,钢厂纷纷减产,导致铁矿石市场价格也持续下跌。25日,国际矿业巨头力拓公司CEO艾博年在力拓加拿大铝业公司总部接受本报记者专访时表示,中国目前出现的经济增长放缓和需求疲软现象只是周期性的表现,中国经济仍将保持8%-9%的增长,对金属的需求明年就会有所好转。并称铁矿石谈判机制仍然有效。

### 仍满负荷生产铁矿石

上半年力拓的利润和现金流均创新高,艾博年此前也坦言,全球市场尤其是中国市场对金属的需求增长将放缓。他向记者表示,虽然公司在铝业方面有所减产,但铁矿石业务并未受到影响,一直在满负荷生产。

艾博年解释说,欧美市场的萧条取决于金融市场何时复苏,中国的情况就不一样,他只是在喘一口气,其经济增长的放缓和过紧的货币政策有关,一旦相关政策放松,中国市场还会强劲增长。力拓明年面临的困难会多一些,但公司的长期战略不会有变动,有能力应对大环境的萧条。

### 铁矿石基准价格仍有效

由于新一年度铁矿石谈判下月将启动,目前进口铁矿石现货价格已低于长协价格,对此,中国钢铁界人士提出应重新对国际铁矿石谈判体系进行确定,改变以往的定价模式。艾博年认为,从力拓角度来看铁矿石价格是市场决定的,应反映供需双方利益,2008年铁矿石谈判体系已经发生变化,而每年供求的条件是不一样的,供需双方都有自己的想法,一切都要看谈判。目前铁矿石基准价格体系仍是有效的,应该保持下去。”

### 市场低迷与海运费暴跌相关

对于目前低迷的铁矿石市场,艾博年分析,这与海运价格暴跌有较大关系(干散货运价价格主要航线已下跌70%),而铁矿石现货价格的波动肯定要长于长期协议价格要大,有很多因素会影响现货价格。他不愿意就未来的铁矿石谈判做出相关评论。

海关总署数据显示,1月-9月中国进口铁矿石3.5亿吨,较去年同期增长22%,但下半年现货市场直线下跌,跌幅超过50%。据记者了解,国内一些中小型铁矿石贸易商由于囤货过多资金链断裂、加上欠债等已经破产倒闭。

艾博年透露,力拓正在关注中国近期重大项目的实施和相关宏观政策的出台,力拓对铁矿石业务的扩张计划,即2009年产量达到2.2亿吨铁矿石,未来几年要达3.2亿吨的计划并未改变。

### 河北钢铁集团受困进口铁矿

◎本报记者 徐康利

河北钢铁国贸公司总经理段国绵昨日公开表示,公司进口的长期协议矿已经失去价格优势且库存多,集团已停止贸易矿采购,并推迟长协矿的装货以降低成本。

目前的挑战前所未有。”段国绵表示,一是钢材出口价格大幅下滑,二是订单减少。仅热板产品出口价格每吨就降低了300美元左右,出口形势十分严峻,这使国内钢材市场的销售压力也进一步增大。同时,出口价格降低导致原料的需求和价格下跌,集团在市场变化之前进厂的长期协议矿库存量仍比较大,由于进口矿成本在集团所占成本比重高,集团公司的经营压力很大。

在应对措施方面,河北钢铁集团已经下发文件,停止了集团所有的贸易矿采购,并尽量推迟长期协议矿的装货。此外,河钢还准备抓住当前海运市场低迷的机会,寻求锁定一些低价进口矿海运合同。

## 澳政府强令两拓铁路向第三方开放

◎本报记者 徐康利

27日,澳大利亚政府颁布新规定,力拓与必和必拓必须与其他同行公司共享其国内铁矿石铁路运输线,这将使得澳洲中西部地区众多中小型铁矿石企业有效降低成本和获得更多的出口贸易机会。据了解,这一规定受益最大的当属澳大利亚第三大铁矿石企业FMG,他们为此与必和必拓公司打了数年的官司,FMG已经向中国出口了第一艘铁矿石,并与中国十多家钢厂签订了长期协议。

力拓表示,未来将继续申诉使政府及机构重新审核该决议,以废除这项规定。