

Companies

前三季火电亏250亿 年底电价或上调

◎本报记者 叶勇

根据统计局发布的数据，今年前八月整个火电行业亏损216亿元。本报记者采访的多位资深券商分析师预计，根据9月份火电企业盈利状况，整个前三季度火电行业亏损约为250亿元左右。

具体情况从火电上市公司三季度报中可见一斑。根据聚源数据整理，截至29日，60余家电力上市公司已有52家披露了三季报，其中有13家火电企业，8家亏损，华能国际巨亏26.3亿，粤电力A亏9608万元，鲁能泰山亏1.958亿，漳泽电力亏4.58亿，吉电股份亏1.056亿，长源电力亏5.045亿，上海电力亏12.486亿，大唐发电亏1393万。

当然，也有5家前三季在盈利，比如深能源净利为8.99亿，深南电A2800万，建投能源4268万，京能热电1.048亿，国投电力1.47亿，皖能电力6007万。不过，业内分析师认为他

们的日子也未必真好过。

应该看第三季度的盈亏情况，国电电力第三季度是亏损的，建投能源也是。”招商证券分析师彭全刚说。银河证券分析师邵序元也认为，深能源盈利是由于其重点合同煤交付执行情况执行得很好，而且此轮煤价调整主要表现是南方沿海地区跌得多。国投电力盈利则主要是因为其在甘肃小三峡的水电资产贡献，另外，其参股的徐州华润电厂贡献了可观的投资收益。

火电行业大面积亏损的情况从统计局数据里清晰可见。前8月火力发电企业有1288家，亏损的有776家，亏损企业亏损总额达472亿，销售收入为5895亿元，销售成本达5605亿元，利润总额为-216亿元。而去年同期则非常丰厚，达455亿元，相差近800亿。前后两年可谓天壤之别。

煤炭价格六月份已经涨得很高了，高煤价持续了较长时间，就算二次调价影响在整个季度都体现

了，第三季度也会亏损。”彭全刚说。

对于行业情况，邵序元认为，前三季度逐月来看，8月份企业状况是最差的，9月份因为上调电价影响，所以略好，第四季度亏损面将会收窄，火电企业第三季度亏损最严重。未来随着电价上调和煤价稳中趋降的过程，火电企业盈利能力在恢复。

但是，何时上调电价还难以下定论。我认为调电价现在反而要等一等了，整个经济环境已不是很好，因为调电价第一要看煤价，第二要看下游承受能力，如在调电价，钢铁、有色等下游行业成本会大幅提高。”邵序元说，到今年煤炭产运需衔接会重点合同煤计划签完之后，那时会根据煤价涨幅来调整电价，而且一次性调整幅度不会很大，上网电价可能在年底调2.5分，相当于6%。而且煤炭下跌趋势已经体现出来了，煤价下跌和电价上调都能使得电企盈利能力恢复，关键在于从两者之间找一个平衡点。”

国家电网预计今年用电量增长逾8%

◎本报记者 叶勇

记者29日从国家电网公司获悉，今年前三季度，国家电力市场交易电量继续保持增长态势，累计完成交易电量1946.63亿千瓦时，同比增长25.51%。据国网预计，第四季度全社会用电量增速将略有回升，今冬明春全国电力供需总体基本平衡。

今年前三季度，全社会用电量继续保持增长，但受冰灾、地震等自然灾害和国际国内经济环境影响，用电增速与2007年同期相比有明显回落，下降5.45个百分点。

不过，国家电网预计，根据前三季度及10月份以来用电实际增长情况，预计受冬季采暖负荷影响，11

月、12月全社会用电量增速会略有回升；第四季度全社会用电量将增长5%左右。预计2008年全年全社会用电量将达到3.53万亿千瓦时，同比增长8.0%~8.5%。今冬明春，全国电力供需总体将基本平衡，但受电煤（燃气）、来水等因素影响较大。

据介绍，今年以来，国家电网公司经营区域内电力供需总体基本平衡，各区域电网发、受电量和统调最高负荷同比均有一定程度的增长，但受自然灾害和电煤供应紧张等因素影响，部分地区存在供需紧张的情况。前三季度，国家电网经营区域内共有19个电网出现电力供需不平衡；第三季度，国家电网经营区域内共有15个电网出现电力供需不平衡。

美国运通 盯上差旅管理商机

◎本报记者 索佩敏

随着金融危机的影响正在向实体经济转移，航空业、酒店业也由此受到了一定的冲击，但也有企业从中看到了机会。美国运通美公司环球旅行服务部总裁白施礼28日表示，尽管金融危机令各家公司考虑削减差旅开支，但也令他们更加重视差旅成本的有效控制，这将给运通的差旅管理业务提供机会。

白施礼指出，随着全球经济因为金融海啸而放缓，很多公司已决定削减开支，目前已经看到北美和欧洲差旅市场的下滑。“公司可以削减差旅开支，但是无法避免。”白施礼表示，越来越多的公司更加重视对于差旅开支的管理和优化，因此，对于整个差旅行业来说会受到负面影响，但是对于运通这样的差旅管理公司来说是机会。”

而美国运通商务旅行大中华区副总裁及总经理兼美国旅通商务旅行中国区总经理罗迪则预测，与全球市场相比，中国的差旅消费和差旅管理市场未来都会继续保持增长。

作为全球最大的差旅管理公司，美国运通28日公布了一年一度的中国商务旅行情况调查报告。该报告显示，42%的受访企业在过去12个月里增加了商旅预算，而51%的外资企业和37%的中资企业支出呈上升趋势。其中，中国内地外商独资企业的商旅预算开支从2007年的56%增长到2008年的59%。

阿尔斯通计划 挺进中国风电市场

◎本报记者 陈其珏

工业能源巨头阿尔斯通10月29日发布消息称，该集团的两大核心风电产品将在2008年北京国际风能大会暨展览会“期间展出。这是阿尔斯通风电产品在中国首次亮相，此举标志着其将挺进中国风电市场。

2007年6月，阿尔斯通收购了西班牙 Ecotècnia 公司，该公司在开发清洁风力发电领域拥有超过25年丰富经验。2007年6月，阿尔斯通收购了西班牙 Ecotècnia 公司，该公司在开发清洁风力发电领域拥有超过25年丰富经验。阿尔斯通表示，已计划将上述具有高品牌声誉的可靠风电技术及专业经验带入中国。根据其技术转让战略，公司计划在近期为中国合作伙伴提供先进的风电技术。此外，阿尔斯通还计划建立本地采购合作机制，与中国合作伙伴及供应商共同开发中国及全球风电市场。

中国是目前全球风力发电增长最快的市场，在政府多项优惠政策扶持之下，风电市场在过去七年的平均年增长率达到了56%。根据“十一五”规划，到2010年，中国风电总装机容量将达到10GW。截至2007年底，中国的风电容量已达到6GW，位居全球第五。据中国可再生能源协会的预测，到2015年，中国的风电总装机容量将达到50GW左右。

减产10%难挽颓势 电解铝跌破成本价

◎本报记者 徐虞利

产能过剩的电解铝企业因铝价不断下跌而大部分陷入亏损。昨日，记者获悉，据大宗商品资讯商易贸资讯统计，截至10月20日，中国电解铝减产的产能已经超过150万吨/年，约占国内总产能的10%。国内电解铝现货市场跌破生产成本价，上海现货昨日均价为13990元/吨。

据了解，目前国内电解铝生产成本约在15000-16000元/吨，以目前的价格计算，大部分冶炼厂生产亏损2000-3000元/吨。国际市场LME库存继续上增至150.5万吨左右，已是1995年2月来的最高水平，充分显示了供应过剩的压力。巴克莱银行预测，国际铝价生产成本应在2200美元以上，虽然有全球性减产计划，但减产规模远不及消费萎缩的速度。

易贸资讯分析师认为，通过与月初减产情况的比较，电解铝企业减产的步伐在近期明显放缓，主要是由于经历了连续大跌后铝价止跌企稳，开始宽幅震荡走势，给了极度悲观中的电解铝企业一丝希望，减产积极性开始下降；其次是近期氧化铝（电解铝的主要原料）加速下跌，周跌幅达到200元/吨，使电解铝的成本直接减少400元/吨，并且还处在进一步下跌的可能。

易贸资讯报告认为，短期内电解铝价格的企稳只是市场人气的暂时回升，从供需基本来看，市场仍未有明显的改观，价格整体的下跌趋势仍未逆转。不过，铝价在一两周内



下跌的速度将明显放缓，同时铝价的反弹可能性大增。沪铝主力合约在14000元/吨附近大幅震荡，如此的震荡格局将影响铝厂减产的速度，但疲软的消费仍将维持至年底，因此年内电解铝市场仍将是供略大于求。

据悉，中国有色金属工业协会28日在企业座谈会上提出了提高铝

型材出口退税、对铝锭进行商品国储等六条政策，拟挽救全行业亏损的局面。有色协会还建议国家出台鼓励铝电联营政策，启动直供电；保持对铝行业的信贷规模；建立落后产能退出及补偿机制等。据该协会统计，1-9月全国重点22家铝企实现净利润138.63亿元人民币，同比下降37%。

据了解，中国铝业股份有限公司高层本周透露，公司将削减明年资本开支20%，预计中国将进一步关闭产能100万吨；而公司第四季度并无计划进一步减产。此前中国铝业宣布在山东、河南、辽宁、内蒙古等地的企业限产或部分停产，以减少电解铝产能约每年72万吨，约占公司总产能的18%。

焦化业限产减亏 煤化工风险凸显

◎本报记者 陈其珏

由美国次贷危机引发的全球金融“海啸”已波及实体经济，国内方兴未艾的煤化工行业正面临前所未有的严峻挑战。对此，山西省焦化行业协会副秘书长赵涂家昨天表示，当前焦化行业既有风险，也有机遇，预计整个行业还需要三个月时间才能走出困境。

赵涂家是在中国化工网和广东石油商会共同主办的2008煤炭-焦炉煤气/煤层气-甲醇产业链高峰论坛上作上述表态的。

限产50%仍未见成效

目前焦化行业已经到了最低谷。”在向记者介绍当下国内焦化企业的艰难处境时，赵涂家难掩心中的忧虑。据他称，因国际经济形势严峻，资源类产品价格大幅下滑，导致独立焦化企业正遭遇严重的困难。据我们统计，目前山西焦化企业限产都在50%-60%以上，有的焦化企业老板要求关闭焦化炉，因为即使关炉的损失也比每天向炉里填煤好得多。”

赵涂家透露，因价格大幅下挫，山西焦化企业联盟开了多次价格协调会，但效果并不显著。对企业来说，当前面临的问题非常棘手：如果不卖的话，则资金无法周转；而卖

又卖不出去，于是出现大量积压。”

他向记者举了一个形象的例子：过去，焦化企业都是等着钢铁企业提着钱袋子来找焦炭，一手交钱一手交货；现在却是焦化企业求着后者来买，钱晚点付也行。加上生产成本持续高涨，这些都给焦化企业的发展带来相当难度。大量焦化企业正处在亏损境地。”

预计三个月内行业转暖

不过，赵涂家也指出，当前焦化行业既有风险，也有机遇。十七届三中全会要求扩大内需，加大农村发展力度，扶持房地产，加大旅游、运输等领域投入。这些都要用到钢铁，意味着焦化行业未来或有转机。我们预计，还需要三个月左右时间，焦化行业形势会有所好转。”

在谈到焦化企业的应对策略时，他表示，一要密切关注国际国内经济形势；二要大量发展其他煤化工产品（如甲醇），力求堤内损失堤外补；三是想方设法降低生产成本；四是上下游企业需要加强沟通、合作、协调；五是加强技术改造，等待时机。除此之外，目前没有更好的办法。”

煤化工凸显风险

国家发改委能源研究所原所长

周凤起则在论坛上表示，高油价是发展煤化工尤其是现代新型煤化工的最根本原因。我国是富煤少油缺气的国家，因此，发展煤化工尤其是新型煤化工不仅是出于经济性的考虑，更是出于国家能源安全的考虑。但由于煤化工是高耗能、高污染、高耗水的产业，同时还面临着技术、市场和资源环境约束的风险。发展煤化工既有机遇也有很大的风险。

他认为，煤制油的投资收益主要取决于国际油价。过去一般认为原油价格在40美元以上时，煤制油是有吸引力的。不过，应该看到，煤

神华集团煤炭间接液化项目 可研工作正式启动

◎本报记者 于祥明

昨天，记者从神华集团获悉，近日神华集团所属宁夏煤业公司与沙索国际合成燃料公司等合作伙伴正式签署了宁夏——沙索煤炭间接液化项目“可研第二阶段工程服务合同，标志着神华间接煤制油项目又向前迈进一步。

据介绍，宁夏煤业公司规划建设的煤炭间接液化项目是宁夏宁东能源

制油的成本也在提升。过去煤液化燃料生产成本约在2000-2400元/吨（褐煤价格按150元/吨，烟煤价格按180元/吨），如今煤价上升到350元/吨，生产成本也上升到2810-3020元/吨。”周凤起说。

此前，国家发改委能源研究所另一位前任所长周大地曾公开表示，如果未来油价回落至每桶60-70美元，那么煤化工项目可能会变得无利可图。故此，他认为，国家发改委叫停煤制油项目是明智之举。

而截至10月29日截稿时，纽约交易所电子盘主力原油期货合约报

化工基地最为重要、规模最大的建设项目。这一阶段的工作成果将是项目业主投资的主要决策依据，也是向国家申请项目核准的主要支持性文件的集合。”公司相关负责人表示。

值得注意的是，随着各种经济要因的变动，煤制油项目的风险也在不断变化之中。上半年原材料的大幅上涨，使项目建设成本大幅上升。而目前国际油价的下滑，又使其面临经济性的考验。

淡水河谷减产 “死扛”涨价要求

◎本报记者 徐虞利

在国内不少大型钢厂已停止进口铁矿、长期合同价低于现价的情况下，曾在9月份向亚洲钢厂提出额外对长协矿涨价12%的铁矿巨头巴西淡水河谷公司仍不放弃涨价要求。中国钢协有关人士表示，中国钢企绝不会接受淡水河谷的提价要求。

昨日，记者获悉，淡水河谷决定以减产的形式削减成本，公司CEO Roger Agnelli表示，将停止或者减少一些生产成本较高地区的产量，并坚持其涨价要求。

目前国内钢厂一致抵制淡水河谷的涨价要求。济南钢铁公告称，在巴西淡水河谷公司提出涨价之后，公司及时采取了措施，组织采购国外和国内其他矿源，目前公司进口矿石和国内矿石的库存量足够保证稳定生产。这是中国钢铁企业共同抵制淡水河谷无理涨价要求的结果。

据记者了解，宝钢高层近期已赴巴西就涨价一事与淡水河谷进行磋商，结果是不欢而散。而每年一度的中国钢铁原材料国际研讨会今年却不见了国际三大铁矿供应商的身影，可见供需双方关系的冷淡和对峙情绪。而在前年淡水河谷还是该会议的顶尖赞助商。

Agnelli还表示，受全球经济衰退的影响，中国经济增长正在减缓。作为主要的钢材生产国，中国对铁矿石的需求在过去的几周内也已经放缓。但他同时认为，中方害怕中断供应。作为中国最大的铁矿石供应商，淡水河谷希望在2009年中期中国对铁矿石的需求能够有所反弹。待大量储存的铁矿石消耗完之后，中国将意识到其他矿商将无法满足其需求，经济危机不会影响到淡水河谷2009年142亿美元的投资计划。”

据悉，由于淡水河谷拒绝给中国钢企的运输船装运铁矿石，导致中国钢企损失惨重。中国钢协有关人士透露，现在很多船已陆续返回中国，中国钢企绝不会接受淡水河谷的提价要求。

上周进口铁矿石现货市场印度矿价格已下跌至CIF 74美元/吨（63.5%），比澳大利亚矿低24%之多，成交量并未随价格下跌而放大，证明目前价格距离买方心理水平仍有差距。而异常低迷的钢材市场环境下，各钢铁企业也正在尽力降低库存，使得往年冬储采购在2008年销声匿迹。

据最新统计，国内外铁矿石供应合计6837万吨，超过需求800万吨之多。联合金属分析师认为，虽然9-10月铁矿石市场经历了雪崩式的暴跌，但这并不意味着11-12月市场供需面将因此改善，相反供大于求的问题可能愈加严重。

BDI跌破千点

◎本报记者 索佩敏

全球经济放缓对于国际干散货市场的负面效应正在逐步加大。10月28日，BDI(国际波罗的海综合运费指数)跌破1000点大关，报收于982点。由于目前以中国为首的铁矿石需求大国开始减产钢铁产量，加上市场的观望情绪，BDI可能继续下跌。

目前，BDI已经较今年高位11793点回落91.7%，也是连续第17个交易日下跌，更创下了2002年8月8日以来新低。对于此轮下跌，市场起初以为是受奥运期间京津冀地区钢厂限产，抑制了中国铁矿石的进口需求，因此对于奥运会后的市场抱持期待，更有船东当时乐观预计，四季度是传统旺季，加上对于冬季取暖煤的需求到来，计划在四季度BDI回升时将运力出货。孰料奥运会后市场并未迎来反弹，反而急速向下，此时市场才推测此轮下跌乃是全球经济放缓所致。

事实上，多位航运业人士认为，BDI跌到现在的水平已经有非理性的因素存在。但BDI的敏感及波动程度一向比经济波动更加剧烈，目前市场对于未来需求的不确定性可能是BDI下跌的主要原因之一。尽管市场预期中国政府将出台一系列利好政策刺激经济，拉动消费，但其政策的正面效应显现尚需时日。巴西近期欲对中国钢铁企业涨价而采取了“断货”措施，但国内需求疲软，预计双方短期内也不会有协议达成。更重要的是，尽管造船市场出现延迟交付等情况，但明年仍有大批运力投放市场，需求下降与供给增加的双重压力令市场担忧情绪短期难以缓解。

专家：我国卫星应用产业 7年内产值将达3000亿

在日前举行的2008中国（合肥）北斗卫星导航科技与产业发展论坛上，“北斗”民用市场开发与产业化专项专家委员会主任曹冲指出，随着北斗卫星导航定位系统的发展，到2015年，我国卫星应用产业的产值将会达到3000亿元，市场潜力巨大。

北斗系统是中国自行研制的卫星导航定位系统，具有导航、定位和授时的功能。北斗系统与美国GPS、俄罗斯GLONASS、欧盟GALILEO并列四大全球卫星导航系统。

GPS已经进入而立之年，在汽车、移动电话等民用市场的广泛应用也是有目共睹。但是在中国，卫星应用产业相对还比较落后。”曹冲说。

据曹冲介绍，我国涉及卫星导航应用产业的厂商近2000家，专业从事这一产业的约800家。但是，这些厂商中，人员1000人以上的仅30家，数百人的100家左右，其余的大多是拥有十几名、二十几名员工的小型企业。目前，我国卫星导航应用产业的投资规模达到80亿至100亿元，其中大部分是中小企业的个人投资。中小企业在卫星导航应用产业中具有举足轻重的地位。”

曹冲指出，科技与产业结合得不紧密，导致中国的高科技成果难以产生产业化效应。政府应该在这方面多投入，带动和引领整个产业的发展。”（新华社）