

## 交通运输部:去年17个港口货物吞吐量超亿吨

证券时报记者 张达

本报讯 昨日,交通运输部水运司有关人士表示,受集装箱吞吐量、煤炭发运量增幅下滑影响,2008年全国规模以上港口货物吞吐量增幅较前一年有所下滑,但2008年我国仍有17个港口货物吞吐量超亿吨,分别为上海、宁波-舟山、秦皇岛、大连、深圳、广州、天津、青岛、苏州、南京、日照、南通、营口、烟台、湛江、唐山和连云港。



交通运输部水运司快报显示,2008年12月,我国规模以上港口货物吞吐量完成4.7亿吨,同比增长2.8%,其中外贸货物吞吐量继续下降,内贸则增长8.7%。当月港口货物吞吐量增幅较上月回升2.2个百分点,有止跌企稳的迹象。

报告显示,2008年12月,全国规模以上港口集装箱吞吐量完成1070万标准箱,同比增长2.4%,增幅进一步下滑,为2008年最低水平。随着我国外贸高增长势头放缓,港口集装箱吞吐量自年初以来增速平稳下滑,2008年第一季度下滑至19.2%,为2000年以来的最低增长水平,特别是自2008年9月份以来增幅下降加快。

值得注意的是,2008年12月,我国港口接卸进口铁矿石2650万吨,同比下降22.8%。2008年1至9月份,港口接卸进口铁矿石保持高速增长,同比增幅达32%。10月份以来发生重大转折,进口铁矿石量急剧下降,港口接卸量连续两个月出现负增长,12月为2008年最低水平,但近期国内钢材和铁矿石价格已经开始出现止跌回升迹象。

## 中金预计:今明两年我国3G投资达2800亿元

证券时报记者 王瑞霞

本报讯 针对国务院部署将于近期发放3G牌照的消息,中金公司日前预计,国内三大运营商2009到2010年3G网络建设总投资将达到2800亿元,其中2009年3G网络建设及手机补贴费用将达1730-2030亿元。

根据各运营商未来2年的初步计划,中金公司预计,2009年的3G网络建设投资将达到1350-1650亿。按基础情景看TD-SCDMA、CDMA2000和WCDMA的投资将可能分别达到250亿、500亿和600亿元;另外,根据中金电信分析员的预计,3张网的手机补贴费用可能分别在80亿元、200亿元和100亿元左右,从而使得2009年3G相关总投资达到1730-2030亿元左右。

中金认为,在3G投资的带动下,今年将成为国内电信投资的高峰年,三大运营商电信投资总额乐观估计可能超过3000亿元。

## 专家认为今年我国进口汽车将出现负增长

据新华社电 中国进口汽车贸易有限公司总经理、中国汽车流通协会副会长丁宏祥6日指出,受国际金融危机冲击,预计2009年中国进口汽车市场形势严峻,有可能出现10%的负增长。

丁宏祥6日在北京举办的“中国进口汽车高层论坛”上说,随着金融危机向实体经济蔓延,全球汽车产业遭受强烈冲击。国际汽车市场出现罕见的下滑和萎缩,中国汽车工业则在连续10年快速发展后,2008年降到了1999年以来的最低增长水平。他说,这场历史罕见、冲击力强、波及范围广泛的国际金融危机尚未见底,对实体经济的影响还在进一步加深,对国际和国内汽车产业的影响也在不断深入。

丁宏祥表示,虽然国内拉动内需的政策有利于车市发展,但主要有利于小排量汽车的情况。进口汽车普遍排量较大,预计2009年中国进口汽车市场将出现10%的负增长。相关厂商要密切关注市场变化,冷静分析,积极应对,主动转型,首先要在危机中生存,同时要在危机中寻找机遇。

据海关统计,2008年前11月我国汽车整车进口达37.5万辆,同比增长35.4%,进口金额139.9亿美元,增长44.9%。进口汽车在国内汽车市场的占有率为4.5%。但是由于进口汽车单价较高,按金额计算市场占有率超过10%。

# 电煤价格上涨 煤电谈判形势发生变化

证券时报记者 魏曙光

电煤价格近期出现了持续上涨局面,这给仍未敲定2009年煤炭订货的煤电双方攻防形势带来了微妙变化。

最新数据显示,动力煤价格近期出现持续上涨局面。山西大同地区发热量为6000大卡的动力精煤车板价由去年12月22日的570元/吨上涨至2009年1月5日的610元/吨,涨幅为7%。中转地秦皇岛港大同优混离岸价由去年12月22日的610元/吨反弹至2009年1月5日的630元/吨,上涨3.3%。与此同时,秦皇岛港煤炭库存下降至575万吨的较低水平,较去年11月份的高点下降近40%。

面对价格的不断上涨,为避免电力集团内部出现破裂,五大电力集团燃料部负责人5日在北京广安门内召开一个内部会议,联合地方电力企业继续商讨有关煤电谈判事宜,并重申此前的降价方案不变,并放出信号称国家发改委已经着手介入协调电煤价格。

多位煤炭业内人士对此进行了抨击,并预计发改委介入将会推动电煤市场化进程。五大电力集团抱团行动,根本就是垄断,中国煤

炭运输协会的一位人士表示,电力集团“挟人民福祉以令政府”消极缔约已成惯例,除2008年初在煤炭供应趋紧的预期下衔接比较顺利外,其它多数年份都不顺利。今年情况来看,其实私下很多电厂都有签订合同的意愿,怎奈上级要拿“乌纱帽”说事,谁签订涨价合同就撤职,实际用煤电企也只好作罢。

中国煤炭资源网分析师李朝林认为,五大电力企业亏损原因并不是煤炭价格上涨造成的,而是市场竞争能力严重不足形成的。在弱势电厂能够盈利的情况下,而五大电力的强势电厂还要亏损,这主要是由于经营机制出现了问题。”

目前电煤合同价格与市场价格的差距正在缩减,淡化了政策强制的必要性。”国内大型煤炭企业一位人士对记者表示,电煤市场化方向不会改变。虽然电煤价格仍不能排除继续下跌,但是煤炭企业对于推进电煤市场化进程持积极态度。

据了解,发改委相关负责人在煤炭订货会上强调,煤炭价格要继续发挥市场机制作用,由供需双方企业协商确定,完善反映市场供求关系、资源稀缺程度和环境损害成



本煤炭价格形成机制。

煤炭现货价格的走强也明显有利于煤炭方面后期谈判能力”,东方证券煤炭行业分析师王帅认为,2009年订货会动力煤合同价格虽然目前并没有一个明确的结果,但

是预计合同价格将基本与2008年持平。

王帅说,煤炭企业在此次订货会上表现出的强势决定了行业不会重蹈行业1998年大面积亏损的覆辙。”他指出,这一方面原因在于近

年来行业集中度的提高带来的行业定价话语权的提升,另一方面则在于产煤大省山西、内蒙、河南等地方政府利益主导下的行政干预,这将大大改变行业力量的对比,增强行业定价权。

# 减产与需求恢复共促煤价短期稳定

证券时报记者 望江

去年12月下旬以来,在小矿减产导致供应紧缩和下游需求恢复两方面共同作用下,国内煤炭价格维持反弹走势,短期稳定;但促使煤价企稳的基础或仍然脆弱。

去年12月下旬以来,国内煤炭价格保持上升势头。据煤炭资源网统计,焦煤方面,山西古交2号焦煤车板价由去年12月22日的1100元/吨上涨至今年1月5日的1180元/吨,涨幅为7.3%。目前价格已经接近上市公司实际销售价格;动力煤方面,山西大同地区发热量为6000大卡的动力精煤车板价由去年

12月22日的570元/吨上涨至今年1月5日的610元/吨,涨幅为7%。与此同时,秦皇岛港煤炭库存下降至575万吨的较低水平,较11月份的高点下降近40%。

国内煤炭价格为何在岁末关演绎出一段上升行情呢?分析人士认为这主要得益于煤矿减产带来的供应紧缩以及下游逐渐走出低谷导致的需求恢复。

从供应角度来看,我国乡镇煤企产量增幅放缓为行业整体产量下降做出贡献。据煤炭资源网统计,去年11月全国原煤产量

2.30亿吨,同比减少2.6%,环比基本持平;小煤矿则充当了产量下降的主力军,去年11月乡镇煤企生产原煤8109万吨,同比减少12.68%,环比减少1.33%,已是2008年8月以来连续4个月减产。对于未来小煤矿产量走势,国泰君安煤炭行业分析师杨立宏认为,未来2-3个月是小矿的传统假期,仍将维持相对低产量。

煤炭价格除了来自减产的支撑外,下游需求回暖或也是推动煤价反弹的因素之一。有分析认为,宝钢上调了其今年2月份大部分产品出厂

价格或是下游需求恢复的一个信号。来自煤炭资源网的统计数据,冶金企业煤炭库存继去年10月下降后,2008年11月底库存为571.38万吨,较前一月回落12.42%,降幅较上月提高7个百分点。分析人士认为,随着钢铁企业存货继续消化,钢铁产量出现企稳趋势,焦炭、钢铁行业价格小幅回升,表明下游行业减产力度减缓,且产能利用率仍有希望继续恢复。

在上述两方面作用下,煤价短期稳定,但分析其企稳的两因素,煤价获得短期均衡的基础或仍比较脆

弱。供给方面,价格暴跌、销售不畅引起的被动减产是价格得以维持的供给原因,这部分未利用的产能成为蓄水池,随时可能释放,考验需求承受力,市场期待影响长期供给的催化因素出现,如小煤矿的退出力度加大或整合的政策支持力度加大;需求方面,火电的旺季因素以及钢铁等下游行业在逐步消化高库存的基础上实现产量降幅趋缓、价格企稳是煤价稳定的需求面支撑,但其下游需求是否见底回升还待观察和确认,否则较低的产能利用率难以支持煤价长期和大幅回升。

《2008年全国电力工业统计快报》显示

# 电力结构调整加速 清洁能源比重上升

证券时报记者 魏曙光

本报讯 中电联最新发布的《2008年全国电力工业统计快报》显示,2008年全年共新增发电装机容量9000万千瓦,其中水电2010万千瓦,火电6575万千瓦,风电466万千瓦。2008年全国电力基本建设投资规模继续增加,总投资额达5763.29亿元,同比增长1.52%。

电源基本建设投资呈现结构加快调整的态势,核电、风电基本建设投

资完成额分别增长71.85%和88.10%,火电基本建设投资完成额下降21.99%。电网基本建设投资占电力基本建设投资的50.05%。”该统计显示。

在发电量上,清洁能源增幅显著。统计显示,2008年,全国全口径发电量34334亿千瓦时,同比增长5.18%。其中,水电5633亿千瓦时,约占全部发电量16.41%,同比增长19.50%;火电27793亿千瓦时,约占全部发电量80.95%,同比增长2.17%;核电684亿

千瓦时,约占全部发电量1.99%,同比增长8.79%,风电128亿千瓦时,同比增长126.79%。

此外,2008年,全国基建新增生产能力依然保持较大规模,基建新增发电设备容量9051万千瓦,其中,水电2010万千瓦,火电6575万千瓦,风电466万千瓦;新增220千伏及以上输电线路4.10万千米,新增220千伏及以上变电设备容量23222万千瓦安。

2008年,全国电力基本建设投资

完成额继续增加,达到5763.29亿元,同比增长1.52%。其中,电源、电网分别完成投资2878.73亿元和2884.56亿元,同比分别下降10.78%和增长17.69%。

在电力消费方面,受国际金融危机加深等因素影响,全国经济增长势头迅速放缓,电力消费需求明显减弱,发电设备利用小时数大幅回落。2008年,全国6000千瓦及以上电厂累计平均设备利用小时数为4677小时,同比降低337小时。其中,水电3621小时,

同比增长102小时;火电4911小时,同比降低427小时;核电7731小时,同比降低46小时。

用电量方面,2008年,全社会用电量34268亿千瓦时,同比增长5.23%,增速比上年回落9.57个百分点。其中,第一产业879亿千瓦时,同比增长1.85%;第二产业25863亿千瓦时,同比增长3.83%;第三产业3498亿千瓦时,同比增长9.67%;城乡居民生活4035亿千瓦时,同比增长11.83%。

# 糖价低迷 80万吨收储难改疲态

证券时报记者 范彪

日前,国家公布新榨季白糖收储计划,收储量为80万吨,比传闻中的收储量高出20万吨。本次国家收储分两批实施,第一批50万吨,第二批30万吨,主要收储2008年10月份以后生产的白砂糖,收储基础价格为每吨3300元。

刊登在华南储备商品管理中心网站上的公告称,2008/2009榨季开始以来,市场糖价低迷,制糖行业亏损企业

增加,农民糖料款兑付困难,因此决定收储食糖。据了解,国内糖价已经创出了三年来的新低,与2005年初相当,当前2900元/吨的价格已经低于许多制糖企业的生产成本。

对于此次收储的效果,业界存在一定分歧,但大都赞同一个观点,收储难改糖市长期疲软。

中粮屯河董秘蒋学工对证券时报记者说:此次收储,对公司是个利好,这会使得糖价有所支持。但今年糖市供大于求的问题依然存在,长期来看,市场仍不明朗。”另外一家糖企内部人士则表示,此次收储对公司影响不大,收储也解决不了问题,市场这么低迷,收储量就80万吨,而且全国白糖产量也没下来。”

对于此次收储的价格和收储量,西南期货分析师徐亮分析道,收储价

格较高,数量上也不少。但由于80万吨收储是收储2008年10月份以后生产的白砂糖,也就是新糖,徐亮认为这会使得收储效果打折扣。

收储短期对糖价有一定的支撑作用,但对糖价的长期走势不会产生重大影响。”大通证券研究所专注于白糖研究的分析师张喜预测,糖市转暖最早也要等到2010年,而政府的相关扶持政策

将成为市场转暖的重要动力。

申银万国的研究报告则指出,由于进入榨季以来广西未出现干旱或霜冻等气象减产因素,市场普遍预期丰收在即。考虑到上榨季结转白糖和国储仓库2008年收储的80万吨糖,以及古巴糖等因素,白糖供给压力很大,市场对此次收储反应冷淡,成交价格没有出现大幅波动。