

全球纸浆库存达到44天
需求蒸发 档价“跌跌不休”

本报记者 周婷

11月份的统计数据显示,全球纸浆库存已经达到44天的供应量,同比大幅增加了15天,同时国际档价进一步下滑。分析人士称,由于中国等纸浆大户的需求“突然蒸发”,导致纸浆市场已经完全从上半年的卖方市场转变成买方市场。

全球档价“跌跌不休”

从全球市场看,由于需求不足,全球厂商进一步减产,同时各地价格都在不断下调:亚洲市场价格继续下挫,欧洲市场港口库存上升、档价大幅下滑,北美市场厂商不断下调纸浆价格,拉美市场的阔叶木浆价格也在下跌。

11月10日-11月14日的一周内,亚洲市场的北方漂白针叶木浆价格下跌60-80美元,辐射松木浆下跌60-75美元,南美桉树木浆价格下跌60-85美元,印尼阿拉伯树胶浆下跌60-100美元,北方和南方混合阔叶木浆价格都下跌了50-85美元,漂白化学热磨机械浆价格下跌50美元。

同时,美国市场上,NBSK(北方长纤漂白木浆)价格指数为每吨829.32美元,比上周下跌12.73美元,比年初低了35.39美元;欧洲市场上,NBSK价格指数为每吨775.41美元,比上周下跌36.88美元,比年初时低了95.75美元。

在中国市场上,北方漂白针叶木浆的现货价格在每吨500美元左右,而且成交量非常少。在全球其他地区,NBSK的价格基本都在500美元之上,但是市场也显得非常疲软。

国金证券的研究报告认为,预计明年国际档价将继续下跌20%-25%左右。

“中国需求”影响全局

市场人士表示,自北京奥运会结束以后,中国市场的需求开始明显减弱。“从来没有看到过这种情况,中国的纸浆需求突然‘蒸发’了,买家都停止了采购。”这位人士说。

中国是纸浆需求大国,数据显示,中国纸浆消耗的增量占全球比重超过一半。但今年下半年中国出口突然萎缩,中国国内大多数纸厂订单减少,成品积压、资金短缺、业务减少,因此不可能大量采购原料囤积,这也导致中国买家动力不足。

此外,其他地区的需求也非常疲软。业内人士称,市场的疲软程度远远超出了大家的预期。

在库存积压、需求不足的情况下,北美生产商不得不努力提高本地市场的销售力度,厂商间低价竞争加剧。“只要有客户,你出什么价,我就出比你更低的价格来争夺业务,于是现货价格就一波比一波更低。”这位人士表示。

除了采取低价竞争策略,印尼和拉美的一些低成本工厂已经开始实施减产,预计还将有更多的厂商减产。

分析人士预计,价格的下跌将持续到市场减产到足够的程度。但全球纸张耗用量的下滑,不会在短期内得到有效的遏制,所以一些纸浆工厂可能会被永久性关闭。

中国家电维修协会预计

明年平板电视销售达1600万台

中国家用电器维修协会昨日发布的研究数据预计,2008年国内平板电视市场仍将保持平稳增长态势,预计全年市场销售量(安装)将达到1100万台左右,同比增长40%;而在2009年,全国平板电视销售(安装)量将达到1600万台,比2008年增长45%左右。

中国家用电器维修协会刘秀敏会长表示,金融危机导致消费增长乏力,是全球性问题,国内家电企业面临的形势也较为严峻,但在政府扩大内需政策的刺激下,企业如果抓住机遇,仍有望度过寒冬,维持行业平稳增长。

针对金融危机对平板电视行业的不利影响,刘秀敏认为,平板电视企业应该更加关注国内市场,一二线城市居民的更新换代需求和80后新婚购机需求将成为拉动平板电视消费的两大动力,这些因素将带动平板电视在城市进入普及期。

此外,平板电视价格快速下降也促进了市场的消费。统计数据显示,2008年液晶电视降幅超过10%,等离子电视降幅更是超过30%,其中40英寸及以上产品的价格同比降幅超过25%。

刘秀敏还指出,明年家电下乡在全国推广,使得CRT电视市场需求出现明显增长态势,这将带动城镇和经济发达农村地区对平板电视的需求。(陈静)

前10月我国累计产金223吨

据工业和信息化部统计,2008年10月,全国产金23.839吨。1-10月累计产金223.087吨,比去年增产7.15吨,同比增长3.32%。其中,黄金矿山产金184.478吨,同比增长3.54%;有色副产金38.604吨,同比增长0.54%。目前,我国黄金矿山勘探工作总体形势较好,黄金行业连续多年实现勘探新增储量大于生产消耗储量且有较大结余。

根据各地黄金行业管理部门上报情况:一是在地处豫陕两省的小秦岭金矿带,一些黄金矿业公司相继在矿山深部发现第二成矿带,探获资源储量超过100吨;二是在山东黄金主产区的焦家金矿带、招平金矿带等大型矿带深部发现第二金矿富集带,目前已在地表800米以下探获几个大型、特大型金矿,探获资源储量近200吨。此外,河北、内蒙古、吉林、辽宁、湖南等省区一批黄金矿山也取得可喜勘查成果,有的在千米深处找到了生产接续资源且前景较好。(王婷)

本报记者 李阳丹

2009年煤炭产运需衔接视频会议昨日在北京召开,会议分析了当前煤炭市场形势,安排部署2009年煤炭产运需衔接工作。业内人士表示,此次衔接会强调市场竞争定价,提出供应商管理,以及煤炭运输瓶颈的存在,都将对煤炭企业构成利好。

价格市场化趋势未变

根据国家发改委要求,此次煤炭产运需衔接继续实行市场定价,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的煤炭价格形成机制。

业内人士认为,尽管发改委

没有明确表示,但上述措施意味着今年6月份以来实施的电煤最高限价限制将在明年取消。今年6月份以来,发改委以6月19日的煤炭价格对电煤合同价进行最高价限制,但当前的市场价格已经回落到年初的价格,并有可能继续走低,因而最高限价事实上已经失去意义。

“这对煤炭企业是一个利好。这意味着包括煤价和成品油价格等在内的我国能源价格市场化改革的方向是坚定的。而此前的价格干预只是临时的措施。”中国神华内部人士对记者表示。

此外,尽管此次衔接会仍然取消了企业的“身份”限制,规定凡属合法从事生产经营活动的煤矿、煤炭消费企业,不分所有制、不分隶属关系、不分新老企业,均可以公平自主地参加衔接。但国家对供应商的控制力度明显加大,禁止“四证”不全的非法煤矿,未经国家核准(审批)、违规建设、证照不全的非法煤炭消费企业参加衔接。

业内人士表示,过去由于煤炭供应偏紧,为了保证供煤基本平衡,在保证生产安全的前提下,对参与衔接的供应商要求比较宽松。但明年的情况可能发生变化,发改委认为,2009年煤炭供求将在总体平衡的基础上趋于宽松,因而加大了供应商的管理力度,这对国有大型煤炭企业保持市场份额有明显的好处。

运输瓶颈尚存

明年煤炭产运需衔接启动

预计供求形势总体宽松

需求总量保持增长,但增幅继续回落,煤炭市场供求形势将总体宽松。根据明年居民生活、电力、化肥、冶金和出口等重点行业跨省区煤炭需求、煤炭资源及铁路新增运力情况,发改委确定2009年跨省区煤炭运力配置调控目标为8.46亿吨。

虽然与今年跨省区的煤炭铁路运输总量调控目标7.85亿吨相比,明年的运力配置增加了7.78%,但有关人士指出,这一运力配置反映出明年的煤炭运力瓶颈犹存。

“目前全国煤炭需求量在27亿吨左右,其中大约一半是电煤,有14亿吨左右。而电煤里面需要进行跨区调配的量大约在10亿吨左右,显然8.46亿吨的运力将无法完全满足电煤的运输需求。”上述业内人士表示。国家有关部门则表示,明年将继续加大铁路建设力度。

据介绍,明年煤炭运力配置的增长归因于东部和南部地区需求的增长以及铁路运力的提高。

发改委同时认为,由于存在产运需结构性矛盾和一些不确定因素,明年煤炭市场仍有可能会出

现部分品种、区域和时段性矛盾。

麦格理资本证券商品分析师刘晓宁曾表示,近三年来火电的新增发电能力主要集中在中部地区。目前来看,中部地区煤炭运力严重不足,在南方煤炭供

求缓解,秦皇岛煤炭大量积压的情况下,中部部分省区仍然存在缺煤的现象。

印度取消粉矿出口关税

中国铁矿石现货市场竞争加剧

本报记者 董文胜

矿效益可以提高5美元左右。这有利于减轻印度国内矿山企业的压力,提升其出口竞争能力,改变印度矿出口中国环比大幅下降的被动局面。

加剧中国现货市场竞争

“近期三大矿山的铁矿石库存增加,对中国现货市场的投放量也在加大,因此,关税调整后的印度矿无疑将加剧中国市场的竞争。”一位钢铁行业分析师告诉记者,尽管近期中国铁矿石需求量开始回升,价格已有10%的反弹,但由于国内大钢厂经营状况并没有得到根本改善,对铁矿石的需求量不会出现大幅上升。因此,关税调整后的印度矿想在中国市场获得更大份额,难度很大。最近,宝钢董事长徐乐江表示,钢材市场没有“底”,这也能看出大钢厂对铁矿石的需求量短期内难以出现大幅增加。

“我的钢铁”分析师徐向春认为,近期中国铁矿石价格出现反弹,这主要跟小钢厂加大采购量有关。在河北唐山、邯郸地区的中小钢厂复产比较多,对铁矿石需求增加。目前,国内港口铁矿石库存量(场内)已经由7400万吨降至6700万吨。

兰格钢材资讯部经理李钊认为,由于诸多利好消息刺激,国内钢材价格出现2-3周上扬。随着钢厂复产增加,供应量加大,钢材市场面临短期回调压力,这对铁矿石价格的反弹也会形成压制。

矿山协会:

铁矿市场将告别暴利时代

在日前上海召开的“2009中国钢铁市场展望暨‘我的钢铁’年会”上,中国冶金矿山企业协会会长邹健表示,受三大因素影响,从今年年底开始,铁矿将进入价格相对稳定的时期,铁矿和海运市场将告别暴利时代。

冶金工业经济发展研究中心研究员刘海民也表示,由于目前国内外矿石价格已经明显低于进口矿价格且这一趋势暂无扭转迹象,明年国际长期协议矿石谈判中降价的可能性较大,有关机构预测降幅将达20%左右。

邹健表示,影响铁矿石价格告别暴利进入“稳定时代”有三大因素:第一,目前国内已经出现铁矿供给严重大于需求的状况。1-9月,国内的生铁产量36674万吨,同比增长5.1%,相当于消耗56845



三峡电站机组全部通过验收

随着三峡工程右岸电站最后一台机组15号机组近日通过验收,三峡电站已安装的26台机组已全部验收合格。三峡电站分为左岸和右岸2个电站,分别安装14台和12台当今世界最大的70万千瓦水轮发电机组。自2003年7月首批机组投产发电以来,三峡电站已累计发电2836亿千瓦时,今年累计发电超过730亿千瓦时。图为三峡工程右岸电站输电线路。

新华社图片

中钢协副秘书长戚向东:

明年钢铁出口将大幅下降

日前在上海召开的“中国钢铁市场展望”论坛上,中国钢铁工业协会常务副秘书长、首席分析师戚向东表示,2009年中国钢铁行业状况将取决于国家宏观投资政策和钢材直接和间接出口水平。

戚向东表示,2009年中国钢铁生产需关注国内外两个市场。就国内市场而言,由于中国实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,着力扩大内需,加大固定资产投资力度,将对拉动钢铁需求产生影响。

“从2002年以来,中国固定投资的平均用钢强度是每万亿元投资消费粗钢3000万吨以上。此次国家确定到2010年两年内增加投资总额4万亿元,必将有力拉动钢铁需求”。

就国外市场而言,戚向东表示,钢铁行业将受到中国钢材直接出口水平的影响。今年前10个月,中国机电产品出口同比增长23%,占出口总额57.7%以上,这是拉动钢材间接出口的重要因素。如果2009年中国机电产品出口大幅下降,相当于钢材需求下降,也将影响到钢铁产能的释放。(王进)

场需求萎缩,2009年钢铁产品出口将大幅下降,出口减少的钢材回流到国内市场,对国内市场供需关系的影响值得关注。同时,中国机电产品出口即钢材间接出口的影响也至关重要。今年前10个月,中国机电产品出口同比增长23%,占出口总额57.7%以上,这是拉动钢材间接出口的重要因素。如果2009年中国机电产品出口大幅下降,相当于钢材需求下降,也将影响到钢铁产能的释放。(王进)

研究员刘海民表示,在目前钢材价格持续降低的时期,下游行业势必将原材料库存降低到正常库存以下。因此,未来两三个月内,由于钢铁产量减少和用钢行业库存耗尽,除非钢铁生产要素的价格进一步降低,否则钢材价格将会恢复到使中等水平以上钢厂不亏损的水平。就中长期趋势看,未来一到两年,钢铁行业将会借助结构优化和提高产业集中度;保持整体低利润水平,但全行业年度性亏损的情况不大可能出现。

宋天祥认为,目前钢市已经弱势运行了5个月,市场触底反弹

期望明显,而且多数经销商和需求终端的库存水平较低,将支持市场行情的转换。此外,虽然钢铁行业下游需求萎缩,但能源产业发势头良好,对高强钢、管线钢等的需求旺盛。宋天祥强调,绝大多数钢材品种已经陷入全行业亏损状态,这不符合经济规律。冶金工业经济发展研究中心

研究员刘海民表示,在目前钢材

专家认为 钢价或低位达到新平衡

日前在上海召开的“中国钢铁市场展望”论坛上,济钢销售公司经理宋天祥告诉记者,2009年,受国际需求减弱等因素影响,钢铁行业“高成本、高价位、高盈利”的时代已经过去,各钢材品种将在较低价位达到新的平衡。

宋天祥预测,国内钢市经过今年三四季度的回落和调整,

2009年各品种将在较低价位达到新的平衡,钢铁行业将进入微利时代,钢材价格走势将围绕成本

需求萎缩,2009年钢铁产品出口将大幅下降,出口减少的钢材回流到国内市场,对国内市场供需关系的影响值得关注。同时,中国机电产品出口即钢材间接出口的影响也至关重要。今年前10个月,中国机电产品出口同比增长23%,占出口总额57.7%以上,这是拉动钢材间接出口的重要因素。如果2009年中国机电产品出口大幅下降,相当于钢材需求下降,也将影响到钢铁产能的释放。(王进)

研究员刘海民表示,在目前钢材价格持续降低的时期,下游行业势必将原材料库存降低到正常库存以下。因此,未来两三个月内,由于钢铁产量减少和用钢行业库存耗尽,除非钢铁生产要素的价格进一步降低,否则钢材价格将会恢复到使中等水平以上钢厂不亏损的水平。就中长期趋势看,未来一到两年,钢铁行业将会借助结构优化和提高产业集中度;保持整体低利润水平,但全行业年度性亏损的情况不大可能出现。

宋天祥认为,目前钢市已经弱势运行了5个月,市场触底反弹

期望明显,而且多数经销商和需求终端的库存水平较低,将支持市场行情的转换。此外,虽然钢

铁行业下游需求萎缩,但能源产

业发势头良好,对高强钢、管线钢等的需求旺盛。宋天祥强调,绝大多数钢材品种已经陷入全行业

亏损状态,这不符合经济规律。

冶金工业经济发展研究中心

研究员刘海民表示,在目前钢材

价格持续降低的时期,下游行业势必将原材料库存降低到正常库存以下。因此,未来两三个月内,由于钢铁产量减少和用钢行业库存耗尽,除非钢铁生产要素的价格进一步降低,否则钢材价格将会恢复到使中等水平以上钢厂不亏损的水平。就中长期趋势看,未来一到两年,钢铁行业将会借助结构优化和提高产业集中度;保持整体低利润水平,但全行业年度性亏损的情况不大可能出现。

宋天祥认为,目前钢市已经弱势运行了5个月,市场触底反弹

期望明显,而且多数经销商和需求终端的库存水平较低,将支持市场行情的转换。此外,虽然钢

股代码:000783

公司简称:长江证券

编号:2008032

长江证券股份有限公司第五届董事会第九次会议决议公告

关联交易。

二、通过《关于公司新设营业部的议案》。

公司全体董事以赞成票12票,反对票0票,弃权票0票,审议同意

公司在湖北地区新设证券营业部,并授权公司管理层在获得监管机

构批准后,根据市场状况以及公司发展的需要,办理设立证券营业部的相

关事宜。

特此公告

长江证券股份有限公司

董事会

二〇〇八年十二月八日

股票代码:601003

证券简称:柳钢股份

公告编号:2008-026