

## 11月粗钢产量创30个月新低

全年产量超过5亿吨几无可能

□本报记者 董文胜

国家统计局昨日披露的统计数据显示,11月我国钢铁产量继续回落。当月生铁、粗钢和钢材产量分别为3351.6万吨、3518.9万吨和4230.1万吨,同比分别下降16.2%、12.4%和11%。

分析人士称,如果按2006年4月粗钢产量3371万吨算起,今年11月国内粗钢产量创下30个月以来的新低。1-11月,累计粗钢产量达到4.62亿吨,全年粗钢超过5亿吨几乎没有可能。

与10月相比,钢材产量也继续回落。“我的钢铁”分析师认为,尽管11月粗钢生产数据并不十分乐观,但粗钢日产量出现回升值得关注,这是钢铁行业走势企稳的一个信号。11月粗钢日产量达到117.3万吨,比10月增加1.5万吨,环比出现微涨,这主要是受华北地区中小钢厂复产影响。

兰格钢铁分析师认为,此前业内人士普遍预计2008年粗钢产量会突破5亿吨。这意味着12月粗钢产量要达到3800万吨,从11月数据来看,这几乎不可能实现。今年6月,国内粗钢达到4699万吨高点,与11月低点相比,国内粗钢产量回落幅度已经达到25%,产能“过剩”隐忧开始显现。

记者了解到,“第四届环渤海钢铁市场论坛暨兰格钢铁网2008年年会”今日在北京召开。作为今年最后一场规模盛大的钢铁行业企业聚会,对09年钢铁行业走势的分析吸引了有千余家钢贸企业的关注。据悉,在奥运会后国内钢材价格的跳水过程中,部分错误判断市场走向的钢贸商资产损失高达40%以上;而正确把握形势,囤货不多的钢贸企业则资产损失不大。因此准确把握2009年宏观经济走势,了解同行业发展趋势,规避风险,减少不必要的经营损失成为钢贸商的普遍思路。

## 11月土地供应面积大增

市场低迷难改

□本报记者 王婷

2008年11月中原土地监测系统数据显示,各城市为完成全年土地供应计划,加快土地供应。北京、上海纷纷加速供地步伐,推地面积是2008年前10月平均水平的2倍,广州则更低调年初土地供应计划。尽管各项政策措施密集出台,但短期内仍不足以改变市场低迷的格局。

11月,全国土地整体供应面积大幅增加,供地1387公顷(252幅),高于前10月平均水平36%。其中居住用地供应655公顷(51幅),高于前10个月均值70%;北京、上海、天津供应量激增,比前10个月均值增长分别为128%、124%和82%。但其中北京、上海以工业用地为主,天津以居住用地为主。深圳、广州、长春、沈阳供应则减少,比前10月均值下降分别为64%、27%、44%和58%。

在房地产新政和众多地方政府救市政策的共同影响下,土地市场成交微露暖意,总成交面积较10月份已经有了明显回升,其中深圳更实现了居住用地成交连续5个月的零的突破。当月居住用地成交比例为33%,低于前10月居住用地成交比例40%。但与前10个月平均水平相比仍处于低位。部分现金流较为宽裕的开发商看准时机已开始拿地,保利成都4亿拿地,万达10亿上海底价获地。

各地政府继续出台措施激活土地市场,北京限价房配建商品住宅、广州暂停限价房用地供应、长春土地出让金分期付款、成都热点地段推地。尽管各项政策措施密集出台,但短期内仍不足以改变市场低迷的格局。

截至11月底,重点城市的土地流标率为32%,其中居住用地为35%,近三成地块未能成交,土地市场低迷依旧。流标率较低的城市为北京、天津、长春、南京、杭州,位于20%以下;长春、武汉流标率较高,超过50%。

此外,11月重点城市底价成交率接近90%,其中上海、南京、深圳、重庆、成都地块全部以底价成交;居住用地底价成交率为70%。

### ■ 特别报道

□本报记者 李阳丹 邢佰英

2008年对电力企业而言是艰难的一年。经历了雨雪冰冻、地震等自然灾害后,又遭遇了电煤价格暴涨。据权威人士透露,今年前8个月电力企业实现利润大幅下降,预计今年全年火电将亏损700亿元。

下半年以来,煤炭价格逐渐回落,目前已经恢复到今年年初的水平。但同时,电力需求也不断下降,10月、11月发电量连续出现负增长,这是近几年来电力行业遭遇的最大的“衰退”。

行业研究员的分析显示,在电价一定的情况下,电力业绩对煤价的敏感性强于机组利用小时数,也就是说,如果煤价和机组利用小时数下降相同的比例,对电企业绩反而构成利好。

#### 电价上调无法覆盖成本上升

今年以来,国家两次上调了上网电价,以帮助电力企业化解燃煤成本的上升。业内分析人士认为,今年两次电价调整后,火电上网电价上调了约3.8分/千瓦时,可抵消煤价上涨20%的影响。但事实上,今年全年平均煤价上涨幅度远在20%以上。

根据统计数据,今年前三季度,54家电力上市公司中,有22家出现亏损,净利润同比下降的公司达到41家,其中多数是火电类公司。

此前不少电企发布电价调整公告,在表示调价将一定程度上增加公司收益的同时,也有不少公司表示,电价上调幅度不足以使公司扭亏。例如华电国际(600027)公告称,公司上网电价平均提价22.59分/千瓦时,涨幅约5.78%。公司相关人士表示,提价预计能够为公司今年增加7个亿的收入,但与去年相比,今年公司因煤价上涨而多支出了40多个亿的成本,因此业绩仍然无法实现扭亏。

原本业内对第三次电价上调的期望较高,但随着经济放缓,电力需求下滑,明显的供过于求令电力企业也不敢再提电价。

记者从业内权威人士处获悉,今年前8个月电力企业实现利润总额193.2亿元,同比下降82.6%,火电利润总额仅为-216.1亿元,同比下降147.5%。预计今年全年火电将亏损700亿元。

## 九部门联合整治滥用食品添加剂

□本报记者 王锦

卫生部、工业和信息化部等9部门日前联合印发《关于开展全国打击违法添加非食用物质和滥用食品添加剂专项整治的紧急通知》,决定在全国开展为期4个月的打击违法添加非食用物质和滥用食品添加剂专项整治。

从2008年12月15日起至2009年1月10日为专项整治自查自纠阶段,各食品 and 食品添加剂生产加工企业、销售单位以及餐饮经营单位应当按照要求开展自查,包括是否在



新华社图片

#### 数据显,今年1至10月五大电力集团共亏损268.36亿元,其中,华能集团、大唐集团、华电集团、国电集团和中国电力投资集团分别亏损34.07亿元、59.65亿元、60.71亿元、65.46亿元、48.47亿元。在资产负债率方面,五大电力集团在140多家央企里面排名后五位。

对五大发电集团的盈利现状,有分析人士表示,如果集团的上市公司今年年内依旧不能盈利,依照相关规定,将在3年内不能融资,这将使上市公司丧失投资能力。

#### 煤价、需求双降或现利好

业内分析人士指出,电价、煤价、机组利用小时数三大主要因素中,电价、煤价对火电企业业绩影响最大。电力企业的业绩与电价、机组利用小时数成正比,而与煤炭价格成反比。以今年为例,影响电力企业尤其是火电企业盈利的最重要因素是煤价高涨,秦皇岛市场煤价在今年8月一度达到最高点。进入9月之后,煤炭供应趋于宽松,电厂的存煤量日益增多,眼看火电企业的成本压力将得到缓解,社会用电量和发电利用小时数却双双下滑,火电企业盈利能力再受重挫。

据统计中国煤炭市场网最新数据显示,秦皇岛市场煤炭价格在短暂企稳后又重拾跌势,继12月9日发

热量5500大卡/千克以上的优质动力煤平仓价下跌40-50元/吨以后,到12月15日,发热量6000大卡的大同优混煤价格再度下跌60元/吨。

虽然国内煤价持续回落,让火电企业此前绷紧的“成本”之弦可以略为放松,但这种在经济放缓基础上的煤价下跌,意味着下游行业也正面临萎缩,很难说对电力企业就是“利好”。

记者获悉,今年火电机组的利用小时数低于5000小时,预计明年火电机组利用小时数将在4600-4700小时之间。分析人士表示,今年我国电力供需处于基本平衡的状态,但考虑到明年新投产火电机组及需求短期难以提振等因素,短期内我国电力供应将面临供大于求的问题。根据国家统计局最新公布的数据,11月份全国发电量为2540.2亿千瓦时,同比下降9.6%。

但也有研究员表示,煤价与需求呈现正相关关系,若电力需求出现大幅下滑,未来煤炭价格的跌幅很可能远超出电力需求的跌幅。这将对电力企业的业绩构成利好。

从近期的情况来看,根据中电联最新数据,1-11月份火电发电利用小时数比去年同期下降326小时,预计四季度将同比下降400小时左右,由此可以推算四季度发电小时数比三季度可能下降11%左

### 需求下滑“不敌”煤价跌势

## 火电业绩有望持续转暖

存在。事实上,近期秦皇岛港和广州港的煤炭库存都已经出现下降,其中秦皇岛港从最高的900多万吨降到770万吨,而广州港库存从11月初的249万吨降到了166万吨,显示煤炭需求有所恢复。

这位人士表示,2006年至今,我国电煤的车板价上涨了200元/吨,今年电价上调了4.3分,相比较煤价上涨的幅度,缺口达到7分。在目前拉动内需的大环境下,寄望上调电价的难度更大。

与此同时,各地方政府为了刺激重工业复苏,以各种方式向其提供优惠电价,其中,内蒙古已经开始向电解铝等高耗能企业试行优惠电价政策。

但也有分析人士认为,电力行业正在面临越来越好的环境。

首先,年内两次累计上调幅度达10%以上的电价调整已经使得电力行业的盈亏平衡点得以大幅降低。根据目前的测算,即使2009年煤价不能重新回到2007年的水平,但只要年度均价较2007年的涨幅在15%以内,电力行业的获利水平仍存在超过2007年的可能性。

此外,市场煤价下跌幅度超出之前预期,重点合同煤价的走势有待煤电双方进行谈判。分析人士认为,电力行业是2009年极个别销售价格有望上调或至少保持不变,而销售成本大幅下降的行业之一。

中国进入降息周期则有利于减轻电力行业的财务费用压力;增值税转型也将让作为资本密集型行业的电力业受益。根据银河证券的测算,预计2009年电源投资额为2327亿元,并假设其中的45%为设备购置费,增值税率17%,计算得到可抵扣的增值税优惠总金额为152亿元。

目前煤价及海运价格下跌有利于降低火电企业的成本压力,足以抵消需求下滑带来的不利影响,在2009年经济增速大幅回落,燃煤成本和利用小时数的双降下,有望使火电行业盈利“逆流而上”。

#### 09年或更乐观

国家电网的有关人士告诉记者,公司在今年6月份已经明显感觉到了消费量增速下降,10月之后用电量开始出现负增长。他认为,中央政府出台的4万亿投资计划一定程度上能够拉动电力需求的复苏,但该措施无疑有滞后期,预计2009年将是电力企业处境最困难的一年。

对于明年消费电量的增长预期,业内人士普遍比较悲观。国家电网相关人士表示,预计增速仅为3%。

不久前,部分煤炭企业透露出明年将小幅上调合同煤价的信息。一家发电集团的相关人士对明年的电煤价格预期比较悲观,他认为,明年支撑电煤价格高位运行的因素还

三大主要因素对 2 0 0 8 年火电行业利润总额影响(亿元)			
年均变动幅度	电价	煤价	利用小时数
-10%	-950	+650	-300
-5%	-475	+325	-150
5%	+475	-325	+150
10%	+950	-650	+300

来源:海通证券

## 沈阳楼市逆市上行

冬交会销售近百万平方米

□本报记者 石庆伟

15日记者从沈阳市房产局了解到,在相关活跃房地产市场的政策促进下,许多沈阳市民放弃观望心态纷纷入市购房。14日闭幕的冬季房交会,累计销售房屋面积99万平方米,金额33.8亿元,创历届沈阳冬季房交会纪录。

沈阳市房产局局长纪凯说,本届冬交会是在全球金融危机蔓延和全国部分城市房地产市场低迷形势下举行的,但呈现逆

市上行之势。据介绍,今年以来,沈阳楼市基本保持了平稳较快增长态势。

此前,沈阳市政府出台了减免房屋交易税费、实行购房补贴、提高公积金贷款额度、提升房产交易服务质量等25条进一步活跃房地产市场的新措施,促进沈阳楼市人气直线攀升,成交大幅增加。

据悉,在交易量放大的同时,沈阳房价并没出现大起大落,一直稳中有升,今年1月至11月,沈阳商品房成交均价涨幅5.8%。

股票代码:600418 股票简称:江淮汽车 编号:临2008-25

**安徽江淮汽车股份有限公司**  
**关于会计师事务所迁址并更名公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司于近日收到审计机构《关于安徽华普会计师事务所迁址并更名的函》,该审计机构已由安徽迁址北京,名称由“安徽华普会计师事务所”变更为“华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司”,该公司法定代表人兼主任会计师为肖厚发先生,法定注册地址为北京市西城区西直门南大街2号2105。

本次会计师事务所名称变更不属于更换会计师事务所事项。特此公告。

安徽江淮汽车股份有限公司  
董 事 会  
2 0 0 8 年 1 2 月 1 5 日

证券代码:600379 证券简称:宝光股份 编号: 2008-18

**陕西宝光真空电器股份有限公司**  
**关于会计师事务所更名的公告**

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2008年12月15日,公司收到公司聘请的会计师事务所“江苏公证会计师事务所有限公司”更名通知:江苏公证会计师事务所有限公司由于业务发展需要,吸收合并原江苏天业会计师事务所有限公司,即日起变更为“江苏公证天业会计师事务所有限公司”。

由于此次变更,公司2008年度审计机构变更为“江苏公证天业会计师事务所有限公司”。特此公告。

陕西宝光真空电器股份有限公司  
董 事 会  
2 0 0 8 年 1 2 月 1 5 日

证券代码:600020 证券简称:中原高速 公告编号:临2008-030

**河南中原高速公路股份有限公司郑州至石人山高速公路**  
**车辆通行费收费权质押公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据公司投资建设郑州至石人山高速公路、郑州至漯河高速公路改扩建工程,以及永亳淮高速公路商丘段项目资金需要,2006年11月,公司与中国工商银行股份有限公司河南省分行、交通银行股份有限公司郑州分行、中国银行股份有限公司河南省分行、中国农业银行河南省分行四家银行组成的银团(简称“银团”)签订了结构化融资项目银团贷款合同,由银团向公司提供人民币107.75亿元贷款。公司同意将建成后的郑州至石人山高速公路(简称“郑石高速公路”)、永亳淮高速公路商丘段项目,以及完成改扩建后的郑州至漯河高速公路新郑机场至许昌段的车辆通行费收费权质押给银团作为公司履约担保,并在具备条件时与银团签订相关质押合同。

上述事项已经公司2006年第二次临时股东大会、第二届董事会第二十三次会议审议通过,会议决议及有关情况公告刊登在2006年8月5日、11月22日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

鉴于郑石高速公路已建成通车,2008年12月12日,公司与银团签订了结构化融资项目银团贷款公路收费权质押合同,以郑石高速公路车辆通行费收费权作为结构化融资项目银团贷款合同中郑石高速公路项目贷款的质押担保。

特此公告。

河南中原高速公路股份有限公司董事会  
2 0 0 8 年 1 2 月 1 6 日

证券代码:000061 证券简称:农产品 公告编号:2008-49

**深圳市农产品股份有限公司**  
**关于深圳农产品民润配送连锁商业有限公司**  
**合作事宜的公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日,本公司正与华润(集团)有限公司就深圳民润农产品配送连锁商业有限公司(以下简称“民润”)相关合作事宜进行洽谈。双方合作事项有待进一步研究、论证、协商,尚存在重大不确定性。

本公司对民润采取权益法核算,民润2007年度亏损16,270万元,本公司按投资比例(47.76%)并入亏损17,770万元,民润2008年半年度亏损3,817.96万元,本公司按投资比例(47.76%)并入亏损1,823.46万元。截止目前为止,本公司对民润长期股权投资账面值为0。

本公司将及时披露该事项进展情况,敬请投资者注意投资风险。特此公告。

深圳市农产品股份有限公司董事会  
二〇〇八年十二月十六日

证券代码:000214 证券简称:永新股份 公告编号:2008-040

**黄山永新股份有限公司**  
**关于审计机构迁址并更名的公告**

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

黄山永新股份有限公司(以下简称“公司”)于2008年12月15日接到公司所聘审计机构《关于安徽华普会计师事务所迁址并更名的函》:该审计机构已由安徽迁址北京,名称由“安徽华普会计师事务所”变更为“华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司”。该公司法定代表人兼主任会计师为肖厚发先生,法定注册地址为北京市西城区西直门南大街2号2105。

本次会计师事务所名称变更不属于更换会计师事务所事项。特此公告。

黄山永新股份有限公司  
董 事 会  
二〇〇八年十二月十六日

证券代码:600962 证券简称:国投中鲁 编号:临2008-037

**国投中鲁果汁股份有限公司**  
**关于签署投资意向书的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2008年12月12日,公司在北京召开的“山东乳山经济合作(北京)交流会”上与乳山市经济贸易局签署了“国投中鲁果汁股份有限公司在乳山市投资项目意向书”。

根据该意向书,公司拟在山东省乳山市建设果蔬菜汁生产加工项目,项目总投资为人民币一亿元。乳山市经济贸易局承诺对该项目给予相应的配套服务,并在税收等方面实施优惠政策。

本意向书仅表明公司的投资意向,具体投资数额、时间、方式及实施等以公司董事会、股东大会决议及相关政府部门的批准文件为准。特此公告。

备查文件:《国投中鲁果汁股份有限公司在乳山市投资项目意向书》  
国投中鲁果汁股份有限公司董事会  
2 0 0 8 年 1 2 月 1 6 日