

## 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10亿上年底底获地。

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%。

股票代码:600418 股票简称:江淮汽车 编号: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等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  
2008年12月15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7,770万元,民润2008年上半年度亏损3,817.96万元,本公司按投资比例(47.76%)并入亏损1,823.46万元。截至目前为止,本公司对民润长期股权投资账面价值为0元。

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  
2008年12月16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  
2008年12月15日

证券代码:002014 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等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  
2008年12月16日

证券代码:600962 证券简称:国投中鲁 编号: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酱汁生产加工项目,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。

本公司因向该项目投资,具体投资数额、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  
2008年12月16日

#### ■ 特别报道

## 需求下滑“不敌”煤价跌势

# 火电业绩有望持续转暖

本报记者 李阳丹 邢伯英

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“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大于机组利用小时数,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,今年全年平均煤价涨幅远在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元/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涨电价。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。



新华社图片

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%左右;

而煤价方面,以秦皇岛发热量6000大卡的动力煤价格为例,从目前的价格可以估算出四季度均价将比三季度回落18%以上。由此可见,四季度电企业绩压力将比三季度缓解。

#### 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电量增速下降,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

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”。

#### 三大主要因素对2008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

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%。

## 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。

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。14日闭幕的冬季房交会,累计销售房屋面积99