

## 南方电网电力电量双缺 粤桂滇电价上调压力增大

□本报记者 王荣

今年7月下旬以来,受南方持续大范围高温天气影响,华北、华中、华东地区电力供应紧张局面尚未解决,南方电网又表示,受五省区用电需求增长较快、缺水少煤等多重因素影响,南方电网供电形势紧张。

目前,除海南外,广东、广西、云南、贵州四省区均出现错峰限电情况,南方电网最大错峰负荷已达1120万千瓦,区域内有色金属行业等用电大户的生产受到影响。业内人士担心,下半年南方电网电力供应紧张的局面可能长期存在。

### 总体缺电8%以上

受用电快速增长、来水严重偏枯、电煤供应紧张等因素影响,南方电网预计,三季度全网最大电力缺口可能达1200万千瓦,总体缺电8%以上,个别地区缺电20%以上。如存煤、来水情况低于预期,电力缺口还可能进一步加大。

中国水力发电工程学会的专业人士介绍,四季度进入冬季,南网的电力缺口将更大。该人士认为,枯水期水力发电不给力的关键原因是水资源调节能力不强,如果大坝蓄水能力强一些,即便进入枯水期,也可保证水力发电。

该人士还指出,长期以来,南方地区多是水力发电,不足依靠火电来补,而今年以来,电煤价格节节攀升,火电企业亏损运营,一旦进入枯水期,电力缺口便开始显现。

据了解,截至7月底,南方电网区域内红水河、乌江和澜沧江三大流域水电蓄能量只有68亿千瓦时,仅为上年同期的39%。特别是7月份以来,红水河和乌江流域来水偏枯超过7成,为有水文记录以来的最枯水平。目前,全网水电装机共5627万千瓦,平均可调出力仅2130万千瓦,比年初预计减少1070万千瓦。

南方电网还表示,全网电煤供应形势严峻,目前缺煤停机容量600万千瓦,因煤质差导致火电出力受限450万千瓦,已超过全网煤电机组总容量的10%。

目前南方电网最大错峰负荷已达1120万千瓦,除海南外,广东、广西、云南、贵州四省区均出现错峰限电情况。据了解,因南方电网缺电,区域内有色金属企业的生产经营受到一定影响。有消息称,广西地区的镍生铁厂受限电影响较为严重,广西锌冶炼企业也受限电影响,生产开工率有所缩减。有人士担心,未来部分产品价格可能会因限产而大涨。

### 或倒逼上调电价

面对电力供应紧张局势,除了错峰限电,南方电网公司还表示,将加强与政府、电力监管部门、发电企业、气象部门的沟通,做好配合工作,促进缺煤停机的火电机组尽快恢复发电,合理安排水电机组发电。

分析人士认为,此次南方电网电力电量双缺局面,或促使发改委上调广东、广西、云南等地电价。此前,山西、青海、湖北、四川、贵州等15省上调了上网电价与销售电价,而广东、广西、云南、海南四省却未上调电价。

中电联7月底发布下半年电力需求情况预测时也建议,采取适时上调电价、加大对发电企业资本金注入、减免企业所得税等措施,缓解燃煤电厂生产经营困难,加大火电出力。

## 收储启动在即 棉价将获支撑

□本报记者 王锦

中国证券报记者了解到,中国储备棉管理总公司已于8月9日召开2011年度棉花临时收储预案实施工作暨业务工作座谈会,部署2011年度棉花临时收储工作,预计棉花收储工作将于9月份正式启动,此次收储将按照19800元/吨的价格敞开收购。业内预计,此举将会对近期不断下跌的棉花价格形成一定支撑。

自今年3月份开始,棉花价格已连续5个月出现下跌。中国棉花协会数据显示,8月9日,中国棉花价格指数(CC Index328)为19455元/吨,已较今年3月份的高点跌去约40%,并且跌破了19800元/吨的最低收购价。就在棉价上周(8月3日)跌破最低收购价的第二日,为稳定市场预期,国家发改委等部门曾召开专题会议,研究落实《2011年度棉花临时收储预案》准备工作,要求做好2011棉花年度敞开收储工作。

业界认为,国家的临时收储政策会对市场信心产生一定的稳定作用,会对棉价形成一定支撑,但支撑力度仍有待观察,目前尚难言棉价见底。而业内看空棉价的主要理由是:棉花产量预计增加以及库存压力。

中国棉花协会在9日发布的棉花周报中表示,7月全国大部棉区气象条件较为适宜,有利棉花开花和花铃生长,播种以来全国综合气候适宜指数为适宜,预计全国棉花平均单产将增加5%以上。此前,中国储备棉管理总公司承建的国家棉花市场监测系统表示,由于种植面积及单产增加,预计2011年棉花产量将达740万吨,较去年增加18.6%。

短期难以消化的库存压力也成为压制棉价的主要因素,难以支撑近期棉花见底。据悉,截至7月底,全国还有135万吨的棉花商业库存总量,高于去年同期的120吨;纱线库存也于6月份创出历史新高,达到35天,远远高于去年同期的8.96天。

□本报记者 于萍

稀土价格高位调整后,行业政策密集出台。工信部等六部门近期表示,将从8月1日至年底开展稀土生产秩序整治行动。业内人士认为,专项整治行动将提升行业集中度,有利行业可持续长期发展;而核查过程中部分企业的停产观望,对稀土价格将形成有效支撑。

### 行业集中度将提升

自8月1日至12月31日,工信部等六部门将开展稀土生产秩序专项整治行动,对稀土矿山和冶炼分离企业无计划、超计划生产,收购和销售非法开采的稀土矿产品等行为进行查处。12月31日前,工信部会同监察部、环保部等相关部门还将组织检查验收,并向社会公告专项整治结果。

此次整治行动特别提出了整顿稀土冶炼分离生产秩序,对此,民生证券分析师巨国贤认为,无指标企业关停、46家稀土分离企业的整合兼并,将使行业集中度提升,有利于行业健康稳健的发展。

南方离子型稀土矿的易开采性、易粗选性,造成离子型稀土矿的私挖滥采整治较难。开采出来的离子型稀土矿,只有出售给稀土冶炼分离企业才能实现利润,因此,整治稀土冶炼分离环节有利于打击私挖滥采。”巨国贤表示,目前全国离子型稀土矿指令性生产指标为13400吨,但实际产量约在5万吨左右。如果政策得以严格实施,对离子型稀土矿价格将形成有力支撑。

中国联合商务网稀有金属部经理余泽全表示,此次颁布的专项整治政策与之前的政策思路一致,将对市场心态产生直接影响。部分敏感度较高的小投机者将在获利情况下选择出货。对于生产企业而言,很多企业目前的产量已经达到或超过国家年初制定的额度,在政策趋紧的情况下,部分厂商停产自查,将对下半年供货产生影响。

赣州很多稀土企业已经停产进行环保自查,等待将要到来的各项检查。”余泽全直言。

根据年初计划,今年全国稀土矿开采总量控制指标为9.38万吨,冶炼分离上限指标则为9.04万吨。而据业内人士

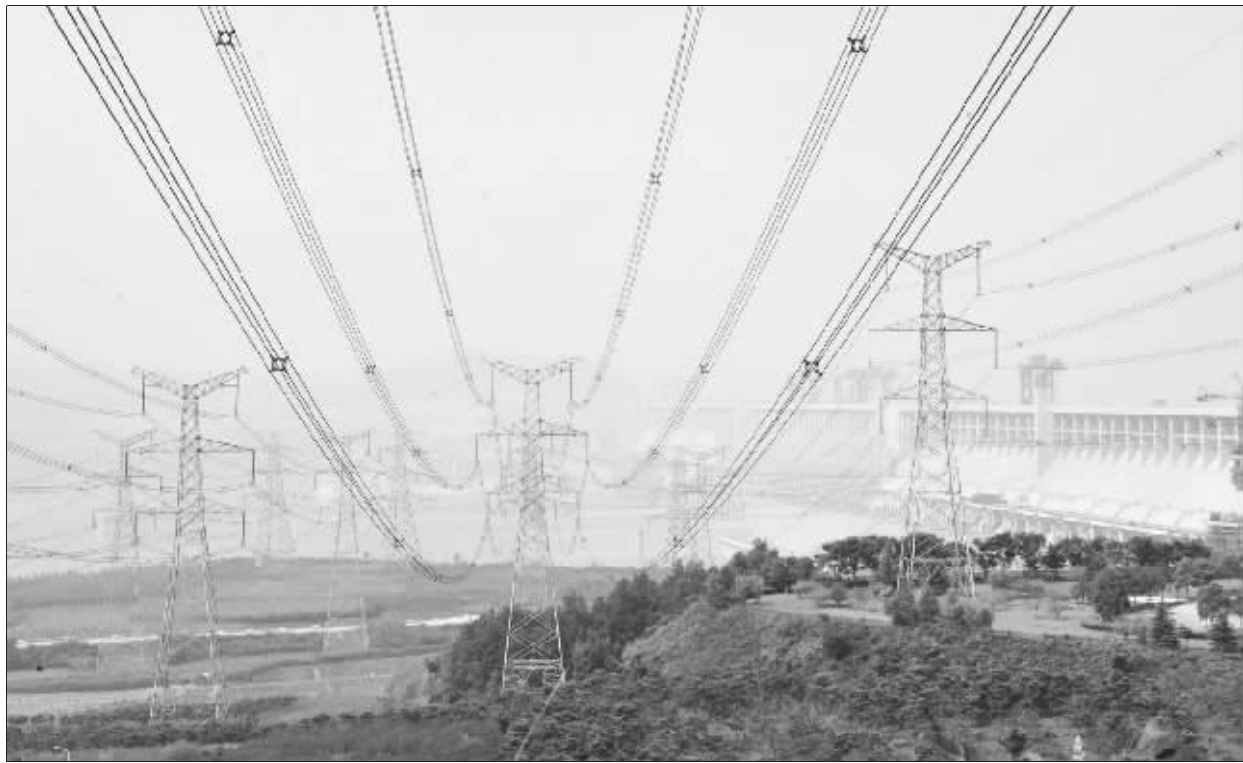
透露,目前国内产量已经超过年初制定的计划。

### 价格获得支撑

从紧的政策导向在一定程度上对未来稀土价格形成了支撑。分析人士认为,国家部委联合执法可能导致部分冶炼企业停产自查,从而推高稀土价格走势。

事实上,从去年8月份起,稀土价格就经历了一轮暴涨的过程,令下游企业饱受其苦。直到今年7月,稀土价格才开始经历调整。随着价格下跌,国家可能进行收储的猜想随之而来。去年底曾有消息称,相关部门正在开展对十种金属进行战略收储的研究工作,其中就包括稀土、钨、铌等稀有金属。对此,余泽全认为,在目前市场仍处高位的情况下,国家进行公开收储的可能性并不大。

虽然近期稀土价格出现调整,但是不少业内人士依然看好稀土未来的价格走势。余泽全表示,在需求正常增长的情况下,国家对资源的严格管理以及游资炒作等因素,都对稀土价格产生了支撑,预计未来一两年内稀土价格仍将保持高位震荡。



国家电网华中公司介绍,按长江防总下泄流量的要求,三峡电厂29台机组全部投产以来近日首次实现全开满发,总出力2005万千瓦。据介绍,立秋前后,长江上游地区的大范围强降雨使三峡电厂入库流量迅速增加。图为8月9日拍摄的三峡左岸电站外送输电线路。

新华社图片

## 规划项目仅一成落地 煤化工五年内或仍难步入商业化

□本报记者 郭力方

中国证券报记者日前从权威部门获悉,目前被广泛看好的现代煤化工产业,未来5年将秉持“谨慎”发展的基调,而不是此前一直提倡的“适度”发展。

政策上除鼓励煤制天然气、煤制醇醚等示范已取得成效的项目扩大示范范围外,煤制油特别是直接制油将严格控制示范规模。

据透露,“谨慎”发展基调的提出,源于目前国内现代煤化工发展的现状:各地规划的煤制气、煤制烯烃项目产能中,实际开工和具备开工条件的不到10%。在现代煤化工受制于技术和能耗等瓶颈因素的背景下,企业盲目上马的诸多项目未来5年内或难顺利达产。

业内分析普遍认为,目前现代煤化工产业仍处于“炒概念”阶段,离大规模商业化距离仍远,一些在技术积累和煤炭资源等方面有所突破的企业,或将是未来市场的期待所在。

### 短期仍难步出示范阶段

来自中国石化协会的数据显示,尽管国内尚无煤制烯烃的大规模商业化运行经验,但是国内煤制烯烃的在

建及规划产能已经达到2000万吨/年;目前国家有关部门核准的煤制天然气项目不过4个,产能110亿立方米/年左右,但是闻风而起的煤制天然气项目达到14个,产能接近550亿立方米/年。

中国石油和化学工业规划院一位专家告诉中国证券报记者,以煤制烯烃为例,2000万吨的年规划产能中,只有近1/10项目签署了合同,并开始工艺设计、设备采购等前期工作,除此之外,大部分属于在建和拟建,有些甚至只是获得审批公文,项目一直未进入实质操作阶段。这些获得审批的项目宣称产能可达两三百万吨,实际生产能力却只有60万吨。”

这位专家指出,出现这种局面的原因在于一些企业以发展煤化工之名,行圈占煤炭资源之实。而一些地方政府则囿于“逢煤必化”思维,企业每申报煤化工项目必可轻松获批。有鉴于此,国家发改委已将年产50万吨以上甲醇制烯烃、年产100万吨以下煤制甲醇和煤制二甲醚等新型煤化工项目的审批权统一上收。

上述专家表示,国家发改委正在制定新的煤化工项目核准目录,今后上马的煤制气、煤制烯烃项目的审批门槛将大大提高。

### 技术和资源优势企业将获益

中投顾问能源行业研究院周俊杰分析指出,近两年来,国家对现代煤化工产业发展一直在采取紧收政策,这种政策的意图在于通过提高煤化工行业门槛,积极扶持具有规模优势、资源优势和技术优势的企业做大做强。

来自中国证券报研究中心的报告也认为,作为一个新兴产业,现代煤化工发展前景的关键因素是政策审批、技术积累和煤炭资源,目前政策审批对“十二五”期间煤化工的发展已形成壁垒,在此情况下,先发企业在技术和资源上的实力将形成区别于其他企业的巨大优势。

该报告指出,一方面,目前包括煤经甲醇制烯烃、煤制油、煤制乙二醇示范类企业技术已经获得突破,处于中试线放大试运行阶段,但即使是已经建成的大装置也没有经历过长周期运行的检验,而只有通过长周期的生产积累经验 and 参数,解决全流程的工艺问题,才能够进行复制扩张;另一方面,从已经审批和上报的项目看,几乎所有的项目都能获得不菲的煤炭资源支持,在项目审批谨慎化的背景下,先发企业将优先获得廉价优质的煤炭资源。

位,拖拉机不低于10车位。

同时,行业准入条件还对企业研发能力提出要求:研发机构技术人员不少于20人,并具备相关专业大专以上学历及岗位任职资格;企业每年用于产品研发和工艺改进的费用不低于总销售额的3%。

工信部称,制定该准入条件旨在加强农机工业的行业管理,促进农机工业健康有序协调发展,更好地为农业生产和农业现代化服务。安信证券分析师张仲杰认为,新研股份600159作为技术领先的行业龙头将从中受益。(王荣)

## 包钢稀土总经理张忠: 下半年稀土价格或继续高位运行

近日在内蒙古包头市举行第三届中国包头·稀土产业论坛上,包钢稀土股份有限公司总经理张忠指出,今年下半年还有一些因素将直接影响到稀土的价格,使得稀土价格仍将保持在高位运行。

下半年将进入政策密集执行阶段,政策性因素仍是影响稀土价格的主要原因。稀土行业企业的治理整顿力度加强,尤其是工信部成立稀土办公室专门负责稀土业务管理之后,将联合监察、国土、环保等六部门深入开展稀土专项整治。

此外,资源税等已经出台的政策也将加强执行力度,这将对稀土原料的供给构成直接的冲击。国家收储、环保

保证金、稀土专用发票等政策陆续研究发布及执行等,都使得国内的稀土供给趋于紧张。

下半年出口市场将会出现一定规模的增长。今年1-5月份,国内稀土出口低于往年,且相对于今年出口配额相比,整体偏低,仅为7025吨。随着日本震后需求的逐步复苏,以及国际市场对当前价格的理解和接受,下半年的出口需求将会有有一个较大幅度的增长。

相比于快速增长的国内外需求,国内供给相对趋紧。张忠认为,在供应相对趋紧情况下,今年下半年稀土价格或将继续维持高位运行。

(刘开雄 任会斌 王亚光)

## 中央空调上半年增长超40% 美的格力等国内品牌快速崛起

□本报记者 陈静

最新数据显示,上半年国内中央空调市场销售规模达到300亿元,与去年同期相比,增幅超过40%。值得关注的是,美的、格力等国内品牌正快速崛起,逐步打破外资品牌在中央空调领域的垄断。

中国电子信息产业研究院詹焱博士表示,从发展趋势来看,中央空调行业也会像彩电、冰箱行业一样,从最初国际品牌垄断,过渡到共存,然后形成由本土品牌占据主导市场的局面,现在距离这个格局已经不太遥远。

### 销售额超300亿元

今年上半年,国内总体经济持续增长,房地产投资同比增长32.9%,轨道交通项目接二连三破土动工,给中央空调带来很大的市场需求。相对去年全年420亿的容量,今年上半年增长超过40%。中央空调品牌格局基本与去年相同,大金、美的以市场占有率超过10%保持在第一梯队。

美的相关人士介绍,公司中央空调上半年销售额已经超过37亿元,这个数据只包括冷水机组、多联机与单元机,若加上自控产品、冷冻冷藏产品以及工业洗衣机,美的中央空调总体销售收入达到了50亿元。

美的中央空调事业部总裁田明力表示:今年以来,美的通过实施技术驱动市场的发展战略,在变频多联机、变频离心机、空气能热水机等领域获得跨越式发展,全年中央空调销售规模突破百亿元大关应该没有问题。”

从上半年市场来看,今年国产中央空调企业普遍实现增长,增幅超过外资品牌,“国进外退”的趋势进一步放大。目前,美的已在顺德、重庆、无锡、合肥四地

多联机、冷水机以及单元机是中央空调的主要三大机型。多联机是目前应用最广泛的中央空调产品,上半年占据35.7%的市场份额,并有继续扩大的趋势。多联机技术起源于日本,日系品牌曾经在很长的时间垄断多联机市场,一直到21世纪,国内企业逐渐崛起,才打破这个格局。

在冷水机方面,外资品牌扮演主角,约克、开利、特灵、麦克维尔四大外资品牌占据了半壁江山。冷水机的种类比较多,大致分为离心机、螺杆机和模块机三大种,螺杆机与模块机应用普遍,技术门槛相对较低,国内企业基本上都掌握了相当先进的技术,拥有与外资品牌竞技的实力。

## 京7月商业地产成交环比骤降

□本报记者 林洁

搜房网数据监控中心的统计显示,7月份,北京商用项目(写字楼、商铺)共成交67337.21平方米,环比减少约三成;商用项目成交总价为13.67亿元,不足6月份成交总价的一半;成交均价降至20296.96元/平方米,降幅较大。

7月份,北京商用项目的新增供应出现放量,当月共有15个商用项目获得预售证,是今年以来商业地产预售量最多的月份。写字楼共成交12554.83平方米,环比减少62.58%;成交总价约为3.68亿元,成交均价升至29337.75元/平方米。预售写字楼共成交40099.91平方米,环比增加近六成;成交均价大幅降至15146.54元/平方米,降幅超过

50%;成交总价为6.08亿元。

商铺方面,7月,北京现房商铺共成交10566.61平方米,环比略增8.45%;成交总价约为2.7亿元,成交均价升至25564.89元/平方米。预售商铺共成交4115.86平方米,仅为6月成交面积的15%;成交均价降至29374.44元/平方米,成交总价为1.21亿元。

市场人士指出,7月北京现房写字楼市场未能延续6月的大宗成交,但因预售项目成交量大幅增加,整体成交量的降幅相对较小。7月共有12个写字楼项目获得预售证,显示出下半年写字楼市场供应量较大。商铺市场成交量环比有明显下降。7月商铺项目未出现大宗成交,虽然现房项目的整体成交量较大,但并不集中,多为1000平方米以下的零散成交。