

## 强调产运需自主衔接 支持签订中长期合同

# 新一轮谈判煤企话语权随价而升

□本报记者 王小伟

国家发改委10日下发《关于指导做好2014年煤炭产运需衔接工作的通知》，强调产运需用户自主参与衔接，同时支持供需双方签订2年以上的中长期合同，建立长期稳定的供需关系。

而中国证券报记者从多家大型煤炭和电力企业获悉，新一轮电煤合同谈判已经正式提上日程，甚至部分企业表示双方谈判已经接近尾声，开始进入合同签订阶段。有业内人士透露，随着10月以来煤炭价格出现反弹，新一轮谈判中煤炭企业的话语权又开始增强。

业内分析认为，在新一轮电煤合同谈判启动的背景下出台文件，不仅对双方谈判与博弈起到指导作用，支持中长期合同也将有利于避免煤炭价格出现大起大落局面。

### 中长期合同受支持

金磊岛煤炭行业分析师戴兵认为，《通知》实际上是为了保证

煤炭、电力和铁路部门的三方衔接，由煤炭企业保证供应量，由电力企业保证需求量，由铁路运输部门保证运输。

《通知》明确指出，产运需衔接工作中，应充分尊重企业市场主体地位，凡依法生产经营的煤炭、用户企业，均可自主参与衔接。戴兵认为，这意味着政府再次强调了市场主体地位。今年以来，煤炭价格出现了先抑后扬的走势，煤炭供应调价相应频繁很多，大型煤炭企业几乎每周都要调价一次。而这正是煤炭市场化的重要表现。

《通知》明确指出，支持供需双方签订2年以上的中长期合同，建立长期稳定的供需关系。这对于新一轮电煤合同谈判将有明显的指导意义。今年动力煤市场大起大落，对于煤电供需双方来说都是不利的，煤电双方都在考虑用一种新的方式，以缓解市场波动过大的影响。此前曾有消息称，对于新一轮合同谈判的定价方

式，今年或有企业执行“基础价格+指数浮动价”定价。从现有意向看，今年拟采用以环渤海动力煤价格指数为定价基准的煤炭和电力企业明显增多。

实际上，自从合同煤价格取消后，定量不定价形式已经成为常态。业内同时透露，煤电双方中长期合同实际上已经在执行。港股上市公司中国电力日前曾发布公告，已与中煤能源及淮南矿业分别订立煤炭供应框架协议。公告显示，2014年、2015年、2016年三个财政年度，中煤能源向中国电力供应的煤炭年度总量将分别达120万吨、140万吨及140万吨。同样在上述三个财政年度内，淮南矿业向中国电力供应的煤炭年度总量将分别达930万吨、1210万吨及1490万吨。

中国证券报记者发现，正如往年的煤炭供应合同，这一次中国电力和上述两家煤企签订的协议同样是量有单价。根据协议，双方将不时通过讨论及公平协商方

式以决定卖方所供应给买方的煤炭价格、质量、数量及运输方式。

### 煤企叫涨煤价造势

与去年相比，在新一轮电煤合同谈判中，大型煤炭企业的话语权已经明显增强。这与煤炭价格今年10月以来的回暖密不可分。从第4季度起，内地煤价不断攀升，最新一期环渤海5500大卡动力煤均价，每吨升18元至594元，逼近600元关口。港口人士向中国证券报记者表示，近期环渤海港口动力煤市场成交价仍在继续探涨，与指数差距较大，预计本周煤价指数仍将是大涨节奏。

此前曾有业界观点认为，当前煤企巨头都在纷纷叫涨煤价，或是为年末的电煤合同谈判造势。今年末，神华、中煤等煤炭巨头纷纷借势连续多周涨价，为年末电煤合同谈判争夺主动权。很显然，煤企更希望今年的谈判时间稍晚一些，以便拿到绝对的话语权，毕竟目前的煤价对于明年

合同煤是一个参考。”

部分业内人士也向中国证券报记者表示，煤炭价格的此轮涨价或将是“最后的疯狂”。随着冬储的结束和煤电谈判合同的落地，再加上进口煤的逐步增加，估计明年元旦后，煤价维持平稳，春节后则将再次下滑。

卓创资讯分析师刘冬娜表示，煤炭利空因素正在不断加大。首先，各主产省11月煤炭产量均出现明显增加，内蒙古产量环比增加36%；其次，进口煤压力再度袭来，11月环比增18%，国内煤价经一个多月连涨后，与外煤价差正加大；再次，北方港下游派船拉煤积极性有所降温，近期锚地船舶量回落明显。

她说，各地煤电企业煤炭订货会陆续开始，预计大型煤企短期内继续拉涨意愿不减，沿海大型煤企挂牌价或将再现历史新高涨幅。但长期看，Q5500煤种600元/吨以上的成交价支撑力并不稳固。

## 价格高位难撼动

# 中钢协明年将推进铁矿石每日价格指数

□本报记者 于萍

由于进口铁矿石价格长期处于高位，国内钢铁企业的盈利空间被极大吞噬。尽管明年将迎来矿山扩产周期，但是业内人士预计，钢铁工业发展所带来的铁矿石需求量仍将支撑矿价维持高位水平。为了应对波动的进口铁矿石价格，中钢协已联合相关部门研究编制进口铁矿石每日价格指数，铁矿石价格的发布频率将明显提高。

### 指数发布频率加快

据中国冶金矿山企业协会人士透露，目前中钢协正在牵头，有冶金矿山协会参与，编制每日进口矿价格指数。该指数计划于明年年初报批，试运行后，预计将在明年发布。该指数将每日发布进口矿价格，为钢企进口铁矿石提供参考。

在目前国内流行的多种指数中，除了中钢协发布的中国铁矿石价格指数(CIOP)，还有北矿所推出的铁矿石现货交易基准价格，新华·中国铁矿石价格指数。此外，联合金属网、我的金属网、钢之家等机构也纷纷推出了铁矿石价格指数。在钢厂协议矿及期货的定价过程中，还普遍参考了国外的普氏价格指数、金属导报MBIO指数等。

国内大中型钢企一般采取协议矿的定价模式，参考标的通常按照普氏月度指数；此外还有平台交易、一船一议、市场采购、港口矿等多种方式，参考价格也不太一样。联合金属网分析师张佳宾表示，每个指数都各有优劣，



日照港矿石码头车辆在装卸铁矿石。

新华社图片

能否得到市场认可还是要看指数的“透明度”。

反映市场真实交易情况，这也是中钢协多次倡导要推出铁矿石中国指数的最大初衷。从目前最多被采用的普氏指数来看，由于并未充分考虑国内大型钢厂的报价权重以及评估机制的有限性，受到国内众多人士的质疑。

正是在此背景下，2011年中钢协联合五矿商会等部门推出了中国铁矿石价格指数。在运行两年多的时间后，这一指数已经开始在铁矿石交易中发挥一定作用。不过，由于铁矿石价格的波动性更加频繁，按周发布的铁矿石价格指数已经不能覆盖市场变化。基于此，中钢协计划通过按日发布进口矿价格的变化，反映市场交易情况。

### 钢铁需求支撑矿价

原材料成本一直是困扰我国钢铁行业盈利的问题之一，2014年铁矿石将迎来扩产周期，供应量的增大似乎让市场看到了矿价下调的曙光。不过，众多业内人士指出，铁矿石增产并不一定意味着过高的矿价将会发生根本扭转，由于钢铁行业发展所带来的铁矿石需求量巨大，国际矿价还会在相当长时期维持历史高位。

钢铁生产具有连续性，一旦高炉开了就不会轻易停产。但铁矿石生产不同，未来铁矿石会出现供求平衡或略有富余，而不会出现过剩。“冶金工业规划研究院院长李新创直言。

我国钢铁生产严重依赖外矿也成为进口铁矿石价格居高不下的主要原因。数据显示，1-10月我国共

从74个国家进口铁矿石6.69亿吨，较2012年同期增加1601.7万吨，增幅近10%。共计花费863.2亿美元，吨矿进口均价129.1美元。海关总署最新数据显示，11月我国进口铁矿石及其精矿7784万吨，较上月增加1001万吨，且同比增长18.33%。

中国消费了全球60%的铁矿石，对外依存度超过70%，而海外权益矿占比才不到10%，怎么可能会有公平的价格体系？”李新创表示，只有打破垄断，加大供应，矿价才能合理。

国土资源部信息中心专家马建明也表示，由于我国钢铁工业发展对铁矿石的需求量十分巨大，长期大量进口铁矿石的局面不会有根本性改变，未来数年国际市场铁矿石价格还会在相当一段时期保持当前历史的高位水平。

# 11月钢铁产量创年内新低

## 钢企利润逐渐下滑

□本报记者 钟志敏

在环保和淘汰落后产能的双重压力之下，钢铁产量开始下滑。国家统计局最新数据显示，11月份国内粗钢日均产量202.93万吨，环比下降3.34%，创下今年以来最低水平。产量下降的同时，钢铁企业的盈利也在逐渐下滑，中钢协最新统计数据也显示，10月当月列入统计的86家重点大中型钢铁企业实现利润总额17.16亿元，环比下降了47.46%。

业内人士表示，钢铁产量虽然有所下降，但仍处在高位。在铁矿石价格“易涨难跌”的背景下，钢价后期将继续盘整，钢铁企业盈利水平将继续下滑。

### 产量开始下降

中钢协最新统计数据也显示，11月下旬重点企业粗钢日产量170.9万吨，减量4.14万吨，旬环比降2.37%；全国预估粗钢日产量209.1万吨，减量4.09万吨，旬环比降1.94%。数据同时显示，11月下

旬末重点统计钢铁企业库存量为1295.4万吨，较中旬末下降了98万吨，环比降幅7.03%。

中联钢分析师表示，下旬重点企业粗钢日产量下降，主要原因是河北钢铁集团减少了5.88万吨。

产量虽然有所下降，但仍在高位。国家统计局数据显示，2013年11月份全国粗钢产量6088万吨，同比增长4.2%；1-11月份全国累计粗钢产量71286万吨，同比增长7.8%。

产量下降，库存降低，催生钢价上涨。上周，国内现货综合钢价指数止跌回升，一周上涨0.33%。分析师表示，螺纹钢期货“前强后弱”，钢坯价格震荡上行，铁矿石价格相对坚挺，成本上对钢价仍有支撑，加之部分市场部分规格资源短缺的现象仍未缓解，所以现货钢价出现了反弹。

在板材市场上，价格总体略有上涨。中厚板价格止跌反弹，上海、成都等地价格稳定，天津、广州等地吨价一周上涨10至80元。

在建筑钢市场上，价格上涨较

为明显。上海、广州、北京等主导市场以及全国多个市场的吨价，一周出现了10至100元的涨幅。

市场人士表示，目前处于钢铁需求的淡季，价格上涨后，部分市场的成交萎缩，下游采购迟迟未能有效跟进，商户在实际成交中有一定的议价空间。加上年前市场的资金较为紧张，冬季各地的施工也有所放缓，钢价可能会重回盘整的格局。

### 盈利逐渐下滑

中钢协最新统计数据也显示，10月当月列入统计的86家重点大中型钢铁企业实现利润总额17.16亿元，而9月当月实现利润32.66亿元，环比锐减15.5亿元，环比降幅47.46%。重点钢铁企业连续三个月(7月-9月)实现利润逐月增长的势头宣告终结。

除6月亏损外，2013年以来重点大中型钢铁企业其余的月份均是盈利的，而且下半年以来的盈利情况明显好于上半年，其中9月当月实现32.66亿元利润。

数据还显示，10月当月，行业亏损面为20.9%。这一数据高出9月同期4.3个百分点。同时，10月亏损企业的亏损额也比9月同期增加了1.8亿元。这说明10月重点大中型企业的盈利情况开始恶化。

中联钢研究中心吴芳表示，由于11月和12月进入了钢铁下游消费的传统淡季，不排除市场上由于局部资源的短缺而出现短暂拉涨的可能，但缺乏下游需求的有力支撑，注定这种上涨并可能长时间持续，加之进口铁矿石价格“易涨难跌”的特点，使得钢铁生产企业高成本压力难以缓解。按惯例，钢厂在完成年底的检修任务后，多是正常组织生产以完成年初制定的生产经营目标。可以预见，11月和12月钢厂的粗钢产量并不会明显的下降，钢材市场供给压力不会有明显变化，11月和12月中大型重点钢铁企业实现利润或将难以逾越10月水平，环比下降的态势仍将继续。”吴芳表示。

## 红木资源价格上涨 行业洗牌利好全产业链企业

□本报记者 游沙

日前，红木主要出口国缅甸对外宣布，将从2014年4月1日开始停止原木的出口，木材必须经加工提高其价值后方可出口。中国证劵报记者也从多家红木家具厂了解到，部分红木家具价格增幅较大，缅甸花梨的价格从7月份开始不断上涨，直径40cm至70cm的原材从最初的1.18万元/吨，上涨到现在的1.85万元/吨至2万元/吨，且价格仍处于上升通道。

中国林产工业协会红木分会秘书长表示，目前部分红木家具树种木材价格上涨主要源于红木资源的稀缺，加剧了供需矛盾。其中，主要以受CITES公约管制的树种木材价格涨幅较大，其他树种的价格总体还比较稳定。不过，随着木材资源供需矛盾的不断加剧，有可能导致包括红木在内的珍贵热带木材资源的整体波动。

业内人士分析，中国红木家具产业的集中度非常低，随着红木家具原材料价格的上涨，红木家具产业或将迎来整合期，行业洗牌速度会加快，将有利于宜华木业等具有上游资源的全产业链家具企业。

### 红木资源变稀缺

今年6月12日生效的《濒危野生动植物种国际贸易公约》(新修订)显示，在中国红木产业用材中，交趾黄檀、中美洲黄檀、微凹黄檀、伯利兹黄檀和卢氏黑黄檀由附录III被升至附录II，加上附录原有的檀香紫檀和附录I的巴西黑黄檀，目前共计有7种重要红木树种进入了一、二级保护植物目录，这意味着这些树种都要有进出口许可证或者再出口证明书，才能进行国际贸易。

根据新《公约》规定，红木家具原料原产国开始严禁红木砍伐并控制出口贸易。从今年5月份起，越

## 中医药标准体系框架成形

国家中医药管理局新闻办公室主任王炼10日上午通报，到目前为止，我国共发布了中医药国家标准27项，行业及行业组织标准470多项，形成了相对独立完整的中医药标准体系框架。

王炼介绍，中医药标准化工作是中医药事业的一项基础性、战略性、全局性的工作，为推进中医药标准化建设，国家层面目前已发布一系列宏观指导和制度建设文件，制定了《中医药标准化中长期发展规划纲要(2011—2020年)》，提出了5个领域11个专项36

## 苏宁首发新一代Kindle Paperwhite

### 联合先锋电子推移动端定制机先锋E91W

12月10日，亚马逊新一代Kindle Paperwhite登陆中国，除亚马逊官方商城之外，将在苏宁云商旗下苏宁门店、乐购什门店和苏宁易购独家首发。苏宁易购网站显示，新一代Kindle Paperwhite仅售899元。

亚马逊新一代New Kindle Paperwhite重约206克，电池续航时间可达8周，采用全新显示技术、新一代内置阅读灯和速度更快的处理器，同时新增快速翻页、生词本等多项阅读功能。不同于传统的阅读设备，如平板电脑或智能手机，其专利性的内置阅读灯可均匀地将光线投射在屏幕上，而非将光线从屏幕底部直射到眼睛。异于反光的平板电脑和智能手机屏幕，新一代Paperwhite在强光下不会折射反光，给读者最真实的阅读体验。

亚马逊Kindle系列产品于6月7日在苏宁门店、乐购什门店和苏宁易购同步上市，苏宁成为除

南率先对红木原材料出口提税200%；10月中旬，越南、老挝报关公司通知中国合作方，凡在这两国订购的交趾黄檀必须于10月25日前全部出关，以后越南政府将严禁出口。

殷亚方表示，我国的红木资源很少，绝大部分依赖进口。随着全球环保压力的持续增大，同时为了促进本国林产工业经济的发展，各国纷纷出台新的木材出口政策，限制原木和锯材等初级产品的出口，这就进一步造成了红木资源的稀缺。

一位红木家具厂商老板透露，直径50公分左右的缅甸酸枝木价格已经涨到了23000元/吨，相比年初涨了一倍多，缅甸花梨直径70公分的现在在报价已经到6万多元/吨，而上半年买价大约在8000元/吨。”

### 利好全产业链企业

国海证券分析师范曾表示，中国是木材需求大国，日渐增长的木材需求量使得森林资源变得极其紧缺，锯材和原木进口量持续增大，进口成本持续增加，而像宜华木业等具有上游资源的全产业链模式企业将从中受益。

宜华木业是国内大型的木制家具生产企业，公司一直重视储备上游林木资源，公司具有充足的红木原材料来应对红木资源供应的紧张。特别是公司去年收购的加蓬林地具有高价值品种480万立方米，包含许多红木，如大梨木、非洲紫檀、紫檀木、非洲花梨木等，这些是东南亚红木的理想替代品。

宜华木业相关人士表示，公司延伸上游去掌控林木资源，一方面，可以减少成本，估算下来每立方米可以降低成本1000元；另一方面，随着环保标准提高，优质林木资源将变得稀缺，这样一来，公司就可以保障产品的原材料质量。

项重点任务。中医药标准体系建设已初现雏形，《中医临床诊疗指南编制通则》、《中医药行业标准编制通则》已进入审查阶段，尤其值得一提的是，《中医药标准体系表》已完成草案。

上述成绩虽然振奋人心，但实现标准化仍须过三关。国家中医药管理局政策法规与监督司司长查德忠“吐槽”说，标准化建设面临三大挑战：一是中医各流派个性化的诊疗手段与规范化的统一性之间的矛盾，二是工作基础薄弱，三是人才队伍缺乏。(刘兴龙 戴小河)

## 大西洋入选国家级企业技术中心

源，针对前沿技术、高端产品，将原材料、产品、工艺、设备几个方面的技术创新统筹结合，为实现‘焊接材料专家’向‘焊接专家’的成功转型提供技术保障、技术动力。”

作为中国第一家焊接材料生产企业，大西洋目前拥有自主知识产权技术成果500余个，获得国家、省、市级科技奖项60多个。据介绍，大西洋已经确定焊接材料、焊接应用、焊接设备三大业务集约化经营战略，公司正向焊接整体服务提供商转型。(郭新志)

## 大西洋入选国家级企业技术中心

大西洋10日公告称，在国家有关部门日前公布的第二批国家级企业(集团)技术中心名单中，四川大西洋焊接材料股份有限公司技术中心成功上榜，成为国内焊接材料行业第一家国家级企业技术中心。

大西洋董秘唐敏表示，公司成为国家认定的企业技术中心，不仅能优先获得国家的政策扶持和经费支持，更重要的是能借助技术中心平台，加快自主创新，加强产学研合作，有效利用焊接领域的社会技术资