

中钢协再聚中小钢企协调谈判立场

华尔街日报著文指出,中国企业拒不让步的做法仍可能改变目前铁矿石定价方式

□本报记者 徐虞利

继上月29日中国钢铁工业协会召集铁矿石谈判执委会成员——16家重点钢铁企业在北京召开进口铁矿石工作会议之后,今天中钢协将组织除16家钢厂外的以中小钢铁企业为主要对象的铁矿石工作协调会议。

据悉,部分拥有进口资质,且在2005年进口数量较多的中小钢铁企业将参加此次会议。

就铁矿石谈判问题,中钢协从去年11月份开始,已经召开了4次进口铁矿石工作协调会议,参加会议的只有宝钢等16家重点钢铁企业。其中只有在莱钢召集会议时同时召开了执委扩大会议,邀请了70家资质钢铁企业参加。

对此,很多中小钢厂纷纷表示,铁矿石涨价,中小钢铁企业也颇受牵连,16家执委企业并不能完全代表中国所有钢铁企业的利益,虽然谈判必须有统一的声音,但国内也需要多沟通交换意见。因此中钢协此次旨在协

调、沟通,通报目前铁矿石谈判的进程和相关事宜。业内人士表示,本次会议正是中钢协坚定谈判立场,协调各方行动和利益的举措。

就在全世界将目光投向最后坚守铁矿石谈判的中国时,华尔街日报5月31日发表文章指出:中国拒不让步的做法可能改变目前铁矿石的定价方式;中国企业能否如愿以偿对全球经济而言意义重大。

文章还引述瑞银(UBS)驻悉尼的资源分析师的观点:中国在谈判中可能会日益占据上风,尤其在目前中国国内钢铁行业进行整合,旨在打造出一家或多家

有实力对抗大型矿业公司的世界级企业的情况下,相信这一切只不过是时间的问题,并预计铁矿石价格2007年将保持稳定,2008年价格将下跌15%。

商务部国际贸易经济合作研究院国际市场研究部副主任



中国钢企在谈判中仍有“讨价还价”的可能 资料图

白明近日也指出:“在进出口重要能源类商品过程中,中国对价格把握的能力,在某种程度上甚至不如贸易小国。”

业内人士认为,中国已是全球的加工生产中心,获得了生产的主导权,但并不意味贸易的

主导权。究其原因,就在于并不具备强大的定价能力。缺乏国际大宗商品尤其是能源类商品定价权,不仅关乎企业利润多寡,更关乎国家能源安全,而力争由低效生产的“加工中心”走向“定价中心”已成必然选择。

主导权。究其原因,就在于并不具备强大的定价能力。缺乏国际大宗商品尤其是能源类商品定价权,不仅关乎企业利润多寡,更关乎国家能源安全,而力争由低效生产的“加工中心”走向“定价中心”已成必然选择。

中金公司首席经济学家哈继铭:

我国经济中期结构性矛盾加剧

□本报记者 商文

中金公司首席经济学家哈继铭在昨天对中国宏观经济分析时指出,中国经济通货膨胀的速度在加快,中期结构性矛盾日益加剧。

哈继铭在《中国宏观经济分析》报告中表示,作为CPI领先指标的M2增速提高,使得未来CPI的上行风险大于下行风险,而投资快速增长和工业生产加快、资源产品提价、劳动工资

上升、国际油价和有色金属价格高位波动以及流动性过剩导致房地产价格持续膨胀,成为推动价格上涨的五大力量。

从宏观上来看,目前货币供给量的持续增长为消费物价指数同比的趋势性回升增添了较大的推动力。而微观上,我国成品油价格和际价格存在30%的价差表明我国成品油价格上涨还有很大的空间。而劳动工资在去年以来出现了显著的上涨,这也会推动物价水平的上涨。

为此,哈继铭提醒,关注整体通胀的风险是必要的,但目前的上涨动力还比较弱,预计今年CPI涨幅在2%左右。

同时,哈继铭也指出,投资与消费比例的失调以及利润增长两极分化,预示着中国经济的结构性矛盾非但没有解决,而在进一步加剧。而造成这种失衡背后的原因正是流动性泛滥,以及储蓄率过高。

统计显示,2005年第一季度到2006年第一季度,国内非

金融部门融资总量增长了68%,其中贷款增长了55%。而从4月份新公布的数据来看,贷款增速进一步加快。今年1-4月份,人民币贷款新增量比去年同期增长了78%。

从外部来看,外贸顺差依然保持在较高的水平,造成外贸结构性失衡。哈继铭分析,全球经济在今年表现出的高速增长将会对外部需求形成强大的支撑。同时,今年以来,全球主要货币和亚洲许多货币对美元升值,而人

民币对美元汇率变化较小,人民币名义有效汇率的贬值将在短期内刺激出口增长,外贸顺差持续过高增长的困局在年内难以扭转。

哈继铭建议,要想解决中国经济的失衡,可以采取继续加息或提高法定准备金率,人民币加速升值,扩大浮动区间以及继续提高能源价格四种调控措施。而能源价格的提高和人民币升值两者在运用时应该是齐头并进。



董事长戚明珠先生

重义 守信 创新 求精

——江苏扬农化工股份有限公司股权分置改革网上投资者交流会精彩回放

江苏扬农化工股份有限公司董事长、总经理戚明珠致辞:

提升业绩 分享收益

尊敬的各位嘉宾、各位投资者和所有关心江苏扬农化工股份有限公司的朋友们:

大家好!

今天,我非常高兴地通过网络就江苏扬农化工股份有限公司股权分置改革和大家进行交流。首先,我谨代表公司董事会、管理层和全体员工,向长期以来关心、支持扬农化工改革和发展的各位投资者以及各界朋友,致以衷心的感谢!向今天参加网上交流,共商扬农化工股权分置改革的各位股东和嘉宾表示热烈欢迎!

扬农化工是专门生产新型、高效、环保仿生农药拟除虫菊酯类为主导产品的上市公司,也是目前我国规模最大、品种最全、技术水平最高的菊酯生产基地。自2002年在上海证券交易所上市以来,始终秉承“对客户负责、对员工负责、对股东负责、对社会负责”的经营理念,紧紧把握公司发展的战略机遇,明确公司的战略定位和战略目标,加速公司的发展进程,在全体员工的努力下,公司一直保持着健康、稳定地发展。

作为国家重点高新技术企业,扬农化工自强不息,以较强的研发能力和技术创新能力,把中国菊酯工业的技术水平引向了该领域的前沿,在“创新目标国际化、创新课题市场化、创新成果商品化”的创新体系中实现了国内菊酯内在品质的全面提升。公司有20个产品填补国内空白,2个产品填补国际空白,5个产品被列入“国家级重点新产品”计划,申报7项发明专利,已有2项获得证书,其中一项为国际专利(PCT)技术创新为企业

快速扩张,实现跨越发展提供了重要保障,也为加快我国高毒农药的淘汰进程、促进农民增收、保护农村环境和可持续发展起到一定的推动作用。

股权分置改革是一项完善市场基础制度和运行机制的改革,从宏观上讲它可以解决我国非流通股在流通中形成的历史问题,并为资本市场其他各项改革和制度创新创造条件,也为非流通股可上市交易作出的制度安排;从微观上讲它也是扬农化工的一次重要变革,通过股权分置改革,有助于流通股和非流通股之间形成统一的价值判断标准,共同的价值取向和共同的利益基础;有助于全面完善公司的法人治理结构,形成真正意义上的现代企业制度;有助于资源的有效配置,促进企业做大做强目标的实现。

基于此,本次股权分置改革过程中,我们从公司的实际情况出发,并聘请了华泰证券作为保荐机构,在借鉴其他公司成功经验的基础上,尽最大可能地考虑保障中小投资者的合法权益,也兼顾到非流通股股东的利益,慎重形成了公司的股权分置改革方案。

我希望能够通过这次在中国证券网上与各位共同探讨和交流,在互信、务实、平等、协商、共赢的基础上,使大家对扬农化工有更多的了解、理解、认可和支持。请大家相信,公司董事会和经营班子将会一如既往地努力工作,不断提升公司业绩,让股东们切实分享公司稳健发展所带来的收益。

谢谢大家!

出席嘉宾

- 江苏扬农化工股份有限公司董事长、总经理:戚明珠
- 江苏扬农化工集团有限公司董事长:王恩鸣
- 江苏扬农化工股份有限公司董事、副总经理、财务负责人:董兆云
- 江苏扬农化工股份有限公司董事会秘书:吴孝举
- 江苏扬农化工股份有限公司副总经理:周景梅
- 华泰证券有限责任公司副总裁:张海波
- 华泰证券有限责任公司
- 南京投资银行业务一部副总经理、保荐代表人:王陆

流通股股东也会认同将股价作为

最重要的考核目标。通过管理层与股价挂钩的股权激励机制的建立,将可更好地调动管理层的积极性,为所有股东创造更大价值。同时,上市公司有可能通过换股、发行新股等方式来整合购并存量资源,促进公司发展,创造更大的公司价值。因此,股权分置改革可以带来原非流通股股东与流通股股东以及管

理结构将得到进一步完善。最后,股权分置改革也为公司今后能通过创新的金融品种和创新的资本运作方式实施整合、购并奠定良好的基础。以上这些都将是有益于上市公司的未来发展及其价值的提升,流通股股东也将从中受益。谢谢!

发展篇

问:请谈谈目前公司的发展情况。

国际市场,增强企业的竞争力,目前我公司的“墨菊牌”拟除虫菊酯已经连续八年获得江苏省名牌产品,今年,国家首次将三个农药品种列为中国名牌目录,拟除虫菊酯就在其中,我们公司现在积极的申报中国名牌。谢谢!

问:公司未来的利润增长点在哪里?

王恩鸣答:公司的产品分卫生用和农用两大类。卫生用菊酯方面,随着人们生活水平的提高,对卫生用药的需求越来越大,对其品质的要求也越来越高,市场保持较快增长。农用菊酯方面,随着高毒农药的禁用和菊酯类农药应用领域可能取得的突破,需求将出现较快增长。谢谢!

问:请评价一下公司现金流状况?

董兆云答:公司每股经营现金流2005年是1.75元,2006年第一季度是0.47元,现金流状况是比较好的。另外公司在银行的授信额度较高,具有较好的融资能力。谢谢!

问:公司的核心竞争力主要表现在哪里?

周景梅答:政策优势+技术优势+品牌优势+管理优势+人才优势:1、我国农业面临良好的发展机遇,农产品价格上升导致农药价格迅速增长,农药面临旺盛的市场需求,产业政策整体有利农药行业发展;2、公司掌握拟除虫菊酯重要中间体合成的关键技术,是国内菊酯行业唯一能够从基础原料做起,所有中间体实现完全自行配套的企业;3、公司主导产品卫生用菊酯和农用菊酯在市场上深受消费者的欢迎,产品在国内市场具有较高的占有率,具有明显竞争优势;4、扬农化工目前管理规范,建立和完善适合企业发展的各种内在机制,逐步形成了自我完善机制,为公司持续稳定发展提供了保障和活力。公司在生产工艺上大量采用当今世界先进技术;5、公司已培养出一支扎实、团结、拼搏、勇于实践、充满主

人翁精神的员工队伍,有效的保证了公司经营业绩持续增长的态势。谢谢!

问:请详细谈谈公司未来的发展前景如何?

戚明珠答:我们对公司未来的发展前景非常看好,理由有以下几点:(1)国家建设新农村,支持三农政策的出台,短期内曾经引起市场广泛的炒作,但对公司而言,随着一系列政策的逐步出台及具体落实,将对公司未来的发展形成实质性的支持。(2)国家发改委决定自2006年7月1日起,将申请农药企业核准的注册资金提高并不得再受理申请拟除虫菊酯类农药企业的核准。此举虽然针对的是新注册的农药企业,但也表明国家将加快对农药企业的整合,鼓励企业间的兼并、重组、做大做强。对扬农化工这样的优势企业而言,将面临更好的发展环境。(3)高毒有机磷农药的强制性退出以及后续更深入的淘汰政策,对高效低毒低残留环保型的仿生农药等新一代农药的替代需求逐渐加大。传统而言,杀虫剂占农药总量的70%,其中约70%是有毒有机磷。国家从2004年起限制使用,2007年起禁止使用的五种高毒有机磷农药只占有机磷农药总量的60%,今后有可能全面禁止有机磷农药。另外,其他种类的高毒农药受限或被禁止的可能性也非常大。(4)控股子公司优士化学的顺利达产。2004年优士化学一期实现主营业务收入13711万元,利润总额972万元,2005年主营业务收入即达32183万元,主营业务利润4577万元、净利润2857万元。二期工程已经有部分的项目在建设中,2006、2007年将陆续投产。(5)公司目前正作为国内农药企业的唯一参与者参与农业部组织的“菊酯应用于水稻田”的课题研究。此课题已经持续多年,一旦研究成功,将极大地扩大菊酯类农药的应用范围。谢谢!

文字整理于雅琴 摄影 徐汇



路演嘉宾合影

股改篇

问:本次股改的对价方案是什么?

戚明珠答:公司非流通股股东按一定比例向流通股股东支付对价,以换取其非流通股股份的流通权。根据股权分置改革方案,流通股股东每持有10股流通股将获得非流通股股东支付的2.9股股票的对价;在支付完成后,公司的非流通股股东持有的非流通股股份即获得上市流通权。不过这只是初步方案,公司非流通股股东将与流通股股东充分沟通和交流的基础上确定最终方案。谢谢!

问:为什么说通过股权分置改革可以实现双赢?

吴孝举答:股权分置改革获得成功,非流通股和流通股利益更加趋于一致,公司治理将更加规范,企业经营目标更加明确。原非

流通股股东也会认同将股价作为最重要的考核目标。通过管理层与股价挂钩的股权激励机制的建立,将可更好地调动管理层的积极性,为所有股东创造更大价值。同时,上市公司有可能通过换股、发行新股等方式来整合购并存量资源,促进公司发展,创造更大的公司价值。因此,股权分置改革可以带来原非流通股股东与流通股股东以及管

理的多赢局面!谢谢

问:股改实施后,公司在经营发展目标上会有什么变化?

戚明珠答:公司作为专业化农药企业,主营业务非常突出,经营范围一直为农药系列产品,今后公司将持续不断地改进现有业务,提高经营利润率和资产周转率,提升公司价值。公司也将把新业务的拓展放在所熟悉的专业范围内,将大大规避投资失误带来公司价值减少的风险。谢谢!

问:有什么措施和行动保护中小投资者的利益在此次股改中不受到侵害?

戚明珠答:我们认为股权分置改革对所有股东来说都有着积极的意义。具体对于流通股股东而言,首先,获得了非流通股股东所支付的对价;其次,股权分置问题的解决,使得流通股股东的利益和非流通股股东的利益统一起来,上市公司的

去年总周销量超 257 亿吨公里 我国成世界航空运输第二大国

□本报记者 素佩敏

昨日民航总局公布,根据国际民航组织统计获得的消息,2005年我国航空公司定期航班完成的总周销量为257.765亿吨公里,比2004年增长了12%,在全世界的排名在2004年第3位的基础上,继续上升至第2位。

据了解,2005年我国超过了航空强国德国(254.57亿吨公里),成为仅次于美国的世界第二航空运输大国。美国完成了1520.09亿吨公里,比前一年增长5%,总周销量是我国包括港、澳总量的3.7倍。

我国上述统计数据尚不包括香港、澳门和台湾地区。

我国软件产值年均增速将超 30%

□据新华社电

我国软件与信息服务业“十一五”专项规划显示,未来五年我国软件产值年均增速将超过30%,到2010年,软件收入超过13000亿元,软件出口达125亿美元。

在“2006中国软件产业发展高峰论坛”上,信息产业部电子信息产品管理司有关负责人说,“十一五”期间,我国软件产业将以操作系统为重点,发展自主基础软件,推动嵌入式软件、信息安全软件以及面向行业的应用软件等。

海洋经济发展规划通过评估 沪津将大力发展海洋经济

□实习记者 余洋

全国海洋规划办公室近日在京召开了《上海市海洋经济发展“十一五”规划(草案)》和《天津市海洋经济发展“十一五”规划(草案)》评估会,这两个草案在会上经专家评估通过。

据了解,在天津的草案中提出,到2010年,要把天津建成海洋科技开发和产业化基地、国家级石油化工基地、重要的海洋化工基地和海水淡化与综合利用示范城市,努力成为全国海洋经济发展强

市之一。

上海的草案提出,紧紧围绕增强国际竞争力这一主线,根据建设国际经济、金融、贸易、航运中心和社会主义现代化国际大都市的需要,不断提高海洋经济对上海发展的贡献率。到2010年,基本确立上海国际航运中心地位,把上海初步建成国际上具有重要影响的船舶研发制造基地和我国海洋工程技术与资金积累研发制造基地,使海洋产业成为上海国民经济的重要支柱。

首套集成创新煤制油示范工程开工

□本报记者 阮晓琴

由中国化学工程集团公司第二设计院总承包,首次采用自主研发和国外专利技术,年产10万吨煤制油示范工程,近日在山西开工建设。该项目是以高硫、高灰、高灰

熔点(简称“三高”煤)无烟煤为原料,首次采用了拥有我国自主知识产权的、适宜“三高”煤气化的“灰熔聚加压气”技术,使无单独开采和直接利用价值的“三高”劣质无烟煤得到开发利用,并可实现产品多元化。