

【聚焦铁矿石定价】

中国钢企 128 亿“埋单”铁矿石上涨

业内人士同时指出,多重因素使钢企受冲击幅度减小,而上市公司业绩向好将支撑股价

□本报记者 袁小可 徐虞利

宝钢接受涨幅,2006 年度国际铁矿石定价最终以上涨 19% 的结果,为这场长达半年之久的六轮谈判一锤定音。

昨日,受此影响,国内 A 股 34 家上市钢铁公司中七成小幅下跌,进口铁矿石比例较大的钢铁企业无一幸免。

分析师指出,尽管按理论数据测算,中国钢铁企业将花费近 128 亿元为 19% 的涨幅额外买单,但我国钢铁市场价格的先期回暖已提前消化了涨价预期,同时加上炉料、运费、汇率等诸多因素的影响,19% 的涨幅对钢铁企业带来的冲击效应应该不会很大,公司业绩向好将对上市公司股价起到支撑作用。

成本上升已提前消化

合约矿价上涨将提高国内钢铁的生产成本,据分析,铁矿石每吨涨价 19%,相当于 7 至 8 美元,对吨钢成本的影响约在 100 元左右,但铁矿石涨价的不利因素却早已已被市场所消化。

东方证券杨雪峰表示,对于全部需要进口长单铁矿石的钢铁公司,吨钢成本将因此上升约 100 元/吨,按照中国 2006 合约年度进口 2 亿吨长单铁矿石量计算,国内钢铁行业将因此多支付矿成本 128 亿元。但由于人民币升值趋势,矿价上涨实际影响将小于上述计算,假设在合约年度内人民币较目前汇率升值 5%,吨矿采购成本将平均下降 20 元/吨,折合吨钢成本下降 32 元/吨。

联合证券毛祖宏也提醒,目前海运运费已经比去年同期下降了 8 至 10 美元,如果后期海运费用能够保持稳定,价格上涨的费用基本可抵消。此外,炼钢所需的其他炉料价格已低于去年水平,国内钢材价格已经迈入低谷,从年初到现在国内每吨钢铁的价格已平均上涨了 1000 元。因而,此次价

格上涨对规模钢企影响有限。

平安证券周亮以宝钢为例分析认为,考虑海运费的下降,宝钢铁矿石海上运输中约一半左右是现货合同,巴西到北仑的海运费由去年最高的 40 美元/吨,下降到目前的 22 美元/吨左右,假设平均运费下降 8 美元左右,相当于铁矿石到岸价格变化不大,考虑到价格从二季度起平均上涨了 500 元/吨,远高于成本的上升。

抬升企业盈亏平衡点

由于此前国际多数钢铁公司已经签订 19% 涨幅的协议,我国钢铁公司在连续上调产品价格后,矿石价格上涨引起的成本上升已被充分抵消,在目前钢材供需平衡甚至部分品种短缺的背景下,矿石成本上升只会体现为钢价的上涨,短期对钢铁公司盈利影响有限。

光大证券赵志成表示,此次铁矿石涨价将抬升企业的盈亏平衡点,将给中国钢铁上市公司带来负面影响,但对每股收益的影响一般不超过 3 分钱,济钢、南钢、韶钢等企业受影响较为明显。

国盛证券王小锐表示,国内钢铁上市公司受到的影响将取决于对进口铁矿石的依赖程度,此次价格上涨对规模钢企影响有限,对进口矿石比重较大的 G 宝钢、G 武钢略有负面影响,对于拥有铁矿石资源的 G 西钢和集团铁矿石资源自给率高的 G 鞍钢、G 本钢以及 G 太钢影响正面,但对于中小钢铁企业影响较大,由此将进一步加速行业整合的步伐。他同时提醒,对于二级市场来讲,西藏矿业、金瑞科技等公司也将受惠于铁矿石价格上涨。

中信证券钢铁分析师周希增也表示,目前国际钢材价格创出高点,国内钢材价格处于上升期,钢铁企业盈利能力逐步加强,钢铁板块年中业绩报表比较看好,相信下半年钢铁板块仍会有一波上升行情。



本次铁矿石价格的马拉松谈判,为中国钢铁业日后的国际谈判积累了大量经验 资料图

■观察

曾有望商定 10% 涨幅

中方多交 4 亿美元“学费”

□本报记者 徐虞利

中国钢厂最终接受 2006 财年铁矿石粉矿、块矿价格均上涨 19% 的协议,尽管没有实现“中国价格”,但总结经验教训,展望未来,相信以宝钢为主的中国钢企在国际谈判中将逐渐成为主角。

铁矿石市场需求集中释放

记者了解到,目前不少国内铁矿石企业和贸易商已停止报盘,一位业内人士说“不知道该怎么沟通”。而近期唐山地区钢厂国内铁矿石的采购价格已经上涨到每吨 640 元至 650 元,上涨 40 元;东北地区上涨到每吨 530 元,比两周前上涨 20 元。这表明更大的需求释放和更大幅度的价格上涨就在眼前。

由于价格谈判持续了长达 7 个月的时间,现货市场已经受到了极大影响,钢厂的需求被积压了下来,本应该用 1 到 2 月释放的需求,很可能在 2 周内释放,而需求短期集中在市场上,造成需求的放大。

联合金属分析师告诉记者,许多钢厂的库存确实接近底线,现在谈判结果明朗,钢厂要向现货市场补充库存。由于钢材价格现已攀升到了 10 个月以来的最高点,对于重返市场的钢厂来说,可能宁愿买些高价矿石,也要保证生产。

业内专家提醒,针对贸易商借机涨价的举动,国内钢企若不早做准备将会陷入被动。

曾有希望拿下 10% 涨幅

早在 4 月上旬,新华财经分析报告总监陆晓明在第四轮谈判破裂后就向有关部门建言:“按目前形势判断,涨价不超过 15% 是比较合理的,涨幅低于 15% 估计矿山很难接受,低于 10% 几乎没有可能,若能谈下 12% 的涨价,对宝钢来说就算胜利。”并进一步建议我国钢厂应作适当让步,努力打破谈判僵局。事实上,当时澳方已基本同意 10% 的涨幅,但中方还想继续压低涨幅,因此错过最佳确定首发价格时机。

据测算,我国 2005 年长

期合同进口粉矿约 1.2 亿吨,若今年长期合同供应量不变,则今年将比去年多支付 8.66 亿美元。

有专家指出,中方本可以谈下 10% 的涨幅,而现在只能被迫接受 19% 的涨幅,两者相差 9%。这样在今年长期合同供应量不变的情况下,中方凭空得多支付 4.1 亿美元,这是错误判断形势,谈判策略失当的最直接的代价。

在目前全球资源类商品价格飞涨的情况下,铁矿石价格现已上涨到人们心理价位的顶峰,可能预示着拐点即将到来。

业内专家认为,中国在参与 2006 年度铁矿石价格谈判的进程中,据理力争,坚持原则,面对困境的表现已无可厚非了,宝钢代表中国钢铁企业独当一面,五轮谈判舌战三大矿业巨头,更令人尊敬。中国在今年矿价谈判中地位已提高到第一位,这仅是中国正式参与价格谈判的第三年而已。明年的谈判中国会继续以老大的身份参与谈判,相信中国会更加成熟,并且取得更显著的成就。

全国电话用户数超 7.8 亿户

其中手机超 4.2 亿户

□据新华社电

信息产业部 21 日发布的统计显示,到 5 月底,全国电话用户总数超过 7.8 亿户,其中固定电话超过 3.63 亿户,手机超过 4.2 亿户。

统计数字表明,今年以来手机用户数量增长较快,月均增长达 547.88 万户,与上年底相比增加了

2739.4 万户;固定电话增长比较平稳,月均增长 257.88 万户,与上年底相比增加了 1289.4 万户。

另据统计,到 5 月底,全国邮电通信业务收入达 2878.2 亿元,较上年同期增长 11.4%,其中,电信业务收入为 2618 亿元,较上年同期增长 11.3%;邮政业务收入为 260 亿元,较上年同期增长 11.7%。

农业部副部长张宝文:

四大问题困扰我国奶业发展

□据新华社电

农业部副部长张宝文在第二届中国奶牛发展大会上表示,“十五”期间,我国的奶业生产和乳品加工业取得了快速发展,但目前仍有四大问题困扰着奶业的进一步发展。

一是养殖成本增加,比较效益下滑。今年以来,玉米价格上涨 7.2%,苜蓿、玉米秸秆等饲草价格平均上涨 25%,一头奶牛的年收益比正常年份下降约 50%。

二是奶牛养殖规模小,单产水平不高。我国奶牛饲养多以农户小规模分散养殖为主,20 头以下的养殖户占 80% 以上;机械化挤奶程度低,人工挤奶比重占 65%;成年奶牛平均单产 3840 公斤,不到发达国家奶牛单产水平的一半。

三是组织化程度低,利益联结

机制不健全,奶农专业合作组织发展滞后,奶农与加工企业间利益风险连接不紧密。

四是奶牛疫病发生率较高。由于饲料营养不均衡,奶牛营养代谢病及乳房炎、蹄病、生殖系统疾病频发,一些地方布氏杆菌病和结核病的发病率均在 1% 以上。

“十五”期间,在市场的拉动和政策的激励下,我国奶业生产和乳品加工业快速发展,产品质量不断提高,综合生产能力显著增强。2005 年,全国奶类总产量达 2864.8 万吨,人均奶类占有量为 21.7 公斤,乳制品产量 1310.4 万吨,规模以上乳品企业年销售额 862.57 亿元,全国城镇居民人均乳制品消费量 24.8 公斤,农村居民人均乳制品消费量约为 2 公斤,奶业发展整体上保持了强劲的增长势头。

我鞋企欧盟听证会辩驳反倾销指控

□据新华社电

应一些中国制鞋企业的要求,欧盟委员会贸易总司 20 日就对中国鞋征收反倾销税问题举行了不公开的听证会,听取了相关中国企业的辩护和陈述。

为了将分散在各地的企业力量集中起来,一些中国制鞋企业自发组成了“欧盟对华鞋反倾销应对联盟”(简称“应对联盟”)。该联盟发起人、广东番禺创信鞋业公司董事长吴振昌在接受新华社记者采访时表示,该联盟的成员已经扩大到 181 家制鞋企业,其主要策略是对欧盟的反倾销指控进行“无损害抗辩”,旨在用充分的数据证明对欧出口的

中国鞋并没有对欧洲的制鞋产业造成“实质性的损害”。

吴振昌表示,听证会持续了约一个半小时,与会的欧盟官员听取了中国企业申诉意见,并对中方提供的专业化数据分析“表示惊讶”。

按照欧盟的议事规则,对中国鞋征收反倾销税的终审最晚将于 10 月 6 日得出结果。但业内人士普遍认为,欧盟委员会可能在 8 月份前后就会作出相关的决定。

今年 3 月 23 日,欧盟委员会宣布自 4 月 7 日起对中国和越南皮鞋征收为期半年的临时性反倾销税。如果欧盟的终审决定仍“维持原判”,对中国鞋征收反倾销税的期限将高达 5 年。

发改委副主任张国宝

煤与瓦斯突出矿区严禁新建小矿

□据新华社电

国家发展和改革委员会副主任张国宝 21 日透露,根据煤矿瓦斯开发利用“十一五”规划,现已划定 24 处煤与瓦斯严重突出矿区,34 处煤与瓦斯突出矿区,严禁在这些区域新建小煤矿。

张国宝在山西晋城召开的全国煤矿瓦斯治理和利用工作现场会上强调,小煤矿没有能力在煤与瓦斯突出区域开采煤炭。要对这些区域的现有小煤矿进行清理整顿,依托有瓦斯治理经验、有技术和管理基础的大型煤炭企业,实施资源整合、联合改造或委托管理,坚决依法取缔违法经营的小煤矿。

兼任煤矿瓦斯防治部际协调领导小组组长的张国宝还要求,这些矿区的有关部门和煤矿企业应采取特别措施,进行综合整治,避免或减少瓦斯事故。

瓦斯是我国煤矿“安全第一”杀手”。瓦斯事故死亡人数约占煤矿事故死亡人数的 13%,约占一次死亡百人以上煤矿事故死亡人数的 90%。今年前五月份,全国瓦斯事故死亡人数下降 51%,但 5 月份,煤矿瓦斯重大事故明显反弹,死亡

人数上升 71.7%。当前,煤矿瓦斯重大事故隐患仍相当严重,稍有疏忽就会造成特别重大事故。

张国宝说,争取用两年左右的时间,使我国煤矿瓦斯重大事故有较大幅度下降。今年的目标是,力争控制一次死亡百人以上特别重大瓦斯事故,瓦斯事故死亡人数在去年、前年基础上确保下降 1/4,力争下降 1/3。具体指标已分解到各重点产煤省区。

继去年 30 亿元国债资金带动 413 亿元煤矿安全投资后,今年国家将继续安排 30 亿元国债,支持特殊困难的国有重点煤矿通风系统改造,安全费用的强制提取也将进一步发挥作用,82 个原国有重点煤矿今年前五月份吨煤提取 19 元,专项用于煤矿安全投入。

目前,煤矿超能力、超强度、超定员生产问题突出。张国宝要求,煤矿企业必须把采区工作面个数、同时作业人数降到最低程度,原则上每个采区同时作业的各类人员不得超过 100 人。要优化劳动组织,错开人员交接班时间。要改革煤矿劳动工作制度,将工人井间时间缩短到 8 小时以内,并尽快实行四班六小时工作制。

广东前5月房价上涨10.1%

□据新华社电

据广东省统计局最新统计数据显示,今年 1 月至 5 月,商品房销售价格继续上涨,全省均价涨幅达到 10.1%。

1 月至 5 月广东商品房销售面积 1770.56 万平方米,增长 13.9%,增幅比 1 月至 4 月提高

7.6 个百分点;商品房销售额 891.89 亿元,增长 27.2%,增幅比 1 月至 4 月提高 13.8 个百分点。商品房销售价格继续上涨,1 月至 5 月全省均价涨幅 10.1%,其中深圳均价突破 9000 元/平方米大关,同比增幅约三成;广州均价也超过 6000 元/平方米,增幅 15% 左右。

“国六条”深圳细则浮出水面

单个项目强推“90 平方米要占 70%”,“卖地款”10% 用于住房保障建设

□本报记者 柯鹏 屈红燕

楼市调控“国六条”的地方细则的“难产”局面有所松动。昨天,记者获悉最新消息,深圳市政府已签发“深府[2006]98 号文”:《关于贯彻落实国务院办公厅转发建设部等部门关于调整住房供应结构稳定住房价格意见的通知》以及部门任务(下称“深 15 条”),这是在“深八条”(深府[2006]75 号文)之后,深圳贯彻“国六条”的具体地方细则。

不过,不少深圳房地产业人士表示,虽然户型趋小是

目前的趋势,并不会形成很大的楼市利空,但是购房者的观望气氛将对楼市的最大挑战。另外,开发商可能会借助于修改规划的借口,谋求变相囤地来对抗新政。

项目控制而非总量控制

深圳的《通知》中没有强调“90 平方米要占 70%”,但是作为附件的“深 15 条”的部门任务分解中明确要求,6 月 1 日后,已审批但未取得施工许可证的项目都要进行清理,必须符合 90 平米户型占 70% 以上的套数和比例要求;而且

要求以项目控制,而非总量控制,凡不符合的必须按要求进行套型调整;因特殊情况需要调整住房结构比例的,必须报建设部批准。

“深 15 条”还明确要求,自 6 月 1 日起新出让的住宅项目(含经济适用房),应当在土地出让合同中注明“套型建筑面积 90 平方米以下住房面积所占比重必须达到住宅开发建设总面积的 70% 以上”。

每年将有 10 亿公共租赁住房投资额

“深 15 条”明确要求深圳

每年将全市土地出让净收益的 10% 用于公共租赁住房(含廉租住房)建设。深圳知名地产人士半表示,如果按照深圳每年土地收益的最高纪录 100 亿来计算,就意味着深圳将有 10 亿/年的公共租赁住房(含廉租住房)建设投资金额。

“深 15 条”还要求,从 5 月 30 日起一律停止别墅类房地产开发项目的规划审批,停止别墅类房地产开发项目供地和办理相关用地手续,并进行全面清理。这就意味着,在“深 15 条”生效的时间段里,深圳将不会新增别墅用地。

户型趋小不会形成很大利空

国泰君安资深房地产行业研究员张宇认为,从城市的发展来看,户型趋小是大趋势,所以深圳率先出台的细则对市场的影响并不会如想象中的那么利空。另外,对于上市公司来说,今年的业绩不至于受到很大影响。

深圳青彦地产市场研究中心经理青忠贵表示,深圳房地产开发商向香港学习较多,户型偏小,因此户型影响较小。但是,在深圳细则中,“公共租赁房”这些特色政策还是有一定的“杀伤力”。