

Companies

中铝今年重点整合已并购电解铝企业

去年销售收入突破 1000 亿元,未来将提升铝加工方面科研能力

□本报记者 徐虞利

全球第二大氧化铝生产商中国铝业公司(下称中铝)昨日宣布,该公司去年资产总额达 1526 亿元,比三年前增加 965 亿元,完成销售收入 1055 亿元,实现利润 225 亿元。中铝公司副总经理吕友清向上海证券报透露,中铝今年的盈利结构可能将发生一些变化,而大规模的电解铝并购暂告一段落,但不排除个别并购可能。

包铝、焦作万方有待整合

目前,中铝旗下中国铝业股份有限公司吸收合并山铝和兰铝两家公司已获股东通过。吕友清说,这一结果实现了投资者,中铝

公司等各方的共赢。他表示,A股上市的准备工作已基本完成,中铝公司将把氧化铝、电解铝和铝加工产品等业务注入上市公司,目前静候证券主管部门的排期。

而对于中铝控股的包铝、焦作万方这两家上市公司的整合,吕友清表示,由于这两家上市公司已完成股改,而且中铝同时也在美国、香港上市,牵涉投资者及股东范围非常大,需要协调各方利益,其整合工作也在积极进行中,但没有明确说法。

除了铝业,中铝公司还有铜业务和钛、钨等稀有金属业务。吕友清告诉记者,由于历史原因,中铝公司实现整体上市的难度较大,需要大范围的资产重组,公司正朝着这个方向努力。

暂不规模并购电解铝企业

国内去年原有电解铝企业 130 多家,平均产能不到 10 万吨,能耗高污染严重,中铝去年大举收购和参股了焦作万方、遵义铝业、山东华宇、抚顺铝业、华鹭铝业和连城铝业等一批电解铝企业,成效非常大。吕友清表示,中铝此举就是不折不扣地执行国家宏观调控政策,心甘情愿地充当国家宏观调控的“工具”。

吕友清透露,中铝对电解铝大规模并购暂告一段落,今年的首要任务是并购企业实施文化整合和管理的融合对接,兼并能否成功关键在此,当然有机会也不排除个别并购的可能。据悉,中铝目前

电解铝产能已位居世界前列。

据了解,中铝今年尚无新建电解铝厂的打算,而个别相关企业在进行节能环保技术改造后有扩大产能的计划。春节前,中铝还将与工行、建行、中行签署战略合作协议,进一步加强产业资本与金融资本的合作。

电解铝将成贡献利润主力

去年由于国内其他氧化铝企业地方氧化铝企业发展较快,氧化铝价格从去年 7 月的 6400 元/吨已降到 2400 元/吨左右。吕友清认为,目前氧化铝价格总体判断还是比较合理的,中铝今年将进一步加强管理和技术创新以降低成本,在成本管理方面制定更严格的办法,分解落

实成本指标,以保持竞争能力。

吕友清说:“中铝公司并购了一系列电解铝企业,通过完善产业链,我们将实现价值的合理分配,目前中铝公司最大的铝业务板块中,氧化铝的利润贡献最大,今后电解铝的利润贡献率可能将成为主力。”

据介绍,从技术角度看,目前中铝公司的氧化铝和电解铝业务可与美铝、加铝媲美,但铝加工业务还有较大的差距,中铝公司未来将提升这方面的科研能力,为中国的大飞机和支线飞机制造做出贡献。

据悉,中铝计划今年氧化铝产量达到 960 万吨,力争达到 1000 万吨,电解铝产量达到 342 万吨,铝加工产品达到 62 万吨。

聚焦稀土行业

稀土涨价强劲 中国企业借机谋定价权

□本报记者 于祥明

进入 1 月份,稀土氧化物的价格已经达到 16 万元-17 万元/吨,稀土氧化镨也在 15 万-16 万/吨。金属钕、金属镨则更是在 22 万元/吨的高位摇摆。与此同时,以稀土高科(600111.SH)为代表的稀土资源企业也受到市场关注。

业内人士分析,受中央政府对我国战略资源的政策趋紧,稀土等我国优势矿产资源价格将回归本位。而且,在国家发改委、商务部、国土资源部等多个部门一系列政策作用下,稀土资源企业的集中度将提高,从而中国龙头企业在定价权方面掌握更多的主动性。同时,我国以稀土为原材料的生产企业也将提升企业价值。

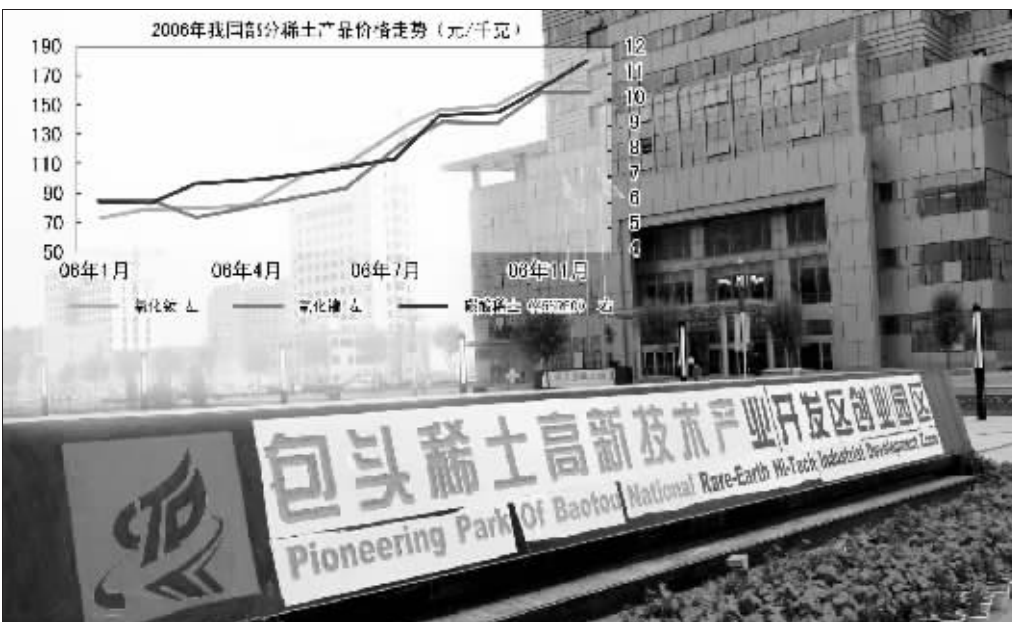
稀土价格强劲上涨

记者粗略计算,上述热销的稀土价格,较去年 12 月份普遍上涨了 40%-50%。而自 2005 年下半年起,稀土价格就开始逐步回升。

据了解,自去年国家出台降低稀土的出口退税率和出口配额、对稀土氧化物、稀土盐类和部分稀土金属征收 10% 的出口关税等一系列政策后,稀土精矿、碳酸稀土、氧化钕和氧化镨钕等产品价格均出现了大幅度回升。

据统计,截至去年 12 月份,稀土精矿价格由 2005 年底的 2000 元/吨上涨至 2600-2800 元/吨,涨幅为 30%至 40%。

“金属钕的价格已经处于高位,估计上涨幅度和速度都会减小。”我国资深稀土研究专家、包头稀土研究院院长马鹏起向上海证券报表示,钕、



包头拥有非常丰富的稀土资源 郭晨凯 制图

钕等占稀土比例约 20%,钨等占稀土比例约 80%。也就是说,生产 1 吨钨,伴随着生产 3.4 吨钕,在这种情况下,某些稀土品种的价格有可能下跌。

上游企业确立“话语权”

记者注意到,就在稀土价格上涨同时,稀土生产企业开始加强价格和资源控制。

据了解,国内稀土第一大生产企业稀土高科从去年 5 月份开始,对长年的下游客户采取“限量供应稀土精矿”的销售策略。具体的做法是,公司统计从 2004 年到 2006 年 1-5 月份期间,下游客户年平均所需稀土用量,在此基础上,从 5 月份开始,只提供客户原年均用量的 70%,并表示,未来根据价格走势情况,不排除将稀土精矿供应量缩减至

客户原年均用量的 50%。

稀土高科相关人士表示,为了充分享受部分产品如氧化钕和氧化镨钕价格上涨带来的利润,稀土高科 2007 年将实施“以物易物”的销售方式。

具体操作规则是:1.公司提供给下游客户 100 吨的稀土精矿,客户必须返还 5 吨氧化钕或者 5.2 吨的氧化镨钕;2.公司另外补偿给下游客户 31.8 万元。这相当于下游客户只赚取加工费,或者说相当于稀土精矿价格由目前的 2700 至 2800 元/吨变相上涨 2000 元(或上涨 71%)至 4800 元/吨。而且,一旦实施该种销售策略,公司将有可能控制到全国钨钼市场产量的 60%。

控制了资源,也就控制了价格的话语权。对此,湖南有色金属董事长兼中国有色金属副会会长何仁春表示,自 2005 年以来,中央高层已充分意识到中国经济发展的资源瓶颈,尤其对于中国储量丰富的战略资源价格长期不上,国内企业不能形成这些资源的定价权的问题越来越重视。从目前的情况来看,这种局面正在扭转。

下游企业同样利好

“受稀土价格上涨影响,去年 10 月份公司部分产品价格做了一次上调。”中科三环一位内

部人士向上海证券报表示,截止目前,金属钕的价格约 22 万元/吨,价格相对稳定,因此,今年产品价格如何调整还要看资源市场和消费两个市场的情况。

马鹏起向记者介绍,稀土可应用领域非常多,“但其主要消费领域在磁性材料方面,其他方面用量相对少些。”所谓磁性材料,即钕铁硼(NdFeB)磁体。

稀土价格上涨,恰恰波及到诸如中科三环(000970)、宁波韵生(600366)、太原刚玉(000795)等以磁性材料为主业的企业。

“价格提高了,相当于行业准入的门槛提高了,许多低端企业将被挤出市场,竞争压力反而小了。”中科三环该人士表示,实际上,中央政府加强稀土资源的控制,导致稀土价格上涨对下游企业而言也是利好消息。

另外,“磁性材料需求旺盛,每年能够保持 15% 的增长率。”另一位业内人士告诉记者,人均磁性材料消耗量已经成为衡量一个国家人民生活水平重要指标之一,快速发展的中国在磁性材料需要量方面必然增长。

“我国稀土磁体产量在世界所占比重逐年上升,因此,总的来说,把资源价格控制住,无论这对稀土资源的源头企业、还是对下游的磁体生产企业都是有利的。”该人士说。

专家视点

谨防外国“窃”稀土

□本报记者 于祥明

“与控制产量相比,向国外出口的闸门更为重要。”稀土研究专家、国土资源部信息中心研究员王淑玲向上海证券报表示。

据了解,近几年,由于出口闸门遏制不住,我国稀土资源低价流出现象十分严重。为此,我国加强了稀土出口管理,但仍仍有企业钻政策的空子。

“一些国家得便宜还卖乖,反过来向我国稀土企业征收反倾销税。”另一位资源专家表示,长期以来,部分外商采用投机方式获取我国稀土资源,致使我国稀土出口量日渐增加,价格却大幅下降,这是导致我国占有优势资源,却不能享受资源收益。

据统计,2005 年我国稀土年出口量已比 1990 年翻了 9 倍,但价格却下降了 55% 以上。一些发达国家的企业因在我国购买稀土原料初级产品不受配额限制,近年来又在大规模在我国稀土资源区投资设厂,由此,我国所实施的稀土产品配额制一定程度上已被架空。

由于我国稀土产品出口价格低廉,美国、澳大利亚、加拿大等部分拥有稀土矿的发达国家近年来纷纷限制或停止开发本国的稀土矿,转而从中国进口。目前国内 90% 以上的稀土上中下游产品从我国进口。同时,外企大规模在国内建厂,据了解,目前仅内蒙古就有近 10 家外资企业,这些企业在当地大量买入稀土原料和金属,简单加工后便运到国外进行深加工或储备,成功地规避了我国出口配额限制。

中国无机盐协会秘书长王孝峰向上海证券报表示,国内企业仅加工到头几道工序就出口到国外深加工,把耗能、耗水、高污染的工序留在了国内。国外企业拿到初级产品,提纯后产品增值 10 倍。

“实际上,控制出口对保护优势矿产资源更为重要。”王淑玲分析认为,生产出来可以暂时储备,等价格合理后再出售。王孝峰也表示,国家应尽快完善出口管理政策,保护战略资源。首先,应每年对稀土新产品进行评审后确定出口范围,对出口种类实行动态管理。对钕、钨、钨、钨等储量小,尤其是世界罕见的南方离子型重稀土矿,严格限制出口。二是出口稀土产品目录应进一步细化便于分类管理。目前我国已能生产 1000 多个规格的稀土产品,新产品也不断涌现。目前出口时仅将稀土产品简单分为氧化物、盐类和金属三种,管理较粗。三是加强协调,打破稀土生产的地区、行业分割,赢得中国出口的话语权。四是限制初级产品的大量出口,不能做砸锅卖铁的买卖。

栾川铝业拟赴港上市集资62亿港元

据香港市场消息,洛阳栾川铝业集团已向香港交易所递交上市申请,计划下月在香港 IPO,计划发行不超过 22.73% 新股,集资约 8 亿美元(约 62.4 亿港元)。

资料显示,洛阳栾川铝业集团位于中国河南省,所开采的栾川钼矿田拥有钼金属储量 206 万吨,为世界第一大钼矿;伴生的白钨金属储量 68 万吨,为中国第

二大钼矿床,并伴生有丰富的铼、硫、金、银、铁,石榴子石、灰石等有用矿物。

摩根士丹利和瑞士银行将担任此次发行的主承销商。

该公司预计,今年的利润额将超过 20 亿元人民币,日采选能力达 3 万吨,年冶炼氧化钼及年冶炼钼铁能力则分别达 1.8 万及 8000 吨。(赵鹏)

外资石油巨头2.5亿建华南最大油库

“南沙是珠江三角洲核心,而珠江三角洲每年燃油进口占全国的 60%,我们在这里将成为华南地区最大的独立商业仓储基地。”昨日,在广州运作燃料油仓储已经两个多月的新加坡综合石油服务商——泰山石化行政总裁张震远表示,泰山石化在南沙的项目投资将达到 2.5 亿元,燃油仓储能力将达到 180 万立方米,时机适宜,将进入成品油仓储领域。

泰山石化 2003 年 12 月进入中国内地市场,并于 2004 年 3 月进入广东,在南沙筹备兴建仓储基地。面对媒体,张震远坦陈南沙对于泰山石化的吸引力,他说,广东省的燃料油进口占全国总量约 60%,石油化工又是政府的支柱产业,泰山石化选中南沙,看中的就是华南市场。他表示,南沙项目全部建成之后,总储存能力将达到 180 万立方米,码头泊位 21 个,总投资达到 2.5 亿元。这将是华南最大的商业燃油仓储基地。

记者了解到,目前看好南沙的

不仅仅是泰山石化,BP 与广州控股也在这里设立了大型的燃料油仓储基地,而中石化、中石油在南沙也均有仓储基地。

去年底开始,中国成品油批发业务全面放开,外资石油巨头有了进入成品油批发的机会。记者了解到,目前 BP 与广州控股在南沙兴建的燃料油仓储基地就规划着未来储备成品油,市场虽然开放了,但油源没有开放,目前还不允许外资大量进口,油源仍然来自中石化和中石油。张震远透露,泰山石化未来会从事成品油业务。记者了解到,在泰山石化南沙仓储基地的规划中,将有 83 万立方米的柴油油罐储存能力。张震远对此解释,汽油柴油油罐是为将来的进口,中石油选中南沙,看中的就是华南市场。他表示,南沙项目全部建成之后,总储存能力将达到 180 万立方米,码头泊位 21 个,总投资达到 2.5 亿元。这将是华南最大的商业燃油仓储基地。

记者了解到,目前看好南沙的

乌克兰2006年电力出口增长两成多

乌克兰 2006 年全年对外出口电力达 104.369 亿千瓦时,比上年增长 24.2%。

据乌克兰燃料与能源部提供的资料,去年乌克兰向摩尔多瓦出口的电力比前年增长了 3.1 倍,向斯洛伐克和匈牙利出口的电力分别增长了 67.1% 和 6.4%。乌克兰还首次向白俄罗斯出口电力,2006 年共输电 25 亿千瓦时。

此外,乌克兰于去年 11 月份恢复了对俄罗斯中断一年多的电力出口。去年 11 月至 12 月,乌克兰共向俄罗斯出口电力 4.98 亿千瓦时。

乌克兰电力工业发达,不但可以自给自足,还可以出口创汇。最近 3 个月,乌克兰发电量保持在 1700 亿千瓦时,其中核电约占一半。(新华社)

委内瑞拉建议欧佩克研究新减产计划

委内瑞拉能源和石油部长拉米雷斯 15 日对记者表示,由于目前原油库存不断上升,国际油价可能进一步走低,委内瑞拉建议石油输出国组织(欧佩克)召开紧急会议研究新的减产计划。

拉米雷斯说,委内瑞拉已经注意到,虽然欧佩克连续两次宣布减产计划,但油价仍明显呈下降趋势。他表示,去年以来,由于原油和石油精炼产品库存量出现异常上升,委内瑞拉事实上一直在坚

持控制石油供应量。

他还说,委将采取所有必要措施,确保 2 月 1 日起生效的欧佩克减产计划得到严格执行。欧佩克曾宣布自去年 12 月 1 日起将原油日产量减少 120 万桶,今年 2 月 1 日起再减产 50 万桶。

委内瑞拉是欧佩克成员国,日产量原油约 300 万桶。在欧佩克组织最近两次减产计划中,委内瑞拉分别承担了 13.8 万桶和 5.7 万桶的减产份额。(新华社)

国家电网去年经济效益大幅提高

由于积极推进公司和电网发展方式的转变,2006 年,国家电网公司经济效益快速增长,经营业绩再创新高,实现了“十一五”良好开局。

根据国家电网公司最新公布的统计数据,2006 年国家电网公司完成售电量 17097 亿千瓦时,同比增长 14.2%;实现销售收入 8529 亿元,利润 805.2 亿元,同比分别增长 19.67%、36%;实现净资产收益率 3.8%,同比提高 1.7 个百分点,各项主要指标均全面超额完成预算目标,利润规模和增幅均创历史新高,资产质量显著提升,实现了“又好又快”的发展。

作为国有重要骨干企业和世界 500 强企业,成立于 2002 年底的国家电网公司,从 2004 年到 2006 年,售电量由 11200 亿千瓦时增加到 17097 亿千瓦时,增长 53%;主营业务收入由 4830 亿元增加到 8529 亿元,增长 77%;利润由 60 亿元增加到 269.2 亿元,增长了 3.5 倍;净资产收益率为 0.57% 提高到 3.8%,增长了 5.7 倍;资产负债率由 62.23% 下降到 60.43%,不良资产率持续下降,资产盈利能力不断增强。国家电网公司在国资委业绩考核中连续两年被评为 A 级,在《财富》杂志世界企业 500 强中的排名连年攀升。(泽源)

国家将加强稀土产量调控

虽然目前稀土价格上涨势头强劲,但就在前年,其价格还低得惊人。中国稀土学会常务理事张宏江告诉记者,1998 年上半年起,稀土价格因产能过剩大幅下滑,2004 年左右价格探底后一直持续到 2005 年上半年,前后低迷长达 7 年之久。特别是,2004 年氧化钕跌破 5 万元/吨整数关口,已降至历史的最低点,生产厂家几乎亏本,无法正常维持生产。

“稀土卖了‘土价钱’让人记忆犹新。”稀土研究专家、国

土资源部信息中心研究员王淑玲说,现在稀土价格回升完成归功于中央政府的调控政策。

据了解,2005 年后,国家发改委、国土资源部、国家税务总局、国家海关总署、商务部等出台了取消出口退税、减少出口配额、加收出口关税等一系列政策,对稀土价格的回归起到关键作用。而从记者了解到,今年中央政府政策还将进一步收紧。

例如在出口环节,商务部就体现出紧缩性,进一步加强

稀土出口企业管理。日前商务部发布公告公布的《2007 年稀土出口企业名单》,入册企业仅 39 家,与 2006 年相比,减少了 8 家。而此前,中国稀土生产与贸易的出口企业有 200 家之多。

“包括稀土在内的一些战略性资源政策正在制定之中。”国家发改委工业司副司长熊必琳说。他向上海证券报证实,今年稀土在生产环节将由指导性变为指令性,进一步加强产量调控。

熊必琳表示,稀土作为我国在世界上少有的优势战略资源,虽历了近 50 年发展,但其重要的战略地位并没有得到充分体现,资源乱采滥挖,产业无序发展,环境破坏严重,产品廉价出口,国内应用发展迟缓等一系列问题制约了稀土工业的健康发展。

“为此,国家将加强稀土资源管理、外贸出口等方面的政策措施,以加快结构调整和技术进步,促进产业做强做大。”熊必琳说。(于祥明)

北车集团与印度斯麦肯建合资公司

近日,中国北车集团大同电力机车有限责任公司、大同机车锻造公司、大同机车制修公司、大同机车实业公司联合与印度斯麦肯公司负责人签订合资合同、合资公司章程及合资公司可行性报告,标志着同车公司与印度斯麦肯公司正式开始合作,组建轮对合资企业。

该合资公司投资总额为 3000 万元人民币,注册资本为 1500 万元人民币。其中印度斯麦肯公司认缴的出资额为合资公司注册资本的 35%;同车公司认缴的出资额为合

资公司注册资本的 35%;锻造公司认缴的出资额为合资公司注册资本的 13.4%;制修公司认缴的出资额为合资公司注册资本的 8.3%;实业公司认缴的出资额为合资公司注册资本的 8.3%。项目建设规模为今后五年内每年出口轮对 15000 至 25000 对。同车公司与斯麦肯公司成立轮对合资企业,将进一步发挥资源优势,做大做强轮轴产业,巩固扩大同车公司轮轴产业的市场占有率,构建形成一条完整的轮轴产业链,带动相关企业的发展和经营规模迅速扩大具有积极而重要的意义。(泽源)