

柳钢股份：华南钢铁龙头企业 —写在柳州钢铁股份有限公司发行上市之际

□莫宗明

柳钢股份是华南地区最大钢铁企业，也是广西区大型国有企业中的一面旗帜。柳钢股份A股的发行上市，无论对于广西工业发展，还是对于中国经济增长第四极——北部湾区域经济建设来说，具有特殊价值和意义。2006年，柳钢股份主营收入突破200亿，一跃跻身全国钢铁主流企业行列，创造了代表广西工业发展水平的“柳钢速度”。柳钢股份A股的发行，将实现与国内资本市场的接轨，在新的起点上，柳钢股份继续向未来迈进……

“柳钢速度”的奇迹

柳钢股份成立后，用5年时间，以超常规的跨越式发展，创造了“柳钢速度”奇迹，从而成为华南地区举足轻重的区域性钢铁龙头企业。

广西柳州钢铁集团公司是一家有着近50年历史的大型国有企业。2000年4月14日，柳钢集团作为主要发起人，成立广西柳州钢铁股份有限公司。

柳钢速度是怎么样的？短短5年内，柳钢股份的净资产从成立时的3.1亿增加到23.7亿元，增加了7.6倍。截至2005年底，柳钢股份完成了固定资产投资80多亿元，总资产已增至71亿元，净利润达5.1亿元。

作为广西工业的一面旗帜，柳钢股份的产品销售，已实现铁、钢、材同时突破了500万吨，年销售收入160亿元，上交利税总额达66.74亿元。

柳钢股份充分发挥生产成本及销售半径的优势，在钢铁市场中居于绝对主导地位。而在周边地区，柳钢股份的产品也具有相当的竞争力，2005年柳钢股份约37.31%的中板材在广东省销售。

在生产技术上，柳钢股份也已达到国内先进水平，技术成熟而稳定。柳钢股份拥有的核心技术包括：热轧中厚板在线超声波探伤方法、步进式冷轧钢板技术等。

为了适应国内钢铁市场的发展，在2002年至2006年期间，柳钢股份进行了历史上最大规模的技改。

通过技改，公司实现产能迅速扩张，调整产品结构，生产能力和效率提升了200%，由200多万吨提高到600万吨，极大增强了自身的竞争力。

柳钢股份正在实现一次更高层次、意义更深远地起飞，而本次A股发行也将为这一伟大

鲜有大起大落。而在柳钢身上却看到的是更多的激情和活力。

“问渠那得清如许，为有源头活水来。”领导层年轻化，是柳钢股份保持活力，充满激情的源泉。

柳钢股份全体近万员工35岁以下的占将近50%，80%在45岁以下。本科以上学历占6.4%，大专以上学历占17.2%。这些年轻智慧的头脑令柳钢前进的步伐轻快而有力。

在行业变革浪潮席卷而来之时，要永立潮头，年轻的管理者是不可不有的企业在核心竞争力。

——产品结构优势

柳钢股份在国内钢铁行业中，非常突出的盈利能力，其内在因素就是柳钢股份的产品结构优势。

与国内总资产在70亿到120亿之间同等规模、产品结构类似的钢铁上市公司相比，柳钢股份每股收益高达0.85元，净资产收益率23.68%，居第一位。主营业务收入和主营业务利润等指标也名列前茅。

柳钢股份主要产品中板材、型材2005年分别创造了47亿元和46亿元的销售收入，占全年主营收入75%，这两个产品系列也是目前市场最畅销的。产品供不应求给柳钢带来了稳定的销售收入和充沛的现金流。

——技术优势

技术优势是柳钢速度的重要成功因素。

近年来，柳钢股份通过大规模的技术改造，适应市场变革，保持着钢材产品的主要经济技术指标如中板的合格率、工序能耗、中板材的合格率、成材率分别进入全国同类企业前三名。

目前，柳钢中厚板、小型材、中型材等系列产品生产线均达到了国内先进水平。利润大户中板厂拥有两套九十年代先进水平的2800mm四辊可逆式冷轧机和一套引进德国的中厚板精整线。这套中厚板精整线有国内唯一的最先进的步进式冷床、可逆式翻板、国内矫直量最大的厚板矫直机、先进的数控双边剪和定尺剪，配有两台在线超声波探伤装置。

柳钢股份还拥有一套短应力线轴承轧机，年设计生产能力60万吨，是中南地区唯一一条全连轧型钢生产线。拥有国内同等设备的第一条真正意义上的13



柳钢全景图

架无牌坊短应力线轧机的连轧生产线，轧机控制系统采用高性能工业PC机与可编程控制器(PLC)组成的计算机控制系统，该生产线生产工艺和设备处于国内先进水平。

此外，通过柳钢对生产技术的不断追求，棒线、炼铁、转炉、烧结等环节的部分设备均达到了国内先进水平，固定资产综合成新率达77.4%。这是柳钢保持长时间高负荷生产运转，迅速提升产量的重要保证。

凭借强大的制造能力、优良的产品质量和优质的售后服务，柳钢争取到一批长期保持稳定的客户群体，为柳钢的产品带来稳定增长的需求。

2006年，柳钢股份针对国外钢材市场价格较高的特点，采取多种措施全力组织出口，开拓外销新局面，全年共出口钢材超过30万吨，较上年同期增长2倍多，创汇1.42亿美元，成为广西历史上首家年出口创汇过亿美元的工业企业。

——区位优势

柳钢股份的快速成长，还得益于其区位优势。柳钢股份所处区域是华南、西南地区工业发展的原材料供应区域，又是有望成为中国经济增长第四极的北部湾经济圈的辐射地带，具有巨大的发展潜力。

柳州交通便利，湘桂铁路北至湖南与京广铁路衔接，南至中越边境与越南铁路接轨；黎湛铁路东与三茂铁路联接，直通广州、深圳，直达湛江港，是海南省与祖国内陆联系的纽带；南昆铁路连接钦州、防城港，构成一条最便捷的西南出海大通道；黔桂铁路直达西南重镇贵阳，焦柳铁路直指中原腹地。保证了从有丰富煤炭资源的贵州省和云南省向公司提供各种所需煤炭，以及

公司生产的钢材发往各地。

另外，公司防城港和湛江港较近，具有良好的进口铁矿石和出口成品钢材的条件。柳江从公司厂区东南绕行而过，常年可通行小轮船经梧州直达广州黄浦港，为公司提供了一条可利用的水运通道。

柳钢是广西唯一的钢铁生产企业，产品在广西区内市场处于绝对主导地位。眼光放得更远一点，随着中国—东盟自由贸易区的建设，将形成一个拥有17亿人口，经济规模达到2.4万亿美元的巨大贸易市场。在北部湾经济建设的大背景下，柳钢股份正携其核心的竞争力进入了一个跨越式的“黄金时期”……

借资本市场再展宏图

柳钢的未来，是要成为整个西部的钢铁龙头。

“雄关漫道真如铁，而今迈步从头越”。在“柳钢速度”的奇迹上，柳钢股份如今凭借A股发行上市，延续辉煌，再创佳绩。

对于今后的发展，柳钢股份的整体规划是：“以发展作为主题，结构调整为主线，紧紧围绕改造钢铁主体，实现结构优化、增强整体实力的总体发展战略，依靠科技进步，力争成为西部地区最大和最具竞争力的建筑钢材生产基地。”换言之，柳钢的未来，是要成为整个西部的钢铁龙头。

这个规划背后的产业意义，是要以国内、国际两个市场为导向继续优化产品结构。公司表示，今后要以冷轧、中板、高速线材、小型材等产品作为发展的坚实基础，在此基础上不断创新。通过收购集团的热轧生产线，以充实钢材品种，进一步开发专用中厚板、冷轧薄板、涂层板等高科技含量、高附加值的品种，并逐步扩大新产品的比例。

近年来，柳钢股份不失时机对现有的生产工艺流程进行技术改造，运用先进的技术水平适应不断变化的市场的需要，保持和提升了区域内第一的竞争力。

在行业变革席卷而来之际，柳钢的技改项目成效显著。历时3年的6项技改项目于2006年基本竣工，项目实际总投资7个多亿，这6个项目仅在2006上半年就给企业带来近1个亿的经济效益，对柳钢实现主营收入实现三年“三级跳”功不可没。

另外，此次募集资金使用计划中，仅收购焦化厂一项就可令柳钢的整体生产成本下降20%。在钢材市场价格趋于平稳的状态下，成本大幅下降立竿见影地提高了柳钢竞争力和盈利水平。

从未来的钢铁行业的整体发展看，我国经济的高速增长保证了钢材的市场需求，2006年1-9月，城镇固定资产投资额61880亿元，同比增长28.8%，房地产开发完成投资同比增长24.3%，机械制造业通用设备制造业、专用设备制造业、电气机械及器材制造业固定资产投资增速分别为：60.9%、40%、57%，交通运输设备制造业固定资产投资增长37.8%。这些行业20%以上的增长速度，决定了钢铁需求不会出现大幅放缓。

而柳钢股份的计划的重点发展方向，是汽车制造业、桥梁建筑以及造船业高速发展所需要的中厚板。2005年，我国中厚板的消费量约为2200万吨，而国内总生产能力1,086万吨，这决定了中厚板市场还有着广阔的空间。在汽车产业发展方面，华南的汽车生产格局变化，将给柳钢股份带来充满想象力的机会。

广东成为拉动全国轿车生产增长的主要力量已是不争事实。2005年，广州以广州本田、广州丰田、日产东风为主的汽车产量首度超过上海，吉林成为中国第一。

根据规划，广东汽车工业总产值将在2010年达3000亿元以上。这意味着，有望跃居全国第一的广东汽车产量将会对中厚板产生长期稳定增长的需求，而柳钢中厚板的主战场恰恰就在广东。

在造船业的发展方面。到2015年，中国有望超越日本、韩国成为世界最大造船国，这三国目前总订单超过5000万吨，按一万吨船级用钢3000吨至4000吨计算，未来五年将消耗1500万至2000万吨船用钢材。特别是中厚板，韩国的造船业供不应求。

值得一提的是，越南有望在2015年成为世界第四大造船强国。柳钢所处广西壮族自治区拥有广阔的海岸线，并连接东盟各国。获得国际、国内市场广泛认可的柳钢股份船用中厚板也将迎来长足的发展空间。

柳钢股份的大股东柳钢集团还表示，在完成A股上市后，集团将根据自身的资金实力、发展需求和市场时机，以股份公司为旗舰，不遗余力的支持股份公司发展。

“柳钢速度”正引领着广西、西部工业向前发展。而此次A股发行进一步充实了柳钢股份资本金，资产负债率得到极大改善，财务结构将更加稳定，偿债能力大幅提高，令柳钢再次获得提速的动力！

实现A股发行上市，柳钢股份将迎来成立以来最大的转折点，同时也处在2007年这个“十一五”计划的开局之年。柳钢股份这个广西工业龙头，将迎来前所未有的发展机遇。

我们有理由期待，在向中国西部钢铁龙头迈进的征途上，柳钢股份将创造出更多、更光彩夺目的辉煌！



成立以来，柳钢股份在全国500强企业排序中一再前进，柳钢人以其“速度和激情”，演绎着我国西部地区工业的蓬勃发展的时代乐章。

今天的柳钢股份，已发展成为一家主要产品为中板材、中型材、小型材和线材的大型钢铁企业，产品使用涉及建筑、机械、汽车、家电、船舶等行业。在广西，柳



成就了令人瞩目的“柳钢速度”。“国有企业”这四个字给人第一印象大多时候是四平八稳，

的起飞保驾护航。

诸多优势成就“柳钢速度”

深入研究公司，我们在柳钢股份身上看到的是明显的多项优势，正是在这些优势综合作用下，

股票代码：600851/900917 股票简称：海欣股份/海欣B股 编号：临2007-006 上海海欣集团股份有限公司股份有限公司有限售条件的流通股上市公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示：
●本次有限售条件的流通股上市数量为51,150,477股
●本次有限售条件的流通股上市时间为2007年2月9日
一、股权分置改革方案的相关情况

1. 公司股权分置改革方案于2006年12月28日经A股市场相关股东会议通过，以2006年2月7日为股权登记日实施，于2006年2月9日实施后首次复牌。

2. 公司股权分置改革方案无追加对价安排。
二、股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺：

1. 上海松江经济开发总公司、上海玩具进出口有限公司承诺事项如下：①其持有的非流通股股份自改革方案实施之日起，在二十四个月内不上市交易或者转让；②在上述承诺期满后，通过上海证券交易所挂牌交易出售非流通股股份数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十；③通过证券交易所挂牌交易出售的非流通股股份数量，每达到公司股份总数百分之十时，自该事实发生之日起两个工作日内做出公告，但公告期间无新增出售股份。

2. 上海新工联(集团)有限公司承诺事项如下：其持有的非流通股股份自改革方案实施之日起，在二十四个月内不上市交易或者转让。
3. 上海松江经济开发总公司、上海海欣投资管理有限公司承诺事项如下：其持有的非流通股股份自改革方案实施之日起，在二十四个月内不上市交易或者转让。

上述五位股东在承诺期内均履行了其承诺事项。
三、股改实施后至今公司股本结构变化和股东持股变化情况：
股改实施后至今，公司股本结构没有发生变化，各股东持有有限售条件的流通股的比例没有发生变化。

四、大股东占用资金的解决安排情况：
公司不存在大股东占用资金。
五、保荐机构核查意见：
申银万国证券股份有限公司作为公司股权分置改革的保荐机构，对公司此次有限售条件的流通股上市流通事宜进行了核查，出具了《关于上海海欣集团股份有限公司有限售条件的流通股上市流通的核查报告》，形成的结论性意见为：

经核查，截至本核查报告出具日，海欣股份的限售股份持有人履行了其在股权分置改革方案中做出的各项承诺。海欣股份本次限售股份的上市流通并不影响其他股改承诺的履行，此次部分限售股份上市流通后，剩余股份将按照法律法规、法规和有关承诺的要求继续履行限售安排。海欣股份本次部分限售股份上市流通符合《公司法》、《证券法》、《上市公司股权分置改革管理办法》和上海证券交易所《股权分置改革工作备忘录第14号》等法律、法规及规则的规定，本次限售股份的上市流通不存在实质性障碍。

本保荐人同意本次限售股份上市流通。

六、本次有限售条件的流通股情况：
1. 本次有限售条件的流通股上市数量为51,150,477股；
2. 本次有限售条件的流通股上市时间为2007年2月9日；
3. 有限售条件的流通股上市明细清单

序号	股东名称	持有有限售条件的流通股股份数量(单位:股)	持有有限售条件的流通股股份占公司总股本比例(%)	本次上市数量(单位:股)	剩余有限售条件的流通股股份数量(单位:股)
1	上海松江经济开发总公司	31,479,737	261	31,479,737	0
2	上海海欣投资管理有限公司	19,670,740	163	19,670,740	0
3	上海松江经济开发总公司	102,563,780	850	0	102,563,780
4	上海玩具进出口有限公司	59,237,416	491	0	59,237,416
5	上海新工联(集团)有限公司	40,342,046	334	0	40,342,046
	合计	263,293,719	2098	51,150,477	212,143,242

七、股本变动结构表

单位:股	本次上市前	变动数	本次上市后
1.国有法人持有股份	90,717,153	-31,479,737	59,237,416
2.其他境内法人持有股份	162,576,566	-19,670,740	142,905,826
3.境外法人、自然人持有股份	66,183,512	0	66,183,512
有限售条件的流通股合计	319,477,231	-51,150,477	268,326,754
A股	494,912,391	+51,150,477	546,062,868
B股	402,667,070	0	402,667,070
无限售条件的流通股合计	897,579,461	+51,150,477	948,729,938
股份总额	1,207,066,692	0	1,207,066,692

特此公告。
上海海欣集团股份有限公司 董事会
2007年2月6日

备查文件：
1. 公司董事会有限售条件的流通股上市流通申请表
2. 投资者登记证券持有数量查询证明
3. 保荐机构核查报告

股票代码：600266 股票名称：北京城建 编号：2007-05 北京城建投资发展股份有限公司有限售条件的流通股上市公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要提示：
●本次有限售条件的流通股上市数量为30,000,000股
●本次有限售条件的流通股上市时间为2007年2月9日

一、股权分置改革方案的相关情况

1. 公司于2006年1月23日召开相关股东会议，审议通过了公司股权分置方案，以2006年2月7日为股权登记日实施，于2006年2月9日实施后首次复牌。

2. 公司股权分置改革方案无追加对价安排。
二、股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺：

公司的非流通股股东北京城建集团(集团)有限公司承诺：(1)其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易或者转让；(2)在承诺锁定期满后，其通过证券交易所挂牌交易出售非流通股股份，出售数量占北京城建股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

三、公司自股改实施至今股本结构变化和股东持股变化情况：
1. 股改实施后至今，公司股本结构没有发生变化。
(1)股改实施后至今，公司除因非公开发行A股股票外，无其他因素导致股本结构发生变化。
(2)2006年7月25日，公司召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》；2006年8月18日，公司召开2006年第二次临时股东大会，会议表决通过《关于向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》；2006年12月27日，中国证监会2006年第84次发行审核委员会工作会议审核通过了公司本次发行。2007年1月19日，公司取得中国证监会200711号核准批文。2007年1月22日，10家机构投资者缴纳了认股款。2007年2月2日，公司完成本次发行股份登记托管工作。

本次发行A股共计14,100万股，全部采取向特定对象非公开发行的方式(其中：公司控股股东城建集团认购2,000万股)，发行价格为8.5元/股。公司本次非公开发行A股股票导致股本结构变化情况如下：

	本次发行前	本次发行后		
股份数量(万股)	比例(%)	股份数量(万股)	比例(%)	
一、有限售条件的流通股	39,150	65.26	53,250	71.86
1.国有法人	39,150	65.26	41,150	55.53
二、其他境内法人持有股份	0	0	12,100	16.33
三、无限售条件的流通股	20,850	34.74	20,850	28.14
三、股份总额	60,000	100.00	74,100	100.00

(3) 本次有限售条件的流通股上市以非公开发行A股股票前的股本总额(600,000,000股)为基数计算。
2. 股改实施后至今，股东持有有限售条件的流通股变化情况：
公司因非公开发行A股股票导致的股东所持有的有限售条件流通股比例变化情况如下：

序号	股东名称	持有有限售条件的流通股股份数量(单位:股)	持有有限售条件的流通股股份占公司股本比例	本次上市数量	剩余有限售条件的流通股股份数量
1	北京城建集团(集团)有限公司	39,150,000	65.26%	30,000,000	361,500,000
	合计	39,150,000	65.26%	30,000,000	361,500,000

四、大股东占用资金的解决安排情况
公司不存在大股东占用资金情况。

五、保荐机构核查意见
本公司在股改中的保荐机构为国都证券有限责任公司，经保荐机构核查，本公司有限售条件的流通股在限售期内严格履行了各项承诺并认真执行。

六、本次有限售条件的流通股情况：
1. 本次有限售条件的流通股上市数量为30,000,000股；
2. 本次有限售条件的流通股上市时间为2007年2月9日；
3. 有限售条件的流通股上市明细清单

序号	股东名称	持有有限售条件的流通股股份数量(单位:股)	持有有限售条件的流通股股份占公司股本比例	本次上市数量	剩余有限售条件的流通股股份数量
1	北京城建集团(集团)有限公司	39,150,000	65.26%	30,000,000	361,500,000
	合计	39,150,000	65.26%	30,000,000	361,500,000

七、股本变动结构表

单位:股	本次上市前	变动数	本次上市后
有限售条件的流通股	411,500,000	-30,000,000	381,500,000
1.国有法人持有股份	411,500,000	0	411,500,000
2.其他境内法人持有股份	0	0	0
无限售条件的流通股	532,500,000	+30,000,000	562,500,000
无限售条件的流通股合计	208,500,000	+30,000,000	238,500,000
股份总额	741,000,000	0	741,000,000

特此公告。
北京城建投资发展股份有限公司 董事会
2007年2月5日

备查文件：
1. 公司董事会有限售条件的流通股上市流通申请表
2. 投资者登记证券持有数量查询证明
3. 保荐机构核查意见