聚焦央企2006年业绩

央企利润增幅下降折射产能过剩隐患

□本报记者 李雁争

记者昨天从国务院国资委了解到,2006年中央企业实现销售收入81368.8亿元,增长20.1%;但是利润增幅却是连续第三年下降,且下降还有加快的趋势。

专家认为,产能过剩及国际石油和其他初级产品价格的持续上涨等因素压缩了工业企业的利润空间。以上两个因素暂时没有缓解的迹象,工业企业的生存环境可能进一步恶化。

中央企业整体盈利能力开始下滑,利润增长步入下降通道 郭晨凯 制图

产能过剩可能加剧

国资委数据显示,2006年央企实现利润增长18.2%,而2005年和2004年的利润增长幅度分别为34.8%和42.5%。利润增幅每年下降5%以上。这意味着在经过2003年~2004年投资高增长,企业迅猛扩张所带来的利润高增长后,企业整体盈利能力开始下滑,利润增长步入下降通道。

国家统计局数据显示,2006年原材料、燃料购进价格上涨6.0%;而工业品出厂价格仅上涨了3.0%。

渣打银行驻香港分析师认为,严重的产能过剩状况影响了生产者的定价能力。

工行城市金融研究所课题组1月完成的报告指出,从工业企业产成品层面看,2006年5月以来工业企业产成品资金增速加快,企业产成品库存增长加快,产能过剩矛盾可能加剧。

来自国家发改委的数据显示,2006年1至5月,有9个产能过剩行业的国内贷款继续增长,仅钢铁行业就增长45%以上,增速比去年同期加快87个百分点。

我国的钢铁、电解铝、电石、铁合金、汽车等行业产能已经出现明显过剩;水泥、煤炭、电力、纺织等目前虽然产需基本平衡,但在建规模很大,也存在潜在产能过剩。

专家认为,随着新建扩建产能陆续投产,同时落后的生产能力退出缓慢,产能过剩有加剧趋势,包括工业企业的生存环境将进一步恶化。

重工业企业难退出

当前我国产能过剩主要存在两个特征:一是多出现在资本密集型的重化工业,如钢铁、电力、石化、汽车、建筑材料等国民经济重化工业领域;二是政府投资或政府主导下的投资占相当比重,多数产能过剩行业相当部分是中央企业在投资中居主导地位。

中国社科院工业经济研究所投资与市场研究室主任曹建海认为,相对于消费品领域生产过剩、企业退出并没有对我国经济造成危害,重工业企业的退出则要相对困难得多。主要原因在于:重工业设备投资巨大而且由于技术的复杂性多具有专用性的特征,企业退出必然导致巨大的处置损失。

曹建海说,由于重工业的产业链普遍较长,企业在上下游普遍签有大量的长期合同,企业退出需要支付高昂的解约成本;重工业企业退出对于银行、税收、就业、社会稳定等可能造成较大冲击,因而存在着来自方方面面的退出损失。

工行城市金融研究所课题组则认为,产能过剩一是直接造成资源浪费和环境污染,降低资源配置效率;二是导致企业竞相低价出口,加剧国际收支失衡及人民币升值压力;更重要的是,产能过剩矛盾持续加剧将加快中国经济从通胀到通缩的演变,不利于其平稳运行。

"走出去"消化过剩产能

专家认为,国资委在2007年实施的三项制度将有助于抑制企业盲目投资的势头。首先,国有资本经营预算制度将在今年实行,中央企业将按照不同比例向国资委上缴利润。此前,国有企业尤其是垄断行业中拥有高额利润的企业由于获准留存全部利润,一定程度上助长了其盲目投资的势头。

其次,在央企负责人的第二任考核任期内,国资委引入了经济增加值的指标。如果企业的投资行为不能产生更大收益,将不利于考核得分。

最后,《固定资产投资指标表》已经自1月起被纳入央企财务快报体系,国资委将以此及时了解到企业的固定资产投资行为。

曹建海认为,扩大终端的消费需求也有助于消除过剩生产能力,其措施包括开拓国际市场。2006年,央企"走出去"成效显著。全年实现出口交货值2778.1亿元,同比增长40%。钢铁企业全年出口钢材514.8万吨,增长39.8%。电子企业努力开拓海外新兴市场。上海贝尔阿尔卡特公司出口业务接近50个国家和地区,出口收入已接近公司全部收入的45%;中国电子信息产业集团显示器、硬盘、软件等主要产品实现出口交货值229亿元,增长21.8%。

钢铁业:央企勇抢高端市场

□本报记者 徐虞利

昨日,国资委公布的央企2006年经营业绩报告显示,宝钢、鞍钢、武钢、攀钢4家钢铁中央企业产品结构进一步优化,4家钢铁企业生产钢材5607.6万吨,同比增长11%,冷、热轧薄板和镀锌板产量分别增长40.7%和18.5%,线材和螺纹钢产量则分别下降8.1%和14.1%。

业内人士认为,这四家中央企业最显著的特征是其产品在市场中高端系列中的份额越来越大,同时,生产规模、销售收入、利润水平在钢铁行业中均位居前列。据悉,鞍钢集团专用材比例达到77%。武钢集团高技术含量和高附加值产品比例达到77.3%,同比提高20.5个百分点。

据悉,去年国内钢铁企业出口激增,4家中央钢铁企业全年出口钢材514.8万吨,增长39.8%。

电力与煤炭巨头忙于扩大规模

□本报记者 阮晓琴

据国资委最新报告显示,截至2006年末,华能集团、大唐集团、国电集团、华电集团和中国电力投资集团等五大央企发电集团总装机容量达到2.43万亿千瓦时,比2002年底翻了一倍。全年完成发电量1.13万亿千瓦时,增长17.1%。

由于2003年以来,中国遭遇严重的能源短缺,催生不少电力新项目,五大发电集团抓住机会,迅速做大。

同时,电力企业按照国家能源发展战略和产业结构调整的要求,加强了存量的整合和增量的优化。中国华能集团总装机容量中30万千瓦以上大型火电机组占75.3%,60万千瓦级机组占到21.9%。中国电力投资集团停运小火电机组48.6万千瓦。

另外,中国电力设备制造业在去年也取得较大进步。

煤炭方面,2006年煤炭产销规模显著扩大。神华集团有限责任公司和中国中煤能源集团公司生产原煤2.93亿吨,增长18.1%。神华集团煤炭产销量均突破2亿吨,中煤能源集团销售量突破1亿吨。

央企汽车销量几占半壁江山

□本报记者 吴琼

2006年,中央级汽车企业喜获丰收,"十一五"开局之年实现开门红。

中央级汽车企业几乎占2006年中国汽车销量的半壁江山。据中国汽车工业协会统计显示,2006年中国汽车产销双双超过720万辆,分别达到728万辆和722万辆。其中,中国第一汽车集团公司、东风汽车公司、中国兵器工业集团公司和中国航空工业第二集团公司等中央级汽车企业共生产汽车322.9万辆,增长19.2%;销量达到320.9万辆,增长17.9%。

在这几家中央级企业汽车集团中,表现最为突出的公司为中国一汽、东风汽车、长安汽车、哈飞汽车,销售数量同比分别增长18.57%、27.89%、12.29%、4.22%。

在中央级汽车企业销量增长的同时,其自主创新能力正进一步增强。中国一汽集团自主创新的HQ3、奔腾、威志等品牌轿车和骏威系列中重卡车产品相继投放市场。

军工业:自主创新增强盈利能力

□本报记者 索佩敏

昨日,国资委公布的数据显示,2006年以军工、电力、机械等为代表的中央企业实现利润增幅均在20%以上。军工企业的骄人业绩也获得了资本市场的追捧,军工板块成为2006年涨幅最高的板块之一。

中航一集团近日公布,实现利润和收益35.8亿元,同比增长55%。外贸进出口总额为35.5亿美元,同比增长40.9%。中航技公司和中航技深圳公司实现各类收入均超过百亿元。2007年集团的奋斗目标是力争总收入超过1000亿元,利润和收益超过40亿元。

军工企业利润大幅提升 资料图

中航二集团也透露,2006年集团实现工业总产值同比增长20.3%;销售收入同比增长19.6%;实现利润同比增长88.9%。

对于军工企业利润的大幅上升,国资委昨日表示,军工企业的自主创新能力进一步增强,坚持寓军于民、军民结合,在航天航空、船舶等领域研究开发了一批具有自主知识产权的产品和技术。

1月10日,中航一集团在北京正式向外界展示了具有完全自主知识产权的第三代战斗机——歼-10战斗机。中航一集团表示,这标志着集团自主创新能力迈上新台阶。

而中航二集团党组书记、总经理张洪飚在工作报告中也指出,2006年中航二集团航空武器装备研制取得新突破,航空产品全面完成指令性计划,创集团成立以来最好纪录。航空产品、汽车、优势民品"三足鼎立"的局面基本形成。民用航空产品多种型号完成设计定型并实现首飞。

与业绩大幅上涨相呼应,军工板块在2006年也是强劲上扬,成为资本市场最受关注的板块之一。中国卫星(600118)、哈飞股份(600038)、洪都航空(600316)等最近250个交易日内涨幅都超过150%,而西飞国际(000768)250日涨幅更是达到了376.95%。

对此,银河证券分析师鞠厚林表示,未来10年是我国国防建设加速追赶国际水平的关键时期,也是对前20年国防投入较少的"补偿期"。因此预计未来5-10年我国的国防支出将呈现快速增长的态势,年均增长率不会低于15%的水平。他认为,国防资产证券化是军工行业发展的大势所趋,未来3-5年内将是国防资产证券化的黄金时期。

而中航一集团党组书记、总经理林左鸣也在工作报告中指出,集团未来将加大资本运作,全力推进公司和业务板块的重组上市准备。

石油业:三大公司油气保障能力提高

□本报记者 李雁争

记者昨天从国资委了解到,三大石油公司2006年国内外原油产量突破2亿吨,增长4.3%,天然气产量640.8亿立方米,增长21.1%。国有公司的油气保障能力不断提高。

国资委数据显示,2006年,石油石化企业"走出去"取得新成果。三大公司与哈萨克斯坦、苏丹、委内瑞拉、俄罗斯等国家签订了多个油气勘探开发协议,海外原油产量达到3488万吨,增长28.7%。

数据还显示,石油石化企业加大了国内油气的勘探力度。其中,中国石油天然气集团(简称中石油)全年国内新增探明石油地质储量5.7亿吨,天然气地质储量3576亿立方米,石油储量替代率大于1。

中石油集团总经理蒋洁敏在集团工作会议上表示,计划全年新增探明石油地质储量5.2亿吨、天然气地质储量3000亿立方米,石油储量接替率继续保持在1以上。

中石油的计划指标低于2006年的实现指标。这说明我国国内的勘探难度越来越大。该公司拥有国内已注册油气区块的67%以上。

在国土资源部"新一轮全国油气资源评价"工作的推动下,国有公司都加大了对油页岩、油砂等非常规资源关注力度,以期能够找到更多储量。

但是,相对于油气这样的常规能源,非常规能源的勘探和开发的成本很高。一旦国际油价下降,企业的利润将会受到挤压迫。

数据显示,2006年中石油的国内生产原油10664万吨、再次刷新历史纪录;生产天然气442亿立方米,增幅超过20%。

该公司计划在2007年使原油产量增加100万吨,达到10764万吨;天然气产量增加100亿立方米,达到542亿立方米。这说明即便完成计划,中石油天然气产量将保持20%以上增幅,但原油产量增幅依然没有太大改观。

据预测,"十一五"末,我国原油消费量将达到3.3亿至3.5亿吨,缺口为1.5亿吨以上,需进口天然气200亿立方米。2020年原油缺口可能加大到2.5亿至2.7亿吨,中国将面临更大的资源消耗与压力。

山西煤炭外销合同量近5亿吨

□据新华社

记者日前从山西省煤炭工业局获悉,2007年山西省签订出省煤炭供需合同量4.959亿吨,吨煤合同综合价格同比提高了20.6元。

在签订的煤炭供需合同中,纳入跨省区衔接的铁路外运量为3.51亿吨,同比增加了3105万吨,其中太原铁路局同比增加2897万吨。分品种看,电煤合同量约为2.42亿吨,同比增加2799万吨,冶金用煤3399万吨,化工用煤1814万吨,居民生活用煤2187万吨,这几个煤种合同量均有不同程度增加。

2006年,山西省煤炭出省销量完成4.66亿吨,同比增加3358万吨,平均价格提高了15.43元/吨。

垃圾发电巨头参股重庆三峰

□本报记者 徐虞利

记者昨日获悉,重庆钢铁(集团)有限责任公司已与全球最大的垃圾焚烧发电公司卡万塔控股集团(Covanta Holding Corporation 纽约证券交易所代码:CVA)签署协议,将出售旗下重庆三峰环境产业有限公司40%的股权给卡万塔,以拓展中国的垃圾焚烧发电市场。

据悉,对于协议的具体内容双方都没有透露,并需要主管部门的批准。预计股权将于今年第二季度交割,重庆三峰届时将变身为合资企业,名称变更为"三峰卡万塔环境产业有限公司"。在具体的合作方式上,持股60%的重钢集团出技术,卡万塔负责投资和运营。

据了解,重庆三峰是重钢集团的全资子公司。近年来,该公司引进德国马丁技术,已发展成集设计、建设和运营于一体的国内知名环保企业。重庆三峰分别中标了重庆同兴和福州红庙岭两座现代化1200吨/天的垃圾发电厂,并持有这两家发电厂的部分股权,目前该公司还在洽谈国内几个大型垃圾发电项目。

重钢集团董事长董林表示,重庆三峰的设计、建设和设备制造的专业水平与卡万塔多年开发和运营垃圾发电厂的成功经验相结合,符合中国垃圾发电市场的需求。业内人士表示,由于垃圾发电投资较大,重庆三峰自有资金不足,而其运营的两个垃圾发电厂股权结构又相对分散,不利于其进一步做大做强。引入融资能力强和在全球范围内运营着31个垃圾发电厂的卡万塔在资本和运作上将极大增强实力。

我国每年约生产2.8亿吨生活垃圾,大多数通过填埋处理。

中核携手中钢赴海外开发铀矿

□本报记者 阮晓琴

2月12日,中国核工业集团公司与中国中钢集团公司在北京钓鱼台国宾馆签订了海外铀资源投资开发战略合作协议,这是中核集团继与中信集团公司签订战略合作协议之后,与中央直管大型企业签订的又一个海外铀资源战略合作协议。

中核集团公司总经理康日新说,随着国家核电的发展,党中央、国务院十分重视海外铀资源的开发,有关政府部门正在研究推动这一工作的政策和措施。

由于包括美国在内的许多国家都准备重新启动核能项目,导致铀矿需求大增,铀矿价格在过去三年已上升超过2倍。

中核集团公司是国内唯一一家铀产品、核燃料进出口专营机构,还是目前中国大陆所有投运和在建核电站的主要投资方。该公司总经理康日新称,为了全面履行铀资源保障的责任,中核集团公司一方面加大国内铀资源的勘查力度,努力提升天然铀生产能力,另一方面按照国家"走出去"战略的要求,加大国外铀资源的开发力度。

2006年12月底,中国核工业集团成立了中国国核海外铀资源开发公司。中钢与中核携手找矿可谓优势互补。

中钢集团公司是专门从事矿产资源勘探开发、矿产品贸易以及相关工程技术服务的国有大型企业,海外矿产资源勘探开发起步较早,先后在澳大利亚、南非、印度、印度尼西亚等国开发了铁、铬等矿产资源。而铀资源的勘探和开发是中核集团公司的优势所在,有几十年的工作经验,积累了雄厚的技术实力。

原国际原子能机构副总干事、中国核动力研究设计院名誉院长钱积惠认为到海外开发铀资源是非常明智的做法。

他表示,未来20年,随着大量核电项目建成投产,中国铀资源勘探开发的速度可能跟不上,中国到国外找铀的作用的战略意义就会显现出来。

■产业观察

钼价短期仍坚挺 节后难料

□本报记者 于祥明

临近春节,中国钼铁市场交易整体趋于平静,但钼铁价格却仍然徘徊在26万/吨。对此,业内人士认为,受欧洲钼铁的焙烧冶炼能力继续扩大,以及中国政府将对钼产品实行出口配额制度等因素作用,中国钼铁市场能否继续坚挺目前很难预料。

"国内价格大约在26万/吨,出口市场大约在60美元/公斤。"辽宁钼市场资深人士贾红岩向上海证券报表示,从目前的价格来看,在未来几周市场仍将会保持坚挺。

中国三大钼生产企业之一——陕西省金堆城钼业集团一位业务人员也向记者表示,虽然已经临近春节,但市场询价的电话还不少,因此节后钼铁市场仍然看好。

据了解,春节前后,金堆城钼业集团将停产检修,在供给量上将有所减少,由此也会对市场价格产生助推作用。

"目前价格还是最高价,2005年钼价曾达到40多万一吨。"贾红岩告诉记者,按此历史价格推断,钼价仍有上涨空间。特别是从长远来看,宝钢、太钢、南钢、舞钢等钢厂用钼量成倍增长,内销需求急剧扩大,都会使钼价坚挺。

即使价格维持在目前水平,"也算高位了。"金堆城钼业集团业务人员说。

然而,据记者了解,虽然市场询价数量不少,但成交却不多。加之多种因素影响,一些业内人士表示,市场在未来几天将会保持缓慢。

"关键是实际需求量有多少。"辽宁另一钼生产商向上海证券报表示,辽宁有一些公司认为钼铁价格不会再走高过多,所以在春节前已经结束采购。

金堆城钼业集团总经理马宝平曾表示,钼作为小金属,被称为工业原料中的"胡椒面",需要量有时不好把握。"常常是多一点就超饱和,少一点就非常紧缺,价格波动也比较大。"马宝平说。

据了解,中国三大钼产地之一的葫芦岛矿山将复产,这无疑将增加中国钼产品的供应量。另外,目前国外特别是欧洲钼铁的焙烧冶炼能力正继续扩大,对中国钼铁的需求日益减少。并且,加拿大、美国等钼矿产地将继续扩产,这都对国际和国内钼市场产生影响。

"影响钼市场的不仅仅是市场供需关系,还有国内政策的因素。"贾红岩说。据业内人士透露,中国政府将对钼实行出口配额限制,届时总出口量或将受到控制,而这将使钼市场更加扑朔迷离。