

# Company



重轨

(上接封一版)

攀钢的竞争优势是对攀西丰富资源的战略控制和综合利用,在世界铁矿石价格上涨难以逆转的形势下,全部矿产资源进入上市公司成为整体上市最大的投资亮点

近年来,国际铁矿石价格增长迅猛。2005年、2006年及2007年,进口铁矿石价格涨幅分别达到72%、19%和10%,预计2008年的进口铁矿石涨幅将达到71%。

在铁矿石价格持续攀高的背景下,拥有资源就显得尤为重要。攀钢最大的优势和潜力是资源,这也是攀钢本次资产整合的最大亮点。

攀钢集团地处攀西地区,攀西地区是我国矿产资源最丰富的地区之一,已探明铁矿资源储量近100亿吨,其中钒钛磁铁矿约98亿吨,蕴藏着全国20%的铁矿。更为可贵是,攀西钒钛磁铁矿资源是共生矿,其中钒资源储量以五氧化二钒计达1570万吨,占我国储量的62.2%以上,钛资源储量以TiO<sub>2</sub>计8.7亿吨,占我国储量的90.5%,世界储量的30%以上。

攀钢是依托攀西丰富的资源建设和发展起来的。攀钢集团矿业公司的朱家包铁矿及兰尖铁矿是攀西和攀钢的主力矿山,一直是攀钢钢铁和钒钛产业的重要矿石来源。此次整体上市后,他们将全部进入上市公司,每年可提供平均品位达54%的500多万吨铁精矿。

攀钢拥有的白马铁矿,是攀西地区最为优质的铁矿石资源,经磁选的铁精矿品位可达57%,2007年已经投产。根据公司计划,2008年白马矿的产量将比去年增加一倍,并于2009年逐步实现达产,为公司提供223万吨的铁精矿。同时,公司已经决策建设白马二期,并且尽快开工,计划2012年达产,届时白马矿将为攀钢钢铁提供500多万吨铁精矿,将大大提高攀钢钒钛矿石的自给率。同时,白马矿的铁精矿低钛高钒,容易冶炼,有利于发挥攀钢在钒钛方面的优势。

公司非常重视抓好资源综合利用和循环经济,把充分实现资源价值作为提升企业竞争力和履行社会责任的重要工作。攀钢矿山开发建设四十多年来,积累了数亿吨的难利用矿,这些难利用矿随着铁矿石价格的不断攀升,具有了较好的开采价值,公司将做好对这些难利用矿的开采工作,实现良好的经济效益和社会效益。

2007年,公司成功重组新钢业,并与西昌凉山州政府签署框架性战略合作协议。根据协议,攀钢将对西昌地区的优质磁铁矿和普通矿进行整合,加大对攀西地区铁矿资源的控制力。同时,攀钢积极争取对攀西地区优质铁矿开采权的争取工作,并取得了有益进展。

攀钢目前的矿石供应目前由自给、周边采购和少量进口构成。攀钢实施资源控制战略和加大开采力度,将进一步加大铁矿自给率,加之本地采购的矿产价格相对稳定,使攀钢与其他钢铁企业相比,优势越来越突出,将为上市公司带来越来越多的竞争优势。

攀钢的产品具有很强的资源特色和技术特色,整体上市后,攀钢钢铁将承接攀钢优势,发挥钢铁、钒、钛、矿业等综合利用优势,打造一体化的产业链,提升公司按市场要求配置资源的能力

整体上市前,攀钢产业分散,钢铁板块彼此关联,但却分布在攀枝花、成都和江油等地,钛业也分布在攀枝花等地,一些密切相关的产业如焦化、运输等没有在上市公司,影响了公司的资源配置和整体效益的发挥。

攀钢整体上市后,攀钢集团优质经营性资产全部进入上市公司,上市公司产业链趋于完整,“一体化”水平的不断提高,将优化公司的生产流程,促进公司产品升级、生产的集约化和管理的扁平化,钢铁钒钛主业一体化水平得以全面提升,形成以钢铁、钒业、钛业、矿业为核心的四大业务板块,资源得以更有效的利用,从而提升上市公司的核心竞争力。

攀钢钢铁的产品也将由原来的三大系列,增加到七大系列标志性产品。一是以高速铁路用钢轨为代表的大型材系列;二是以IF钢板、汽车大梁板、高强度深冲镀锌板、GL板等冷轧热板为代表的板材系列;三是以优质无缝钢管为代表的管材系列;四是以高温合金、模具钢为代表的特殊钢系列;五是以优质棒线材系列产品;六是以三氧化二钒、高钒铁、氮化钒为代表的钒产品系列;七是以铁精矿、钛白粉、钛金属为代表的钛系列产品。

从攀钢的产品上来看,资产整合增加了各个板块产品线的宽度。使得产业链更加的完善,产品的结构和层次也更加合理,这些都使得攀钢的精品在国际国内市场上更加具有竞争力。同时,通过整合,可以提高公司管理水平,减少关联交易,为公司创造更大的发展和融资平台。

攀钢是世界著名、中国最大的钢轨生产基地,中国所有的重要铁路线都铺着攀钢钢轨,攀钢钢轨获得了国内唯一一张出口产品免检“金牌通行证”

攀钢是世界著名、中国最大的钢轨生产基地,攀钢的重轨享誉中外。特别是公司生产的含钒重轨,因为含钒而具有强度高、耐磨损、使用寿命长等良好性能,在国内市场上具有了强大的优势,占据了1/3强的国内市场。

在刚刚建成的青藏铁路上,攀钢为青藏铁路二期工程提供了优质钢轨7.89万吨,占青藏铁路全线钢轨的72%。同时也用于大秦铁路、广深铁路、秦沈线等等重要铁路线网。攀钢是国内第一家、世界第三家能够按国际上最严格的标准生产高强度100米长尺高速铁路企业,重轨质量可满足时速300公里以上高速铁路的要求。中国第一条时速350公里城际高铁京津客运专线也全线铺设攀钢百米钢轨;中国第一条跨海铁路粤海铁路使用攀钢钢轨,海南环岛铁路全线铺设攀钢百米钢轨;各地城市轨道交通、地铁也纷纷采用攀钢钢轨。

攀钢的重轨以独特工艺和过硬的技术赢得了良好的市场口碑。攀钢钢轨遍及世界五大洲20多个国家和地区,还出口到了美国、巴西等国家,出口量国内第一。2008年1月11日,国家质量监督检验检疫

总局向攀钢授予出口50Kg/m-75Kg/m钢轨产品免检资格,是国内同类产品获得的唯一一张国际“金牌通行证”。

今年4月18日,京沪高铁项目开工建设序幕,预计2009年底开始钢轨招标。据预算,京沪高铁总投资额超过1000亿元,钢轨采购额将超过10亿元。而攀钢钢轨也将凭借其技术、成本、质量等优势面临着极大的市场机遇。攀钢有能力有信心为京沪建设做贡献,相信能够占有更大的市场份额。

攀钢将成为中国唯一、世界少有的钛产业链最完整的钛产品生产企业,海绵钛、钛金属锻件、钛合金生产指日可待,钛产品正成为新的经济增长点

攀钢集团主要通过攀渝钛业、钛业公司及攀长钢发展钛产业。其中,攀渝钛业是我国最大也是生产水平最先进的钛白粉生产基地之一,公司已拥有二套硫酸法钛白粉装置,生产能力达到4万吨/年;攀钢集团钛业公司已具备年产30万吨钛精矿、6万吨高钛渣及4万吨钛白粉的生产能力,两座6万吨/年高钛渣的电炉正在建设中,2万吨/年硫酸法钛白粉生产线已投入试生产阶段,并计划建设10万吨/年氯化法钛白粉生产线,1.5万吨/年海绵钛生产线、合资建设的5,000吨/年海绵钛项目目前已动工。

攀长钢2004年公司就已拥有了钛金属熔炼、铸锭、钛材轧制全套钛金属型材生产线,拟建设1万吨钛材生产线,其中一期3,000吨普通钛材加工生产线将于近期投产,2008年底将形成2000吨钛金属的生产能力。

本次资产整合完成后,这些钛业相关资产均将进入到上市公司,上市公司将拥有从钛精矿到高钛渣、钛白粉的产品系列,并计划在近期进一步发展新钛白粉、海绵钛及钛材等高端下游产品,钛产业链趋于完整。

攀钢集团目前钛产业的优势首先是资源优势。目前攀钢已经拥有的钛资源量为2.09亿吨,正在争取的钛资源量为1.4亿吨。同时,公司已收购川南硫铁矿,增强硫磺储备,有效应对原材料价格的上升。

其次是研发优势。公司一直以来在钛业相关技术领域处于国内领先地位,并且拥有一支钛专业研发团队,陆续攻克了钛原料提取技术、高钛渣生产技术等技术瓶颈。公司与北京科技大学合作研究的钛金属生产技术已经取得显著进展,生产出了高质量的钛金属,公司正在抓紧高炉冶炼、高炉渣提钛、酸浸高钛料的研究及试验工作。

最后是规模优势。公司是我国最大的钛原料生产基地和最大的钛白粉生产企业之一。

目前的市场环境及行业背景为公司参与行业并购整合创造了有利条件,未来公司在钛产业板块的规模优势将得以彰显。集团资产整合后的上市公司将继续承接攀钢集团的钛产业优势,并将打造全流程一体化的大型钛业公司。

攀钢把发展钛产业放在优先位置,攀钢发展钛产业蓝图让人振奋,攀钢能够为国内钛产业振兴做贡献

攀钢集团是中国最大的钛原料和钛白粉生产基地。2007年,钛产业实现销售收入约13亿元,占当年攀钢主营业务收入的3.5%,虽然钛已成为攀钢重要的主营业务收入和利润来源,但是与攀钢对资源的占有量和攀钢的目标还有很大的差距。

攀钢站在产业报国、攀西资源综合利用和企业发展的角度,规划了钛产业今后3-10年的发展目标:

——钛精矿生产能力要达到150万吨/年以上;高钛渣生产能力要满足后续产业链的需要。其中利用海外资源量占总资源量的20%左右。继续保持国内最大钛原料生产企业的地位,同时要进入全球主要钛原料供应行列。

——钛白粉生产能力达到50万吨/年以上,其中采用先进技术的氯化法钛白粉产能达到20万吨/年以上,生产规模和技术水平居国内第一,并且进入世界主要钛白粉生产企业行列,形成重要国际影响力。

——钛金属综合生产能力达到1-2万吨/年,在生产规模和技术水平方面赶上国内先进企业。

——钛产业年销售收入达到150亿元以上;钛产业的获利能力达到国内同行业先进水平,使钛产业成为攀钢重要的支柱产业之一。

——引进与自主创新相结合,实现钛产业若干重大技术突破。提高钛矿中钛回收率实现新突破;开发白马、红格新矿区提钛技术;全面掌握高品质钛原料生产技术;掌握现代大型沸腾氯化技术;钛白粉品质、产品成本、应用技术接近跨国公司水平;海绵钛技术接近日、美国际先进水平;争取在钛金属制取新技术上取得重大突破;在钢铁工艺新流程研究中,探索钒钛磁铁矿综合利用的新流程;坚持“走出去”战略,参与国外钛资源的开发。

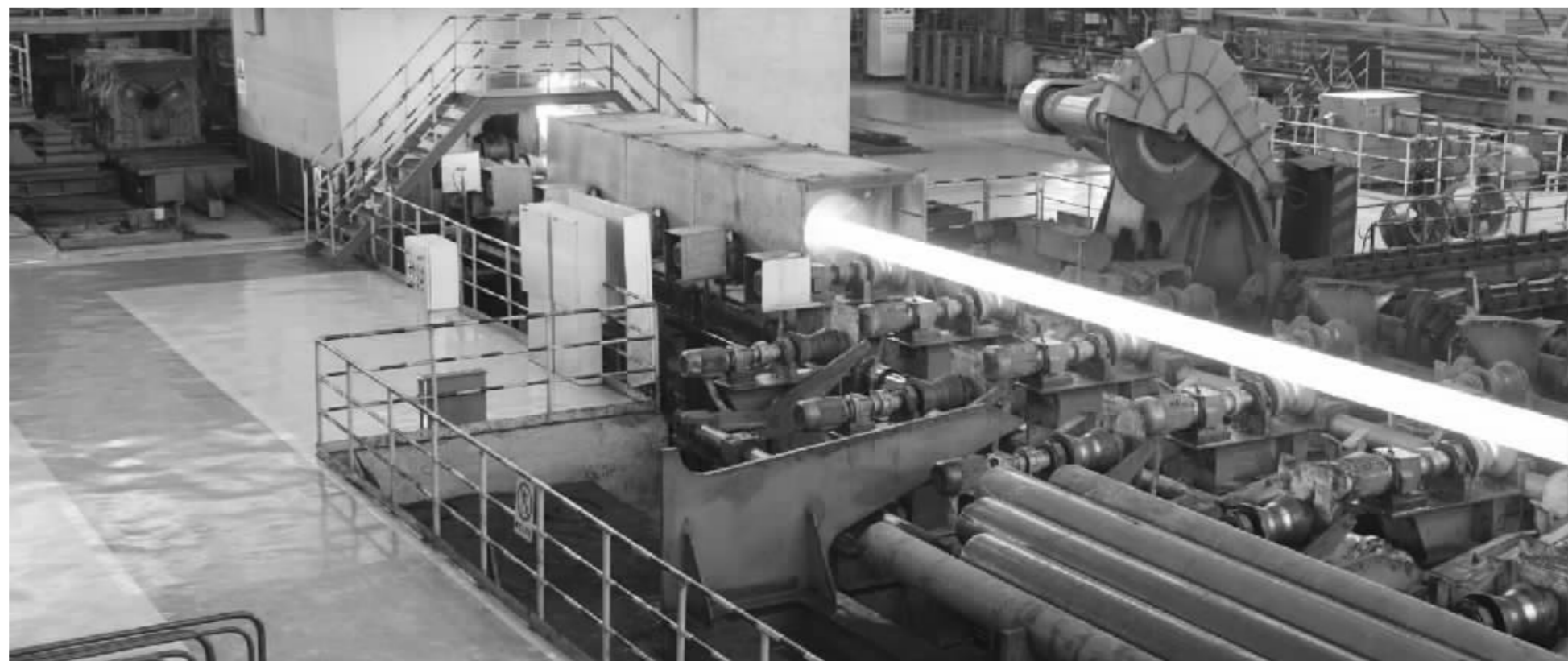
攀钢的钒产业优势突出,能够对世界钒领域产生重要影响,已经成为攀钢重要的利润来源,并将在建设“钒钛钢铁”基地中发挥越来越大的作用

攀钢集团是目前中国最大、世界第二的钒制品企业。2007年攀钢钒产业实现销售收入约22亿元,占当年攀钢主营业务收入的6.1%,毛利润约为8.3亿元,资产回报率明显高于钢铁产业。钒业现在是攀钢的第二大产业,其在攀钢的地位将进一步提升。

从国内和国际的形式来看,钒产业的发展正处于上升通道之中。钒主要应用于钢铁工业,占钒消费总量的85%以上,钒的消费主要取决于钢铁工业的规模和含钒钢的应用。近年来,随着全球钢铁工业(尤其是中国钢铁工业)的快速发展,全球钒产品消费呈快速增长态势,同期随着我国钢产量的增长和钢铁品种结构调整,我国钒的消费呈高速增长。我国是全球钒产品消费增长最快的国家,主导世界钒消费的增长,已经成为全球最大的钒产品消费国。

在钢材中添加钒,具有强度高、韧性好、耐腐蚀、易焊接的特点。在结构钢中加入0.1%的钒,可提高强度10至20%,减轻结构重量15至25%,降低成本8至10%。

攀钢在发展钒产业上,有着资源、成本、技术和市场等方面的优势,这些优势是攀钢独有的,其他公司不能复制的。同时,钒和钢铁产业相关互补的技术与产业,也让攀钢稳稳立足于国内国际钒业市场。钢铁生产是钒的主要应用领域,攀钢作为钢铁企业,在含钒钢的



攀成钢340连轧管生产线

应用、开发、推广方面具有技术上的互补优势和产业链上下游的协同优势。虽然国际钒市场一直有较大波动,但相对于单一生产钒的企业,攀钢的钒产业是在钢铁、钒、钛等相关多元产业结构中内生,抵御市场风险的能力更强。

攀钢钒产品国内外市场份额不断扩大,目前占有国内市场份额的45%,国际市场份额的15%,在国内外市场有着重要的影响力。

为了巩固攀钢在世界钒领域的地位和对企业发展的重要作用,攀钢规划了钒业未来发展目标:

——钒产品年生产能力达到5万吨(以V5O<sub>2</sub>计)以上,成为全球最大的钒制品生产企业。在国内钒产品市场占有率有绝对统治地位;在国际钒产品市场具有重要影响;海外资源和产品形成规模。

——钒产业年销售收入达到50亿元以上;钒产业的利润达到15亿元以上。

配合钢铁的生产规模,扩大钒制品的产能,满足国内对于钒制品日益增长的需求。对现有的钒制品生产设施进行扩能改造,努力实现自产钒渣全部加工为钒制品;攀成钢要提高白钒矿的钒钛铁精矿和球团矿的使用比例,调整后的冶炼系统要同步建设转炉提钒设施,并配套钒制品生产线;同时,积极参与国内外钒生产企业的战略重组,做到规模、技术和产品在国际上具有领先水平。

集团整体上市基本上解决了关联交易问题,有利于提高公司规范运作水平,提高各板块协同和运营效率,提高攀钢的整体竞争力

攀钢钒钢与攀钢集团其它钢铁企业在产品种类、市场、客户方面均存在较大的差异,不构成实质性同业竞争。但随着攀枝花钢铁有限责任公司、攀钢集团成都钢铁有限责任公司、攀钢集团四川长城特殊钢有限责任公司、攀钢集团四川长城特殊钢股份有限公司的业务发展,产品线的拓展,未来存在与攀钢钒钢同业竞争的可能性;本次整体上市后,攀钢集团全部钢铁经营性资产均将注入攀钢钒钢,并进行有机整合,彻底消除了潜在的同业竞争。

在关联交易方面,整体上市后,关联交易将大幅减少。整合后上市公司攀钢钒钢与攀钢集团的经营性关联交易较整合前上市公司大幅减少。其中,关联采购占营业成本比例由原先的34.51%降低至3.05%,关联销售占营业收入比例由原先的29.78%降低至1.13%。本公司与攀钢集团及其子公司之间的关联交易总额大幅减少,仅在土地租赁、综合管理等方面存在少量关联交易,并将严格遵循市场化定价的原则,未来上市公司的独立运作能力将得以进一步的加强。

管理流程实现再造,协同效应进一步提高。本次交易之前,攀钢集团内部各主业资产分立于不同的公司,存在于不同的管理层级和组织形式,分布于不同的地理位置,内部资产业务架构复杂,主营业务分割严重,集团钒产业几乎完全游离在公司之外,从而不能形成有效的协同效应,降低了企业的运营效率和管理效率;本次交易后,集团的所有主营业务及配套的基础产业均将一并进入本公司,从而将形成以攀西丰富钒钛磁铁矿资源为基础,钢铁、钒、钛三大核心业务板块的产业布局和发展态势。

坚定地实施“一四五”发展战略,建设具有国际竞争力的钒钛钢铁基地,企业跨越式发展,给投资者带来更多的回报

2006年以来,攀钢提出了“一四五”发展战略,就是要坚持“做大钒钛、做精钢铁、做好资源、做强企业”的战略思想,实施“精品战略、资源战略、科技创新战略、管理流程战略、人才兴企战略”,实现一个目标,把攀钢建设成为具有国际竞争力的现代化大型钒钛钢铁企业。

整体上市后,攀钢集团的所有主营业务及配套产业均将注入上市公司,形成完整的产业链。为了整体上市后实现集团内部资源的有机整合和有效配置,增强主营业务的协同效应,提高运营管理的水平和效率,公司在提出整体上市的同时,聘请了国内著名的管理咨询机构进行管理咨询和集团管控模式设计,提升公司的管理水平和运营效率,把攀钢发展得更好。同时,攀钢将结合自身发展的需要,充分发挥攀钢钒钢在资本市场的旗舰作用,加速公司的发展。

攀钢将进一步抓好节能减排工作。2007年,“三废”产品产值达到8.54亿元;钢渣、铁渣利用率均为100%,高炉、转炉、鱼炉煤气回收利用率在95%以上,工业水重复利用率达到93.56%。攀钢集团将以资源的高效利用和循环利用为核心,以“减量、再用、循环”为原则,探索“资源—产品—再生资源—再生产”的全循环经济模式,推动企业发展由主要依靠增加物质资源消耗向依靠管理创新、科技进步、资源合理开发、结构调整和发展循环经济转变,努力把攀钢建设成为资源节约型和环境友好型企业。

攀钢的战略目标已经稳健实施,并取得了突出成绩。攀钢一定会以整体上市为契机,从整体上提高公司的竞争能力。目标是把钒产业做到世界最大最强、技术和产品保持世界领先;钛产业做到中国最大最强;把钢铁产业做到西部最强,主导产品具有国内外先进水平;把攀钢建成具有较强国际竞争力的现代化大型钒钛钢铁企业集团,给广大投资者带来更加丰厚的回报。



攀宏



攀成钢340连轧管生产线