

钢铁业兼并重组加速

2011 年公布的钢铁产业“十二五”规划中再次强调要大幅度减少钢铁企业数量,意味着钢铁业的兼并重组仍将继续加速。

■ 本报记者 张龙

2012 年,转型和调整将成为钢铁行业的关键词。

“由于市场不好,原材料价格始终偏高,加上国家调控政策严厉,对于钢铁企业来说,2012 年,必须要开始转型了。”山东一家钢企负责人 1 月 1 日告诉《中国企业报》记者。

我的钢铁网分析师倪献娟向《中国企业报》记者表示,2011 年,中国粗钢产量逼近 7 亿吨关口,但是钢厂和贸易商的盈利状况却没有随之增长,“十二五”的开局之年,钢铁行业仍在艰难中前行,预示着后面的道路依然崎岖。

过去 10 年是中国钢铁工业发展的黄金十年,2010 年粗钢产量 6.27 亿吨,较 2000 年增长了 392.5%,年复合增长率高达 17%。伴随着钢产量井喷式的增长,钢铁行业也遭遇了产能过剩、集中度低、产品同质化、区域分布不合理、环保问题等发展中的阵痛。

中钢协党委副书记罗冰生曾预测,鉴于宏观调控的深入推进,2012 年钢材市场需求将会下跌,钢铁行业可能面临比 2011 年更大的困难。

仍将加大产能控制度

上述山东钢企负责人告诉记者:“2012 年一些还在盈利的高炉将会被拆除,尽管这将影响公司的利润,但是没办法,国家要求的。”

今年以来,国内钢企新增高炉 63 座,炼铁产能合计 8559 万吨,其中华北地区的唐山地区新增高炉最多。据联合钢铁网不完全统计,2012 年计划新增高炉为 32 座,炼铁产能约 4816 万吨,同时考虑淘汰落后产能,预计到 2012 年末,我国粗钢产能将达到 8.7 亿吨左右。在产能基数达到高位后,近两净增炼铁产能仍超过 1 亿吨,即使在未来一年内将现有 400 立方米及以下高炉全部淘汰,粗钢产能仍高达 8 亿吨左右。

联合钢铁网分析后认为,在近两年新增高炉中,有效容积达到 3000 立方米的仅 5 座,占比仅为 6.5%,相比之下,有效容积为 1000 至 2000 立方米的占新增总量的 74%。这表明大型钢厂产能快速发展时期已经结束,中小型企业则成为新增产能主力军。

罗冰生预测,2012 年钢铁行业仍将持续目前全行业产能总体过剩、市场需求减弱的态势,全行业应控制总量,健全和强化钢铁产业链建设。

预计钢铁行业的生产能力还将进一步增加,产能过剩的矛盾将更加突出。数据显示,2011 年 1 至 10 月黑色金属采矿业固定资产投资完成 1029 亿元,比上年增长 17.4%;冶炼和压延加工业固定资产投资完成 3136 亿元,比上年增长 18.9%。

更加值得注意的是,2011 年前 10 个月,河北、辽宁、山东、天津、北京等环渤海地区钢铁项目完成的投资额占到全行业投资的 27.2%,这一地区已经是钢铁生产大市,也是“十二五”中提出要控制产能增长的地区,但是目前来看依然是钢铁投资增长的热点地区。

“2012 年,国家控制产能的力度只会更强。”唐山一家钢厂采购部负责人马涛告诉记者。

面对目前严峻的形势,罗冰生说,“2012 年钢铁行业一定要控制产能!”企业要从社会需求的实际出发,坚持按实际需求组织生产,实现国内钢材

市场的供需基本平衡,钢材价格基本稳定。如果不能有效控制生产总量,将会出现去年以来国内市场供大于求、市场价格全面下跌、企业经营困难的状况,甚至有可能出现更大的困难。产能过剩导致钢企之间恶性竞争,钢材价格难以抬头。

金融危机之前的 2007 年,重点大中型钢企的销售利润率为 7.26%。2011 年 1 至 10 月,中钢协统计的重点大中型企业的销售利润率仅为 2.76%。2009 年以来连续 3 年徘徊在 3%以下。

流通领域的贸易商日子也很难过,2011 年我的钢铁网组织的钢贸百强评选中,参评的 1453 家企业中有 77%毛利率都在 5%以下。而同期我国采矿业销售利润率仍在 20%以上。

兼并重组会有突破

工信部部长苗圩 12 月 26 日表示,2012 年将出台钢铁等重点行业兼并重组实施方案。

苗圩指出,2012 年,工信部将把兼并重组作为全年着力突破的工作重点,继续推进重点行业、跨地区企业的兼并重组,出台钢铁、汽车、水泥等重点行业兼并重组实施方案,推动完善促进企业兼并重组的政策体系。

不久前,工信部印发了《钢铁工业“十二五”发展规划》。该《规划》称,重点支持优势大型钢铁企业开展跨地区、跨所有制兼并重组。充分发挥宝钢、鞍钢、武钢、首钢等大型钢铁企业集团的带动作用,形成 3—5 家具有核心竞争力和较强国际影响的企业集团。积极支持区域优势钢铁企业兼并重组,大幅减少钢铁企业数量,促进区域钢铁企业加快产业升级,不断提升发展水平,形成 6 至 7 家具有较强市场竞争力的企业集团。

而山东已经开始行动起来。山东省经信委副主任高方 2011 年 12 月 30 日透露,2012 年,包括境内钢铁企业,山东还将在多个行业推进兼并联合重组。

高方表示,山东将在钢铁产业领域支持各类钢铁企业开展兼并重组,支持优势大型钢铁企业集团开展跨地区、跨所有制兼并重组。政府方面将严格按照“市场化运作、企业平等协商、政府引导”的原则,使企业自觉自愿地参与兼并重组。

作为国务院确定的钢铁产业结构调整的唯一试点地区,山东省内正在重组的济南钢铁、莱钢股份在历时两年风雨后,重组方案于 2011 年 11 月获得证监会有条件通过,媒体称此举或将预示着山东钢铁产业重组第一战役即将收官。

但山东区域内济钢、莱钢、日钢三大巨头重组尚且没列出时间表,高方此番透露,是否意味着 2012 年山东将会在这三家兼并重组中取得重大的实质性进展受到关注。

另外,未来五年,山东钢铁冶炼企业将由 21 家减至 5 至 6 家,压缩落后产能 1000 万吨以上,2012 年的重组也被业界看成是个关键年。

“十一五”期间,宝钢集团、武钢集团、鞍钢集团、首钢集团等跨区域重组纵横捭阖,河北钢铁集团、山东集团、渤海钢铁集团等在各自区域内一统江湖。

“2011 年公布的钢铁产业‘十二五’规划中再次强调要大幅度减少钢铁企业数量,意味着钢铁业的兼并重组仍将继续加速。”倪献娟说。

值得注意的是,民营钢企兼并重



加强上下游产业链的建设,是钢铁行业未来发展的重要方向,产业链建设还要重视对下游用户钢材需求的全面升级服务

本报记者 林瑞泉/摄

组的步伐也在加速。这也成为 2011 年钢铁行业兼并重组的新特色。主要的模式一种是民营钢铁企业被纳入大型钢企集团内,以河北钢铁集团以渐进式股权融合方式重组了区域内民营钢企为代表;另一种是民营钢企之间自发抱团组建成集团军,以河北 12 家民营钢企组建的新武安钢铁集团为代表。2011 年这两种方式的重组都在轰轰烈烈的展开。

2000 年以后我国钢铁产能快速增长,各地纷纷上马中小型钢厂,产业集中度不升反降,“十一五”初期前十大钢企产量占比仅 35%。此后在不断出台的产业政策持续下,兼并重组在全国范围展开,产业集中度逐年提升。

倪献娟说,2011 年 1 至 11 月,前十大钢企粗钢产量占比达到 49.1%。虽然相比五年前提高了 15%,但是距离“十二五”末达到 60%的目标,还需要更多的努力。

钢企谋划突围

华东一家钢企中层告诉记者,今年造船用钢市场被韩国抢去了不少,公司已经加大了研发力度,希望研发出新产品来拼市场。

“咱们国内的造船用钢技术已经落后韩国和日本了。要想突围,必须要有自己的技术。”上述华东钢企中层说。

据了解,中国的造船业 2003 年超过欧洲,世界排名第三;到 2011 年,已经排名第一。但是,今年第一季度出现了一个问题,就是新订单的数量韩国第一、中国第二。韩国不但第一,而且都是值钱的订单,因为韩国造船的战略是扩大超大型船舶的订单。往往这些订单的用钢量比一般订单的用钢量多 5 倍;另外就是采用的都是高强钢板,韩国拼的不是规模,而是拼结构性。此外,日本的造船业拼技术,然后改变游戏规则。日本搞了一个钢,油船底部的钢耐腐蚀性提高了 5 倍。因此,中国造船再拼规模已经走不通,必须变革、提高技术、提高结构。

靠规模扩张,依靠资源、能源消耗的不断增长,来支撑钢铁工业发展,这

种发展方式是没有出路的,也是不可行的。中华全国工商业联合会冶金业商会专家刘勇昌表示,加强上下游产业链的建设,是钢铁行业未来发展的重要方向。产业链建设还要重视对下游用户钢材需求的全面升级服务。

以螺纹钢为例,全球房地产、基建行业为顺应环保及节能减排的大趋势,逐渐开始对低端螺纹钢说不,目前西方发达国家的用钢大多使用 400 至 600Mpa(兆帕)级别的螺纹钢,因为此种高强度螺纹钢的使用可以大大降低工程对螺纹钢的使用量,且安全性更好,总造价相对比低端还要便宜;而中国钢铁行业生产的 400Mpa 以上级别的螺纹钢仅占总产量的 40%左右,绝大部分的还是较为低端的二级钢,这就在质量上限制了钢材的出口,同时国内部分企业所需的高端钢材不得不高价从国外进口。

“国内生产的螺纹钢多为低级别产品,没有市场竞争力。能生产高强度螺纹钢的只有济钢等大型钢企。”北京百子湾一位贸易商告诉记者。

《钢铁工业“十二五”发展规划》已经提出,400 兆帕及以上高强度螺纹钢筋比例超过 80%。

冶金规划研究院院长李新创认为,随着社会的进步,下游用户对钢材品种质量、服务提出了更高的要求。钢企不仅要满足用户数量、品种质量的要求,还要满足其价格、服务的要求。

上述山东钢企负责人说:“由于要淘汰还能盈利的高炉,现在生产线又是亏损状态,必须要走出去,和下游客户打成一片,了解他们的需求。”

按照这样的思路,该钢企已经和研发部门下放到了下游客户的企业中,根据客户的需求来生产钢材。

此外,国内不少钢企为了能够获得发展,采取了到国外建厂的办法。据记者了解,至少有 6 家钢企于 2011 年在海外建厂。今年这一势头不会减弱。

中国钢铁企业海外建钢厂最早始于 2007 年宝钢计划与淡水河谷在巴西合资,但由于巴西方面要求太高而宣告失败。此后武钢、鞍钢也大胆尝试,分别在巴西和美国投资建厂。根据钢铁行业的“十二五”规划,国家将鼓励更多的钢“走出去”。

纵深



有色冶炼行业:“压抑”中前行

目前有色冶炼行业首先要做到节能减排,这才有助于恢复市场,提高竞争力。如果不遏制大型企业的扩张冲动,仅凭淘汰小企业的落后产能恐无法改变目前有色行业产能过剩的现实,产能优化任重而道远。

■ 本报记者 张龙

有色冶炼行业前景难言“光明”。

中国有色金属工业协会副秘书长王华俊近日表示,有色金属冶炼产品的增幅放缓,从粗放式发展开始向均衡发展转变,仅仅是一个开始。2012 年有色金属价格或在 6 月、第三季度度回升,但是 2012 年总体价格将低于今年均价。

有分析师认为,在国际恶劣环境未改变的前提下,国内有色金属行业的利润增速下滑暂时还难以见底,甚至在明年年中时可能会出现增速骤降。

据记者了解,进入 12 月份后,华东地区铝加工企业采购意愿依然低迷,年末资金压力严峻,生产订单严重缩水,且宏观经济前景黯淡,市场悲观情绪正不断升温。

有分析称,目前有色冶炼行业首先要做到节能减排,这才有助于恢复市场,提高竞争力。如果不遏制大型企业的扩张冲动,仅凭淘汰小企业的落后产能恐无法改变目前有色行业产能过剩的现实,产能优化任重而道远。

原材料看涨

在第三届中国经济前瞻论坛上,有专家表示,2012 年大宗商品原材料仍然会上涨,但上涨幅度将会小于往年,涨幅应在 20%至 30%之间。

随着我国有色冶炼行业的迅速发展,资源匮乏问题日渐突显,原材料对外依存度越来越高。截至 2010 年,铜精矿约 55%依赖进口,铝土矿约 55%依赖进口。而且,尽管我国每年都要从国外进口大量的有色金属资源,却一直缺乏与进口量及市场份额对等的定价话语权。

2010 年,我国共进口铜矿砂及其精矿 648 万吨,比 2001 年增长 186.7%、年均增长 20.7%;进口铝矿砂及其精矿 3036 万吨,比 2001 年增长 9387.5%、年均增长 1043%;进口锌矿砂及其精矿 324 万吨,比 2001 年增长了 398.5%、年均增长 44.3%;进口铝矿砂及其精矿 161 万吨,比 2001 年增长 302.5%、年均增长 33.6%。

在铁矿石方面,我的钢铁网分析师曾节胜告诉记者,2012 年,尽管全球经济局势有很大的不确定性,但预计仍会保持增长,市场对铁矿石的需求也将保持增长。2012 年,除中国以外的全球粗钢产量将增加 5%,约 4000 万吨,中国将增加 6%,约 4000 万吨,中国的粗钢产能约 8.8 亿吨,比 2011 年增加 6000 万吨。除中国以外粗钢产能约 13 亿吨,比 2011 年增加 7000 万吨。

曾节胜说,粗略估算,2012 年全球铁矿石供需基本保持平衡,供给略大于需求。2012 年,全球铁矿石需求预计将增加 1.0 亿吨左右,其中中国 5000 万吨、独联体 1000 万吨、非洲 1000 万吨、印度 1000 万吨、亚洲其它国家 1500 万吨。2012 年全球铁矿石供给也将增加 1.0 亿吨左右,其中:中国增加 2500 万吨、Vale 1500 万吨、力拓 500 万吨、必和必拓 1500 万吨、FMG1500 万吨、独联体 1000 万吨、北美 1000 万吨。

“我们预计,2012 年铁矿石价格将在每吨 110 至 160 美元(62%品位)区间运行,平均价格在每吨 140 美元左右,总体呈现前低后高走势。”曾节胜认为。

而在 2007 年,铁矿石年度协议价仅为每吨 52 美元。国际大宗商品市场自 2011 年 8 月初以来的大跌行情,已令有色金属行业的利润增速开始缩水。而导致金属价格下跌的元凶——欧美债务危机仍远未消除。欧债正蔓延,而美国的债务比重已达 99.5%,若稍后发行的 1600 亿美元债券顺利,将轻松突破 100%的关键比例位。目前,美国的总负债额已超过了 15 万亿美元。国际评级公司已将其债务展望下调。

国务院发展研究中心主任李伟认为,随着美欧经济困难增加,美元、欧元要求寻求宽松环境,在一定程度上会引起大宗商品价格上涨。

价格先抑后扬

对于冶炼行业中的钢铁业而言,我的钢铁网分析师杨华认为:“钢材价格从 2011 年 9 月份开始的大幅下跌到 11 月至 12 月份的横盘弱势震荡,调整幅度已基本到位,继续往下的空间不会太大。但钢价重拾涨势的时间暂不具备,通过综合分析,我们初步预计价格出现转折的时间窗口在 2012 年 1 季度后期,如外围形势好于预期,时间可能会有所提前。由于经济增速放缓和外围形势的不确定性仍较多,导致钢材出口形势难以乐观,加上 2011 年钢价整体上处于相对的高位,因此 2012 年钢价重心预计比 2011 年下降 5%左右,全年钢价呈现‘前低后高、重心逐步抬升之势’。”

杨华表示,具体来看,2012 年开春之后,国内货币政策或将逐渐转向适度放松,换届后的地方政府渐显投资冲动,2011 年未完成的保障房将加快施工进度,2012 年 700 万套保障房开工任务也将提上日程,并拉开序幕,这使得固定资产仍将保持较高增速(我们预计全年固投增速在 20%左右,比 2011 年下滑 3 至 4 个百分点),从而拉动建筑钢材为代表的钢材需求,推升钢价。之后或将呈宽幅震荡之势。

在其他有色金属方面,有分析师给记者的报告显示:铜价格不会上涨,而中国电力电网建设增速 2012 年放缓,空调和汽车行业经历去库存化和调整之年,房地产继续低迷和保障房对家电拉动不明显,需求自 2011 年出现拐点后继续减速。伦敦铜价可能在 5600 至 6000 美元之间徘徊。

在铝方面,产能西进导致新一轮产能释放和西部电力资源丰富使得成本支撑弱化,欧洲铝库存创纪录,而房地产调控持续,需求萎靡,铝可能长时间在成本线下方运行。在铅方面,2011 年的环保整顿给行业集中度提供了便利,而中国鼓励电动车等环保政策出台,将刺激铅酸电池在 2012 年复苏,风力和太阳能发展也刺激蓄电池的应用。预计 2012 年铅价相对抗跌;在锌方面,2012 年产能大幅释放,叠加 2011 年不断攀升的库存,使得锌基本面可能仅次于铝。而铁路基建在 2012 年低于“十二五”预估的年均 6000 亿元的水平,中国汽车行业低速增长导致交通运输用镀锌也没有看点,供应过剩压力增大,去库存时间再度延长。

样本



新任湖南省娄底市委书记龚武生到涟钢调研走访,勉励涟钢

做强做大实现双赢

■ 本报记者 李享 通讯员 蒋正乔

“娄底的一些产业都与涟钢息息相关、紧密相连,有了涟钢,才有了娄底这些企业,涟钢是娄底的产业基础。”12 月 23 日,刚刚履新的娄底市委书记龚武生来到涟源钢铁集团有限公司(以下简称“涟钢”)调研走访,对涟钢为娄底、湖南的经济发展所作出的重大贡献给予了充分肯定。

龚武生表示,市委、市政府要把涟钢当成自己的企业来服务好,高看一等,厚爱一层,加强服务,一起努力,把涟钢做大做强,实现涟钢与娄底共同发展。

在随后的座谈会上,涟钢总经理曹慧泉介绍了企业的基本情况、涟钢“十一五”及 2011 年工作概况,2012 年主要工作目标和措施以及涟钢下一步解困振兴、实现企地融合发展的思路。

曹慧泉表示,多年来,涟钢的建设发展得到了娄底市各级党委、政府的大力支持和帮助,政企双方建立了良好的关系,这是涟钢实现可持续发展的有力支撑。

“当前,钢铁行业进入了重要的转型期,涟钢发展面临许多困难和调整,企业上下团结一心,共克时艰,同时衷心希望娄底市委、市政府一如既往地关心支持涟钢的发展。”曹慧泉说。

“省委明确自己来娄底工作后,第一个想到的就是涟钢。”龚武生说,涟钢对娄底经济发展的重要性不言而喻,无论是对娄底,还是对湖南的经济发展,涟钢都做出了十分重要的贡献;

娄底的一些产业都与涟钢息息相关、紧密相连,有了涟钢,才有了娄底这些企业,涟钢是娄底的产业基础。龚武生对涟钢为娄底经济发展作出的贡献表示感谢,同时希望与涟钢共同努力,把涟钢做大做强。

“对涟钢的总体感觉是贡献巨大,困难不小、前景光明。”龚武生表示,对涟钢提出的问题和困难,市委市政府的态度是给予最大的支持。在相关政

策下,加强服务,把涟钢当成当地企业,高看一等,厚爱一层。

龚武生还对政府给予企业支持措施方面做出承诺。他表示,将会举全市之力,推进汽车板、电工钢项目建设;帮助和支持涟钢整合资源,挖潜提升,实现涟钢与娄底的双赢。

在座谈会现场,他要求市直各相关部门,特别是服务部门要做好各项工作,把涟钢作为重点来关注、关心,为涟钢的发展创造一个良好的环境。“希望将涟钢上下游的延伸配套作为娄底新型工业化的主要产品,争取涟钢主打产品实现效益最大化。”龚武生最后说。