

聚焦 FOCUS 新疆钢铁大建设

小镇造城 钢铁巨头短兵相接 千亿投资新疆

证券时报记者 向南

一侧是首钢伊犁钢铁有限公司 410 立方米高炉,首钢要在此兴建 500 万吨钢铁产能,另一侧是新疆伊犁钢铁有限责任公司 200 万吨技改项目,最近两年,许斌见证了则克台镇有史以来最强变化。这个人口只有 2.6 万的新疆伊犁州新源县农牧小镇,正因为新疆前所未有的大建设,将接收钢铁巨头超过 200 亿元的投资。

伊犁钢铁公司背后是八一钢铁,八一钢铁背后则是国内实力最强大的钢铁公司宝钢,则克台镇就这样成为国内两强的竞技场。则克台镇是新疆固定资产投资大跃进的一个缩影,新疆“十二五”将新建钢铁产能超过 2000 万吨,总产能超过 3000 万吨,相比 2010 年几乎增长 3 倍。新增产能主要位于北疆的则克台镇以及南疆的喀什、阿克苏等地区。宝钢、首钢、山钢等巨头将在这里砸下千亿重金。

钢铁造城

则克台镇自古以来为游牧之地,位于新疆著名的风景区伊犁河谷那拉提草原,距新源县城以北 12 公里,2.6 万人口中大部分务农,在新疆是一个普通小镇。许斌亲眼目睹几十亿元砸在这里,变成了钢铁厂房,也目睹了马路变宽,配套工厂纷纷建立,现在,外地人正成群结队涌入。

“河北和东北口音最多。”许斌表示。镇上的饭馆和旅馆,生意都比以前好多了。以前 30 元钱的客房现在可以租到 80 元-100 元,60 多平方米的住房月租金可以达到 1000 元。”许斌今年 55 岁,是则克台镇老居民。

大建钢铁正是引起这些变化的原因。本地人在修建钢铁工厂上并无经验,所以大量工程承包给了钢铁工业较为发达的河北和东北。新招的工人,也主要是内地大中专院校毕业的学生。

则克台镇本来就有钢铁基础,不过基础并不雄厚。伊犁钢铁公司是镇上的主要企业,拥有 100 万吨生铁产能,没有炼钢业务,宝钢计划投资最终建成 200 万吨炼钢产能。而则克台镇的重头戏是首钢伊犁公司 500 万吨钢铁项目,最终投资将达到 200 亿元,去年已生产 10 万吨钢材。

首钢伊犁公司目前已招聘 2000 人,首钢伊犁公司办公室主任李俊杰认为将来两家钢铁厂将使小镇变城市,则克台镇有可能成为 20 万人口的城市,企业将吸收 5 万人到这里就业,1 个人将带动两个家属和服务人员,这就需要新增 15 万人。”届时,则克台将不再是农牧小镇,而会成为工业强镇。

李俊杰认为这还是保守估计,他举例称河北前进钢铁厂 400 万吨带钢产能,为胜芳镇吸引了 1500 家下游企业,吸引 20 万外地人,加上 10 万本地人成为一个 30 万人的城市。则克台镇也将吸引下游企业来投资,形成集群效应。”钢铁企业对劳动力的巨大需求,李俊杰本人就是一个例子,他原为新源县工业园区管委会主任,他从工业园区管委会主任职位上退休后,应聘到首钢伊犁公司做办公室主任。

因为有钢铁撑腰,新源县对未来发展信心满满,计划经过 2-3 年的努力,钢铁产能将突破 700 万吨,形成产值 280 亿、利税超 50 亿的企业集群,成为新疆第二大钢铁产业基地。而目前,新源县的税收只有 6 个亿。

新疆突进

则克台镇这样的钢铁重地,在新疆还会有很多。

则克台镇西南 470.7 公里,是位于南疆的阿克苏拜城县,新疆钢铁行业传统大哥,宝钢下属的八钢,计划在此投资 100 亿元新建 300 万吨钢铁产能。在

这轮投资热潮中,八钢依然表现出新疆钢铁领头羊角色,八钢计划实施一体两翼计划,“十二五”期间本部产能将提升至 1000 万吨,加上阿克苏拜城和新疆两个钢铁基地,八钢产能将达到 1500 万吨,需投资 300 亿元,可覆盖全疆市场。

此外,新兴铸管集团下属的新疆新疆金特钢铁公司计划在和静建年产钢 300 万吨项目通过初审,在“十二五”期间计划总钢铁产能规模将达到 500 万吨,新兴铸管集团还计划在富蕴建新疆石油工程材料基地,投资 161 亿元,一期投资 52 亿元,2015 年建成 300 万吨铸坯项目;二期工程为 150 万吨特种钢管、100 万吨不锈钢材、500 万吨特种钢材。

除了上述投资,还有种种援建项目。

4 月 10 日,山东钢铁集团喀什钢铁产业升级项目动工,项目总投资 120 亿,是山东省委、省政府确定的重点产业援疆项目,项目建成后形成年产 360 万吨铸、钢、材配套产能。去年 9 月,江西省新余钢铁集团有限公司在克州建 300 万吨高强度钢项目,项目投资为 75 亿元,是江西省对口援疆项目。

新上钢铁项目产能超过 2000 万吨,投资规模达到上千亿元,为何一时之间,新疆会出现如此之多钢铁项目?有多年招商经验的李俊杰道出其中原委,中央新疆工作座谈会后,新疆进入大开发机遇期,各地政府也希望抓住机遇引进来项目,如果引入农业、服务性行业,需要投资时间长,而且效果也并不明显,而重工业投资时间短,2-3 年即可显示效果。所以地方政府不管有没有资源,都拼命拉项目,都是为了在任内就能出政绩。”

人行乌鲁木齐中心支行调统处高级统计师杨丽认为,援疆采用内地 19 个省市对口支援的方式,项目主要由援助方与受助方共同确定,由于一些受助方原有工业基础底子较薄,在政策利好因素和大笔援助资金突然到来时,很多部门没有做好思想准备,缺乏足够的项目储备和数据资料,而一些援助方也希望在短期内见到成效,致使一些项目采取了先斩后奏或非批不可的方式和态度,导致钢铁项目密集开工。

在首钢伊犁项目上,当地政府就表现相当积极,伊犁州承诺将整个伊犁州钢铁业交给首钢进行整合,伊犁州国资委还将持有的伊犁钢铁公司 2.87% 股权无偿转让给首钢。

另一方面,新疆大开发也为钢企扩产提供了机遇。由于政府对钢铁产能进行调控,钢企很难拿到新批文,而新疆则由于大开发要求,政府很可能网开一面,而且在装备水平和技术上,要求都相对宽松。李俊杰退休前还同时担任新源县钢铁产业发展办公室主任,为了首钢伊犁公司 500 万吨项目产能批文,他曾在 2009 年、2010 年多次奔波于中央部委,最终拿下来,受了不少苦。”据他所知,新疆其它新建钢铁项目还没有拿到批文,但基本上都已开工建设,属于先上车后买票,不过他认为,只要没有贪腐黑幕,在地方政府的努力下,应该都能拿到批文。

布局南北

目前,在新疆钢铁处于供不应求状态,伊犁钢铁公司门口停放着前来拉货的货车,其工作人员表示,产品热销主要是因为援疆项目和基础设施建设投资较大,公司现在效益不错。

则克台镇居民许斌表示,去年伊犁钢铁公司工作人员收入很高,听说去年每股分红 4.5 万元。”而该公司入股价格最早是每股 2000 元钱。随着中央及全国各地援疆项目的



确定和资金的到位,钢材需求量开始呈现出爆发式增长。去年八一钢铁效益也出现井喷,净利润增长 377%,毛利率也从 7.73% 上升到 9.85%。”

不过新建项目是否有这么好收益,还有待观察。伊犁钢铁公司效益好,主要是因为自己有铁矿。”李俊杰表示,现在是在矿山吃肉,钢企喝汤,在新疆

同样如此。”

在厂址布局上,宝钢下属的八钢已占先机,尽管铁矿石来源于哈密,但厂址选在乌鲁木齐,位于新疆经济中心,也可以辐射南北疆。中国冶金工业经济发展研究中心副主任刘海民认为,钢厂选址有两种,在原料产地或者产品销售市场,但现在看来,成长为大企业

的一般都是贴近消费市场。攀钢就离原料来源地很近,但距离消费市场很远,效益一直不大好。”

即使是新建项目,宝钢也占有优势,位于则克台镇的工厂扎根伊犁市场,又可以向北疆辐射,位于拜城的工厂则可在南疆市场竞争。在地理位置上,新疆以天山为界划分为南北疆,北疆天山北坡城市带包括乌鲁木齐、昌吉、石河子等是经济最具活力的部分。

2007 年进入新疆市场的新兴铸管集团,也有望靠差异化站稳脚跟。公司控股的新疆新疆金特钢铁公司位于南疆门户库尔勒下属的和静县,拥有丰富的铁矿资源做支撑,其在富蕴县所建钢铁厂,主要生产特种钢,可生产钢管、不锈钢,主要供应油田建设所需。新疆意欲在“十二五”期间提高油气产能,对钢管材需求量将有不小提升。

相比较之下,位于南疆的喀什、阿克苏、克州等地经济较为落后,而这又恰是新建钢铁项目比较集中的地方,尽管有原料优势,但消费能力却不足,这也是该地区一直没有建钢厂的原因。

过剩争论

对于新疆钢铁行业出现的大扩张,中国冶金工业经济发展研究中心副主任刘海民称之为“一哄而上”,埋下产能过剩的隐患。

到新疆投资的没有民营企业,民营企业会更看重投资收益。”刘海民表示,“现在到新疆建钢厂的都是国企,不少是出于政策需要,为了完成政治任务。”他认为新疆很难消化新增产能,而企业需要考虑的是运往内地是否还有成本优势。

人行乌鲁木齐中心支行调统处高级统计师杨丽认为,新疆市场比较封闭,产品主要以本地消化为主,随着建设工程进入平稳增长期,钢材需求量也将由峰顶进入下行轨道,需求量的减少,将会使产能过剩问题更加突出。

杨丽同时认为,钢铁行业将为金融机构埋下隐患,钢铁行业动辄上亿元的投资,一般都会寻求当地金融机构资金支持,一旦市场环境发生变化,企业不能按时偿还银行债务,就会增加银行信贷风险,给地区金融稳定带来影响。

对于需求量,“我的钢铁网”曾做过测算,其综合资讯部朱喜安表示,新疆地区亿元 GDP 与当地粗钢产量比,以及亿元城镇固定资产投资与当地粗钢产量比一直比全国平均水平低,说明该地区钢铁生产水平与 GDP 不相匹配。另外,中央新疆工作座谈会中提出未来 5 年新疆人均 GDP 要达到全国平均水平,如果赶上全国钢材消费水平,2015 年新疆地区粗钢消费量将达到 1500 万吨-1780 万吨。

朱喜安表示,这还不包括固定资产投资拉动作用,新疆“十二五”期间计划投资 3.6 万亿元用于固定资产投资,如果 3.6 万亿元投资到位,则 3000 万吨钢铁产能刚好够用。不过他对 3.6 万亿投资能否达到尚有疑问,他表示,新疆目前公布的铁路、公路、机场、水利等建设将投入 1 万多亿元,其他还有能源、工业等方面投资,3.6 万亿元显得过于庞大。朱喜安认为,新疆钢材产能可能在投资高潮之后出现过剩,或者是结构性过剩。

不过,首钢伊犁公司办公室主任李俊杰认为“过剩”之说纯属多虑。国有企业钱也都是一分分挣来的,不会随便投资。”他认为,尽管新建产能很多,但各企业产品种类不同,存在互补性,即使是同种产品,还有质量和服务差异,此外,企业并不是一次性建成规划产能,如果环境变化也会有调整可能。

如果产品卖不掉,政府不用说,企业也会想办法。”李俊杰表示,现在我国钢铁出现 2 亿吨过剩产能,但并没有卖不出去的产品。企业会主动进行调整。”

■ 记者观察 | Observation |

“过剩”的标准

证券时报记者 向南

则克台镇居民告诉记者,这里什么都缺,机会很多,“外地人涌进来,住房也没有,什么都要等着建。”

这就是固定资产投资的拉动作用,新建钢厂本身是固定资产投资,又为其它固定资产投资提供需求,还将为本地经济发展带来活力,既需求的提供者,也是创造者。新疆要大发展,“十二五”固定资产投资 3.6 万亿元,超过“十一五”两倍的逻辑也正正在此。

这么多年来,除了铁矿石涨价,“过剩”是钢铁行业最敏感的话题。钢企效益一旦下降,人们就把原因归结于产能过剩上,从 1999 年至今,抑制过剩产能、淘汰落后产能的呼声就围绕这个行业,至今 10 年有余。

如果调控落实下来,对中国经济发展可能是灾难性的。国家发改委 2005 年发布《钢铁产业发展政策》,预测中国 2010 年消费粗钢 3.2 亿吨(±7%),而 2010 年实际消费量超过 6 亿吨。

可以想象,如果 2010 年只产 3.2 亿吨钢材,中国需要进口钢材要超过日本、美国和俄罗斯总产量,钢价将上涨到何种程度——在这一点上,我们要感谢钢铁企业,正是他们的扩产满足了中国经济蓬勃的发展需要,同时也推动经济向前发展,但这些扩产至今没有名分,中国有近 4 亿吨钢铁产能属于违规建设,占中国钢铁总产能的 55.7%。”

决策者限制钢铁产能的内在逻辑是,提前做出决策,可以限制重复建设产能过剩带来的资源浪费,并规避可能出现的恶性竞争,这也是教科书中社会主义市场经济优越之处。

不过计算出来的总需求经常不准,目前钢铁产能过剩显而易见,但是当经济还处于上升阶段时,当世界工厂还在转向中国之时,谁能预料钢铁需求到底有多大?

从另一个方面考虑,企业包括国有大企业,之所以在屡次限产中没有停下来,这大概是因为他们最熟知市场行情,一旦订单增多,就会扩产,企业之间都是竞争关系,既然靠规模取胜,想领先就要扩产。

国内钢铁行业大而不强,低附加值产品占比过大,也跟市场密切相关。国内钢铁主要用于基础设施建设,建筑用材必然占大比例。新疆新上项目大多是基建用材,和经济靠固定资产投资拉动直接相关。

一位行业资深专家认为,钢铁行业早就是一个充分竞争的市场,在这样一个市场中,企业早就学会为自己负责,成败和他们关系最大,他们最关心。市场如此动荡,未来如此不可知,钢铁企业身处其中,应该给他们为自己负责的机会。

其实,与“过剩”相比,相关部门更应该关注的是环保问题。新疆生态脆弱,一旦破坏较难恢复,则克台镇风景秀丽,如何保证不被污染?新建项目在环保上一定要过关,首钢伊犁公司办公室主任李俊杰表示首钢用在环保上的投资,达到项目投资额的 1/3。

深沪上市公司 2010 年度主要财务指标 (60)

本报网络数据部编制

证券代码	证券简称	基本每股收益 (元)		每股净资产 (元)		净资产收益率 (%)		每股经营性现金流量 (元)		净利润 (万元)		分配转增预案
		2010年度	2009年度	2010年末	2009年末	2010年度	2009年度	2010年度	2009年度	2010年度	2009年度	
000532	力合股份	0.07	0.12	2.06	1.78	3.85	7.28	0.07	0.05	2385	4076	每 10 股派 0.5 元 (含税)
002139	拓邦股份	0.43	0.27	2.4	2.46	19.54	13.93	0.22	0.48	7238	4556	不分配不转增
002462	嘉事堂	0.36	0.35	6.39	4.68	6.68	8.09	-0.31	0.42	4854	4242	每 10 股转 5 股派 2 元 (含税)
300022	吉峰农机	0.3717	0.3625	3.2	5.89	11.12	27.87	-1.19	0.85	6642	5023	每 10 股转 10 股派 1 元 (含税)
600399	抚顺特钢	0.0599	0.0512	3.2	3.14	1.89	1.64	0.28	-0.59	3115	2661	不分配不转增