云南刺激经济再启新一轮大收储

计划收储大金属30万吨,化肥60万吨,各地市政府也纷纷推出配套政策

编者按：在宏观经济不景气的情况下，国家近期推出一系列刺激经济的措施。云南省也打出了刺激经济的组合拳。

此次，云南省推出收储计划涵盖有色、化肥、焦炭、钢铁等多个行业，涉及多家上市公司。同时，云南还推出电价优惠政策，大型企业的用电直购政策再次被提出。

证券时报记者 余胜良

4年一轮回，继2008年之后，云南省再次通过收储挽救地方经济发展。而这次的收储范围远超过上次，不但包括铜、铝、锌等有色产品，还包括钢铁、焦炭，收储主体不但有省政府，还有地市政府，收储涉及云南多家上市公司。

云南省工业和信息化委员会经济运行处处长商伟表示，这次政府收储的有色金属包括大金属和小金属，大金属有铜、锌、铝等，小金属有锗、铟等。大金属共计划收储30万吨，其中铝为20万吨，铜为2万吨，锌为5万吨。

商伟告诉记者，云南省此次出台的收储政策于9月份开始实施，到今年年底结束，目前收储计划已下发到各个企业。但实际上，由于政策出台滞后，收储往前追溯至7月1日开始算起，期限为半年。

据商伟介绍，铝的收储对象主要是云铝股份（000807），铜的收储对象主要是云南铜业（000878），锌的收储对象主要是驰宏锌锗（600497）、*ST锌电（002114）和云南祥云飞龙有色金属股份有限公司。锗的收储对象主要是云南锗业（002428）和驰宏锌锗。此外，云南省还计划收储化肥60万吨。主要收储对象为云天化（600096）和云南祥丰化肥股份有限公司。

这仅仅是云南省政府公布的收储计划，而各市地方政府也开始出台配套政策。云南省曲靖市工信委产业政策科王科长表示，曲靖市政府决定收储焦炭40万吨，收储生铁20万吨，收储钢材5万吨。“政府还在征求企业意见，下发了预通知让企业上报收储计划，还没有正式落实。”焦炭的收储对象包括云维股份（600725）、云煤能源（600792）。

王科长表示，上述政策出台，是为了配合省政府文件精神，以稳定经济增长。

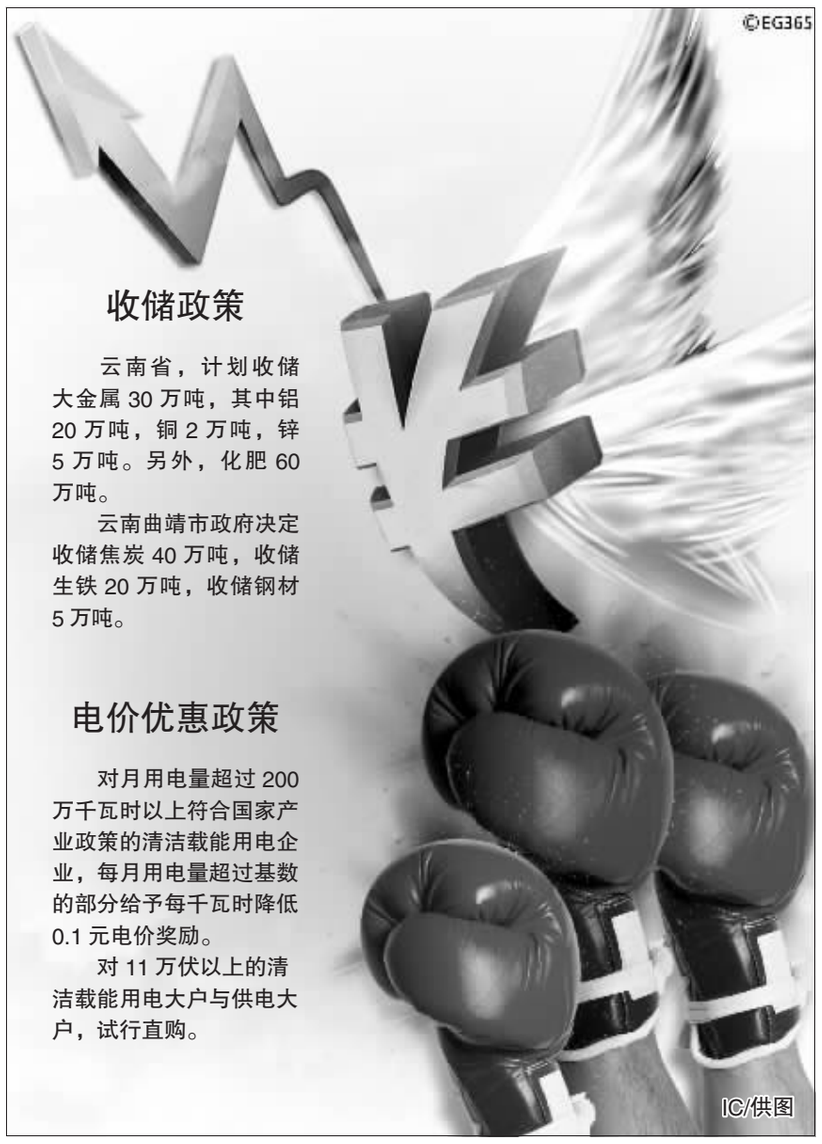
“这次收储焦炭40万吨其实力度不小。”王科长表示，“曲靖市焦炭目前的库存是50万吨，而其中一部分不符合产业政策，被列为淘汰之列的落后产能不能被列为收储对象。”目前焦炭平均价格为1400元/吨，收储有望为当地企业带来5.6亿元流动资金。“政府有可能为此付出1600万元利息。”

本次收储价格采用随行就市方式，即参照市场价格。这次政府采取的收储手段，也和2008年相似，即企业将库存做抵押，向银行申请贷款，而政府负责偿还贷款利息。对政府收储产品价格上升带来的收益和下降带来的亏损，云南省工业和信息化委员会经济运行处处长商伟表示，企业将享受收益和承担风险，收储期结束后产品还归企业所有。严格意义上而言，本次出台的收储政策相当于政府为企业贷款进行贴息。

“政府希望借此提振企业信心，让企业不要停产。”商伟表示。

本次收储更大的意义，则是云南省政府希望以支付利息的方式，以小撬大，为陷入生产困境或者行业亏损的企业注入动力，解决企业生产积极性不足的问题。

不仅仅是收储，云南省工信委还试图鼓励企业进行促销，对省内企业出台了销售奖励政策。“每销售1辆汽车奖励1000元，每销售1台内燃机奖励200元，每销售1吨抗震钢奖励80元。”商伟表示。云南省生产内燃机的企业主要有云内动力（000903）和玉溪柴油机厂。云南省试图通过该政策，让企业存货快速流转。



提振经济组合拳 云南出台电价优惠政策

证券时报记者 余胜良

这次云南省在提振地方经济上，打的是组合拳。据了解，当地为鼓励地方企业发展，决定出台电价优惠政策，对于比往年多用的部分给予0.10元/度优惠。此外，大型企业的用电直购政策又被提出来，云南省曾在2008年金融危机后推行过该政策，不过后来无疾而终。

高耗能企业将成为政策最大受益者，以云铝股份为例，其目前电价为0.512元/度，以每吨铝耗电1.32万度计算，生产每吨铝的成本可以下降1320元。这对云铝股份而言意义重大，上半年，云铝股份亏损2507万元。与此相对应的是，铝冶炼行业整体不景气，中国铝业上半年亏损32.53亿元。

云南省有多家企业是用电大户，云维股份相关工作人员介绍，公司化工板块年用电量达到3亿度~4亿度，如果享受优惠电价将节省一笔不小开支。

不过，尽管政府下达了优惠电价政策，但政策的最终落实还要靠电网和电厂。当地有企业分析，由于降低终端电价的压力最终可能会落在电网企业头上，所以遭到电网公司方面的阻力会比较大。

一家用电量颇大的公司对电网公司的垄断地位表示了不满。“电网利润丰厚，根本不愁没人用电，尽管也会受用电量下降的影响，但受伤害更大的是电厂。”该公司人士抱怨电网公司根本没有建立客户服务意识。据了解，云南省电厂上网电价在0.3元/度左右，电网在此基础上加0.2元/度销售给客户。

记者了解到，目前云南省电力企业面临压力较大。传统上，云南省是西电东送的主力，传统用电大省广东省则是其用电大户，一般情况下，云南省要优先保证广东省用电，而一定程度上限制本地企业用电，但是今年广东省用电需求不振，云南省电力企业则面临销售压力。

企业经营情况不乐观 慎对提振政策

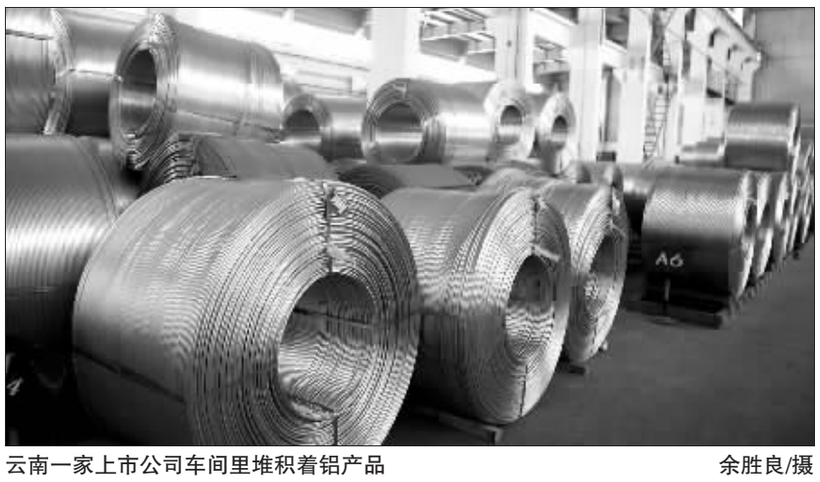
证券时报记者 余胜良

证券时报记者近日走访云南省上市公司，多数公司经营情况不乐观。对政府出台的经济提振政策，企业态度谨慎。也有观点认为，政府提振政策出台，表明企业经营已经非常困难，也意味着经营再恶化的空间已不大。

云铝股份近段时间频频开会，研究如何降低生产成本，保证今年盈利，这个用电大户连照明灯的用电量都要精打细算。云维股份同样也是如此，“公司经常算账，如果有的账算不过来，设备就要停掉。”云维股份董秘李斌说，公司前一段时间就停了一台电石炉，因为外购电石的成本更低。

云南是有色行业大省，而有色行业又要看房地产和汽车行业的脸色，中央再三申明对房地产调控政策不动摇，轿车销量也停滞不前，铝、锌等产品价格一直不振。当地钢铁龙头昆钢销售情况也不理想，导致对上游焦炭需求疲软。据称，目前昆钢的库存量为50万吨。

前几年，云南有色类公司为获取矿产资源，大举借债兴建新厂，如今行业不景气之下，财务成本压力日趋沉重。一家有色类公司工作人员介绍，公司冶炼环节亏损，全靠拥有矿产资源才能勉强盈利，但是今后两年如果行业不转暖，财务成本压力会比较大。


云南一家上市公司车间里堆积着铝产品 余胜良/摄

云南铜业董事管弘称，为了提炼其他金属产品，公司在采购锌矿时会优先收购杂质含量比较高的矿产，虽然提炼锌亏损，但可以通过提炼其他金属产品维持盈亏平衡。“如果价格再跌，会有许多企业倒闭。”管弘说。他同时担任云南云铜锌业股份有限公司党委书记、副董事长。

云南铜业证券事务代表杨文君则表示还未听说云南省的收储政策。她称，在被中国铝业收购后，公司已被纳入中国铝业的整体战略。

2008年云南省政府收储之后，企业经营情况明显改善，但该情形这次可能难以出现。上次云南省推出的收储计划，主要品种是大宗有色产品，共计划收储100万吨有色金属品种，其中铜15万吨、铝30万吨、铅15万吨、锌30万吨和锡10万吨，而这次收储的范围更广。

“这次企业遇到的困难和上次不同。”云维股份董秘李斌说，上次是受金融危机影响，有色产品价格突然大跌，但是来得快去得也快，随着各国政府推出经济刺激政策，大宗商品价格迅速回升。但本次属于整个市场环境恶化，是实体经济本身不景气。企业担忧市场环境恶化可能会持续一段时间，如果环境没有好转，公司又在政府引导下开足马力生产，可能会造成重大损失。

云南省曲靖市是云南省第二大城市，当地工业基础雄厚，有煤炭、钢铁、有色等企业。但在该市发布的1~7月全市工业经济运行及重点企业生产经营情况中，则对经济环境充满了担忧。其中屡次提到企业生产欲望下降。该文提到曲靖市50户重点工业企业财务费用列支同比增长30%以上，应收账款净额高达69.67亿元，同比增加37.4%，而由于市场低迷，产品库存积压严重，曲靖车务段曲靖辖区内发送货物量下降21.4%，昆明车务段曲靖辖区内发送货物量下降75.9%。1~6月，全市438户规模以上工业企业有150户企业亏损，亏损面达34.2%，亏损额为24.29亿元，同比增长103.4%。

一方面，政府希望通过刺激政策帮企业一把，另一方面政府也面临GDP增长压力。今年上半年曲靖市下属10个县只有一个县完成经济增长目标。

20亿元股权大案“维基解密”(一)

八人深陷牢狱 祸起盐湖集团增资扩股

证券时报记者 靳书阳
见习记者 张奇

投资220元，获5.65亿元巨额彩票奖金这种好事并不常见。

而国内资本市场的暴利神话显然要频繁得多。其中就有一笔投资3.28亿元，股权增值最高超过50亿元的财富事件，并令八人身陷囹圄，在相当长时间成为市场关注焦点。

如今，该笔市值在20亿元以上的股权纠纷案审理尚未完结。记者梳理该案件厚厚的卷宗材料，力图还原整个案情的核心事件、核心人物，揭示如华尔街商战般跌宕起伏的过程。

根据记者独家获得的深圳市中级人民法院的执行裁定书显示，2012年3月21日，深圳市中院裁定，华美丰收资产管理有限公司将已取得的8855万股ST盐湖股权（按照2.9:1换股比例换股后变为2968万股盐湖股份股权）返还给深圳市兴云信投资发展有限公司。

裁定书显示，2011年5月20日，云南省公安厅经济犯罪侦查总队函告深圳中院之后，深圳中院对该案进行重审。经审查，原审调解时兴云信处于违法转让期间，该公司当时参与案件所做出的相关法律行为并非其身为国有企业的真实意思表示。

华美丰收则提出异议，认为涉案股票为公司实际出资并核发投资盐湖集团后所得，各当事人之前签署的关于入股盐湖集团的信托协议，符合信托法的规定，为此，华美丰收请求停止对涉案股权执行回转。

不过，深圳中院撤回了被执行人华美丰收异议请求，维持最新裁定。

而这一切还要从2006年说起。2006年6月30日，青海盐湖集团因盐湖综合利用项目二期工程的建设需要，对外募集资金10亿元。除已确定的中国中化股份有限公司外，兴云信也被确定为另一名战略投资者。随后，由于无法支付所需资金，兴云信以信托集资的形式，从华美丰收董事长张克强等人处募集资金3.28亿元参与增资。2008年3月盐湖集团借壳ST数码上市，一夜之间，张克强等人因获益十几倍的投资而受到世人瞩目。

2008年，ST盐湖的一则公告，将兴云信信托持股盐湖集团的事件曝光，一起国有资产流失的争议在市场中广泛传开。

2010年4月至2011年1月，张克强等人先后被云南省警方逮捕。2011年9月，昆明市检察院以诈骗罪向昆明市中级人民法院提出公诉。公诉人认为，华美丰收利用兴云信国企身份，成功入股盐湖集团。此后再由张克强将兴云信股份全部收购，从而占有盐湖股份股权。

20亿股权的惊天大案，均源起2006年兴云信入股盐湖集团。而作为整个收购的直接操盘手，毕业于复旦大学数学系的宋世新，花费数年时间布局盐湖集团股权，其操作手法究竟如何？ST数码引发的资本巨震，一度引起权威法律专家的关注，该起案件的来龙去脉究竟如何？

员工持股暗流涌动 广汇能源 新大洲探路

证券时报记者 余胜良

自证监会8月5日发布《上市公司员工持股计划管理暂行办法（征求意见稿）》后，终于有公司开始探路。继9月22日新大洲A（000571）公布启动员工持股计划后，广汇能源（600256）今日也表示控股股东广汇集团正在酝酿员工持股计划。

新大洲A9月22日公告称，公司董事会授权董事会薪酬与考核委员会启动员工持股计划的相关工作，包括且不限于对员工持股计划的研究、聘请中介机构进行方案设计、开展员工调查等与员工持股计划相关的工作。

尽管只是寥寥数语，却让员工持股这一前段时间敏感话题重出江湖，自从证监会提出员工持股计划以来，市场一直在讨论该政策，却没见有上市公司主动站出来。无独有偶，广汇能源今日也公告称正在考虑实施员工持股。

广汇能源公告内容比新大洲更为清晰，该公司是为回应网络媒体的《广汇集团员工持股激励计划管理暂行办法》文章而进行的公告。

针对此网络报道，广汇能源书面致函控股股东、实际控制人，核实广汇集团是否制订上述计划。广汇集团确认，鉴于对广汇能源未来发展前景的坚定信心，结合目前市场形势，近期正在制订有关广汇集团所属员工从二级市场增持广汇能源股票的相关计划，具体方案正在多方论证与广泛征求意见阶段。因方案目前尚未最终确定，需要向有关部门进行政策咨询、方案论证与细节确定。

实际上，网络版本的《广汇集团员工持股激励计划管理暂行办法》相当详细，员工将其自筹资金委托广汇集团，由广汇集团将资金交付给证券公司，设立“宏广定向资产管理计划”（暂定名），资金全部用于购买广汇能源股票，并可按照1：1比例融资放大买入并长期持有，广汇集团将保证参与此计划时间超过一年的员工投资本金收益不低于每年10%，不足每年10%收益的，由集团补足，还规定广汇集团领导自筹资金和融资的金额比例为1:1。资产管理计划3年期满时，将卖出股票并由广汇集团向员工进行清算。

报料热线
电话：0755-83501747
邮箱：baoliao@stcn.com