

专家观点

《人民日报》日前刊文——

钢铁去产能 这口气不能松

据新华社信息 日前,《人民日报》刊文——钢铁去产能 这口气不能松。

“2017年,钢铁去产能超额完成全年5000万吨的目标任务。”在盘点2017年全国工业和通信业成绩单时,工业和信息化部副部长苗圩对钢铁行业去产能做出了肯定。

伴随着钢铁去产能深入推进,钢价开始逐步回暖,有声音认为,钢铁去产能,可以松松歇歇了。

产能置换是控制钢铁新增产能的有效手段,也是促进钢铁产业结构调整、转型升级的重要抓手。新的《钢铁行业产能置换实施办法》释放了怎样的政策信号?下一步钢铁去产能是否可以松口气了?

产能置换“闸门”作用将进一步凸显

早在2013年10月,国务院出台《关于化解产能过剩矛盾的指导意见》,就提出钢铁行业严禁建设新增产能项目,项目建设须制定产能置换方案,实施等量或减量置换。

置换,在京津冀、长三角、珠三角等环境敏感区域实施减量置换。该办法有效期至2017年底截止。

今年1月1日起,工信部新修订实施《钢铁行业产能置换实施办法》。冶金工业规划院院长李新创介绍,2017年钢铁产能置换呈现爆发式增长。据不完全统计,各地已公示公告了近40家钢铁企业产能置换方案,涉及新建炼铁产能4566万吨、炼钢产能5290万吨。

当前,进行有条件备案的冶炼产能一代炉退役期逐渐临近。同时,按照《产业结构调整指导目录》,钢铁企业通过减量置换技改升级,将小高炉、小转炉置换为1200立方米及以上高炉、100吨及以上转炉、电炉炉,也已迫在眉睫。未来一个时期,产能置换的“闸门”作用将进一步凸显。

今年任务量仅为去年一半 去产能难度却未减

2016年以来,我国共压减粗钢产能1.15亿吨,按照1.4亿吨去产能目标任务倒推,2018年还有2500万吨粗钢压减任务。

“今年的钢铁去产能目标任务,应该能顺利完成。”李新创介绍,我国去产能目标任务是通过地方政府深入调研,“由下而上”反馈,并通过国家

发改委、工信部等部门“由上至下”决策,中央和地方“三上三下”反复论证的结果。去产能目标任务早已分解到各地,落实到了具体企业、具体装备。“不过,今年钢铁去产能面临的形势,比前些年更复杂,不可盲目松懈。”李新创说。

首先,去产能深入推进,落后钢铁产能、独立炼铁炼钢企业以及综合竞争力较弱的企业几乎淘汰殆尽。虽然今年的去产能任务量比前两年少得多,但难度丝毫未减。

其次,当前企业盈利水平较高,对于存在落后产能的企业而言,淘汰1吨钢,中央财政补贴仅100元左右,而且明确要求用于职工安置。如果进行产能交易,目前的吨钢交易价格已高达数百元。巨大的反差容易导致企业主动拆除设备的积极性不高,不排除存在“拖一天是一天”和通过市场进行违规产能交易的侥幸心理。

第三,钢价总体回升的大背景下,企业停产前普遍存在提高生产强度、连续超负荷作业的现象,容易引发安全事故。这给加强安全监管,确保落后产能安全有序退出提出了新挑战。

扎牢篱笆 避免企业“钻空子”

秦松介绍,针对产能置换实践中存

在的“上有政策、下有对策”以及少数企业“钻空子”等现象,新《办法》在多方面做了修改。

提出用于置换的产能要满足“1个必须+6个不得”。

“1个必须”是前提条件,用于产能置换的冶炼装备,必须在2016年上报国务院备案去产能实施方案的钢铁行业冶炼装备家底清单内。

“6个不得”是“一票否决”项,列入钢铁去产能任务的产能,享受奖补资金和政策支持的退出产能、“地条钢”产能、落后产能、拆除主体设备的产能和铸造等非钢铁行业冶炼产能,不得用于置换。

增加置换比例要求。环境敏感区域置换比例继续执行不低于1.25:1,其它地区由等量置换调整为减量置换。

完善产能核算表。为避免企业玩“数字游戏”,以置换退出普钢炉建设特钢炉为名新增产能,新《办法》对用于计算置换比例的产能核算表进行了调整,要求各企业退出产能和建设产能都要用这套核算表进行计算,做到“一把尺子量到底”。

增加承接置换产能的区域限制。未完成钢铁产能总量控制目标的省(区、市),不得接受其它地区出让的产能。

“这些举措的目的只有一个,就是严禁新增钢铁产能。”秦松说。

权威发布

央企将拓展混改的广度和深度

据新华社信息 中国中央企业在产权层面已与社会资本实现了较大范围的混合,截至2017年底,已有超过三分之二的央企各级子企业实现了混合所有制,下一步将继续推进改革,拓展混改的广度和深度,这是日前从国务院国资委传出的信息。

国资委相关负责人介绍,根据央企产权登记数据,2013年至2016年央企及各级子企业中混合所有制企业户数占比由65.7%提高至68.9%。初步统计,去年中央企业新增混合所有制企业户数超过700户,其中通过资本市场引入社会资本超过3386亿元。从行业分布看,房地产、建筑、建材、通信、矿业等5个行业企业混合程度较高,混合所有制企业户数占比分别为88.3%、86.3%、78.3%、77.9%和76.8%。目前,上市公司成为中央企业混合所有制改革的主要载体,2012年至2017年6月底,央企控股上市公司从378户增加到390户,央企控股上市公司资产总额、净资产、营业收入、利润总额分别占整个中央企业的63.7%、60.8%、61.1%、84.8%。

相关人士表示,下一步混改要在拓展广度上发力,例如提升混改层级,探索集团层面的股权多元化,也要在七大重点领域50家混改试点基础上进一步推进。同时,拓展混改深度更加重要,比如要引入非公资本积极股东,进一步推动企业形成市场化的经营机制。

工信部六举措深入实施“中国制造2025”

据新华社信息 在日前召开的国务院新闻办2017年工业通信业发展情况发布会上,工业和信息化部副部长苗圩表示,2018年我国将通过六大举措深入实施“中国制造2025”。

一是继续深入地实施好五大工程。二是创建“中国制造2025”的国家级示范区。三是培育若干世界级先进制造业集群。四是推进制造业与互联网融合发展,组织实施工业互联网的平台培育、百万工业企业“上云”等工程。五是提升制造业的供给体系质量,落实好今年钢铁去产能的任务,实施新一轮重大技术改造升级工程。六是优化制造业的发展环境,特别是深化“放管服”改革,降低制度交易性的成本等。苗圩表示,“中国制造2025”等政策始终遵循的是市场主导、政府引导的基本原则,决不是政府代替企业大包大揽,中国制造业也坚持市场化改革的方向不会动摇,这也是实施“中国制造2025”相关政策的基本出发点。

宏观经济

中核建集团整体并入中核集团

据中国钢铁新闻网 国资委日前披露,经国务院批准,中国核工业集团有限公司(下称“中核集团”)与中国核工业建设集团有限公司(下称“中核建集团”)实施重组,中核建集团整体无偿划转进入中核集团,不再作为国资委直接监管企业。

作为央企名录中排名前两位的军工企业,中核与中核建两大集团重组将是能源行业继中电投与国家核电、国电与神华合并后,第三例落地的央企合并重组,98家央企由此将缩减至97家,央企数量减少1家。核电产业由此将迎来“新三角”格局,即新中核、中广核、国家电投三足鼎立。

业内人士认为,从核能技术研发、核电发展的角度看,两大集团合并为一家后,核心竞争力将明显提升。中国目前是核电大国而非核电强国,产业链还存在薄弱环节,但建造能力却是世界一流。业内人士表示,在核电“走出去”方面,两大集团已经合作建成巴基斯坦恰希玛核电一期工程。重组后,新集团“走出去”主打核电技术不仅有华龙一号,还多了60万千瓦高温气冷堆,“双剑合璧”出海的优势将更加明显。

全球钢铁

俄新钢2017年钢材产销量同比增长

据信息资源网 2017年,俄罗斯新利佩茨克钢铁集团(NLMK)粗钢产能利用率同比上升3个百分点至98%,这主要是由于利佩茨克钢厂生产效率提高,以及俄罗斯国内和海外钢材市场需求增长拉动产能利用率增长;粗钢产量同比增长2.6%至1708万吨;商品板坯产量同比增长2.6%至673万吨;板材产量同比增长5.3%至851万吨;长材产量同比增长1.7%至195万吨。

从2017年全年来看,俄罗斯钢材产量为1647万吨,同比小幅增长3.4%。其中,商品板坯销量同比小幅下滑3.0%至460万吨;板材销量同比增长5.9%至849万吨;长材销量同比小幅增加3.7%至228万吨;成品钢材销量占比进一步下降至65.5%,半成品钢材销量占比提高至34.5%。同时,俄新钢生产的钢材产品在本地市场销售数量同比小幅增长2.8%至1070万吨,销量占比为65.0%,同比维持稳定;销往外部市场数量同比小幅增加1.8%至577万吨,销量占比为35.0%,同比持平。

国内钢铁

中物联:我国钢铁行业开局良好

据新华社信息 据中物联钢铁物流专业委员会日前发布的指数报告,2018年1月份,国内钢铁行业PMI指数为50.9%,环比上升0.7个百分点,连续9个月处在50%以上的扩张区间。

据各项数据信息显示,虽然全国大部分地区出现雨雪天气,且春节临近,导致终端需求缩减,企业库存有所积压,但钢厂生产扩张,生产成本可控,出口订单回升,实现了新年的良好开局。目前,钢厂的生产有所回升。1月份,钢铁行业的生产指数为51.9%,环比上升5.8个百分点,时隔两个月再次回到扩张状态。与生产相关的采购活动也出现了回升,钢材价格在大跌之后有所回升。据“西本新干线”的监测,1月份的初中期,钢价持续下降,但在1月份的后半月,钢价小幅震荡上行。钢铁企业的成本也在明显回落。1月份,钢铁原材料购进价格指数为45.5%,环比回落6.2个百分点,再次回到50%的荣枯线下方,这有利于钢厂控制成本。根据“西本新干线”的监测数据,截至1月30日,山西地区二级焦炭的价格为每吨1800元,较上月末下跌350元;62%品位进口铁矿石价格为每吨73.5美元,较上月末下跌0.85美元。相关指数报告分析认为,2月份受春节因素的影响,钢材市场的整体需求将维持低位。不过,环保限产仍将一定程度上抑制钢厂的生产,宏观环境稳定运行,市场情绪依然相对乐观。

行业动态

鞍钢成功生产高端特厚模具钢复合板坯

据信息资源网 日前,鞍钢在高端模具钢产品开发领域获得重大突破,所属的鞍钢股份鲅鱼圈分公司成功生产出高端特厚模具钢复合板坯,使鞍钢成为国内首家利用电子束熔铸技术生产特厚模具钢复合板坯的企业。

太钢不锈钢材料成功供应伦敦新地标幕墙工程

据信息资源网 日前,太钢成功拿下英国伦敦主教门大街100号大楼(100 Bishopsgate)玻璃幕墙支撑板订单,作为国内唯一中标企业为这座伦敦新地标的幕墙“搭筋建骨”。多年来,太钢在建筑用高端不锈钢材料上深耕细作,产品广泛应用于阿布扎比财政大楼、青岛机场、长沙远大模块化建筑T30酒店和T57“小天城”项目等国内外著名建筑,受到用户好评。

鞍钢冷轧硅钢厂指标实现新突破

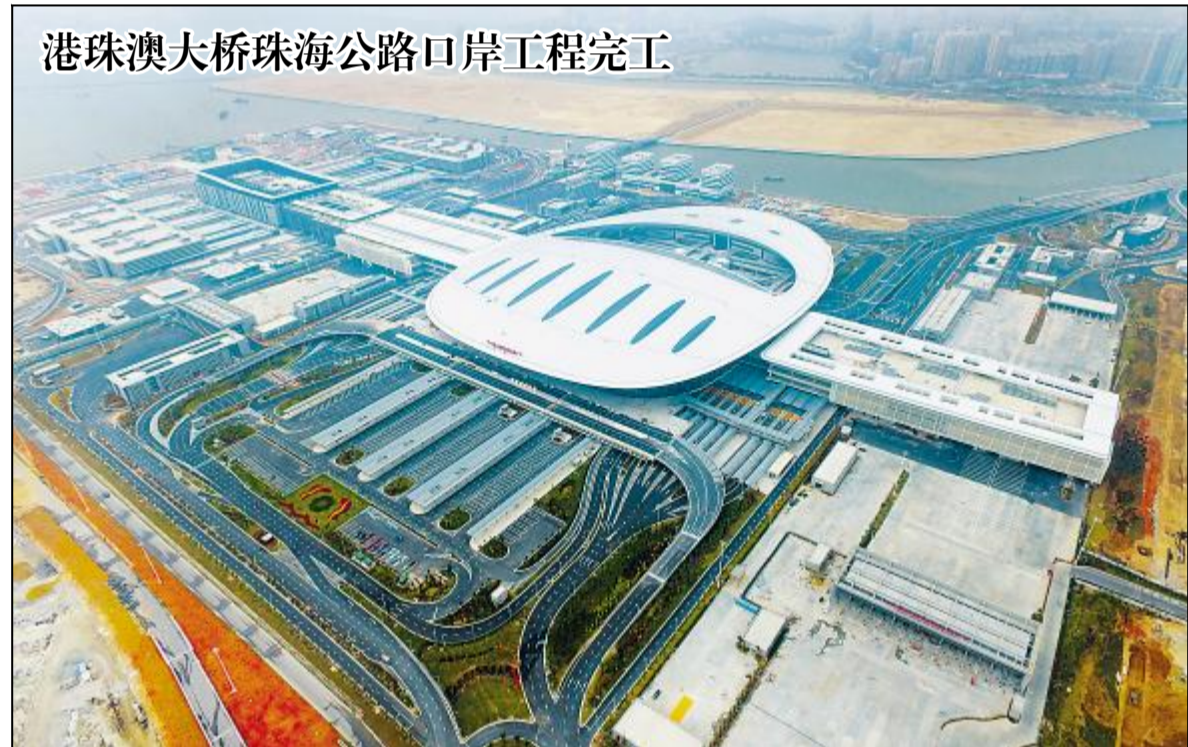
据信息资源网 鞍钢股份冷轧硅钢厂以实现全年利润挑战目标为主线,全方位强化管理,2017年全年利润及产量实现新突破,超额完成下达的挑战目标值;无取向硅钢销量同比增加1.52万吨,总产量、东区产量、西区高牌号产量均创建厂以来最高水平;综合成材率、能耗等多项指标实现新突破,创近年来最好水平。

青山印度不锈钢合资项目一期冷轧开工

据信息资源网 日前,青山印度不锈钢合资项目一期冷轧正式开工,年产能60万吨。青山印度不锈钢项目是一个集冷轧、热轧以及冶炼为一体的大型不锈钢项目,预计5-6年全部建成,在首期项目建设的同时后续项目也在积极的规划设计中。

宝钢汽车钢规模效益初步显现

据信息资源网 2017年,宝钢汽车钢销售业绩创下新纪录,销售量达到17.8万吨,同比增长2.3%;新增效益(1-11月份)866万元,同比增长122%,增效额占品种钢总效益的30%以上。



港珠澳大桥珠海公路口岸工程完工

近日,由中建三局承建的港珠澳大桥珠海公路口岸工程完工,目前已进入各分部、分项验收阶段。图为日前航拍港珠澳大桥珠海公路口岸。

汽车天地

英国汽车业视中国为关键市场之一

据新华社信息 英国汽车制造商与经销商协会日前发布的数据显示,2017年英国对中国汽车出口超过10万辆,比上年增长近20%。协会负责人表示,中国是英国汽车制造业的关键市场之一。

数据显示,2017年英国汽车总产量为167万辆,比上年下降3.0%。据该负责人介绍,“脱欧”不确定性以及英国政府限制柴油车政策是导致当年汽车产量下降的主要原因。2017年,英国汽车出口量占总产量的79.9%。欧盟仍是英国

汽车最大的出口市场,占比为53.9%。继欧盟和美国之后,中国是英国汽车第三大出口市场,占比为7.5%。相关人士表示,世界级工程设计、政府大力支持和大规模投资,帮助英国成为全球汽车开发和生产方面最具创新性的国家之一。中国是英国汽车制造业的重要市场,也是材料和零件方面的重要合作伙伴。两国都大力投资汽车业,中英经贸关系的加强将为两国汽车业及整体经济发展带来更多红利。

隔岸观股

浅谈可转债申购(二)

上一期,为大家简单介绍了可转债含义、发行要素及实行信用发行以来的市场行情。下面,将通过市场强弱分析、转股价格与正股价格分析等方面,为大家简单介绍投资者在后续申购可转债时应当考虑的因素。

从市场供求上看,2017年可转债市场实行信用发行以来,其规模可以说是“大扩容”。从目前发行的规模上看,未来可转债市场规模可能会不断创新高。2018年才刚起步,可转债市场还未“放开放水”,公开资讯显示已有数家可转债整装待发,投资者对于18年可转债市场供给的大幅度扩容形成了比较一致的预期。虽然年初可转债发行有所放缓,但由于规则的更改使可转债替代定增成为主流的再融资方式,已成为一种趋势。根据市场历史行情

来看,新债上市有破发的可能,所以如果投资者需要挑选一只较为“满意”的可转债,那么在申购时应当考虑以下因素:

- 1.市场强弱分析,一般可转债中签款后20个交易日后才会上市交易,由于这个周期比较长,所以如果这个期间市场表现欠佳,那么新债上市的表现也可能受到负面影响,即申购时需要选时。
2.转股价格与正股价格,若发行日正股价格高于转股价格较多即可转债转股价值高可以优先申购。反之,则要谨慎申购。
3.比较前期申购可转债收益率,如果申购新债收益率低于银行理财收益率,则根据投资者应当根据自己的投资目的决定是否参与申购。
4.正股的估值。偏股型可转债的价值,

最终取决于正股的走势。估值合理、业绩优良、成长性好的上市公司,仍应当作为投资的首选目标。

总之,由于可转债是内含期权的债券,这给投资者一种“进可攻、退可守”的投资品种选择,适合于风险偏好不高的市场投资者。但是无论投资何种标的,投资者都应正确面对收益与风险,树立理性投资理念。(陈泽鸣)

以上信息只作为参考,不作为投资建议,投资有风险,入市须谨慎。

宝武集团自己的 理财专家 华宝信托·华宝兴业基金·华宝证券