

各地开出2019国企改革清单 混改与管资本成两重头戏

记者梳理了北京、天津等21个省份的政府工作报告,勾勒出2019年地方版国企改革图谱。总的来看,混改仍是被提到最多的改革任务,有13个省份将其列为工作重点。此外,“管资本”也受到近10个省份重视。

1月中旬以来,地方两会密集召开。从各地新鲜出炉的政府工作报告来看,加快推进混改、战略性重组、上市以及“两类公司”组建成为2019年各地深化国资国企改革重点任务。

上证报记者梳理了北京、天津、广东、上海、安徽、浙江、江苏等21个省份的政府工作报告,勾勒出2019年地方版国企改革图谱。总的来看,混改仍是被提到最多的改革任务,有13个省份将其列为工作重点。此外,“管资本”也受到近10个省份重视。

强化国企战略性重组

毋庸置疑,优化国资布局、推动国企战略性重组和专业化重组是与资本市场关系最为密切的改革任务,也最受关注。广东、北京、安徽等省份的政府工作报告均对2019年国资重组作出了安排。

1月28日,广东省省长马兴瑞作政府工作报告时表示,2019年要“一企一策”推动省属国企战略性重组,积极推进混合所有制改革,进一步聚焦主业,70%以上省属国有资本集中到基础性、公共性、平台性、引领性等重要行业和关键领域。

北京市的政府工作报告提出,2019

年要推动国有经济战略性重组,压缩企业管理层级,推进混合所有制改革,提升国有企业科技创新能力。同时,要加快实现从管企业向管资本转变,抓好国有资本投资、运营公司试点。

安徽省提出,2019年要推进混合所有制改革,加快省属企业集团整体上市、核心子公司首发上市,加大省属企业兼并重组力度,完成5户省属企业规范董事会建设。推进国有资本投资、运营公司改革试点。加快省港航集团运营发展,全面落实港口品牌、规划、运营、建设一体化发展措施,做大做强港航主业和临港经济。

山西省提出,2019年要优化调整国有资本布局,继续推动专业化重组。全面开展混合所有制改革。稳步推进员工持股试点。全力做好“处僵治困”工作,巩固企业办社会分离移交成果。全面提升国企创新能力。

湖南省提出,2019年要加快省属国有资本布局结构调整与企业重组整合。积极推进混合所有制改革。湖北省也提出,2019年要推动国有经济战略性重组和布局优化,促进国有资本向优势主业集中,向重大基础设施、基础产业和战略性新兴产业集中。

广东省提出,2019年要加快国有经济布局优化、结构调整、战略性重组,发展混合所有制经济。推进国有资本投资、运营公司改革试点,开展管理层市场化选聘、国有控股混合所有制企业职工

持股等试点。

贵州省提出,2019年要深入推进国有企业战略性重组。全省国有企业都要定位定向,聚焦主业做精做强。推动重组的盘江煤电、乌江能源等企业集团加快成长为行业领军型企业。同时,要在国有企业战略性重组上迈出新步伐,促进资源要素向优势企业集中。加强与在黔央企的深度合作和项目对接,实现地方经济与企业双发展。

以改革化解国企债务风险

防范化解国企债务风险亦是2019年的重要课题,部分省份的政府工作报告做出了相关部署。

天津市的政府工作报告提出,2019年要着力化解国有企业债务风险,坚持统筹协调、分类施策、精准拆弹,通过混合所有制改革、资产证券化、市场化法治化债转股和协议债务重组等多种方式,优化国有企业资本和债务结构。广东省亦表示,要加强对国有企业债务、资金以及境外资产的风险管控。

吉林省提出,2019年要下大气力深化国资国企改革,引进战略投资者,加快完成吉林集团、昊融集团破产重整,推动吉林集团、森工集团引资重组。辽宁省提出,2019年新组建的企业集团要努力吸引战略投资者,要积极推进沈阳机床集团等企业综合改革。黑龙江则提出,2019年要推动龙煤集团完善母子子公司体制,深化内部改革,加快脱困发展;加快省直党政机关、事业单位与经办企业

脱钩,实行经营性国有资产集中统一监管。全面完成地方机构改革。

积极对接资本市场及央企

记者注意到,在2019年的国企改革任务中,很多省份也体现了明显的地方特色,可谓各有打法。

例如,“央地合作”历来是地方国资发展的一个重要方式。贵州省的政府工作报告提出,今年要加强与在黔央企的深度合作和项目对接,实现地方经济与企业双发展;湖北省提出,2019年要支持在鄂央企发展,深化与央企的战略合作;黑龙江亦表示,要继续支持哈电、大庆油田等驻省央企改革,提升本地企业产业配套比例。

在提高资产证券化率方面,云南省最近开始发力。云南省政府1月15日发布《云南省推进企业上市倍增三年行动方案(2019—2021年)》,方案提出,要以滇中地区和省属国有企业为重点,大力推进企业上市工作。力争经过三年努力,到2021年,全省上市公司数量实现翻番,达到70家以上,其中,省属国有企业新增上市公司14家以上。全省要精准确定50户左右重点企业,作为三年上市“金种子”企业。

四川省则对科研成果转化给予了高度关注。四川省的政府工作报告提出,2019年要深化职务科技成果权属的混合所有制改革。专家认为,相关举措有望进一步激发科技人员的创新创造积极性。

上海证券报

1月24日,华中铜业二期高精度铜板带箔项目主体生产线建成投产。

总投资11.27亿元的华中铜业二期工程高精度铜板带箔项目是中铝集团、中国铜业“十三五”发展壮大铜业、“做精铜加工”的重点项目,是华中铜业“二次创业”的希望工程。近年,华中铜业以“替代进口、面向出口”为市场定位,按照“开发一代、研发一代”方针,瞄准市场前沿、行业高端,自主研发成功研发高氧韧铜等多项高端新产品并实现批量销售,成效显著。二期项目产品主要包括压延铜箔、引线框架及无氧铜带、新合金材料,项目主要工艺设备具备国际先进水平,产品以高、精、尖为主,是目前国家鼓励发展的市场紧缺和大量进口的基础材料,市场前景广阔。二期项目的投产,为华中铜业成为国内规模最大、装备最先进、综合竞争力最强的高精度铜板带箔加工企业打下了坚实基础。

自2017年7月28日项目启动建设以来,华中铜业牢记中铝集团、中国铜业“超常规、快省好,两不误、两促进”和“干一件成一件”的要求,与设计单位、参建单位、广大建设者们大力弘扬“三个不相信”精神,战胜安全环保、投资控制和质量控制等一个又一个“敌人”,实现了AB跨填平补齐生产线按期顺利投产,主体工程按期完工。二期项目是我国乃至世界上铜加工首例大规模搬迁升级改造工程。项目建设中,先后创造了六辊西马克轧机安装调试创造行业已知同类设备最短工期等三个行业领先记录。

据了解,作为连接铜冶炼、全国第三大PCB产业园上下游产业链的中枢,华中铜业将充分发挥装备、科技、人才和管理优势,努力跻身国内领先、世界一流铜精深加工企业前列,“带”领发展,“箔”取未来。

中国铜业

据了解,该公司还于2018年12月与玻利维亚国家矿业公司签署了采矿生产合同,使其勘探权范围扩展至超过60平方公里,为进一步扩大资源量奠定了基础。这也是玻利维亚国家矿业公司在过去十年和私人投资公司签署的第一个采矿生产合同,标志着玻利维亚矿业政策的重大改变,对吸引外国投资者到玻利维亚进行矿业投资有重要指示意义。新太平洋公司CEO冯锐博士表示:“我们很高兴能与玻利维亚国家矿业公司达成这一历史性合同,该合同显著增加了目前我们所持有的勘探区域面积并将Silver Sand项目提升到了一个区域性经营的新高度。”

据介绍,玻利维亚资源禀赋突出,锂储量居世界第一,银资源丰富,拥有历史著名波多西银矿,该银矿产量曾在16、17世纪占世界银产量的一半以上。同时,玻利维亚地质勘查工作程度高、潜力大。玻政府在税费、进出口、资金管制等多个方面推进了立法改革,以争取境外资本,加强矿产资源开发。目前玻政府视中国为未来各金属和银资源开发的重要合作伙伴,这与中国政府制定的“走出去”战略不谋而合。玻总统莫拉表示,到2020年,玻利维亚将与中方共同开发包括乌尤尼盐沼(Uyuni)在内的多个盐湖资源,预计总投资额可达23.9亿美元。

中国有色网

加拿大勘探公司新太平洋金属在玻利维亚发现世界级大银矿

2019年1月22日,加拿大上市公司新太平洋金属(New Pacific Metals Corp. 多伦多创业板:NU-AG)公告称,其在玻利维亚波托西省 Silver Sand 银矿项目的钻探及岩芯化验结果显示,该银矿矿体控制密度大,整体品位高,连续性好,矿体厚大,矿体出露地表,已达到世界级银矿标准,具有极高的开发价值。

在2018年,该公司共完成了195个钻孔共计55010米的钻探工程,新太平洋这次公告了其中的98个钻孔岩芯的化验结果。钻孔揭露的一些厚大的银矿段如:76.6米厚383克/吨的银品位;135.72米厚240克/吨的银;273.94米厚84克/吨的银;172米厚110克/吨银;178.99米厚96克/吨的银;及106.4米厚154克/吨的银;综合见矿率达95.9%说明矿化连续。

这一钻探发现,也引发了投资机构的高度关注与热烈追捧。自公告发布起截至2019年1月24日,该公司股票价格已上扬15.76%。截至目前,该公司仍有97个钻探结果尚未公布。投资机构预计,剩余的钻探数据公布以后,其市值可能进一步上升。Silver Sand 项目对于投资者特别是中国投资方来说,是一个不可多得的投资机会。新太平洋的两大股东为在中国开采银铅锌的希尔威金属矿业(多伦多主板:SVM)以及在美洲开采银铅锌金的泛美白银(纳斯达克:PAAS)。

据了解,该公司还于2018年12月与玻利维亚国家矿业公司签署了采矿生产合同,使其勘探权范围扩展至超过60平方公里,为进一步扩大资源量奠定了基础。这也是玻利维亚国家矿业公司在过去十年和私人投资公司签署的第一个采矿生产合同,标志着玻利维亚矿业政策的重大改变,对吸引外国投资者到玻利维亚进行矿业投资有重要指示意义。新太平洋公司CEO冯锐博士表示:“我们很高兴能与玻利维亚国家矿业公司达成这一历史性合同,该合同显著增加了目前我们所持有的勘探区域面积并将Silver Sand项目提升到了一个区域性经营的新高度。”

据介绍,玻利维亚资源禀赋突出,锂储量居世界第一,银资源丰富,拥有历史著名波多西银矿,该银矿产量曾在16、17世纪占世界银产量的一半以上。同时,玻利维亚地质勘查工作程度高、潜力大。玻政府在税费、进出口、资金管制等多个方面推进了立法改革,以争取境外资本,加强矿产资源开发。目前玻政府视中国为未来各金属和银资源开发的重要合作伙伴,这与中国政府制定的“走出去”战略不谋而合。玻总统莫拉表示,到2020年,玻利维亚将与中方共同开发包括乌尤尼盐沼(Uyuni)在内的多个盐湖资源,预计总投资额可达23.9亿美元。

中国有色网

七大矿企2018年铜产量增加5.2% 2019年部分产量目标出炉

步入2019年,部分大型铜矿生产商纷纷公布了2018年铜产量报告,SMM整理了已公布的几家知名铜矿企业的2018年铜产量以及2019年的计划产量供读者参考,同时SMM预计2019年全球铜矿增量50万吨左右,增速为2.4%。

Antofagasta 2018 全年铜产量为 72.53万吨,同比增长3%

Antofagasta公司2018年四季度铜产量跳增至22万吨,较前三季度增加16.8%,去年同期产量为17.78万吨。该公司2018年全年铜产量为72.53万吨,较前一年增加3%。该公司预期2019年将提升资本支出,预计将达到12亿美元,其中部分将用于扩张旗下位于智利的Los Pelambres矿。该矿的铜产量已然占据了Antofagasta公司铜产量的一半。

公司正在评估于森蒂内拉矿山(Centinel)新建精矿厂的项目,耗资约为30亿美元。该公司预期2019年铜产量将为75-79万吨。

五矿资源 2018 年铜产量减少 15% 至 38.68 万吨

五矿资源公告,截至2018年12月31日止3个月第四季度,Kinsevere生产电解铜1.85万吨,同比减少9%。2018年全年,Kinsevere电解铜产量7.97万吨,同比减少1%。公司铜产量总计38.68万吨,同比下降15%;锌产量22.3万吨,同比增长198%;铅产量4.54万吨,同比增长71%;铜产量1961吨,同比增长37%。

澳洲 OZ Minerals 公司 2018 年铜产量好于预期,同比增幅 3.5%

1月23日消息,澳大利亚矿业巨头OZ Minerals公司公布,2018年黄金和铜产量好于预期,Oz表示,2018年铜产量为115998吨,其中大型Prominent Hill矿产铜110111吨,高于之前预估的10-11万吨区间。该矿2017年铜产量为112008吨。Oz Minerals去年1月

预计2019年将生产95,000-105,000吨铜。

Oyu Tolgoi 预计 2019 年铜产量 12.5-15.5 万吨,2025 年将成全球第三大铜生产商

Oyu Tolgoi 预计今年将生产12.5万-15.5万吨铜,2018年,蒙古铜金矿的铜产量15.91万吨,较2017年增长1.1%;Turquoise Hill 预计,Oyu Tolgoi 铜产量将在2025年达到峰值,届时将成为全球第三大铜生产商。Turquoise Hill 预计,从2025年至2030年,该公司每年的平均铜产量将超过55万吨,黄金产量将超过45万盎司,这些产量均来自Oyut露天矿场和Hugo North (Lift One)地下开采项目。Turquoise Hill表示,今年露天开采预计将进入第4期,工厂产能预计约为4000万吨。同时,该公司预计地下开发将推进15-16公里。

力拓: 2018 年矿山铜产量为 63.35 万吨,同比增长 33%

澳大利亚力拓公司(Rio Tinto PLC)1月中旬公布了2018年运营报告,该公司在报告中称,2018年矿山铜产量为63.35万吨,较上年增长33%。预计2019年矿山铜产量在55-60万吨之间,2019年精炼铜产量在22-25万吨之间。对于旗下的Kennecott铜矿场,该公司称去年铜产量同比增长37%,因一露天高品位铜产区的采矿持续活跃,且生产效率改善。

第一量子 2018 年铜产、销创纪录

多伦多证券交易所上市的铜矿工第

一量子公司宣布2018年铜产量、销量创纪录。2018年铜总产量605853吨,2017年为573963吨,同比增长6%。2018年铜销量596513吨,2017年580130吨,同比增长3%。

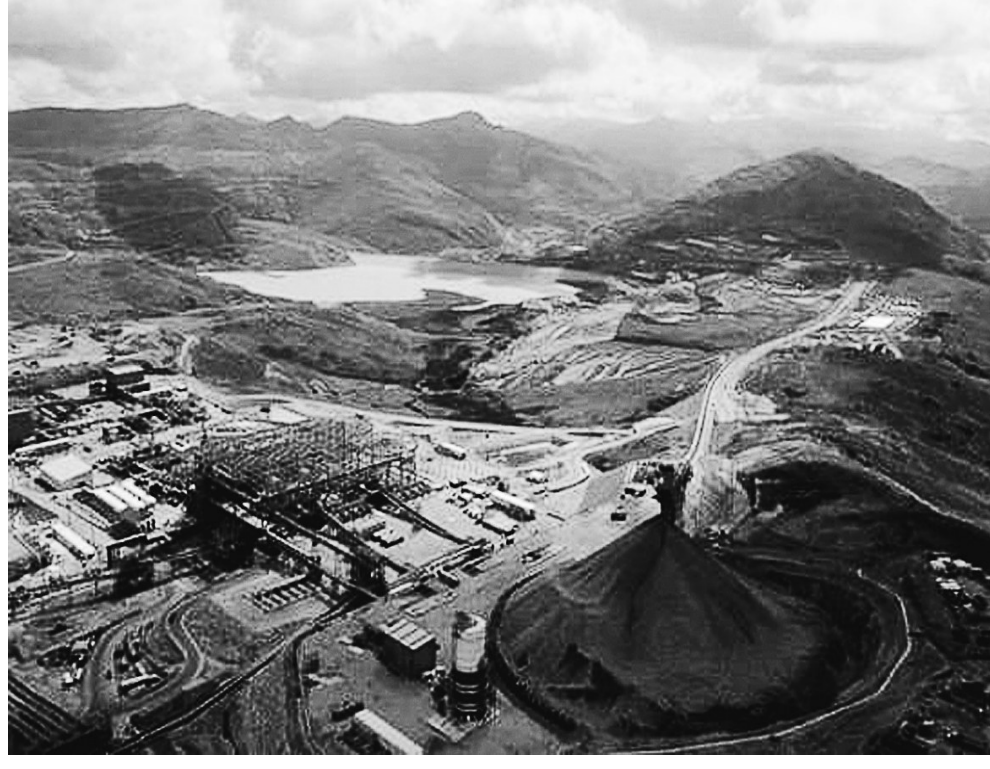
赞比亚的 Kansanshi 矿山铜产量从2017年的250801吨增加到2018年的251552吨;毛里塔尼亚的产量略有下降,产量为28137吨铜(2017年为28791吨);土耳其ayeli矿山产量同比增加19896吨铜(与16523吨相比);芬兰的Pyh·salmi 矿山铜产量下降,从2017年的13501吨降至11904吨,销量从13691吨降至12184吨。

必和必拓 2018 年铜产量与上年基本持平, 2019 年铜产量目标增加

必和必拓因集团取消出售 Cerro Colorado 铜矿,铜的生产目标增加到164.5万吨至174万吨之间。2018年下半年以铜产量折算的集团产量基本保持不变,全年产量预计与去年持平。预计集团所有主要资产将完成全年单位成本目标,与下半年较高的预期产量相符。然而,受计划内设备维护和停产事件影响,2018年下半年单位成本超出了全年指导目标。

2018年下半年,奥林匹克坝铀矿(Olympic Dam)、Spence 铜矿和西澳铁矿(WAIO)的计划外生产中中断导致截至2018年12月底的半年报周期内的生产受到一些影响,造成的负面冲击约为6亿美元。

中国矿业网



江铜南方携手广东国储携手打造华南铜集散中心

1月24日上午,深圳江铜南方有限公司与广东储备物资管理局签订战略合作签约仪式。双方将基于长远发展战略,围绕仓储物流项目合作,开展铜产业链的专业服务。仪式在广州市增城区政府隆重举行。

根据协议,项目建成后,将提供集仓储、物流、期货、保税、金融配套多位一体的铜贸易全产业链服务,此举不仅能有效满足广州江铜的生产需求,助力江铜南方的华南铜集散中心项目向前迈进,双方也将发挥各自优势,共同开展营

拓展,携手打造覆盖华南、影响东南亚“一带一路”国家的华南地区铜集散中心,不断增强行业竞争力和话语权。

签约仪式上,江铜南方公司总经理邓力表示,此次合作,双方必将充分发挥各自优势和特色,携手并肩,共同打造覆

盖华南、影响东南亚“一带一路”国家的铜集散中心和交易中心,服务铜产业链,打造铜产业新生态,实现共创双赢。

增城区常委郭卫东在签约仪式上表示,华南地区铜集散中心项目对铜现货的交易具有重大支撑作用,对华南地区的“铜材定价权”具有重要的战略意义,增城区将全力支持华南地区铜集散中心项目建设,努力为项目建设和运营创造良好的条件。

中国有色网

速有望逐步改善,基建投资增速企稳的预期初现。从电网投资来看,自2018年初开始,电网投资累计增速连续收窄,截至年底转为正值0.6%。招标数据显示,2019年电网招标交货量增加,重燃了电网投资增加的预期。

汽车家电消费回落,市场预期刺激政策可能实施。2018年7月以来,汽车销量累计同比连续下滑,全年汽车消费萎缩2.76%。同时,家电消费增速持续下滑,其中空调整增速回落至年中的14.26%下降至年末的5.84%,冰箱消费持续萎缩。国家发改委认为,中国居民消费潜力较强,将制定出台促进汽车、家电等重点产品消费的措施。

综上所述,宏观政策强化逆周期调节,以及部分铜终端消费行业疲弱的格局有所改善,使得市场悲观情绪有所缓解,铜价短期或存在反弹可能。

国泰君安

悲观情绪修正 铜多头蓄势待发

宏观政策强化逆周期调节,部分铜终端消费行业疲弱格局有所改善,市场悲观情绪有所缓解,铜价短期或存在反弹可能。

上周伦铜回落,但在5900美元/吨整数关口获得支撑后再次反弹。我们认为,随着宏观政策强化逆周期调节,投资者过去过激悲观情绪将有所修正,铜价短期反弹或持续。

宏观政策强化逆周期调节,市场情绪稍有好转

中国经济存在下行压力,2018年第四季度中国经济增长率下滑至6.4%,是全球金融危机以来的最低水平。同时,中国制造业进入萎缩区间,制造业景气度下降。2018年12月官方制造业PMI为49.4,较11月回落0.6个百分点。其中新订单指数为49.7%,环比下降0.7个

百分点,生产经营活动预期指数为52.7%,环比回落1.5个百分点,两者均为年内低点。

为应对经济下行风险,决策层实施稳增长措施,缓解市场悲观情绪。第一,央行宣布降准支持实体经济,2019年1月15日和1月25日分别下调0.5个百分点,净释放长期资金约8000亿元;第二,对小微企业实施普惠性税收减免政策,并扩大小型微利企业的覆盖面;第三,放宽外商市场准入,清理外商投资负面清单之外领域对外资单独设置的准入限制;第四,新个税法全面实施,2019年将有可能实施更大规模的减税降费,提高居民的消费水平。

房地产业持续降温,其他终端消费行业或好转

铜主要消费终端行业表现分化,其中房地产市场持续收紧,但基建投资增速有企稳回升的可能,市场预期汽车家电行业支持政策或遏制消费疲弱格局,市场悲观情绪有所缓解。

房地产销售低迷,投资逐步回落。2018年下半年,商品房销售面积累计同比增速连续下滑,全年增速1.3%,为近两年以来最低值。同时,截至2018年年底,房地产开发投资完成额同比增长9.5%,为年内最低值,反映房地产政策依然偏紧。

但是地方债限额提前下达,基建投资增速存在企稳迹象。2018年年末人大授权国务院提前下达2019年地方政府新增债务限额1.39万亿元,资金提前到位或带动2019年基建和政府相关消费支出提前,且专项债提前发行,社融增

海亮股份收购铜棒行业龙头抢滩欧洲市场

1月28日晚间,海亮股份发布公告,公司当日与KME签署协议,收购其持有的KMMB、KBG、KBI、KBF、Ibertubos五家公司100%股权以及德国Menden工厂的铜管业务及相关资产,此次收购初始交易金额为1.19亿欧元。

并购铜棒行业龙头

公告显示,KME作为世界上最大的铜及铜合金产品制造商之一,其资产涵盖德国、意大利、法国、西班牙等国家的铜管、铜棒工厂,主要客户集中在上述欧洲主要国家,KME在欧洲高档铜合金棒市场占有率约为17%。

海亮股份主营铜管、铜棒等,2017年,公司实现销售铜加工材数量为55.30万吨,同比增长23.47%,作为核心产品的铜管近年来占公司利润比重超过九成。

而此次收购标的公司主要为欧洲市场上重要的铜棒生产企业,2017年度标的公司铜合金棒产能达到28万吨,销量为15.40万吨;铜管产能为5.20万吨,销量为3.71万吨。这对于已经成为铜管行业“标杆”的海亮股份来说,将有望迅速建立其在铜棒行业的领先地位。

对此,海亮股份董秘钱自强向记者表示,标的公司业务与海亮股份目前业务存在产业协同效应,收购完成后产业布局合理,公司的铜棒产能与市场占有率将迅速增长,高端铜合金产品技术研发与制造能力也将进一步提升。

钱自强告诉记者,欧洲国家铜加工技术发展早,生产工艺成熟,有着一定的品牌影响力优势,市场稳定但拓展速度较慢,而海亮股份目前铜加工材核心技术发展速度较快,公司希望通过不断的技术革新来推动高端市场的扩张。

钱自强还提到:“相比于欧美企业,我们会更为注重精细化管理,在生产成本管控和生产效率的提升上相对具有优势,在并购完成后公司会通过向其输出精细化管理方式,先进工艺等来实现盈利能力的进一步提

升。”

据了解,海亮股份此前并购了全球连续连轧生产工艺鼻祖欧洲诺尔达下属的三个工厂,公司通过管理融合与其生产线的技改升级等措施,使诺尔达的生产效率和经营效益得到大幅提升,2018年上述工厂共实现销量7.89万吨、净利润9202.23万元,分别较交割前年度增长了62.22%与88.83%。

打开欧洲高端市场

据了解,海亮股份目前除了国内包括浙江、上海、安徽、广东、重庆、成都在内的6个生产基地外,还有位于越南、泰国的生产基地,公司美国生产基地也在筹建中,同时公司还在东南亚、中东和美国等地设立销售公司和办事处。而此次收购完成后,公司全球化版图触角将进一步延伸至欧洲大陆。

值得一提的是,此次收购标的中含有一家德国铜管工厂,海亮公司方面表示,公司将以此为契机深度拓展欧洲铜管市场,利用KME的品牌影响力,帮助公司提高其铜管产品在欧洲的市场占有率,进一步加强公司的行业领先地位。

钱自强表示,海亮股份凭借在产品、技术和经营等多方面的优势获得了海外标的公司的认可,公司在资金上也具有一定实力,这些都是保证收购能够顺利进行必不可少的因素。

同时,钱自强还谈到:“收购的成功与否最终还是取决于公司对境外资产能否有效整合,也就是买来之后怎么管理。此次收购对象是同行业企业,与海亮股份目前的生产经营模式较相近,我们在此前的并购整合工作中已经积累了较多的经验,在尊重对方企业文化的基础上优势互补。”

公司在公告中提到,未来将进一步整合全球生产资源和销售资源,优化资源配置,提高经营效率,加快公司的全球化进程。

证券日报