

前三季度矿山亏损 52 亿 淘汰过剩产能需环资两把刀

■ 靳颖姝 报道

矿业寒冬，连国际矿业巨头都被迫减债裁员，生产成本高企的国内矿山的生存现状就更为堪忧。中国大钢铁产业链进入了近年来最冷的寒冬，化解过剩产能，成为了摆在矿山及钢铁行业面前的当务之急。

在日前举行的 2015 年(第四届)铁矿石发展高端论坛上，中国冶金矿山企业协会常务副会长雷平喜透露，今年前三季度，全国规模以上矿山的营收总额仅为 6160.1 亿元，同比下降 19.8%；利润总额 359.9 亿元，同比下降 43.2%。其中，大中型矿山亏损 52.25 亿元，同比下降 197.77%。居亏损前四位的河钢矿业、太钢矿业、攀钢矿业、邯邢矿业总亏损超过大型矿业企业亏损额的一半。

中钢协常务副会长朱继民表示，当前矿业寒冬，国内矿山、钢铁企业面临的形势十分严峻，矿山产业投资首现十年来负增长，钢铁产业链的结构调整势在必行，今后方向是绿色减量化发展，钢铁产业链要通过资源整合来淘汰一批企业。“这些被淘汰的企业，要么是价值创造缺失，要么是降成本缺失的企业。”

全球矿山形势严峻

由于矿业消费大国中国的经济增速放缓，大宗商品的价格不断创出新低。继国际油价和铜价再创新低后，12 月 7 日，铁矿石现货价格首次跌破 40 美元/吨的大关，也刷新了 10 年来最低纪录。14 日，直接进口铁矿石 62%品位干基粉矿到岸价格为 38.51 美元/吨。与 2011 年高点 191.70 美元/吨相比，铁矿石现货价格累计下跌了 80%。

矿价跌跌不休，连累国际矿业巨头们的业绩一落千丈。财报显示，2015 年上半年，力拓当期净利 8.06 亿美元，与 2014 年同期的 44.02 亿美元相比下滑 82%；必和必拓 2015 财年的可分配利润从 2014 财年的 138 亿美

■ 张彬 报道

由于航运业持续低迷，船东造船动力减弱，新订单量大幅下滑，造船业正遭遇前所未有的寒冬，如何保证明年有船可造是摆在船厂面前的难题。在新订单下滑背后，一方面是我国中低端产能过剩，国内外竞争激烈，另一方面是高端产品供给不足，结构性矛盾突出。

新订单量“腰斩”企业遭遇生死劫

从 2011 年至 2014 年，我国造船业三大指标(造船完工量、新接订单量、手持订单量)连续四年位居世界第一，是名副其实的“造船大国”。近年来，受全球航运市场低迷、油价持续下跌影响，我国新承接船舶订单大幅下降，海洋工程装备市场明显萎缩。企业交船难、融资难、盈利难、转型难等问题依然突出。

记者从中国船舶工业行业协会获得的数据显示，今年前 10 月，全国造船完工 3287 万载重吨，同比增长 15.4%。承接新船订单 2038 万载重吨，同比下降 62.1%。10 月底，手持船舶订单 13201 万载重吨，同比下降 14%，比 2014 年底下降 11.6%。

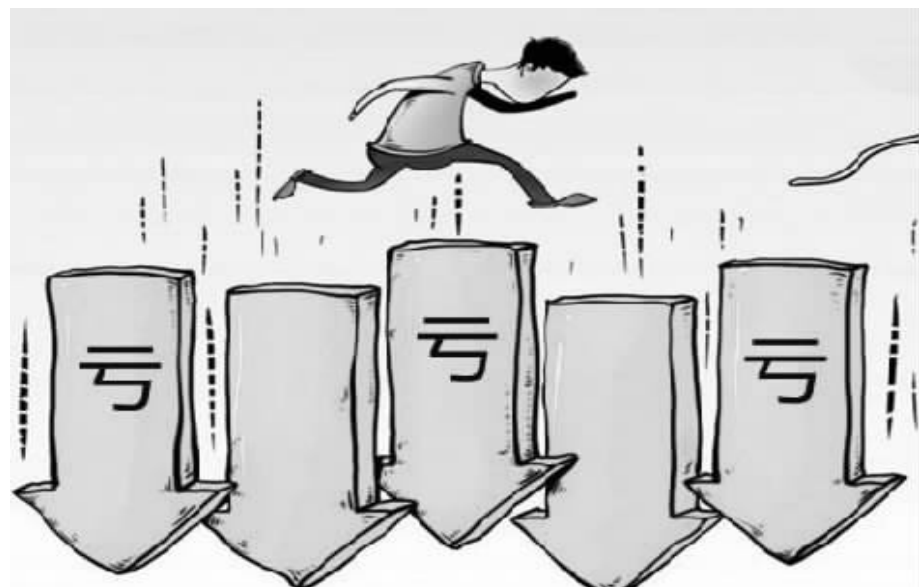
自去年 12 月至今，我国已有多家造船企业破产。今年 3 月，泰州最大的民营造船企业东方重工向法院申请破产重整。同月，中国最

■ 卢扬 陈丽君

贺岁档的来临，让国内电影票房之争再度升级，在这个特殊时期，除了电影公司摩拳擦掌准备来个华丽收官外，包括猫眼、微票儿、格瓦拉在内的票务平台也在暗自展开一场关于电影票销售的拉锯战。记者通过调查发现，长期以来，逢节便有的“低价策略”已经让在线票务平台入不敷出，从今年开始，各大在线票务平台为了抢占更大的市场份额更是向产业链上游进军，涉足电影宣发、营销等环节。大战在即，谁将在今年的在线票务平台贺岁档中胜出？

“烧钱战”导致入不敷出

据公开资料显示，2015 年上半年线上票房收入（含在线选座与团购等）占总票房的 62.5%，其中第三方网络代售票房占总票房的 45.2%，由此可见，在线票务平台已成观众在消费电影时所选择的重要渠道之一。造成这种现象最主要的原因是，在线票务平台不断推出“低价票”，尤其在票房各大档期，“9.9 元”、“19.9 元”的特价电影票，确实吸引了不少观众，但是这种用低价争夺市场份额的背后，实际上是在线票务平台和片方不断补贴的“烧钱战”。



元跌至 19.1 亿美元，同比下跌 86%。

12 月 8 日，全球第五大矿业公司英美资源公布了其应对矿业寒冬的裁员重组计划。据华尔街日报消息，英美资源 8 日宣布将出售 60%的矿山和冶炼厂，并对旗下业务进行彻底重组。具体包括，裁减 8.5 万名员工，业务部门从 6 个合并为 3 个；未来一年，公司运营成本减少 11 亿美元，并削减资本支出 10 亿美元。

全球最大的锌矿生产商和大宗商品贸易商嘉能可，近期也因深陷 300 亿美元债务危机接连遭遇股价暴跌。12 月 10 日，嘉能可宣布再次加大削减债务及开支的力度，将债务削减目标在 9 月基础上再上调 30 亿美元，拟在明年底将净债务降至 180 亿美元。2016 年的资本支出则由 50 亿美元下调至 38 亿美元。

巨头尚且如此，国内成本高企的矿山的生存现状自然压力更大。经营失血、产能下降，资产恶化在中小型矿企屡见不鲜。

雷平喜还介绍，除经营失血严重外，矿山

企业的投资和产能也存在较大问题，今年以来投资减弱，出现近十年来首次负增长。财务方面，企业负债上升，财务费用大幅飙升，资金极度紧张。

在矿价、债务等多重压力之下，国内矿企的开工率今年不断下降。早在今年 3 月底，河北冶金矿山管理办公室人士曾向记者透露，河北共有 1800 家选矿企业在册。随着矿价持续下跌，大约 70%的矿业企业已经停产。中小矿企停产是为了止血，而继续生产的往是国有企业，其税后成本大多在 500 元/吨左右，与不到 40 美元的外矿价格相比差距甚大。Mysteel 针对全国 126 家矿山企业的调研报告显示，今年国内铁矿石矿山的产能利用率只有 55.7%。而最近一次调查统计显示，截至 12 月 3 日，国产矿开工率仅为 42.4%。

化解钢铁过剩产能关键在人员安置

造船业深陷结构性产能过剩困局

大的外资造船企业 STX(大连)造船被法院裁定破产清算，债务规模 240 亿。今年 4 月，温州最大的民营造船企业庄吉船业宣布破产重整。今年 5 月，浙江知名的民营造船企业正和造船也向法院提出了重整申请，造船企业破产数量陡增。

今年 7 月底，明德重工宣布破产，明德重工是我国最好的化学品船厂之一，属于工信部公布的首批符合《船舶行业规范条件》企业之一。

统计数据显，截至 8 月 30 日，8 家造船业上市公司中，有上海佳豪、亚星锚链、中国船舶、中国重工 4 家公司盈利，中船防务、*ST 舜船、钢构工程、太阳鸟 4 家公司亏损。其中，*ST 舜船于 2015 年上半年因为亏损而挂星。

受造船企业订单大幅下降的影响，为造船企业提供钢结构和配件的上市公司钢构工程也连续出现亏损。数据显示，钢构工程 2014 年上半年归属于上市公司股东的净利润为-5471.49 万元；2015 年上半年归属于上市公司股东的净利润为-2907.49 万元。

中低端产能过剩 高端产品供给不足

值得注意的是，今年是自金融危机以来，我国第一次失去新接订单量全球第一的地位。接单难背后，一方面是航运低迷、需求不足、产能过剩，国内外市场竞争激烈；另一方

面是我国高技术含量、高附加值船舶制造能力低。

我国造船业国产设备装船率已下降到不足 1/3，产能严重过剩。2013 年 10 月，《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》中，将船舶行业与钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃等列为产能严重过剩行业。

南通中远船务有限公司副总经理庄建军对记者表示，现在船企倒闭潮很厉害，尤其是民营船厂，目前全球造船能力过剩的问题十分突出，每年的新增订单在 5000 万载重吨左右，而实际的造船能力在 1 亿载重吨，预计将有约 40%的船企会被淘汰。

与日本和韩国船企相比，今年中国船企在经营接单上受到的影响最大，未来几年的生产任务将明显不足。中国船舶工业行业协会相关负责人表示，今年以来，新船市场较为低迷，在超大型集装箱船和油船订单上，韩国船企凭借技术优势承接大量订单，在散货船订单上，日本船厂借本币贬值的机遇和我国抢夺订单，面对日韩企业的强势竞争，我国船舶工业加快结构调整和转型升级的工作任重道远。

浙江造船工程学会副理事长陈达西日前表示，日本在上世纪 90 年代成为世界第一大造船国，产能占世界的 1/3 左右，其成为世界头号造船强国用了大概 20 年左右的时间。而我国造船业在近几年快速崛起，其高峰时期，光造船厂就超过几千家，目前我国造船行业面临的最主要问题就是增长过快导致的产能过剩。

低价抢市场仍是在线票务平台的基本策略，而且这种烧钱的行为还会持续一段时间，但中央财经大学文化经济研究院院长魏鹏举指出，目前，在线票务平台并未停留在卖票阶段，更多的已经深入到电影内容、制作、发行等环节，逐渐深度布局全产业链条，而且也可以借助大数据，精准掌握用户需求，为电影投资、排片等提供市场依据。越来越多的在线票务平台已经相继推出实时数据分析产品，包括排片、上座率、票房查询等服务。

目前市场份额最大的猫眼电影，已经更多地涉足电影营销，通过策划首映礼、线上主题活动、观影活动等搭建了电影行业“首席互联网营销平台”，成为《捉妖记》、《煎饼侠》票房大卖的重要“功臣”。微票儿则在今年参与投资了《十万个冷笑话》、《大圣归来》等多部电影，投资影片票房成绩已超过 20 亿元。格瓦拉也在与片方合作宣发，还推出了发行品牌“新放映”，今年票房排名前十的影片格瓦拉都有合作，超过一半以上是深度合作，包括《捉妖记》、《港囧》等票房大片。

今年岁末贺岁档，各个在线票务平台也在做最后的拼搏，猫眼电影是预计今年最后一部票房黑马《万万没想到》的联合出品、联合发行方，猫眼电影借用美团外卖布局下的餐饮门店为影院导流，而且利用大数据针对不同年龄段、地域的人群进行差异化信息推

送，目前业内人士指出该部影片最终票房会在 6 亿元左右。而微票儿方面则表示，更看重票房质量和口碑不错的《师父》，作为联合出品、发行的首部武侠电影，微票儿也灵活运用腾讯平台，开启线上宣发和线下路演双路径。此外，格瓦拉投资的动画电影《小门神》也将于 2016 年元旦日上映。

业内人士透露，在线票务平台已经成为营销和发行平台，和院线、片方都会有密切合作，推广院线，同时选择大片绑定合作，通常会通过联合出品、联合发行等方式，业内的玩法非常多，对赌票房、买断营销费用、把营销资源作为投资票房分成等，通过深入电影制作、发行环节带来的收益要远远大于仅售售票平台。

中钢协统计数据显示，今年 1-10 月，全国大中型钢企累计亏损 386.38 亿元，其中单钢铁主业亏损 720 亿元。全部 101 家大中型钢企中有 48 家亏损，亏损面扩大至 47.5%，亏损额再创年内新高。而钢铁重点地区河北省的钢铁业亏损面更高达 60%。

亏损重压下，钢企裁员的消息从去年至今此起彼伏。中钢集团、山东钢铁集团等去年就启动了业务重组和人员分流。最近一则新闻是位于第一梯队的武钢集团也传出了将裁员 6000 人的消息。尽管武钢官方随后否认裁员一说，称所谓“武钢股份的人力资源优化方案”中的“内退”、“临时歇工”等措施，并没有改变职工

的劳动关系和薪资关系，但钢铁企业所面临的亏损压力可想而知。

冶金工业规划研究院院长李新创在前述铁矿石论坛上介绍，经济增速放缓的新常态下，“钢铁产业链的格局势必发生天翻地覆的变化，这一点不以任何人的意志为转移”。该研究院 12 月 7 日还发布了中国和全球钢铁需求预测报告。报告预测，今年和明年的钢材需求和粗钢产量都将从峰值回落，而今年则是粗钢需求和消费量首次出现实质性减少的转折年，钢铁行业将就此进入减量周期。

报告预测，2015 年全年，中国钢材需求量同比下降 4.8%至 6.68 亿吨，同期铁矿石(折品位 62%)需求量小幅减少 0.4%至 11.1 亿吨，铁矿石对外依存度将达到 79.5%；而 2016 年全国钢材需求将继续降低到 6.48 亿吨，同期铁矿石需求量则将继续下降至 10.73 亿吨。到 2030 年，中国的钢铁需求将降至 4.9 亿吨。李新创预计，“十三五”期间，约有 2 亿吨的钢铁产能将退出市场，对应的铁矿石需求也将从目前的 11 亿吨大幅下滑至 7 亿吨，

推出六大举措 力争“造船强国”

面对接单难、交船难、融资难、盈利难等问题，“十三五”期间，我国如何完成从“造船大国”向“造船强国”的转变显得至关重要。据记者了解，由中国船舶工业行业协会牵头编制的船舶工业“十三五”发展规划初稿已经完成，提出到 2020 年高技术船舶、海洋工程装备及关键配套设备制造能力明显增强，进入世界海洋工程装备制造先进国家行列，成为世界上主要的配套设备制造国。

海洋工程装备和高技术船舶被《中国制造 2025》列为十大重点领域之一。记者获悉，《中国制造 2025 重点领域技术路线图》(简称《技术路线图》)对海洋工程装备及高技术船舶制造业提出了目标要求，围绕目标提出了

“以中国多数矿山为代表的高成本矿山将逐步退出，大约占目前国内总产能的三分之一。在未来更严格的环保政策及经济转型背景下，这些退出停产的矿山大多数将难以复产。”

面对如今矿山、钢铁企业生存艰难的状况，朱继民也在铁矿石论坛上强调，“整合上下游行业资源，实现全产业链结构调整势在必行。”要由过去的矿山企业向钢铁企业要利润、钢铁企业向下游要利润的方式转变为矿山企业、钢铁企业与下流共享利润。同时，全产业链整合还要淘汰一批价值创造缺失的企业，优化整个行业生态结构。

如何整合淘汰过剩产能和企业？在接受记者专访时，李新创表示，绿色、减量化发展，是未来矿山、钢铁企业的转型方向，而化解淘汰过剩产能，则要靠环保、资金这两把刀。“环保不达标可以淘汰一批，亏损严重资金断链的关停破产一批，企业间再通过兼并重组再出清一部分产能。但最关键的还是解决剩余人员的再就业安置问题。”

李新创认为，国家层面化解钢铁产业链过剩产能的决心很大，但到底谁被淘汰，还是市场说了算，政府应该起“兜底”的作用，提供公平的政策环境，给过剩产能提供一个完善的出清机制。“比如，政府部门可以设立一个解决下岗职工安置的再就业基金，利用金融、资本的手段来解决问题，办法总是比困难多的。”

事实上，国内钢铁产业链的兼并重组其实早已开始。2013 年停产的海鑫钢铁，自启动破产重整后几经波折，今年终于被另一家民营钢铁企业建龙集团接盘重组。而矿业板块，央企中国中冶与五矿集团的重组合并也已于公布消息蓄势待发。铝业板块，业内也一直传言国电投旗下的电解铝业务有望被中铝集团并购，但双方均未公开回应这一消息。

六个方面的战略支撑与保障。

《技术路线图》对我国的海洋工程装备及船舶制造业提出目标要求，到 2020 年步入世界造船强国行列；建成较为完善的海洋工程装备及高技术船舶设计、总装建造、设备供应、技术服务产业体系及标准规范体系；主要装备设计制造能力居世界前列，骨干企业国际知名度不断提升；海洋工程装备与高技术船舶自主设计建造装备国际市场份额分别达到 35%和 40%。

到 2025 年，成为具有一定影响力的海洋工程装备及高技术船舶制造强国；形成完善的海洋工程装备及高技术船舶设计、总装建造、设备供应、技术服务产业体系和标准规范体系。拥有五家以上国际知名制造企业，部分领域设计制造技术国际领先；海洋工程装备与高技术船舶自主设计建造装备国际市场份额分别达到 40%和 50%。

在战略支撑与保障方面，《技术路线图》提出了六大举措，即加大海洋工程装备及高技术船舶科研计划投入，开展重点装备和关键系统、设备研制，以及数字化、网络化、智能化技术应用研究；启动深远海技术重大工程，开展深海空间钻研制和应用示范；制定实施船舶与海洋工程配套业自主化发展推进计划；加大基础科研投入力度，增强基础科研数据库分析能力；建设深海工程装备公共试验/检测平台；成立国家级海洋工程装备试验技术中心，加强海洋工程装备基础科研和创新发展。

在院线资源方面，公开资料显示，今年上半年猫眼电影覆盖影院超过 4000 家，影院票房贡献占比超过 90%。而微票儿覆盖了 4500 多家影院及 90%的观影人群，今年国庆档，微票儿在中国电影票房的份额占比突破 25%，格瓦拉的电影业务覆盖 4000 家影院。

值得注意的是，上个月刚完成 C 轮 15 亿元融资的微票儿依托腾讯成长很迅速，而且，微票儿于近日正式与格瓦拉合并，二者第三季度的市场份额相加值则超过现居首位的猫眼电影，有业内人士预估，微票儿与格瓦拉的强强联合，将成为国内最大的娱乐票务平台。

对于今年整体市场的预估，业内人士分析道，百度糯米、淘宝电影的份额会略有提升，同时也会把前三名的市场份额稀释，尤其下降最快的是位居首位的猫眼电影。未来，会呈现两三家独大，但类似时光网、网票网等小型平台则会被兼并。

乐正传媒研发咨询总监彭侃表示，市场集中度越来越高成趋势，在线票务平台除了售票基本业务，会更多地参与发行，进行投资，成为产业链中越来越重要的一环。最终市场会形成寡头垄断的格局，寡头平台也将控制市场、控制用户。而且，院线和票务平台的一体化也在加快，目前阿里、万达旗下都已经有自己的院线和票务平台，能够资源整合的企业将具有优势。