

■ 暖冬2009·对话

总经理熊维平:

# 中铝 借危机加快结构调整

编者按

企业是经济发展最活跃的细胞和阵地,企业家是最能体会经济冷暖风雨的群体。本报选取应对金融危机密切相关的行业和企业,与有特点的企业家进行面对面,着力挖掘行业应对危机的鲜活故事、着力剖析企业家群体内心的深切感受和期盼,还原过去一年的经济状况,并展望未来的经济发展趋势。

□本报记者 陈玉明

今年2月,熊维平回到了他曾经工作过的中国铝业公司,正式出任这家企业的掌门人。受命于危难之际的熊维平,面对的是金融危机下暴跌的铝价和萎靡的市场。紧接着,4个月后,力拓违约致使中铝增资失利,又把这家企业推到了风口浪尖。

经营逐步好转

记者:您2006年离开中铝去港中旅工作了两年多,今年2月又回到了中铝,当时整个有色金属行业很不景气,中铝的情况怎么样?

熊维平:这次金融危机对有色

金属特别是铝工业的冲击前所未有。国际铝价从去年7月的3121美元/吨跌至今年2月23日的1288美元/吨,跌幅达58.7%,氧化铝价格跌幅达到53.5%,产品销售价格低于生产成本30%~50%,出现了罕见的全行业亏损。

在这种大环境下,当时中铝的情况也非常困难:产品价格暴跌,库存大幅增加,开工严重不足。2007年,我们有200多亿元的利润,但2008年出现较大亏损,这个起伏太大了,企业生产经营面临空前的挑战。当时,一些干部职工对中铝向何处去、路在何方感到迷茫。作为总经理,我肩上的压力确实很大。

记者:当时有没有信心渡过这场危机?

熊维平:危机造成的暂时困难并不是我考虑的重点,我真正要考慮的是如何利用好危机带来的行业调整的机会,加快中铝结构调整和战略转型的步伐。

从国际矿业公司发展趋势看,单一品种的专业化公司已难以适应全球化竞争的要求,近年来,全球矿业领域跨国并购浪潮迭起,国际市场竞争格局正在发生重大变化,中铝公司加快向国际化多金属矿业公司转型刻不容缓。我们毫不犹豫地选择了背水一战,迈出了化危为机、实施战略转型的坚实步子。

记者:现在中铝的经营状况怎么样?

熊维平:中铝公司的效益在逐步好转,1~7月,公司大幅减亏,8月份是个转折点,公司整体实现了经营性盈利,扭转了自金融危机以来12个月的连续亏损,9月以来盈利水平逐步提升。

记者:能不能介绍一下中铝应

对危机的一些举措?

熊维平:为了应对危机,我们展开了一场控亏增盈攻坚战,采取了“一保、二压、三从紧”的非常措施。“一保”就是保生存,就是要保证现金流的安全,保证在不裁员的情况下我们员工的基本生活;“二压”就是压管理费用,压原辅材料和库存;“三从紧”就是投资项目从紧、成本费用从紧、资金管理从紧。

“走出去”战略不变

记者:今年中铝增资力拓最后没能成功。现在回过头来看,这件事对中铝的发展有什么影响?

熊维平:力拓违约,我们当然很失望。虽然今年增资力拓未能成功,但中铝依然取得了多方面的收获。这次收购极大地增加了中铝在国际矿业界的知名度和影响力,大幅提升了中铝的无形资产。通过这次收购,中铝树立了一个有原则、守信用、负责任的企业形象,加强了与国际矿业公司和中国金融机构的交流与合作,增进了与国内外政府部门

之间的沟通和理解,并锻炼了一支优秀的国际化团队,这一切都是中铝公司在实施国际化战略道路上获得的宝贵财富。

记者:中铝今后是否还会继续“走出去”?

熊维平:中铝的战略目标是打造国际化多金属矿业公司,这个目标不会改变。中铝将积极参与全球矿业领域的共同发展,继续寻求战略投资机会。

记者:明年乃至一个更长远的时段,有色金属行业的发展趋势如何?

熊维平:目前有色金属行业处于企稳回升阶段,但市场仍不稳定。从有利因素看,全球经济恢复会促使有色金属消费和生产持续回升,全球通胀预期也会增强金属价格上涨的预期。但另一方面,闲置产能的释放也将对金属价格上涨形成压力。

总体看,预计有色金属价格仍将处于震荡上行通道,但产能过剩导致供过于求的市场局面没有得到根本改善,竞争会更为激烈,实现有色金属行业平稳较快发展任重道远。

**方正携手张江集团  
组建数字出版公司**

□本报记者 李良 上海报道

方正集团与上海张江集团9日签署合作协议,将共同投资2.85亿元,组建全国数字出版的旗舰企业——中国数字出版技术有限公司,并正式入驻张江国家数字出版基地。

根据此次签署的合作协议,双方合作投资的研发及产业化项目包括移动阅读终端研发、图书门户运营以及数字复合出版技术研发等三个领域的项目。这是中国数字出版史上迄今为止投资规模最大、合作层次最高的项目,具有标志性意义。

此次项目的成功签约,也显示了作为目前国内唯一的张江国家数字出版基地的发展取得了突破性的进展。据悉,该基地成立一年多来,已经聚集140余家数字出版及相关企业,今年新增数字出版相关企业超过30家,新增注册资本超过1.3亿元人民币,形成了网络文学、互动教育、网络游戏、艺术典藏、手机出版等特色产业的聚集;

产业链上下游之间的沟通与合作加强,初步形成以技术为支撑、以内容为重点、以市场为导向,健康有序、良性循环的产业链。

此次中国数字出版技术有限公司的组建及入驻张江国家数字出版基地,意味着国家重大项目成功引入基地,对加快上海乃至全国的数字出版技术研发、加快数字出版产业链打造,特别是对加快传统出版产业的转型发展,都将产生较大的推动和典型示范作用。

## 美菱3.9亿元购买长虹空调资产

□本报记者 陈静

9日上午,美菱电器(000521)在四川省国投产权交易中心以3.93亿元价格竞得四川长虹(600839)旗下的空调资产。

美菱电器有关人士表示,此次购买长虹空调资产,有利于彻底解决公司与控股股东之间的潜在同业竞争问题,并丰富公司产品线,拓展新的盈利增长点。但也有不愿具名的研究员认为,长虹空调资产的盈利能力较差,今年上半年实现净利润仅610万元,3.93亿元的交易价格偏高。

利好两家上市公司

此次四川长虹相关资产的挂牌价为39306万元,美菱电器最终以39356万元拍得该部分资产,高于起拍价50万元,并于9日与四川省国投产权交易中心有限公司、四川长虹签订了《竞价结果确认书》。

兴业证券研究员时红指出,长虹集团对旗下几家上市公司的定位已经非常明确,四川长虹主营彩电,美菱电器将逐步成为空调、冰箱等白色家电资产平台,华意压缩(000404)则主营冰箱压缩机,而此次美菱电器竞得长虹空调资产正是打造白电资产平台的重要步骤。

此外,此次购买空调资产也符合2007年6月12日四川长虹在收购报告书中的承诺:为规避在白电产业的潜在同业竞争,在符合四川长虹和美菱电器全体股东利益的情况下,收购完成3年内按照市场原则对相关业务进行整合,即四川长虹将空调等业务整合到美菱电器。

美菱电器此次购买的资产包括四川长虹所持有的四川长虹空调有限公司(以下简称“长虹空调”)100%股权和中山长虹电器有限公司(以下简称“中山公司”)90%的股权。资料显示,长虹空调位于绵阳市,主营空调;而中山公司位于广东省中山市,经营范围包括空调、电视、音响器材等。

对于美菱电器收购空调资产后的发展,美菱电器营销公司一位高层透露,未来的目标是与美菱电器的采购、销售渠道对接,通过共享资源来提高效率,但考虑到整合的难度,初期只是在资本层面进入美菱电器上市公司,仍然会是各管各自的。

中投证券研究员袁浩然也认为,四川长虹将空调资产出售后,



### 未来竞争激烈

也有业内人士指出,此次空调资产盈利能力不是很强,两家公司上半年合计净利润仅为601万元,美菱电器3.93亿元的购买价格偏高。

根据审计报告,截至2009年6月30日,长虹空调总资产为5.9亿元,净资产为3.01亿元,上半年主营业务收入为6.9亿元,净利润为360万元。而同期,中山长虹总资产为3.3亿元,净资产为0.8亿元,上半年主营业务收入为1.4亿元,净利润为252万元。

这位人士称,两家公司合计净资产为3.8亿元,对应此次转让价3.93亿元算下来1倍PB并不高。

就目前国内空调行业竞争格局而言,接手长虹空调后的美菱电器将面临着较大的竞争压力。中怡

康数据显示,以零售量计算,长虹空调全国市场份额为2.7%,在行业排名第10名。

该人士认为,“近几年来,空调行业集中度迅速提高,强者恒强的趋势很明显,排名靠后的厂家面临的竞争形势越来越严峻。”目前格力电器、美的电器在国内空调行业合计市场已经超过40%,再加上青岛海尔、志高控股,前四家公司几乎占据国内七成市场。

也有分析人士称,家电行业近几年正进入整合高峰,但从此前多家案例来看,两家上市公司之间的资产整合多以定向增发的方式进行,很少有直接以资产换子公司现金的做法,这样一方面意味着控股股东对子公司前景看好,也能避免交易对子公司现金流的不利影响。

证券代码:000966 证券简称:长源电力 编号:2009-047

### 国电长源电力股份有限公司关于公司所属 沙市热电厂7、8号机组退出商业运行的公告

本公司及董事会成员保证本公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据国家和地方政府有关火电企业“上大压小”政策,2009年12月2日公司所属的国电长源沙市热电厂(以下简称“沙市热电厂”)7号、8号机组正式与电网解列,退出商业运行,并于12月3日按有关要求开始对标志性设备进行拆除。待国家能源局验收后,正式办理关停手续。

一、相关情况介绍

国务院批转发展改革委、能源办《关于加快关停小火电机组若干意见的通知》(国发[2007]2号)规定,在“十一五”期间,符合以下任一条件的机组都在关停之列,即单机容量5万千瓦以下的常规火电机组;运行满20年、单机10万千瓦级以下的常规火电机组;按照设计寿命服役期满,单机20万千瓦以下的各类机组;供电标准煤耗高出2005年本省(区、市)平均水平10%或全国平均水平15%的各类燃

煤机组;未达到环保排放标准的各类机组;以及按照有关法律、法规规定应予关停或国务院有关部门明确要求关停的机组。根据上述政策精神,沙市热电厂7号、8号机组属此关停序列。

二、沙市热电厂情况

沙市热电厂位于湖北省荆州市内,是公司的全资内部核算电厂,总装机容量14万千瓦(分别为7号机2.5万千瓦,8号机6万千瓦,9号机5.5万千瓦)。此三台机组担负着荆州市主要工业生产的供热任务,且都属于要求关停范围内的机组。沙市热电厂9号机组已关停,公司对此三台机组按有关程序计提了减值准备7,832.86万元,该项资产已于2009年7月24日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上进行了披露。

沙市热电厂7号机组于1986年建成投产,装机容量2.5万千瓦,为高压冲动背压式发电机组。迄今为止,该机组已运行23年时间。7号机组原值6408.16万元,预计折旧年限为20年,累计折旧5047.96万元,截至2009年11月底资产净值为1360.2万元。8号机组于1989年建成投产,装机容量6万千瓦,为单抽汽冷凝式汽轮发电机组。迄今为止,该机组已运行20年时间,8号机组原值14097.94万元,预计折旧年限为20年,累计折旧11105.44万元,截至2009年11月底资产净值为2992.5万元。

随着7号、8号机组关停,宣告沙市热电厂全部机组正式退役。

三、本次关停机组对公司的影响

沙市热电厂机组关停后,按照鄂价能交[2007]108号文,将保留其三年发电量计划6.6亿千瓦时,可转让给公司其它大容量、低能耗火电机组代发,公司拟通过此转让收益及对资产的合理处置将机组关停的损失降到最小。沙市热电厂机组关停后,将有利于降低我公司整体能耗水平。公司将对有关资产制订合理的处置方案,并将具体进展情况及时予以公告。

四、备查文件

1、《关于加快关停小火电机组若干意见的通知》(国发[2007]2号)

2、《湖北省小火电机组向高效率机组转让发电量指标的实施办法》(鄂价能交[2007]108号)

特此公告

国电长源电力股份有限公司董事会  
二〇〇九年十二月九日

### 融通金算盘家族之融通深证100指数 证券投资基金第十八次分红预告

分红情况。

五、有关税收和费用的说明

1、根据财政部、国家税务总局的财税字[2002]128号《关于证券投资基金管理费税前扣除问题的通知》,基金向投资者分配的基金收益,暂免征收所得税。

2、本基金本次分红免收分红手续费。

3、选择红利再投资方式的投资者其红利所转换的基金份额免收申购费用。

六、提示

1、权益登记日申请申购的基金份额不享有本次分红权益,权益登记日申请赎回的基金份额享有本次分红权益。

2、本基金的分红方式可为现金分红方式或分红再投资方式,本基金默认的收益分配方式是现金分红。

3、投资者可以在基金开放日的交易时间内到销售网点修改分红方式,本次分红确认的方式将以权益登记日投资者在注册登记机构记录的分红方式为准。如希望修改分红方式,请务必在规定时间前到销售网点办理变更手续。

4、本基金份额持有人及希望了解本基金其他有关信息的投资者,可以登录本基金管理人网站([www.rtfund.com](http://www.rtfund.com))或拨打客户服务电话(4008838088,0755-26948088)咨询相关事宜。

特此公告。

融通基金管理有限公司  
2009年12月10日

铂阳精工

### 薄膜电池引领光伏发展

□本报记者 邢佰英

铂阳精工设备有限公司董事会主席彭立斌12月8日表示,即将公布的《新能源产业振兴规划》中,到2020年我国光伏发电的装机将达到20GW,这意味着太阳能发电平均每年将以2GW的速度递增,未来太阳能发展的空间巨大。

据了解,铂阳精工的薄膜电池生产设备能够实现超过30%的毛利率,而使用公司该设备生产出的电池板,生产成本最低能够实现0.75美元/瓦,基本处于全球最低行列,明后年能够做到更低。

薄膜电池有望领跑

彭立斌表示,非晶硅薄膜技术与传统的晶硅技术有明显区别,多晶硅在提纯过程中需要耗费大量能源,造价相对昂贵,目前我国低纯度的多晶硅还面临严重过剩问题,政府也对多晶硅行业有相关限制政策,而薄膜技术由于其节能环保的特性,有望成为未来的方向性技术。

据了解,在美国,薄膜电池的市场占有率正不断提升,而晶硅电池技术的市场占有率则呈现持续下降态势。不少以往做晶硅电池的厂商都在购买薄膜电池生产设备,试图进入薄膜电池市场。分析人士认为,由于这些厂商大多数买的国外设备,往往面临成本高企的难题。

据彭立斌介绍,公司主要业务是制造非晶硅基薄膜太阳能光伏组件生产设备以及制定生产方案,提供给下游的电池组件商。其中仅公司销售设备一项,今年上半年就完成了10亿元的订单。

铂阳精工是目前我国唯一一家获得太阳能电池TUV/IEC(欧洲权威认证中心)和UL(美国权威认证)双认证的成套设备供应商。这也让铂阳精工目前在美国市场和欧洲市场拿到了“绿卡”。

发电成本最低

彭立斌表示,我国即将公布的光伏并网标杆电价可能定在1.1元/千瓦时左右,未来该价格只可能降低,不可能提高。无疑,未来能够有效控制成本的生产商能够获得更大的生存空间。

铂阳精工作为薄膜电池设备供应商,位于行业产业链最上端,给组建生产商提供设备,产业链终端在于发电厂,因此下游发电厂能否获得合理、可承受的上网电价,不仅关系到上游厂商的生存空间,还关系到产业能否健康持续发展。

据彭立斌介绍,使用铂阳精工的薄膜电池生产出来的电池板,能够使终端光伏发电站的上网电价实现1.06元/千瓦时,低于此前敦煌光伏项目招标时确定的1.09元/千瓦时的中标价。然而,对不少电池组件商来说,这样的价格仍无利可图。

彭立斌介绍说,随着公司设备技术的提升,公司明年生产出的电池板预计能使发电站的上网电价实现1元/千瓦时,在未来两三年,将实现上网电价达到与火电调峰机组基本齐平的水平。

使用公司该设备生产的电池板,生产成本低于1美元/瓦,基本处于全球最低行列。彭立斌表示,公司的设备生产的薄膜电池之所以成本如此低,一方面在于规模化生产,另一方面在于公司一直注重技术研发,公司的技术主要来自美国,是在美国目前已经过了专利保护期的技术基础上完成的技术优势,公司未来三年还计划投资超过1亿美元作为相关技术的研发费用。

中联重科

### 最大吨位轮胎起重机亮相