

Company



方大炭素厂区远景图

方大炭素：亚洲炭素大王携“现金牛”图谋世界三强

(上接封一版)已经具备建设大规模高档特种石墨专门生产线的条件。公司还有27个科研项目获得省部级科研成果,包括炭/炭复合材料飞机刹车片、人工炭骨关节、心脏瓣膜等。

为了加强技术研发与储备,公司一方面充分发挥原有研究所的人才、技术优势,并聘请国内炭素专家、及日、德等炭素工业发达国家专家进行技术交流和攻关;另一方面,方大炭素加强了与清华核能院、武汉科技大学等科研院所的合作,通过产业机构与科研机构的密切合作,推动技术升级和新技术的运用。

四大基地独享布局优势

与国内同行集中的生产基地相比,方大炭素的布局占尽优势。产能在西北、东北、西南、华东均有分布,各有特色。

公司四大生产基地分别为兰州本部、抚顺炭素、蓉光炭素、合肥炭素。四大生产基地形成了较为全面的产品生产能力,各生产基地根据自身的装备、技术特点和区位,形成了各自的拳头产品。例如:兰州本部的设备、技术先进,国内首屈一指,适合生产大规模超功率电极;抚顺炭素的原料供应商是中石油抚顺石油二厂,该厂生产的石油焦非常适合生产超功率电极,二者毗邻使抚顺炭素独具运输时间及成本优势,形成了超功率电极这一拳头产品。

方大炭素的布局存在两方面的优势:一是在“四点”支撑下形成了覆盖全国的销售和售后服务网络;二是可以从最靠近客户的基地为客户提供产品,缩短客户的运输时间和成本。

2008年,方大炭素计划生产炭素制品18万吨,实现销售收入28至30亿元,这一目标将牢固树立公司的行业地位。公司将不断优化产品结构,增加大规模超功率石墨电极、优质高炉炭砖、特种石墨等高附加值产品的产量,提升公司的盈利水平。

志存高远:从“世界三大”到“世界三强”

炭素行业的上游是石化行业(原料石油焦、针状焦等),下游是钢铁行业。随着国内钢铁产量尤其是电炉钢产量不断增加,对电极需求不断加大,而国内规模化生产石墨电极的企业屈指可数。方大炭素产能建设、设备升级改造基本到位,设备运行稳定,面临难得的发展机遇。

炭素行业已显回暖迹象。炭素制品生产周期长,普通功率产品要2个月,超功率产品要4至5个月。每年6至10月是炭素行业传统旺季,而今年一季度,就出现旺销趋势,收入同比大幅上升,为十几年不遇。销售人员感叹,现在难的不是找客户,而是平衡资源,既要考虑价格优先原则,又要适度向长期客户倾斜。

公司面临的压力是原料涨价。近两年,石油价格一路走高,石油化工副产品价格从2007年9月起大幅上涨。人民币升值部分抵消了进口针状焦的涨价因素,其他涨价压力要依靠公司消化及向下游转移。因炭素制品生产周期长,9月份的高成本在12月开始体现,公司及时上调了产品价格。原料涨价是一柄“双刃剑”,在给方大炭素带来成本压力的同时,也将很多小炭素企业淘汰出局,行业集中度越来越高。随着钢铁行业的发展,对石墨电极在规格和档次方面不断提出更高要求,做小规格、低档次产品的企业不断垮掉,行业“洗牌”加剧。公司投资巨资从日本引进的新压型生产线的建成投产,为公司跻身世界炭素强企及持续发展奠定了基础。

要实现进入世界三强的目标,最大障碍就在于解决原料及工艺配方的瓶颈。方大炭素现已拥有炭砖技术专利,产品生产并无大碍,而电极的档次主要取决于原料优劣,目前质量好的针状焦需要进口,即使进口也很难买到,进口低档次针状焦又满足不了需要,因此未来方大炭素会在产业链向上延伸方面有所考虑,改变原料供应的被动局面。

目前,方大炭素的炭素制品产量位居世界第三,公司计划在3至5年的时间内,做世界级炭素行业前三强,实现量变向质变的飞跃。回顾辽宁方大从进入行业,到整合旗下炭素公司为亚洲最大炭素企业,仅仅用了6年时间的炭素行业整合史,可以看出这个目标并不遥远。现在从世界第三大炭素生产企业起步,对方大炭素来说,已有了更好的平台和基础。

莱河矿业:货真价实“现金牛”

从辽宁抚顺,驱车70多公里,进入清原满族自治县境内。沿着环山公路一路前行,到达位于矿山顶部的莱河矿业。这家公司就是当地最大的财政税收来源,2007年纳税过亿。效益很红火,可员工仅有371名,劳动生产率很高。

莱河矿业1973年建矿,主要生产铁精粉,矿山铁矿石探明储量4620万吨。90年代,企业濒临破产,2000年被抚顺市政府停产整顿,对外租赁,维持少部分职工生活。2003年8月5日,经过改制转让,辽宁方大接手当年实现扭亏为盈。

辽宁方大在莱河矿业的改制重组上,再次发挥了民营机制的活力。从2003年开始,陆续投资1.2亿元新建两条生产线。莱河矿业2007年投入500万元技改资金,实施小规模生产工艺改造,2008年计划再投入890万元技改资金。莱河矿业2007年铁精粉产量56万吨,08年预计达到60万吨,并在今后保持这一规模。方大集团接手莱河矿业后,通过加大投入,快速提高了产能和产量水平,及时抓住了行业复苏、价格猛涨的发展机遇。

莱河矿业实行“四碎矿—两磨矿—三磁选—脱水”的工艺流程。其中,四碎经历了从粗碎,到中碎,到细碎,到超细碎的过程,比以前的破碎环节多,节省了设备的损耗,提高了使用寿命。在矿山企业,设备运转率是保障产量的重要指标,目前莱河矿业通过技改,矿山设备运转率达到了97%,大大超过了90.5%的国家标准,在国内矿山行业名列前茅。

矿山边尾矿围成的大水库深达5米,为公司提供循环利用水。东北地区冬天气温十分低,周边利用地表水生产的一些小型矿山企业,一般要从11月停产到来年的三、四月,而莱河矿业水库一米厚的冰层下有足够的矿山用水,可保持生产的连续进行。

莱河矿业盈利能力较强,并且由于全部是预付款,现金流非常好。自2007年下半年以来,铁精粉市场出现了价格飙升的局面,产品供不应求。按行业规律,每年11月至来年4月,矿粉价格是最低迷的,但2008年4月,产品出厂价还是达到了1390元/吨。莱河矿业要求客户预付款项,但不锁定价格,交货时随行就市,公司产销率、回款率都达到了100%。由于国内对铁矿石进口的依赖,受国际铁矿石涨价因素的影响,铁精粉价格一路走高,2008年价格还将维持高位格局,并存在继续上涨的可能。

(见表一)

2008年,莱河矿业预计生产60万吨铁精粉,实现销售收入8亿元。莱河矿业铁精粉的成本在300多元/吨,2008年净利润将有大增。

莱河矿业的成本优势来自两点:露天开采、区域内最大单体矿山。露天开采就是一台阶一台阶往前挖,比井下开采的成本低得多。单体矿山意味着资源集中,运输少,运费低。莱河矿业的国家探明储量为4620万吨,经过多年的开采,到现在还有3800万吨的保有储量。与莱河矿业同享一条矿脉的毗邻单位,原探明储量67万吨,复探储量就达到了200万吨,莱河矿业原有勘探深度仅为200米,目前已着手下一步的复勘工作。抚顺市铁矿资源较多,作为当地利税大户,莱河矿业有资源配置的先发优势。

“现金牛”助推炭素主业发展

方大炭素迈向世界三强的最重要指标,就是优化产品结构。在石墨电极的产品结构优化中方大炭素已投入大

量资金,实现了向高技术含量、高附加值产品的调整,但高炉炭砖和特种石墨产能低,无法满足市场需求,制约了方大炭素主业与世界炭素强企的竞争,因此公司决定上马建设这两个项目,可新增炭砖产能2万吨,新增特种石墨产能4000吨。项目建设周期一年(含规划),现目前前期工作已启动,2009年5至6月份产品就可投放市场。

但行业的长生产周期,资金回笼慢的现实,给加快产业升级带来了阻碍。在这种情况下,加大生产建设力度,上高端项目,会造成企业资金紧张,建设周期加长,影响投资回报。为此,方大炭素决定通过定向增发收购大股东所持的莱河矿业股权,分享铁矿石原料价格上涨收益,改善现金流,提高投资回报,加快建设步伐和行业卡位速度。由于莱河矿业与上市公司均属同一控制人控制,因此只要2008年年内完成增发,莱河矿业2008年全年的业绩就能合并到方大炭素财务报表中。

在评估莱河矿业采矿权时,销售价格采用的是2004年至2006年6月30日期间的加权平均价491.7元/吨。由于铁精粉价格上涨很快,2007年年底,铁精粉就涨到每吨近1000元的价格。若按铁精粉目前价格评估,莱河矿业采矿权价值在35亿元以上。大股东辽宁方大以低廉的价格将莱河矿业置入上市公司,与投资者共同分享铁精粉价格上涨所带来的高额回报。

(见表二、图一)

定向增发成功后,将出现最大收入来源和最大利润来源分立的格局,即销售收入主要来自炭素主业,净利润则主要来自莱河矿业铁精粉业务。方大炭素坚定以炭素为主业,不断增强企业综合实力,提高抗风险能力。

软文化的硬力量

从2002年改制重组抚顺炭素以来,辽宁方大通过连续收购,将合肥炭素、成都蓉光炭素、*ST海龙(兰州本部)一一纳入旗下,将这些老国企成功整合为行业龙头,迸发出新的生机,成功的背后闪耀着耐人寻味的管理思想和企业文化。

企业文化是公司能够健康、稳定发展,历经风浪不断前进的基石。方大炭素提倡“三个有利于”的经营宗旨,即企业经营要“有利于政府、有利于企业、有利于职工”。以兰州本部为例,以前工人连平均几百元的工资都不能按时足额拿到,2007年随着公司效益增长,职工平均工资上升到1800元/月,创历史新高。抚顺炭素、合肥炭素、蓉光炭素的职工收入在当地也属较高水平。辽宁方大董事局主席方威认为,要让所有员工享受到企业改制、成长的成果。职工付出得到回报,更加爱厂如家,工作热情不断提高。

作为民营企业,方大集团十分重视党建工作,各下属企业都设有党委,设立专职党委书记,高层集团党员到中央党校学习轮训一周,已经有300人接受了这样的培训。方大炭素党务工作社会影响显著,员工精神面貌焕然一新。公司在党建工作中提出,在公司里,不能出现特困职工,公司有抚恤金、慰问金等多种扶助措施,职工归属感、凝聚力不断增强。

公司积极营造团结、积极、充满生气的氛围。炭素行业属于高耗能、污染行业,但在方大炭素的生产基地可以看到,车窗外静电除尘装置在不断运转,路面保持清洁,绿化工作使人满目生机盎然。逢年过节,公司张灯结彩,营造节日氛围,改变了过去节日没有生气的景象,工作环境和心情得到很大改善,实现了宜人制造。

公司还热心公益事业,构建和谐社企关系。剥离的兰州炭素集团的两所学校,公司都给予了赞助。社区内居住的60岁以上老人,每月无偿给予50元生活补助。对员工保险、福利给予全面考虑,人心平和,企业稳定健康发展。

2007年,方大炭素净利润首次突破亿元,在行业处于领先水平。通过在采购、工序、销售、经营等环节中,堵塞“跑冒滴漏”现象,深度挖潜,企业焕发了勃勃生机。经济指标硬指标的实现,离不开企业文化这一软利器。

石丽晖

从辽宁抚顺,驱车70多公里,进入清原满族自治县境内。沿着环山公路一路前行,到达位于矿山顶部的莱河矿业。这家公司就是当地最大的财政税收来源,2007年纳税过亿。效益很红火,可员工仅有371名,劳动生产率很高。

2008年,莱河矿业预计生产60万吨铁精粉,实现销售收入8亿元。莱河矿业铁精粉的成本在300多元/吨,2008年净利润将有大增。

莱河矿业的国家探明储量为4620万吨,经过多年的开采,到现在还有3800万吨的保有储量。与莱河矿业同享一条矿脉的毗邻单位,原探明储量67万吨,复探储量就达到了200万吨,莱河矿业原有勘探深度仅为200米,目前已着手下一步的复勘工作。抚顺市铁矿资源较多,作为当地利税大户,莱河矿业有资源配置的先发优势。

表一

莱河矿业近年收入、效益

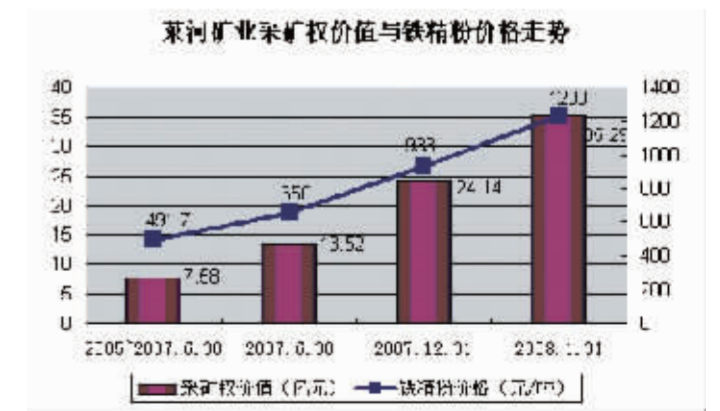
	销售收入	上缴(所有)税金	利润总额
2005年	1.65 亿元	4160万元	4993万元
2006年	2 亿元	5287万元	5974万元
2007年	4 亿元	1.6 亿元	2.36 亿元

表二

铁精粉价格上涨对莱河矿业采矿权价值影响

	2005-2007.6.30	2007.6.30	2007.12.31	2008.1.31
铁精粉价格(元/吨)	491.7	650	933	1230
采矿权价值(亿元)	7.58	13.52	24.14	35.29

图一



莱河矿业厂区秋景