

策划词 | CEHUACI

2011年3月11日,日本东北

近海区域发生9.0级特大地震,随后地震又引发大规模海啸,部分核能发电站发生泄漏、甚至爆炸等,导致大量工厂停产,平民转移。日本地震给日本国民带来重大伤亡和财产损失的同时,也对中国各行各业造成了一定的影响,面广而且复杂。虽然最终的影响还要看事态的进一步发展而定,但目前已经初现端倪。



民生阅读 | Minsheng Yuedu

# 谣“盐”四起 多部门回应

□ 文文

近日,部分地方受谣言影响,引发食用盐集中购买现象。一些不法经销商乘机哄抬价格,牟取暴利。对此,国家发改委、工信部等3月17日紧急发文称,我国食用盐等日用消费品库存充裕,供应完全有保障,各地要严厉打击扰乱市场行为。中国盐业总公司已启动应急工作机制,加强生产组织和销区市场管理,确保食盐供给。

据了解,受日本地震引发的核电站事故影响,网络上出现了海水受到污染,今后生产的海盐不安全、不能食用等传言;同时还有传言称含碘物品可预防核辐射、食盐要涨价,造成部分地区民众盲目抢购囤积碘盐。

发展改革委:针对哄抬价格等行为,发改委紧急通知指出,各地要立即开展市场检查,坚决打击造谣惑众、恶意囤积、哄抬价格、扰乱市场等不法行为。价格主管部门要积极与相关部门协调配合,多方组织货源,保障食用盐等商品的市场供应,稳定市场,稳定价格。

商务部:商务部市场运行调节司负责人就此回答记者提问时表示,我国盐的产能达到8000多万吨,食盐一年销量只有800多万吨,目前全国食盐储备非常充足,盐业公司一般都会有三个月的库存量,食盐供应是完全有保障的。当前个别地区出现的抢购现象,主要是由于社会传言和谣言引起的。

工信部:工业和信息化部新闻发言人17日表示,针对部分地区近日出现抢购食盐,造成供应紧张的情况,盐业生产销售企业根据当前市场变化,正在积极采取措施,全力安排生产,组织调运,以满足市场供应。

对于海域受到污染而影响海盐产品安全的担忧,工信部新闻发言人说,我国生产的加碘食盐90%以上是井矿盐,加碘食盐产量、质量和用盐安全完全能够得到保障。

中盐总公司:中国盐业总公司也发布声明称,目前食盐储备十分充足,完全能够满足群众需求,请消费者不要相信谣传,不要盲目抢购囤积。“目前,发生抢购的地区盐业公司都已经启动应急预案,启动国家和省级储备,实行24小时紧急配送,希望消费者不要盲目囤盐抢购。”中盐总公司副总经理董永胜说。

# 日本地震“触”动中国经济

□ 本报综合报道

▶▶▶ [紧接 A1 版]

## 李连杰 助力奥克斯 “销突”千万 “壹计划”战略 横空出世

现行变频空调最高等级1级的能效为52,而目前市售空调最高能效比在5~6之间。奥克斯在本次发布会中推出的壹系列变频空调,能效比高达65,超过一级能效标准1.3,比市售主流空调省电40%以上。

2010年8月,李连杰正式出任奥克斯空调的品牌代言人,在国内家电业上演了一出由李连杰与奥克斯主演的“变频真功夫连续剧”。本次推出的壹系列超一级变频空调再次将这种真功夫展露无遗,其集全直流变频、高效换热、精确控温、黄金风道设计、制冷系统最佳控制等五大核心技术于一身,充分保证了新产品高效节能省电的产品目标。

### “壹计划”与“壹基金”

巧的是,此次奥克斯把战略名称定为“壹计划”,与李连杰的“壹基金”一样,第一个字都是“壹”。

发布会上,奥克斯集团董事长郑坚江先生表示,李连杰先生在电影行业颇有造诣,是家喻户晓的明星,同时是壹基金的创始人,与奥克斯空调坚持的健康空调理念不谋而合。他说:“几年来,我们积极做慈善公益事业,集团已累计向社会捐款超过6000万元,企业员工、合作伙伴、消费者都有贡献。此次请李连杰先生做代言人,我感到由衷地高兴。”他表示,奥克斯希望与各位朋友、各位经销商、合作伙伴,共同开启事业的新篇章。

奥克斯作为一家负责任的大企业,一贯秉承“来源于社会、回报到社会”的理念。可以说,这方面,奥克斯与李连杰的“壹基金”也是异曲同工。

业内人士认为,在2011年这样一个高能效变频品牌和技术比拼之年,奥克斯携手李连杰启动壹系列产品,将进一步扩大奥克斯空调的竞争优势,同时也为空调行业高能效变频技术的全面市场应用提供很好的示范作用。

[相关链接]

### “李连杰壹基金计划”

“壹基金计划”是2007年4月19日由中国红十字会“博爱大使”李连杰先生发起,在中国红十字会总会架构下独立运作的慈善计划和专案。壹基金是立足于中国的国际性公益组织,分别在大陆及香港地区、美国和新加坡设立了办事机构。在中国大陆地区,壹基金与中国红十字会总会合作,成立了“中国红十字会李连杰壹基金计划”,致力于传播公益文化,搭建公益平台,以推动公益事业的发展。据悉,李连杰壹基金转型成功,已于2011年1月11日在深圳发布深圳壹基金公益基金会成立信息。

## A. 直接影响

### 1 工程机械市场 挑战与机遇并存

日本是我国位列前三位的工程机械进口国和出口国,在世界工程机械行业内,也占有一定地位。

日本是工程机械零部件主要生产地之一。本次日本地震海啸对中国工程机械行业存在一定影响,发动机供给可能下降,五十铃的发动机产能或受损,我国一些挖掘机厂商依靠进口日本发动机,地震将影响国内厂商的挖掘机生产。

液压件供给方面。日本液压件主要由川崎生产,其液压件生产基地离地震重灾区较远,所受影响也较小,所以国内挖掘机生产的液压件供给将保持稳定。日本工业产能锐减,尽管大型厂商并未出现大幅停产,但由



于中国国内核心零部件的进口比重相当大,日本厂商核心零部件供货的中断必然会影响到整机销售。此次日本灾害会刺激工程机械产品需求量增长。在这样一种非常明显的市场需求下,无论是对日本国内还是国际市场而言,这都是一大机遇。对中国企业而言,这也是一个利好消息,我国国产机种将获得进口替代空间,

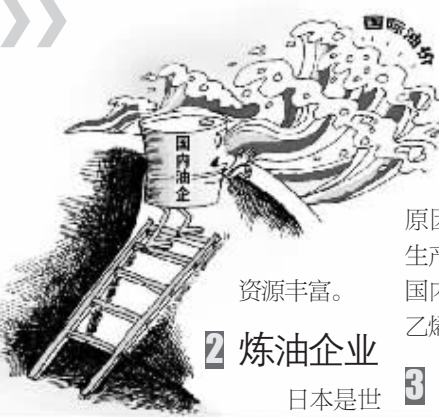
## B. 间接影响

### 1 核电及新能源建设

日本核电危机波及灾区,也加大了中国对核设施安全的重视,我国将暂停审批核电项目。核电建设项目中将采用到的工程机械产品,会因暂停审批而受到一定的影响。

国务院总理温家宝3月16日主持召开国务院常务会议,听取应对日本福岛核电站核泄漏有关情况的汇报。会议强调,严格审批新上核电项目。抓紧编制核安全规划,调整完善核电发展中长期规划,核安全规划批准前,暂停审批核电项目包括开展前期工作的项目。国家发改委能源研究所原所长周凤起分析认为,国务院的决定势必放缓核电装机速度。如果核电发展放缓,则光伏、风电、水电等其他新能源比例肯定会上升,因为中国到2020年可再生能源占比15%的目标不会改变。

业内人士预计,在各类新能源中,光伏受益较大,其本身安全性较高,且



### 2 炼油企业

日本是世界第三大的原油消费国,日均消耗约440万桶原油,占全球的约5.5%,从需求上看,估计短期油价下跌,但中期来看,由于日本能源供应非常依赖核电,地震导致的核电站关闭估计会推高其他能源在震后重建中的需求,原油需求有增加的可能。

日本2009年的原油加工能力为520万桶/日,石脑油加工能力在720万吨/年,地震导致关闭产能1808万吨/年,占日本国内产能的25%。

国产化率有望迅速提升。日本灾后重建将用到大量挖掘机,使得我国自日本进口的工程机械,尤其是二手挖掘机将大幅度下滑。据悉,日本目前已全面停止二手挖掘机的出口,二手挖掘机市场将主要被国产挖掘机替代,因此国产挖掘机制造商将从中获益。

### 2 中国铝电极箔 出口影响较大

地震导致工厂停产,日本铝电器电容器生产企业或将加快海外基地建设。

国信证券有色业分析师表示,这一转移趋势可能对中国有利。

国内最大铝电极箔生产商东阳光铝称,公司与日方一直保持密切合作,将有望成为日本产业转移的受益者。

招商证券和国信证券的有色业分析师均表示,铝电解电容器及汽车工厂停产,对铝的消费短期影响较

大,因铝需求有30%用在汽车行业。而目前,日本三大汽车厂商丰田、本田、日产一共有22家工厂已经关闭,铝价压力已形成。

### 3 推高废纸价格 造纸业压力增大

东方证券轻工造纸行业高级分析师郑恺认为,由于中国从日本进口的废纸占到总量15%左右,因此短期将推高废纸价格,对国内依靠日本废纸生产的企业而言,可能受到的影响较大。玖龙纸业一位高层称:“日本废纸占公司进口比例的25%。”

由于海啸对运输的影响,申银万国分析师周海晨认为,短期可能推高废纸价格,进而推动国内箱板、瓦楞、白板纸的价格上升。玖龙纸业以外的国内其他纸业公司以采购国产废纸为主,但国产废纸性能较差,如果大量采购国产废纸,将拉高其价格,竞争格局会有变化。

### 4 IT 硬件产业链

易观资本认为,地震对交通运输等工业基础设施和水电电气等能源供给造成的破坏修复时间较长,因此地震对半导体芯片、电子元器件和液晶面板行业会产生长期影响不容忽视。

在半导体芯片领域,东芝、富士通、瑞萨、索尼和你必达是全球主要供应商,其中东芝就占全球闪存出货量的40%,仅次于三星电子。地震对工厂生产设备的破坏会导致发货中断,公路、铁路、航空和水运等交通设施的破坏也会拖累闪存的出货量。数码相机和高端单反相机的主要零部件仍由日本本土企业提供,涨价势头也很强烈。低端的卡片数码相机的零部件国产化率相对较高,影响相对较小,但不排除经销商趁势加入涨价的队伍。

长期来看,由于日资企业掌握液晶面板的关键原材料和核心技术,如果这些企业产能和供应恢复速度较慢,将不可避免地导致液晶面板供给减少,进而提高液晶电视价格。

日本乙烯产量占全球约5.5%,出口量占全球市场的8.5%。日本出口到中国的乙烯和丙烯占中国进口总量的37%和31%(2009年数据),其中丙烯对中国的影响可能更大,原因是国内联产的丙烯一般都直接生产聚丙烯和丙烯晴,进口的丙烯对国内影响更大,总体来看,专家预计,乙烯、丙烯相关产品涨价。

### 3 航空货运业

日本是中国的第三大贸易伙伴,由于中国是贸易逆差,因此,对我国进口的影响大于出口。总体来看,机电产品、化学、汽车、仪器仪表等进口比重高,对相关产业的影响比较大,对航空货运业的影响也不能忽视。

受地震影响,日本多家电子制造公司都在过去几天里公布了初步损失和停产安排。业内有一个共识,半导体行业的走势是航空货运业走势的晴雨表,大量半导体企业的关闭势必会影响航空货运业的走势,只是长短期的问题。但对于国内的货运航

企影响不会太大。

连载 | Lian Zai 16

# 国美之战

## ——公司股东博弈的中国启示(节选)

□ 韦桂华 著



### 国美开战:口水四溢,众人哗然

国美之争,还让我们看到了另外一番景象:两个挺斯文的男人,开始脱掉身上的西装外套,将领带解开甩到地上,在光天化日、大庭广众之下,破口开骂。

黄光裕指责陈晓“由于存在个人野心”,不惜牺牲国美市场份额,以简单的大量关闭门店的方法来“做业绩”。8月18日,黄光裕方面发布《致国美全体员工书》,言辞激烈:“陈晓乘人之危,阴谋窃取国美人的共同的历史成果和未来的事业发展平

台,企图变‘国美电器’为‘美国电器’!

在8月23日的国美2010年中期年会上,陈晓以同样激烈的方式列举黄光裕之罪:

### ●造成国美股价下滑

“从2008年9月份,媒体初步开始报道有关黄光裕先生被官方调查的消息后,国美的股价在接下来的两个月大幅累计下跌65%,并于2008年11月,黄先生被拘押的消息公开后,被迫停牌长达7个月。

“在2009年8月香港证监会对黄光裕夫妇展开调查以及2009年9月香港法院冻结黄先生约港币16亿资产以及2010年5月份黄光裕先生在公司周年股东大会上否决任命,三次事件国美的股价均经历了明显下跌。2010年8月5日国美公司公告正式起诉黄光裕先生以及收到黄光裕先生要求召开特别股东大会,并提出

包括重组董事会后,国美股价于第二天大幅下跌12%,此后一直在低位徘徊。

“过去两年来,国美电器股价的变化明显受前主席黄光裕先生被捕事件影响,导致资金紧张,最为严峻的时候基本依靠全额的抵押或者现金的方式支付供应商货款。

“这一系列事件令投资者和公众对国美这个企业的关注焦点由营运的基本面一次一次转移到与黄光裕先生有关的负面及不明朗的因素。股价的图表已经显示,每次国美股价的价值受损都与黄先生相关的行为和举动有关联。”

### ●无视管理层努力

“黄先生的提议无视管理层过去做的艰苦努力,不顾企业来之不易的稳定局面,再次将上市公司带入极其不明朗的形势当中。”“废除增发新股的一般性授权也将限制公司未来

的筹资能力,在激烈竞争的市场环境下使集团处于十分不利的位置。

“对此黄先生突如其来的诉求,董事会一致认为这样的提议为大股东单一利益驱动所致,并不符合国美全体股东的利益,是不理智、不恰当、不受欢迎的。”

### ●欲工具化国美电器

“我们认为创始人大股东他现在提到的所谓的股权之争、利益之争并不是真正的原因,而真正的原因是他的个人需求、控制公司将企业变成他个人意愿实现的地方,变成工具化,这是一个真正的原因。

“他这次要求改组董事会真正目的,我的理解其实他想要的是对国美电器绝对的控制权,是他工具化的国美电器。如果说国美电器是黄先生100%股权的企业,是一个私人企业的话,他这样要求不会伤害到其他的股东,可能最多员工会怎么样,从股东上没有谁会反对。但是2004年上市后,他是一个公众公司,黄先生有37%股权,60%多是别人的股权,他是公众公司的话,假如完全用他个人意志绝对控制公司的话,当然我们管理层就很难接受。

“所以我相信他不是股权之争,也

不是利益之争,更不是陈黄之争,我仅仅是管理层的一个代表、一分子。所以真正的焦点是要他想用他的意志控制公司,而管理层认为我们应该以全体股东利益最大化为目标,而不是以单一股东意志来决定公司的命运,这是矛盾的焦点和真实的原因。”

### ●不顾员工就业岗位

“我们尊重所有股东的合法权益,然而在经营一家公众公司的过程中,我们肩负的责任是不同的,行为中所要遵循的法理也是不同的,我们不能支持黄先生的提议去违背公司所有股东的最佳利益和整体利益。

“公司深知资金短缺会给企业带来多大的风险,为了保障全体股东利益的最大化和员工的就业岗位,不能接受对必要的融资灵活性加以限制,也即大股东提出的撤除今年刚刚通过的增发新股的一般性授权。”

一场本应由资本与智慧说话的事情,泛化成一场上口水战。2010年8月19日,《北京商报》如是评论,“一个是资本运作的高手黄光裕,一个是老谋深算的陈晓,二人对国美控制权的争夺战却逐渐演变成低级的口水仗。家电圈两位大帅的较量真有借舆论传声的必要,还是另有乾坤?” (待续)