

企业转型升级 谁是拦路虎?

观察

人口红利摊薄、各项成本高企、外需全面萎缩、人民币升值压力巨大……内外交困之下,企业转型升级的成功与否已经事关生死存亡。

对国有大企业来说,由于占据着政策、资源等多重优势,自从2009年来全面扩张已成常态。而对最富活力和最具创新精神的中小民营企业而言,“三荒两高”一词则准确描述了其生存的艰难,也凸显了他们在转型升级过程的重重阻力。

在产业面临转型、经济结构亟待调整的大背景下,习惯了充当教练员和裁判员的政府部门在指导产业升级和科技创新方面热情膨胀。不少地方出台了种种行业和产业性的规划,一哄而上的结果要么出现判断失误造成巨大浪费,要么导致产业趋同出现产能过剩。

不客气地说,在企业转型方面,政府的过分“热情”纯粹是好心办坏事。因为在一个市场里,由于资本的逐利性,企业的转型其实是一种自发行为,既无需政府硬性指令,也不用各方呼吁。比如说,当用工成本变高,有能力的企业一定会考虑以机器来代替人工。《经济参考报》记者日前探访广东、浙江等省份,发现不少生产车间“只闻机声,不见人影”就是明显的例子。

再比如说,当上游的原材料价格和下游的产品价格出现持续上涨时,以追求最大利润为目标的企业一定会有向上下游扩张的冲动。比较典型的例子是:随着煤价上涨和电荒蔓延,煤电企业在产业链条上的吞并之战愈演愈烈。

还有人批评代工厂的小富即安、不思进取,常见的说法是:iPhone卖翻天,中国



漫画 俞晓翔

的代工企业却只分到了微不足道的一杯羹。这样的批评并没错,按“微笑曲线”延伸产业链确实是企业转型升级的大方向,但这并不意味着我们要放弃自己的比较优势,也不意味着要盲目地一窝蜂地追求高新技术。在这一点上,风电领域目前的乱象纷呈就是很苦涩的教训。

诚如斯蒂格利茨日前所言,企业在转型升级中应该占据主导地位。但仅仅依靠企业自身显然是个无法完成的任务。因为,用工荒、电荒、钱荒及高成本、高税负在倒逼企业转型升级的同时,恰恰又成为阻碍企业转型的最大拦路虎。

首先,僵化的户籍制度导致劳动生产率低下。户籍限制是产生用工荒的根本原因之一。一方面,因为“同城不同福利”加大了异地务工者的机会成本,在刘易斯拐点出现后,企业普遍面临要么加薪留人要么员工走人的抉择;另一方面,过快的人

员流动率使得企业习惯了用短工而不重培训,导致企业转型大多面临人才瓶颈。

其次,沉重税负和融资艰难导致企业缺乏转型升级的能力。如果说国企是创新无动力的话,中小企业则是创新没能力。2009年以来,由于宽松政策形成的“挤出效应”以及随后的紧缩政策,中小企业融资异常困难。如果再叠加上高税费负担,企业生存尚且困难,转型升级更是奢谈。

最后,虽然国务院早在2005年就提出要打破行业垄断、放宽市场准入,允许和鼓励民营资本以独资、合资等方式进入电力、电信、石油等领域。但事实上直到今天,这个坚固的“玻璃门”依然没有打开。

综上所述,在企业转型的关键时刻,政府部门不该当教练员,但也不能当观众,而应该在推进结构性减税、加强中小企业融资渠道建设、落实新非公36条等方面更加给力。

财经评论员 张洪

微言快语



郭相山
博通投资总经理

油价等资源类商品价格上涨,说到底还是美国宽松货币政策所致。世界各国想依靠单方面的紧缩货币抑制企业生产成本上升,不可能。其结果是:企业利润大幅下降,生产大幅萎缩,直至破产。油价是持续走高还是高位回落是今年上半年的焦点。

新浪微博



奚君羊
上海财经大学
现代金融研究中心
副主任

价格与货币量有关,与货币面值无关。小面值货币时,供应量过多,导致价格上升,交易和支付不便,只能发行大额货币。因此,大额货币是涨价的结果,不是成因。无论是小额货币还是大额货币,只要数量过多,都会通胀。如果小额货币可以避免通胀,那我们应该用分币。

@经济观察报: #经观时评# 【大额币值没有问题 总量超发才是隐疾】大面额纸币的发行并不可怕,货币大幅度超发才会产生可怕的后果。无论原因是什么,现实的情况是,货币超发引发了民众对通胀的忧虑,这种忧虑目前表现在当有人提出发行更大面额纸币时,多数人表示害怕。

新浪微博

有点花边

娃哈哈百亿现金找出口 澳洲养牛谋多元化

手持百亿现金的娃哈哈掌门人宗庆后,终于要迈出海外投资实质性的第一步了。

3月16日,根据澳大利亚媒体报道,娃哈哈计划向位于西澳大利亚州的奶业公司投资 2.2 亿美元(约 2.32 亿美元)。

这也意味着,在此前通过荷兰代工生产“爱迪生”奶粉之后,娃哈哈加大了进军乳业的步伐。

“我们对澳大利亚奶业以及相关产业的投资,将有利于公司在奶粉方面的供应。”外媒援引宗庆后的话表示,这笔对澳大利亚的投资,目的在于巩固娃哈哈在国内市场的原材料供应。对此消息,娃哈哈集团新闻发言人单启宁给了一个充满想象空间的回复:“我们现在的情况还不方便透露。不过宗总确实在两会期间谈了很多有关澳大利亚奶业的消息。”在两会召开的过程之中,宗庆后多次对媒体表示,正在考虑投资澳大利亚奶业:“由于澳大利亚的奶牛采用放养和圈养相结合的方式,奶牛一年的鲜奶产量可以达到10吨左右,而国内奶牛只有3吨-4吨左右。”宗庆后表示,“因此,即便加上制成奶粉的成本和运到中国的物流费,在澳大利亚生产的奶粉仍然比国产的要低,而且质量也有保障。”据一位知情人士透露,早在2011年9月,宗庆后就曾率领一个庞大的考察团奔赴澳大利亚,并且着重考察了乳业的投资机会。

不过,这笔投资的效应依然有待观察。根据相关机构提供的数据,娃哈哈在奶粉领域的重要尝试——“爱迪生”奶粉并未在中国市场中获得十分有利的地位。

据《21世纪经济报道》

宏观

稳出口政策可能即将出台 三类企业将获信贷支持

一系列稳定出口的政策可能在4月份以后出台。据消息人士透露,届时今年一季度的贸易数据明晰,有助于决策层厘清贸易形势。

据参与政策讨论的两位受访人士表示,截至目前,稳定出口的政策措施仍在研究和博弈中。

上述人士透露,已经明确的措施包括:短期出口信用保险规模今年将加码至2400亿美元,比2009年金融危机时刺激出口的“840计划”扩容近三倍;加大对出口融资的支持,信贷资金将向三类出口企业倾斜——有订单的企业、有刚性外需的日用消费品出口商以及对新兴经济体出口的企业。

金融危机时曾经出台过的“421成套设备专项计划”(为大型成套设备出口融资提供保险专项资金)将常态化运作,每年由财政部、商务部等部委确定一个具体的额度。消息人士指出,这一政策目前正在国务院会签,首年的额度已经确定,但未透露具体金额。

据《21世纪经济报道》

许小年:储蓄和投资过度 导致中国经济结构失衡

现任中欧国际工商学院经济学和金融学教授许小年近日作厦门大学南强学术讲座发表演讲时提出,“储蓄和投资过度导致中国经济结构失衡,中国要通过清理过度投资形成的过剩产能调整经济结构”。

许小年认为,当前全球性金融危机的主要原因在于全球化进程中的巨大失衡:一方面是欧美等发达国家不断地过度借贷、过度消费;一方面是中国等发展中国家不断地过度储蓄、过度投资。

许小年说,目前中国人的储蓄率达到30%以上,存钱已成为中国文化的一部分。中国人不敢花钱基本上是因为社会福利和社会保障力度不到位。高储蓄率使得中国除了将其中的一部分通过购买美国国债的形式借给美国外,剩下的就是放款给企业,而企业将这些钱用于投资。近几年来,我国投资率已经逐渐增长到50%,但私人消费却下降到30%左右。

新华社

渣打报告称今年油价 不会触发需求崩溃

渣打银行3月20日发布报告称,2012年油价仍将高企,但不至于拖累世界经济重陷衰退并因此导致石油需求崩溃。

渣打银行预计,到今年年底北海布伦特原油均价为121美元/桶。这一最新预测比市场一致的预期水平110美元/桶高。3月19日,北海布伦特原油价格收于125.72美元/桶。

渣打预计今年一季度油价将保持坚挺。三季度将会有诸多推高油价的因素共同作用,包括GDP增长率提高、季节性需求增强、对伊朗原油出口制裁的影响完全体现等。

报告称,石油需求崩溃被普遍视为经济活动放缓的征兆。有观点预测高油价将导致世界经济停顿。渣打则认为,除非石油交易价格接近135美元/桶,石油需求崩溃不太可能发生,“我们看来,2012年平均油价水平不会达到这一高度。”

报告认为,油价通胀尚未终结,且有望继续走高。 财新

一线

国资委拟定新注资规划 电力军工央企可能受益

近日,记者从国资委相关人士处获悉,目前,国资委正在制定一份“十二五”央企注资规划,电力、军工等行业的相关央企有望通过国资委实施国有资本经营预算制度获得注资。

另外,央企如开展战略性资源海外收购、整体改制、承担灾后重建等政策性亏损,或发展战略性新兴产业等,也有望获得国资委注资;而国资委尚未对钢铁、电解铝等目前经营濒临亏损的行业有注资计划。

一位国资委内部人士告诉记者,“十二五”期间,国资委对央企的注资将主要集中在重组改制和国有企业注册资本金上,同时,国有资本经营预算将“照顾”部分高负债率的央企,帮助这些企业渡过难关,尤其是关系国家安全、属于国家经济命脉的行业企业。

上述国资委内部人士进一步表示,国资委在这份“十二五”央企注资规划中,并未确定注资的具体企业和注资金额,“只是确定一个战略性方向”。但这位人士透露,已有不少央企提出注资申请,另外,国资委新成立的资产管理公司国新控股有望获得进一步注资。

据《21世纪经济报道》

美欧日引发稀土贸易混战 分析称看好行业价值

中国收到美国、欧盟、日本在世贸组织争端解决机制下提出的有关稀土、钨、钼的出口管理措施的磋商请求,美国、欧盟和日本于3月13日正式向WTO针对中国限制稀土出口问题提出诉讼,工信部、商务部表示将积极应诉,可见中国对稀土开采和供应限制的态度坚决。

工业和信息化部部长苗圩3月11日表示,为了珍惜我国宝贵的稀土资源以及可持续利用,全国稀土企业将整合重组为2-3家大型企业。

此外,作为“专营制度”基础的稀土专用发票,或将于2012年6月在稀土主产区内蒙古和四川率先试点,此举最大的意义在于杜绝稀土乱挖乱采和违规超采现象,保护稀土资源与自然环境的,同时这也有助于大企业加快实施兼并重组步伐。

方正证券3月19日发布研报表示,限制稀土将是中国的长期政策,本次贸易摩擦再次体现出稀土资源的价值,同时看好永磁材料钕铁硼行业的长期投资价值,包括稀土、宁波韵升、中科三环值得关注。

21世纪网

QQ商城启动收费 引发部分商家出逃

去年淘宝商城大幅度提高收费引发商家联合抗议,今年腾讯QQ商城的收费则显得低调很多。记者获悉,从3月1日起QQ商城已启动收费举措,腾讯方面称“已是行业内最低标准”,但这仍然引发了部分商家出逃,有商家表示愿意转战新的免费电子商务网络平台。

QQ商城网站公布的收费标准显示,收费分为诚意保证金(诚保金)和平台使用服务费、交易技术服务费三个部分。其中诚保金为2万元/单店铺,年费为6000元/年。而交易技术服务费则是根据成交额的百分比予以收取。事实上,自从2011年10月淘宝商城大幅度提高收费后,网络电子商城的收费就变得比较敏感。

在QQ商城从事手机网络销售的宋先生表示,淘宝开始收费后,他转到QQ,现在腾讯又收费了,他下一步会转战新的电子商务平台。“主要是我们本身的利润太低了,一台手机只能赚五六十元,现在提成就要二三十元,利润就更低了,没得赚了”,宋先生说,这样的收费政策无论对网购一族还是商家都会成为负担。 据《南方都市报》