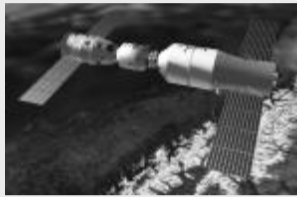


中国企业一周新闻榜(2011.10.31—11.6)

天宫一号与神八首次交会对接成功



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最完美的“太空初吻”

事件:11月3日凌晨,中国自行研制的神舟八号飞船与天宫一号目标飞行器在距地球343千米的轨道上实现刚性连接,形成组合体,中国载人航天首次空间交会对接试验获得成功。这次交会对接采用了激光雷达、微波雷达以及光敏器件等新技术,突破了通讯、控制、供电等诸多难关,为独立自主建立空间站迈出了关键一步。

点评:这次交会对接成功,是中国企业创新能力和创新成果的集中展示。为中国突破和掌握航天器空间交会对接关键技术,初步建立长期无人轨道运行、短期有人照料的空间试验平台,开展空间应用、空间科学实验和技术试验以及建设载人空间站奠定了基础、积累了经验。交会对接成功也意味着我国航天飞船进入量产阶段,我国太空经济腾飞在即。

中原地产京深关 100 门店裁员千人



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最大规模的房产中介裁员

事件:继10月份深圳地产中介世华、中联等关闭近1/3门店之后,行业龙头中原地产也开始关闭门店并裁员。11月3日,中原地产华南区董事总经理李耀智表示,中原地产将有60个门店暂停营业,大约1000人流出。中原地产在深圳拥有380家门店和7500名员工。调整后,中原地产在深圳拥有320家门店,仍是深圳地产中介行业的老大。

点评:作为地产代理行业的排头兵,中原地产在国内一线城市的收缩让人感到了调控的威力。深圳地产中介关店与裁员风波,某种程度上是楼市宏观调控初见成效的表现。现在整个房地产行业都出现困境,房地产中介也不得不面对客观现实,采取保守政策。如果采取比较及时的类似这样的压缩、收缩举措的话,也确实可以作为企业的过冬或者是防范遭受灭顶之灾的策略。

强生被指销售有毒婴儿洗发水



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最“有理”的标准歧视

事件:近日,美国安全化妆品运动联盟发布报告称,两年前联盟曾发现强生婴儿洗发水含有可致癌的二恶烷以及能释放甲醛的季铵盐-15,但强生婴儿洗发水只在部分市场修改了配方。在中国等国家和地区出售的产品仍含有这些物质。强生公司于11月3日回应称,可释放甲醛的防腐剂含量在安全范围之内。

点评:跨国企业在中国双重标准的事件并不少见。2006年,国际环保组织指责卡夫公司在欧洲市场不使用转基因原料,而在中国市场大量销售含转基因成分的食品。一些洋品牌进入中国后,逐步走上本土化路线,管理团队也是完全不同的团队,甚至用国内外两个标准管理中国公司,在生产、销售环节存在不少漏洞。要让企业承担起责任,必须要依靠强大的社会压力,特别是严格有效的法律制裁。

黑龙江大豆加工企业超 6 成停工



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最缺“口粮”的停产

事件:黑龙江大豆生产协会副会长王晓语近日对媒体表示,目前黑龙江油脂企业有六成以上处于停工状态,停工比例未来可能会进一步扩大。与企业停产相对应的是黑龙江大豆播种面积的连年下降。中华油脂网的监测数据显示,黑龙江今年大豆种植面积为4100万亩,比去年的5200万亩同比减少20%,种植面积减少的幅度呈扩大态势。

点评:目前最要紧的是解决国产大豆的产业定位,究竟是扶持还是放弃。如果说要放弃的话,任由它自生自灭就完事了,如果要保护的话就需要拿出一些政策措施来稳定农户种植大豆的信心和企业加工生产大豆的积极性。眼前针对大豆行业的扶持政策只有一个临时收储,首先应该做的是保住种植面积。

67 家上市公司斥资 290 亿“理财”



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最“省心”的赚钱方式

事件:统计显示,截至11月3日,今年共有67家上市公司购买或通过董事会议案准备购买理财产品,累计近290亿元,较去年增加10倍。其中,海螺水泥公告将40亿元经营资金投入于信托和银行理财产品,成为最大单笔。分月度来看,9月开始进入井喷期。深市有康力电梯等11家公司合计涉资24.68亿元。

点评:比起活期存款,理财产品收益率高,而且期限相对较短,灵活性高。而货币紧缩、实体经济不景气,民间借贷利率高企与企业毛利率持续下降这两种因素同时作用,形成巨大反差,最终促成上市公司扎堆理财。同时,选择银行或信托理财产品则是上市公司和银行间的双向选择,前者在弱市中获得相对较高收益,后者则可变相揽储。

南北车收到铁道部先期百亿元欠款



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最积极的“解套”措施

事件:11月1日,中国南车发布公告称,公司于10月31日收到铁道部近60亿元的销售商品款,对改善公司财务状况有积极的影响;同时,中国北车也拿到铁道部支付的45亿元货款。根据南北车三季度报告,截至9月31日,南北车合计应收账款总额近600亿元,而这些主要是铁道部应付的。尽管应收账款金额较大,但南北车纷纷表示,相信铁道部会最大限度兑付所欠货款。

点评:政策的支持使得铁道部的融资更为顺畅,资金紧张状况开始好转。随着铁道部融资环境逐渐宽松,铁道部将加快向铁路运营商还款,这将使整个铁路产业体系的关联企业摆脱生存困境。其境遇的好转对于提振经济信心是极大的利好。

温州立人欠 22 亿民间借贷崩盘



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最昂贵的“民贷”苦果

事件:据新华社温州11月4日报道,旗下拥有学校、公司等36家企业的浙江温州立人教育集团因欠民间借贷约22亿元而崩盘。立人集团先后涉足房地产、煤炭等行业,确实获得了盈利。但这些盈利主要支付了学校的负债和多年来的借贷利息,每年利滚利,是一笔不小的数目。目前,在当地政府与企业的努力下,事件暂趋平稳。

点评:立人集团在教育事业的投入上盲目扩张、战线过长、投资过度,而且资金来源死在民间借贷一棵树上,是失败的主因,这也是温州许多企业一个通病,其教训十分深刻。危机当头,信心是化解危机、驱散恐慌之本。信心来自企业家良好的心理素质、高度的社会责任和诚信,来自积极而双赢的自救方案,也来自政府的高度责任与积极帮扶。

柳传志再次卸任联想集团董事长



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最放心的交权

事件:联想集团11月2日宣布,柳传志因需要将更多时间投入联想控股的业务,因此辞去非执行董事、非执行董事会主席以及战略委员会和企业管治委员会主席及成员;联想集团委任柳传志为名誉主席及高级顾问。联想集团宣布,委任杨元庆为董事会主席及战略委员会和企业管治委员会主席;联想集团宣布,自11月3日杨元庆出任董事会主席后,将同时履行董事会主席及首席执行官两个职务。

点评:和大部分民营企业接班人缺位的状况形成鲜明对照的是,柳传志有明确可行的接班人培养规划和路径。柳传志卸任,一个原因是由于联想业绩“一路高歌”,步入良性发展的轨道;另一重要原因则是杨元庆真正成为了联想集团的“主人”。正如柳传志所说:“这几年下来,我觉得他已经完全是一个很称职的董事长兼CEO了,对很多事情已经掌握得非常清楚了。”

康师傅以股权换百事中国装瓶业务



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最频繁的股权转让

事件:康师傅控股11月4日公告,将以子公司康师傅饮品9.5%的直接权益,换购百事可乐在中国非酒精饮料装瓶业务的全部权益。根据协议,康师傅饮品控股连同Pepsi Bottlers将独家负责制造、装瓶、包装、销售及分销百事中国的CSD(碳酸饮料)品牌Gatorade(佳得乐)品牌的产品。康师傅饮品控股获特许以独家形式在中国制造、包装及分销若干Gatorade、Aquafina商标项下饮料产品;制造及分销Tropicana品牌的纯果汁等饮料。

点评:值得注意的是,百事可乐的中方股东今年已经发生三起股权抛售,三家企业都是处于亏损状态。由于百事可乐在中国的销售业绩不佳,此次与康师傅的合作能帮助其产品进一步打开中国市场。此外,双方的合作即便短期内无法撼动可口可乐一家独大的局面,但是从整体饮料的格局来看,双方都会有收益。

中国石化并购壳牌喀麦隆完成交割



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★
最“资本化”的海外收购

事件:11月3日消息,中国石化国际石油勘探开发公司以5.38亿美元收购壳牌持有的喀麦隆派克石油公司80%股份的交易于10月31日完成交割。今年5月25日,中国石化国际石油勘探开发公司通过其全资子公司瑞士阿克苏石油公司与壳牌石油公司签署了收购协议,以5.38亿美元收购壳牌持有的喀麦隆派克石油公司全部80%股份。

点评:作为我国最大的炼油企业和化工产品生产商,近年来,中国石化几乎80%的原油来自进口,同时,由于中国石化在上游勘探和开采方面均较为薄弱,加强海外并购,将有利于中国石化加强上游资源控制。近年来中石化对海外能源的频繁收购,说明我国石油石化企业已经开始走上了由生产经营向资本经营转换的道路。

观察



平稳迫降： 考验转型的智慧

丁是钉

11月的第一天,一个奇迹发生在波兰:一架载有231人的波音767型客机,因起落架不能打开,只能以机腹着地进行迫降,但乘客却没有感觉到与正常降落有任何不同。

机长沃洛纳立刻成了波兰人心目中的英雄,他的主页上多了很多粉丝。并且,波兰总统致电以国家名义感谢机组人员。

正在转型中的中国经济也需要和期待同样平稳的着陆。正像这架成功迫降的波音767型客机一样,除了机长沃洛纳出色的技术和胆识外,机场各方在飞机降落前的周密准备和协调工作也是不能缺位的。

从11月1日起实施的财政部关于上调增值税和营业税起征点的决定,就可以说是促进中国经济平稳转型的一项重要举措。修订后的《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》,将增值税和营业税起征点大幅度提升。在增值税方面:销售货物的,起征点由原来的月销售额2000—5000元提高到月销售额5000—20000元;销售应税劳务的,起征点由原来的月销售额1500—3000元提高到5000—20000元;按次纳税的,由每次(日)销售额150—200元提高到300—500元。在营业税方面:按期纳税的,起征点由月营业额1000—5000元提高到5000—20000元;按次纳税的,由每次(日)营业额100元提高到300—500元。

减轻小微企业税负是贯彻国务院关于支持小微企业发展要求的具体举措。从历史经验看,对企业最有效的减负方式就是直接降低税负标准。增值税和营业税起征点提高,对小微企业具有明显的针对性,将直接缓解这类企业生存困难的状况。

当前,诸多困难的叠加效应,使众多中小微企业处于艰难的境地,也给我国经济转型造成了困难。从全局性和系统性的角度出发,综合解决目前企业经营和经济运行中存在的问题,防止宏观管理中忽紧忽松、经济发展中忽冷忽热的现象,考验着各方面的智慧和勇气。此次财政政策的积极表现,体现了着眼于解决宏观经济发展中结构性、中长期问题的战略思维,对于促进中国经济结构的平稳转型以及长期健康可持续发展,不但有着积极的现实意义,还有着巨大的示范效应。

解决宏观经济问题的系统性思维,还体现在对铁道建设融资的支持上。由于陷入资金困局,此前已经有广深港、厦深、南广、贵广高铁以及兰渝等多条在建铁路工程处于停工状态,影响到上下游众多企业甚至是产业。2500亿元的融资规模,将解开铁道建设各环节资金困境的连环套。这部分资金将确保其资金偿付和重点项目的推进以及配套项目的优化完善。对于防止出现半拉子工程和烂尾工程,让饱受资金困扰的铁路建设稳步推进,可以说是能够促进整个铁道建设相关系统“满盘皆活”手筋。

比如说,中国南车和中国北车就收到铁道部共计100亿元的欠款,尽管与“两车”累计近600亿元的应收账款相比,还有很大的缺口,但还是可以从很大程度上改善“两车”的财务状况,不仅会让产业链上所有的企业日子都好过一些,甚至会在一定程度上提振资本市场的信心。

比沃洛纳平稳迫降难度系数更高的是神舟八号和天宫一号的成功对接,如果说沃洛纳是以其惊险吸引了眼球,那么神八和天宫的对接则是以其壮观令全世界赞叹。这是一个极为复杂和庞大的系统工程,需要每一个环节上的每一个人都要做到无差错工作。科学、严谨、认真、职业、忠诚、奉献这些都是航天工程的必备素质,也是在宏观经济管理中应当借鉴和学习的精神。

避免经济的大起大落,首要的是避免宏观政策上的大收大放。经济转型对于中国来说,既是一个新课题,也是一道必答题。就像沃洛纳在面临成功迫降或机毁人亡时一样,不仅需要智慧,更需要定力。

现在,我们已经看到了一个好的开端。

热评



铁道部融资规模扩至 2500 亿

铁道部在获得2000亿元融资之后,近日又将融资规模扩至2500亿元。这部分资金将确保其资金偿付和重点项目的推进以及配套项目的优化完善,此前严重的铁路资金紧张情况在政府的支持下将大大缓解。铁道部表示,近期加大了资金筹措力度,并于近日将筹措到的资金拨付到各建设单位。

近年来,伴随着我国铁路现代化建设的全面展开,铁路建设投资规模不断扩大,融资需求不断上升。然而今年的一段时间里,我国铁路建设和融资遇到了一定困难。在市场上表现为:有商业银行提高了铁道部贷款门槛,相应承诺贷款未能及时发放,债务融资工具发行成本也出现一定上升,7月份铁道部发行的短期融资券更是出现了流标现象。

中国工程院院士王梦恕:

铁道部此次融资将主要用于工资发放、材料和机械设备方面的支付,以确保重点工程的继续施工。一些重点铁路建设工程,如京哈高铁、北京至石家庄至武汉高铁、青藏铁路新关角隧道、吉图珥铁路以及北京北站至张家口的能源运输专线将是此次融资资金安排的重点,另外新建兰州至重庆铁路、新建兰新铁路也可能在资金力保范围之内。

北京交通大学教授赵坚:

市场不必对铁道部融资成功的消息大喜过望,铁道部目前只是嫁鸡或者说隐藏了风险,因为铁道部的融资还是依靠贷款而来,如果铁道部的财务状况将来没有好转,这笔融资会让它日后的债务问题雪上加霜。铁路基建涉及不少上市公司的主营业务和很多人的就业,若铁道部的融资问题不能从根本上解决,仍可能会拖垮这些公司。

国家发改委综合运输研究所研究员罗仁坚:

铁路建设作为国家重要的投资项目,不仅能够满足公众对于现代交通体系的需求,也牵涉到数众多的农民工就业、供货商发展等问题。大面积、长时间的缓建、停建不是正常的现象,亟须得到改善。

中国南车董事长赵小刚:

我对中国铁路未来发展充满信心。据我了解,国务院批准的中国铁路网中长期规划并没有发生任何变化。2011年以来尽管铁路支付能力较往年要弱,但主要是受全球宏观经济等大环境影响。

国海证券债券分析师阮小阳:

铁道部融资仍面临诸多问题,如银行对铁道部贷款利率全面提高,这些问题又将倒逼铁道部继续发债融资。此外,从2012年开始,铁道部的债券将密集到期,更加重了偿债压力。