

# 中国企业一周新闻榜(2011.11.28—12.4)

## 电信联通向发改委提交整改方案



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最顺应舆论的整改

**事件:**中国联通、中国电信 12 月 2 日对外发表声明称,根据相关法律法规,两家公司向国家发改委提交整改方案和中止调查申请。两家公司承认没有充分实现互联互通,在向互联网服务提供商提供专线接入业务方面,价格管理不到位,价格差异较大。两家公司承诺下调宽带资费水平。中国电信公众用户上网单位带宽价格 5 年内下降 35% 左右,立即着手实施。

**点评:**处罚不是目的,整改并落实才是多方期待的结果。根据《反垄断法》的规定,在反垄断调查中,执法部门可以中止调查,但前提是调查的经营者承诺在反垄断执法机构认可的期限内采取具体措施消除该行为后果。反垄断执法机构决定中止调查的,应当对经营者履行承诺的情况进行监督。经营者履行承诺的,反垄断执法机构可以决定中止调查。

## 可口可乐美汁源因“中毒门”下架



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最“致命”的饮料

**事件:**近日,可口可乐旗下的美汁源果粒奶优深陷“中毒门”,长春市民在饮用该饮料后,发生疑似食物中毒事件,造成 1 死 1 昏迷。据媒体报道,全国多个地方对美汁源“果粒奶优”采取下架处理。12 月 2 日,可口可乐发表声明,强调长春中毒事件“与产品本身的质量无关”。可口可乐已决定将吉林省内的相关产品临时性下架保存,这些产品仅限于草莓味的果粒奶优。

**点评:**从日化巨头“联手涨价”到沃尔玛的“假冒绿色猪肉”,从肯德基的“勾兑豆浆”到达芬奇的“探视区一日游”……2011 年里,消费者的权益屡被侵犯。不良企业屡屡得手,消费者权益不断被忽视,这不仅有消费文化和消费心态的问题,更是法律威慑力不够、监管部门被动性强、行业协会作用难以发挥的现状反映。

## 百事推三种员工保障方案供选择



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最多选择的维权解决方案

**事件:**百事 11 月 30 日提出了三种方案:第一,继续履行现有合同。第二,在交易完成后,获得对百事以往服务年限支付补偿的方案,同时继续履行劳动合同。对公司心存疑虑,不愿留用的,可在拿到补偿后离开。第三,在交易完成 12 个月,获得对百事以往服务年限支付百事标准的经济补偿金的方案,继续履行劳动合同。

**点评:**这份解决方案,给予了员工比较充分的自主选择权利。对比而言,由于能先确保有经济补偿,方案三更为安全。虽然表面上看第一种方案较好,但员工需要考虑今后企业是否找理由辞退员工。百事维权正变成一个标志性事件,中国经济从劳动密集型转向技术和资本密集型,行业、产业都在发生变化,此类群体性事件会越来越多。

## 登海种业“先玉 335”被判不合格



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最“坑农”的质量问题

**事件:**11 月 29 日,农业部发布《关于 2011 年春季种子市场联动抽查结果》,登海种业旗下山东登海先锋种业有限公司生产经营的“先玉 335”因发芽率低和水分超标被判为“不合格”,另一款玉米种子“世宾 28”被判纯度不合格。登海种业董秘原绍刚表示,出问题“可能是回潮、漏气引起”,同时强调“先玉 335 被抽检出来的量很小很小的,都召回处理了”。

**点评:**“先玉 335”被判不合格已经不是第一次。今年春节前后,“先玉 335”也被查出部分种子发芽率不合格的情况。“先玉 335”几乎是中国玉米种子市场的一个神话。仅用了 6 年左右的时间,“先玉 335”横扫中国市场,占据了全国市场 10% 左右的份额。人们期望看到的是,主管部门在抽查结果公布后将进行怎样的处理以及涉及企业将采取什么措施。

## 北京 82 家工美企业组建联合集团



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最注重共赢的品牌建设

**事件:**12 月 2 日,由北京工美集团牵头,82 家工艺美术行业知名企业组成的北京工美联合企业集团宣布成立,旨在打造主导全国工艺美术行业的具有较强核心竞争力和国际影响力的大型文化创意企业集团。所有成员单位均可以分享“北京工美”品牌,共享优势资源,实现专业分工与有序竞争,在集团内形成研发、设计、生产、销售的一体化运作。

**点评:**当前工美行业存在“创意不足、竞争无序”等发展瓶颈,很多企业生存艰难。“抱团发展”的模式是一种有益的尝试,有助于资源的合理配置,实现多方的共赢。这种发展模式对于工美行业与很多其他行业都可以是一种借鉴。当然,这种企业联合体也面临内部人员、文化、战略的整合统一难题,其风险同样不容忽视。

## 14 家光伏企业抱团应诉“双反”调查



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最一致的“双反”应诉

**事件:**11 月 29 日,英利等 14 家光伏企业联合宣布将集体应诉美国国际贸易委员会和美国商务部的“双反”调查。10 月 19 日,以 Solar World 为首的 7 家美国光伏电池厂商向美国政府提出申请,对来源于中国的晶硅光伏电池产品提起“双反”调查,ITC 和美国商务部分别立案。市场人士担心,一旦败诉,美国将会对中国进口的光伏产品征收 100% 惩罚性关税。

**点评:**民营企业占绝对主导的中国光伏组件生产业,已经取得全球范围内的竞争优势,英利、尚德、天合、阿特斯的产能均已跻身全球前五。但一个无奈的现实是,中国光伏业原材料、市场、技术三头在外的格局并未改变,并在欧债危机冲击下陷入产能过剩和大规模亏损。国内光伏应用市场迟迟不能实质性启动,是困扰光伏产业的一大难题。

## 21 世纪中国不动产被易居中国收购



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最不出意外的房产中介并购

**事件:**11 月 28 日,纽交所上市的易居中国和 21 世纪不动产双双发表公告,21 世纪中国不动产将以每股 0.0267 美元的价格增发约 9.6 亿股新股给易居和 21 世纪中国不动产创始人。新增股数约占其扩充后总股本的 57.8%。21 世纪中国不动产将会收到投资总额约为 2500 万美元。此项交易完成后,易居将以 37.3% 的持股比例成为 21 世纪中国不动产的第一大股东。

**点评:**对此消息,很多业内人士并没有感到意外。就在前段时间,有温州本地论坛就曝出温州 21 世纪不动产已破产,欠债 2 亿多元,员工工资被拖欠 3 个月之久,客户定金与税款被挪用。在温州市场上这则看似个案的中介欠薪风波,实则看出今年以来中介市场面临的不景气,而 21 世纪中国不动产被收购更显现出房产中介正遭遇倒闭或改行的艰难境地。

## 绿大地原董事长因欺诈上市获刑



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最被质疑的缓刑判决

**事件:**12 月 3 日,\*ST 大地发布重大诉讼进展公告称,公司收到官渡区人民法院一审刑事判决书,公司因犯欺诈发行股票罪被判处有期徒刑 4 年,并处罚金 400 万元,公司董事长何学葵因犯欺诈发行股票罪被判处有期徒刑 3 年,缓刑 4 年。官渡区人民法院认为:被告单位云南绿大地生物科技股份有限公司在公司招股说明书中编造重大虚假信息发行股票,数额巨大,绿大地的行为构成欺诈发行股票罪。

**点评:**“ST 大地欺诈上市行为的恶劣性有目共睹。然而与 3.46 亿元的募资额比起来,400 万元的处罚简直是冰山一角。而通过欺诈上市获益高达 6 亿元之多的何学葵付出的代价仅仅是 3 年有期徒刑,而且是缓刑 4 年。如此之轻的处罚,将令投资者利益受到双重打击,如此之低的造假成本也非常不利于打击证券市场的违法犯罪行为。”

## 万达联手德贡建最大文化产业项目



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最大手笔的文化投资

**事件:**11 月 29 日,万达集团与富兰克德贡达成协议,投资迄今为止中国最大的文化产业项目。未来 10 年内,双方将投资 100 亿元人民币,在武汉、大连、西双版纳、海南等地建设 5 台世界顶尖水平的大型舞台秀。万达集团董事长王健林表示,中央正在推动文化产业成为国民经济支柱性产业,万达将持续投资文化产业,为中国开启多项世界文化之最。

**点评:**近年来,大连万达集团在文化产业领域进行了积极的探索与发展,并取得了令人瞩目的成绩。万达集团是我国较早大手笔试水文化产业的民营企业,从 2005 年至今,已进入电影放映制作、连锁娱乐、大型演艺和艺术收藏四个行业。作为重金投资文化产业的民营企业,万达集团是典型代表之一。更为重要的是,它在文化产业的成功经验更值得去探究与总结。

## 东亚银行中国设小微企业专营支行



关注指数: ★★★★★  
传播指数: ★★★★★  
最先响应号召的外资银行

**事件:**东亚银行(中国)有限公司 12 月 2 日宣布,其首家致力于为小微企业提供量身定制金融服务的专营支行——上海张江支行获得监管机构的开业批复。作为一家专营支行,上海张江支行对单户授信总额人民币 500 万元以下(含)的小微企业贷款余额占其各项贷款余额的比例将达到 80% 或以上;而该支行的小微企业贷款户数占所有授信户数的比例也将达到 80% 或以上。

**点评:**今年,从国务院到地方政府包括不少商业银行都出台了相关措施,以加大对小微企业的融资力度。上海银监局 8 月份下发《关于进一步改进小微企业金融服务的通知》,不同层级的银行在专营支行方面都将获得不同的政策支持。无利不起早。外资银行开设专营支行不只是因为政策的扶持,更重要的是看到了小微企业融资市场的潜力。

## 观察 彻底戒瘾 比感觉舒服更重要

丁是钉

瘾,单是从字眼看就会知道这是一种带有病态的偏好。所以,一旦对什么东西上了瘾,再要戒掉的话,那将是非常困难的一件事。据说当年张学良将军为了戒掉自己的毒瘾,硬是把自己捆在椅子上,痛苦得满地翻滚,但他坚持让赵四小姐拿着枪守在门口,不让她下床来解救他。因为他清楚,只要是心劲一松,就前功尽弃了。

之所以要讲这个故事,是因为当前我们的经济已经从深层次上患上了资金成瘾症。而要戒掉这个资金瘾,则必须经历一个刮骨疗毒的痛苦过程。

近日,中国人民银行决定,从 2011 年 12 月 5 日起,下调存款类金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。这是自 2008 年 12 月份以来的 35 个月中首次下调存款准备金率。

根据测算,此次下调存款准备金率 0.5 个百分点,将释放资金约 4000 亿元,令市场上已经异常紧张的资金面得到一定程度的放松。

此次央行下调存款准备金率引起了市场诸多猜想。其中最具有想像力的预测是,此举为政策全面放松拉开序幕,在全社会流动性偏紧,许多行业和企业面临资金饥渴的情况下,央行会采取进一步的措施,释放更多的流动性。

果真如此的话,对中国经济的发展来说就是一件好事吗?众所周知,这一轮经济高速增长是与 2008 年全球金融危机后中国政府 4 万亿元的救市政策密不可分的。过多的流动性在推动经济发展速度的同时,也推高了 CPI 和 PPI,让中国经济患上了严重的资金依赖症。

过去一段时间的紧缩政策,的确是让一些地方和企业陷入了困境,特别是在温州等一些地方发生了民企老板“跑路”现象后,更是给一些利益集团要求放松调控以“充足”的理由。但事实上,这些现象的发生只是对于此前流动性过于宽松状态下经济畸形发展的一个矫正。如果真的是那资金依赖症一犯,这边就顶不住要给开放流动性药方的药方,那么,转变经济发展方式的时机就会错过,产业结构升级的理想就会落空。

对于一个已经有成瘾症状的机体来说,通过强硬的、甚至是过分的让其戒瘾,永远都比让其感觉舒服更重要。中国经济在长时期的高速增长后,为了让实体经济从以往亢奋的状态回归到平稳的发展状态,经历暂时的困难和痛苦是值得的。在调整发展速度和发展方式这个问题上,最可怕的是犯了叶公好龙的毛病。

客观上讲,适度释放一定的流动性,会对目前企业资金紧张的状况起到缓解作用,但如果认为,政策会就此转向,那则会是一种过于“乐观”的预期。

这里有一件事值得和大家摆一摆龙门阵。

在全球其他主要国家制造业普遍低迷的情况下,美国 11 月份制造业活动却一枝独秀地加速扩张。数据显示,11 月份美国制造业采购经理人指数(PMI)为 52.7,环比上升 1.9 个百分点;与此对应的是,11 月份,中国的 PMI 为 49,环比下滑 1.4 个百分点。经济学家一般认为 PMI 50 为制造业荣枯的临界点,高于 50 为利好;低于 50 则相反。尽管 PMI 数据美国超出中国的原因比较复杂,这其中包括美国年末假日季消费需求得到释放等偶然性因素,但美国企业通常位于产业链的高端,而中国企业通常位于产业链的低端,则是不争的事实。如果中国企业不能在短时间内转型升级,重塑自己的核心竞争力,那么,在国内劳动力成本和资源成本全面上升的情况下,中国企业由“全球工厂”沦为“全球低端产品工厂”,也不单纯是危言耸听。

事实上,一些企业已经启动了转型发展策略。在政府推行文化强国方针政策的大背景下,由北京工美集团牵头 82 家企业组成的“北京工美联合企业集团”于 12 月 2 日集结启航。按照规划,三五年后,这一“工美航母”将成为主导全国工艺美术行业、具有较强核心竞争力和国际影响力的大型文化创意企业集团。

同样是在看好文化创意产业的前景,11 月 29 日,万达集团与富兰克·德贡、马克·菲舍尔达成协议,双方将投资 100 亿元人民币,在武汉、大连、西双版纳、海南等地建设 5 台世界顶尖水平的大型舞台秀,这是迄今为止中国最大的文化产业项目。

当摆脱掉一种依赖后,我们感觉到更大的自由。人如此,经济亦如此。

## 热评 11 月 PMI 指数首次跌破 50%

继央行 11 月 30 日宣布下调存款准备金率后,中国物流与采购联合会 12 月 1 日发布数据,11 月中国制造业采购经理指数(PMI)49.0%,比 10 月回落 1.4 个百分点,降至 50% 的荣枯分水岭下方。这是制造业 PMI 自 2009 年 3 月以来首次降至 50% 以下,并低于历史同期均值 2.9 个百分点。PMI 在 8 月和 9 月的小幅回升后,10 月环比回落 0.8 个百分点,11 月下跌趋势继续扩大,环比回落 1.4 个百分点,跌至 49%。分项指标显示,11 月除产成品库存指数、进口指数外,其他指数均出现环比回落。分行业看,11 月烟草制品、交通运输设备、石化等 10 个行业的 PMI 在 50% 以上;农副产品加工及食品制造等 10 个行业的 PMI 低于 50%。

**国务院发展研究中心宏观经济部研究员张立群:**  
11 月 PMI 回落至 50% 以下,预示我国经济增长率将继续回落,但回落幅度可能比较平稳。新产品订单和购进价格指数回落反映出市场需求总体走低,企业生产经营的困难可能从成本提高转向订单不足。

**汇丰中国首席经济学家屈宏斌:**  
目前制造业的景气度正快速下滑,加之通胀回落的速度高于市场预期,今后保增长或将取代抗通胀成为决策层的政策重心。最早于今年年底,宏观政策将可能转向宽松,随着宽松的政策措施在未来几个月逐步发挥作用,中国经济明年仍能实现 8% 以上的增长。

**澳新银行大中华区经济研究总监刘利刚:**  
从分类数据来看,产出指数下滑了 1.4 个百分点,而新订单和新出口订单则大幅下滑 2.7 和 3.0 个百分点。这些都表明下周即将公布的工业增加值和出口数据也可能将远低于市场预期。未来数月,中国经济都可能进入一个较慢增长的区间。

**兴业银行首席经济学家鲁政委:**  
11 月官方 PMI、汇丰 PMI 双双大幅超预期下滑至荣枯分水岭 50% 以下,新订单、生产量、采购量均下滑至 2009 年 2 月以来新低。尤其是官方 PMI 中的产成品库存分项指数目前已经攀升至历史高位。持续攀高的库存将成为未来工业增速快速回调的威胁。

**海通证券宏观经济分析师刘铁军:**  
2012 年中国面临的货币环境将缓慢改善,然而这并不能抵御经济的明显下滑,因为货币转向对于经济的刺激效应具有较长时间的滞后性。因此,政府得采取积极财政政策以防止经济下滑过快,政府采取更为积极财政政策的必要性加强。