

中国企业一周新闻榜(2012.02.20—02.27)

归真堂开放基地仍遭质疑



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:位于福建省泉州市北面的惠安县,因归真堂这家当地的熊胆制品企业,第一次迎来如此集中的媒体狂潮。22日上午,饱受争议的归真堂终于开放养熊基地,引阻过程,让来自全国 60 多家媒体、百余名记者实地见证了“活熊取胆”的全过程。但开放之后,争论之声始终不绝于耳。归真堂、亚洲动物基金会、媒体短兵相接,再次展开了激烈的争锋。

点评:“你也一样不是熊,又怎么知道熊疼痛呢?”先不说谁对谁错,说出这样一句话来的人就已经先失了民心,更何况这个人还是一家将要上市企业的管理者?作为一家公司,无论你多么优秀,都不能公然挑战公众敏感的神经,因为那是你赖以生存的衣食父母,更何况你本身就存有巨大的争议。而如果让一个有巨大争议的公司上市,不知道那些望眼欲穿、欲哭无泪的 IPO 排队者,事后又会作何感受?

阿里巴巴推出私有化方案



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:2月21日,阿里巴巴集团宣布私有化香港 B2B 上市公司,提出以每股回购价 135 港元,如私有化成功,将耗资 190 亿港元。翌日,阿里巴巴复盘股价一度达 132.6 港元,最后报收 13.2 港元,上涨 42.7%。阿里巴巴集团董事局主席马云表示,“将阿里巴巴私有化,可让我们免于承受拥有上市公司所需面临的业绩增长压力,能够制定对客户最有利的长远规划。”

点评:马云的确是资本运作的高手,重组雅虎正进行的风生水起,私有化香港 B2B 上市公司又引来了市场的万众瞩目。虽然马云称溢价高达 60% 的回购一旦成功将为股东提供一次具有吸引力的变现机会,但挂牌不足 5 年净出资不足 40 亿元的阿里巴巴却将为自己套回了近百亿元的资产。当然,马云的初衷并不在此,阿里巴巴的战略转型和全购雅虎业务的终极需要才是他此次私有化的最终目的。

中石化启动两大板块资产重组计划



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:来自中石化消息,该公司将正式进行油田服务和炼化工程两大板块的重组,涉及数万人,预计集团内将有几十家企业面临资产、业务整合及人员安排。其中最核心的业务板块之一为“油田服务”,预计先要进行专业化的管理,随后在条件成熟后安排上市。炼化工程业务板块也已启动整合工作。据悉,中石化集团将授权石油管理部来操作整个油田服务部门的整合业务。

点评:作为当年中海油旗下公司分别上市的主要推动者,空降中石化的傅成玉此次将再施他的“整合”奇招,带领中石化欲在资本市场上大展雄风。事实上,中石化早在 5 年前便已经开始有意识地对旗下的炼化工程进行重组,但在项目的建设管理上却一直没有完全理顺,直到傅成玉就任之后,中石化专业化重组的步伐才明显加快。本次重组计划,说来应是他专业化思路的具体体现。

苏泊尔坚称锰含量 2% 非硬性标准



关注指数:★★★★
传播指数:★★★★

事件:针对中国特钢企业协会不锈钢分会“苏泊尔钢锅锰含量高出国标近 4 倍可致帕金森病”的指责。苏泊尔日前连发 5 篇声明证明自己清白,声明称,国内目前尚未制定关于锰析出的相关标准,而武汉苏泊尔不锈钢炊具产品,各项重金属析出量均符合国家卫生部标准。苏泊尔认为锰含量上限为 2% 的依据是 GB/T3280,这个标准是国家推荐的行业标准而非强制标准。

点评:一个在谈锰含量,一个在谈锰析出量,驴唇不对马嘴的争论却也的确混淆了老百姓的视听。苏泊尔到底有没有违反国家标准?如果从中国特钢企业协会不锈钢分会提供的证据上看,有。但如果按苏泊尔提供的证据来说,则没有。为什么在一个小小的不锈钢锅上存在诸多分歧?这实际上暴露了行业间在标准制定上各自为政的弊端,当一个企业要面对众多统而不一的标准时,投机取巧些的当然选择对他有利的一面,但你也不能说他错。

康师傅收购百事中国将获批



关注指数:★★★★
传播指数:★★★★

事件:据媒体报道,康师傅子公司 5% 的股权换取百事可乐在内地 24 家瓶装厂以及部分品牌的独家分销权,上月已向股东发出函件。康师傅控股执行董事魏应交 22 日在出席一个论坛后透露,预计商务部很快就会批准康师傅的收购。康师傅控股去年 11 月宣布通过子公司康师傅饮品控股,欲以其 5% 股权换得百事可乐中国工厂股权,交易总额约 6—7 亿美元。

点评:“联合次要对手,打击主要对手”是此次康师傅收购百事内地瓶装厂的主要目的,而这个“敌人”显然是可口可乐,目前康师傅及百事分别于内地的软饮料市场中排第二及第四,市场猜测二者联合后将有机会取代可口可乐的龙头地位。但事实上,百事瓶装在内地的连年亏损和康师傅在碳酸饮料上的一直“缺失”,让他们短时间内难以撼动可口可乐的霸主地位。只是,其造成的威胁却不容小觑。

鞍钢铸钢厂全面停产接受调查



关注指数:★★★★★
传播指数:★★★★★

事件:日前发生钢水喷爆事故造成 13 死 17 伤的鞍钢重型机械有限责任公司铸钢厂,目前已经全面停产并进入事故原因调查阶段。鞍钢集团有关负责人表示,目前辽宁省安监局的调查组已经进驻铸钢厂,铸钢厂生产已经按照事故调查要求全面停产,以防止调查期间再发生安全事故。不过,鞍钢重型机械有限责任公司并没有全部停产。

点评:对于外界怀疑的钢水喷爆是由于生产工艺落后的猜测,鞍钢集团负责人表示现在还不能轻易下结论,所有事故结论都将由安监部门对外发布。鞍钢重型机械有限责任公司 2003 年改制成为国有持股 49%、职工持股 51% 的有限责任公司,作为一家已有 72 年发展历史的优秀企业,发生这样的重大事故令人痛惜不已,人的生命高于一切,还那些身体力行的一线劳动者以最高的尊重和最安全的劳动保障吧。

迈克尔·乔丹起诉乔丹体育



关注指数:★★★★
传播指数:★★★★

事件:NBA 球星迈克尔·乔丹上周通过美联社发表声明称,已经向中国法院提起诉讼,状告已经于 A 股过会的乔丹体育侵犯其姓名权。乔丹并称对中国公司的行为深感失望。新闻稿中显示,乔丹体育股份有限公司未经许可,擅自使用迈克尔·乔丹姓名,并将其两个儿子的姓名一并注册,乔丹表示要维护其姓名以及品牌所有权。

点评:又一个即将上市的中国公司或许将要栽倒在黎明前的那个晚上,想象一下:在无数个孤独寂寞的夜晚,有一个人顶着狂风冒着暴雪挣扎在崎岖的山路上,他躲过暗箭、绕过陷阱,身上背负着千钧重担。但是最终他赢了,他爬上了那座山,他看到了山下那座富饶的金矿,他激动地向山下冲去。不料,此时他却被脚下那双不合脚的鞋给绊倒了,他摔下山去,坠落中他后悔呀,后悔当初为什么硬要把别人的鞋穿在自己的脚下。眼下,乔丹体育就陷入了这样一种境地。

王石卷入安信“毒地板”事件



关注指数:★★★★
传播指数:★★★★★

事件:安信“毒”地板事件“惊动”了刚刚从美国归来的万科董事局主席王石。事件甫一发生,王石就在其微博中表示将对消费者 100% 负责,随后更不断发表负责宣言。而今万科复检安信地板的首份检测报告已经出炉,所检指标全部合格的消息应该暂且让王石悬着的心放了下来,但接下来事件又将如何发展谁也不知道。此时,无论是救火还是收权,有着极高公信力的王石都无疑是最佳人选。

点评:学成归来的王石在出席香港的一次公开演讲中,特别强调自己依然是万科人,而这也就成为了业内对这次演讲的最直接解读。联想到近日发生的安信地板事件让万科遭受了成立以来的最大危机,王石强势的回归也就变得理所当然。尽管,在王石回国这件事上,万科一再强调与安信地板事件无关,但业内人士还是难免猜测,王石回来一是为解决安信地板事件,二是对管理层和销售机构进行调整。

康菲或遭第三轮 6.06 亿元索赔



关注指数:★★★★
传播指数:★★★★

事件:在河北乐亭渔民的前两次索赔还没有结果的情况下,山东长岛的 204 户养殖户计划向康菲进行索赔。上周,长岛县砗磲岛 204 户养殖户直接向康菲索赔,其代理律师贾方义表示,在拿到渔民的签名材料后,将养户向康菲提起金额为 6.06 亿元人民币的索赔。之前,康菲承诺将出资 10 亿元用于解决河北、辽宁等地养殖生物和渤海天然渔业资源损害赔偿和补偿。

点评:2011 年 12 月中旬,巴西坎波斯联邦检察院要求美国雪佛龙石油公司中止在巴西的石油钻井作业,并要求其为石油泄漏事故支付 200 亿雷亚尔(约合 107 亿美元)的赔偿。检察院认为,“雪佛龙公司处理原油泄漏、封闭油井的行动迟缓,所使用技术不到位,致使在 1 个多月里没能彻底制止原油泄漏,显示出该企业缺乏对海洋环境的重视和有效的预防计划。”巴西政府要求无论是跨国企业还是国内企业,必须确保海上石油生产的安全。

钢企全线陷入亏损“魔咒”



关注指数:★★★★
传播指数:★★★★

事件:近期陆续公布的上市钢企 2011 年业绩预告或年报直观体现了钢铁业眼下日子之窘迫,鞍钢预计大亏 21.51 亿元,韶钢松山亦表示,预亏 11.7 亿元。此外,马钢股份、新钢股份和南钢股份等皆预计 2011 年净利润将下滑超过 50%。眼下,对于钢企来说“生产赔钱,不生产赔的更多”已是一种普遍现象,“寒冬”亦已成为钢企不得不面对的现实。

点评:用“少得可怜”来形容中国钢铁业的盈利水平一点也不为过。根据相关统计数据显示,我国钢铁企业的平均销售利润率仅为 2.5% 左右,持续微利甚至亏损的现状已让很多钢企深陷纠结。用一位民营钢铁企业家的话说,企业生产亏 1 个亿,不生产停产则要亏 2 个亿,“谁敢轻易停产?”但偏偏这种硬耗的办法也不是谁都能承受得起的,于是寒冬之下,比的就是谁的耐力更强了。

观察



当尚方宝剑遭遇“鬼打墙”

丁是钉

在中国的传统中,尚方宝剑代表着凛然不可侵犯的最高权威。而鬼打墙则是任人怎么走也走不出去的怪圈。那么,当尚方宝剑遭遇鬼打墙的时候,该会是怎样一种情形呢?

按道理讲,国务院制定政策在当下的中国应当是具有尚方宝剑般的效力,应当得到不折不扣的执行。但是,正是国务院制定的新老“36 条”促进民营经济发展的措施,实实在在遭遇到了垄断利益集团这样一堵鬼打墙——目前距 2005 年国务院印发《关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》已经有 7 年时间,距 2010 年 5 月 13 日出台《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》也将近两周年,但是,民营企业进入垄断部门的困难却一直没有得到实质性解决,电信、金融、电力等行业依然很难看到民间资本进入的身影。不仅是实质性的问题没有得到解决,甚至有许多相关职能部门的实施细则仍未出台。

2 月 21 日,国家发展改革委召开由 45 个部门参加的会议,部署工作要求在上半年的最后几个月制定出台“新 36 条”实施细则。在此前国务院召开的讨论政府工作报告征求意见稿座谈会上,总理温家宝指出,要促进民间资本进入金融、能源、交通和社会事业等领域,这不仅能缓解经济发展的困难,而且能够推进整个事业的发展。他强调,今年上半年一定要把实施细则制订出来。

目前,垄断行业实行垄断经营的心理理由是要控制“关系国民经济命脉和国家安全的重要行业”。似乎民营企业一旦进入,就会危害到国民经济发展和国家安全。但众所周知,美国的洛克菲勒石油公司、波音公司等重要的战略资源企业甚至是军工企业都是民营企业。同样,日本的三菱重工、川崎重工等军工企业也同样是民营企业。美国的经济和政治安全非但没有因此受到威胁,相反仍然是全世界经济和政治实力最强的国家。他们的做法不是用产权来控制企业,而是用法律和制度来规范企业的行为和发展。

除此之外,民营企业还受到两种严重的歧视,即规模歧视和道德歧视。

对民营企业的道德歧视是一种典型的“有罪推定”,每当一个行业出现问题的时候,就会有人希望政府通过行政手段来解决问题,就会希望将这一行业国有化,似乎“民营”两个字是制造问题的祸根。比如,煤矿安全出现问题后,就掀起一股将煤矿收归国有的浪潮;再比如食品安全出了问题,很多帽子也被扣到了民营企业头上。事实上,震惊全国的三聚氰胺毒奶粉事件的制造者——河北三鹿集团恰恰是一个国有企业。最近发布的《2011 年度中国企业犯罪报告》显示,2011 年媒体报道的国企业贪腐案中,在 59 件已初步查明或判决确认的存在贪污罪、受贿罪、职务侵占罪、私分国有资产罪、巨额财产来源不明罪、隐瞒境外存款罪等贪腐案件中,涉及的贪腐金额总额高达 19.9 亿多元,每案平均高达 3380 万余元。这些事例充分表明,国有企业并非具有先天的道德优势。

规模歧视更是非常普遍的,“小煤窑、小火电、小钢铁……”似乎“小”就是被整顿的理由,我们并不否认这些小企业的确存在着高能耗、高污染、不经济等问题,但问题在于为什么会对这些企业存在让“生”不让“活”的问题。另外,据媒体报道,在整顿“小水泥”的过程中,一旦被列入整顿范围的“小水泥”被国有“大水泥”收购,就会因整体达产而躲过一劫。

和民营企业相比,垄断型企业有更多政府部门沟通的渠道,在很大程度上把持了行业内的话语权、资源权甚至是标准权,并由此左右政策的制定和实施,加剧了民营企业的生存困境。

回顾改革开放的历程,大量民营企业之所以能够在改革开放初期得到发展,除了政策鼓励外,很重要的一个原因就是当时国有企业不景气,大量的人才能够进入民企,为其发展注入力量。而现在的情况则是,垄断企业利用目前上缴红利偏小积累的经济实力以及可以自定薪酬的权力,使其职工收入远高于市场价值,造成了事实上的人才垄断,让民营企业在管理和创新上缺少人才支撑。

新老“36 条”推进困难的事实充分说明了垄断利益集团拥兵自重的危险性,他们对资源和话语权的控制以及国家做大企业提升国际竞争力的愿望,不断扩大自己的地盘和控制力,阻碍民营资本的进入以及竞争格局的造成,维护自身的既得利益和未来利益。已经从根本上伤害了经济的发展以及企业国际竞争力的形成,甚至危害到了社会主义市场经济的根基。

如果说“新 36 条”细则是更有威力的尚方宝剑,铸剑的重要性已经不言而喻。同样,打破垄断,推倒垄断利益集团的鬼打墙,也是发展民营经济的必要前提。

宏观



央行下调存款准备金率 0.5 个百分点

新闻事实:

中国人民银行决定,从 2012 年 2 月 24 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。本次下调后,中国大型金融机构的存准率将由 21% 回落至 20.5%,中小型金融机构的存准率则降至 17%。根据 2012 年 1 月末,人民币存款余额 80.13 万亿元总量计算,此次央行将一次性释放约 4000 亿元资金。据悉,此为 2012 年首次下调存准率,也是自 2011 年 6 月存准率大型金融机构升至 21.5% 和中小型金融机构 18% 的历史高位后,央行第二次下调存准率,央行曾于 2011 年 11 月 30 日宣布,自 2011 年 12 月 5 日起下调存准率 0.5 个百分点。

热评:

著名经济学家吴晓求:

调低存款准备金率在预料之中,对整个经济的影响起到复苏、保持经济平稳增长的作用;调低存款准备金率对银行的信贷规模扩张有正面作用,对市场特别是对银行股会有一个好的作用。此次存准率下调一是因为 CPI 出现明显回落,二是外汇占款增长缓慢,三是因为银行的流动性趋紧。四月份还将有一次存准率下调。

百慧勤投资管理公司董事长管维立:

此次央行下调存款准备金率,有利于市场流动性的释放,对我国中小企业,乃至整个经济供应链的情况改善都是重大利好消息。

银河证券首席策略分析师孙建波:

央行终于下调存款准备金率,流动性的改善虽然慢于普遍预期,但正朝着不断改善迈进。我认为 2300 点下方值得我们去选股。

著名经济学家任若恩:

存款准备金率下调对市场影响有限。目前大型商业银行比较关注的是存贷比约束,存款准备金率下调对银行体系影响有限。本次下调存款准备金率对市场、企业影响也非常有限。