

李锦论道

“LED中国”的灰暗前景

——七十一评发展实体经济



王君 李锦

创新是一个民族进步的灵魂，是国家兴旺发达的不竭动力。这样的话说了好几年了，但是一回到现实中来，常常使人黯然神伤。

近日，从《中国企业报》记者刘凌林的报道中得知，国内已上市10家LED企业超募资金30亿元多趴在账上，另有9家企业排队待上市。然而，这些超募资金多投入市场竞争中，而鲜见投入核心技术芯片研制的。

与此同时，全球LED照明市场前五大供应商飞利浦、欧司朗、GE、日亚、科锐都已经进入中国市场，一些跨国巨头已结成LED专利联盟，整个行业的上游绝大部分核心专利被国外企业所掌握。他们正在步步为营推进技术垄断战略。

LED照明是先进的光源，然而，LED产业在中国的发展，却使人感受到一片灰暗前景，折射中国实体经济的现状。

30亿元不肯投入核心技术，继续粗放式的发展、重复性的投资，使得看似光明的LED产业前景一片灰暗

近年来，LED成为风险投资和私募股权投资最为青睐的产业之一。证监会公布的共计515家IPO申请在审企业名单中，至少有9家相关企业正排队等待上市。

这是近日北京举行的“寻找LED产业的春天”研讨会上所传递的信息，然而这却不是一个好消息。据有关统计，2011年国内共有7家LED行业企业在A股市场实现IPO，累计融资金额为36.25亿元。从市场分布来看，其中5家企业登陆创业板，另外2家则在中小企板实现上市。这些企业扩张计划雄心勃勃，然而，所募集资金都用在产能扩建项目和产业链延伸上。

根据发改委发布的“中国淘汰白炽灯路线图”，2012年我国开始逐步禁用白炽灯，2012年中国政府将斥资400亿元进行LED采购，对企业进行30%的财政补贴。看似一片光明的市场前景，势必会掀



起新一轮投资热潮，也让很多地方政府及企业都不愿转身看看LED照不到的“黑暗”。

有专家预测，最快到2015年，LED在中国照明市场的占有率将达到20%，带动产业规模达5000亿元。但由于投资过热、成本尚高、缺乏标准，国内下游需求并未有效激发，LED产业出现了产能过剩和无序竞争的状况。

一时间，政府的政策补贴和扶持，使得LED应用市场需求得到迅速释放。LED照明灯具行业准入门槛很低，众多的微小企业，甚至是小作坊都可以很容易涌进下游产业来混水摸鱼。目前，中国LED行业大量中小企业纷纷关门，继续粗放式的发展、重复性的投资现象令人堪忧。

LED的前景在哪里？在自主研发上游芯片，然而，中国对生产至关重要的核心技术的生产企业几乎没有，主要集于应用领域。LED芯片是LED照明的核心材料，国内相关技术和产业仍处孵化期。目前，中国大部分LED照明产品的芯片，主要来自美国、日本以及中国台湾等地进口。

如果核心技术“短板”的状况得不到扭转，LED企业上市融资带来的直接结果可能是产能过剩，而产能的进一步释放而至膨胀，竞争压力将加剧，低层次恶性竞争将更加激烈。

中国实体经济走过的老路，再一次在LED行业爆发。

掌握核心技术的外资正在加快占领中国市场，使得过早、过快开放LED照明市场“为他人作嫁衣裳”

全球LED照明市场前五大供应商飞利浦、欧司朗、GE、日亚、科锐都已经进入中国市场，同时，整个行业的上游绝大部分核心专利被国外企业所掌握。反观国内，LED应用产品制造能力占全球的一半，但没有一家企业专业从事LED光电子元件的研发及生产。全球LED领域的技术和专利，多被美、日、德等发达国家的少数大公司所占有。只要他们稍微一躁脚，

整个LED国际市场难免发生“蝴蝶效应”。

国家的政策、政府的支持，资金充裕的企业并不能解决核心问题。“三流企业卖力气，二流企业卖产品，一流企业卖技术”。在与国外企业的“掰手腕”中，缺乏核心的技术创新能力已成了我国企业屡失分数的致命硬伤，而这也成为我国产业发展和经济建设的严重制约。

行业竞争，LED照明洗牌在所难免。企业要想强化自己在技术领域的的话语权，通过技术升级开始向中、高端产品延伸，势在必行。作为产业链的末端，资金应用来进行技术升级或者开发核心技术，而不能仅在产能扩建项目上疯狂撒钱。

近年来，飞利浦等国际大厂不断加速并购步伐，在产业进入传统淡季时加快全产业链布局。去年底，飞利浦公司收购全球五大灯具制造商之一的西班牙户外照明集团，加快进行全球LED照明产业链的深度布局，同时加大在华投资。2011年12月，飞利浦投资2500万欧元在成都建LED照明中心。

一些跨国巨头已结成LED专利联盟，他们正在步步为营推进技术垄断战略，由此给中国LED市场带来更加巨大的压力。

问题还出在政府身上。目前，很多政府采购主要关注终端产品价格，而没有过问你用的是谁家的芯片。这样的结果往往是国外LED芯片商借着中小企业快速膨胀的需要而大举占领国内市场。

我们知道，着力自主创新是提高我国国际竞争力和抗风险能力的重要支撑。在中国经济日益融入世界的形势下，简单模仿没有前途，贴牌生产难有丰厚回报，走别人的路只能永远跟在别人后面。要避免受制于人，不做低端产品的加工装配车间，就应当让自主创新成为促进产业升级、改善外贸出口结构、提高国际竞争力和抗风险能力的核心战略。

从粗放经营到集约经营，从高消耗、高污染到节约资源、清洁生产，从“中国制造”到“中国创造”，实现又快又好发展，取决于自主创新，LED行业亦如此。

自主创新的主体是直接面向市场的LED企业，LED行业需要一个宏观产业自主创新规划，一次自主创新革命

“立足科学发展，着力自主创新”——党的十六届五中全会把着力自主创新提到了实现科学发展、推动民族振兴的战略地位。走中国特色的自主创新之路，建设创新型国家，这是我们党综合分析国际形势和国内发展阶段提出的重大指导方针，是推动我国实体经济发展转入科学发展轨道的正确选择。

我们所说的自主创新，主要是指科学技术领域的创造性活动。着力自主创新，从本质上讲，就是通过创新极大地提升生产力水平，提高利用科技手段解决当前和未来我国经济社会发展重大问题的能力，提高我国的综合国力、国际竞争力和抗风险能力。

要使我们LED产业光明起来，必须加强宏观产业发展规划，合理布局，解决各地方政府主导的盲目发展、重复投资等问题，打造完整的产业链条，国家的政策才不会遭遇“红灯”，才能推动LED产业真正优化升级。

看来，不是我们LED企业缺乏创新的潜力，而是缺乏创新的魄力。客观审视我国LED产业的自主创新能力，我们就能够发现一种积蓄中的能量，就有理由期待一种酝酿中的突破。然而，我们的LED企业的企业家目光太短浅了，太势力了，只忙于挣眼前的钱，自我倾轧，全无一点长远眼光，全无大局意识，全无振兴民族产业的胸怀。

只有让LED企业成为技术创新的主力，提升千千万万个企业的自主创新能力，国家的LED整体创新实力才能得到增强。

自主创新要有自立的勇气、创新的精神。无论是认识创新还是实践创新，无论是大的突破还是小的改进，都需要我们在全社会大力宣扬以改革创新为核心的时代精神。

LED产业是照明业的一场革命。LED产业的前景应该是光明的；然而LED产业的加快发展需要一场自主创新的思想革命。否则，我国LED产业的前景将是灰暗的。

“毒胶囊”，到底毒了谁？

——七十三评发展实体经济

王君

4月15日，央视《每周质量报告》曝光部分药用胶囊厂用皮革废料制成明胶，最终流向药品企业，进入消费者腹中。“毒胶囊”被推到了风口浪尖，又一次挑战民众的神经。胶囊有毒，然而面对质疑，涉事药企几乎集体沉默，仅修正药业在铁证揭露第四天才不痛不痒地解释了几句。显然，众涉事企业的态度令人担忧，“毒胶囊”不仅毒害了消费者，也毒害了这些企业家们的“良心”。现在要紧的是把“毒”拔出来。

所谓“毒胶囊”，焦点是铬含量。铬是人体一种必需的微量元素，但过犹不及，铬的过量摄入会造成中毒。在业内，使用工业明胶生产药用胶囊，早已是不足为外人道的“潜规则”。显然，目前被查封的涉事企业也只是冰山一角。提起食品安全事件，大家顺口就能说出一大串名单，到底还有多少“毒胶囊”，没有人能够说得清。

那么，对食品药品中的铬含量是否有明确的标准呢？其实，早在1994年，国家颁布的《食品添加剂明胶》就明确规定，明胶中的重金属铬含量不得超过2mg/kg。每采购一批药品辅料都应当按批次取样、检验才能放行。然而，不少企业却还是选择铤而走险，拿出一幅“你有张良计，我有过桥梯”的态度，要么不按规定送检，要么用合格品偷梁换柱。

让我们来算一笔账，一吨骨明胶4.7万至5.1万元，而工业明胶一吨才1万到2万元。浙江新昌同种型号的胶囊以1万粒为单位，价格高的每万粒卖六七元，低的却只要四五元。西安禾润生产的空心胶囊每万颗110元。工业明胶厂、胶囊加工厂、药企，谁都明白自己在干着害人的勾当，却没有人站出来说不。

显然，照来攘往，“毒胶囊”终究逃不开一个“利”字。马克思曾说过一句经典的话：“如果能获得300%的利润，资本家就敢冒被杀头的危险。”中国的胶囊企业再次印证了这句名言。企业逐利无可厚非，毒胶囊们大行其道，问题在于，无论大企业还是小作坊，在行业生态面前，都不能失去了原则和底线。食品安全案件屡屡发生，很大程度上是由于暴利驱使和违法成本过低。只要有暴利可图，总有人铤而走险。

过去不为人知的“商业机密”、“生财之道”，如今在媒体和民众的围观之下，多年的秘密也不过是薄薄的一层窗户纸。这次的“毒胶囊”事件仍让已经多次受伤的民众更加“伤不起”。也许，“毒胶囊”的曝光，加上这几年来一连串的各种事件，深深刺痛了消费者，以至于在他们眼中，涉事企业的任何反应都不会是完美的。然而，正是由于被深深伤害过，人们对于真诚致歉才会更加在意。而药企第一时间真心诚意的致歉，则反映了它们对企业责任的认知程度，反映了一个企业的价值取向，反映了它们对道德底线的坚守——这是一个态度问题。

在揭露的9家涉事药企中，仅长春海外制药集团一家的负责人，通过记者向消费者致歉。吉林辉南天宇药业尽管也发表声明向其“客户”做了道歉，对真正的受害者却只字未提。其余企业，不是忙于辩护，便是选择了沉默。有企业推诿说媒体送检的是标准2009年出厂的产品，不能适用于国家2010年以后的标准。四川蜀中制药更是直接回应媒体称自检胶囊不存在铬超标问题。而自诩“大品牌、良心药”的修正药业，开始则自称是个受害者，称其空心胶囊来自正规企业，但对于究竟是哪些“正规企业”，却讳莫如深。作为著名民族企业的“良心药、放心药”，面对社会的质疑竟然硬着腰杆摆出“打死都不承认”的姿态，直到曝光4天后才轻描淡写地“疑似道歉”，更让民众感到愤怒与失望。名企尚且如此，小企业的胶囊恐怕更无法“托付终身”。

每一次食品药品安全问题的发生，对问题企业来说，都是一场挑战，而有问题的企业在于，他们从未将罪恶丑脸被揭露当做耻辱，而是通过愚弄公众智商，达到逃避责任的目的。从投毒的那一刻起，他们眼里只有利润，已经没有了实体经济的道德底线。

经过国家近期一系列措施的有力打击，问题企业仿佛销声匿迹了，但有一位企业主揭穿真相说，“明胶用处太多，用量太大，只要下游还有需求，它就不会停止，禁令打击，只会让它四处游走，或转入地下。现在是在风头头上，很多人都等着东山再起。”

毒胶囊，拷问的是这些企业家的良心。显然，他们中毒实在太深了，实在无法自拔，仍然做着毒害消费者的梦。企业要重建公众的信心，先要给自己“解毒”。守住自己的良心，守住道德的底线，才是正道。“毒胶囊”带来的“伤身”固然可怕，但更可怕的是人民群众对中国医药企业失去信任的“伤心”。

我们期待中毒最深的被“利”字蒙蔽双眼的企业家，特别是目前还没有认错的，要痛定思痛，快把自己内心的毒素拔出来，这才是正道。

把货币转化为产业资本是温州金融改革的目标

——七十二评发展实体经济

李友志

温州金融综合改革试验区建设引起天下关注。有人担心，即使温州金融放开了，温州人也不会把钱投进实业的，这种对温州人的不信任似乎已经根深蒂固。金融资本是否能够转化为产业资本、如何能够转化为产业资本，确实需要对温州人进行引导。

我们有必要辨析两个概念，第一个是民间资本。民间资本是指非政府拥有的资本，是民营企业的流动资产和家庭的金融资产。那什么是产业资本呢？在资本的循环运动中，依次采取货币资本、生产资本和商品资本形式，接着又放弃这些形式，并在每一种形式中完成着相应职能的资本，就是产业资本。产业资本的功能有两个，一是在生产过程中创造剩余价值，二是在流通过程中实现剩余价值。

两会期间，民间金融的合法化成为代表和舆论讨论的焦点，有关法律也在逐渐保障民间资本的合法性和提高合法

民间融资的可行性。在两会召开后，国务院常务会议决定设立温州市金融综合改革试验区，更是给中小企业融资打了一剂“强心剂”。

可是，据有关部门观察发现，目前温州的金融环境仍然不是很乐观，中小企业融资依然很困难，民间资本转化为产业资本，步步维艰。

让我们来看一组数据。据温州市金融办对558家中小企业进行的调查发现，当前资金面偏紧和很紧的企业合计占到78%，企业资金需求量在1000万元以上的占34.1%，需求量在100万元以下的仅占2.9%。而截至今年2月末，温州全社会融资总量约9300亿元。

这说明了目前中小企业资金需求依然十分旺盛，温州民间仍然有钱，可是资金对中小企业供给却日趋减少。

显然，这是民间资本的劣根性在作祟。目前温州市中小企业发展有困难，资金没有来源，所以这就给了民间资本“坐地要价”的空间。这时候，民间资本就变成了高利贷，民间资本家也变成了吸血

的高利贷主。而这，明显与温州金融改革的初衷不符。

当然，除了这一点，还有民间资本趋利避害的心理在发生作用。由于温州企业家“跑路潮”仍在继续，这让民间资金心存忌惮，所以，即便有中小企业出价较高，民间资金也不投资于中小企业的发展，并且现在在很多民间资本家觉得“以钱炒钱”来钱更快，于是形成了恶性循环，民间资本彻底无缘于产业资本了。

这时候，也许你会问，民间资本的劣根性真能导致其不会转化为产业资本？其实这一问题要一分为二，如果不改变目前中小企业的生产空间，如果不提高民间资本投资实业的回报率，如果还是国有银行“吃肉”，民间资本仅仅“喝汤”，那么，民间资本必将无法转化为产业资本。温州的事实也已经证明了这一点。但是，如果中小企业生产的环境改善了，民间资本贷款给中小企业的回报率也大大提高了，那么，笔者相信，民间资本肯定不会冒着高利贷本身固有的风险去放高利贷，而是会选择

同样有高回报率的民间融资途径。

在温州这个地方，民间资本转向产业资本，仅靠鼓励是不行的，关键在引导。只有通过制定合理的政策，提高产业资本的回收率，才能吸引民间资本投资于实业，民间资本才能真正用于发展实体经济。如何引导民间资本投资于实体经济，真正对中小企业的发展发挥其作用，这才是温州金融改革应该考虑的重点。

中央层面推动金融改革的主要目的，是解决现有金融体系与经济社会发展需求不适应的问题，将难以驯服的民间资金纳入规范化、公开化轨道，引导这些资金更多进入实体经济，为长期融资难的民营中小企业解决燃眉之急。

民间借贷合法化之后，如果资金继续大量涌入炒作和资本运作领域，支持实体经济的初衷无法实现，反会招致民间热议“绑架”国家政策的质疑。

所以说，温州这个地方并不缺钱，缺的是产业资本。温州金融改革的目标要弄准，不能弄偏了。



王利博制图