

权威观察 | QuanweiGuancha

提要:我国上榜世界 500 强企业的经营领域和行业分布越来越广,反映了我国经济结构的不断优化。但总体看,行业分布还不尽合理,仍须加快经济结构调整,推进产业结构优化升级,把握住世界范围产业结构调整的大好时机。

把握世界产业结构调整机遇

赵云城

A 剖析 上榜企业特点 行业分布越来越广

近 10 年来,我国上榜《财富》世界 500 强企业的经营领域和行业分布越来越广。2002 年,上榜的 11 家企业主要分布在银行、炼油、电信、贸易和电力等 5 个行业。到 2011 年,除继续保持这 5 个行业的传统优势外,又扩展到金属制造、工程建设、汽车制造、航空航天、保险、网络和通讯设备等 21 个行业。

从标准行业分类看,在我国内地上榜的 57 家企业中,制造业企业最多,有 20 家;其次是金融业企业,有 10 家;信息传输、计算机服务和软件业居第三位,有 6 家;电力、燃气及水生产和供应业、建筑业、批发零售业并列第四位,均为 5 家。

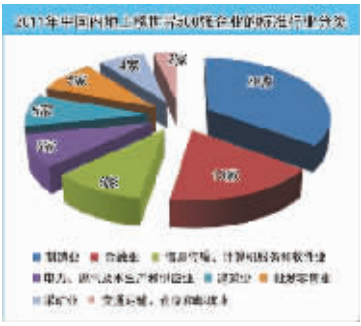
与美国、日本等发达国家相比,我国上榜企业在经营领域和行业分布上的不同:一是我国上榜企业的行业分布主要集中在制造业和金融业。2011 年,我国内地有 30 家上榜企业来自制造业和金融业,占上榜企业总数的 53.6%。美国有 91 家上

榜企业来自零售、保险、银行、信息技术服务、保健品批发等服务业,占上榜企业总数的 68.4%。日本有 33 家上榜企业来自制造业,占上榜企业的 48.5%;有 34 家来自保险、贸易、零售等服务业,占 50.0%。

二是我国上榜企业主要为资源性企业。如果把石油、煤炭和采矿、电力、金属产品、建筑材料等 5 类归为资源性企业,这些企业的上榜数量为 20 家,占上榜企业总数的 1/3。而美国、日本等发达国家上榜的资源性企业数量很少。

三是我国电子电器设备等高科技和高附加值型、世界知名品牌的企业数量偏少。美国上榜的企业中拥有通用汽车、波音、克莱斯勒、耐克等诸多自主品牌企业,日本上榜的企业中拥有丰田、日产、本田、松下、索尼、东芝、富士通等众多技术品牌企业。相比之下,我国进入世界 500 强的高科技企业偏少,也缺少世界品牌。

这种行业分布特点意味着,经过近 10 年的发展,我国上榜企业的实力不断增强,企业经营领域和行业分布越来越广泛,但总体来看,行业分布还不尽合理,还不能适应我国经济结构战略性调整的要求。与其他世界 500 强企业相比,我国上榜企业更多分属于石化、钢铁、煤



炭、银行、机构设备制造、物流等基础能源与传统制造业,体现出的是建立在世界第一人口大国基础之上的、第一大新兴经济体的规模优势。金融保险、零售、网络信息、计算机软件等服务业领域的企业较少。这说明我国还是发展中国家,还处在工业化阶段,上榜企业以传统、科技含量低的制造业居多;服务业的发展还明显滞后,现代服务业企业数量偏少。

2011 年,中国上榜企业最多的行业是金属产品,如钢铁、采矿、有色金属等,共有 8 家企业上榜,美国金属产品行业则只有 1 家;美国上榜企业最多的行业是保险,共有 15 家企业上榜,而中国保险业只有 4 家企业上榜。

B 借鉴 我国企业欲上榜

学者视点 | XuezheShidian

如何避免产能过剩危机

何志成

中国经济的主要矛盾是产能过剩和高库存,货币政策要在抑制新增产能与去库存的两条战线同时出手,或曰,不能完全指望货币政策——产业政策要引导货币政策。在全球经济萧条的背景下,我们必须立足国内消化产能,同时不能再度刺激新的传统制造业铺新摊子。

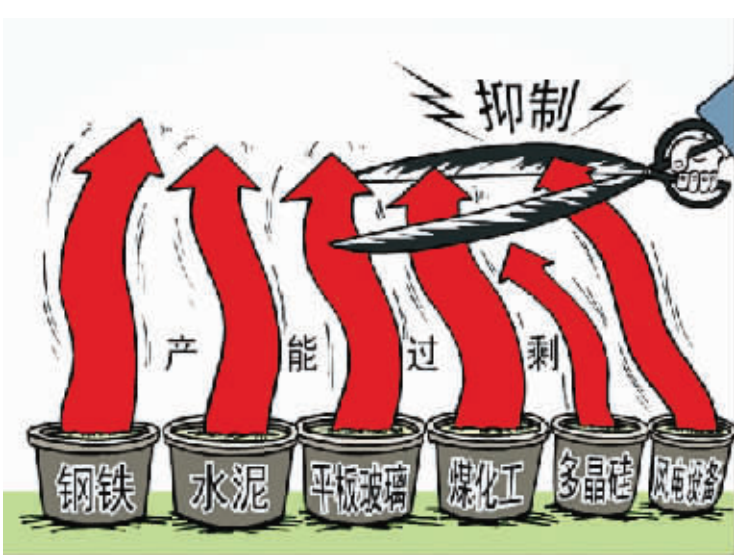
比如钢铁业,现在的产能已经高达 9 亿吨,仍然在建的还有 1 亿吨以上,而国内目前能够消化的最多 7 亿吨,再上,就是浪费;还有水泥、玻璃等建材和大型建筑施工机械,甚至包括汽车业都严重过剩。在这个背景下,一味地、全面地释放流动性只能使产能过剩情况更严重,等于是制造危机。

但反过来看,中国有非常多企业在嗷嗷待哺,尤其是很多能够消耗(过剩)产能的国家级基本建设项目在急着等资金开工。因此笔者建

议:在房地产库存极大的背景下,货币政策不可能再向房地产倾斜——起码在两年内,房地产业不具备继续吸纳传统制造业产能的能力,目前能做的,唯有大力支持国家级大型基础设施建设,比如增加对高铁、水利设施、城市道路建设的贷款。当然,这只是“治表”,是“权宜之计”或曰“缓兵之计”。争取时间的目的是为了防止经济硬着陆,在保证经济相对平稳运行的大环境中抓住改革的有利时机——通过改革“去库存”。

产能过剩本身不可怕,“供过于求”也是市场经济的正常表现,问题是要抓住造成产能过剩的总根源。必须认清,造成中国产能过剩的根子不在市场,而在体制,在指导思想。

中国式的产能过剩其实是市场严重缺乏的表现形式之一,是“国有企业做大做强”的误区之一,也是“国家垄断”的伴生物。仔细分析,凡



是产能过剩的行业,一定是国企垄断或国企主导的行业。

大型国企在信贷、土地、财政等多方面享有诸多特权,国家绝大多数的优质资源都向国有企业倾斜,使它们有极大的冲动和足够的力量去扩大产能,以提高政绩。因此,要克服产能过剩危机,第一条就是改革,尤其是要抑制国有企业不断“做大做强”的冲动,减少对它们的各项扶持优惠政策——一旦撤销优惠,看它们还能不能做大做强。与之相

多方合力 推进三网融合



黄鑫

在推进三网融合的工作中,近两年的试点工作取得不小进展。去年 12 月底,国家新增第二批 42 个试点城市,三网融合的范围进一步扩大,正朝着全国推广的目标稳步

前进。这些试点业务为全面实现三网融合积累了经验,也奠定了较好基础,但双向进入许可证发放与业务开展进度并不匹配,影响了三网融合业务的深化。三网融合方案提出的探索政策体系和体制机制等第一阶段试点目标,进展也相对缓慢。

楼市观察 | LoushiGuancha

甲级写字楼 扩租需求强

何沙洲 庞显隐

2012 年国内房地产市场目前状况如何?仲量联行成都公司董事总经理吴允荣以第一季度成都房地产市场的表现为例称,第一季度成都甲级写字楼市场需求继续呈现活跃态势,全市甲级写字楼平均有效租金持续上涨,跨国公司扩租需求显著增强;零售物业的成熟度进一步提升,租金稳步上涨。而住宅市场未见调控政策直接放松信号,供应趋缓,以价换量成为了短期内市场主导策略。

写字楼:市场成熟度提升。成都写字楼市场在传统租售淡季的第一季度仍保持活跃,全市甲级写字楼平均有效租金持续上升势头,其中位于中央商务区天府广场—红照壁区域的优质甲级写字楼租金表现依然最佳。随着百扬大厦及大陆国际的投入使用,令成都传统商务区即天府广场—红照壁中央商务区 and 人民南路的优质写字楼聚集度进一步增强。第一季度多宗大面积租赁交易集中于上述区域的航天科技大厦、仁恒置地广场、锦江国际、国航世纪中心,而跨国企业对第一季度总吸纳量的贡献比重较上季度大幅上升至四成,扩租势头尤为显著。

仲量联行成都商业部总监张裕鹏表示:“由于对成都经济形势和城市发展的前景看好,加之成熟的可售物业增多,成都写字楼市场或将吸引更多机构投资者关注。但大量新增供应以及即将来临的竣工高峰,将带来一定程度压力。预计未来 12 个月内成都市整体空置率将有显著上升。同时,未来市场不同品质物业的表现差异将会拉大,位于成熟商务区及高品质的写字楼,其租赁表现将进一步高出市场平均水平。”

零售地产:运营经验制胜。第一季度成都市零售消费继续呈现强劲态势。日益繁荣的市场不断增强零售商家的入驻信心,高端品牌租赁表现继续活跃。受强劲租赁需求的推动,第一季度成都市优质零售物业首层平均租金进一步上涨至 399 元每平方米每月,同比上升 3.6%。核心商圈物业整体租金涨幅超出非核心商圈,环比增长 8.1%至 651 元每平方米每月。

预计分别于二、三季度入市万象城及来福士广场两个购物中心将成为 2012 年市场关注的焦点。而出于市场策略考虑,成都部分零售项目推迟入市或放缓开工建设速度,令零售物业市场供应高峰略微推迟至 2013 年底至 2014 年初。

仲量联行成都零售地产部总监乔裕生表示:“未来市场显著的供应量对零售物业运营商的经验要求明显提高,本季度非核心商圈开始出现个别因为缺乏招商及零售物业运营经验而导致的退租及出租情况不理想的现象。预计随着市场供应量的逐步放大,位于不同成熟度商圈的物业表现差异也将进一步拉大。”

