

蒋洁敏点燃上任“第一把火” 国资委“问诊”巨亏央企



策划词 作为出资人,国资委近日将陆续把脉拖累央企 2012 年利润整体的几大“巨亏王”。第一站是鞍钢,然后中远,接下来是中铝、中冶。这被外界视为是国资委主任蒋洁敏上任后的“第一把火”。按照此前召开的第一季度央企经济形势分析会披露的信息,国资委史无前例地为央企定下了全年利润增长 10% 的目标,并为此宣布专门成立“保增长”工作小组,帮助央企解决发展中遇到的困难和问题。这在国资委的历史上也是第一次。

■ 康怡 张向东

“保增长小组并不是把精力放到所有央企上,这样做不现实。我们的思路是抓两头,抓亏损大户与盈利大户。”国资委相关人士透露。因此,在分配保增长小组任务时,会根据企业存在的问题,由国资委不同的工作局负责。

5月6日至5月14日,第一支“保增长”工作小组在国资委综合局局长刘南昌率领下奔赴鞍钢调研。而针对鞍钢提出的政策和资金要求,一周之后,国资委副主任黄淑和也亲赴鞍钢“会诊”。

这被外界视为是国资委主任蒋洁敏上任后的“第一把火”。

政策还是资金？

鞍钢正是国资委需要特别关注的数家亏损大户之一。

根据上市公司公告显示,2012 年鞍钢股份净利润亏损达 41.57 亿元。即便是在 2012 年整个钢铁行业表现不力的大背景下,这样的数字也显得格外突兀。

在调研会上,鞍钢集团公司总经理张晓刚对此的解释是,2012 年以来,受国内外宏观经济环境、钢铁行业产能过剩、下游需求不足、企业历史包袱沉重等多重因素影响,企业经济效益明显下滑。

据悉,在国资委为期一周的调研中,鞍钢方面多次恳请国资委帮助协调解决相关问题。张晓刚也表示,希望得到国务院国资委政策和资金上的支持,帮助鞍钢渡过难关。

而来自国资委的内部说法,此次保增长小组到鞍钢的主要任务就是为鞍钢“号好脉”、“开好方”、“服好药”,是来帮助企业,而非命令企业。

一位参会人员透露,鞍钢希望得到政策层面的支持,例如说鞍钢诸多历史遗留问题、企业办社会的问题等等,不仅需要国资委,更需要地方政府、国家各个层面的配合。另外,在资金上也希望获得支持,因为现在即便是大的钢铁企业也很难从银行拿到钱的。“剩下的经营问题,一方面看企业自身,另一方面就看市场了,这是没办法的。”这位参会人员说。

在中远,面对国资委的工作小组也提出了类似的要求,“希望国资委出面帮助降低企业的融资成本,目前中远的融资成本比其国外同行要高出好几倍。希望银行贷款的期限能延长,贷款的利息能降一降。”同时,中远还提出希望国资委能出面帮助协调,通过政策淘汰航运市场的过剩运力。

“我们希望有关部门能够提高报废年限,让一些旧船能够提前报废,这样既能解决一些过剩的运力,又能得到国家的一部分报废补贴。比如,干散货船,国家强制报废年限是 33 年,如果提高到 25 年报废的话,至少可以解决 10% 的运力。而国内的干散货的过剩运力应该是在 20% 左右。”

另外,中远还希望国资委能继续加强国有资产政策的力度,让一些国有大型企业形成战略联盟,双方签订长期的货运协议。



● 鞍钢

针对企业提出的要求,在为期一周的调研之后,国资委副主任黄淑和也亲赴鞍钢,召开座谈会,从生产经营层面为鞍钢开出了 9 个“药方”,要求全面强化精细化管理,止住“出血点”。

对此,国资委相关人士透露,对于历史遗留问题的解决,如果经过决策有必要支持,国资委可能动用的只有国有资产收益金;同时他强调,对于企业希望通过国资委的影响力去游说以获取金融方面的支持,国资委是不会提供这方面的任何帮助的。

“要求我们利用国资委的影响,去帮助央企争取金融机构的贷款,这不是出资人该做的事情,”上述人士明确表示。“这次国资委应该做的就是以出资人的身份帮助企业,例如配合国资委的各个工作小组,帮助企业识别风险、根据企业的战略指标等各方面的因素来进行协调、沟通、创造平台。”

分析人士也认为,至少从高层近期的表态来看,不会再有类似 2009 年那样大规模的经济刺激计划砸到央企身上。这也就意味着此次“保增长”国家不会给弹药,既不会给项目,也不会给钱。

何以减亏

在保增长小组赴企业调研之前,央企们的减亏行动已经开始。

动作之一就是调整方向,放弃一些低效、无效资产。一些央企正在通过产权市场将这部分资产转化为企业利润。而在国资委副主任黄淑和为鞍钢开出的药方中,也提出了坚决甩掉不该干、干得不好的项目。

根据国资委此前的统计,在央企所有资产规模中,低效、无效资产大概占比为 1%。“这还是根据企业自己上报的数据统计出来的,我们相信真实数据肯定不只是这个数字,也就是说央企可以挖掘的潜力还是很大的。”上述国资委人士表示。

例证之一,5月13日在北京产权交易所挂牌的中国铝业 9 个铝加工项目也引起市场的一场喧哗,这几个项目总价值相关资产总值约 81.8 亿元人民币。如本次交易能全部完成,中铝将退出铝加工市场,公告指出,出售旗下铝加工企业可以优化公司

“探星数据” 央企大佬排行榜		
公司	2012年净利润(亿元)	
1 中国石油	-81.37	
2 中国石化	-48.80	
3 国家电网	35.51	
4 中国移动	28.89	
5 工商银行	32.16	
6 建设银行	-19.52	
7 农业银行	-18.95	
8 民生银行	12.08	
9 招商银行	-11.43	
10 光大银行	-11.11	
11 浦发银行	0.43	
12 中信银行	-11.43	
13 华夏银行	11.7	
14 兴业银行	-11.13	
15 交通银行	0.10	
16 民生银行	0.14	
17 招商银行	0.25	
18 建设银行	0.05	

的资产结构,降低资产负债率,改善债务结构,有利于公司专注于优质资源开发,朝价值链高端发展。

上海联合交易所公布的数据也显示,尽管一季度国有企业出让成交金额同比下跌 19.19%,但是中央企业出让交易却有小幅提升,其出让成交宗数和金额同比分别增长 3.23% 和 7.02%。

还值得注意的是,今年开始的央企新的考核办法,也有望加速央企处置资产力度。

在今年新的央企考核办法中,与以往不同的一点是,企业为突出主业做强做优,而清退、处置资产获得的非经常性收益,在计算 EVA 考核值时可以不予剔除,此前是进行减半计算。这也就意味着央企今年对这类资产的处置将会为全年利润数字贡献更大的力量。

不过,一位国资委专家也提醒说,短期内要求央企把账面利润做起来并不难。央企不仅可以搜搜家底,看看还有啥可以卖的,还可以对闲置资产重新做资产评估。“例如说以前有一块地,账面价值并不高,但是经过市场价值的重新评估,对账面贡献就会很大。”他说。

上述中远内部人士也表示,中远全年止亏的目标应该没有问题,毕竟中远集团还是有一些优质资产的,如果真的没办法,那只好在中国远洋和中远集团之间做一些

置产处理,反正肯定要想尽一切办法不能被继续 ST 的。

为此,黄淑和在鞍钢座谈时提醒说,企业要把扭亏减亏的短期目标与可持续发展的长期目标有机结合。

第一把火

国资委担心的是,同样是“保增长”任务,央企今年能否再像 2009 年那次那样率先从危机的泥潭中走出,成为拉动中国经济复苏的主要力量。

与 2009 年相比,此次“保增长”任务的宏观环境大不一样。宏观经济 4 月份的数据持续低于预期,以至于各家投行又开始纷纷调低对中国经济今年的预测,今年的中国经济可能比此前预计的更糟,这意味着央企“保增长”的任务会更加重。

数据显示,虽然中央企业第一季度累计实现增加值 1.24 万亿元,比上年同期增长 7.3%;实现营业收入 5.37 万亿元,同比增长 7.1%,生产经营和经济效益延续上年四季度以来回升的态势。但国资委一位内部人士解释说,目前的这种增长并不是说利润增长的绝对有多大多,出现一定幅度的正增长是由于去年第一季度央企利润基数太低的原因。在可比的 2012 年第一季度,央企利润总额同比减少 335.3 亿元,下降 11.8%;二季度降幅呈扩大趋势,利润总额同比减少 541.8 亿元,下降 16.1%。

显然,这让 4 月份刚刚履新的国资委主任蒋洁敏面临更大的压力,需要采取更为得力的举措。制定具体的 10% 的利润增长目标,成立专门的“保增长”小组被看成蒋洁敏的第一步。而业内人士评价说,此举延续了蒋洁敏在中石油的风格,“行事干脆、果断。”

不过,就此次国资委“保增长”去鞍钢调研开出的“药方”而言,似乎也乏善可陈,诸如强化精细化管理,坚决堵住各种跑冒滴漏;尽快清理和消除亏损源、止住“出血点”等提法也难以让企业眼前一亮。国资委研究中心宏观研究部主任王志钢也表示,国资委作为出资人机构,能利用什么手段帮助企业结合国家政策做产业结构调整,中央企业涉及到的行业比较多,国资委可以帮助企业相互借力,以及可以通过集中采购,帮助企业降低成本等。

一个信号是,国资委对央企的投资决策也开始管理得更加严格。最近的案例是,本月初,中国节能环保集团公司 39.6 亿元收购新华水力发电 55% 股权事宜未获国资委同意,交易终止。知情人士透露,国资委此次否定中国节能的此项投资计划主要原因就是考虑到该项目与中国节能的主业不符合,这也被看成国资委将严控企业投资的一个先兆。

来自中远方面传来的消息更是表明,国资委此次去中远的工作组也不是巡视下就完事了,而是一个长期的工作组,就是说至少在一年时间内工作组将一直保持和中远的这种沟通机制。

这会是国资委强力督促央企扭亏的开始吗?

解读之一

10% 指标

4月23日,国资委召开一季度经济形势通报会,通报一季度中央企业经济运行情况,并对“保增长”工作进行重点部署。国资委要求,中央企业今年增加值增长要达到 8% 以上,利润增长要达到 10% 以上。

业内人士认为,经历过金融危机冲击后,目前全球经济复苏仍缓慢。去年我国经济增长 7.8%, 达成了年初制定的 7.5% 的经济增长目标,今年一季度经济开局也实现了 7.7% 的增长。然而今年以来,禽流感、地震等带来的不确定性,使得整个宏观经济形势不容乐观。此次国资委设定央企发展的目标底线,凸显了中央企业“稳增长”的中坚作用,传递了积极的市场信息。

数据显示,今年一季度中央企业累计实现增加值 1.24 万亿元,比上年同期增长 7.3%;实现营业收入 5.37 万亿元,同比增长 7.1%,实现了开门红。

然而,回顾去年一年央企的增长趋势,根据国资委公布的数据显示,央企利润增长情况并不乐观,2012 年 1 至 3 月中央企业累计实现净利润 1813.7 亿元,

同比下降 13.6%;2012 年 1 至 6 月,累计实现净利润 3870.0 亿元,同比下降 16.4%;2012 年 1 至 7 月,累计实现净利润 4593.8 亿元,同比下降 16.1%,降幅比 1 至 6 月收窄 0.3 个百分点。2012 年全年,累计实现营业收入 22.5 万亿元,同比增长 9.4%;实现利润总额 1.3 万亿元,同比增长 2.7%。

对此,国资委负责人指出,中央企业一季度生产经营和经济效益总体延续上年四季度以来回升态势,但仅为恢复性增长,从行业看,各个产业板块发展不平衡,中央企业经济运行面临的困难和风险依然较多,一些突出问题没有明显改观,绝不能掉以轻心。

据介绍,一年多来,中央企业通过加大资源整合力度,转变经济发展方式,实现转型升级,降本增效提升管理等措施,大大提高了市场竞争力。王志钢认为,当前国内市场一些红利因素还存在,同时,央企在经营管理、技术、资金、人才等方面也具有优势,央企利润增长 10% 以上是努力的目标,但也要考虑到整个经济发展的形势。

(上证)

解读之二

保增长小组

除了提出具体的利润增长目标外,国资委在工作机制上也首次成立了“保增长”工作小组。

蒋洁敏表示,保增长是国资委和中央企业的共同责任,国资委已经成立了保增长工作小组,对各项工作任务作了明确分工,重点是协助帮助中央企业解决发展过程中遇到的困难和问题,为中央企业的保增长创造良好的环境。

记者了解到,国资委此次成立的保增长小组,主要牵头的工作单位是国资委综合局,其他各个局给予配合。未来这个小组将制定具体的增长目标,数字将根据央企的经营情况以及考虑到整个国民经济的发展情况进行测算。

此外蒋洁敏也表示,虽然第一季度央企企稳向好的局面并没有发生变化,但发展还不够平衡。

为此,此次成立的“保增长”小组也会对于央企中的盈利大户和亏损大户给予特别关注。“我们不会干涉企业正常的生产经营,但是考虑到‘保增长’的任务,我们会要求原来盈利较好的企业继续保持盈利的好势头,亏损比较大的企业要想办法减亏、控亏、扭

亏。”

此外,从国资委层面可能提出一些帮助央企降本增效的手段和措施,例如,可能会要求央企加快对低效、无效资产的处置,虽然这项工作一直在做,但是近期会结合央企“保增长”的总体要求,加快这项工作的推进。

(孙琦子)



人物

“懂企业”的 国资委主任



3月24日,是国资委成立十年的日子;而就在一周前的3月18日,国资委新主任蒋洁敏上任。

蒋洁敏的到来打破了国资委成立以来政府官员“当家”的先例,他成为第一位来自于企业的国资委主任。

这个有着丰富大型国有企业掌门人经验的新主任,从被监管者身份转向监管者,会为下一轮的国有企业改革带来什么样的变化是外界关注的焦点。

十年是一个分水岭。随着蒋洁敏的就任,国资领域改革的分水岭显得更加明显。“如果要总结过去十年,不管是出资人制度的建立还是主辅分离、董事会制度的建立、央企的重组并购还是高官选聘,这些都是国资委围绕着一个企业在做。”国企改制重组专家、上海天强管理公司董事长祝波善表示。在祝波善看来,国资委未来需要面对的是央企进一步发展的的问题,如何解决竞争力的问题。

其实两年前,王勇履新国资委主任时,就开始意识到这个问题。当时的数据显示 2006-2010 年,中央企业固定资产投资总额近 10 万亿元,并购重组各类企业达 2200 多家。熟悉央企的人都知道,“十一五”期间,中央企业快速发展,主要是通过投资新建和并购重组等方式实现的外延式扩张,而目前的环境已经不再支持这种发展模式。

王勇上任后,果断选择了将“做强做优”中央企业作为自己的执政理念,而不再是李荣融时代提出的“做大做强”。

做强企业,提高企业竞争力,这正是蒋洁敏的强项所在。从胜利油田的一名修井工人起步,蒋洁敏后先后担任青海石油管理局局长、中石油副总裁、青海省副省长、中石油总裁、董事长等要职。从最基层做到中国最大国有企业的负责人,蒋洁敏无疑是懂企业的人。1998 年前后,蒋洁敏还是中国石油天然气集团公司总经理助理兼重组与上市筹备组组长的身份,亲身参与并领导了集团重组、上市公司组建运营,及海外 IPO,是中石油内部少有的具有资本运营实践经验的专业人士之一。

此外,仔细观察蒋洁敏领导下的中石油,数年来积极参与国际合作,增加国际竞争力,在竞争激烈的上游领域为获取更多的油气资源,布局海外市场的表现也可圈可点。

对其他更多的央企负责人而言,他们可以期待的是,未来国资委对他们的监管模式是不是也会发生变化。“就像提出政府要向服务性政府转变一样,我们也希望国资委未来应该考虑如何服务好央企,对企业的管理不再是简单的发文件、部署任务等等,当过企业负责人的国资委主任对这一点体会应该更加深切。”一位央企负责人表示。

此外,还需要提及的一点是,国资委成立十年,也正面对着新一轮改革的起点。按照要求,今年国务院国资委将研究制定深化国有企业改革的意见,提出下一步改革的总体目标、基本路径、具体措施。

目前这个关乎未来国有企业改革方向的纲领性文件正在起草过程中,按照此前国资委的安排,该文件有望在今年年中出台。

(康怡)