

APEC 将成为亚洲格局洗牌的关键

■ 许一力

十三年前,APEC 会议是中国顺利加入 WTO 的敲门砖, 那十三年后今天的这个 APEC 会议又是什么?某种程度上,中国在对外交往方面, 同 1945 年的美国面临的环境和机遇窗口是类似的。

1、当时美国拥有全球的最多黄金储备, 占当时西方世界黄金储备的 50%, 为法意德英日的 4 倍之多。而目前中国拥有全球最多高达 4 万亿美元的外汇储备。

2、当时美国拥有全球最大的工业产能, 二战中美国由中立到参战, 成为“民主国家的兵工厂”。至 1948 年, 美国工业已超过世界总产量的一半, 世界出口总值的三成。而中国现在也存在普遍的过剩产能, 工业品产量严重过剩, PMI 甚至连续几年负增长。中国急需经济结构转型。要知道, 目前中国企业在全球价值链中的地位较低, 中国企业自身优势主要集中于低成本生产和运营。然而, 低成本优势在全球化分工模式中的可发展空间逐渐收窄

3、当时全球的环境是被战争重创的欧洲和亚洲两大完全瘫痪的经济体, 特别是废墟上的德国和日本, 以及即将获得独立的但几乎是一穷二白的新兴民族国家区域。现在呢, 则是在 2008 美国次贷金融危机和 2010 年欧洲主权债务危机后百废待兴的老欧洲、基础设施陈旧的美国和明显减速的发展中经济体, 全球经济正处于再次下行的巨大风险。

这正是此次 APEC 会议的重点, 说白了, 中国急需退出前期的红利结构, 促成



新的对外合作模式的展开。那这种新的对外合作模式是什么?

美国经验有值得借鉴的地方, 就是马歇尔计划: 当初二战结束后的 1945 年, 美国拿出其黄金储备的三分之二(约一百三十亿美元)借给受援国, 让他们购买美国的东西, 本质就是把美国过剩的产能转化成美国政府对受援国家的债权。这种债权, 是美国成功主导欧洲支配权的关键, 更是后来布雷顿森林体系能够成型的关键。

就在今年早些时候, 不少媒体已经争相报道过中国近年来推行的大规模海外基建规划, 甚至将其称为“中国版马歇尔计划”。

说实话, 个人挺反感这种提法, 相比这个美国版马歇尔, 咱中国版的至少应该高明不少。

中国可以通过对外的基建输出, 有效地化解美国对于亚太地区的影响, 让周边国家

更好的享受“中国红利”。借此打破美国的包围网, 甚至于主导亚太地区的经济建设主动权。最好的结果, 是重复美国在南美洲的战果——通过基建和财政输出, 让亚太地区成为“中国的后院”。即便达不到这一效果, 以中国版马歇尔计划来说, 也可以有效地化解目前中国国内过剩的产能结构, 让诸如钢铁、水泥产能, 在消化的过程中尽可能的平和。

为了实现这一计划, 我们看到, 高铁、核电肯定是要走出去的, 但走出去的背后需要两项政策的配合: 一个是“一带一路”, 一个是“亚洲基建银行”。

形象点说, 中国要出口的基建项目主要应该就是高铁和核电, 一带一路代表着出口的路线图, 亚洲基建银行是出口项目的资金来源。这三个东西的达成, 中国的马歇尔计划就形成了产业链的闭环, 可以“指哪打

楼市:政府仍手握 6 张牌

■ 天天说钱

9 月 30 日傍晚, 传闻了一个多星期的“政策靴子”终于落地, 央行和银监会联合发布了房地产的“信贷新政”。楼市由此迎来久违的“黄金周”, 大家对此“重大利好”的性质、影响, 仍在热烈讨论中。

有一种观点认为, 此次“信贷新政”是国家能给房地产的最大利好, 如果仍然不能奏效, 中央政府已经“无牌可出”, “无子弹可打”。

真的是这样吗? 当然不是! 政府手里还有更重型的武器, 只不过属于大规模杀伤性武器, 属于“杀敌一千、自损九百”的东西, 不想用也不能轻易用。但话说回来, 如果真到了危险时刻, 是肯定会用的。

第一张牌:全面降准

广义货币 M2 跟存款准备金率高低有着密切关系, 中国目前大型金融机构存款准备金率是 20%, 理论上货币乘数就是 5, 但由于各个银行有“超额存款准备金”(为应付储户日常支取存放的现金), 加上民众 (还有贪官) 手里的现金, 货币乘数实际为 4.2 倍。如果存款准备金率降低到 10%, 就足以让 M2 翻倍, 让全国楼市价格翻倍, 一线城市房价上涨 3 倍以上(人民币计价)。但这样玩, 显然是灾难, 因为通胀会让低收入者无法生活。而人民币汇率, 也将因此崩溃, 无法维持目前跟美元 6.15 左右的比值, 出口加工业将受到严峻挑战。

但中国外贸存在大量逆差的时代已经过去, 人民币发行方式正在由外汇占款转向自主发行。PSL 和 SLF 是央行今年最热衷的新玩具, 一可以增加货币供应量, 二可以掩人耳目不给大家留下“全面宽松”的印象。但 PSL 和 SLF 最大的问题, 是事实上抬高了银行资金成本, 让全社会资金成本上升。因为

商业银行向央行缴纳存款总额 20%左右的存款准备金, 央行给商业银行计算利息, 但这个利息明显低于 SLF 和 PSL 的利息。换句话说, 央行“小斗出、大斗进”, 低息拿走了商业银行 20%的钱, 然后偶尔以较高利息借给他们一些钱应急!

所以到明年, 当美元加息的时候, 央行肯定要全面降低存款准备金来对冲, 因为国际热钱会加速离开中国。如果楼市需要, 全面降准的力度就可以加大。当然, 如果那样 M2 增速肯定会超过 13%(这是最近两三年的目标), 达到 15%以上。到了那个时候, 其实就用通胀救楼市, 救经济。或者说, 是饮鸩止渴。事实上, 2008 年来, 我们一直在这样做。所以, 中国的负债率和投资率才这么高, 这么危险。但这种做法的空间, 已经非常小了, 而且后遗症越来越大。

第二张牌:降息

降息对楼市和股市来说, 都是重大利好, 如果需要, 政府可以作出这个选择。但副作用同样明显: 金融风暴以来, 全世界都在降低企业、政府、个人的负债率, 也就是所谓的“去杠杆”, 因为这是经济转型的前提。美国之所以有今天的复苏, 就是先成功“去杠杆” (这个非常痛苦), 然后开启了人类新一轮工业革命 (以页岩气为代表的能源新革命, 以 3D 打印为代表的制造业革命, 以移动互联网为代表的信息技术革命)。

中国在金融风暴后, 一直用“加杠杆”(提高企业、政府、个人负债率)的方式来度过难关。此次房地产救市, 其实就是鼓励个人买房, 鼓励个人“加杠杆”, 鼓励个人将钱投入房地产, 而不是创业。中国普通家庭目前资产 80%是房子, 房地产不仅绑架了中国经济, 中国政府, 还绑架了贪婪的中国人。所以, 救市必须是权宜之计, 是为改革赢得时

间的权宜之计, 否则真是没有未来。

第三张牌:全面减税

政府还可以给房地产行业全面减税, 包括二手房交易、新房交易中个人承担的税费。也许有人会说, 房地产相关税费, 是政府收入主要来源, 现在财政增长乏力, 可能减税吗?

当然可能。房地产是支柱行业、先导行业, 它的兴衰关联到钢铁、水泥、玻璃、建材、装饰、装修、家电、汽车等多个行业的兴衰。政府能算好这笔账, 减税肯定更划算。如果需要, 他们一定会继续这样做。

第四张牌:给开发商更大信贷支持

此次楼市“信贷新政”超出大家预期的, 就是给开发商的“限贷”也适当松绑了。原话是这样说的: “银行业金融机构在防范风险的前提下, 合理配置信贷资源, 支持资质良好、诚信经营的房地产企业开发建设普通商品住房, 积极支持有市场前景的在建、续建项目的合理融资需求。扩大市场化融资渠道, 支持符合条件的房地产企业在银行间债券市场发行债务融资工具。积极稳妥开展房地产投资信托基金(REITs)试点。”

我在此前文章中, 曾经预测国家将出台这些政策, 只不过当时预测是明年一季度出台。其实, 国家还可以开闸房地产企业在 A 股上市(已经暂停多年), 并放宽房地产企业再融资。当然, 有针对性地发放贷款, 拯救一些大而不能倒的房企, 也是会做的。

第五张牌:放开一线城市限购

我在文章中指出过, 一线城市如果完全放开限购, 即便 M2 增速不变, 北上广深房价

哪”, 形成高效率的项目出口。

而一带一路和亚洲基建银行, 恰恰是中国在此次 APEC 会议上推进的重点项目。

中国推出亚洲基建银行, 很大程度上冲击美元以及 IMF 等机构对于国际借贷的主导权, 美国当然着急, 美国方面一直抵制。但从中国的时点来考虑, 却是再合适不过了。08 年次贷危机以后, 美国实行了三轮 QE 政策, 大量的货币超发, 直接成为向其他国家输出危机的手段。国际社会尤其亚太的新兴国家已经清楚的认识到美元资产的保值属性并不像美国政府宣传的那么可靠。在这种模式下, 亚洲基建银行的成立, 一个是顺应了亚太地区经济发展的需求, 一个也成为了国际货币多极化发展的重要手段。与欧元护城犄角之势, 有效地对冲美国为保证美元霸权展开金融战争的风险。

在这种模式下, “中国版马歇尔计划”对于亚太地区, 对于中国而言都是共赢的局面, 至少这是比原版马歇尔高明的多的地方。通过这个, 亚太地区可以获得非常宝贵的去美元化的第一步, 也可以考虑接下来进一步推进亚洲货币或者仅仅停留在项目合作的层面上都行, 反正影响深远。

所以, 一带一路、亚洲基建银行, 只要成行, 都能极大地促进中国基建出口的效率 and 规模, 成为中国重洗亚洲格局的重要依托。而所有这一切, 都要从 APEC 开始。

从这个角度来说, 中国对于 APEC 的重视和期待是非常正常的。举个不恰当的比喻, 如果说 2001 年的上海 APEC 会议带给中国的是“走出去”, 那么 2014 年的北京 APEC 会议, 带给中国的就将是“强起来”。

都有翻倍可能。这主要是投资需求的推动, 因为全国人民购房投资需求以前是 2000 多个大小城市分担的, 现在集中到了最主要的十多个城市, 尤其是四个一线城市。所以, 如果放开限购, 一线城市房价必然井喷。北京目前聚集的资金总量已经超过香港, 上海接近香港, 北京上海的世界 500 强总部数远超香港。所以, 北京上海的房价超过香港是可能的, 我们不能用当地人收入来推算北京上海的房价, 这两个城市事实上已经是世界大都会。

但全面放开一线城市限购, 风险极大。在急速上涨之后, 一线城市楼市会见顶, 到那时会带领全国楼市来一次总崩溃。所以, 北上广深楼市好比是四头充满野性的千里马, 需要套好笼头, 控制好节奏, 用它们的力量为中国经济拉一段车, 而不是撒开让它们狂奔, 那样毫无意义。

可不要忽视北上广深四城城市的影响力, 一是心理影响, 二是实际影响。这四个楼市在建面积、销售面积大约是全国十分之一, 成交金额占比更高, 而且这些投资、销售都是真实的、有效的。

虽然中央政府不会轻易取消一线城市限购, 但如果需要, 可以放松限购, 降低门槛、逐步松绑, 从而影响全国楼市。

第六张牌:全面放开生二胎

计划生育政策调整, 其实已经水到渠成。单独二胎已经放开, 全面二胎也可以期待。中国在过去 5 年中“小学生人数”下降了 9.4%, 过去 3 年中下降了 5.8%, 这就是计划生育政策的影响。这种生育率持续的下滑, 让中国过早进入老龄社会, 根本无法维持。所以, 全面开放二胎只是时间问题。全面开放二胎, 对楼市绝对是重大利好。需要说明的是, 放开二胎跟前面 5 张牌不同, 基本上没有副作用。

PCB 工厂推行 TPM 的要点

■ 蒋坛军

TPM(Total Productive Maintenance 全面生产维护)正式形成于日本, 迄今 40 余年, 仍为设备密集型企业的首选管理模式之一, 得到诸多行业孜孜不倦进行实践。

PCB(印刷电路板)工厂, 工序复杂生产流程长, 包含了裁切、圆角、磨边、烤板、内层前处理、涂布、曝光、DES(显影、蚀刻、去膜、冲孔、AOI 检查、VRS 修补、棕化、叠合、压合、钻靶、锣边、钻孔、镀铜、压膜、印刷、文字、表面处理、终检、包装等工序, 其绝大部分工序必须依赖设备来完成, 故近几年越来越多选择推行 TPM。

观之 TPM 框架, 由“两块基石”、“八大支柱”构成。“两块基石”即“5S”、“小组活动”; “八大支柱”即“人才育成”、“自主维护”、“个案改善(焦点改善)”、“专业维护”、“质量改善”、“初期改善”、“事务改善”、“环境与安全”。世上无两片完全相同的树叶。即便是同处一个行业的不同 PCB 厂家, 推行 TPM 的要点也未必会完全一致, 但以下几个要点, 是 PCB 工厂普遍要优先考虑的。

火灾

单是今年, PCB 工厂就已有几起重大的火灾惨剧: 3 月 9 日, 深圳为三星 Galaxy S5 生产 PCB 的韩资工厂(损失高达 10 亿美元); 5 月 9 日, 无锡健鼎; 5 月 22 日昆山一单面板厂; 6 月 1 日, 深圳三德冠。“火灾是 PCB 行业的天敌”、“失火频率最高的行业”, 有人如此叹息。若进一步回头看 PCB 行业这 30 余年的发展史, 可以说祝融一路紧随, 许多世界赫赫有名的 PCB 工厂被大火付之一炬。在此历史背景下, “金山银山, 消防是靠山”显得愈发重要, 因此在推行 TPM 时, PCB 工厂当首要考虑设备火灾的预防。一路来如此众多的火灾, 总结起来, 电镀、蚀刻是最容易引发火灾的工序; 而主要原因是化学药剂处理不当、温度控制不佳、电线走火等。建议采用 D=LEC 或其它方法对生产设备进行安全风险分析, 然后采取对应的预防措施, 并进行效果跟踪与验证。

故障削减

国内绝大部分 PCB 工厂, 仍采用事后维修模式, 即“坏了才修, 不坏不修”, 普遍尚未具备“追求设备零故障”的意识, 由此而导致的设备停机此起彼伏、带病作业普遍存在, 最常见的故障之一为卡板(输送不畅)。而且, 单价为几十万、几百万元的设备生产线, 方用了短短三五年就劣化严重而不得不报废, 这类令人痛心的现象, 并不少见。建议把“自主维护”、“专业维护”、“初期改善”有机融合和细分, 设计一个覆盖设备全寿命周期受控的检维修体系, 通过全员参与而形成“以养代修”的预防性维修机制, 以逐步实现设备零故障。

质量维护

质量维护, 即基于产品质量状况, 对设备进行对应的维护与改善, 以便设备状况能生产出合格产品。

因 PCB 依赖设备进行生产, 却较少 PCB 工厂系统地开展质量维护, 偏偏 PCB 本身对质量的要求比较高, 于是一股 PCB 工厂的产品一次性合格率偏低, 各工序累计起来的总不合格率, 居然可高达 10%或更多; 单工序不合格率可高达 2%到 4%(例如曝光、显影)。建议分析质量不良与设备状态的关联度, 然后采取有针对性的改善措施。在开展质量维护时, 同时要注意要改进人员的技能熟练度等相关因素。

快速换产

随着小批量、多品种、生产成本高涨时代的到来, 换产导致的停线损失越来越受到人们的重视。以 CNC 成型机为例, 一般一次换产时间长达 50 到 90 分钟, 一天要换一到两个批号, 其导致的效率损失不可小觑。另有内层曝光、文字印刷、防焊印刷、干膜曝光、钻孔等工序, 换产时间从十几分钟到几十分钟不等, 建议实施快速换产活动, 以便逐步把上述工序的换产时间压缩到 10 分钟以内。

5S

在 PCB 工厂中, 设备较多存在跑冒滴漏、腐蚀等不良现状; 同时, 因为 PCB 工厂较多采用车间分割式生产方式, 所以车间与车间之间、工序与工序之间, 存在较多的搬运。大力推行 5S, 应重点关注设备本体的整洁度改善、搬运(物流)效率的提升等问题。

结束语

我国的 PCB 行业从规模来看虽已是全球第一, 但从产业总体管理水平来讲, 仍明显落后于世界先进水平。已有成功的例子表明, TPM 对 PCB 工厂的管理改善作用是较为明显的。但若能够结合实际更进一步抓住要点, 则不准取得事半功倍的改善效果。

做第一代交互参与者

■ 袁岳

有很多人会抱怨我们的很多服务还不够创意, 还不够如意, 还不够及时; 我们也会批评一些产品还不够创新, 还有显而易见的遗憾、还有设计周期太长; 我们还会嫌政策设计考虑公众意见不够, 没有我们一般年轻人或者利益相关者的参与。如果, 我们真的有机会被邀请发表意见或者提供建议, 那么我们怎么做? 就像零点的“i 要火系统”在协助企业建设消费者信息交互系统的时候, 邀请更多的先锋企业与更多的前卫参与的测试员与参与者, 大家可能在想这个新的职业有啥特殊价值?

理论上来说, 在商业领域本来是比较可能实现与消费者之间的互动的, 而且实际上大家本来也有接触消费者的机会与做市场调查的条件, 但是鉴于学习成本、时间成本与费用成本的考虑, 使得绝大部分的企业经

营管理者在过去并没有把消费者参与当成一个最为重要的工作, 比较而论模仿与山寨、拍脑袋与直觉、投机性地抓机会与资源性考虑主导了绝大部分的商业决定, 很多时候很多人也把自己的消费经验与周围亲友的反应当成了确凿的行为依据。即使有了互联网与电子商务, 大部分网上并不主动与预先与消费者就产品设计与未来的革新做互动, 大部分的消费者互动机制设计为交易过程中的对话与售后服务投诉与咨询的解决机制。有了网络交易平台, 但是没有相对高价值的互联网化的产品, 从产品与服务交互机制的缺乏, 或者说从现有电子商务交易目的物产生的模式依旧上就可以看出来了。即使在现有的电子商务交易平台上得到的所谓交易大数据, 对于认识网络卖家的行为模式有帮助, 但是在主导层面上依然是缺乏消费者参与的非互联网化产品中的选择性行为数据, 最多只能算 C2B 模式中的背景信

息, 不大可能成为规模产生互联网上产品的 C2B 核心信息。事实上, 一些偶尔做消费者研究的机构也无法认真与充分地观察消费者的意志。

现在到了产品的互联网革命的时候了, 我们需要更多的消费者成为志愿或者兼职的交互参与者, 他们把自己对于新生活的向往以参与到概念创新讨论、新概念产品评价、新产品测试与改进提议、生产周期互动、服务设计与服务创新提议、粉丝社区活动内容与互动升级管理; 从企业方面来说, 则需要从根底上改变绝对主导心态, 在互动社区建设、寻找积极参与者与维护参与者积极性、从交互中认真地改变企业经营管理模式中接纳交互与因交互而动的的工作模式。产品互联网化是消费者主权提升的表现, 更是互联网时代新型企业管理模式变革的方向。从是否交互与交互的程度, 可以看出企业的互联网化程度, 也可

以看出消费者互联网的网络自觉度, 这种自觉度从 80 后-90 后-00 后-10 后的延伸中, 必定有增无减。每一个企业要具备一个意识: 不只是在网上传播自己的商品、销售自己的商品, 而且还要与消费者一起设计自己的商品与管理自己的服务行为, 在开始也许需要一点专业机构的辅助与支持, 但很快就转变为企业的自助行为与经营管理的组成部分, 而这样的基于消费者交互机制的企业就成为第一代内外一体化程度非常高的企业; 消费者则开始像习惯做公益志愿者一样, 成为数个甚至很多个互联网交互沟通社区的成员, 让以线上线下参与交互的方式改变产品、服务、政策成为自己的一种行为习惯, 到不可或缺, 我们越来越会感到自己透过交互对于这些外在物的影响力, 这种影响力与影响过程, 让我们不只成为一个消极的发牢骚者, 而成为一个积极的建设者与设计师。