

2 大趋势 Major Trends

国企改革 全体股东实行“阳光账目”

■ 和君咨询高级咨询师 丛伟

年初,一篇题为《35万亿国资改革即将启动,国资委一拆三,或全盘复制淡马锡模式》的文章引起大家的热议,提升了社会对国有企业改革方向的关注。

自改革开放以来,国企改革步伐从未停止,国企改革一直是社会的热点话题之一。国有企业把持着中国的经济命脉,在经济发展中起到了决定性的作用,但公众对国有企业毁誉参半,全球及国内经济环境的重大变化,使本届政府对国企改革更加重视,敦促国企主管部门不断思考、探索国企的发展之路。笔者基于长期的分析研究,对我国国企改革提几点建议。

以全体公民利益最大化为改革目的

前国资委主任李荣融说过一句话:“我不明白,为什么国企搞不好的时候你们骂,现在我们国企搞好了你们还是骂呢?”

看了淡马锡的发展历程,我们似乎可以说:我国国企并没有充分发挥所应承担的使命,因此无论如何改革,都没有解决根本问题。因此,国企改革以共和国全体公民的利益最大化为目的才有意义。

我国有一个奇特的现象:在某些区域,如果国有企业特别强大,当地的民营企业就比较差,而且当地的经济也很差,比如东北。那么,国企在经济发展中究竟应该承担怎样的使命?

如果国企在国民经济中不能担负起应有的历史使命,不管国资委的职能如何分拆,不管是管“资产”还是管“资本”,都没有改变问题的实质。如果国企在国民经济中不能担负起应有的历史使命,依然延续靠垄断获取高额利润,即使实现了国有资产的保值增值,也不能得到国民的认可。更何况国有企业的资产效率一直被社会诟病。

垄断性国企部门的财务成功与其竞争力无关,而是与权力联姻后,凭借其特权和垄断地位“坐地收钱”攫取的超额利润,其真实盈利能力和创新能力远低于民企。天则经济研究所曾对规模及规模以上国有工业企业2001年至2009年间的真实绩效做过评估,认为若将成本还原,把不交的地租、少交的资源租和利息优惠去除,国企平均的净资产收益率为-4.39%。

另外,国有企业并未很好地担负起引领产业发展的使命。如一汽、二汽、上汽,依靠我国庞大的汽车市场与国外的汽车公司合资,赚得盆满钵满,却不能生产完全自主知识产权的发动机。是因为他们只看到眼前的利益,而没有认真真做研发。结果是:2014年,我国出口了53万辆汽车,第一名奇瑞21%,第二名力帆13%,第三名吉利12%。出口汽车前10名的车厂只有3家国企,分别是上汽、广汽本田、上汽五菱,3家的合计比例是16.88%。

2015年,上海自贸区取消51项负面清单,倒逼“只赚取利润,不从事研发”的企业改



革。其中一项是针对汽车的:允许外商以独资的形式从事汽车总线电子网络技术、电动助力转向系统电子控制器制造与研发。即汽车的关键零部件允许外资企业独自生产。这样倒逼国企改革。取消51项负面清单包括:允许外商以独资的形式投资与高速铁路、铁路运输专线、城际铁路相关的研发设计与制造。这样就倒逼南车北车改革。取消51项负面清单还包括:允许外商以独资的形式从事航空发动机的研发设计与制造,倒逼航空工业改革。WTO的保护伞正在逐步消失,势必对汽车、航空、铁路的国企造成冲击。

在这样的大环境下,改革后的国有企业必须担负起行业使命,为民营企业建立起行业生态系统,并促进整个行业健康发展,而非依靠垄断资源、与民争利,获取高额利润。因此,国企成为国民经济脊梁比资产保值增值更重要。

对内建立竞争 对外实行垄断

国企改革,经历了为实现竞争进行拆分,如前文提到的中铁、电信的拆分,也进行了大规模的合并。

从2003年到2010年,196家央企合并成123家,进入世界500强的中国企业由7家增加至38家。如果央企在行业不能进入前三名的,就要并入其他央企。因此出现了网通和联通合并,卫通和电信合并,铁路和中国移动合并,成为现在的电信三大运营商。

无论是拆分还是合并,似乎都没有想清楚要解决什么问题。拆分,似乎是为了满足《反垄断法》的要求,但依然没有改变垄断的本质。合并,似乎是为了获得一张世界500强的门票,而这张门票对国民来说有什么意义呢?

美国反垄断比我国更悠久,他们是怎么做的呢?

1996年,波音收购麦道,收购前,波音占市场份额的61%,麦道占市场份额的12%。两者的对手是占市场27%的空客。美国在1895年就制定了《反垄断法》,毫无疑问,这样的合并必将导致绝对的垄断。但美国政府

山东寿光建设集团号召员工为节能降碳做贡献

今年6月13日至19日为全国节能宣传周,6月15日为全国低碳日。6月10日,山东寿光建设集团下发通知,号召广大员工以建设生态文化为主线,积极参与节能降碳为重点,普及生态文明理念和知识,形成崇尚节约节能、绿色消费与低碳环保的社会风

尚,推动形成绿色化生产生活方式,通过喜闻乐见的各种宣传形式,广泛动员全体员工参与节能降耗。

该集团要求各单位通过宣传普及节能减排低碳的法律法规、政策、标准及相关知识,大力宣传既有居住建筑供热计量和节能

中车全球化启航的路上,以其较为优质的公司身份,能够为中车带来在国际融资平台发展的能力,亦不排除未来的海外并购以及子公司在海外上市的可能。

2015年4月份,路透社报道称,当时的南北车正与加拿大庞巴迪股份有限公司讨论控股后者铁路业务的可能性,并表示有关并购需要在南北车合并完成后才会继续推行。尽管当时消息涉及的三家企业均未公开承认,但结合庞巴迪近年在国际轨道交通市场的颓势和南北车合并后进军海外市场的攻势,许多业内人士认为这一传闻有较强的可信度。

资料显示,总部位于加拿大的庞巴迪集团旗下有宇航和运输两大业务集团,庞巴迪宇航是仅次于波音和空客的全球第三大民用飞机制造商。2011年之前,庞巴迪运输集团曾是全球最大的轨道交通运输装备制造商,其轨道交通业务潜在价值高达50亿美元。

2014年12月30日,中国南车与中国北车宣布将合并为一家新公司。这也被看作是庞巴迪准备放弃其铁路业务的导火索。庞巴迪公司前首席执行官皮埃尔·博杜安今年2月份曾公开表示,南北车的合并迫使庞巴迪重新思考其在行业内的竞争地位。

前瞻产业研究院提供的《2015-2020年中国高铁行业市场前瞻与投资战略规划分析报

在这场兼并中强力推动,因为国家利益和人民的利益是至高无上的,《反垄断法》只是个工具。波音与麦道合并后,经费共享,提高了研发水平,使空客只能望其项背。

反观我国,以电业为例,为了破除垄断,大一统的电网被分拆为国家电网和南方电网,但并未改变电网垄断的实质,分拆后的两家电网服务质量也没有明显的提升。

美国是如何看待我国的电网垄断呢?

针对严寒和飓风造成美国的大面积停电,2014年1月7日,美国前能源部长、新墨西哥州州长比尔·理查德森(Bill Richardson)在美国《Politico》时政新闻网站上撰文指出:美国的电力系统还停留在第三世界国家的水平,近十年来鲜有进步。而各地电网各自为政是导致效率低下、抗灾能力差的重要原因。理查德森还指出,美国的电网建设需要向中国学习,只有这样才能满足经济发展的需求。理查德森称,美国电网的一大问题就是各地的电网并没有连在一起。数百个地方电网只管自己运营,就像诸侯各自为政,但丝毫不理会真正的需求——建立一个完整的、协调一致的国家电网系统。

与之形成鲜明对比的是,美国如今的可再生能源发电已取得长足进步。但目前的系统并不能将这些荒无人烟的地方产生的电能有效输送至别处。这与我国新能源发电面临相似的问题。

理查德森呼吁,现在需要采取国家层面的电网改造措施,这样才能最大限度地利用美国多元化的电能。而中国是美国学习的榜样。

理查德森说,中国的国家电网公司投入高达1000亿美元的巨资开发特高压输电(UHV)技术,令人惊叹。该技术有望解决困扰中国以及其他发达国家几十年的输电难题。中国面临的巨大挑战跟美国类似:连接本国最新的可再生能源电站。这些电站往往离高度城市化的东部地区很远。没有特高压输电,这一愿景将难以实现。通过提高发电和输电效率,特高压输电还能优化煤炭的利用,减少温室气体排放。

由此可见,对于一个行业,不应该简单地利用拆分或合并来改革所有的国企,而应该

和建筑废弃物资源化利用活动”

改造工程、可再生能源应用等工程,倡导勤俭节约的生产方式、消费模式和生活习惯。积极推动行业技术进步。开展“绿色建筑行动”,宣传学习新建低能耗、超低能耗建筑、高星级绿色建筑、符合绿色建筑标准保障性住房的先进经验。开展“绿色建材推广应用

和建筑废弃物资源化利用活动”,引导绿色建筑装修。开展“建筑节能用电活动”,推广使用LED照明产品,倡导减少室内空调开启时间,促进节约电费和节能减排。

收购庞巴迪铁路业务,中国中车的国际化进程将提速。

除了铁路车辆外,庞巴迪在铁路信号技术上也有较强的技术优势,而这恰恰是中国中车的短板。据报道,我国已经或正在与之洽谈合作的国家有土耳其、俄罗斯、巴西与美国等20余个国家。再考虑到全球铁路市场正以每年3.4%的速度增长,许多国家的铁路进入更新换代之际,高铁成为最佳选择,在中国高铁产业的技术、规模与经验优势下,我国高铁产业链公司将拥有实力分羹较大部分高铁市场,这对中车来说皆是极大利好。

6月24日(美国当地时间),中国中车董事长崔殿国在华盛顿举办的第七轮中美战略与经济对话企业家早餐会上说:“中国中车将继续秉承诚信、创新的理念,保质保量履行合同,持续加大美国市场的开拓力度,努力为中国经贸投资合作做出贡献。”自2014年成功中标波士顿地铁后,中国中车再次紧盯美国若干高铁、铁路和城轨招标项目。

全球化战略需要全球化视野引导和全球化资源支撑,借助中国置业的“壳”完成海外并购的“实”,积极推进海外并购,透过收购国际同业来提升自身技术水平和市场占有率,或许是中国中车走向世界的重要举措之一。

我们期待中国中车在国际市场上有靓丽作为!

针对产业链环节、国内外采取不同的措施。概括来讲,就是:国企以合并垄断的方式担负产业链前段的基础设施环节,开放产业链中后端环节,国企与民企充分竞争;在国内充分竞争,对国外实施垄断。针对行业具体来讲,即电信行业,信号中继站、骨干网由一家国企统一投资建设维护,服务环节全部开放,移动、联通、电信与民营企业一起公平竞争。

石化行业,由一家国企统一勘探开采,石油炼化、石油进口、石油销售全面放开,让国民拥有自由选择的权利。

电力行业,由一家国企进行电网建设和运营,只负责输电。上游电厂、下游的配电和售电全部开放。这样的改革在个别地区已初见成效,山东魏桥集团就是其中之一。

只有这样才能降低成本,提升资产效率,而且可以提升服务行业的服务质量。具备了高效率的国有企业,可以以己为“旗舰”,带领民营企业组成一支“舰队”,甚至是组成“航空母舰”,在对海外的收购、竞标中带领民营企业走出去。即对外形成垄断。这样,对内形成公平、高效的竞争,对外为国家赚取外汇,这才是国有企业应该担负的使命和责任。这样,困扰国企多年的国有资产保值增值的问题也迎刃而解。

有一种观点认为涉及国家安全、稀有资源的行业必须由国有企业承担,事实未必是这样。美国的军工企业全部是民营企业,国家利用完整的法律体系进行严格的监管,这些民营企业为了自身的利益也会严守国家机密,在获得资产高效率的同时杜绝了腐败。所以,解决问题的根本在于法律机制,而不是所有制。只是我国目前的经济、法律、文化等因素不具备实现全部民营化的条件。

产权改革 避免国有资金流失

十八大以后,国企产权改革再次被提上议程。通过股份制改革增强国企的经营活力,是符合经济规律的,无可厚非,但还是要杜绝内部人及相关利益群体利用产权改革中饱私囊。

众所周知,与民营企业不同,国有企业领导人的退休年龄具有严格的标准。但是我们看到,某些国企上市公司,领导人已到法定退休年龄,但依然没有退休。国有企业值得赞扬的地方就是严格执行国家相关法规,企业发展不会依赖个人。从另一角度说,即使是GE,韦尔奇退休以后,发展依然顺畅。在我国,还没有哪一位国企领导人对企业的贡献超过韦尔奇对GE的贡献吧?!这让人不得不联想到这些人不执行国家规定的根本原因是为了在企业产权改革中谋取个人利益。

国企产权改革,对全国人民来说是调整经济结构,对少数人来说是难得一遇的“唐僧肉”。如果没有严格的监管措施,仅由内部人主导,就会重蹈20年前MBO的覆辙。因此,在国企产权改革中,国资委应联合中纪委、审计署,对各级国企的产权改革的相关人员严加审查,而不仅仅是抽查。发现问题,即使已经离任,也要追究责任。

剑指庞巴迪 启航中车全球化

中国中车官方微博消息,6月8日,中国中车旗下大连机车公司收到了由印度铁道部发来的加尔各答南北线14列112节地铁车辆合同文本。此批列车车型为宽轨,4动4拖8辆编组,最大载客量多达2500人,最高运行时速80公里。按约定,首列车将于2017年初交付。加尔各答是印度第三大城市。这是南北车合并为中国中车后,首次对外宣布斩获海外订单。

另一则更为引人关注的消息是中国中车入主中国置业。在中车复牌前夕,中国置业投资宣布,中车全资附属公司CSR(HongKong)将以每股0.1港元的价格,认购65亿股中国置业投资新股份,相当于该公司已发行股本约1.62倍,及扩大后股本约61.8%,取得绝对性控制权。

公开资料显示,中国置业投资主要业务为物业投资、内蒙古铜矿和铝矿开采业务投资,以及提供教育支援服务。中车此举何为?有消息称,中车收购中国置业投资其实是为以后收购庞巴迪铁路业务铺路。另有资深金融人士认为,中车入股中国置业的另一个核心因素,或在中国置业的百慕大注册身份上。中国置业对于中车的更大价值,也许就是在

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

土地出让金锐减 是好事而不是坏事

■ 莫开伟

6月25日《经济参考报》报道,随着土地一级市场暴利时代告终,上半年典型城市土地收入锐减。据中原地产市场研究部最新发布数据,2015年上半年以来,北京等全国10大重点城市合计土地出让金为2549.8亿元,比2014年同期的4852.99亿元同比下降47.5%。

土地出让金曾为地方政府带来丰厚收入,解决了财力不足问题;也为地方城市基础设施投入及系列民生工程改善做出了“卓越”贡献。然而,任何事情总有两面性,正由于购地能轻易获得巨额收入,使地方政府对土地财政形成了严重依赖症,加剧了购地扩张城市建设冲动,导致了不少重复低效政绩工程和形象工程,垒起了巨额地方政府债务高台;更刺激了房地产业过度扩张和泡沫化,忽视了对实体经济支持,造成了今天产业结构失衡。且土地财政还加剧了不少地方政府拆迁冲动,酿造了大量拆迁社会案件,严重影响了政府与被拆迁民众关系,使政府整体社会形象和威信下降。因而,从土地出让金引发系列社会经济问题看,10大重点城市包括全国二三线城市土地出让金减少,是好事而不是坏事。

就目前而言,土地出让金锐减至少预示了三大社会积极因素:一方面,10大城市土地收入锐减是因为城市建设供地减少造成的。如深圳今年计划安排供应商品住房用地85公顷,其中新供应用地10公顷,城市更新用地75公顷,近三年数据显示深圳供地指标正在逐年减少。再如北京今年前五个月仅新增土地供应26宗,创2009年以来同期新低;从未来预期看,北京、上海等城市待售土地并不多,特别是北京,目前挂牌的只有12宗远郊区土地,处于历史最低规模。这表明,各级政府决策部门城市发展理念趋于理性和成熟,逐渐找到了城市发展正确方向。尤其,目前这种土地收入减少趋势,更有利于国土部城市边界划定试点工作推广。全国14个城市开发边界划定试点工作拟定今年完成,将作为城市发展刚性约束,不得超越界限盲目扩张,实质是为城市发展指明了正确出路。大城市只有控制规模过度膨胀,才能遏制城市发展过快带来的“后遗症”,促进城市转型发展,提高城镇化质量;才有利于节约用地和保护耕地,促进城市与大自然协调发展,不断改善城市生态环境,推进生态文明建设。尤其能解决生活中的许多实际问题,比如缓解就业、就医、升学、社保等方面压力,使城市发展不断走向人性化、科学化和和谐化。另一方面,土地出让金锐减可倒逼地方政府职能转型,真正把行政之手从社会资源配置中缩回来,加快简政放权步伐,摆正政府与企业关系,确定好经济发展离不开企业振兴的社会管理理念,避免既当政府管理人员又当商人的政企职能不分现象,把主要精力用来制定确保市场经济健康运行的各种监管规则上,积极扶持实体经济发展,为企业排忧解难。唯有如此,企业才能焕发生机活力,中国经济才能走出低谷,地方财政才能跳出土地财政怪圈。再一方面,会促使地方政府厉行节约原则,把每分钱都用在“刀刃上”;集中资金办大事,防止再像过去那样大手大脚造成资金浪费现象。同时,国有出让地减少和规范,可预防其中滋生的各种腐败行为。过去各地发生的很多领导干部贪腐案件中,大都与土地出让、城市建设项目和房地产有关。今后寄生土地出让中的腐败行为会越来越失去市场。

当然,土地出让金减少也不可避免地带来一定负面影响;尤其半年土地收入陡降近五成,更会暂时加大地方财政保民生支出增长压力、影响城市公共基础设施建设水平提高和地方政府债务风险化解等等。同时,新增土地供应减少,土地价格也会越来越贵,会造成一定时期房价更加坚挺,会给大城市普通民众购房租房带来支出增加压力。这些问题,只要对现有财税体制进行改革及盘活城市现有商品房存量、加快保障房建设等措施,就会得到妥善解决,社会各界大可不必为此担忧。

遗失启事

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。

四川省成都市国家税务局通用手工发票一本遗失,号码:00918751—00918775。纳税人名称:金牛区惠蔬菜批发部。声明作废。