

中国 实体经济 99评

李锦 谭云明 编著



- 银行暴利论在这里提出
- “吴英不死”在这里喊响
- 实业精神在这里首次推出
- 实体经济舆论在这里形成

从这里可以领略
从这里可以读懂

中国企业的发展方向

清华大学出版社

中国 实体经济 评

李锦 谭云明 编著



清华大学出版社
北京

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

中国实体经济 99 评/李锦,谭云明编著. —北京:清华大学出版社,2012.9
ISBN 978-7-302-29777-2

I. ①中… II. ①李… ②谭… III. ①中国经济—经济发展—研究 IV. ①F124
中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 189680 号

责任编辑:纪海虹
封面设计:傅瑞学
漫画制作:王利博
责任校对:王荣静
责任印制:沈 露

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:三河市君旺印装厂

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:170mm×240mm 印 张:23

字 数:433 千字

版 次:2012 年 9 月第 1 版

印 次:2012 年 9 月第 1 次印刷

印 数:1~5000

定 价:46.00 元

产品编号:048446-01

前言 实体经济的思想狂飙是怎样卷起的

谭云明

“实体经济”无疑是2012年最引人注目的热词之一，这一词汇的炒热与知名经济学家、中国企业报总编辑李锦及其团队的评论有关。

2012年1月至5月间，李锦带领其团队连续撰写发表了80篇关于实体经济的评论，连同报纸上发表的与实体经济相关的评论总数达99篇，平均每日一篇，成为中国新闻史上最大规模的系列财经新闻评论，在新闻界、实业界、经济理论界、金融界刮起了实体经济舆论旋风。

中国的经济问题出在哪里？出在实体经济空心化，中国最大的忧患莫过于实体经济的萎靡不振。本书中的评论，如投枪、匕首般射向中国经济发展的痼疾，呼吁为微小企业减税，引发“银行暴利论”争辩，提出中国企业精神……这些系列评论为中国企业提供了强有力的理论支持与舆论引领。

中央经济工作会议强调必须做到“牢牢把握发展实体经济这一坚实基础”。然而至今尚没有一本实体经济学著作问世。从某种意义上说，本书是实体经济学的探路之作，它将告诉我们：实体经济空心化是中国发展的主要隐患，为什么会出现实体经济空心化，怎样拯救中国的实体经济。

细察之，这次评论主体文章全由李锦撰写，配合内容由李锦所带的12名学生撰写，同时也收录了报社记者与社会来稿的部分文章。报道犹如一棵大树形成主干、枝杈与树叶相互映衬的整体。

笔者确实非常佩服系列评论的组织者与主评人李锦，他行文写作中渗透着一种大气、激情与犀利，他不像传统报纸的评论者那样，按照上级的部署，说些模棱两可的话，而是能透过表象看本质，这些观点和认识多是作者自己的真知灼见，如探照灯一般，能透过浓雾望见远方，如钻探仪能穿透石层直至大地的深处——李锦的论断总给人一种辽阔的时间视野、深邃的空间感和强悍无比的冲击力，每每读罢文章，心中的激情总被他的文笔点燃。

李锦的新闻黄金岁月始于改革开放初期的农村改革报道，而这段时间也是中国改革最绚烂的日子，当时出现了一大批新闻调查专家。李锦是新闻界最为耀眼的一颗新星，正因如此，邓小平在听取李锦汇报经济改革调查情况后，对他做出了“你有发言权”的高度评价。时任党中央总书记的胡耀邦曾批示要求新闻宣传战线开展学习李锦的活动。这都发生在1982年以前，以至于有些新闻宣传战线领导人说“我们是在学习李锦活动中成长起来的”。

我曾细读过李锦著述的《金融危机在中国的演变》等书,发现他对国家和社会的贡献超出了我们一般人的想象。他在前30年中所写的新闻调查,曾被38位中央政治局委员批示与赞扬过。这些批示不是针对火车相撞、森林火灾之类的事件性新闻,而是针对在基层调查研究中提出解决问题的思路,属于对策性研究,其数量之多、质量之高、发挥作用之大、延续时间之长,为中国学界罕见。他在1995年便提出资本经营理论,为其跻身经济学界奠定基础。尤其令人佩服的是,金融危机初期信贷热潮刚刚发生时,李锦直接以“万言书”上呈中央,直言泡沫经济危害,提出监管对策,意见虽与官方、学界相左,然而得到数位高层领导批示,直接引发中央数个部门专题研究,学界以“扭转乾坤之功”来撰文评价李锦的努力。早在30年前,中国新闻宣传界就开展颇有声势的学习李锦活动。如今这位新闻界与经济界宿将将以《中国企业报》为依托,把一场实体经济评论战役搞得水起云生,波澜顿起,且有“大江东去”、“惊涛拍岸,卷起千堆雪”之势。

李锦到中国企业报担任总编辑工作后,马上就提出“问题推动,思想引领”的办报思路,从评论入手,每期报纸的社评与评论员文章几乎出自李锦一人之手,使得评论成为该报纸的旗帜和灵魂。作为服务于企业和企业家的唯一一家中央媒体,《中国企业报》从2011年下半年起,便展开了对实体经济的评论。有读者认为:“李锦团队的新闻评论是中国媒体对于实体经济的‘旗帜与灵魂’,是中国实体经济评论的主将,是中国企业的主旋律,主调鲜明而声音强大。印象中,这是中国新闻界有史以来规模最大的一次系列评论。”读罢这本评论,深知此言不虚。

风起于青萍之末,如何见微知著,在事情发展的萌芽期就能洞悉其本质,揭示其方向,考验着每一个“船头瞭望者”——媒体人的能力和智慧,更是衡量新闻评论家政治洞察力的重要标准。上海砸楼事件发生后,报刊评论多站在道德层面对涉事各方进行批评和指责。而《上海砸楼盘事件的标志性意义》从宏观经济的发展大势中,条分缕析,准确判断事件背后的意义和未来楼市发展趋势,起到了“船头瞭望者”的作用。在《中国楼市“刚性需求”神话破灭——兼评鄂尔多斯楼市泡沫现象》的评论中,李锦写道:“房市泡沫消除不是坏事,重要的是政府将如何作为:是把巨额资金用来救市,继续看着‘鬼城’复制出现,还是拿出壮士断腕之态,把资金投到实业上来,投到科技创新上来。”文章发表已经过去了大半年,我们重读这些仍然感到振聋发聩,发人深思。值得注意的是,这几篇评论文章都发表在中央领导表态之前,就尤其显得难能可贵了。

近年来,对中国经济问题的争论此起彼伏,这成为经济学者、新闻学者的“盛大节日”。李锦不断提出中央下决心解决、群众呼声强烈的新问题,站在经济学家最前面,给出解决问题的方案。比如,楼市价格居高不下的问题一直是社会公众最为关心的热点之一。2012年“两会”,总理答记者问刚刚结束,李锦就撰写了《温总理提的“房价合理底线”应是多少》的评论文章,文中明确提出,以房价收入比分析,房价合理底线应为每平方米1.2万元左右;以合理利润标准看,房价合理

底线每平方米为 1.1 万元左右;北京房价应恢复到每平方米 1.4 万元左右。文章甫一出炉,人民网、新浪网等几百家网站争相转载,数十万人点击,其中人民网为 21 000 人次点击,凯迪社区网站为 28 000 人次点击。新浪网网友跟帖说“太对了,感谢总理,感谢李老师!”

这本书最大的与众不同之处是创见,是李锦对新概念和新思路的提出,不少是中国“第一次”,可见作者极强的主见与判断力。例如什么是“实体经济”,什么是“以钱烧钱”,什么是“银行暴利论”,什么是“企业的精气神”,这样的重要名词的定义达数十个,使得这本书堪比一部教科书。针对资本脱离实体经济,虚拟经济过热的突出现象,李锦“第一个”总结提出“立足主业、科技创新、勤劳致富、实业报国”的中国企业精神,用 8 000 字的篇幅来阐述之,文章层层相扣,有鞭辟入里之功力。温州企业资金断链危机发生后,李锦又概括出了四个资金链断裂:民营中小企业的资金链断裂(这个已经发生在 2011 年 3、4 月间);民营中小企业民众资金链断裂;房地产商资金链断裂(房产商破产倒闭潮已经在 2011 年 9 月底爆发);地方政府资金链断裂。需要提醒的是,这四个资金链断裂已经进入相互拖累的恶性循环阶段,且相互缠绕,难以厘清。这种认识和判断,非有深厚功底的思想家是不敢说的。

做专家型的评论员,以专家的视野、专业的深度增加评论文章的信息含量和智慧含量。李锦及其评论团队用实际行动做到了这一点。

作为整个实体经济评论的策划,李锦把温州高利贷危机、银行暴利与楼市泡沫作为实体经济发展的对立面提出,树起三个虚拟经济的靶子,把实体经济评论搞得一波三折、生气盎然、大势磅礴。温州高利贷危机爆发后,李锦把焦点转向对金融体制的批判和反思上。抓住“吴英案”这个新闻由头,及时推出了《中国金融改革呼唤“南巡讲话”》、《吴英之罪,是企业融资难所逼》、《吴英为改革祭刀,是制度之耻》、《温州模式变异的中国意义》。这四篇评论文章犹如一股旋风,横扫中国现行金融体制的弊端。

2012 年 2 月 7 日晚间,当李锦了解到银行利润超过烟草业的说法后,推开饭碗,当即在饭桌上写出“银行与企业利润的风景线”、“银行暴利的三大推手”、“终结银行暴利七策”标题,一夜写出四篇评论文章,揭露银行暴利论真相,展开批判。旋即在第二天报纸一举推出,引起国人注目。像他这样,抓住一点火星旋即燃起熊熊烈火的胆略与气势令人佩服,而他以花甲之年一夜写到天亮的苦干精神亦令人感叹不已。

2012 年全国“两会”前,《中国企业报》出人意料地连续推出《揭露理财产品猎杀老百姓财富的陷阱》、《银行整治收费草案难改“霸王”本色》、《银行正在成为垄断资本阶层》、《银行家们正在进入高风险期》、《衡量金融的终极标准是实体经济》、《实体经济是银行高利润的最大受害者》、《银行与企业不能变成“黄世仁”与“杨白劳”》等十几篇抨击银行暴利的评论文章,在某种程度上直接影响了决策层的判断和决策,形成了中国新闻评论史上独特的“新闻现象”。

面对这一系列评论带来的舆论压力,中国最大的银行行长直接公开回应,反驳了李锦评论文章中的一些观点。网络上甚至有人直接将这场争论归结为思想家和银行家之间的PK。通过双方的争论和回应,反倒把原来没有说清楚的问题说得更加清晰明白了,公众从双方的争论中真正认识到了问题的本质所在。后来总理对银行问题的表态使得这场争论偃旗息鼓,历史证明李锦评论的正确。

于“青萍之末”发现问题,于现实困难中提出问题,于观点纷争中回答问题,于对策研究中解决问题,在2012年“两会”政坛上形成爆发力,这是李锦及其弟子能够在数不清的相关评论中脱颖而出,成为舆论引领者的原因所在。从这里,可以充分领会李锦提出的“问题推动,思想引领”办报思路的真谛。

李锦袒露过“大报风度、大国气度、大家力度”的追求之心,这次实体经济评论体现了他的追求,也引起我国相关意识形态部门领导的高度关注。评论在新闻评论界引起诸多好评,《寻找李锦与梁启超文风上的默契》一文认为:“也许正是怀着与梁启超先生一样的对思想引领的追求,李锦的评论文章中不仅有着梁启超早期奔放恣肆,‘笔锋常带感情’的澎湃激情,更是有着其后期基于知识学理、制度研究和历史考察而对新闻事实做出的理性判断。一字一行间都透漏着大家之范。”

使人叹服的是,这些评论中重头货多为李锦执笔,短短三个月写出10多万字。细细读了这些评论会得出这种感受:原来新闻评论可以这样写,原来新闻评论能够这么深的干预现实。读了这些评论,使人感受到中国文人有风骨、有气节、有担当、有胆识的一面,实是“治国平天下”的“国之策士”。我们切实感受到,30年前那样大变革中冲锋在最前面的新闻名将仍具有对社会的强悍引领能力。

尤其使人感动的是,这九十九评的半数文章出自20岁至25岁的研究生与本科生之手,这些作品多是李锦出好题目、定好提纲后由学生写出又经过李锦精心修改后发表出来的。李锦的师道厚德与海人不倦精神亦为学界罕见。

我是在高校从事财经新闻教学和研究的,一度被中国企业报之中国企业研究院特聘为副院长,专门研究中国企业新闻。我目睹了这场实体经济评论旋风的发起和兴盛的全过程。作为本书的编者之一,我有责任向读者推荐这本书:本书不仅可以作为高校新闻传播专业新闻评论学的一本鲜活的教科书,而且可以作为经济学、管理学和国情研究者以及广大知识分子了解转型中国和转型中国企业的一本极富思想性的快捷读物。

可以这样说,阅读本书,便可了解中国企业真相,洞悉影响中国发展的深层原因,乃至了解中国经济变革的时代。

(作者系南京大学博士、中央财经大学新闻传播系副教授、硕士生导师、中国企业研究院特聘副院长,著有《财经新闻导论》、《传媒经营管理新论》、《新闻编辑》等20余部著作)

第1章 脱虚向实

1. 必须直面“产业空心化”这一事实	4
2. 换个思路看企业“资金链断裂”	8
3. “以钱炒钱”的狂热是经济危机的表现	12
4. 脱实向虚是当前经济的主要风险	16
5. 稳中求进关键在于抓住实体经济	20
6. 为何出现实业空心化	24
7. 美国是如何把日本导入泡沫经济的？	27
8. 天价商品泡沫来自腐败的发酵	31
9. “向钱葱”可能是热钱游戏的信号	34
10. 张德江的“两个任何”是实体经济的最强音	37
11. 要从国家设计层面抓实体经济发展	41
12. 祛除“虚拟幽灵”需自上而下三方面入手	45

第2章 温州危情

13. 怎样拯救危情中的“温州模式”	52
14. “跑路”事件倒逼金融改革加速	56
15. 温州模式变异的中国意义	59
16. 中国金融改革呼唤“南巡讲话”	63
17. 吴英之罪，是企业融资难所逼	69
18. 让吴英祭刀，是金融体制之耻	72
19. “立人”倒在资本供给体制的门槛外	75
20. 吴英与小岗村十八位农民之异同	79
21. 吴英不死：民意的胜利	82

第3章 银行暴利

22. 银行榨取企业利润的“风景线”	89
23. 企业衰退,银行还会幸免吗?	92
24. 银行暴利的三大推手	95
25. 银行与企业不能变成“黄世仁”与“杨白劳”	98
26. 实体经济是银行高利润的最大受害者	101
27. 银行业正在成为垄断资本阶层	103
28. 银行家们正在进入高风险期	107
29. 金融垄断与腐败是“孪生兄弟”	110
30. 垄断下的腐败只是时间问题	113
31. 银行家交锋学者:金融论战因何而起	116
32. “银行暴利”无法否认	119
33. 衡量金融的标准是实体经济	121
34. 终结银行暴利七策	125
35. 从“银行暴利论”确立看真理的力量	129

第4章 楼市泡沫

36. 中国楼市“刚性需求”神话破灭	135
37. 鄂尔多斯楼市泡沫不可持续	139
38. 是转变思维还是重金“救市”	142
39. 何以拯救股市? 唯有实体经济	145
40. 避免楼市成为实体经济的“吸血鬼”	148
41. “芜湖新政”是对中央调控决心的挑战	151
42. 温总理提的“房价合理底线”应是多少?	155
43. 央企回归主业:何须三令五申?	160

第5章 金融改革

44. 企业“皮之不存”银行“毛将焉附”?	168
45. 从根子上破解民间借贷困局	170
46. 警惕地方融资平台“绑架”国家经济	172
47. 揭露理财产品猎杀老百姓财富的“陷阱”	175
48. 银行整治收费草案难改霸王本色	178

49. 推进利率市场化的路径选择	181
50. 金融资本需“滴管”式输向实体经济	183
51. “温州方案”堪比 1982 年“一号文件”	185
52. 民间金融改革,银行真舍得“割肉”?	187
53. 利率管制的政策应该结束	190

第6章 小微企业

54. 让小微企业把嘴边的肉吃进去	197
55. “食草动物”抱怨多	200
56. 健力宝“回归运动”揭示实体经济发展之道	203
57. 苏泊尔“质量门”暴露实体经济“内需”之象	205
58. 小微企业是富民的主力军	207
59. 政府对小微企业支持需做好“加减法”	209
60. 小微企业要改变单打独斗的局面	211
61. 生存,是中小企业的首要社会责任	213

第7章 企业自强

62. 央企回归主业:乔木与灌木的抉择	219
63. 国企退出辅业为何推进缓慢	222
64. 老字号图变要避免“杀鸡取卵”	225
65. 经济转型首先要人才转型	228
66. 但愿海外企业多出“稳增长”的新闻	230
67. 赚钱效应是发展实体经济的根本动力	234
68. 实体经济的辛苦钱更可靠	237
69. 美国密集“双反”中国企业如何进退?	240
70. 把实体做强必须走转型升级之路	243
71. 龟兔赛跑折射出实业坚守之道	245
72. 自主创新是实体经济增长的原动力	247
73. “LED 中国”的灰暗前景	249

第8章 政企关系

74. 喊的是“结构性减税”做的是“结构性增税”	257
75. 资金流向比流动性更重要	262

76. 当尚方宝剑遭遇“鬼打墙”	265
77. 转型背景下中国宏观经济展望	267
78. “就业难”、“招工难”实质上是企业难	270
79. 企业发展需要的“十个环境”	274
80. 谁是“玻璃门”与“弹簧门”的制造者?	277
81. 金融业监管不宜照搬国资委模式	280
82. 组建金融国资委,将为金融民企带来什么命运?	285
83. 设立金融国资委与市场化是跑的“两股道”	289
84. 靠升“副部”增强中国险企竞争力?	293

第9章 企业精神

85. 挽救中国企业家的“精气神溃败”	299
86. 中国企业家“精气神”没有必要挽救吗?	306
87. 面对德国的实体文化我们感到羞愧	310
88. “毒胶囊”,到底毒了谁?	314
89. 企业家:静心做大事	317
90. 欲振实体经济必先壮实业报国情怀	320
91. “富二代”企业家能否扛起实业报国的旗帜?	323
92. “子不承父业”是中国企业家最大的悲哀	325
93. 企业家的危机时代战略密码	327
94. 时代呼唤中国企业精神	329
95. 中央企业精神:先进、忠诚、艰苦、奉献	335
96. 什么样的人能称为企业家?	342
97. 企业家精神核心是“两家”精神	345
98. 企业家的实体精神回归是一个系统工程	348
99. 对中国企业十六字精神的阐述	351
后 记	354



第 1 章

脱虚向实

- 必须直面“产业空心化”这一事实
- 换个思路看企业“资金链断裂”
- “以钱炒钱”的狂热是经济危机的表现
- 脱实向虚是当前经济的主要风险
- 稳中求进关键在于抓住实体经济
- 为何出现实业空心化
- 美国是如何把日本导入泡沫经济的？
- 天价商品泡沫来自腐败的发酵
- “向钱葱”可能是热钱游戏的信号
- 张德江的“两个任何”是实体经济的最强音
- 要从国家设计层面抓实体经济发展
- 祛除“虚拟幽灵”需自上而下三方面入手

背景回放

历史走到2011年下半年,以实体经济空心化为标志的经济危机逼近中华民族。

《中国企业报》是实体经济危机最早的揭露者,2011年春天,三次派记者赴温州,反映中小企业倒闭潮的出现,呼吁防止实体经济空心化的蔓延,嗣后再度派人到温州、鄂尔多斯调查。2011年9月下旬,温州高利贷危机的爆发,是中国实体经济危机的重要标志。

在发展中国家第一、二产业还未发展起来,资本就从工业实体转移到了服务业和资本市场的现象,使得经济结构严重失衡,出现产业空心化。这样的发展违背了经济发展的规律,就像是孩子还未学会走,就想要跑一样。经济发展急于求成,有可能反而一事无成。发展中国家如果出现产业空心化现象,往往更加威胁到国家经济的健康有序发展,甚至影响到国家经济安全。

在中国,产业空心化已是不可否认的事实。最为引人关注的莫过于发生在2011年9月底的温州高利贷事件。温州“债务危机”的表象是高利贷,实质则是实体经济“空心化”。从温州实体“空心化”来看,一是对房地产和放高利贷暴利的渴求,二是做实业和产品艰难,三是“羊群效应”。统计数据显示,2011年温州“百强企业”中,除两家房地产公司和6家建筑公司外,40多家制造业企业无一不涉足房地产开发,其中不乏知名制造企业。近年来还不断出现“不行动、不退出、不注销”转做投机的“僵尸企业”。

从民间领域到国有领域,资本都在源源不断流向房地产市场,现在看来已是积重难返。既推高了房地产市场的价格,让中国的资产价格节节上升,向泡沫市场急行军;又使企业无心主业,以投资盈利遮掩主营业务的萎靡不振,与当初日本大企业关联持股、以土地作价抬高盈利指数如出一辙。中国经济“实业空心化”隐忧愈发明显,甚至可能导致泡沫经济的愈演愈烈。

2008年的金融危机让人们认识到了经济过度脱离制造业实体的危险。在日本遭遇产业空心化带来的“失去的十年”、美国因实业与虚拟经济失衡引爆金融危机之后,中国似乎在毫不迟疑地滑向美欧已经走过的老路,产业空心化正在动摇中国经济长期可持续发展的根基,最终恐酿成危机。

中国经济“虚”火太旺了,在金融危机开始后的一番折腾后,大量的社会资金全变成了钢筋水泥,如今还有多少能收回并重回实体?覆水难收,整个国家都到

了要为“以钱炒钱”疯狂付出代价的时候了。

《中国企业报》分析认为，中国很多地方的实体经济正在进入一种虚脱状态。从医学角度看，虚脱是因为大量失血、失水等原因而造成心脏和血液循环衰竭，生命垂危的现象。进入虚脱状态的企业恐怕早就不再是极少数。

为何中国会出现实业空心化？一方面是由于实体经济发展艰难，另一方面却是由于虚拟经济火爆。这就像是天平的两头，一头越高，一头越低，这样的不平衡最终导致一方被悬空，就是实业空心化的出现。

一个无以辩驳的事实摆在中华民族面前：脱离实体经济，过度地炒作资产，不仅影响经济发展，扩大社会贫富差距，而且增加经济金融风险和社会风险。

正因为此，发展“实体经济”已经成为温家宝政府 2012 年工作报告的最大亮点。

从 2011 年 9 月，胡锦涛总书记关心实体经济的问题后，温家宝总理国庆赴温州实地调研，习近平、李克强、张德江、王岐山等领导接连对实体经济发表看法。对回归实体经济的呼唤，犹如从远方奔来的惊雷，轰隆隆响，越来越近。

“任何忽视实体经济发展的思想都是错误的，任何不利于实体经济发展的政策都应该调整。”张德江副总理的讲话，斩钉截铁，落地有声！

实体经济舆论的形成，经过了四个阶段：第一阶段是温州高利贷危机爆发阶段；第二阶段是 2011 年 12 月中央经济工作会议与中央金融工作会议阶段，高层已形成共识；第三阶段是 2012 年 1 月始，新闻舆论界掀起的实体经济评论阶段；第四阶段是 2012 年“两会”阶段，这一阶段围绕金融改革、吴英案与银行暴利等展开了争论，这一阶段的一个显著的标志是《中国企业报》提出，党的十八大报告似应明确提出：“中国须长期恪守实业立国策略”、“正确处理虚拟经济和实体经济的关系，以有利于推动实体经济发展为标准，促进虚拟经济与实体经济和谐发展”。

显然，这场关于中华民族命运的实体经济讨论经历了从实践到理论，从基层到高层的发展过程。

● 产业空心化现象,威胁国家经济的健康有序发展,甚至影响到国家经济安全。

● 温州“债务危机”的表象是高利贷,实质则是实体经济“空心化”。投资如虎,地产似猪,而实业像牛;与其辛苦喂牛,不如轻松养猪饲虎。很多企业家都存在这种投机想法。从投资房地产热,到现如今的高利贷盛行,赌徒般的投机氛围如阴魂不散,时时诱惑着潜心实业的企业家。

● 实体经济是一个国家、一个民族赖以生存的基础,实业精神是企业的核心价值观。

1. 必须直面“产业空心化”这一事实

李 锦

中央经济工作会议提出:牢牢把握发展实体经济这一坚实基础,努力营造鼓励脚踏实地、勤劳创业、实业致富的社会氛围。在日前召开的全国金融工作会议上,国务院总理温家宝要求确保资金投向实体经济。要坚决控制社会资本脱实向虚、以钱炒钱,防止虚拟经济过度自我循环与膨胀,防止出现产业空心化现象。国家主席胡锦涛在亚太经合组织会议上发表题为《转变发展方式实现经济增长》的讲话,也强调实体经济。在短时间内中央对于实体经济的呼吁如此紧密,使人感觉到这个问题的重要与迫切。

中央强调发展实体经济,正是从实体企业“不务正业”的现象渐趋严重的局面出发的。近年来,以制造业为代表的部分实体经济受到冲击,不少资本转向民间借贷、房地产等市场。资本逃离实业蔚然成风。成本高涨、利润微薄、生存环境恶化……局部“产业空心化”正发展为全局性结果,动摇中国企业经济长期可持续发展的根基,中国经济必须面对“产业空心化”这一事实。

“产业空心化”,是指以制造业为中心的物质生产和资本,大量、迅速地转移到实体之外,使物质生产在国民经济中的地位明显下降,造成国内物质生产与非物质生产之间的比例关系严重失衡的经济现象。世界产业结构演进的一般趋势是:随着生产力的发展和技术的进步,第三产业的发展逐步超过第一、二产业,最终形成以第三产业为主体的产业结构。这种演变趋势是合乎规律的。但随之而来的问题是出现了产业的“空心化”现象。例如在发达国家,当一国的第一和第二产业

发展达到了饱和,国内企业会将主业生产和经营基地转移到国外,因此出现实业产出下降、国内投资萎缩的空心化现象。

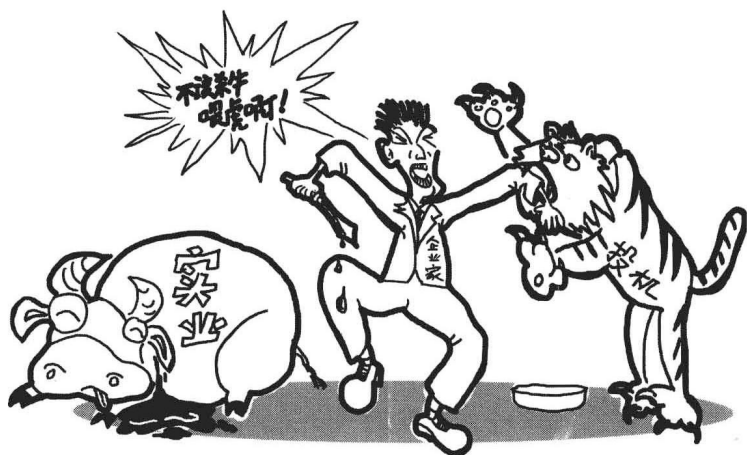
在发展中国家,产业空心化的出现略有不同。在发展中国家第一、二产业还未发展起来,资本就从工业实体转移到了服务业和资本市场的现象,使得经济结构严重失衡,出现产业空心化。这样的发展违背了经济发展的规律,就像是孩子还未学会走,就想要跑一样。经济发展急于求成,有可能反而一事无成。发展中国家如果出现产业空心化现象,往往更加威胁到国家经济的健康有序发展,甚至影响到国家经济安全。

在中国,产业空心化已是不可否认的事实。最为引人关注的莫过于发生在2011年9月底的温州高利贷事件。温州是中国民营经济的发源地,这里有众多的中小企业。但是,经过多年的发展后,产业基础却始终呈现“低端、分散、弱小”的面貌,渐渐失去了原有的竞争优势。于是,这里的资本越来越多地涌入非实业领域,企业热衷挣快钱,制造业出现“空心化”苗头。温州一度占据全国产量90%以上的金属打火机行业,专心经营的老板也仅剩1/3,他们的重心转移到房地产、矿产以及第三产业。

温州“债务危机”的表象是高利贷,实质则是实体经济“空心化”。从温州实体“空心化”来看,一是对房地产和放高利贷暴利的渴求,二是做实业和产品艰难,三是“羊群效应”。统计数据显示,2011年温州“百强企业”中,除两家房地产公司和6家建筑公司外,40多家制造业企业无一不涉足房地产开发,其中不乏知名制造企业。近年来还不断出现“不行动、不退出、不注销”转做投机的“僵尸企业”。

事实上,在珠三角、长三角等地区,很多中小企业也都早已不愿做实业。从实体经济出来的钱,一部分集中于投资股市、期市、楼市、煤炭、古玩等投机炒作市场;另一部分则如火如荼参与高利贷市场,或者进入私募基金、资本运作等领域。

投资如虎,地产似猪,而实业像牛;与其辛苦喂牛,不如轻松养猪饲虎。很多企业家都存在这种投机想法。与其辛苦几十年才成为一个富翁,房地产业却可以一夜造就一批富翁。搞实业就像啃骨头,投资房地产就像吃肥肉,因此出现了“大企业投资房地产,小企业主买房子囤积”的现象。包括有“小家电之王”之称的苏泊尔、服装巨头雅戈尔等制造业龙头,放弃数十年打拼的主业,专攻地产投资。在汇集了内地最重要公司的A股市场上,超过六成约800家企业均涉足房地产,遍及所有行业。应该说,企业家在实业和非实业之间转换本来是正常的,但若是某个领域出现大面积的企业家放弃主业,将主要资金和精力投资房地产和资本市场,这本身就是一个危险的信号。实业经济大面积投入房地产开发的事实告诉我们,我国实体空心化已是无法回避的事实。



投资房地产并不仅只有民间资本,国有企业也参与其中。2009年起,央企“地王”屡屡出现,部分主营业务非房地产的央企投入大量资金在北京、深圳、青岛等地疯狂拿地。显然,利益是央企进军房地产的驱动力,目前一般行业平均利润率为5%~8%,而房地产业在20%以上。又因为房地产行业是典型的资金密集型行业,庞大的启动资金对于民营企业来说可能十分困难,而对于规模庞大的国企却轻而易举,因为它们更容易获得信贷支持。

从民间领域到国有领域,资本都在源源不断流向房地产市场,现在看来已是积重难返。既推高了房地产市场的价格,让中国的资产价格节节上升,向泡沫市场急行军,又使企业无心主业,以投资盈利遮掩主营业务的萎靡不振,与当初日本大企业关联持股、以土地作价抬高盈利指数如出一辙。中国经济“实业空心化”隐忧愈发明显,甚至可能导致泡沫经济的愈演愈烈,这对国民经济的发展绝非一件好事。在这方面,日本、迪拜和东南亚诸国都是前车之鉴。

当房地产遭遇严苛的限购政策,资本进入略显困难时,高利贷领域成了新的投资目标。近几年,高利贷正在取代房地产,成为最易攫取高利润的行业。全民炒股曾经是社会的热门话题,到2011年下半年,参与高利贷已经成为街谈巷议的热词。企业中想靠脚踏实地富裕起来的人少了,追求一夜暴富的人越来越多。

从投资房地产热,到现如今的高利贷盛行,赌徒般的投机氛围如阴魂不散,时时诱惑着潜心实业的企业家。当前,不少企业出现投资“三三制”现象,即实业投资占1/3,房地产、股票证券等再各占1/3。投机盛行带来的社会、经济的浮躁,使得中国经济的未来走向愈发清晰不起来。

美国著名经济史学家查尔斯·P. 金德尔伯格在《世界经济霸权 1500—1990》一书中指出,国家经济最重要的就是“生产性”,历史上的经济霸权大多经历了从“生产性”到“非生产性”的转变,这就使得霸权国家有了生命周期性质,从而无法