

## INC. 语录

金融危机也是一剂清醒剂,它给中国的教训是,金融的作用与赚钱能力被无限夸奖了。

危机过后,多数人才发现很多金融现象只是泡沫,中国经济改革研究基金会国民经济研究所所长樊纲认为,在当前情况下,中国应更加重视实业,扭转过去唱衰实业的做法。

从战略的角度而言,国企最缺的就是三样东西:资源、技术和国际认可的品牌。

摩根大通中国区副主席龚方雄认为,危机时代给中国的国企提供了一个非常好的国际化机会,国企应克服以上三种短板,充分利用国际资本,打开跨国兼并的平台。

问题的关键在于民间投资不足。

国务院发展研究中心宏观经济部副部长魏加宁认为,目前经济企稳向好的主要原因不是由于需求提升,而是由于政府的投入所导致。但这种形势能否持续下去,最关键是要看政府投资能够带动多少民间投资。

中国在2010年唯一要防的就是政府投资自身会出现过热。

国家信息中心首席经济师、经济预测部主任范剑平称,明年政府应该将投资的主要精力放在已经开工的项目上,对进一步再铺摊子应该慎重一点。

国有企业作为承担积极的财政政策和宽松的货币政策的主要载体,这是偶然的,也是暂时的。

全国工商联副秘书长、原国资委研究中心主任王忠明说,不要以为国有企业有更多的财政投入、银行放贷就认为是国有化,更不要将美国的政府救市看作是国有化,美国从来都不会放弃市场经济,国有企业应该从盲目乐观当中走出来。

我国垄断产业过多过大是产能过剩的直接诱因。

黑龙江省经济管理干部学院院长陈永昌认为,产能过剩首先表现在部分垄断企业上,企业垄断的背景是政府垄断权力、资源带来的。要根除垄断,就要用市场机制来配置资源。

中国四季度的GDP增幅或将在9%以上。

10月份工业增加值同比增长16.1%,创19个月新高。国家信息中心首席经济学家姚余栋表示,这显示工业企稳回升的态势进一步确定,回升基础进一步巩固。

第一次产业革命是蒸汽机,第二次产业革命是电力,第三次产业革命是电脑,第四次产业革命将是新能源。

全国人大原副委员长成思危表示,从长远的观点来看气候变化比金融危机更重要。要解决这个问题必须要发展新能源,发展清洁能源、可再生能源,向低碳绿色的方向去发展。

应该通过税收的措施,把土地增值返还给社会,这是解决问题的最终目标取向。

投资者认为土地紧缺;一些城市新开盘量减少、开发商捂盘惜售等因素推动房价不断上涨。对此,国土资源部规划司司长董祚维提出上述建议。

目前的货币政策用“适度扩张”都不足以形容。

中国社会科学院学部委员余永定表示,中国的货币政策在具体落实中已经远远超出了“适度宽松”的范围,要警惕积极的财政政策和适度宽松的货币政策在执行中走样。

(本栏均为江南辑)

# 今天的电子垃圾,明天的超级矿山

## INC. 投资热点

■本报记者 蒋 茜

电子废弃物回收处理,正被推向产业发展的战略高度。

8月10日,9个试点省市正式实施家电“以旧换新”新政。商务部发布的统计数据显示,该新政实施的两个月中,全国共回收五大类电器138.3万台。重要的是,这些通过正规回收企业收购的旧家电,将统一交由拆解企业进行环保无害化拆解。

在国家相关政策出台之前,走街串巷的小商贩曾是电子废弃物回收处理的主力军。如今,这个在逐步规范中发展起来的产业带给人们相当大的想象空间。

### 从“吃不饱”到“吃得饱”

原来是“吃不饱”,现在是“吃得饱”,眼下华星(全称为华星集团环保产业发展有限公司)面对的就是这样的情形。

北京地区实施家电“以旧换新”后,回收来的旧家电都由华星负责拆解,该企业是北京市发改委确定的唯一一家电子废弃物回收处理企业。

11月13日,本报记者从华星了解到,该公司正在运行的一期工程建成于2007年4月,年拆解能力是30万台。以前通过自己的渠道,每个月有1万到2万台的回收量,投产当年共拆解旧家电10.6万台,2008年拆解20.9万台,还没有达到满负荷运转。

在“以旧换新”政策实施之后,形势一下子得到了改观。“现在不用我们自行回收了,

送来的旧家电基本可以全部消化。”华星一位工作人员对记者说,截至今年10月,该公司共收到旧家电36万台,处置了27万台。“七八月份我们每天大约拆解旧家电500台,现在每天最少可以处理2000台。”

废弃家电主要包括四机一脑,即电视、空调、冰箱、洗衣机和电脑。现在华星有两条生产线,一条是可拆解电脑、电视、洗衣机以及一些小家电的综合线,另一条是专门的电视拆解线。“洗衣机拆解线这周就能安装好,下周专业设备将上马,拆解冰箱的大型设备下个月也能运到了。”该工作人员说。

提前扩大规模变成必然。“大概到明年5月,公司的二期基地将建成,到时的年拆解能力可以扩大到120万台。”华星有关人士说,处置中心的人力也从今年7月份的40多人,逐渐增加到150人。

然而,是否能够持续吃饱也成为隐忧,在明年家电“以旧换新”试点活动结束之后,华星是否仍然还有现在的回收量必将是一个大大的疑问。

同时,业务量的增长,并不能直接扭转华星的盈利困境。

### 现实的盈利困境

两年来,华星一直处于亏损状态。而家电“以旧换新”政策实施之后,作为拆解企业的华星与回收企业之间还没有达成付款协议。华星某工作人员表示,“政策的配套细则不出台的话,我们的日子还是不好过。”

据了解,国家“以旧换新”活动只是对回收企业进行补贴,并没有对拆解企业进行补



量等于南非含金量最高的金矿石的20倍左右,是名副其实的“超级金矿”。

作为电子电器生产与消费大国,统计称,从2003年起,我国每年有500万台电视机、400万台冰箱、600万台洗衣机进入报废之列。此外,电子产品更新速度比家电产品快得多,每年大约有500万台电脑报废、复印机、传真机、电话机等电子产品报废数量也不断增加。有业内人士称:“废旧家电回收的利润在20%以上,这一产业发展空间巨大。”

相对于华星这样的专业公司而言,家电生产企业刚刚开始挤进回收队伍。

自2011年1月1日起施行的《废弃电器电子产品回收处理管理条例》规定,电器电子产品生产者应按规定履行废弃电器电子产品处理基金的缴纳义务。

9月20日,TCL与两家天津企业合资建设的“TCL奥博(天津)环保发展有限公司”破土动工。据TCL董事长李东生透露,公司在回收产业上已经投入了两三亿元,但现在还没有利润,回收技术也需要大量资金去研究,“确实有风险在里面,但这个产业非常有前景,企业就要先投入资金积累经验。”

11月13日,顶着凛冽的寒风,还是有二十位中欧环保同学会的会员来到华星考察,他们中有关注环保的人士,也有投资界的专家。其中一位说:“1997年国家一下子就关闭了大量的小造纸厂,而到2011年《废弃电器电子产品回收处理管理条例》施行的时候,可能没有资质的回收处理企业也彻底关停了,给正规企业的补贴也发了。现在应该是在这个产业布局的好时机。”

理企业进行无害化处理,所以现在要想盈利“很艰难”。

业内人士指出,废旧物回收处理行业必须做到一定的规模,再引进设备,才能获得良性循环。“产业链要往下拓展,才能发掘新的利润增长点,问题是,这需要科研和设备方面的大量投入。”

不过,这些企业仍在坚守,还有新的企业希望加入,他们看到的正是这个产业诱人的前景。

### 布局未来

在德国流行这样一句话:“今天的垃圾是明天的矿山。”在回收处理体系已经十分完善的日本,公布的相关产业利润数据也表明:按照每公斤的含金量来计算,旧家电的含金

中小投资者已经到了注意防范风险高于一切的时候了,多观察、少操作应算是上策

## 做股市的守望者

## INC. 理财分析

■本报记者 于宛尼

股市是经济的晴雨表,也是投资者情绪的温度表。本周,美国总统奥巴马首次访问中国。他未到之时,A股便出现了一种“奥巴马效应”。无论是他所提倡的,还是他所反对的,都在大洋彼岸的中国股市有所反映。

据了解,东航大力提倡“绿色飞行、环保环保”,积极倡导环保节能公益活动,率先在所有航班上推出以玉米淀粉等天然生物质降解材料制成的一次性水杯、刀叉用具、垃圾袋等。东航还狠抓能源管理,严格控制和降低燃油消耗,减少对环境的污染,履行环保的责任。另据了解,东航已连续8年荣获“上海节能环保先进单位”称号。

据了解,东航大力提倡“绿色飞行、环保环保”,积极倡导环保节能公益活动,率先在所有航班上推出以玉米淀粉等天然生物质降解材料制成的一次性水杯、刀叉用具、垃圾袋等。东航还狠抓能源管理,严格控制和降低燃油消耗,减少对环境的污染,履行环保的责任。另据了解,东航已连续8年荣获“上海节能环保先进单位”称号。

但是,不明确的外贸形势,给经济复苏蒙上一层面纱。今年1月至10月,我国累计实现贸易顺差1592.3亿美元,同比减少27.2%。

但是,不明确的外贸形势,