

## INC. 语录

今年影响外贸的外部环境中最大的问题是汇率。

商务部部长助理鲁建华表示,今年上半年各对积极政策的退出会比较谨慎,但下半年情况将更复杂,这可能导致主要货币利率走势分化,汇率大幅波动,严重影响我国外贸的发展。

个人按揭贷款过度优惠的利率,正是导致2009年房价快速飙升、房地产泡沫吹大的主要动力。

中国社科院金融发展研究中心主任易宪容认为,个人住房信贷政策是影响房地产市场健康稳定发展的关键,政府要让个人按揭贷款保持严格的市场准入、有合理的利率水平及杠杆率。

我们需要密切关注资金流向,这确实是今年经济领域真正的风险。

中国人民银行副行长朱民发出警告称,如果今年美国快速加息,可能会导致大量美元套汇交易资金突然撤出新兴市场,引发与1997年亚洲金融危机类似的新兴市场货币危机。他特别提醒,要保持人民币汇率的稳定。

现在每次大跌都是长线捡便宜货的好机会。

上周股市连续下跌,沪指失守3000点。华尔街投资专家胡立阳认为,A股的合理价位是3000点~3100点之间,以长线而言,只要跌破,下方都是理想买点,跌得越深,便宜货越多。

震荡市条件下要做好防御性板块,千万不要抱有去年上半年那种习惯上涨的心态。

截至1月27日,2009年的五大“牛基”全部覆没。中邮基金投资总监彭彬表示,今年的政策变化很多,由此引起的市场波动难以判断,单边市的情景难以再现。基金的行业配置和选股能力成为关键。

国内消费应该是中国未来增长最根本的驱动力。

清华大学中国与世界经济研究中心主任李稻葵强调,中国的内需扩大会导致进口增加,为世界其他经济体创造了外需,从而拉动其生产,中国目前最迫切的任务是加快从投资和出口驱动型经济向消费驱动型转变。

中信产业基金的目标是希望打造一个立足中国的世界级私募股权基金管理公司,在更远的将来,希望打造世界级的另类资产管理公司。

完成募资90亿人民币的绵阳科技城产业投资基金一跃成为中国最大的人民币基金,但管理者中信产业投资基金管理有限公司董事长刘乐飞的目标显然更高。

房价也该歇歇了,今年投资房产不是好时候。

摩根大通中国投资银行副主席龚方雄称,作为相对流动性差的房产,只有当租金回报高于一年固定存款利率时才有利可图,目前房产租金回报率普遍在2%~3%,银行一年固定存款的利息为2.2%,且流动性非常好,目前投资房产不是好机会。

市场经济要维护的是优胜劣汰,国有企业搞不好也会退出的。

国务院国资委主任李荣融并不讳言国有企业的垄断问题,但对于今后是否会退出“国退”,或者国有经济在整体经济的份额是否应缩小,他1月31日表示,在市场经济这一道路上,国民经济扮演着一个特殊的角色。具体而言,国有企业有三项任务,第一是自身要有活力,第二是在国家需要控制的领域要有控制力,第三是要有影响力。

(江南 辑)



项春雷 摄

## INC. 创业故事

■本报记者 蒋菡 实习生 李芳

大学生毕业后去卖菜?这一想法听起来和前几年北大毕业生去卖猪肉一样,令人有些难以接受。然而郭高林却义无反顾地走上了这条创业路。

郭高林是河南省教育学院2007级管理学院人力资源管理专业的毕业生。毕业时,他并没有像其他同学一样,投入找工作的大军,而是着手找人合伙开蔬菜便利店。

他说,自己的创业之路是从大三“练摊”卖衣服开始的。那时候,郭高林和女朋友发现,学校附近的一条路,一到晚上就热闹非凡,路两边尽是卖小吃、卖衣服、卖杂货的地摊。他们决定也利用晚上时间摆地摊卖服装。女友负责销售,郭高林负责进货。

爱观察的郭高林发现,在这里卖菜生意

还过得去,但因为比较分散,又没有品牌,蔬菜的质量、价格、信誉总让人不太放心。

“那个时候,我就开始琢磨,肉类可以有品牌店,蔬菜为什么不能打响自己的品牌?”此后,开蔬菜超市的想法一直在他脑海中挥之不去,他开始有意识地去找相关的资料。

在电话里,郭高林说,自己从小是一个特别平凡的人,没有什么突出的表现。然而上大学后,他创办了话剧团,由此成为了一个行动力很强的人,而这一点正是创业者必不可少的。

2007年8月22日,行动终于见到成效,“咱地里”蔬菜自助店在郑州市马李庄正式开张。“跟小商贩比,我们的优势是菜价便宜、种类多、干净、不缺秤;与大超市比,我们的优势是价位低、离家近。”他说。

选择了创业,就意味着选择了艰辛。每天凌晨5点左右,郭高林和伙伴就要到蔬菜批发市场采购,“一毛钱都要和人家讨价还价”。

采购差不多需要两个多小时,早上8点左右回到店里,整理蔬菜。中午11点至12点是顾客买菜的高峰期,过了这段时间,他们才开始轮流吃饭,小店则一直营业到晚上9点。

回首过去两年,郭高林觉得“创业确实很苦,但也像探险一样有趣”。

2007年,郑州开始“禁摩”,这又给他们创业之路增添了不小的挫折。郭高林在博客中回忆到,无论是怎样恶劣的天气,他们每天很早就起床,如果再加上进水果的话,还要起得更早。而当时,第二家蔬菜便利店也已开业,为了赶在交警上班之前把货都送到两个店里,在途中必须先有一个人探路,然后发信息过来,看是否可以走。

郭高林记忆最深的一次是2007年深冬的一天,下班后他和两个店的员工聚在一起开会,散会之后,已经是凌晨2点,他们好不容易才发动摩托车,不巧的是当晚正好有交警查车,只好绕了很远的路才回到睡觉的地方。

“有时,我们也会顺着车流从交警身边穿过去。”他粗算了一下说,当年的罚款总额几乎相当于全年的利润。

2007年12月到2008年春节前,郭高林称之为“异常艰苦”的一段时期。此时第二家店在装修,每一颗螺丝钉都浸透了他和伙伴们的汗水。

为了节约成本,他们往往花一天时间寻找更实惠的装修材料,然后推着三轮车拉到店里。这期间,还必须抽时间为第一家店进货。

咬牙经历了足够的艰辛,创业之路终于走上正轨。到2009年5月份,“咱地里”蔬菜便利店在郑州已有5家,每月营业额达到30万元,带动近30人就业。

随着规模不断扩大,员工素质、管理模

式、产品质量等问题也接踵而来。而两年多来,郭高林也总结了一些创业的经验。在他的博客里,均是对创业的探索、思考和总结。包括招聘培训制度、采购制度以及垃圾处理问题等,甚至规定在水槽里洗东西或接水时,要掌握好水龙头的出水量。

现在,广东、浙江等地众多想要加盟“咱地里”蔬菜便利店,郭高林很少给予回复。“虽然有了5家店,盈利还算乐观,还是感到管理方面的不成熟。自身实力不足,要发展加盟店,还有很长的距离要走。”

从摆地摊到两年拥有五家蔬菜便利店,从一名刚毕业的大学生到进入创业大学生富豪百强,郭高林走过了一段不寻常的路。

曾经有人这样问他:“你是怎样做到的?”郭高林只回答了三个字:“一步步。”

## INC. 简讯

中国企业诚信与竞争力论坛举行

本报讯 由中国工业合作协会、中国企业改革与发展研究会等单位共同主办的“中国企业诚信与竞争力论坛”1月24日在京举行,论坛主题为诚实守信——企业可持续发展的现实选择。

论坛对2010年中国宏观经济政策进行了解析,并围绕“企业诚信建设与市场竞争能力”、“诚信兴企”等问题进行了探讨。据了解,为表彰先进,树立典型,建立自律与诚信长效机制,推动企业健康发展,经专家委员会审定,中国工业合作协会、中国企业改革与发展研究会决定对在社会信用体系建设中做出突出贡献的企业和企业家给予表彰,论坛由此发布了60年中国企业诚信大奖、60年中国诚信管理金奖和2009年度中国诚信企业、企业和最具竞争力品牌企业。

(杨文)

讯鸟公布2010年“云计算发展战略”

本报讯 1月28日,北京讯鸟软件公布2010年“云计算”发展战略,计划销售额增加五倍,预计公司客户将达5000家。市场研究公司IDC最新的研究报告称,在未来五年里,IT云计算服务开支将增长近三倍,到2012年将达到420亿美元。

北京讯鸟软件公司总裁吴益民表示,讯鸟的“云计算”战略着眼于应用层面,旨在用SaaS(软件即服务)模式提供符合客户需求的、被市场认可的应用产品。该战略可为整个服务业提供支撑系统,具体表现在服务产品、服务提供、服务营销和服务销售几个方面。

(于雪)

360发布第二代云查杀引擎

本报讯 近日,360安全卫士发布第二代木马“云查杀引擎”,向各种经过“免杀处理”的木马程序全面开火。360公司总裁齐向东表示,第二代云查杀引擎采用了360独创的“程序分级控制”技术,可将电脑中的所有程序按安全级别进行分级管理。该技术彻底改写了传统杀毒软件无法识别未知木马的历史,即便是那些经过“免杀”处理的未知木马,也难逃360的超级“法眼”。

“我们不敢说能够100%检测一个陌生程序是不是木马,但绝对能够保证把所有木马变成无害的‘死马’。”齐向东自信地表示。

(阳文)

冰纯嘉士伯新年大打“开心”牌

本报讯 刚刚跨入新年,冰纯嘉士伯便与开心网开始了战略合作,把风行全国的开心指数搬到开心网上。网友们只需要简单点击表情符表示心情,就能实时地改写所在城市的“开心指数”,节后还会推出“丰厚报酬而简单开心”的工作招募,吸引了众多白领的关注。

在过去的一年,冰纯嘉士伯成功发起了“城市开心指数测试”,并吸引了数百万人在街头进行投票;而开心网让众多白领真正体验到了开心上网的开心,并摘得“百度·2009十大搜索词”之首的桂冠。“现实互动”和“网上体验”同归“开心大业”,两家企业走到了一起。

(尤楠楠)

每克拉美冠名新浪网络春晚

本报讯 1月28日,以“平民”价格闻名的每克拉美钻石获得新浪举办的“首届网络互动春节联欢晚会”冠名权。如何保证钻石高质、低价,成为众多在签约仪式上关注的焦点。

统计表明,去年中国一般贸易成品钻进口总额再创新高,达到6.99亿美元,比上年大增30%。当前,中国首饰用成品钻进口额已超过日本,成为位列美国之后的全球第二大钻石消费市场。每克拉美负责人万子红介绍,价格媲美网店只是我们经营模式的外在表现和策略,我们探索的是一种低利润高销量的奢饰品量贩式卖场模式。

(于雪)

投资、出口、消费,拉动GDP增长的三驾马车均发力向好,那么,大盘当前的下跌只是暂时的,流动性不是阻碍大盘反弹的理由

## “信心”比“流动性”更重要

## INC. 理财分析

■本报记者 于宛尼

中国足球从内到外,从树枝到树根都被假赌黑吞噬殆尽。当南勇等足球大佬被“请”进了公安局,就像一枚重磅炸弹投进了中国足坛,球迷们惊讶之后也看到了希望。

从披露的消息可知,谁拥有了权力、金钱,谁就拥有了球场上的裁判权。而和当前的A股市场极为相似。A股市场的机构投资者与中小投资者相比,拥有获得更多信息的渠道,拥有主宰舆论倾向的话语权,还拥有可以拉升股指,抑或是持续砸盘的天量资金。新年伊始,拥有“天赋神权”的机构投资者持续炮制利空“传闻”,上证综指连续破位,调整开始升级。

众所周知,自去年四季度开始,作为机构投资者主力军之一的基金持续加仓,并喊出“跨年度行情”的口号,宣称市场“风格转换”已经开始。刚刚披露的2009年度基金业绩报告显示,截至去年年底,偏股型基金的仓位

位平均在90%以上,有些基金的仓位甚至达到95%以上,几乎是满仓操作。其中,大成基金旗下9只偏股型基金,从去年三季度87.7%的平均仓位,上升到四季度的92.2%,而大成优选仓位更是高达96.15%。

然而,匪夷所思的是,基金报告还显示,

去年第四季度的基金是以赎回为主的。在查询到的249只偏股型基金季报中,219只出现净赎回,占比达到87.95%,只有30只基金净申购,偏股型基金赎回总额达到785亿元。在不断遭到赎回的情况下,基金依然选择高仓位,应该是基金管理者的主动行为所致。鼓吹“跨年度行情”似乎也是为了安抚投资者的“赎回”冲动。

进入1月后,并没有像预料一般有人来帮忙抬轿子,大盘蓝筹股也只是短命的行情,基金处于极度尴尬之中。此时,为了纠错的基金们,利用分析师在媒体上发出加息利空的传闻,砸盘降低仓位,伺机低吸本换股。

几年来,中国股市和中国足球一样,市场操纵和内幕交易屡禁不止。地方政府、监

管部门和上市公司等各种利益关系错综复杂,“恶之花”才频频绽放。作为中小投资者,除了寄托监管部门能革除根之外,也要自己擦亮双眼、耳听八方,切勿被机构忽悠了。

股市是经济的晴雨表,从公布的统计数据看,2009年GDP全年增长8.7%。可以确定的是,2010年中国经济将继续回升。

对于可能出现的政策退出,则意味着在决策者看来经济的回升是可持续的、稳定的。而这正是股市持续向好奠定坚实基础。

从估值看,中国股市仍具有优势。A股3000点的位置在2001~2002年时就出现过,但是过去的10年里,巴西股指翻了7倍,俄罗斯翻了6倍,印度则翻了4倍。同样是GDP增长在8%左右,日本与中国香港的股市市盈率分别为60倍和100倍,并都曾经保持了十年左右的时间,而目前中国A股的市盈率只有20~25倍。

当前,市场上恐慌性抛盘的一部分原

因,来自因政策退出导致流动性堪忧的传闻。然而,1月28日,央行仅仅发行了500

亿元的3月期票据,结束了此前不断攀升的央票利率,这可以推断未来几个月内,市场上的资金并不会突然消失。此外,货币政策具有一定的持续性,去年的巨额投资令大批项目上马,新项目具有资金量大、投资期限长的特点,因此,可以肯定的是在今年一定会有追加投资,投资增速依然会保持相对稳定,不会出现大幅下滑。

外围市场看,近期,美元指数的上涨一定程度缓解了美元流动性的担忧。以美国为首的发达经济体的复苏回暖,出口方面将在2010年有望持续向好。从2009年12月份的出口数据也可见端倪,出口增量或将弥补

亿元的3月期票据,结束了此前不断攀升的央票利率,这可以推断未来几个月内,市场上的资金并不会突然消失。此外,货币政策具有一定的持续性,去年的巨额投资令大批项目上马,新项目具有资金量大、投资期限长的特点,因此,可以肯定的是在今年一定会有追加投资,投资增速依然会保持相对稳定,不会出现大幅下滑。

外围市场看,近期,美元指数的上涨一定程度缓解了美元流动性的担忧。以美国为首的发达经济体的复苏回暖,出口方面将在2010年有望持续向好。从2009年12月份的出口数据也可见端倪,出口增量或将弥补

亿元的3月期票据,结束了此前不断攀升的央票利率,这可以推断未来几个月内,市场上的资金并不会突然消失。此外,货币政策具有一定的持续性,去年的巨额投资令大批项目上马,新项目具有资金量大、投资期限长的特点,因此,可以肯定的是在今年一定会有追加投资,投资增速依然会保持相对稳定,不会出现大幅下滑。

1月25日,财政部等七部委发布消息,汽车下乡政策实施延长一年,至2010年12月31日止。摩托车下乡政策执行到2013年1月31日。1月26日,国家统计局中国经济景气监测中心发布调查结果显示,消费者对中国经济的信心显著增强。四季度,对目前宏观经济形势保持乐观态度的消费者比重达到了79%,比三季度大幅上升36个百分点;看未来12个月经济前景的消费者达到87%,比三季度上升5个百分点。

综上所述,投资、出口、消费,拉动GDP增长的三驾马车均发力向好,那么,投资者应该相信,大盘当前下跌只是暂时的。流动性不是阻碍大盘反弹的理由,不确定的政策预期才是左右大盘摇摆欲坠的元凶,而这也正是机构投资者所大肆宣传的利空“传闻”。大盘反弹的决定性因素,不只是流动性,还有你的信心。



## 攀钢:凭超常规举措穿越寒冬

大户和重要子公司研究制定措施,积极应对金融危机。同时,在深入调研的基础上,制定各单位减亏、控亏、扭亏目标,责令领导班子立“军令状”,与考核任免、问责制及薪酬考核挂钩,层层传递压力和责任。

他们坚持“铁精矿放量、生铁成本最低、产品边际贡献最大化”的生产组织原则,优化资源配置,强化产供运销衔接。主要产品产量实现稳步增长,其中铁精矿产量同比增长12.10%,再创历史新高;水平、铁、钢、材产量同比分别增长8.23%、8.92%和6.93%。通过落实“止损”机制,冷轧板、部分无缝钢管等边际贡献较差的产品产量同比均有所下降。

该公司建立市场“倒逼”机制,以产品市场价格倒推各工序成本。粗生铁成本控制作为龙头,发挥自有铁精矿的资源优势,优化原燃料结构,攀钢钒、攀成钢、新钢业生铁成本同比分别下降33.00%、25.77%和34.15%。分析、研判、决策……攀钢上下密切关注着市场的发展变化,一项项超常规举措迅速出台——

此外,攀钢紧跟市场变化调整营销策略,大力开拓国际国内市场,产销率达到101.