

内地经营压力与策略

广州商业总会 会长

广州百货企业集团有限公司董事长

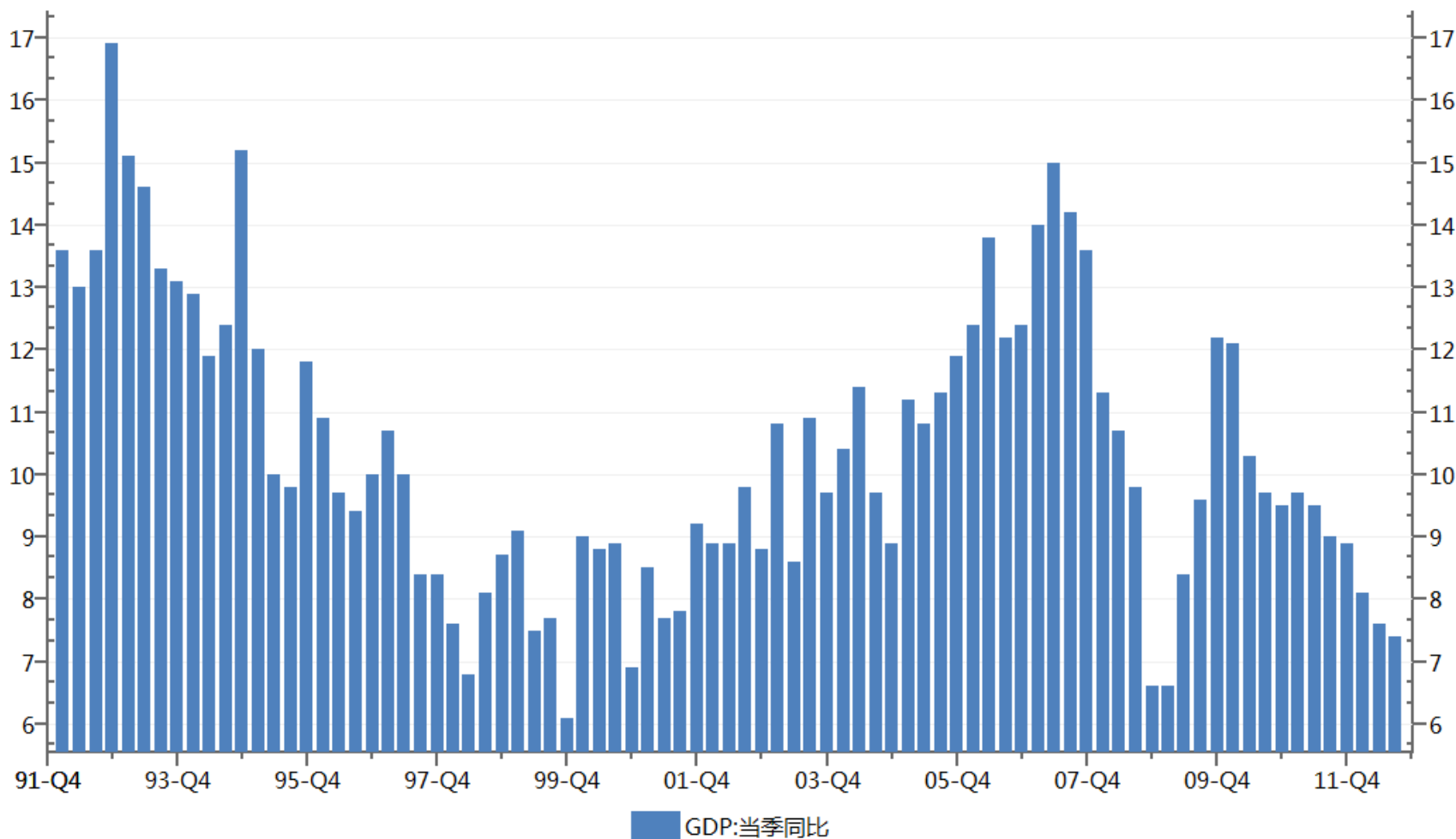
荀振英

2012.12

目录

- 内地宏观经济形势带来的压力与机遇
- 内地经济进入高成本时代
- 突破成本危局的七种武器

放缓趋稳



整体经济下滑状况

GDP指标

中国经济已经连续下滑十个季度；
第二季度的GDP比第一季度的回落0.5%，三季度比二季度回落0.2%，三季度GDP增长7.4%

发电量指标

二季度和三季度每月发电量增长速度只有：
0.72%、2.7%、0增长、2.1%、2.7%、1.5%。

“经济的景气度”指标

- 2011年8月份：72分
- 今年7月份：37分
- 8月份：31分
- 9月份：28分

招商引资指标

去年9月份以后连续一年，都是负增长。

三大“发动机”故障，影响经济下滑



出口-大幅度下滑

- 2010年一季度外贸增长30%，2011年又增长20%以上。
- 今年前三季度出口只增长7.4%，进口增长了4.8%。合计才增长6.2%，
- 9月份为止，订单数量仍然处于09年金融危机以后的次低水平。

基建-对经济的负面影响最大

- 投资增长25%，而基建现在增长不到10%

房地产-面临既要稳增长又要控房价的两难局面

- 房地产形势下滑，不仅直接影响GDP，影响钢材、水泥、装修材料、机械和电器制造，同时，还影响消费类的轻工业，包括家居、电器，影响广告、金融等等相关产业。

第四季度开始企稳，
未来经济慢慢见好

中国经济基本面看好

基建投资加大，企业投资机会增加

房地产渐起，带动产业链发展

中国共产党十八大
带来投资发展的积极因素

中国经济基本面看好

- 中国政府财政负债在可承受范围内。国际公认总规模不能GDP的超过60%。美国：占GDP的100%，日本：230%，德国：82%，欧盟：87%，中国：不到50%
- 工业库存增长速度逐渐回落。2011年10月末最高增长24.2%，到今年8月末，降到11.3%
- 活期存款M1逐步增长。经济扩展时期：增长33%。今年1月份M1的增长最低降到只有3.1，9月份已经回升到7.3%。
- 外汇流入渐好。7、8月份外汇负增长，9月份（人民币计算）增长1400亿

基建投资加大，企业投资机会增加

- 基础设施从过去的主要为生产服务、为外贸服务，要转向为消费服务、为民生服务、为内需服务
- 中央投资力度加大。铁道部：中央增加600亿的资本金，允许发债券2000亿，

- 国家开发银行增加贷款2000亿。合计投资是4060亿
 - 又把投资计划追加到5600亿。
-
- 铁路前7个月的投资：负增长，8月份：正增长19%，后几个月可正增长30%以上。

房地产渐起，带动产业链发展

- 房价缓升
- 中央采取央票回购等推动经济回升。1、2月份商品房销售金额增长-29.9%，1-9月份累计变成正增长2.7%；8月份比7月份新开工面积增加了65%；8月份开发商买地的面积比7月份暴涨223%
- 房屋库存降低。北京、上海、南京、广州、深圳到8月末为止，库存消化很快，现在的库存已经降到正常水平；二线城市库存水平相当于正常水平的大概1.2倍，三线城市，现当正常水平的2倍。

中国共产党十八大带来投资发展的积极因素

- **5年规划发展的规律。** 第一年投资增速**17.3%**；第二年加速到**24.1%**；第三年会进一步加速到**28.5%**；第四、第五年下滑

- 明年要落实鼓励民间投资的新**36**条的**42**个细则。
- 两个凡是：
 - 一是凡是企业、公民、社会自治组织、中介机构自己可以干的事政府今后不要再审批；
 - 二是凡是过去政府已经出台的审批措施，要全部进行重新评估，来减少前置审批。
- 铁路：内蒙几条铁路已经拿出来做试点，民营企业可控股。
- 工信部明确，把互联网到家庭的接入网最后一公里国有企业退出，全部让给民营企业

- 明年政府将持续鼓励扩大消费。
前三个季度经济增长的贡献率，消费超过了55%，
改变了投资是第一位的惯例。

- 内地宏观经济形势分析
- 内地经济进入高成本时代
- 突破成本危局的七种武器

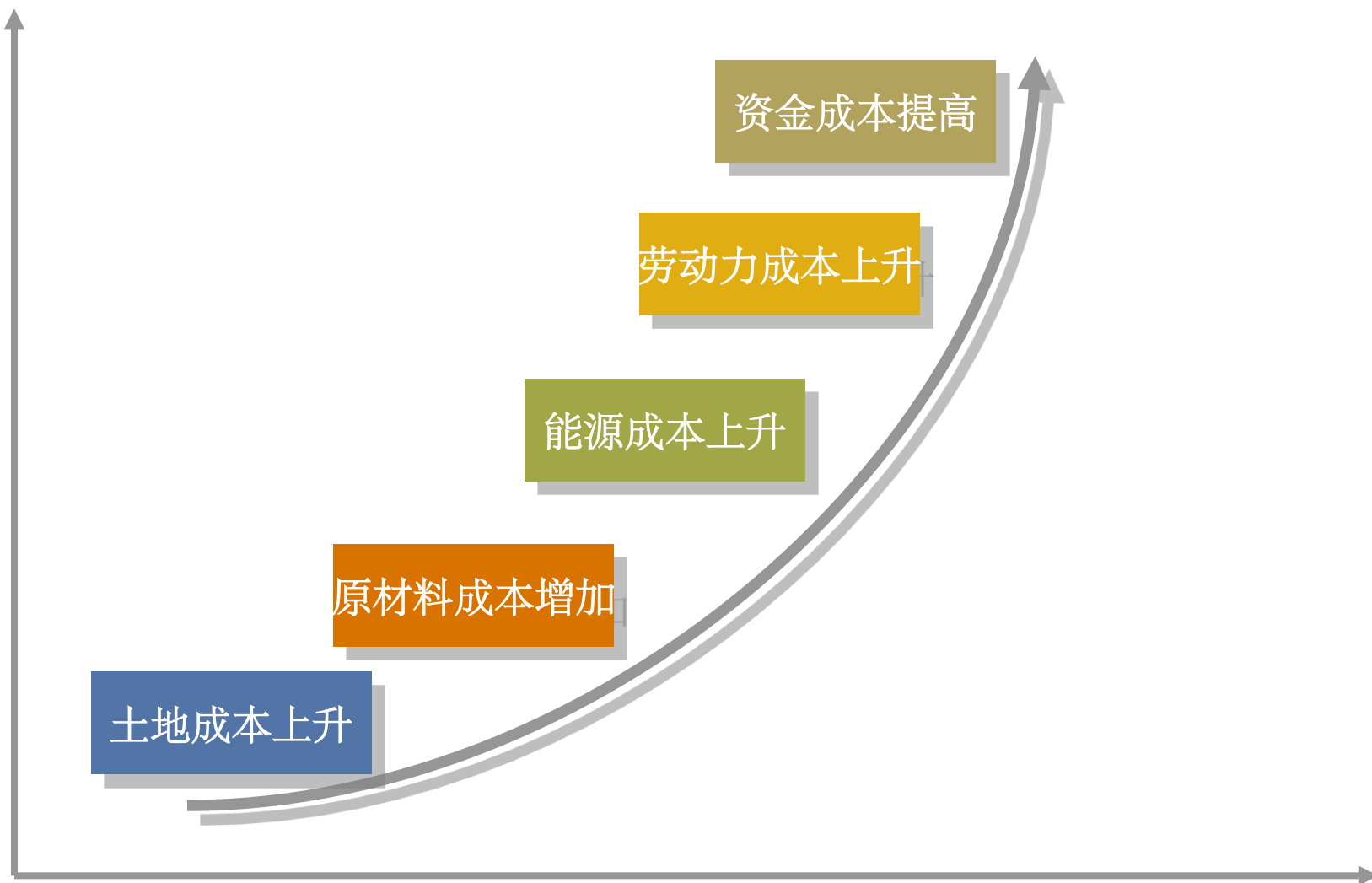
生产要素
成本全面上升

节能减排
成本增加

交易成本
居高不下



生产要素成本全面上升



生产要素成本全面上升

土地成本上升

2005年第一季度的1212元/平方米上升到2011年第四季度的3049元/平方米。

原材料成本增加

黑色金属材料 and 有色金属材料购进价格指数增加在18%至30%之间。

能源成本上升

2011年以来，全国煤炭价格高位波动。2011年部分城市天然气价格有所上调，

生产要素成本全面上升

劳动力成本上升

- 2010年内陆城镇单位就业人员平均工资为36539元，是2001年的3.4倍，年均增长10.1%
- 2005年部分地方开始出现“民工荒”。
- 2011年24个省份调高了最低工资标准，平均增幅为22%
- 欧洲的研究机构分析，2015年，中国的小时工资水平将是印尼和菲律宾的大约5倍，将是香港的80%。

资金成本提高

- 近三年来，中国人民银行连续12次上调存款准备金率至21.5%的历史高点，目前仍处于20.5%的高位。
- 2008年12月23日以来连续五次上调贷款利率，其中短期6个月内、6个月至1年贷款利率分别从4.86%、5.31%上调至6.10%、6.56%。
- 民间融资年利率都高达本金的20%。

节能减排成本增加

1600万吨节约和替代燃料油的目标，需投入资金几百亿元。

资源节约
成本增加

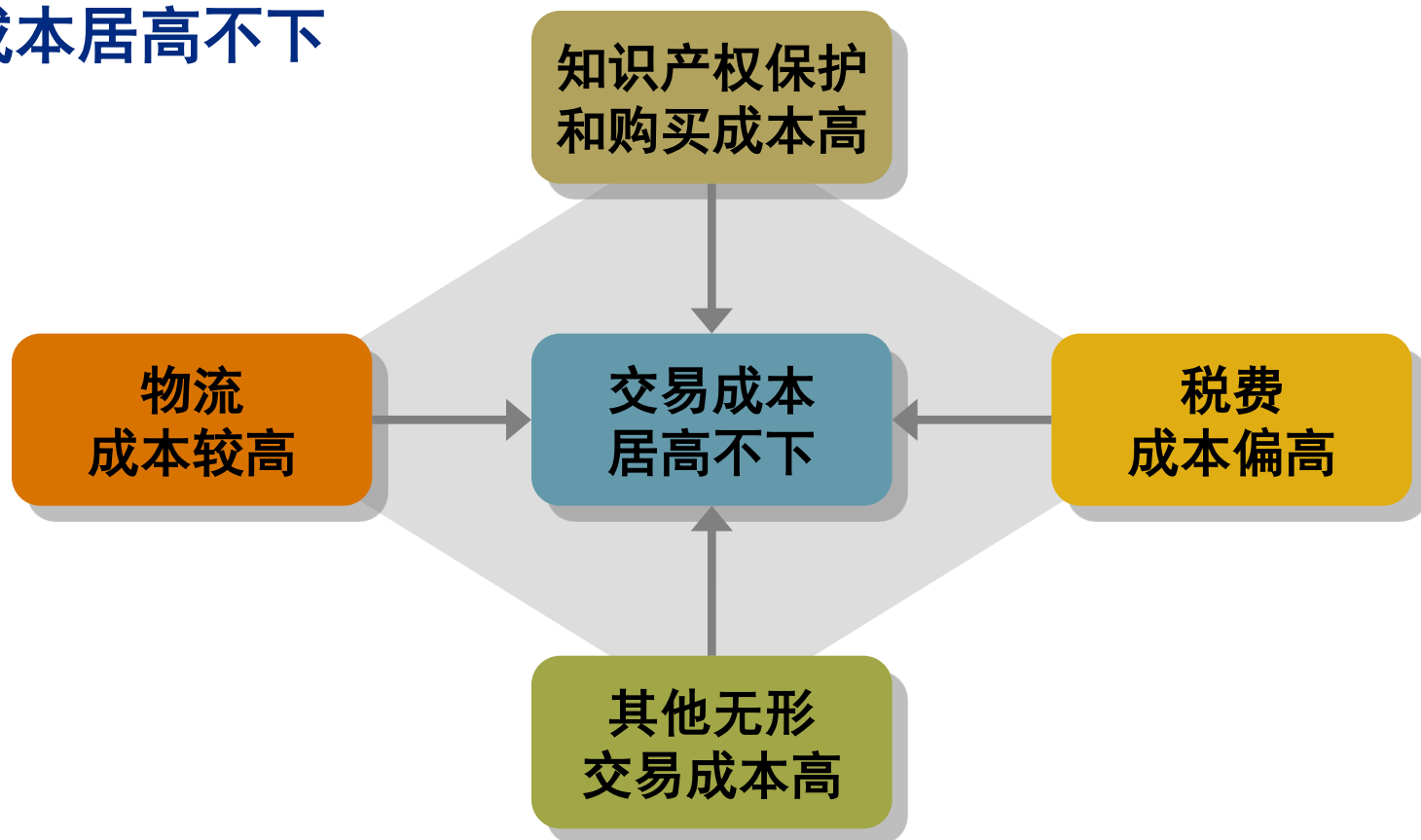
环境保护
成本上升

生态建设
成本有所增加

2010年，内地环境污染治理投资为**6千6百2亿元**，比上年增长**47.0%**。建设项目“三同时”环保投资**2千亿元**，比上年增长**47.0%**。

生态系统建设维护，需要巨大投入。

交易成本居高不下



目录

- 内地宏观经济形势分析
- 内地经济进入高成本时代
- 突破成本危局的七种武器

突破成本危局的七种武器

升级

加快推进企业转型升级，开拓“蓝海”

创新

实施创新驱动战略，提高核心竞争力

品牌

打造品牌优势为企业带来品牌溢价

文化

通过企业文化的导向和凝聚力，促进整体管理效率的提高

全员

建立全员成本意识

培训

通过培训将人力成本转化为人力资源

联盟

全产业链的视角来进行成本治理

谢谢!