



【温酒闲谈】

以生产“快乐”为目的的产业正在中国高速成长。国际投资者也盯上了“快乐”产业。

“快乐”产业的投资机遇

温天纳

世人均希望能快乐地工作,但是世事不会完美,工作与娱乐始终是分开的,有朋友曾对我说过,能寓工作于娱乐的行业根本是不存在的。

在环球资本市场持续震荡的大环境下,无论是投资者或金融圈中人肯定也不会感到快乐。由于目前投资市场缺乏机遇,为了提振自己的作战力,更需要寻找“快乐”,与此同时,笔者认识的不少国际机构投资者正大举寻找“快乐”产业来进行投资。

“快乐”产业是什么?是一个能令员工快乐工作的行业吗?不是!“快乐”产业主要是指以生产“快乐”为目

的的产业,这个产业正在中国高速增长,众多环球金融机构对这个产业也虎视眈眈。

笔者从事投资银行工作已经20年,与无数的上市公司打过交道,其实也处理过不少“快乐”产业的融资个案,当中电影企业就极具代表性。工作与娱乐虽然是分开的,但是娱乐产业肯定是一个能为客户带来快乐的产业,处理这方面的融资工作特别有趣,不单是中介做得起劲,连投资者对相关产业也特别感兴趣。

内地经济增长明显回落,外贸不振,内需减弱。人不快乐,更需要快乐产业的慰藉。内地媒体行业作为一个生产“快乐”的特殊产业,正在快速持

续发展。在资本市场中,也正成为投资者留意的目标。

电影产业当然是媒体产业之一,虽然环球电影工业正不断萎缩,但内地电影产业和市场却在快速成长。连好莱坞电影也不断加入中国元素,以吸引中国观众,提振他们的竞争力。在环球衰退的情况下,在过去的10年里,内地电影票房收入高速增长,远超GDP的增长速度。

在未来的一段时间里,内地电影行业将继续“快乐”地高速增长。不过,内地的情况却有别于环球市场,内地电影行业主要的盈利模式为依赖票房收入,其他衍生产品收入却不甚理想。市场规模却可弥补这劣势,

前几年内地电影票房收入只为美国的5%,但是现在已经是全球第二大的电影市场。

在刚过去的“五一”假期,内地电影票房就超过了人民币9亿元,回头看10年前的2003年,内地全年电影总票房收入也达不到这个数字。在巨大票房收益的魔力作用下,热钱也大量流入中国电影市场,不过人才不足的问题却困扰整个产业的发展。

目前市场上已有数十个电影投资基金,资金可谓太多了,可是台前幕后人才却奇缺,缺乏具备号召力的人员组合。在这种情况下,中国电影市场的崛起可能只是养肥了好莱坞电影。内地业内人士估计五年后,中国的电影票房将达到目

前北美市场的规模,达到100亿美元,这对中国电影企业绝对是发展机遇。与此同时,因盗版猖狂,投资者一直在回避电影产业衍生工业,如影音产品等等。

媒体企业需要加强品牌建设,由于建立新客户群的成本远高于维护旧客户,因此媒体企业必须强化知名度、美誉度和忠诚度,充分利用本土优势和超级明星的协助打造内地媒体行业的强势品牌。

目前,不少机构投资者在寻找下一波投资机遇的同时,除了锁定政策受惠的产业之外,“快乐”产业绝对是值得长线关注的目标,不过当中也需要按上述原则来进行筛选。

(作者系香港证券专业学院专业委员)



【江湖论道】

政府大可不必在大学生创业上面操之过急,而应该首先致力于为活着的企业营造良好的经营环境。

大学生创业的热与冷

陈道林

近日,笔者到武汉一所高校出席大学生创业大赛担任评委时,感受尤为深刻。17个创业团队轮番上场,选手们激情飞扬的创业梦想,让人心头一热。一个女孩在陈述快要结束的时候,挥舞着拳头大声喊道:“如果你知道去哪里,全世界都会为你让路!”台下发出了雷鸣般的掌声。

笔者的掌声也响了起来,但是心是冷静的。作为一名过来人,笔者知道创业仅靠热情远远不够。在点评的时候,笔者几次为台上选手们的热情降温。其中一次,五名女孩准备筹集40万元资金,到武汉近郊去承包50亩地,种植有机蔬菜。这靠谱吗?笔者

接连问了四个问题:“你们种过蔬菜吗?”“你们的创业资金从哪里来?”“农民凭什么把土地转租给你?”“你们种出来的有机蔬菜准备卖给谁?”从选手结结巴巴的回答中,笔者感觉到,她们看到了蔬菜污染带来的商机,但是并没有意识到自己缺少操作这个项目的实力,对于市场还有许多过于天真的想法。

今年的应届大学毕业生尚未走出校门,699万毕业生遭遇“史上最难就业季”的种种争议话题尚在继续当中,媒体上关于大学生自主创业的报道最近明显多了起来,高校里的创业大赛也层出不穷。但据笔者观察,目前大学生创业,存在着冷热交织的状况。

一是政府倡导大学生创业的热情,与大学生面对创业的群体性冷清存在反差。眼下,各地政府纷纷设立大学生创业基金,从500万元、1000万元到3个亿的规模不等,可以为大学生创业提供3万-10万元的贴息贷款,同时放宽了落户等方面的限制,以此来缓解就业压力,唤醒大学生创业的激情。但是大学毕业生创业的比例,并没有出现明显上升的态势,依然徘徊在1%-2%之间,与发达国家大学毕业生20%左右的创业率相差甚远。

二是少数大学生创业的热情,与冷峻的创业现实存在反差。据《中国企业报》报道,根据国家有关部门统计,中国大学生创业成功率在1%左右,其中浙江大学生创业的成功率在全国各

省市区当中是最高的,在4%左右。而全世界学生的平均创业成功率是10%左右。另一份跟踪调查发现,在大学生毕业半年后自主创业的群体中,三年后约有7成的人退出了创业。

青年学子通过自主创业,书写出与众不同的梦想,向自己的青春致敬,本来是一件令人心生向往的事情。但是面对这两重冷热,我们又不禁擦一把汗。大学生创业的比例之低和失败的比例之高,反映的其实都是同一个问题,就是国内创业的环境还不够好。创业的道路布满荆棘,如公司注册、组建团队、筹措资金、市场推广等每个环节,都会遇到多种难题,对于涉世不深的大学生而言,解决这些问题本来就有难度,还要去拿捏种种复杂的社会关系,更是难上

加难。常见的问题是,一些大学生企业常常会在工商年检、财务审计中碰壁,面临被吊销营业执照或缴纳罚款的厄运。团队散伙、资金链断裂的问题更是屡见不鲜。

笔者以为,要解决这两重冷热的问题,政府大可不必在大学生创业上面操之过急、一掷千金。如果政府为活着的企业,营造良好的经营环境,让它们茁壮、健康地成长,又何愁大学生不会闻风而动,跳进市场的大潮去搏击风浪呢?对于意欲创业的大学生朋友而言,如果没有专利和市场的时效问题,完全没有必要去应景,或者拿着父母的“天使投资”去硬撑,先做好职员积累好经验再来打拼不迟!

(作者系武汉快乐学堂创始人)



【运筹帷幄】

泛通信行业既包括通信、物联网、互联网、大数据,还包括传媒、影视、文化、零售等相关产业。

泛通信行业将大放异彩

张运辉

目前,在实体经济形势进一步恶化的局面下,以钢铁、水泥、玻璃、煤炭、铜、铝等为代表的传统产业过剩显得更加刺眼。为保持经济平稳,控制失业率,需要寻找新的投资增长点,泛通信行业就是一个极佳的选项。

泛通信行业既包括通信、物联网、互联网、大数据,还包括传媒、影视、文化、零售等相关产业。其中最显眼的就是4G和虚拟运营商的建设。

2012年两会期间,马化腾提出建设信息高速公路的建议;国家应建设高带宽的信息传输通道,通过信息带宽的提升,增强网络服务水平,满足人民的需要。现实中的高速公路虽然过剩,但网络上的信息高速公路还有很大的拓展空间。信息高速公路建设就包括有线光纤和无线4G的建设。

信息高速公路的建设会带动通信设备的快速发展,比如光纤到户、无线4G基站建设、连接终端设备数据传输的核心网建设,对通信设备商促进很大。随着有线和无线带宽的增加,智能终端也越来越广泛,这也必将带动智能手机、智能电视以及衍生于智能终端的APP应用服务的进一步发展。目前谷歌眼镜手表等穿戴智能终端也开始在市场应用,这些都将成为一个新兴的产业。

随着大数据时代的到来,数据本身也会成为一个产业,很多人通过百度或谷歌的关键词变化,就可以判断一个地方的天气情况,也可以判断一个地方的流行疫情发生程度。大数据和云计算结合在一起,给我们日常生活带来巨大变化。未来腾讯、百度等能提供服务和大数据的企业,有望逐步和通信运营商融合,从而带动相关产业的发展。

管道内的数据洪流,还会促进文化、传媒等信息服务业的变革。据统计,北京现在每天电视开机率已经降低到30%,未来随着网络的快速发展,网络电视将会逐步普及,电视将从目前的播放形式,转变为点播形式,这样就更有利于大家合理利用时间。

2013年5月,工信部正式公布了实施时间为两年的《移动通信转售业务试点方案》,工信部计划发放6家以上虚拟运营商,并让民营资本进入通信行业。虚拟运营商可以租用目前三大运营商的管道设备,开展自己的业务,比如放号、数据业务等。按照国际上的市场评估,中国虚拟运营商有几百亿的市场空间,国内很多企业正跃跃欲试。虚拟运营商可以充分利用现有网络闲置资源,提高管道利用率,也可以大幅度提升服务质量和效率。

以前我家电信宽带出问题或者初

次安装,困难重重。电信部门周末是不上班的,平时也需要在上班时间才可以出工,交个网费也需要在上班时间,普通8小时上班族必须请假来解决这些问题。后来我家更换了更便宜的长城宽带,长城宽带服务人员随时随到,上门收费。

民营资本的加速进入电信行业,提高了设备利用率,提高了服务水平,也给未来电信行业大发展提供很多想象空间。

宏观经济下滑,传统产业产能过剩,以前常用的投资刺激经济手段,越发显得捉襟见肘。随着科技的进步,泛通信领域方兴未艾。不论是从经济体量还是从社会需求来看,泛通信都有可能在不久的将来成为国家重点投资和扶持的产业。4G和虚拟运营商的加速推出,说明政府也认识到了这一点。泛通信的建设不仅会提升硬件设备商的市场空间,还将带来相关产业的巨大发展,虚拟运营商和4G带来的能量将会远超3G时代。

(作者系深圳财经评论人士)

【世说微语】

@新浪财经[金石:高房价是为让穷人住]“如何建立合理的住房体系?就应该让豪宅卖出天价,然后政府有钱了,就能给穷人建保障房。高房价不是为了让富人发财,而是让穷人能住上房子。这才是关键。”独立经济学家、北京大学汇丰商学院教授金石表示。

@21世纪经济报道[热烈庆祝刘志军成为首个公布财产的高官!]:房产374套,人民币超8亿元,美元23.5万,欧元223万,加元15.7万,港元8525万等;股票账户9个,股票山东黄金27700股、佳电股份60万股,300万理财产品;伯豪瑞庭酒店100%股份,汽车16辆,英才会所100%股权、智波公司60%股权,书画、饰品等物品612件。

@潘石屹:我做了一个梦,一个中国梦。梦见我成了国足的教练。

@许小年:细思屈原,没啥道理。昏君误国,为什么先生你去投江?以死报国,为什么不血洒疆场?怀辞赋之才,未必有治国之道,哪有“不遇”的问题?洁身自好,隐居汨罗就是,何必轻生?先生一去,《离骚》无续篇,令多少后人掩卷长叹?

@赵晓:在亚洲向西方学习现代化的道路上,日本模式是学习西方的科技、经济、军事、管理甚至政治制度但拒绝崇尚博爱和主义的基督教文明,结果走上军国主义和法西斯道路,发动了第二次世界大战。韩国模式则不仅学习西方科技等,也学习基督教文明,其结果韩国与西方更具文明认同,软实力得以提升。中国,走哪条路?

(中国上市公司舆情中心辑录)



【三思而论】

法国政府制定的严格法规,确保了法国葡萄酒在有限的土地上,达到产量及品质的最佳状态。

耐人寻味的法国葡萄酒文化

陈思进

如果说酒之于男人是胆量,是气魄,那么酒之于女人,便是浪漫和情调了。当一个女人长裙曳地,裙裾飘摇,手握一杯红酒浅笑着款款向你走来,她所展示的万种风情,足以令男人陶醉、激情奔放。

由于女人的浪漫风情离不开红酒,因此全世界的浪漫之都法国,葡萄酒的消费也傲居全球之首,达到人均8.14升;其次是葡萄牙和意大利,分别是6.65升和6.38升;然后是克罗地亚、安道尔、瑞士……第十位是阿根廷,人均消费葡萄酒4.62升。除了阿根廷以外,葡萄酒消费最多的前九个国家都在欧洲,可见葡萄酒在欧洲的流行程度了。

在欧洲,葡萄酒非但是流行饮料,

而且加强了欧洲和地中海菜肴的风味,从简单普通到精美传统的西餐美食中,无不留下了葡萄酒那特有的芳香,特别是烩汤和炖煮肉类菜肴时,葡萄酒的酸度更平衡丰富了食物的鲜美,所以大多数欧美人在烹饪西餐时,将品级稍次的葡萄酒用来做调料。

法国葡萄酒之所以闻名遐迩,全拜法国政府所制定的严格法规,确保了法国葡萄酒在有限的土地上,达到产量及品质的最佳状态。我们今年年初回国探亲,在机场的免税商店逛了一圈,最后购买了两瓶法国红酒。

但凡法国出品的葡萄酒,在酒瓶子上都能看到AOC的法定认证荣誉标签,表明某些产地只许生产特定的葡萄品种,酿制出来的葡萄酒香味和收藏的方式有所不同,盛酒的杯子也不一样。

我留意到西方人是这样的,他们做任何事情,必定会遵循“工欲善其事,必先利其器”的习惯,吃饭喝酒也不例外,在我们看来并不怎么样的一道菜,但盛菜的盘子却非常地道,一定是质地考究的骨瓷器皿。

我有过一次难忘的经历。那是我从多伦多返回纽约华尔街。一天上班不久,我接到老板山姆的邀请卡,卡片很精致,内附一封信,写明了请客的由头和地址,在他的夏日度假屋,长岛的最南端,从曼哈顿坐火车需要一小时,相当于上海到苏州。而正餐是定在礼拜六晚上,考虑到大家饮酒作乐会疯到很晚,所以需要在预订的宾馆住一晚,费用他全包。

我和太太午饭前就到达山姆家了,撇开午饭不说,就说那天晚上的正餐吧。从下午4点起,女主人便开始布

置餐桌了,在他们家比篮球场还大的后花园,偌大的绿草坪上搭建了五个巨大的帐篷,帐篷下面放着五张大餐桌,一律铺着白桌布,桌子的正中央放置了一盆鲜花,鲜花两旁是烛台,再低头看餐具,长柄刀叉共三套,高低大小酒杯有四种,按上海人的说法,就“腔势老大的”,用北京话就是“谱摆得真够大”。

当然啦,上酒的秩序也分先后,先上白葡萄酒,后上红葡萄酒;先上新酒,后上陈酒;先上淡酒,后上醇酒;先上干酒,后上甜酒。更值得注意的是,不同的酒还必须配上不同的酒杯。凡事讲究质量、程序,饮葡萄酒的仪式化,是在享受葡萄酒之余的最大感触。

就是这些讲究,使得各种葡萄酒层出不穷。从商业角度上来看,这非但确保了葡萄酒的畅销,更带动了相关产业。(作者系加拿大皇家银行风险管理顾问)

