



【庄周梦蝶】

由于不少老板赚快钱的浮躁心态作怪,浙江的纺织业与加工业错过了最佳转型时机。

浙商危机的根源与出路

周凯莉

在“狼来了”高喊数年后,浙商危机真的来了!浙商,这组长久以来被视作中国经济繁荣的显性符号群体,正在乌云压城的风雨飘摇中艰难寻求未来的出路。

事实上,回家过年时,我已隐约体会到浙江在全盛时期之后的经济困境。正如女人的裙子长度和经济形势之间的关系,这些困境往往也展现在一些细枝末节上;县城“新兴工业区”住宅楼单价达到将近两万余元,可晚上在附近游逛的人们,却只能看到这一楼窗台的几盏灯光,房产泡沫看起来一触即破;为外国提供油烟机、制冷设备加工的中小企业主在前几年的好光景下,都开上了加长宾利,如今却是处在日夜不安的焦虑之中,譬如我的某位“富二代”同学在除夕夜还在等

待来自土耳其的电话,他的惴惴不安尽在此言中:“如果这单生意做不成,也就过不成了”;坊间总是流传着令人听闻的消息,比如某某老板跑路了,留下一个乱摊子,某某金融“小鳄”在厦门自杀了,身后债台高筑……

浙商文化曾一度光鲜。所谓文化,是指社会的意识形态以及与之相适应的制度和组织机构。而浙商文化正是浙江商人在漫长的时间里,通过从事商业活动所创造的经营经验、商行制度、商业道德、商会组织等元素积累而成的商业文明。可是,山雨欲来风满楼,不可否认,如今的浙商文化的确实头土脸,其秉承的价值观和商业模式亦引起了商界和学界的深思。

事实上,浙商引以为傲的纺织业、加工业在5、6年前就凸显出了难以以为继的危机。究其内因,是不少老板赚快钱的浮躁心态作怪,导致企业错过了

最佳的转型时机。早十年间,依靠纺织业、加工业积累了原始资本的浙商们,大多秉承“哪里钱多,就往哪里跑”的原则,房地产、期货、金融贷款乃至担保公司玩得亦乐乎,如今遇上风云突变的经济大势,投资副业越来越难赚钱甚至亏损,可再想回到主业,先发制人的转型先机已然失去,不管是企业的生产还是经营,都陷入了尾大不掉之境地。

从外部环境来看,浙商的崛起,多依赖于劳动密集型产业,受欧美的经济周期影响甚大。在欧洲深陷债务危机之后,尤其在希腊、西班牙、意大利等债务危机严重的国家,人们对于欧元区经济增长乏力的担忧,业已影响到消费领域。另一方面,成本与利润之间的矛盾越发严重。我老家的亲戚,专为爱马仕代工,但随着中国人力成本的上升,加上欧洲奢侈品订单对于工

艺的过度苛刻和工序的纷繁复杂,如今奢侈品代工业的利润空间基本上被压缩到了百分之一以内。相反,越南、柬埔寨、泰国的廉价劳动力和低成本,吸引了发达国家越来越浓厚的兴趣。而关于沉重的赋税以及政府与市场之间的暧昧关系,浙商之间传说的经典名言“看得见的乱作为,看不见的手不作为”,可以作为一个无奈的注解。

当然,一向以自力更生著称的浙商不会坐以待毙。他们中的一部分人在苦苦挣扎的数年中,研制出了不少自救之道。例如我做纺织业的亲戚将他奉行的“一站式服务”比作卖鱼。他为服装生产商提供丝绸原料,还提供织染、配送等服务,就像在菜市场卖鱼,不仅在鱼的质量上追求新鲜、肉美,还提供现场宰杀、保鲜袋包装等服务,“免得客人还沾上一手腥味”。这种服务上的改进逐渐换来了更

多的利润空间,也算是“惨淡经营”为企业续命了。

史学家司马迁在《史记·货殖列传》中这样总结商人发家的三步曲:“无财作力,少有斗智,既饶争时”。在资本微薄的条件下,做生意只能依靠勤力劳作,这当然就是浙商一贯以来的艰苦创业精神。到第二步“少有斗智”,意为在积累了一定资本的条件下,商人欲想与人争利,则必须精敏有心机,靠策略制胜,“富者必用齐胜”,在这一阶段上,宗庆后、马云等浙商的精英代表亦做出了良好的表率。到了第三步“既饶争时”,即在资本自我积累达到富裕的条件下,应尽量减少外来的强制干预、抓住时机、谋求创新,浙商之所以深陷危机,正是因为他们中的大部分都败在了这一点上。

(作者为中国上市公司舆情中心观察员)

“沪港通”会拉平两市股价吗

谢作诗

风乍起,吹皱一池春水。

这风起自李克强总理博鳌论坛演讲:“我们将积极创造条件,建立上海与香港股票市场交易互联互通机制,进一步促进内地与香港资本市场双向开放和健康发展。”

总理讲话的时候是北京时间4月10日上午10点42分左右,大约13点10分,中国证监会官方网站发布了中国证监会和香港证监会的联合公告,正式宣布启动沪港互联互通试点,上交所和港交所将允许两地投资者通过当地证券公司(或经纪商)买卖规定范围内对方交易所上市股票,沪港通包括沪股通和港股通两部分,沪股通的总额为3000亿,每日额度为130亿人民币,港股通总额为2500亿人民币,每日额度为105亿。试点初期,沪

股通的股票范围是上证指数180与上证380的成分股,以及上交所上市的A+H股,港股通的股票范围是恒生综合大盘股指数、恒生综合中型股指数的成分股以及同时在沪港上市的A+H股,参与对象为机构投资者以及账户不低于50万人民币的个人投资者,正式交易称开通大约需6个月。

诚如水皮先生所言,“沪港通”对于改革与国家战略的意义不需我们去多说。低迷阴郁若冬眠的沪市随即感受到春天的讯息,于13点48分开始放量上涨,盘中指数涨幅近2%,港股稍滞滞后三分钟后,盘中涨幅也近1.7%。

这是利好吗?当然是,股市的反应就是最好的注解。

之所以是利好,是因为增加了股市资金的自由度。我们知道,100元的超市代金券只能兑换95元的现金。为

什么?因为它自由度受限,只能在超市消费。原来投入股市的100元钱,因为自由度受限,只值95元,“沪港通”扩大其自由度,相当于增加了5元钱的市值,这会吸引资金流入。无论对于A股来说,还是对于H股来说,都会吸引资金流入。

在市场内部,也会出现资金从不能“沪港通”的股票向能够“沪港通”的股票转移。具体来说,在A股市场,资金会流出创业板、中小板,流向主板,特别是“沪港通”股票。

上一轮牛市前,或者说股改之前,A股对H股普遍有30%以上的溢价,但是现在情况已经倒过来了,H股的股价普遍高于A股。截至目前,倒挂的A+H股有23家之多,幅度最大的海螺水泥倒挂达48%,在“沪港通”新政放风当天,该股A股涨停后才19元,而H股却是33港元。那么“沪港

通”会拉平两市股价吗?

回答这个问题,我们首先需要弄明白为什么沪港两市A+H股价格会倒挂。

其实,这种倒挂完全正常,港币制度完善,执法严,股票本来就比A股值钱。而且港股实行T+0,自由度大,这也提高了其真实价值。

我的看法,在“沪港通”正式开通以前,A股H股价差会有所收窄,但完全拉平可能性不大。所以说会有所收窄,是因为“沪港通”导致市场预期A股将因此由T+1改为T+0,这会刺激A股上涨,缩小与H股的差价。之所以说不会完全拉平,是因为港股制度完善,执法严格,其股票更具有投资价值。A股市场经常出现的“见光死”,就表明利好还没有公布,主力就已经知道并布好了局,只等消息正式发布,便收钱出局了。所以利好消息一

公布,来个大涨,然后就是一路大跌。我好奇的是,“沪港通”利好会不会也是“见光死”呢?

这带来一个A股价格动态变化的可能路径图,价格先是上涨,但如果没T+0制度改革跟上,那么在“沪港通”正式开通以后,A股大跌,H股大涨的情况很有可能会出现。

经济学是科学。科学能够推出可以检验的含义。影响股价的因素实在太多,并且时时在变化,但A+H股同为中国公司,打通港币、沪市两个市场之资金流后,股价差异反映的就是两个市场的制度差异了。两市制度不变,两市A+H股股价的差异也应该是稳定可观察的。

经济也一样,放松管制,增加自由度,经济就会繁荣。

(作者系美国大唐集团中国区首席经济学家)

稼穡不易 且念且珍惜

木木

上小学的时候,经常要在学校、老师的组织、带领下,参加“学工”、“学农”劳动。现在回想起来,确实是很有意义的一件事情。

“学农”,一般是帮农民捡麦穗。当时北京阜成门外还有一片片的麦地,从麦田出苗儿开始,那里从来都是孩子们的乐园;最快乐的,莫过于与看田的农民“捉迷藏”了。不过,捡麦穗就无趣得多,在烈日下,或弯腰、或蹲行,往往一会儿工夫就烦得,累得受不了。

“学工”,就是到酱菜厂切腌黄瓜。当时,那家酱菜厂就在现在金融街月坛北桥东北角。在老师的带领下,每天要走近半小时去“上班”,在操作车间坐定之后,每人会得到一把用半截钢

锯条打磨而成的小刀儿,一切就是一上午,似乎腌黄瓜永远也切不完的感觉。不过,印象更深的,是小刀儿的锋利,不小心在手指上蹭一下,马上就是一道很深的伤口。那时候才知道,盐水腌渍下的伤口,疼痛能钻到心里去。

从此知道,劳作从来不易。

女儿转眼就到了我当年的那个年纪,“劳作”在她眼里,俨然就是比上课滋润千万倍的美差!从前几年开始,我每年都要带着她在家种一些西红柿、丝瓜、南瓜之类的东西,本意是希望她能够早些知道劳作的艰辛、生活的不易,但似乎效果不大,每次侍弄这些东西,她都会乐翻天。倒是本人,颇受到一些再教育,有了新发现。

一颗硕大、青涩的西红柿要经过漫长的日照和小心的等待,最终才能

以可人的面貌出现在餐桌上,而在这个过程中,各种风险随时都能打破收获的美梦。而市场上出售的那种色泽鲜艳、果型完美的西红柿,应该不可能是一道很深的伤口。现在倒过来了,H股的股价普遍高于A股。截至目前,倒挂的A+H股有23家之多,幅度最大的海螺水泥倒挂达48%,在“沪港通”新政放风当天,该股A股涨停后才19元,而H股却是33港元。那么“沪港

通”会拉平两市股价吗?至于大家最终吃进去的是什么,那似乎就全然没必要深究了,都糊糊涂涂地,似乎也挺好的。或许就要有人立即埋怨农民们不厚道、人心不古了,且慢!在全社会都视效率为生命的现代环境里,农民们怎么能拖住社会前进的后腿呢?他们也不可能有什么“独善其身”的权利。要想实现有“尊严”的生活,不跳出农门另投他业,就只能想方设法糊弄弄弄弄那么长时间,“那不得赔死”。

现在估计很少有人有耐心、有心情慢慢等待收获的喜悦了。讲求效率的“吃”,一定要求匹配讲求效率的种植、养殖。过去养头猪,要积攒一年的希望;现在4个月、最多半年就搞定,所谓“猪无半年贵”也是一个佐证。过去养只鸡,最少需要3个月期盼,现

在40天就OK。至于大家最终吃进去的是什么,那似乎就全然没必要深究了,都糊糊涂涂地,似乎也挺好的。

或许就要有人立即埋怨农民们不厚道、人心不古了,且慢!在全社会都视效率为生命的现代环境里,农民们怎么能拖住社会前进的后腿呢?他们也不可能有什么“独善其身”的权利。要想实现有“尊严”的生活,不跳出农门另投他业,就只能想方设法糊弄弄弄那么长时间,“那不得赔死”。

稼穡从来不易。因为,种植者与养殖户守候、侍弄的是一株株、一个个鲜活而娇嫩的生命,没有精心的付出,就一定不会有好的回报,许多时候,即使有精心的付出,也很难有好的回报,“不易”即在于此。但更不易的是,辛勤付出、收获成果之后,却几乎从来都很

难获得足以匹配其价值的社会回报。从这个角度讲,日益多起来的“非农”人口,一直在享受、剥夺着另一些人的

人生价值和社会价值。所以,偶尔吃几口“催熟剂”之类的什么东西,似乎也用不着大呼小叫着“冤枉”、“可恨”了。昨天,听一个老华侨回忆到上世纪五六十年代的往事。“那时候,没肉吃,党和政府教育我们,‘青菜豆腐平安’!我们当时都挺不服气,现在想想,还真有些道理呢。”呵呵,事物的两面性无处不在,只不过,有时候深陷其中,无知无觉罢了。如果人们都了解或还记得稼穡不易,估计心中多多少少总会存着些敬意;敬意在,贪多求大、斤斤计较的娇情就一定少,城里人不娇情了,农民估计想不厚道也难。

(作者系证券时报记者)

教育培训机构可以玩出一片蓝海

陈道林

清明小长假的第一天,我们组织学员到市郊的九真山进行了一次拓展活动。从实际效果来看,不光孩子们玩得开心,学得有趣,我们也挺开心,除去开支还赚了一些真金白银,进一步坚定了我们向“玩”要效益的信念。

从2010年以来,我们在玩的路上越走越宽,步子越迈越远。从“上海世博,我来了”,到“青岛,我与大海有个约会”,再到“内蒙,登上沙漠之巅”,每个主题都做到了寓教于乐。

这一次拓展活动,我们同样做好了功课,十个小分队全部以武汉的名

山命名,龟山、蛇山当然名列其中,武汉大学所在的珞珈山、华中科技大学所在的喻家山等武汉六所高校所在的名山也全部上榜,十支队伍个个师出有名,老师在讲解的时候,把这些人文地理知识融入其中,一路上堵得非常厉害,孩子却浑然不觉。

我们这几年陆续开展的冬夏令营、野外课堂、户外拓展、小记者活动,无一例外都具有学、玩结合的特点。从孩子的接受程度来看,效果明显优于课堂教学,从家长的反映情况来看,支持明显高于传统培优。

与此相反的是,这几年,传统培优的路子似乎越走越窄。经过20多年的

发展和大浪淘沙,培训行业早已改变了坚一块牌子,起一个名字,搬几张桌子,挂一块黑板,要一下嘴皮,参与这个行业就能赚钱的时代,培训机构校长头上的“紧箍咒”越箍越紧;房租上调找不到合适位置,员工工资上涨却降低了老师流失率,招生成本增多但新生人数减少……

尤其是在去年暑假,许多培训机构在炎炎夏日感受到了寒冬一般的冷清,许多家长带着孩子出去旅游、参加拓展,放弃了参加文化课程培训的打算。不少年轻的80后爸妈不希望孩子学得像他们当年那么苦。家长育子观念的变化,导致需求端正正在出现崩塌,

至少是位移。

记得歌星黄安在《样样红》里面这样唱过:“愿用家财万贯,买个太阳不下山。”可是在现实生活中,如果抱着这样的期待不思改变,注定是“流金岁月去楼空”。

无论办学校还是开企业,迟早也会走到一个战略转折点,竞争环境、行业形态……一切的一切都变了。如果放任自流,就会无力回天甚至出现“等死”的局面。然而,战略转折点并不总是通向灾难,如果管理者能够敏锐地觉察风向的转变并及时采取正确行动,就可能利用这个时机跃升至新的高度。

笔者以为,培训行业的转折点正在到来。培训机构的前身原本就是“兴趣班”,这些年却在利益的驱动之下,异化为了“培优班”、“择校班”,还衍生出签约包成绩提高的“一对一”等高价收费模式,一步步沦为了应试教育的帮凶和既得利益者。可是物极必反,当实际效果达不到家长的期待,信任危机就会接踵而来。

从我们自身的选择来说,未来会加大和“玩”结合的课程开发,在文化培训中也将融入“玩”的元素,将情景教学导入到学习中来,让孩子们的学习变得轻松一点,有趣一些。

(作者系武汉快乐学堂创始人)



【江湖论道】

教育培训未来会加大和“玩”结合的课程开发,让孩子们的学习变得轻松一点,有趣一些。