

## 集体主义下 投资价值何在

□ 刘军洛

投资是开拓思想“疆域”的好办法。投资者必须要对大千世界的客观存在进行各种判断、评估,但是,大部分人可能很难抛开自我文化的藩篱,准确认知交易市场中由文化差异带来的市场风格,周全地解读全球文化是投资策略的本源。很多人在做投资预测的时候,会不自觉地画地为牢,常常会脱离文化具有巨大差异性的客观事实去进行主观判断,基本不能摆脱“自以为是而又不自知”的局面。主要原因在于我们接受代代相传的价值观念所限定的。

生活在同一国家甚至同一气候带的人,思想状态基本接近,根据这些相近的特点我们就可以分群了。

日本、中国、俄罗斯、法国等这些国家的人具有同样的集体主义人生观,在这种背景下可能会产生一些共性的问题。这些共性问题可能开始还不成气候,也不太会被放大,但随着时间推移,他们习惯的雪球越滚越大,大到渐渐成为市场的理所当然,进而同样的思想形成了,同样的问题也就产生了。

慢慢地我们发现,金融体系是特别容易崩盘的,他们在同一文化背景下自然而然地被统一观念,演变出同样的症结。这是被我们忽略的视而不见的“常识”,同时也是他们的“常识”。“常识”让我们成为“睁眼瞎”,我们拿什么去预见未来的问题?此外,当下投资者的观念又被一些优秀精英的个人己见思想盲目引领和规范着,这一问题更是严重。

在全球市场中我们要了解一个定律:很多市场的结局最终会重复发生,结果还是那个结果,这是我们永远无法改变的。

做投资一定要做主升浪、大升浪,这是很重要的。今天的中国股市有人赚钱,也有人赔钱,而2007年,中国股市里几乎所有人都赚钱,2009年中国楼市所有买房子的人都赚钱,这就是集体配置的过程。也就是说,买的品种要是全球最火的品种,这样就很容易赚钱。所有的对冲基金都会配置进去,就像过去铜、石油、网络科技的配置。所有人都要买这些“好东西”,他们已习惯地认为这些是“好东西”的时候,他们就会加码蜂拥进入,这时你就应该择机离场。

国内外公开发行  
国内统一刊号:CN51-0098  
邮发代号:61-85  
第195期 总第6621期  
2010年7月25日 星期日  
庚寅年 六月十四

「一个阶层的」声音!

# 经理日报

## 西班牙增值税法案 加剧企业负担 华商忧虑 “红色危机”

□ 断笔

据西班牙欧浪网报道,7月1日,西班牙政府开始正式实施由西班牙议会去年9月通过的上调增值税的法案。尽管在该法案实施至今仅有十数天,但引起的“风暴”着实不小,尤其是华人商家对此更是表示极度不满,对企业运营也表示忧心。

7月16日,记者在瓦伦西亚 MANISES 批发仓库做采访时,当



地多家仓库业主提起增税法案,并将之形容为“红色危机”。面对增税法案的实施,当地华商对自家企业的运营表示担忧,称新增法案将让所有华商企业加剧负担。

### 零八危机笼罩至今 企业运营改变路线

据 MANISES 仓库区一名经营服装批发的华商告诉记者:“服装业的利润虽然挺大的,但风险也很大,尤其是服装积压很容易过时,导致货物被迫以低价,甚至是赔本价出售。”据该华商表示,从2008年经济危机开始至今,服装业是仅次于建筑等几个大行业之外的受挫行业,积压货比往年以呈倍数增长。该华商表示,由经济危机所带来的全民荷包缩水导致顾客的购买欲下降,而其中服装及首饰等成为顾客最先节约的消费点,该行业所受打击之大可见一斑。

而面对如此难题,该华商也做出相应对策,从早期所走治标不治本的“裁员、减薪路线”到之后一定收效的“活动路线”,再到如今勉强运营的“低价、附赠、活动”等完全的线路改变让企业从重度危机中得到喘息的机会。可以说,此刻的企业虽不至于崩溃,但很难再经受打击。而除了服装业以外,其他各类批发仓库也分别有所改变,其企业内的经营模式、运营路线和管理模式也分别做出调整,以期度过危机。

### 红色七月席卷全国 华商企业负担加剧

在记者采访其他仓库区华商时,一名华商曾对记者作一个有趣的比喻。据这名华商告诉记者:“我们这些做外贸的商家,在通关的时候喜欢用‘红灯’和‘绿灯’来表示通关的情况。一般‘红灯’就表示货柜受阻,情况很严重,将会有财产损失,而‘绿灯’则表示畅通无阻,一切顺利。”据该华商表示,这一个行业通用术语如果运用到本月的增税法案上,就可以直接将“七月增税”说成是“红色七月”,因为在这个月里,我们将要面临严峻的考验,整个企业的纯盈利将丢失2%。2%虽然看起来并不是个大数字,但如果这个2%是以整个企业的所有税务为基础,就是笔非常巨大的利润。

该华商表示,就以如今的批发业,或说是外贸业来说,能够赚大钱,保持营业额一度高升的企业并不多,绝大多数企业的营业额较之以往都呈现严重缩减。部分企业更是因为危机使然,企业陷入寸步难行之境,对所有的企业来说无疑加剧了负担,很有可能导致企业直接关门大吉。



版面导读 | Banmian Daodu

A2 顶级会所 曲高和寡 温商距离政治家亦远亦近

A4 古永锵·血战视频 从容「口水」

B1 商会「掌舵」豫商「联合」 B2 观精彩世博 商会助「挖」商机

B3 赴非洲「淘金」青岛中非商会牵「姻缘」 B4 惊叹涛拍岸 穿越商界风云



这批下海者更能代表现今官员下海的状况,而他们这些年的经历,也多少反映了中国社会的现实生态

## 老板圈子 下海官员难跻身

□ 瞭望东方

6月末,民政部社会福利和慈善事业促进司司长王振耀辞去公职,出任北京师范大学壹基金公益研究院院长。此举引爆了沉寂多年的一个话题,使得主动辞职者重新成为人们关注的焦点。

早在上世纪80年代中期,改革开放之风松动了私营经济的土壤,由此催生了第一代辞官下海的弄潮儿。这一风潮持续数十年,在90年代初和2000年前后又形成两次爆发,形成中国官员的三次下海潮。这批下海者更能代表现今官员下海的状况,而他们这些年的经历,也多少



反映了中国社会的现实生态。

如今,在一些地方报纸上偶尔还会出现刘从梦的名字,但在他的董事长名头前面,大多挂着中华全国老人文化交流促进会会长或是广东省四川商会会长的称号。

### 规避“风浪” 企业拥有者是少数

无论从政治经历还是下海之初的从商经历,刘从梦都曾经是第三代下海官员中的佼佼者,尽管如今的他已经失去了昔日的荣光。

刘从梦下海之前担任农业部国际合作司司长。1998年,52岁的刘从梦加入格林柯尔集团。这前后几年的格林柯尔

正处于强劲的上升期。2001年,格林柯尔斥资5.6亿元,收购了时为中国冰箱产业四巨头之一的广东科龙电器20.6%的股权。

当时代表格林柯尔洽谈收购科龙一事的正是刘从梦。2001年末他加入科龙,次年1月30日出任总裁,可谓一帆风顺,在第三代下海官员中一时无两。

2005年,证监会立案调查格林柯尔,格林柯尔集团随即轰然倒塌。身为科龙总裁的刘从梦曾一度被怀疑是否能从顾雏军案中洗脱干系。后来他“临阵倒戈”,指责顾雏军在科龙一手遮天,并表示自己对公司很多事务并不了解。2006年,科龙易主海信,刘从梦也从科龙全身而退。

这之后,刘从梦逐渐淡出公众视野。2006年1月,刘从梦在广东省工商局注册成立广东京盛投资有限公司并担任董事长,但这家创立至今4年多的公司还不为大多数人所知,网上关于这家公司的消息更是寥寥无几,公司也没有自己的网站与主页。

如今,在一些地方报纸上偶尔还会出现刘从梦的名字,但在他的董事长名头前面,大多挂着中华全国老人文化交流促进会会长或是广东省四川商会会长的称号。

总体来说,下海官员选择自我创业者仍是少数,大多数人还是选择成熟的公司来规避“海上的风浪”。

值得注意的是,当年这些进入民营企业的下海代表,不少人又回到了国有资本的怀抱。

事实上,经过一番市场的洗礼,真正留在民营经济的“深海”中的官员依然是少数派。据《投资者报》对所有A股上市公司的统计,截至2009年末,民企聘用前官员的比重较小,在民企任职的前官员占下海官员总数1599人的比重只有21%。

### 不是靠从政的过来 就能解决问题

大浪淘沙。被称为中国税务系统迄今下海最高官的百大集团董事长徐刚说,除了媒体还在关注的个别人,与他同代的官员下海后大多数都被“淹没”了。



仅两江新区挂牌后的一月里,宁波、厦门、天津等地的商团都涌来保税港区考察

## 百家企业签约保税港区

□ 曹嘉智

“忙惨了,我们一周接待的企业考察团就有十几拨。”尽管挺着大肚子,还有



几月就要生产,但保税港区开发管理有限公司办公室的工作人员小艾却没时间休息。她向记者透露,仅两江新区挂牌后的一月里,宁波、厦门、天津等地的商团都涌来保税港区考察,甚至连俄罗斯等地的海外媒体也组团赶来,说要全方位了解政策后回去推广。

两江新区让全国唯一内陆保税港区的迷人魅力更加显露无遗。

来自重庆晨报的消息称,近日保税港区开发管理有限公司招商引资部负责

人透露,就在两江新区挂牌后的这个月里,又有重庆蓝奥进出口商贸有限公司、重庆佳酿天下商贸有限公司、重庆形嘉诚物流有限公司、海程邦达国际货运代理有限公司、上海雅凡国际货物运输代理有限公司和广安科塔金属股份有限公司与保税港区签约,准备设立企业,注册入区开展业务。

“截至目前,已有103家企业与两路寸滩保税港区签下了框架合作协议。”该负责人说。