

财富情报

Fortune Intelligence

文摘 ◇ 财经大看台 ◇ 创业大看台
◇ 创富大舞台 ◇ 理财大平台

主编:沈伟 Email:sw6150@126.com 新闻热线:028-87369123 总第91期

责编:袁红兵 版式:吉学利 校对:梅健秋

万元入货千元抛售
三亚酒店炒家损失惨重
[详见 02 版]

迪斯尼的
挫败之旅
[详见 03 版]

春节过后
如何理财
[详见 05 版]

买房,
要学会精打细算
[详见 08 版]

设计喜帖
“钱”途喜人
[详见 09 版]

温州民间资本 左手投资右手投机

温州商人阳先生 2009 年下半年投资省外煤矿败北,不过,目前他在海南楼市忙得不亦乐乎。

有地方官员私下告诉他:“其实,你们温州人很可爱,即使煤矿被兼并、重组,也不会纠缠得‘鱼死网破’,甚至连吵架的工夫都不愿意浪费,就风风火火地赶往下一个‘淘金地’。”

温州中小企业发展促进会会长周德文在接受记者采访时说:“确实有一部分资金从煤炭领域转战到海南,但具体有多少进入楼市一时难以统计。”

温州“七山二水一分田”,资源要素匮乏。背靠群山,面向大海的地理环境造就了温州人愿意往外走的精神,他们投资意识比较强,不管从哪个渠道获得的信息,只要能有益的可能就大胆地往前走。温州商人认为风险中暗藏机会,这或许是他们眼下轮番进军海南岛与中东迪拜塔的原因。

明知山有虎偏向虎山行

视野房地产开发公司董事长黄晓峰的女儿在迪拜开了一家房地产中介机构,本来生意红红火火,但不想去年 11 月迪拜危机爆发,这家房地产中介也随之门可罗雀。

从迪拜回到温州后,她准备开办一家婚庆公司。本月中旬,当遇到父亲的好友、阿联酋温州商会会长陈志远时,她和盘托出自己的商业计划。陈会长第一句话就说:“比较之下,迪拜比家乡更有机会,建议订张机票重返‘失地’。”

阿联酋温州商会负责人见证了中东转口贸易中心的快速崛起。他 1998 年远渡重洋踏上迪拜土地时,这里经济不温不火。但从 2002 年开始,这座城市第一波搞物流,第二波发展旅游业,第三波则为金融与房地产业。前两波都颇有建树,第三波虽然引发了主权债务危机,但也为这座城市留下了“哈利法塔”、棕榈岛等著名建筑。

温州资本曾在迪拜危机中损失 30 多亿元,但当前却面临一个“绝地反击”的机会。温州中意鞋服有限公司董事长詹崇楼说,迪拜楼市被套的资金是温州人在中东从事国际贸易经营中小部分富余资金,没有“伤筋动骨”。

周德文正在筹划温州商人组团考察迪拜事宜,预计虎年春节后成行。据介绍,高 828 米的“哈利法塔”

2004 年开盘时五六万元平方米,到 2008 年每平方米价格涨到 14 万元,最贵的达到 20 多万元平方米。目前价格跌回开盘价。

作为中东璀璨的明珠与世界第一高楼,“哈利法塔”曾被称为迪拜塔,其房价不可能长期走低,而是像股市一样有巨大的反弹空间。如今,温州商人争先恐后地飞赴阿联酋考察。当地温州商会会长透露,现在到 2 月初飞往迪拜的机票一票难求,这些国际航班几乎成为温州人的“包机”。

温州人“敢为天下先”。从 20 世纪 70 年代末,温州“八大王”冒着巨大风险,在流通市场快马加鞭,到 2003 年温州商人冒着伊拉克战争的炮火抢占先机,都是很好的例证。

据说伊拉克战争期间,其他国家侨民纷纷撤离,温州商人却逆其道而行。当美联社发布战争结束消息的第二天,几十个温州人一下子从巴格达“地底下”钻出来,与惊魂未定的伊拉克人洽谈被战争摧毁的大楼重建、油井恢复生产,以及供应紧缺物资等生意。

“迪拜是世界自由港与投资天堂,全面复苏势不可挡”。陈志远会长说,所有国际资本在这里进出没有什么管制,设立公司非常方便,营业税、所得税几乎全免,企业赚到钱后可以自由带走;迪拜大手笔规划、大规模建设,国际资本云集,蕴藏巨大商机;中东地区水比石油贵,制造业不发达,大量轻工产品依赖进口,“中国制造”商品大有可为。

上个世纪八九十年代,温州商人满口“欧洲”、“美国”等词语,现在这些词换成了“中东”与“迪拜”。

像“蝗虫”样扑向房市、煤矿

从 1992 年邓小平“南巡讲话”到 1999 年,温州民营资本处于原始积累阶段。自 1999 年以后,温州民间资金开始游离企业生产经营领域,追逐投资热点。

2000 年前后温州民间资本开始炒房运动。一批温州商人在省内温州、杭州小试牛刀后,便带 5000 万元现金,包了一节火车车厢奔赴上海,见楼就买,见房就收,3 天买下 5000 多万元的房产。温州炒房团频频光顾沪上楼市,以致精明的上海人发出“温州人像蝗虫一样飞来”的惊叹。

温州民间资本炒房从此向西逆长江而上,进军苏锡常、南京、武汉、重庆、成都,甚至远到新疆伊犁,南下

厦门、广州、海口、三亚,直至越南;北面转战青岛、济南、北京、大连、沈阳、哈尔滨等城市。

短短一两年内,温州民间资本在省、中心城市、二级城市,甚至县级城市遍地开花,几乎炒遍了全国楼市。购房团的主力由单一的企业老板,迅速向工薪阶层扩展,民间参与全国范围内的炒房资金据说达 1000 亿元以上。

在此期间,温州民间资本还到新疆炒过棉花、中西部炒过小水电站与

蚂蚁在外面发

发现肉骨头绝对不会

一个人独自去啃,

而是跑回家来呼朋

唤友,叫大家一起

分享盛宴。温州人

发挥民间小资本、

大积累的“蚂蚁兵

团”效应,在国内外

市场攻城掠地。



迪拜也是温州的投资选择

油井,但规模与影响都不及投资煤矿。

民间资本挥师省外煤矿的队伍主要由温州市辖的平阳、苍南等县人组成。温州商人阳先生说,从第一代入主省外煤矿的路线就可以洞察温州民间资本的动力与出路。

最早进入省外煤矿的是平阳井下施工队工人。改革开放前,他们手持浙江省级部门直接审批的外出务工证明,进入煤矿打工。每个月工资 70 多元,年终还有三五百元奖金。这支队伍每年给平阳县集体经济带来滚滚财源。

本世纪初,中国经济开始腾飞,能源价格一路飙升,产煤大省欲提高煤炭产量却苦于资金缺乏,地方政府开始允许民间资本进入煤矿领域承包经营。是时,温州第一批井巷掘进



海南,又让温州民间资本找着了方向

工人已经完成了原始的资本积累,手头既有一定技术,又有一些资本,更有人脉资源,便近水楼台地在煤矿“淘金”。

三五十万元一座煤矿,自己有钱的话就掏腰包买矿,没有的话就叫亲朋好友入股投资。平阳、苍南民众根本不考虑政策风险,只要有矿 100% 地买进。一位第一代矿工 2004 年 50 万元买的煤矿,到 2008 年煤矿投资高峰期的转让价格就是 1 亿元,短短 5 年增值近 200 倍,这还不包括挖煤所赚的钱。

煤矿增值速度令温州民间资本心驰神往。据浙江银监局调查,平阳县水头镇 80% 民众参与省外煤矿投资经营,资金规模达 300 亿元。他们的资金来源主要是民间借贷,或以个人抵押、个人经营性贷款和部分银行贷款,通过银行间接融资。在个别产煤大省,60% 的中小煤矿,包括地方国有煤矿和乡镇煤矿均由浙商经营或承包,煤矿年产量 8000 万吨以上,占产煤大省煤炭产量的 1/5。

据透露,2007 年前后为温州民间资本投资省外煤矿高峰期,有 10 万大军与 1000 亿元资金参与。但在 2009 年省外兼并、重组中小煤矿时,温州资本只涉及 500 亿元资金规模。

投资煤矿的阳先生解释,第一批投资者在资源紧俏,煤矿转让价格疯狂的高潮激流勇退,猛赚一把后便转移到其他领域。“目前被套牢的绝大部分是 2008 年第二波次涌进矿井的温州民间资本”。

省外煤矿“淘金梦”破裂,海南“国际旅游岛”又让温州民间资本找着了方向。今年 1 月 4 日,国务院正式颁布了《关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》,房地产开发商和民间资金闻风而动,其中更是少不了温州民间资本的身影。

温州民间资本的双重“面具”

“2009 年温州民间流动资本规模达到 7500 亿元,较 10 年前的 2000 亿元增加了 5000 多亿元”。这个说法比较接近温州市政府金融办关于民间流动性资本的统计数据。

10 年增值 5000 亿元。温州中小企业发展促进会负责人剖析成因时表示,温州人把握了全国产业投资趋势并引领投资风尚。国内媒体几乎每天都有温州人或温州资本动向的新闻。

当地官方说,温州民间资本在国

内扩张过程中与各地招商引资政策一拍即合,其规模每年以两位数速度扩张。周德文透露,温州中小企业发展促进会每年需要接待 1000 多批次招商引资人马。其中辽宁省两任省长率团赴温州招商引资时,双方企业家的对接活动都是他们促进会承担。

目前,温州民间资本在全国各地设立了 3.5 万家工厂,在承接产业转移、加强基础设施建设,提高劳动就业率与地方政府税收等方面,作出了积极的贡献。因此,温州人常被各地政府官员称为“可爱的温州人”。

但在普通民众眼里,温州人又是另外一个形象。浙江德宏企业咨询服务有限公司副总尹学德说:“温州民间资本带有一定的邪恶性,每隔三五年时间换一个投资领域,过分追求暴利;每到一处风生水起。他们进入北京、上海楼市,房价应声而起;涉足新疆棉花、延安油田、山西煤矿,市场如大军压境。”

对社会上一系列关于温州人的评说,周德文深有感触。前段时间,他到江苏省苏州市出差。刚上出租车,司机彬彬有礼地问从哪里来。当周先生说是“温州”时,司机便破口大骂“都是你们温州人害得我们买不起房子”。

周先生向司机解释,客观上不可否认温州有一部分民间资本在炒房,但相当于全国房地产市场几万亿元的大盘子来说,温州人充其量起到的只是推波助澜的作用。造成房价上涨的主要原因是地方政府的土地财政、过分追求 GDP 增长,以及“地王”价格屡创新高。

“省外煤矿兼并、重组,温州民间资本又背上浪费矿产资源、污染环境与安全事故频发的‘黑锅’”。温州中小企业代言人说:“温州人开始成为社会仇富与丑化的对象。”

原来一项正常的投资行为冠以“炒”字后,就变成不正常的投机行为。前两年,北京市国企大面积改革,温州商人北上看看有没有参与国企改革进程的机会。媒体报道出来的便是“温州资本炒国企”。代言人一张嘴怎么讲得社会上千百万张嘴?

“资本的天性就是逐利”。浙江银监局温州监管分局负责人说,炒房、炒煤都是一种投资方式,一方面政府要加强管理与引导,另一方面社会需要客观看待。温商创业投资有限公司董事长温邦彦则认为,“资本投机能得势一时,却成就不了一世”。

(摘自《中国青年报》李剑平/文)



温州商人投资的山西小煤窑

《经理日报·财富情报文摘》征订通知

开启商业智慧与商业操手的传媒高地 获取创富信息与创富精典的全新平台

该《文摘》周刊是目前国内单独邮发,唯一一张集财经焦点、财富聚典、商业精典、创富名典、理财智典,融百姓经济生活化、知识化、趣味性和实用性于一体的财富文摘总汇。

报纸为对开 12 版。本周刊宗旨:关注百姓创业、理财、创富故事;关注百姓创业、致富、理财之道。内容包括有头版焦点、精典观察、环球商道、车市生活、理财智典、收藏精典、股市风云、楼市投资、财富聚典、古今商趣、商业精典、创富智典等版面。

咨询电话:028—87369123 87319500 13980425008

《经理日报·财富情报文摘》编辑部 2010 年 2 月 27 日

厘清今年投资机会

金融危机以来,外需的快速回落和国内经济结构性问题使得中国经济增速出现了较快的回落。2009 年以来,在一系列政策的推动下,中国经济出现企稳回升的态势,全年实现了“保八”的目标,但经济回升的基础仍不稳固。展望 2010 年,转型、消费和创新将是中国经济的三个关键词,也是判断和分析市场投资机会的关键所在。

中国有超过 13 亿的人口,从这个意义上讲,中国的内需消费是有巨大潜力的。但提高国民的消费能力和消费欲望,需要做三方面的事情:(1)提高国民收入水平;(2)提高保险保障程度—提高边际消费倾向;(3)提高消费杠杆。而这几方面都需要时间慢慢推进,不可能一蹴而就,因此提振消费将任重道远。

从消费的子行业看,除了房地产、汽车、家电等传统的消费领域之外,一些新型的消费也值得关注,如旅游、传媒、文化、3G 等。这些新型的消费领域一方面具有涉及面广、带动系数大、就业机会多、综合效益好的特征,另一方面他们也是低碳的产业,有利于调整 GDP 结构,达到降低单位 GDP 碳排放的目标。

以旅游为例,随着居民收入水平的提升,大家出行的欲望也会相应提高,而且,目前动车组渐成网络,汽车热销,直接带来的就是居民出行的方便。国家也把旅游产业定位为“国民经济的战略支柱产业”,相关的支持政策逐步出台,行业发展空间较大。

在过去 30 年的改革开放过程中,中国在全球经济中所处的地位处于配角的位置,通过低要素成本为全球提供大量廉价的、低附加值的、技术层级较低产品。金融危机之后,自主创新,提高竞争力成为国家未来发展重点推进的方向。

当前国内国外流动性充沛,流动性如水,可疏不可堵。疏导的一个方向可能是自主创新的行业,让他们吸收和消化流动性,为未来 10 年,乃至 20 年的先导产业(如新能源、低碳、新材料等)进行融资,鼓励创新,提高未来中国在这些先导产业在国际上的话语权和竞争力,配合国内经济“调结构、上水平”的战略发展思路。如果回头看美国 1999 年的科技股泡沫,我们会发现,虽然当时很多资金被“烧”掉了,但其后美国也诞生了类似微软、思科等大型科技企业。

总体而言,经济和市场虽不完全同步,但也不会偏离太多。既然经济在转型,那么市场也会相应地做一些结构调整,整体呈现震荡态势。我们认为,转型、消费、创新可能是 2010 年证券市场的关键词,也是我们观察市场的重要角度。

(摘自《上海证券报》唐文杰/文)

国内外公开发行
国内统一刊号:CN51—0098
邮发代号:61—85
第 050 期 总第 6476 期
2010 年 2 月 27 日 星期六
庚寅年 正月十四

【一个阶层的声音】

经理日报

欢迎订阅 2010 年报纸
欢迎拥有 2010 年财富
邮发代号:61—145 全年订价:96 元
全国各地邮局均可订阅