

ZHIYEJINGLIREN

职业经理人

B1

经理日报

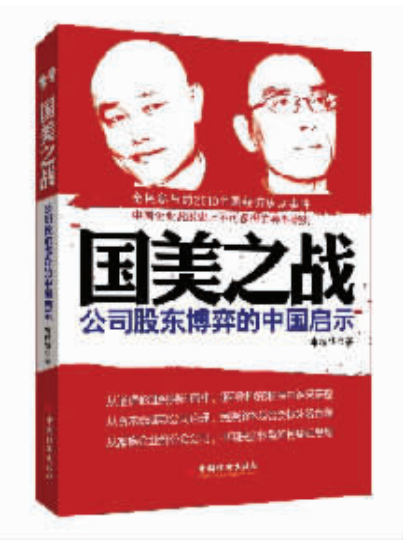
THE MANAGER'S DAILY

连载 40

国美之战

——公司股东博弈的中国启示(节选)

□韦桂华 著



效益与长远的产业战略,中国企业,究竟该如何抉择?

德国哲学家费尔巴哈曾说“人半是天使,半是野兽”。而资本呢?同样半是魔鬼,半是天使。如同没有永恒不变的人性,同样没有永恒不变的资本精神。驾驭得好,资本就是天使,会对国内企业的发展产生无穷的能量;驾驭不好,它就是魔鬼,会将你所拥

有的一切化为灰烬。

我们需要国际资本的力量推进中国企业的进步,不可以短暂甚至是狭隘的民族情绪一味加以拒绝,也不可让国际资本以“斩首”行动操纵中国企业的发展。国际资本也必须重新思考,熟谙并应用于全球的战略特点是否适用于中国?

我们需要国际先进的管理思想,但也不可盲目崇拜,迷失自己的方向。记得巴勒斯坦民族解放组织主席阿拉法特曾给时任美国总统的布什写过一封信,饱含讥讽,字字针砭:“我手下的部长确有腐败行为,他们有时会贪污几千美元。不过,和你们国家的‘精英们’相比,他们的勇气和魄力实在是不值一提——我听说安然和世通的老板能够造出几十亿美元的假账,令一个世界性的跨国公司一日之间倒闭关门,数万人一觉醒来就没了饭碗,我打算请安然公司的老板做我的财政顾问,他好像在公司破产之后仍旧逍遥自在。”中国企业必须要走出中国道路,才能真正走向世界!

令人瞩目的铁矿石价格,究竟谁在操纵?中国钢铁工业协会常务副会长罗冰生表示:“现在三大矿山公司都由金融资本控制,千方百计以追求当期最高利益为出发点,具有资本属性的特征,不考虑企业长期利益。”因为JP摩根、花旗、汇丰等金融资本掌控着三大矿业的大局。

国际资本在中国市场的财务投资不胜枚举,进攻气势咄咄逼人,成为更为厉害的狩猎者。可以预见,在短暂未来,这些被称为“私募基金”的资本必然会加快追逐国内产业的步伐,在中国市场开展新一轮的“狩猎行动”。这些财务型国际投资者之所以如此看重中国企业,一个重要的原因,是由于中国产业资本定价偏低,中国经济拥有巨大的增长潜力,人民币也存在一定的升值空间。在资本逐利的“挖地效应”驱使下,这些财务型国际投资者认为,中国产业资本在未来的一段时期内预期回报较高,于是纷纷瞄准中国优势、优质企业,以注资合作方式“狩猎”和“斩首”,以期和国内产业资本结合,获取1+1>2的效应。

与此同时,财务投资者的使命也已经发生了悄悄的变化,开始进行长远的战略思考,甚至付诸资本以赢利以外的意志,进而操控中国企业,乃至中国产业的发展进程。像凯雷、华平、高盛、摩根士丹利等这样的国际财务型投资者,可能早已扼住了一些中国企业的咽喉。美联融通投资顾问有限公司投资总监、央视财经评论员顾灿奇说:“一些中国企业就像灰姑娘,需要并期待王子的惊人一吻,但当它获得了不断的跃升想要摆脱王子的时候,才发现挣脱是要付出代价的,事情也并没有想像的那么简单。”

面对这个更厉害的新狩猎者,面对各种利益的纷争与诱惑,面对沉重的包袱与业绩增长的压力,面对眼前的经济

效益与长远的产业战略,中国企业,究竟该如何抉择?德国哲学家费尔巴哈曾说“人半是天使,半是野兽”。而资本呢?同样半是魔鬼,半是天使。如同没有永恒不变的人性,同样没有永恒不变的资本精神。驾驭得好,资本就是天使,会对国内企业的发展产生无穷的能量;驾驭不好,它就是魔鬼,会将你所拥有的一切化为灰烬。我们需要国际资本的力量推进中国企业的进步,不可以短暂甚至是狭隘的民族情绪一味加以拒绝,也不可让国际资本以“斩首”行动操纵中国企业的发展。国际资本也必须重新思考,熟谙并应用于全球的战略特点是否适用于中国?我们需要国际先进的管理思想,但也不可盲目崇拜,迷失自己的方向。记得巴勒斯坦民族解放组织主席阿拉法特曾给时任美国总统的布什写过一封信,饱含讥讽,字字针砭:“我手下的部长确有腐败行为,他们有时会贪污几千美元。不过,和你们国家的‘精英们’相比,他们的勇气和魄力实在是不值一提——我听说安然和世通的老板能够造出几十亿美元的假账,令一个世界性的跨国公司一日之间倒闭关门,数万人一觉醒来就没了饭碗,我打算请安然公司的老板做我的财政顾问,他好像在公司破产之后仍旧逍遥自在。”中国企业必须要走出中国道路,才能真正走向世界!

我们需要学习和借鉴西方公司治理,按游戏规则出牌,但不可超越国情,打破一个民族生命的底线。瑞士是世界上富裕的国家之一,又是国际金融中心,但首都伯尔尼却没有机场。为什么?这是伯尔尼人民投票的结果,他们怕飞机降落声太吵。联合国欧洲总部在日内瓦,日内瓦在瑞士,但瑞士不是联合国会员,为什么?也是公民投票的结果。

我们不是世界公民,至少现在还不是,我们始终是一个中国人,一个对中国命运深深担忧并试图以自己的力量推进其进步。我们虽不再说资本是“血淋淋”的东西,但也必须正视金钱对人性的迷失。

正如韦伯所说:“没有人知道将来是谁在这铁笼里生活;没有人知道在这惊人的大发展的终点会不会又有全新的先知出生;没人知道会不会有一个老观念和旧思想的伟大再生;如果不会,那么会不会在某种骤发的妄自尊大情绪掩饰下产生一种机械的麻木僵化呢,也没人知道。因为完全可以,而且是不无道理地,这样来评说这个文化的发展的最后阶段:专家没有灵魂,纵欲者没有心肝;这个废物幻想着它自己已达到了前所未有的文明程度。”

(待续)

编者按

第八届网商大会上,阿里巴巴集团董事局主席马云压轴登场。“今年是阿里巴巴12周年,应该讲我从来没想过会这么痛,这么苦。”当瘦弱的马云出现在现场时,他一脸的惆怅。卷着袖子的白衬衫,搭配黑裤子,一脸的不甘心。“在第一排,个不大、眼睛大、好人,忽悠”,功夫巨星李连杰如此刻画马云。在媒体人的眼中,马云的演讲更适合发微博,不适合形成大段的稿件。

“阿里”本命年 马云高调“现原形”

网上流传的一段“凡客体马云”似乎更为有趣:爱太极,爱黑布鞋,更爱忽悠;爱建设性的破坏,不爱破坏性的建设。爱让百度睡不着觉,让所有没危机感的大公司大企业睡不着。爱网商,更爱女网商。我不是鲑鱼,我是马云,我忽悠了很多。但我不后悔,我会一直忽悠下去。

“发狠”马云
让百度睡不着觉

马云用“破坏性建设”对比“建设性破坏”来提倡停止抱怨,“破坏‘老楼’不如去建设‘新楼’。有人问我为什么做搜索?我说,我就是要让百度睡不着觉,因为百度睡着了,用户也就睡不着了;用户睡不着了,百度就不敢再没有作为。”马云表示,阿里盖“新楼”这才刚刚开始。

马云所指的搜索,即为今年6月16日正式由淘宝网分拆出来的一淘网。“我觉得只有跟对手一起玩,活得好才是好,没有狮子,羚羊也活不好。”不过,马云也强调,对于有些对手,需要去“摇晃”一下它。

他表示,“总而言之,我们就是要让那些没有危机感的,沉浸在昨天的大公司、大企业,睡不着觉。当然,我们还会告诉它们,这才只是刚刚开始。”“淘宝我拆成了四部分(搜索引擎一淘、淘宝商城、淘宝网、无线)。”

“有人说你们胃口太大了,一会做B2B,一会做B2C、物流、支付,听说还要做银行,现在又搞出一个OS操作系统,你们到底想干吗?”马云回答:“我们没



网商大会中演讲的李连杰

想干吗,我们只想为几千万的网商建立一个良好的生态系统。”

“忽悠”马云
牵李连杰办太极禅公司

网商大会上演讲的李连杰透露,面临四次创业自己心中有个结:“一直很喜爱太极哲学,还是被人给忽悠了,这位先生就坐在第一排,个不大、眼睛大,好人!我们在今年共同创立了‘太极禅’国际文化推广公司,他一个经济奇才、网络大亨,我就懂武术,我俩一黑一白,刚好。”2011年4月份,马云同李连杰成立了太极禅文化公司,李连杰任全职CEO。

“但马云后来说,连杰,一切由你全权负责!我懵了,不一黑一白吗?怎么黑白都我?这一坏人!我打了十天坐,想明白了:黑里面白一点,白里面黑一点,这才是太极。”

对此,马云坦承自己很会忽悠,“我忽悠李连杰创办了‘太极禅’,忽悠华谊王中军做最大的影视集团,我也忽悠了

很多网商。但我不后悔,我忽悠得很成功,点燃了很多人心中的火焰,我会一直忽悠下去。”但马云表示忽悠是要看对象的,可“忽悠”李连杰不可“忽悠”赵本山。“忽悠一定要搞清楚谁是你的客户!”

“悲情”马云
今年是阿里巴巴12周年

“今年是阿里巴巴12周年,应该讲我从来没想过会这么痛,这么苦”,当瘦弱的马云出现在现场时,他一脸的惆怅。年初阿里巴巴的卫哲离职和诚信问题,喧嚣数月的支付宝股权事件,不久前分拆淘宝动作,以及央视对淘宝的一次假货曝光和网店开始征税,都写在了阿里的多事之秋。

马云回忆,淘宝刚成立的时候,有一次他跟上海易趣的大卖家坐在一起,对方说他一个月有5万元的营业额。马云当即表示,他以后肯定会有一天会有500万元甚至是5000万元的营业额。

“今天我们已经开始,但是今天我们所有所做的一切都只是刚刚开始”,马云透露,“明年光淘宝市场,我们就要为中国创造1万亿元的交易量”。

“搞笑”马云
雅虎CEO下台和我无关

几天前,有“硅谷女王”之称的雅虎前CEO卡罗尔·巴茨,以“被解雇”的方式离去。有分析人士看来,巴茨的离开与马云不无关系,“没有搞定阿里巴巴,甚至和马云产生积怨”被认为是巴茨工作重大失误。

对此,马云现场调侃:“有人说雅虎的CEO下了台是我害的,其实跟我一点关系也没有。”但对于这一话题,他显然不愿多谈,“我个人觉得对别人有太大影响的事最好别讲。”

【会场花絮】
马云
温州人买鲜花的少买安全套的多

在分享一组淘宝数据时,马云还不忘流出自己的搞笑一面:“你们知道全国罩杯最小的是哪个省?是浙江省。他们还给我一个数据挺神的,你们知道全国哪个省的男人最喜欢给自己的女朋友或者是老婆买比基尼吗?是在新疆和内蒙古。去年情人节,很多城市购买鲜花和安全套的比例完全不一样,比如温州,买鲜花的远远少于买安全套的,实用主义;上海则是买鲜花的远远大于买安全套的。”台下听众哄然大笑。(夏马)

“人民日报选择我是有道理的” 邓亚萍:我已拜马云为师

□江耘 文/图

日前,“乒乓皇后”、人民日报社副秘书长兼“人民搜索”网站总经理邓亚萍现身在浙江杭州举办的网商大会。去年9月从事互联网工作的邓亚萍谈起网络,感触良多。

国际视野成就邓亚萍

从乒乓球运动员到剑桥博士,到北京申奥形象大使,再到共青团北京市委副书记。邓亚萍在2010年9月之前,从未接触过互联网的工作。去年9月26日,邓亚萍任人民日报社副秘书长兼人民搜索网络股份公司总经理。

“人民日报选择我是有道理的,网

络是年轻人的行业,我退役后一路走来,长期与年轻人打交道,这是我的优势。”邓亚萍还认为,网络是从国外传到国内,要在某领域做好,必须国际化,而这一点正是她的优势。

邓亚萍有着13年奥委会工作经历,长年从事国际交流事务是其优势,也成就了她的涉水互联网。

邓亚萍触网整整一周年,在她看来,互联网是当今世界传播文化的一种手段,是科技发达的产物。

对手是障碍也是标杆

邓亚萍主要从事互联网搜索的领域,目前国内已有一家独大的百度公司,一般企业难以及其项背。

谈及强大对手,邓亚萍显得颇为乐观,“对手有时候是标杆,更多的时候战胜和超越自己更难。”

邓亚萍表示,她的公司虽然年轻,不过后起之秀可以站在巨人的肩膀上,学习前辈,学习成熟的公司;不过同样也有劣势,搜索行业已经成熟,目前的空间不大。

对于此前国内媒体报道某搜索引擎竞价排名事件,邓亚萍表示,公司发展和运转必须通过广告来维系,正规的道路肯定不止一条。

拜马云为师加强合作

作为新手来参加世界网商大会,邓亚萍是个新手。她也很谦虚,“我已经拜



“人民搜索”网站总经理邓亚萍

马云为老师,在他的身上学到了不少东西。”“我们希望与阿里巴巴有进一步的合作。”邓亚萍告诉记者,马云等搜索领域很感兴趣,双方合作空间很大,可以联手打造出网民真正喜欢的产品,“我们双方已初步达成了一些共识,期待未来推出好的产品。”

会中冰岛籍或欧盟成员必须占到2/3席位。但是对股东没有要求。

黄怒波接受《中国经济周刊》采访时说:“我本来想去注册,但是现在闹得这么大我哪敢。我必须等到两国政府批准才去注册。但是注册很简单,大约只需要几十万人民币,然后两个股东(冰岛籍或欧盟成员)加我就可以了。”

目前,北京大兴区商务局已经接到中坤集团关于冰岛项目的投资申请。不过,黄怒波心里却没有底:“如果没有这个新闻事件,北京商务局也许就给批,但是现在弄得事情这么大,可能还要报商务部。现在闹得这么大,我真的不敢保证(能批下来)。”

冰岛项目“不差钱”

“如果可以批准,我就按照约定先支付20%,对土地进行处理。”尽管黄怒波的心尚未落地,但是他依旧介绍了中坤集团在冰岛的第一期投资计划。中坤集团预计

一期投资2亿美元,用来建设2万平方米的旅游度假设施,包括1万平方米的度假酒店以及度假村、原生态高尔夫球场、生态马场、小型机场等。第二期则要视市场状况而定。

黄怒波表示,冰岛的投资是长期投资,“可能10年到20年都不会有什么收益。”不过,中坤集团需要冰岛这种高端度假业态以满足自身对国际竞争力的需求。而且从乐观的角度讲,冰岛项目在未来5到10年便可达到收支平衡。

但如果不被批准,就“绝不会再去,又不是钱没地方投”。黄怒波认为,由于拥有充沛的资金,“中国投资者走到任何地方都会受到欢迎。”

尽管尚未得到北京方面的回复,但冰岛总统格里姆松9月5日称,“中国和印度曾以不少建设性的方式向冰岛伸出援手,而欧洲的态度却并不友好,美国则不见踪影。”格里姆松表示,尽管这宗交易仍需得到严格审查,但他看不出有任何理由担心。(孙维晨)