

创客时代的文创新探索与新实践

■ 金元浦

(上接 01 版)

新的网络虚拟集聚区模式采用威客模式。创意产业的根本观念是通过“跨界”促成不同行业、不同领域,特别是线上与线下的重组与合作。通过跨界,寻找新的增长点,推动文化与经济融合发展,并且通过在全社会推动创造性原创,来促进社会机制的改革与创新。而从发展来看,数字化高端融合的 O2O 新模式,是创意产业集聚区的高级形态和未来发展趋势。创意产业集聚区发展的高级形态和未来发展趋势是依托一定的实体创意产业集聚区,在实物设施的创意产业集聚区基础上打造无界域、国际化的虚拟创意集聚区,建设一个迅速顺畅交换传播的数字化网上市场和数字化的交易平台;构建“虚拟创意产业集聚区”或“文化创意信息数字交易港”。如威客模式的猪八戒网。这是未来创意产业集聚区发展的崭新模式。网上创意产业集聚区平台或“文化创意信息数字交易港”可以更方便地集中散居与全国各地甚至全球各国的高等院校、科研机构、企业和个体创意者(往往是极客)的最新技术成果,推动独立创客和小微企业入驻网络集聚区,推动技术成果转让,实现科研成果向生产的迅速转换。

网上创意产业集聚区或“文化创意信息数字交易港”相应,地上可有相应的实体型生产、物流中心或会展中心、贸易中心。可与定期的博览会、交易会相匹配,形成网上常设数字交易与地上会展业以及直接交易的立体交易系统。微店网云模式开创了一种新的网聚模式,而无需企业、营销商的地上集聚,而以最简方式实现集约化经营。

在新的模式运营中,“极客”的作用不可忽视。极客是整个新模式运营的技术探索者



和支撑者。他们以不断的技术创新奠基着改变着互联网、移动网以致文化产业文化经济的生态面貌。他们是我国未来科技发展不断创新的先锋和中坚力量,我们必须高度重视这个群体,不断发现人才,以热情和宽容的态度关怀他们,从各个方面支持他们,并以孵化器等方式扩大极客的队伍。

数客(数据分析师)是大数据时代急需发展的新业态

数客是数字时代的重要人才,是当前推动大数据发展的关键人才。目前数客大量缺乏,是国内数字科技发展的短板,需要尽快培养。数客,即数据分析师,指的是在当下大数

据时代,专门从事行业数据搜集、整理、分析,并依据数据做出行业研究、评估和预测的专业人员。目前,越来越多的政府机关、事业单位,特别是大批科技文化企业,已经看到数据分析的重要性,将越来越多地选择拥有综合技能的数据分析的专业人士,来为他们的项目做出科学、合理的分析,以便正确决策。

越来越多的风险投资机构把数客(数据分析师)所出具的数据分析报告作为其判断项目是否可行及是否值得投资的重要依据;越来越多的高等院校和教育机构把数据分析师课程作为其中高层管理及决策层培训计划的重要内容;越来越多的有志之士把数据分析师培训内容作为其职业生涯发展中必备的知识体系。

互联网本身具有数字化和互动性的特

征,这种属性特征给数据搜集、整理、研究带来了革命性的突破。以往“原子世界”中数据分析师要花较高的成本(资金、资源和时间)获取支撑研究、分析的数据,数据的丰富性、全面性、连续性和及时性都比互联网时代差很多。

与传统的数据分析师相比,互联网时代的数据分析师面临的不是数据匮乏,而是数据过剩。因此,互联网时代的数据分析师必须学会借助技术手段进行高效的数据处理。更为重要的是,互联网时代的数据分析师要不断在数据研究的方法论方面进行创新和突破。

就行业而言,数据分析师的价值与此类似。就新闻出版行业而言,无论在哪个时代,媒体运营者能否准确、详细和及时地了解受众状况和变化趋势,都是媒体成败的关键。

此外,对于文创的一些内容产业来说,数据分析师可以发挥内容消费者数据分析的职能,这是支撑文创内容企业改善客户服务职能的关键。

数客必须掌握数据分析基本原理与一些有效的数据分析方法,并能灵活运用到实践工作中,以便有效的开展数据分析。基本的分析方法有:对比分析法、分组分析法、交叉分析法、结构分析法、漏斗图分析法、综合评价分析法、因素分析法、矩阵关联分析法等。高级的分析方法有:相关分析法、回归分析法、聚类分析法、判别分析法、主成分分析法、因子分析法、对应分析法、时间序列等。

数客必须掌握数据分析相关的常用工具。数据分析方法是理论,而数据分析工具就是实现数据分析方法理论的工具,面对越来越庞大的数据,我们不能依靠计算器进行分析,必须依靠强大的数据分析工具帮助我们完成数据分析工作。(完)

公司的效率能否会在合并后提升,他们的巨额定单是否在一两年内转换为现金流,中铁公司、各地政府给中车公司的账期会不会缩短,中国中车在国际上的竞争力是否会有长足提升,内部管理体制改革是否会因此更加透明,是否更有利于投资人,是判断此次合并是否成功的关键,靠目前的股价下结论,为时尚早。

北车近两年融到不少资金,去年5月,在香港 IPO 筹资 12 亿美元,用于偿还债务、购买新设备和开发新项目。倒推 5 年,2009 年 12 月 29 日,中国北车在 A 股上市,当天涨幅仅为 2.34%,成交额 55.92 亿元,换手率 60.2%,创下三年来新股上市首日的最差表现,融资 140 亿元人民币左右。

由于南车北车等大型央企的特殊性,高管与官员角色难以区分,A 股市场没有能力筛选出两家企业哪家效率更高,哪家公司高管更有效率更诚信,或者是更糟糕的,明明知道哪家企业的管理层更好,投资者也没有任何话语权。近几年业绩两家公司有逐渐趋同之势,此前南车超过北车。

据《中国证券报》报道,合并而成的中车公司组织架构,在上市公司层面,北车现任董事长崔殿国将有望成为“中国中车”董事长,南车现任董事长郑昌泓将有望成为党委书记,北车现任总裁奚国华将有望成为总裁;集团公司层面,崔殿国将担任合并后新集团的董事长,郑昌泓将成为集团党委书记,南车现任总经理刘化龙将成为集团总经理。

虽然被洗刷,某些高管的诚信仍有些阴影。1月8日《第一财经日报》报道,在南北车双双停牌前的半年,即2014年4月26日至2014年10月26日期间,中国南车和中国北车的多位高管及家属,都曾买卖过各自公司和对方公司的股票。尤其是中国北车的高管,买卖中国南车的股票更多,购买方

包括中国北车的董事长、总裁、办公厅主任、财务总监等多位高管及部分家属,其中,中国北车财务总监及其家属购买中国南车股票的累计金额超千万元。但调查后没有后文,一切就像没有发生过。

通过南北车合并,投资者应该对 A 股市场的国企合并有更深入的了解,由行政主导,投资者没有建言权,公司制度改进前景模糊,对于合并溢价的追求显得如此明显,而目前的市场呢,只要一个规划与概念就能让股价打鸡血。中国过剩产能需要消化,中国国企需要合并,但需要效率提升式的合并,让大股东有发言权的合并,而不是关起门来对股价暗自窃喜的合并。此前一些地方国企的合并,由擅长拍马的高管取代原有的高效管理层,最终成为一场破坏制度的灾难剧。

央企合并是中国经济转型的重头戏,被股价投机玷污将被证明得不偿失。2014 年,中央企业资产总额达到了 38.73 万亿,实现营业收入 25.11 万亿,利润总额 1.36 万亿,进入《财富》世界 500 强的企业达到 47 家。有消息称,南北车合并是强强联合的典范,而且南北车合并只是强强联合的一个开始,相关部门正研究其他央企强强联合的可能性。

有券商分析师表示,南北车起到了示范作用,很多央企的上市公司股价均翻了几倍不止,中国铁建、中国中铁就是很好的例子,坊间称二者要合并,虽然没有正式消息公告,但南北车这样“大块头”都能合并,还有什么不可能。

一切皆有可能,但一切都可能没有本质变化,这样的合并将是对股票市场激刺催奶下的掠夺。中国现阶段,国企不一定事事符合市场逻辑,不一定高管全由股东说了算,但起码,有一条明确的逻辑,或者提高效率,或者增加公益。

政策对冲后的中国股市分析

■ 中国安邦集团研究总部

在中国,刚刚过去的4月中旬的周末(4月17日、18日、19日),政策层面上消息频出,多空交织——周五“禁伞”、鼓励融券,周六紧急安抚表示无需过度解读,周日期盼已久的降准以超预期的“下调1个百分点”落地,不少市场人士纷纷表示,“剧情紧凑,跌宕起伏”。更有段子笑称,“这个周末,降准在不开盘的情况下,用意念完成了一次至少三百点的V型震荡。”

结合此前一天中国证监会主席肖钢的动作看,这种多空对冲的色彩更加浓烈。4月16日,肖钢分别到访了中金所和申万宏源证券公司。在中金所,肖钢见证了上证50和中证500股指期货的上市,并提醒投资者切实做好自身交易管理和风险控制;而在申万宏源证券公司,在听取了申万宏源名为《什么驱动了资金?》的汇报后,肖钢表示,“这次牛市超过上次,但希望更慢更长!”再加上周末的政策调整,周一(4月20日)开盘后的市场表现,变得更加扑朔迷离与难以预料。

如若不拘泥于短期波动和日内走势,从趋势性的特点看,市场在以下几个方面具有共识:一是A股当前这轮牛市,系出政策牛,中央不断推出新的改革与政策,催化了不同的市场题材,轮番推动股指走高;二是牛市与经济基本面脱钩,一季度经济探底,GDP只有7%,创2009年一季度以来新低,但却并不妨碍市场节节走高;三从资金面看,股市的走强与资金的杠杆密切相关。据估计,融资融券以及场外的伞型私募配资规模已经达到1.73万亿和5000亿左右,另外券商的股权质押业务规模也已经达到7000亿元,这些杠杆化资金所产生的交易占比居高不下,是驱动本轮牛市行情的主要内在动力之一,形成了区别于以往A股牛市的显著特点;四是牛市中不乏内幕交易与市场操纵这些违法违规行

为,而由于监管的滞后性,一时间难以得到有效治理。典型的例子是全通教育,一季度净利润570万,但股价的接连飙升却令投资者们净赚170亿。这种脱离基本面的疯涨已经呈现出明显的泡沫化特征,破裂只是个时间问题。从历史上A股市场的走势看,过去7次大牛市,在触发见顶因素上,有4次是“流动性枯竭或大规模股票供应”,另外3次是由于“严厉的监管”。A股历史上最大的牛市——2007年的6124.04点,正是在平安、浦发天量再融资,以及中石油天价上市声中,最终掉头向下、溃不成军。此情此景,市场需要从历史中汲取经验教训,尽可能避免市场在走到尽头之后的“硬着陆”。

肖钢主席在申万宏源所表示的,希望牛市更慢更长。但在经济与股市背离、杠杆化资金驱动市场走强的双重作用下,这番愿望虽好,未必能真的兑现。一份调查显示,融资客户高仓位持股的倾向更高,可供腾挪的相对有限。如果市场出现明显下跌,账户维持担保比例突破追加保证金的红线(150%),很可能在短期内无法周转而被强制平仓。换言之,一旦要追加保证金,距离平仓已不远。与快速且无调整上涨相对应的,很有可能是同样快速的单边下跌,且从台湾及香港地区融资融券发展的历程看,高杠杆下的快速下跌将是十分残酷的,意味着很多投资者只能被迫斩仓出局,而不像以往那般,被套了之后还能熬着,等待下一波牛市解救。

在牛市中,市场总会盲目与过分的乐观,这在金融史上屡见不鲜。这也令中国的资本市场改革迎来绝佳的时间窗口,需要在牛市氛围、市场具有赚钱效应时,加快改革进程,加强市场监管,避免错失良机。关键的改革主要有三项,一是新股发行注册制,扩大市场供给,将流动性导入实体经济;二是国内外市场互联互通,引入更多更成熟的投资者,降低市场的投机性;三是完善市场交易机制,提升市场运行效率与质量。这些改革目前都有相当的进展,年内有望迎来突破。而在监管方面,维护“三公”将是促进市场健康发展的必要条件,需要严厉打击市场操纵和内幕交易等违法违规行为,切实维护投资者合法权益。以此观之,“慢牛”的主动权,其实掌握在监管部门的手中。

经过激烈的政策对冲后,周一(4月20日)的市场走势备受各方关注。从更长的周期看,如何在政策牛市中完善市场制度建设,强化对于违法违规行为的监管,可能才是促进市场“慢牛”的主要动力,主动权掌握在监管部门的手中。

革提案仍在参议院受阻。澳大利亚央行(RBA)眼下正试图鼓励商业投资,从而帮助依赖自然资源的澳大利亚经济实现多元化,在这样的情况下,今年开出类似的“猛药”可能会削弱人们的信心。“我们需要让企业进行投资,在中国向消费拉动型经济转型之际抓住机会。”霍根说,“农业、旅游和教育是关键领域。”

澳元走弱和签证规则的放松,正促使更多外国人到澳大利亚旅游。截至去年9月底的1年中,有78.9万中国游客到澳大利亚旅游,比上一年增长了10%。中国游客在澳大利亚的消费是最多的,年消费量达到了54亿澳元。这些资源业以外的其他产业是否能起到缓冲效果,帮助澳大利亚抵御大宗商品价格下跌带来的冲击,还有待观察。

“中国不会再向澳大利亚撒钱了。”德勤的经济学家理查森表示。(FT中文网)

央企合并潮让人担忧

■ 叶檀 英国《金融时报》中文网专栏作家

南北车合并后的高溢价,激起了央企与地方国企利用股票市场的热度。既然央企合并被市场如此追捧,既然央企合并能够解决如此之多的困难,为什么不加快央企合并的进度呢?

把央企重组炒作为央企制度改革,而后在股票市场获得红利并非明确之举,制度不改进,效率不提升,泡沫迟早会破。

《华夏时报》报道,4月8日,接近监管部门的一位不愿具名的消息人士透露,相关部门正在研究其他央企强强联合重组的可行性方案,目前处于调研和论证阶段。

不靠内部信息,公开的信息已经明示合并重组是大势所趋。3月,工信部就《钢铁产业结构调整政策(2015年修订)(征求意见稿)》公开征求意见,提出进一步组织钢铁行业结构优化调整,加快兼并重组,到2025年,前十家钢企粗钢产量全国占比不低于60%,形成3到5家在全球有较强竞争力的超大型钢铁集团。宝钢与武钢合并传闻再起,如果合并,这家巨无霸联手将取得向国内市占率将达85%。可以拥有足够定价权。

消除市场竞争不是一个好兆头,说明未来垄断定价将更盛行,权力将更加集中。支持合并的人认为,合并能够消除过剩产能,有利于消除在国际市场上恶性竞争。他们津津乐道的是,2011年,土耳其项目招标,南北车互相压价,中国北车以几乎没有利润的价

格投标,但订单最终被一家韩国公司抢走。2013年在阿根廷电动车组采购招标中相同一幕再次上演,中国北车率先中标,中国南车却给出了一个没法挣钱的报价。就像德国不会允许另一个公司与西门子竞争,中国也不应该允许南北车之间恶性竞争。

美国华盛顿彼得森国际经济研究所研究国企问题的专家拉迪反驳,关于合并可避免两公司在竞标海外工程时相互压价的说法毫无道理,解决之道应当是加强对预算的约束,这样企业就无法通过增加借款来为亏本的生意融资。美国企业研究所的资深学者史剑道表示,此举也引发了外界对于中国是否真愿意推进反垄断法的质疑。就算重要行业参与国际竞争只需要一两家公司,最近的合并潮还是让人感到不安从中传递出的权力气息与沾沾自喜的估值优势并不良好。合并重组是为了提升企业效率,降低企业成本,或者提升企业估值,而不仅仅是获得短期的资金。

南北车合并得到高溢价,股票市场投资者对概念的追捧超过对于公司实质的关心。4月3日,中国南车公告与中国北车合并获得无条件审核通过。4月7日,南北车复牌双双涨停。据《中国证券报》不完全统计,自去年12月31日发布重组合并预案以来,南北车各自股价涨幅均超过300%。根据两车最新市值估算,合并后的“中国中车”市值将超5000亿元,仅次于中国平安,名列A股上市公司市值排行榜第9位。

热视角

中国经济放缓拖累澳大利亚

西澳大利亚州(Western Australia,简称:西澳洲)上次与堪培拉发生这种程度的纠纷,还是在上世纪30年代的大萧条引发的金融危机期间,当时西澳大利亚州威胁要脱离澳大利亚。

而这一次双方的摩擦与中国经济放缓有关,这表明澳大利亚的命运与中国对澳洲大宗商品出口的兴趣如何紧密相连。“不是分离,但的确存在紧张和疏离。”西澳洲州长科尔巴尼特近日表示。此前澳大利亚联邦政府和其他州拒绝了对西澳洲的请求——西澳洲希望它们帮助填补因铁矿石价格暴跌而日益扩大的州预算窟窿。

作为一个矿业州,西澳洲通过向中国销售炼钢的主要原料——铁矿石,享受了长达10年的经济繁荣。被一些人称为“中国采石场”的西澳洲是必和必拓、力拓和Fortescue Metals Group的所在地,这三家企业投入数十亿美元修建矿井、铁路和港口,使澳大利亚的铁矿石产量在过去的5年中几乎翻倍,增至7.17亿吨。然而就在铁矿石的全球供应量达到创纪录水平的时候,中国的经济在放缓,对这种红褐色矿石的需求或许已进入停滞

期。铁矿石的价格在2011年达到了每吨190美元的顶峰,如今已下跌逾70%至约每吨50美元。这减少了税收,迫使规模较小的矿企关门,裁减数千名员工。

“西澳洲曾是中国经济繁荣的最大受益者。”德勤经济学的经济学家克里斯·理查森说,“但现在在矿井建设的阶段结束,大宗商品价格下跌,再加上铁矿石供应激增,而需求减弱,使西澳洲陷入了困境。”

2013年,西澳洲失去了AAA信用评级。日前,标准普尔(S&P)警告称西澳洲可能因铁矿产问题面临再一次降级。西澳洲表示,如果铁矿石价格维持在每吨50美元的水平,将使西澳洲2015—2016年度的预计权利金收入下降40亿美元(合30亿美元),这个数字相当于州预算收入的12%。

失业率虽然还不是很高,但已从铁矿石价格顶峰时期的3.8%增长到目前的5.8%。在州首府珀斯(Perth),房价已经开始下跌,而同期悉尼和墨尔本房价却在上涨。巴奈特希望其他州将全国商品和服务税收中的更大一部分分给西澳洲。但到目前为止,联邦政府和其他各州一直拒绝他的请求。各州州长上周



聚集到一起,共同商讨了这一纠纷。

中国疲弱的数据加剧了人们对西澳洲问题可能蔓延至全国的担忧。凭借中国大宗商品热潮的东风,澳大利亚过去20年避免了衰退。

铁矿石是澳大利亚最大宗的出口类别,2013—2014财年的出口额达到了740亿美元,铁矿石价格的暴跌正开始冲击联邦预算。去年12月,澳大利亚政府将预算赤字预测值从5月的298亿美元上调至250亿美元,等同于国内生产总值(GDP)的2.5%,援引的理由是铁矿石价格降至每吨60美元。此后,铁矿石价格持续下跌,上周澳大利亚财长乔·霍基

(Joe Hockey)警告称,铁矿石价格可能进一步跌至每吨35美元,使国家财政收入每年再损失63.5亿美元。

“如果铁矿石价格保持在每吨45美元左右,出口量也维持现有水平,澳大利亚应该没有问题。”澳新银行(ANZ)首席经济学家沃伦·霍根表示,他又补充说:“如果我们看到铁矿石价格进一步下跌,中国的需求又减弱,可能就意味着有麻烦了。”

自由党一国家党联盟政府将于下个月颁布其上台以来的第二次预算案,这将是一个关键性时刻。去年霍基令人瞩目地试图通过大幅削减支出,恢复预算盈余。相关的许多改