



一本郑经·郑作时(国内著名财经作家)

经济转冷的双重性

雅戈尔在杭州的旗舰店有两层楼,其实是一座高层建筑的底商。这家面积有一万平米的店铺临街构成一个“L”形,分别面对杭州最繁华的延安路和老城的百井坊巷。本来店面上浅绿色大理石的外立面并不出众,但沿着临街的“L”形配上了八扇墨绿的拱形门,一下子就使得这家店变得有点味道起来了。

10月底,这八扇拱形门当中的一扇外显眼地铺起了红地毯,欢迎一位84岁、名叫尼诺·塞卢提的意大利服装业老人光临。

很难想象一位84岁的中国老人还会专程为一个商业合作而飞行上万公里,而对欧洲的服装业界来说,尼诺·塞卢提是一个熟悉的名字。这位身材高大,行动略显迟缓的意大利人执掌的公司叫CERRUTI DAL1881(中文译名切瑞蒂1881),是欧洲多个顶级服装品牌的面料供应商,而且其本身也是一个传奇的欧洲品牌。CERRUTI DAL1881在西方代表着舒适和淡雅的风格,得到了诸如好莱坞影星李察·基尔、莎朗·斯通以及香港的周润发等相当一批一线艺人的喜爱。

这是老牌服装公司雅戈尔在当下经济当中选择的出击战略,雅戈尔董事长李如成亲自到杭州欢迎尼诺·塞卢提,它意味着雅戈尔旗下的“MAYOR”品牌将与CERRUTI DAL1881形成全面的合作,去触摸全球顶级时尚领域的市场。

而这只是这家公司的一个动作,很快,这家企业还将在上海等地开张一连串的店铺,以加强自己的营销网络。

从一个产业观察者的角度,我长期观察的公司当中,有不少与雅戈尔采取了相同的战略:在国内GDP增速从8%转向7%之时,这些产业公司纷纷选择加大投资,进行扩张。在我长期有联系的十五家大型公司当中,有四家在国内进行投资扩张,有两家进行了海外收购,而有三家在国内收购小公司开启新业务。

这个小样本当然不代表国内经济。据我的观察,当下执行扩张战略的企业,似乎有一道无形的门槛,那就是无论行业大小,它必须是一个行业或者领域的领导型企业。而正是因为我观察的企业当中很多都是领导型企业,所以选择此时扩张是一个好的时机。

这些公司的选择,其实正好说明中国经济正从群雄并起的春秋时代,进入逐鹿中原的战国时代。这些公司选择扩张,正是因为当下经济回落,要素便宜,正是选择扩张的好时机。此后,中国经济在所有传统产业当中都要开始走入大公司时代了。经济转冷对这些公司的意味是双重的,一方面要素便宜,另一个潜在因素则可能是市场将更进一步集中。

这一过程对国内的经济是好事还是坏事?现在还很难说。

就我们已习惯的国内经济来说,它至少意味着未来出现新事物、形成业内的新大佬,其速度会大大下降。而大公司的生产效率和市场能力,将主导很多人的工作和生活。拿我们说到的雅戈尔公司为例,国内的两大男装产品——西服和衬衫而言,它的市场份额分别占到了15%和18%。这样的数据说明,类似的大公司才是真正主导我们生活的企业。这些企业并不是国企,要指望他们犯很严重的错误的概率并不大。所以我们很难看到它们骤然失速、死亡的案例。

显然,这对创业者并不是什么好消息。虽然现在创业潮很热,不过事实上,当下创业者的从业领域是极其有限的。我们可以从网购这个市场细细思索一下。

对于中国来说,走出冷经济的路径大概有两条:政府把更多的领域向民营的社会资本开放,它将使投资形成新的方向;而另外一条,则具有高度的不确定性,那就是技术和创业者们一起开创让我们觉得有颠覆性的新市场。

这还有多远?

声音

“小微企业”的大时代

中国信息报:今年以来,中国新创企业呈现“井喷式”增长,1-8月,新注册市场主体超过800万家,带动就业上千万人。越来越多的市场观察家预见到,一个小微企业的“大时代”正在中国呈现。与此同时,小微企业的发展还将有助于推进内外联动,成为促进中外经济发展的桥梁,帮助中国优势要素“走出去”,消减国内过剩产能,减轻产业调整、升级的难度和阵痛,从而实现中外“合作共赢,共同发展”。

为调整创造有利条件

新华网:实体经济增速不断放缓,整体物价水平不断回落,已经为未来宏观政策的调整创造了有利条件。“政策层面应当抓住有利的时机,充分利用低增速低通胀提供的有利时机,应对当前面临的下行风险。”汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌表示。

不少专家认为,降低企业融资成本,是当前宏观经济政策的当务之急。

明年将是全面改革“推进年”

经济参考报:尽管三季度我国的一些重要经济指标出现了波动,经济下行压力有所加大,但短期经济的波动并不代表中长期的发展方向。在“新常态”下,我国经济仍能表现出巨大的韧性、巨大的潜力和巨大的回旋余地,仍具备保持中高速增长的条件。2015年将是全面改革“推进年”。

经济热词

H 沪港通获批开闸

11月10日,中国证券监督管理委员会和香港证券及期货事务监察委员会发布联合公告,决定批准正式启动沪港通;沪港通下的股票交易将于11月17日开始。沪港通是一项在上交所与港交所之间建立的股票交易互联互通机制。通过此机制,两地市场的投资者可通过本地市场的证券公司,买卖对方交易所上市的股票。

S “双十一”

阿里巴巴集团11月12日零点公布的数据显示,今年“双十一”全球网购狂欢交易额达到571亿元人民币,其中来自移动端的交易额达到243亿元人民币,占全天成交额的42.6%,是去年“双十一”移动端交易额的4倍多。“双十一”已名副其实地成为中国最大规模商业促销活动。

W 微信电话本

11月11日晚间,腾讯推出App“微信电话本”,在12日上午开始引爆互联网。只要通话双方都安装了该软件,即可通过网络进行“免费通话”——消耗移动数据流量,并不收取语音费用,在WiFi条件下无需任何费用。不过,12日上午,由于注册用户过多,腾讯服务器开始拥堵,微信电话本发布公告称:登录、注册、短信验证等功能出现问题。

L 楼市回暖

中原地产市场研究部统计数据称,截至11月12日,共有35家上市房企公布了10月份的销售业绩,其中包括万科、保利、恒大等品牌房企。前10月,35家房企累计销售业绩达到了12731.8亿元,同比上涨了10%。伴随着房企业绩的转好,土地市场的升温也十分明显。据统计,截至11月11日,北上广深四地成交的185宗住宅土地平均楼面价高达11190元/平方米,比2013年同期的7571元/平方米上涨了47.8%。

微观点

油价暴跌实为“双刃剑”

@陈思进(央视《华尔街》顾问):油价暴跌实为“双刃剑”,中国石油企业面临全方位下滑。尽管近期油价的大幅下跌对于世界第二大石油消费国——中国而言是福音,但中国同时也是世界主要产油国之一,油价下跌必将导致中国石油企业陷入困境。

民营资本+国际资本会走出规范道路

@赵晓(北京科技大学经济管理学院教授):我们总结过去民营经济的发展,基本上民营资本和国际资本相结合能走出一条光明的大路。你看中国的很多上市公司,都是在海外上市,比如新浪,包括阿里巴巴,一定要跑去美国上市,为什么不在中国A股上市呢?因为他们要寻求国际资本的保护。民营资本和国际资本结合,一般会走出一条规范的道路。

沪港通背后的深意

@钮文新(CCTV证券资讯频道执行总编辑):当沪港通开通之后,A股市场将今非昔比。许多新的特征、新的工具都会随时出现。就像股指期货的出现,它给A股市场带来过去不曾理解的过程。所以,这需要我们必须具备新的认知、新的定位和新的选股思路,建立新的操作手段和更多一份的谨慎心态。

中国大妈还没有败

@叶檀(知名财经评论家):国际金价走入熊市,中国大妈只是账面亏损,她们手中的黄金大都不用于短期炒作,而用于家庭资产配置,只要不动用杠杆负债购入,大妈们没有实际损失,需要时间慢慢恢复。恰好,中国大妈们通常不愿意负债,对黄金有着特别的偏好,愿意将黄金尤其是黄金首饰传给后代。

(以上摘自和讯微博、新浪微博,标题为编辑加注)
整理/现代快报记者 杨坤 吕珂 蔡旺 王立航