

老柳小柳

三十年河东三十年河西

□王赞



7日晚,滨州市宁高宁和威海人卢志强在北京坐一个桌上吃了顿饭。

请饭的金主是71岁的柳传志,这场盛宴是为香港上市归来的联想控股庆祝。柳传志摆了37桌,请了许多企业家朋友,整个场景像是老人给自家孩子办的婚礼答谢宴。

马云、王健林、雷军以及联想控股的三股东中国泛海控股集团董事长卢志强和中粮集团董事长宁高宁坐在1号桌。柳传志与卢志强相识于1995年,缘起泰山会,泰山会是柳传志三个朋友圈之一,其他两个是中国企业家俱乐部和中关村企业家顾问委员会。

“30年前我创立泛海时,联想是个旗帜。20年前组建泰山会,我亲身感受了老柳的境界和品格。5年多前联想改制,老柳把最好的机会给了我,我今生难还这份情谊。”卢志强在这次聚会上说了和老柳的交情。还有10年前,卢志强的泛海集团因拿地过多遇到“8.31”大限,压力很大。柳传志帮他解了围,两人一起投资了山东新能凤凰化工有限公司。

2009年9月,泛海集团27.55亿元接手大股东中科院国科控股29%的股份,低价进入联想控股,成为第三大股东。然而,企业家之间的交易绝不仅是因为交情,必是互利互惠。联想控股从国有控股变成民营控股企业,柳传志终成联想控股董事长,他坦陈:“我与卢总行事风格相似,这一次我们是一拍即合。”

借助卢志强,联想集团在电脑业务巨亏时开辟出直接投资业务。老柳在这次聚会上也说了,“我自己的社交圈子主要集中在民营企业家中,我是愣挤进民营企业家协会这个圈子的,我真喜欢这个阶层。”

老柳的一句“我们赶上了一个大时代”很有历史感。他说,这场聚会中80%的人不仅与他相识,而且与他相知。他的这群老友都可谓将资本运作术与关系学玩到极致的人,在时代的红利中走向辉煌。而时代终有更迭,强者也终将带着这个时代的烙印被封存,一如现在的90后,不一定知道柳传志,却可能知道柳青,却不一定知道柳青是柳传志的女儿。

柳传志请客次日,滴滴快的宣布完成20亿美元融资,新资方包括资本国际私募基金、平安创新投资基金等多家全球知名投资者,阿里、腾讯、淡马锡、高都资本等都追加了投资。滴滴快的的总裁柳青表示,本轮融资完成后,滴滴快的公司将拥有超过35亿美元的现金储备。柳传志用了15年时间将联想控股打造成一个市值千亿港币的企业,按150亿美金估值计算,滴滴快的已经超越了联想控股。父女两人生活的时代相差了几十年,商业环境与教育背景完全不一样,这不是一场公平的比赛。

70多岁的老柳再次站上了港交所敲钟,30多岁的小柳正带领着滴滴快的去探索一个比联想还广阔的未来。小柳未来三年的目标:每天为3000万乘客提供服务,服务1000万司机,在任何地方3分钟有车来接。她认为,出租车和专车市场还有潜力实现10到15倍的增长,滴滴快的将在物流、保险和金融等汽车服务,以及地图技术和位置服务等领域寻找更大空间。

或许,小柳被时代记取的标签是一个新时代“放肆的”创客,而老柳仅仅是上一个时代的强者。

C 财富边上

做空A股的是我们自己

□崔滨



自6月15日A股开启暴跌模式后,已连续下挫超30%,当市场情绪由恐慌向绝望蔓延之时,“恶意指空”成为本周投资者为这轮中国证券市场上最大当量的行情波动,找到的最后心理支点。

这世上从来都不是鬼吓人,而是自己吓自己。所谓的做空势力,“外资做空说”层出不穷,而股指期货机制下的裸做空制度,成为又一只替罪羊。

将股市大跌归结为一个已经在全世界通用的证券交易规则,这很有些睡不着觉怨枕头的味道。之所以出现这样的情绪,原因昭然若揭:让A股暴跌的最大诱因,正是我们自己内心的恐惧和不确定,只是我们自己不愿承认而已。

证券史上与1929年华尔街大崩盘齐名的1987年10月19日的美国股市“黑色星期一”,就是这样一个由投资者自发的恐慌情绪,最终滚雪球为灾难性的股市暴跌。在那次股灾中,利用做空机制大赚了超过1亿美元的交易员保罗·琼斯,事后被认为是那个“恶意指空”势力。

而琼斯自己却说,“我只是看到了与1929年股市崩盘前两天极为相似的技术指数和市场情绪,然后我选择了跟随市场大势。”

琼斯并不是在谦虚。那时,美国与欧洲经济增长接近停滞,美国更是沦为世界最大债务国,此前5年被不断推高的股价已然失去了支撑,只要有人发现这一点,股市崩盘就会像溃堤决口般不可遏制。

如果说“黑色星期一”完全是自己吓自己,那么1998年席卷亚洲的金融危机,则是金融巨鳄乔治·索罗斯在提醒亚洲国家:你们正自己将自己置于险地。

眼下在朋友圈里,1998年,香港特区政府大战量子基金保卫港股的掌故正在疯狂传播,以此来为中央正在进行的股市“维稳”打气,但却对当时香港经济、证券市场基本面的窘境言之甚少。

索罗斯的量子基金之所以盯上香港,就是因为彼时香港回归祖国的良好预期,提前启动了股市、楼市的火爆,金融泡沫已经超过了安全边界;而港府当时应对金融风险的机制,则被舆论戏称为“任一招”,因为只有提高港币利率这唯一的应对措施。

所以,1998年8月13日的那个夜晚,时任香港特区政府财务司司长的曾荫权,在空无一人的办公室内煎熬辗转,泪洒香江时,他的悲伤里,何尝少了对“早知今日何必当初”的悔恨。

走过了1987年的美国股市,1992年的英国汇市,1998年的亚洲金融市场,现在,又一次证券市场表现背离经济基本面的泡沫行情,摆在中国股民内心的天平上,是继续抱着侥幸、赌博和盲目的心理一味看多,还是遵从内心的恐惧和理性的质疑,悬崖勒马?

很遗憾,企求侥幸盲目乐观的人性阴暗又一次占了上风。同样的又一次,基于规避恐惧而设置的沽空机制,开始反噬这种侥幸和盲目。

股市是一场永不落幕的探险,想要在其中走得更远,就必须要学会克制贪婪,尊重恐惧,如此道理大家都懂,但依然不能阻止A股3周后蒸发21万亿市值。

“高密制造”凭什么比普利司通高1.2分

□任磊磊



莫言获得诺贝尔奖,成了高密的一张世界性文化名片。而在这家县级市,却有一家制造业企业被誉为高密的经济名片。日前,笔者去这家公司探访,听到一个故事,感慨这家企业能从一个破产的乡镇企业机修车间发展到轮胎模具行业的NO.1,自有其道理。

这家企业是普利司通的轮胎磨具供应商。作为全球最大的轮胎生产商,普利司通在选择合作伙伴时,要对其进行严格的质量保障体系评估。评估时,普利司通指定了几款轮胎磨具,让其在日本本土的工厂和高密这家企业同时生产。最终,高密这家企业生产的磨具得分99.2分,比普利司通自家工厂的高了1.2分。当时,普利司通派来评估的员工都不相信这个分数,考察当晚又回住地核实了一遍,最终才确认了这一结果。

高密 of 这家企业多出的1.2分,胜在其模具精度高、表面光洁度好。难怪这家企业的创始人自豪地说,自家生产的磨具可以比肩德国制造,甚至比德国同类产品卖得还贵。谈起企业在制造业里奋斗20年的成功秘诀,这家企业的创始人平平淡谈说了8个字:脚踏实地、创新经营。

细品这八个字,在浮躁的当下却让人震撼,因为能心甘情愿、安安静静做产品的企业已不多见了。

这家企业的工程胎和巨胎磨具制造水平已居世界前列,而且生产同一款模具,工期比其他企业短20%-30%。技术方面,国外企业用的是高大上的通用机床,这家企业用的多是自己开发的专用设备,打造出的模具不仅精度高,而且很美观。而模具的美观程度决定了轮胎的美观程度,就这一点,让这家企业的产品具有了不可比拟的优势。

在厂区,笔者看到一个细节,铲车运送产品时,行驶到车间出口卷帘门前,卷帘门自动收起让车辆通过。原来,这也是企业的一个小创新。以往,开关卷帘门需要安排专人控制,或者铲车司机下车开启。后来,厂里的技术工人设计了这种感应式卷帘门,铲车行驶到此,卷帘门自动开启。

一处小小改进,节省了时间和人力成本。类似这样实用的小创新在这家企业随处可见,而且很多都是工人自己琢磨出来的。比如轮胎磨具稍有磨损就报废了,而且摆放时非常占地方。于是工人设计了一款摆放磨具的架子,在铁板上按照一定间距整齐排列好钢柱,模具可以一件件插进柱子间,节省了空间,也方便取用。

从细节上也能看出这家企业的管理水平。这家企业的车间工作区域和人行通道都画了线。所有设备都沿着地面划定的区域布局摆设,员工则自觉在划定的员工通行区内行走。这样一来,既能保证设备摆放和生产的整齐划一,同时工人也不会被机器误伤。

严格的管理造就了高素质员工,这家企业在车间设有“诚信超市”,超市里面有冰糕、面包、香肠、方便面等常用食品。所有的超市都是无人值守的,员工选好商品后,自己算账付钱。诚信超市设立9年来,不仅没有出现过被盗或者短款,反而经常会多收些钱来。

一厘米差距中的德国制造

□姜宁



上个月,笔者有机会参加了某德系车品牌在中国基地的参观活动,亲自见证了“德国制造”下一辆汽车的制造过程,有几个细节颇让人感慨。

在质检车间,检验人员正在对一辆刚从生产线上组装好的轿车做例行检查,工人手中拿着标尺和画笔,在四个车门上做着不同的记号,细细一数,每个车门两侧都有十几处被标记,“-0.5”或者“+0.3”等字符密密麻麻地标在上面。

工人说,在德国制造的生产标准中,车门的缝隙之间差距在“+0.5mm”之间,多了不行,少了不好。而且,在两侧车门和车身之间,总要留有几毫米高度差。而这并不是考虑到美观等因素,因为轿车在高速飞驰过程中,车身侧面受风阻力较大。为了让轿车减少阻力,最大限度地减少油耗,很多德系轿车在这方面费了不少心思。单单在一个车门和车身的对接上,德国制造就考虑了风的阻力、流线型防雨设计、热胀冷缩力等因素。综合上述因素,大众公司将其控制在几毫米的差距内,不厌其烦地多次测试,力求做到最精准。

在佛山的试驾场,笔者和试驾师傅坐在一款车内,一同驶过各种不同的路面以检验新车车况。奇怪的是,车外已经是摄氏30多度的高温,试驾员竟然不开空调。他告诉笔者,虽然很多德系车在空调噪音上已经做得精益求精,但为了保证最大限度地听出车中是否有螺丝滑落、轮胎不齐等残次,就算是摄氏40度的高温,试驾员也不能开空调。

而在质检实验室,有一辆已经处于报废状态的轿车。据了解,这辆市场价20多万的轿车当初报废的原因,其实仅仅是因为车窗不严等小问题,但这样的瑕疵也是不能容忍的。

从上述细节上,我们能看到德国制造追求的精细化制造。其实早在一百多年前,德国制造也处于被歧视的时期,在那时,英国甚至出台了一部法律,要求所有来自德国的进口商品统统要打上“made in Germany”的标签,但是德国人通过第二次技术革命实现了自己的工业精细化发展,将自己变成了“世界工厂”的工厂。

什么是德国制造?“你很难想象,一个德国的工人,在巴伐利亚山脉中冒着风雪和孤独,几十年来就为铸造一个螺丝钉。”这是与德国制造打了20多年交道的投资银行家蔡洪平的感慨。在蔡洪平眼里,中国人并不比德国人笨,但德国人可以两代人做一个产品,做到极致。有一位德国人告诉蔡洪平,我把技术交给你,你也做不出来,因为这是工艺。工艺是什么?再自动化的4.0也要有日本人和德国人那样用手打磨光学设备的工艺,这样的工艺靠的就是感觉。说到底,中国人不缺钱,缺的是一颗“安静的心”,一颗实实在在做产品的匠心。