

Bcok

中国金融业的光荣与梦想



《1979—2006
中国金融大变革》

李利明 曾人雄 著
上海人民出版社
2007年9月出版

汪晓波

新闻记者偏爱记录历史,这似乎是一个传统,也是新闻从业者的职业本分。美国名记者威廉·曼彻斯特所著的《光荣与梦想》影响了许多中国新闻人,该书中文版问世二十多年来,国内模仿者众。当然,中国新闻人模仿曼彻斯特,大多取其形式,而内里无法简单复制。在时空条件皆发生变化之后,曼彻斯特的中国同行用他们自己的眼睛,观察某一截面下的时政或商业的历史。这其实已经超越了模仿,成为新的创造。

我不知道财经记者李利明先生是否受过曼彻斯特的影响,但他和他的写作伙伴曾人雄先生不久前完成的《1979—2006 中国金融大变革》,正符合曼氏那本著作的主要特征:记录某一个时间段里发生的故事。或许,“故事”这个词并不准确,因为在李、曾合作的这本书里,我们看不到栩栩如生的人物形象。即便重要金融人物的出场,也是为那一段历史里所发生的金融事件服务的。不过,情节却颇为耐读。原因很简单,27年间中国金融的变革历史,正是波澜壮阔的中国整体变革的重要组成部分。伟大的史诗当然是由细节动人的章节构成。

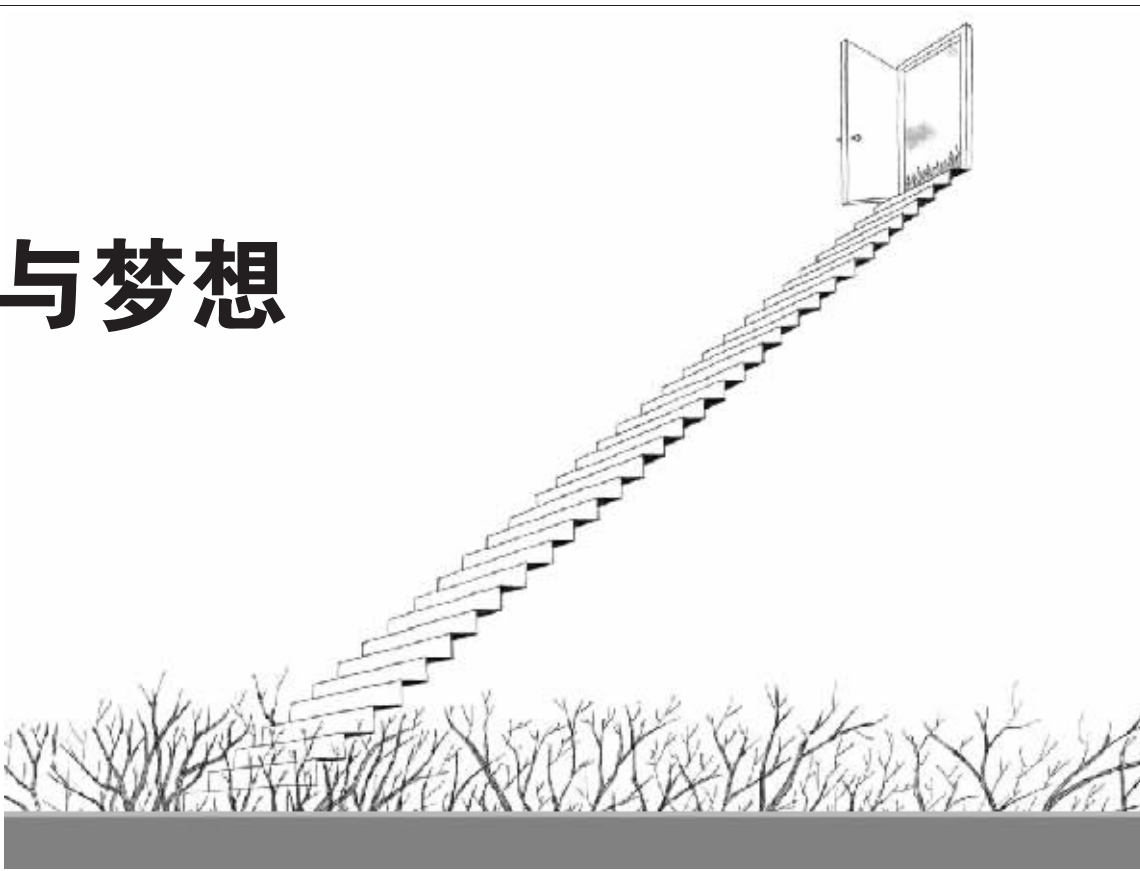
上世纪70年代末期的中国商业金融机构,恐怕连真正意义上的银行都算不上,可是到21世纪初,中国

银行业已经全面向外资开放,其自身的国际化进程也在快速推进中,如此急剧的变革何以能够在短短的时间里发生、阶段性地完成的?回答这个问题,确实需要对27年来的金融变革历史作全景式的记录和梳理。否则,世人实在难以窥探这一段迅速而深刻的变革的全貌。

李、曾两位作者的努力,其实正是为了梳理这个变革历史的主要脉络。在整个中国政治、经济和社会迅速转型的大背景下,金融业的变革亦是无可回避的命题。从传统金融走向现代金融,从大一统的金融走向分业发展与监管,从单一依赖国家信用的金融走向金融市场化、法治化,这幅巨大的变革图景远非“宏阔”与“进步”等词汇所能涵盖。正因为是在进步的征途中,还有着迂回的路径;在整体悦耳的乐章里,还藏着不和谐的音符,故此,27年的金融变革全貌的描绘,需要深入与细致。

不用说,两位作者是颇下了点苦功夫的。史料的收集是一件繁琐而浩大的工作,没有热情和毅力很难完成。27年金融业的变革历程当中,头绪多,环节多,问题多,这既给了记录者丰富的写作资源,也提出了一定的挑战。而在历史的河流里,很多时候,惊天动地的大事往往掩藏在不起眼的琐事当中,需要用慧眼去识别和判断。这不仅关系到整部著作的框架搭建,更涉及到如何以丰盈的血肉去充实骨架。值得一提的是,很多资料的收集,并不能仅仅靠案头工作,而必须通过作者与历史事件的当事人面对面的沟通与访问,去获得第一手的材料以及对当时特定情景的感受。27年的金融变革史刚刚成为过去,很多宝贵资料需要有人来做梳理,从而能够保留下来。

细观全书,我以为,这本著作的优点之一,便是两位作者确实深入了解了变革过程的核心,并准确把握了金融变革的一些历史关键点。这本书,名为“金融大变革”,实际上,重点还是落在银行业的变革上,而对证券、保险等领域着墨不多。做这样的选择,我猜想作者是有意为之的。一者,在过去一个阶段里,银行业无疑是整个金融领域最重要的一支,把重点放在银行业的变迁上,是对主线的把握;二者,新生的证券市场等方面,目前已经有一些回顾性的作品,无论是描述或是分析,都较为深入细致。因此,作者在银行业的变革方面



用力最多,对监管之变、国有商业银行的改革、股份制试验、外资银行进军中国,以及金融控股公司的探索等,做了较为全面的记录。显然,把握好这些历史关键点,对于清晰理解27年来金融业整体的变革历史,有着重要的意义。

再观之,这部变革史体现出记者型写作的鲜明特征。尽管书中作者主观的议论文字很少,但并不意味着全书只是对过往所发生事件的简单记录。作为一个经常深入新闻现场的财经记者,李利明忠实地发挥了记者博采众长的特点。细心的读者从散落在全书中的那些重要金融人物的言谈里,当能读到这场金融大变革背后必然的历史逻辑,有心者也会从史实与财经人物的评述中,加深对变革过程的理解与感悟。

如果要挑剔的话,这本书在写作上总体感觉仓促了些。作者走进了史料,但并未完全走出史料。因此,在一定程度上,作者的叙述是拘谨的,更多的是简单依赖于已有的信息和史料,但缺少精致的加工过程。另外,文字的不够精练,文笔的不够生动,多少影响了本书的质量。这不能不说是点遗憾。

27年,其实是很短暂的历史。应该看到,27年期间里中国金融界发生的事情,并不是一场完整的变革。只能说,这场变革已经拉开了帷幕。在金融改革推进到第28个年头的时候,在美国次贷危机阴霾不散、华尔街许多金融机构遭受重挫的背景下,我们的耳边听到的,则是中国金融安全与金融机构国际化等更具时代色彩的词汇。或许更精彩的金融故事,留给了未来。

于细微处见风骨

胡飞雪

睿智的威柏有一句书评评得甚是精彩:“假如有两遍价值的书,就一遍也不值得看。”好书好文章确实值得读两遍或两遍之上。周其仁先生是经济学家群体中的佼佼者,他结集出版经济学随笔集子,我以为是值得读两遍或两遍以上的,所以总是很留心。比如这本《世事胜棋局》。

一如先前的众多文章,周先生为文最突出特点是从经济生活的细节入手,通过对细节的抽丝剥茧,廓清迷雾,找到常识,进而得出理性的合乎经济逻辑的结论。如他在《对国际话费的感觉》一文中说:“我绝不谴责国内电信公司贪图暴利。相反,我质疑他们为什么没有赚到更多的钱?读一下中国通信业统计年报就可以知道了。2005年中国固定电话本地网内区间通话量827.4亿次,区内通话量6211.9亿次,固定电话国内长途时长894.1亿分钟,可是国际去话通话时长(包括中国港、澳、台地区)只有11.6亿分钟。移动电话本地通话时长11788.6亿分钟,国内长途通话时长713.5亿分钟,国际通话时长(包括中国港、澳、台地区)不过区区6.6亿分钟。什么叫去话通话时间?就是国人打出去的电话。至于国际上——包括现在在全世界无处不见的中国人——打到中国的通话时间,应该有20倍还不止吧?后果很清楚,大生意被别人抢走啦。”

这段文章所描述的情况,我们在日常生活中很容易见到。比如我的好友老李,他说这几年他在澳大利亚就学的儿子通电话,几乎都是他儿子先拨,他在国内等接,即使有时候偶然他先拨,也是打通后,立马挂断,等他儿子再打过来。这样做当然只有一个目的:节省话费。他们是节省了话费,可利润也让外国的电信商赚去了。周先生谈论这个话题,高明之处在于他通过对两个看似很小的数据的比较,即“去话通话时间”和“来话通话时间”,得出“大生意被别人抢走啦”的结论,这个结论与“薄利多销”的商业常识是相符合的。能在海量信息数据中发现关键的信息数据,用事实和数据说话,这正是周其仁先生的厉害。

对市场自由和政府干预,不少人偏倚极端,常常自以为非此即彼,对错分明,这显然是幼稚的。周先生虽被不知所谓之“原教旨市场化分子”或“市场崇拜者”,但他并不反对政府管市场的事。他在《00平方米的房子可以盖多高?》中说:“政府还是要管。不是应该管,而是情势所迫,非管不可。”只是,他也明确提出:“政府在处理具有高度政治性的经济问题时,要为利用和发挥经济规律留下尽可能大的空间。……完全不受政府干预的市场,黑板上或许有,真实世界绝对无。这一点没问题。”具有高度政治性的经济问题”,在下的理解就是指“市场的外部性”,这是需要政府伸出“有形之手”予以合作的。

周先生时时不忘“真实世界”,处处不忘“市场智慧”,当然是有深刻背景的。Josiah Ober



《世事胜棋局》
周其仁 著
北京大学出版社
2007年8月出版

在所著《在民主雅典的大众与精英》一书中,以雅典的民主政治为案例,讨论多数人的智慧的问题。Josiah Ober认为,大众对许多问题虽然无知,但有基本的判断能力,在大多数情况下,他们会在各派精英和专家的意见中作明智的选择。精英们想要在城邦政治中实现自己的理想,就必须有与大众沟通的能力。当然这是历史的结论,现实则要复杂得多,需要具体问题具体分析。现实世界的情况是,不论精英还是大众,其实都是有利益、有立场、有血肉、有情感、有情绪、有思想且理性有限的自然人,都有可能出错,所以周先生才强调,需要政府干预,但同时也需要大众有自由选择的空间。我想,这正是周先生胜过了那些个偏执一端、不及其余的非此即彼者的地方。

有人说,智慧的极致境界是幽默,读周其仁先生文章,不难领悟到,此话确是至理。中国古代文论有“篇句之辩”,讲文章全篇与句子的关系。作为经济散文,周其仁先生的落笔从整体全篇来说,是“正说”,而从局部单句来说,则不乏“趣说”。读他的随笔,说不定在什么地方就能看见他给你幽默一默,而且他的幽默往往能叫人拍案叫绝。你看“限高政策管用吗?”的最后一句:“行政机构和官员决定调控政策的时候,千万不要把自己落下了”,熟悉周其仁文章的读者读到这里定会会心一笑,这分明是“幽”那些在做政治决策时把自己置之度外的官员的“默”。官僚系统里的某些人是贼不空走雁过拔毛经手,连大学师生捐给灾民的衣物也捞,所以在“何处用心?何处用脑?”一文中,周先生冷不丁来了句:“以后捐助衣物的时候,大家就多了一分心思:究竟哪些东西是那些权力分子不要的呀?”在谈论严肃话题时,突然插上来一句俏皮话,这正是周先生举重若轻的表现。此文最后一段其幽默更是精彩之极:“有时真的很羡慕自然科学家,他们少有这样的困扰。推断地震的发生条件,一般不会被怀疑‘喜欢地震’;正如研究艾滋病多少好处”。研究人在社会里的行为,麻烦从来就比较大。用脑得出的见解和判断,要经过情感甚至情绪的蹂躏和审判。不问青红皂白的“愤青”倒也罢了,可是居然还有“愤老”。有什么办法呢?慢慢来吧。”

新书过眼

《透视繁荣》

资产重估深处的忧虑

2006年以来沪深股市的上涨是上世纪90年代初中国重建股票市场以来所没有经历过的,市场参与者群体范围的扩大也是前所未有的,资产的上涨扩展到包括住房、土地等在内的其他资产市场。但从长期的历史来看,中国经常账户的失衡状况和人民币汇率低估问题迟早是要解决的,由此形成的资本市场估值水平的剧烈抬升也不可能持久。高善文是“资产重估论”的首倡者。将近两年前,他就明确地提出中国的各类资产价格都将经历一轮非常巨大的上涨和重估,这一理论引起了业界广泛的注意和越来越多的认同。现在,高善文将他自去年3月以来的主要策略报告汇集成这本书,以期对现在的股票市场到底有多大泡沫、资产重估论的由来和发展过程、中国经济的现状和趋势如何、资本市场下一步可能会怎么样等问题的独立研究和探索作个阶段性小结。



高善文 著
中国市场出版社
2007年11月出版

《龙象之争》

——中国、印度与世界新秩序

全球地缘政治结构正在发生改变,《星期日时报》的经济类编辑、财经专栏作家戴维·史密斯判定,到2050年,世界上最有影响力的三大强国将依次是中国、印度和美国。随着世界重心向东方转移,新的联盟将不断形成,新的规则也会不断涌现,而唯有那些深谙世界新秩序的国家才能未雨绸缪地去应对新的挑战。史密斯写这本书从试图回答一个困扰人们的问题开始:中国和印度在19世纪初有强大的经济,他们如何在21世纪成为经济大国?史密斯的底气来自对亚洲奇迹到底是怎么产生的、亚洲经济的增长能否持续下去、英国等国家又该如何对亚洲的崛起等专题的深入研究。有人说,要想了解中国需要一生的时间,而要想了解印度,如果可能的话,一生的时间仍然不够。史密斯深知这个比较研究的难度,他说他只是以游客的视角在观察,不过这种视角至少可以避免“只见树木,不见森林”。



(英)戴维·史密斯 著
丁德良 译
当代中国出版社
2007年10月出版

《为财富而战》

对权力和资源再分配与再争夺的世界大战

德国目前在对华政策上主要有三种观点:一是以老牌的汉学家、知华派为代表,他们认为中国崛起是一种自然趋势,中国稳定了,世界不就稳定了吗?第二种观点的核心是:面对中国崛起,西方该怎么办?第三种观点以德国外交事务委员会主席桑特史莱德为代表,认为中国崛起不能以好事或坏事来形容,德国应该做的是协调与中国发展的关系,让德国获得好处。《明镜》周刊柏林总部主任葛勃尔·施丹戈特所写的这本书,是第二种观点即“西方反击论”的典型代表。作者研究全球经济形势的方法和立论很大胆,呼吁政府与全民正视亚洲的崛起,提出了阻止全球化与亚洲崛起速度的一系列策略与方法。本书在德国一经出版,迅即掀起“亚洲吞噬欧洲,欧洲必须反击”大讨论热潮,在西方引起相当大的争议。



(德)葛勃尔·施丹戈特 著
许文敏、李卡宁 译
国际文化出版公司
2007年11月出版

《郭台铭与富士康》

本书是北京企业管理案例研究中心、中信出版社、蓝狮子财经创意中心三方创办的“中国百家标杆企业”出版工程推出的第二部作品。富士康与华为在深圳仅一路,但2006年销售收入是华为的7倍;它做电脑,规模是联想的4倍,它的销售收入相当于大陆电子信息百强企业总销售收入的一半。经过20年的高速增长,那些与富士康一同走过来的大陆企业正面临转型的机遇与压力,甚至遭遇重挫,悄然间做大做强富士康因此就格外令人瞩目。可是由于掌门人郭台铭一向低调,从不发布什么宏图战略,因此,富士康多年来在大陆透明度很低。本书是大陆第一本系统披露富士康经营秘笈的著作,作者悄悄打开了富士康的大门,试着向读者展现了一个真实、朴素的富士康。至于它的成功经验乃至与某些管理理论的关系,则留给读者自己去分析、总结。



徐明天 著
中信出版社
2007年11月出版

本报已在中国证券网上开辟财经书苑,欢迎读者垂询。
网址 www.cnstock.com/bookline

Google时代个人成功法则

张园

戴尔·卡耐基抑或拿破仑·希尔一定没有预见到如今这样一个Google时代!然而,对成功的追求以及对如何成功的追问从来没有停止过。尤其在这个被弗里德曼喻为全球化3.0的新世纪,个人的力量被前所未有地放大,个人在全球范围内的合作与竞争已经取代公司和组织,成为推动时代发展的独特动力。当你猛然发现附近楼宇里的视频广告竟是造就年轻富豪江南春的神秘武器的时候;当你看到李宇春——一个懵懂女生一夜之间成为超级明星,甚至登上《时代》杂志封面的时候;当你看到各式各样的网络明星在博客、播客的平台如雨后春笋般层出不穷的时候……难道不曾感慨:这真是一个“人人都能成功”的时代吗?

金错刀的新书《鱼向反方向游》不仅作出了肯定的回答,还提供了从草根到明星的6条途径,解决了“如何成功”的问题。就像他自己所说,本书是《快品牌》的姊妹版,《快品牌》讲公司品牌,《鱼向反方向游》则是讲的个人品牌2.0。

Google时代,依靠制度性的垄断和专制性的话语权已经难以生存。在信息风暴的漩涡中,品牌成为灰姑娘脚上那双水晶鞋,演绎出一个又一个平民英雄的神话。金错刀在书里汇集了众多真实案例,从国际影星章子怡到NBA超人姚明,从地产精英潘石屹到博客草根当年明月……在解剖反思这些案例的过程中,以“数字时代的商业观察家”自居的金错刀将自己的发现与其他研究成果、学者专家以及企业高管的理论、经验相互整合,从大量的细节之处提炼出个人成功法则,一言以蔽之,就是做一条“反方向游的鱼”。

往反方向游,首先要确定方向,

何为正,何为反,如何辨识。金错刀提出的前两条法则就是帮助澄清方向,分别是:不能中庸,一定要与众不同;以及个人定位之道。与众不同是打破陈规的结果,就像乔布斯创造了图形界面,江南春创造了前所未有的广告形式。这不仅是创新性的思维模式,更是一种行为准则。拿破仑·希尔早就说过,道路上,只是朝着阻力最小的方向行使,这是“徘徊的大多数普通人”,而你必须做一位“有意义的大多数普通人”,而不是这样的“徘徊的大多数普通人”。准确的个人定位能使你区别于“徘徊的大多数”,走出一条不寻常的路。

新专业主义、有效沟通以及个人营销力是“反方向游”的另外三条法则。在Google引领的信息平台上,个人对信息的获得达到了前所未有的便捷、公平和自由,然而相应地,却对专业性提出了更高的要求。大前研一为“专家”给出的定义是,专家要控制感情,并靠理性而非行动,它们不仅具备较强的专业知识和技能以及伦理观念,而且无一例外地以客户为第一位,具有永不厌倦的好奇心和进取心,严格遵守纪律,以上条件全部具备的人才,才成为专家。专业有赖于专注。“反方向游”意味着不同寻常的阻力和寂寞,往往需要偏执狂一般的坚持和专注。

没有人是一座孤岛。“沟通和营销的魔力在今天显得尤为突出。这需要很强的同理心。不是同情,而是坚守原则的前提下,站在对方的立场为对方着想,达成双赢的解决方案。专业化程度的提高,增加了对人们之间相互合作的要求,因为没有人可能成为各个方面的专家,每个人都必须依赖于别人的帮忙与合作来完成目标。于是,在这里需要真诚和信赖,而不仅仅是教科书上有关沟通和营销的各种技巧。

最后两条法则是拥抱失败和打



《鱼向反方向游》
——从草根到明星的6条路径
金错刀 著
中信出版社 2007年9月出版

造个人的MOT。前者关于态度,后者关于形象。“失败乃成功之母”是我们从小开始念叨的黄金法则,每次现实中遭遇失败的时候难免沮丧,然而决定最后是否能够成功的是如何面对失败,以及之后的行动。王国维老先生早已做出经典的总结,古今之成大事业、大学问者,必经过三种之境界:昨夜西风凋碧树,独上高楼,望尽天涯路;衣带渐宽终不悔,为伊消得人憔悴;蓦然回首,那人却在灯火阑珊处。综观所有案例,那些成功反方向游的鱼无一不是积极拥抱失败,热情乐观的人。有了这样的内在驱动力,外部的关键时刻(Moments of Truth)也不可小觑。一切都是细节,因为在当今这个社会,所有的细节都被置于放大镜下,一个微小的疏忽都可能酿一场巨大的公共危机。

金错刀的书素来很易读,也很实用,这恰是Google时代的读者所喜欢的表达方式。而书里传递的信息和道理却并不肤浅,这是全球化3.0时代的读者所需要的思考方式。