

第一财经
YI C H E I



商业·洞察

2017

杨宇东 蔡云伟 主编

复旦大学出版社



商业·洞察

2017

杨宇东 蔡云伟 主编

 复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

商业·洞察.2017/杨宇东,蔡云伟主编. —上海:复旦大学出版社,2018.7
ISBN 978-7-309-13720-0

I. 商… II. ①杨…②蔡… III. 商业经济-文集 IV. F7-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 107739 号

商业·洞察.2017

杨宇东 蔡云伟 主编

责任编辑/戚雅斯

复旦大学出版社有限公司出版发行

上海市国权路 579 号 邮编:200433

网址: fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

门市零售: 86-21-65642857 团体订购: 86-21-65118853

外埠邮购: 86-21-65109143 出版部电话: 86-21-65642845

浙江新华数码印务有限公司

开本 787×960 1/16 印张 30.75 字数 478 千

2018 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

ISBN 978-7-309-13720-0/F·2468

定价: 88.00 元

如有印装质量问题, 请向复旦大学出版社有限公司出版部调换。

版权所有 侵权必究

序一 接近本质 洞察未来——杨宇东 / 001

序二 洞察力是最耀眼的品质——朱剑敏 / 001

引子 回归本源——蔡云伟 / 001

第一部分 商业篇 Business

一、 姍言两语

■ 陈姍姍 / 003

003 春运机票销售战升级,抓住旅客并不容易

006 中国低成本航空逆袭道路坎坷

009 飞机准点“补短板”,天空也需供给侧改革

012 揭秘南航美航联姻始末,全球航空竞争格局生变

015 低油价红利远去,航空公司好日子隐患多

017 嘲笑中国只造了个大飞机的壳?那是因为你不了解这些

019 “海淘货”造假谁之过

021 无人机送快递渐行渐近

023 机票代理靠什么存活?

026 航企利润齐缩水,油价是成败萧何

028 机场,怎么建才好?

二、 乐言商业

■ 乐 琰 / 030

030 不要将O2O做成“零二零”

033 公寓泡沫过重,已在洗牌边缘

035 春节旅游渐成时尚

037 从老虎咬人事件说起

039 传统零售商“触电”,整合是难题

042 让店商成为电商的另一种平台

044 生鲜电商之难

046 从《人民的名义》热播反观影视圈怪象

049 中端酒店遭遇盈利困局

052 长租公寓遭遇成长烦恼

054 在线旅游从烧钱向抢钱转变

056 去香港不要只是购物,还可体验文化游

059 公寓租赁迎来规模化扩张

061 “床单风波”折射酒店管理漏洞

064 搭售风波背后是OTA利益的获取与消费者知情权的缺失

067 重构“人、货、场”,电商加速捆绑店商

069 无人零售前景几何

三、推本溯源

■ 李溯婉 / 071

- 071 富人标签被撕掉,车企如何应对汽车“平民化”?
- 074 车龙淹没岭南水乡,汽车限购会向二三线城市蔓延吗?
- 076 不插电的混动也有春天
- 079 你愿不愿意让汽车变成另一个你?
- 082 比亚迪、宁德时代争做汽车最强“心脏”
- 084 新能源车跟着政策指挥棒走
- 087 贾跃亭造车能扛得住吗?
- 090 一汽、东风、长安渐行渐近
- 093 新能源车与燃油车,一棵树与一片树林的博弈
- 096 治堵良药,共享汽车
- 098 自动驾驶正靠近我们
- 100 新能源车年底抢闸何时休

四、燕说车市

■ 杨海艳 / 102

- 102 福特牵手众泰:双积分制倒逼外资车企
- 104 中国品牌在法兰克福展露全球化野心
- 107 禁售燃油车要先解决好这三个问题
- 110 传统车企反击特斯拉,马斯克有几成胜算?
- 113 代工,自主车企的“新活法”?
- 116 特斯拉量产的尴尬

五、散闻杂谈

■ 张歆晨 / 118

- 118 被打乱的地产业江湖
- 121 恒大站队万科亮出底牌
- 123 万亿级装配式建筑进入爆发期,万科迎强势对手碧桂园
- 127 碧桂园“寓乐圈”长租战略发布:三年建设100万套

六、晓说消费

■ 刘晓颖 / 130

- 130 钻石恒久远,蒂芙尼却卖不动
- 133 波司登伦敦开店,服装公司出海并非易事
- 136 紧追“00后”,品牌升级抛错媚眼
- 138 中国服饰制造的“小而美”与“大而全”
- 140 个性消费时代百丽的无奈
- 142 中国本土化妆品品牌焕发新生
- 144 消费升级进行时
- 146 了不起的时尚博主
- 148 名表品牌如何与时俱进
- 150 明星“带货”拉奢侈品牌销量狂奔
- 152 品牌商的难题:如何留住不够忠诚的消费者
- 154 高丝转让中国工厂,因为日本制造更好卖
- 156 本土品牌拿下“双11”美妆销量榜冠军
- 158 快消巨头“买买买”迎合年轻人

七、天天新语

■ 何天骄 / 160

- 160 票房神话破灭,真电影人叫好
- 163 VR回归理性
- 165 《三生三世》的套路
- 167 本土奶粉企业卡位“第一梯队”
- 170 网络直播告别野蛮生长时代
- 172 一集千万,视频网站版权争夺加剧
- 174 电竞赛事可借鉴NBA拓宽盈利渠道
- 176 无需过度担忧“禁娱令”
- 178 霉菌超标后,食品公司别急着喊冤
- 180 格瓦拉困境:资本比情怀更实用
- 182 独家音乐版权模式“此路不通”
- 184 票务平台模式可借鉴滴滴
- 186 互联网炒作难以持续,餐饮业需回归产品
- 188 影视企业需打造成内容制作平台

八、轨道

■ 彭海斌 / 190

190 古森重隆在 2001: 最高处是最险时

196 水泥之春

193 蔡司的后东德时代: 一次冷启动

九、精华实报

■ 胡军华 / 198

198 温氏养猪养鸡利润过百亿, 让五百强公司“脸红”

201 宗庆后对洋粮说“不”, 中国农业多年学费白交

十、云淡云清

■ 蔡云伟 / 204

204 保险业姓保, 免去了董明珠们对“野蛮人”的后顾之忧

211 遵道而行: 给孩子们建一所安全的学校

208 房子, 本是用来居住的

214 买不到茅台酒, 原因何在?

218 每一款车, 都会找到她的主人

第二部分 科技篇 Technology

一、一佳之言

■ 刘 佳 / 223

223 知识付费时代来临

228 百度要耐得住寂寞

226 短视频风口来了, 但不是每只猪都能飞起来

231 孙宏斌步步为营, 贾跃亭步步惊心

233 投资到了收割季, 马化腾凭什么成大赢家?

二、如数家珍

■ 王 珍 / 235

235 量子点与 OLED 电视将殊途同归

仅为苹果 1/3?

238 家电业涨价潮难持续

254 亚马逊、海尔如何把企业“做小”?

240 五一旺季不旺, 彩电业互联网泡沫退潮

256 行百里者半九十, 智能语音产业爆发还需三年

243 贾跃亭的退与李东生的进

258 科技服务业是深圳制造的转型方向

245 董明珠的“隆中对”

260 家电巨头打响智能制造“卡位战”

248 竞争性国企的传承难题

263 格力迈进上游机械装备, 但留给董明珠的时间不多了

250 三星 LG 中国面板市场掰手腕

252 三星电子成全球最赚钱公司, 为何市值

三、娜姐笔记

■ 李 娜 / 265

265 “吹牛”超过苹果, 华为走出险棋

269 印度手机厂商当自强

267 从锤子和老罗说起: “领袖”标签没那么重要了

271 苹果与高通“互撕”, 富士康成最尴尬的角色

273 PC 的春天再次到来

- 275 酷派生死劫
- 277 超越苹果,国产手机还要走多远?
- 279 苹果利润流正从硬件转向软件服务
- 281 赶超阿里,争议中的华为云
- 284 芯片产业遍地开花,但研发投入不及英特尔一半

- 286 手机全面屏风口将至,但不值得手机厂商 All in
- 288 英特尔联盟老对手 AMD 直奔英伟达“大本营”
- 290 由“混”到“改”:联通在线公司需全力一搏
- 292 产业热捧中国存储,但专利战火已经烧来

四、寡言健谈

■ 关 健 / 294

- 294 淘宝的浮与天猫的沉
- 297 和“走火入魔”的社交说“再见”
- 300 马斯克与贝佐斯:每个造火箭的人都有一个疯狂的姥爷
- 303 BAT需要更多“托尼·斯塔克”
- 306 湖畔大学与列奥纳多·达·芬奇
- 309 阿里云打擂 AWS? 不妨约战三年后的亚太与欧洲

- 312 移动支付“码战”乞丐圈背后
- 315 从Prime看亚马逊的“投票机”与“称重机”
- 318 银联入局二维码支付,卡码之争升级
- 320 单车免押折射个人信用,场景边界分歧
- 323 一个标签引发的产业整合
- 326 亚马逊收购中东电商 Souq 背后的一反常态
- 328 马云新词: Made in Internet
- 332 没有“特供”撑腰,就别开天猫小店

五、旋外之音

■ 江 旋 / 335

- 335 明星的“新钱路”
- 338 创业者老婆“变形记”
- 341 投爆款的投资人才会得焦虑症
- 344 减持新规折射出创投圈的浮躁资本

- 346 Musical.ly 的回归是一次创业实验
- 348 短视频创业黄金期已失
- 350 做减法的百度,下一个被减数可能是在线教育
- 352 美国对冲基金抢滩中国出行市场

六、百味杂陈

■ 赵陈婷 / 354

- 354 京东联姻唯品会传言折射电商流量困境
- 356 Uber、滴滴同出海不同路
- 358 外卖大战背后:学成文武艺,卖给A和T
- 360 你在京东退掉的商品,去了哪儿?

- 362 热闹还在,但直播平台已不爱直播
- 364 微软停产 Kinect 凸显体感游戏衰落
- 366 学英语越来越简单,但新东方们却不觉得

七、科技心语

■ 钱童心 / 368

- 368 价格战击落一批无人机
- 371 短视频乱舞
- 373 小米回归苹果模式
- 375 中国科技企业赴美“抢人”
- 377 亚洲科技巨头的“美国梦”
- 379 不要患上苹果依赖症

- 382 贾跃亭是不是该安静地走开
- 384 马斯克的故事比特斯拉更动人
- 386 中国资本竞购日企潮起
- 388 机器人上岗写稿,人类记者价值更易凸显
- 390 特斯拉可能不值那么多钱
- 392 Facebook 长视频让传统电视紧张了

- 394 马斯克最适合执掌 Uber
- 396 美国征信系统为何不堪一击?
- 398 为了数据安全,先别急着买 iPhone X
- 400 谷歌 AI 手机难叫板 iPhone
- 402 亚马逊微软谷歌角逐云业务
- 404 博通收购高通将撬动车联网版图
- 406 GE 裁员削成本,工业巨头正在失宠
- 408 迪士尼流媒体难以抗衡奈飞
- 410 苹果完全可以不让 iPhone “变慢”

第三部分 商业领袖访谈 Interview

- 415 必和必拓首席执行官:投资基于对未来十到三十年市场判断——陈姗姗
- 419 力拓 CEO 夏杰思:“一带一路”政策利好矿业公司——陈姗姗
- 423 ABB 首席执行官:美的并购库卡,但我们优势不减——王佑
- 427 施耐德电气 CEO 赵国华:中国是我们第二大市场——钱童心
- 434 中国宝武总经理陈德荣:如何成为全球钢铁行业引领者——陈姗姗
- 437 沙特基础工业公司 CEO 尤素福:进一步扩大在华投资基础——王世峰

附一 一财朋友圈

/ 438

- 440 十面“霾”伏能否催热度假地产——蔡胤
- 443 光伏企业负债率高企难破——王佑
- 447 中国正以新的心态吸引半导体国际投资——吴丰恒
- 449 单多晶互相博弈,输赢难料——王佑
- 451 北京房价平稳可期——蔡胤
- 454 中国光伏企业反对美国设卡——王佑
- 456 开发商开打存量之战——蔡胤
- 459 投标及海外建厂渐成气候,中国光伏集体瞄准周边地区——王佑

附二 时间轴索引

/ 460

后记

/ 472

序 一

接近本质 洞察未来

媒体人把过往的新闻作品结集成册并出版，往往只是一种纪念性的动作，并没有更多的现实价值，当然，评论作品除外。

我从业二十余年以来，几乎每天都在和报纸版面打交道，早期做记者，是一篇一篇地写，后来做了管理，就是一个版面一个版面地审看，谁都知道新闻是速朽的，所以，当一篇新闻报道发表在版面上，与读者见面之时，距离它的死亡也就是几步之遥了。偶有看到媒体同行把作品结集成册的，其中更多的也应该是纪念的意味。

唯一一类作品在经历了一年半载后还存有阅读价值的，就是评论——盖因评论往往诞生于一个比较重要且易引发争议的新闻事件，又需要作者能够透过纷繁复杂的现象看到其背后值得探究的、能引起读者重视和思考的问题，这些问题因为新闻事件而被讨论和争议，但往往并不会因为新闻事件的结束就得以解决，比如最近闹得沸沸扬扬的中兴通讯受罚事件，无论结果如何，其引发的关于中国芯片行业发展历程和模式的反思只是刚刚开始。事件发生后短短几天内，一大批优秀的评论文章刷屏，从企业得失、产业演变、国家战略等多个角度进行全面和深刻的梳理，值得从业者、研究者、政策制定者在今后的相当长的一段时间内认真研读和思考。

好的评论能够让我们洞悉新闻事件的成因，厘清乱象背后的脉络，理解现实的繁复艰辛，最终帮助我们接近事物的本质甚至能够洞察未来，所以，评论也是《第一财经日报》这样的专业机构媒体必不可少的内容板块。《第一财经日报》以生产高品质的原创财经新闻著称，日报的评论版自创刊起就设立，有着悠久的历史，选稿标准除了高度强调专业性之外，关注宏观经济和金融领域、高屋建瓴、建设性思维也是鲜明的风格，其中唯一后发的板块是关于产经

领域的评论观察，近年来才开始发力，但短短两年间已然是本深末茂。

《第一财经日报》发力产经评论的起因还是两年多前的一次重大改版。2015年，为了应对移动互联网带来的巨大变革，纸媒如何继续吸引读者成为我当时反复思考的课题，在年底的改版讨论中，我提出了“前瞻性、洞察力、悦读感”九个字作为日报改版的指导思想，因为纸媒已经先后失去了新闻速度和新闻覆盖度的优势，它更多的存在价值被我写进了2016年第一期报纸的《致读者》中：

“亲爱的读者，如果今天您打开2016年的第一期《第一财经日报》，一定会因为我们的改变而惊诧，一定会因为我们的改变而陌生，但我们也希望您同时收获意外之后的巨大惊喜——经过数月的筹划，一份几近脱胎换骨、面目一新的‘财经新闻读本’将为您带来全新的纸媒阅读体验，也热切期望得到您的阅读感受和批评。

在今天以及未来的这份新报纸上，您不仅将看到更震撼的重磅独家、更丰富的深度报道、更精彩的评论观点，而且因为我们对纸媒的重新定义，您会看到更疏朗的版式、更通俗的文本写作、更直观的数据图表，我们在保持一贯的严谨作风同时，也会追求更鲜明的个性、更鲜活的表达。

我们在探索的，是一种‘带触感、带墨香的深度悦读体验’。

这种探索，与当下财经新闻传播形态的演化也密切相关，媒体的使命是向公众和市场提供新闻服务，财经新闻的基础价值是实用，这种价值通过新闻的速度和深度来实现，互联网的兴起，特别是移动互联网的勃发，解决了财经资讯的及时传播问题。但财经新闻的深度，包括对重大事件的深度调查、专业解析，对市场、政策趋势的前瞻性把握，也是财经受众极其需要的服务，这种时候，一份告别简单资讯，专注提供深度报道和专业观点，再从版式到文本到图表都服务于这种变化的报纸，在我们看来，正好是很合适的一种载体和形态。”

所以，改版后的《第一财经日报》压缩了新闻的数量，强调报道的深度和阅读文本的结合，也大大提升了版面的设计感。在产经报道领域，创新之一是推出“商业观察”版面，并开始鼓励资深记者开设评论观察栏目，我们内部称之为“名记专栏”。当时，我和产经新闻中心分管编委蔡云伟不谋而

合：与那些自媒体以及财经类机构媒体不同的是，《第一财经日报》拥有国内最大的财经新闻专业采编团队，拥有一批十年以上从业经验的资深记者，这支宝贵的队伍经过多年积累，具有领先而专业的行业洞察能力，如果通过专栏的形式持续地发表评论观察类文章，不仅能够提升日报的报道品质，也能进一步提高资深记者的思考和研究能力，可谓一举两得！

在部门负责人和编辑们的有序指挥下，结合记者自身的努力，兼之第一财经作为机构媒体在产业新闻领域的覆盖面优势和人才储备优势，“名记专栏”发轫自2016年，壮大于2017年，由一批资深记者如陈姗姗、刘佳、乐琰、张歆晨等领衔，覆盖了一系列重要产业领域。而且记者的观察视角既不同于业内人士，也不同于高端投资者和消费者（第一财经的主要受众），他能够理解行业，又能够理解受众心理，往往会寻找到业内外人士都感兴趣的角度进行分析和评论，生产出了一大批优秀的评论观察类稿件，像《“海淘货”造假谁之过》《公寓泡沫过重已在洗牌边缘》《特斯拉量产的尴尬》《独家音乐版权模式此路不通》《短视频风口来了 但不是每只猪都能飞起来》《竞争性国企的传承难题》《芯片产业遍地开花，但研发投入不及Intel一半》《特斯拉可能不值那么多钱》等，对行业和公司的大事件大趋势分析鞭辟入里，充分体现了“洞察力、前瞻性、悦读感”的要求。全书180多篇专栏文章，洋洋洒洒30多万字，其实也是对一年多来中国商业大事件的另类总结，相当多的观点值得政府决策者和企业家们深思，所以，本书也是一本实用价值极高的商业决策参考类书籍。

回顾了这批专栏的前世今生，再一次深感这本书能够出版对于中国财经媒体的发展也是一件幸事，在喧嚣浮躁的“眼球经济时代”，它所呈现出的专业精神，是财经类机构媒体可持续发展的不二法则；在中国经济追求高质量发展的新时代，财经类机构媒体的“高质量发展”也需要更多这样的作品来推动和激励。

最后，还要感谢复旦大学出版社敏锐的洞察力和出色的创意，也一并感谢碧桂园公司对本书出版的大力支持，希望本书能够给读者带来一段获益颇丰的商业智慧之旅。

《第一财经日报》执行总编辑 第一财经网总编辑 杨宇东

写于2018年5月1日

序二

洞察力是最耀眼的品质

比尔·盖茨曾说：“阻碍变革的因素并非人类太冷漠，而是世界太复杂。”这话用来形容当下的中国经济转型也颇为恰当。

在宏观经济层面，产业结构的变革、技术与资本的博弈、金融与实业的关系、城市与乡村的互动、物质性消费向服务性消费的转型等问题，纠葛在一起，产生着无数让人眼花缭乱的变量。

在企业经营层面，新技术、全新的商业模式、随之而来的新公司似乎一夜之间就迅速冒了出来；因为一两次决策失误，那些声名赫赫的大公司也可能瞬间就轰然倒塌。商业世界的变化如此复杂、迅捷，往往让人还来不及回味其间的经验和教训，就又迅速消失在公共话题中了。

同时，公共媒体也正在经历着前所未有的信息爆炸时代，太多似是而非、真假难辨的信息和观点充斥其间，使得经济转型的复杂性愈加深化。

人人都希望能够看清楚远方，因为那有利于我们提前规划自己的生活，如什么时候买房、什么时候创业、什么时候抛售股票等，也有利于我们的事业，如什么时候快速扩张，什么时候收缩战线等。

然而，远方的轮廓从来都是建立在准确认知当下的基础之上。管理学大师彼得·德鲁克以善于对长时段的社会形态变迁作出准确的预判而闻名。当被问到为何能做到这一点时，德鲁克这样回答：我不作预测，我只是望向窗外，看看那已经发生的未来。

第一财经的这本书就是这样，它对中国经济和商业竞争的复杂性有着充分的认知和描述，呈现的是当下的中国和中国经济，却又时时能让人从中读到一幕又一幕“正在发生的未来”。只有像第一财经这样对中国经济有着深刻观察的经济刊物才能提供这样的产品，在纷繁复杂的商业现象背后，直抵真

相、洞悉未来。

在我看来，敏锐的洞察力是一篇文章、一本杂志、一个媒体机构最耀眼的品质，也是一家企业和企业的管理者最需要的本领。因为整个市场的反应并非完全建立在理性行动之上，大部分人都是凭借普遍认同的智慧来作出自己的判断。

跟随“集体的智慧”虽然在大多数时候能够保证我们的生存，却在更多时候会带来灾难，金融领域的崩盘就是如此。寻找大众思维、集体智慧所带来的趋势中存在的漏洞和问题，采取有针对性、前瞻性的应对措施，能帮助我们走出困境，赢得胜利。

事实上，碧桂园过去 26 年的历史，可以说是一部洞悉时代密码、满足社会需求和潜在需求的创业史。无论是倾力投入住宅、教育，还是现在的长租公寓、科技小镇，以及未来的现代农业、智能制造，在碧桂园的每一个重要历史时刻，始终都离不开创始人杨国强先生高瞻远瞩、洞察未来的超强观察力，离不开将那些真知灼见迅速落地的强大执行力。

随着科技的进步，越来越多的变量将涌入我们的生活之中。在可预见的未来，无论是整个国家的宏观经济转型，还是企业之间的商业竞争，图谱只会越来越复杂，因此，洞察未来的能力也会更加难能可贵。

洞察力可以让一个人、一家企业成为胜利者，而要变得伟大，却有着更高的要求：

思维可以复杂，思想却要单纯。就像杨国强先生始终强调的那样：做企业要对人好、对社会好，“希望社会因为我们的存在而变得更加美好”。无论是做产品还是做服务，只要把东西做到最好，把价格做到最低，服务人们日益增长的美好生活需要，你就能在很多领域获得成功。

碧桂园集团党委副书记、集团副总裁 朱剑敏

《第一财经日报》1月5日头版头条《贾跃亭携梦想之车在赌城“下注”》，是2017年一财产经首篇重磅报道；而年底有关贾跃亭的消息，是北京市证监局责令远在美国的他年底前回国。

这一年，乐视发生了许多事，山西老乡孙宏斌来了，乐视网董事会彻底改组。贾跃亭的 Dream Car 如今依然只有一些零星的融资传闻，但与此同时，BAT 对造车新势力、大出行进行了轰轰烈烈的投资布局，蔚来汽车已经发布首款量产新车。

类似的剧情，在2017年还有很多。

2017年年初，我们还在关注阿尔法狗的60连胜；年中，AlphaGo已宣布退役，取而代之的是完全靠自己学习围棋的AlphaGo Zero。1月初，随着华润退出，深铁定局万科股权之争；2月份，姚振华受到禁入保险业10年的处罚；年底，宝能入主观致汽车，脱虚向实投身制造业。年初，李彦宏找来“左膀右臂”陆奇，一年里我们不仅看到百度巨变，整个业界都在聚焦人工智能技术。这一年，我们看到王健林变卖万达文旅、酒店等重资产，也看到了复星、海航在重新评估它们的海外投资；这一年，茅台的股价和酒价联袂表演，碧桂园创造出5000亿元的销售额……

这些出乎意料的剧情，其实也在意料之中：摆在企业面前的，同样也是人民日益增长的美好生活需要与不平衡不充分的发展之间的矛盾。企业有其商业使命，有其社会责任，企业运营也有其自身规律。既要埋头拉车，也要抬头看路，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。

防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治，这是中央经济工作会议确定的今后3年要重点抓好的三大攻坚战。打好防范化解重大风险攻坚战重点是

防控金融风险，我们注意到，正是“促进形成金融和实体经济、金融和房地产、金融体系内部的良性循环”这句话，为今年发生的许多扑朔迷离的剧情提供了注脚。打好污染防治攻坚战所要求的“调整产业结构，淘汰落后产能，调整能源结构”，相关企业正在历经大浪淘沙。

中国企业迫切需要回归本源。

全国金融工作会议提出做好金融工作要把握好几条重要原则，其中的第一条原则就是：回归本源，服从服务于经济社会发展。

“金融要把为实体经济服务作为出发点和落脚点”是回归本源，“房子是用来住的、不是用来炒的”是回归本源，“保险业姓保”是回归本源，“煤改气”是回归本源，互联网精神也是回归本源。

杨旭最近一直在研究十九大报告中“推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合”这句话，结合他的中国经济二八理论，谋划英特尔中国的业务布局；许家印半夜召集公司高管开会，讨论的是恒大在贵州产业扶贫项目的可持续运营；郁亮希望大家不要再把万科和开发商连在一起说，甚至放出狠话“谁再跟我提开发商，我就跟他急”。我们还有许多企业，包括消费品行业的，还有房企，它们正在或已经把自己的公司战略定位于美好生活。

靡不有初，鲜克有终。欲执牛耳，必须先回归本源。

2017年12月27日



第一财经 分享链接

商业·洞察 2017
BUSINESS · INSIGHTS

第一部分 商业篇