

传统的中国纪年用的是60甲子

在两拨30年的发展高潮当中，会有一个相对的低谷

走过这个低谷，必将是又一轮的升腾之势！

第一个30年，中国发展的关键词

商品短缺 经济高速发展 “发展是硬道理”

第二个30年，中国发展的关键词

商品过剩 经济中速发展 民生、文化与经济并重

China Rise Up

中国龙起

徐王婴 著

 浙江古籍出版社

China Rise Up
中国龙起

徐王婴 著

 浙江古籍出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国龙起/徐王婴著. —杭州: 浙江古籍出版社,
2012. 7

ISBN 978-7-80715-925-4

I. ①中… II. ①徐… III. ①中国历史—研究
IV. ①K207

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 170018 号

中国龙起

徐王婴 主编

出版发行 浙江古籍出版社

(杭州体育场路 347 号 电话: 0571-85176986)

网 址 www.zjguji.com

责任编辑 傅寒晴

责任校对 裘禾峰

封面设计 刘 欣

责任印务 贾 敏

照 排 杭州大漠照排印刷有限公司

印 刷 杭州豪波印务有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 22

字 数 317.8 千字

版 次 2012 年 7 月第 1 版

印 次 2012 年 7 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-80715-925-4

定 价 39.00 元

如发现印装质量问题,影响阅读,请与本社市场营销部联系调换。

让财富闪耀道德光芒，让文化促进社会和谐

“财智莲花”寄语

“天下熙熙，皆为利来；天下攘攘，皆为利往。”真正能够“乘物以游心”、“独与天地精神往来”者何？

芸芸众生，难越金钱、财富关，索性大大方方谈点生意经。看古往今来海内外富商巨贾之商海沉浮，也许能从中体悟人生境界。此为财智莲花之一层含义。

古有无商不奸之说；今之商帮却承担就业、税收、社会发展等责任。更有许多创业者，于名利场中历练自己抗风险、抗诱惑的定力，在创业、创新的艰难历程中反哺社会，成为物质富裕、精神富有的新商帮。因而，商帮亦可如清莲，出淤泥而不染。此为财智莲花又一层含义。

智慧才是人生最大的财富，文化才是经济最大的推动力。诚如复星集团董事长郭广昌所言，“一个民族要有经济的复兴，必然要伴随着文化的复兴”。阿里巴巴董事局主席马云则说，文化是企业的DNA。文化兴，则经济兴；文化兴，则民族与国家兴！

高僧大德有智慧，将“财富”二字镀上济世度人之光芒的商贾亦有智慧，其他如文学艺术之匠、学者百姓之众，只要智开清莲，也可与之相较。

为此，我们与浙江古籍出版社共同打造了“财智莲花”图书出版品牌。“财智莲花”所奉献的，是商道，更是文化；有财富，更有精神。

释迦拈花，迦叶微笑。

但愿您在捧读每一本“财智莲花”时，都能够花开见佛！

总策划

徐王婴：浙江省浙商研究会副会长兼秘书长，中国商帮峰会组委会秘书长，《对话浙商》、《浙商之变》、《草根力量》、《浙商 1.5 代》、《中国多头》等书作者
互动邮箱：xwyzj@126.com

发起人

胡祖光：浙江省社科联名誉主席，原浙江工商大学校长、书记，浙江省浙商研究会会长，东方管理学创始人

高而颐：原浙江省委宣传部副部长，原省文联党组书记

姚先国：浙江大学公共管理学院院长，经济学教授，博士生导师，全国公共管理硕士(MPA)教育指导委员会委员，浙江省政府咨询委员会委员

谷迎春：原浙江省社科院副院长，中国商帮文化研究院(浙江)院长

吕建富：中国财税博物馆副馆长

刘 云：浙江大学企业成长研究中心主任、教授，《企业成长升级“解码”》等书主编

王 春：浙江经视主持人

前 言

为什么总是看不清前行的道路？

为什么总是担忧中国的前途与命运？

悲观者说，从 2012 年始，中国将进入停滞的 10 年、20 年，甚至 30 年；乐天派言，再过 10 年，最多 20 年，中国将赶超美国，成为世界最强国……

妄自菲薄与狂妄自大皆不可取。关于未来中国 10 年、20 年乃至 30 年的预判，要见树木也要见森林。

笔者学浅，不敢遽论中国前途。但匍行于中国民营经济前沿地带，观现代商帮之兴衰起落，感中国社会之变化发展，颇有一些感触。

改革开放第一个 30 年，快速发展的中国创造了举世瞩目的成绩，但此 30 年，乃中国潜龙藏海的蓄养之时；2012 年，将是决定中国经济未来 30 年发展方向的关键之年，中国经济将从此揭开藏龙出海的序幕。

为何在熊气弥漫之时，预判中国这只藏龙将应势升腾？因为 30 多年的改革开放，为中国龙蓄积了启动的能量；更因为全球化背景下的金融危机与世界风云历练了中国龙崛起的能力。

但眼下，的确有熊气缭绕之相：继美国金融危机和欧洲债务危机之后，中国股市、楼市，乃至实体经济都现出疲软之势。舆论界“冬天论”、“失落论”声起；“30 年河东，30 年河西”也仿佛被应验。

传统的中国纪年用的是干支纪年法。六十一甲子，笔者看来，在两拨 30 年的发展高潮当中，会有一个相对的低谷，走过这个低谷，必将有又一轮的升腾之势！





第一个 30 年，中国发展的关键词是：商品短缺时期，经济高速发展，“发展是硬道理”的“经济至上”。

第二个 30 年，中国发展的关键词是：商品过剩时期，经济中速发展，民生、文化与经济并重的“科学发展”。

据此，在闻听中国政府下调经济增速之后方能不畏不怖。中国未来 10 年不是停滞的 10 年，而是主动转变经济增长方式、实现凤凰涅槃的 10 年。而经济结构及增长方式的调整，是一个痛苦的过程，虽前景光明但路途曲折，要有足够的转型期准备。

中国发展，在不同的时期有不同的表现。

在国强与民富的问题上，第一个 30 年，选择“小河先满满大河”；第二个 30 年，则选择“国强”与“民富”并重。

为此，本书展示了煤炭与钢铁行业的“寡头乍现”——中国草根企业跻身重化工业领域后又转身而为配角。内在逻辑在于，国强与否关系到国家安全与否，而国家安全，往往建立于国有经济的主导地位之上；但“国有主导”并不排斥民营参与，更不打击“民富”的滋长。在“国有主导”的同时，国家亦积极鼓励与民营的“共进”。

在资本与实业的关系上，第一个 30 年，企业或经济主体更多地选择投机，资金往往从实业流出，炒房、炒股、炒期货，甚至炒钱，因而产生泡沫；第二个 30 年，为了重振实业，首先要挤泡沫，企业家或者经济体有一个壮士断腕的过程。

本书不惜篇幅描述“热钱沦陷”的景象，实为对资本回归到实业的呐喊与呼吁。

在文化与经济的关系上，第一个 30 年是“文化搭台、经济唱戏”。各地政府搞各种文化节、艺术城乃至文化市场，都是为了招商引资或者实现赚钱效应。第二个 30 年则是“经济搭台、文化唱戏”，真正以文化复兴带动中国经济的振兴。

本书“文化淘金”部分展示的是转型期文化与经济扑朔迷离的关系。政府欲以金融创新及经济手段助推文化的复兴；事实上，唯有文化力是中国经济真正的内生力量，希望第二个 30 年，文化能够为中国经济插上翅膀。

在科技与商业的关系上,第一个 30 年,商业力量往往左右科技创新的步伐。商品短缺产生巨大商机,又往往导致企业满足于山寨和复制。第二个 30 年,将是科技改变商业的变革时期,为从过剩经济突围,有识之士将用科技创新缔造新的商业模式和商业机会。

本书“芝麻开门”部分描述一批冲浪者与拼缝者在严峻的经济形势下创业不息、创新不止,捕捉电子商务、第三方支付等新经济机遇,演绎了“科技改变商业、创新超越传统”的剧情。

当然,写作此书并非简单罗列这两年的经济现象。本书以财经记者出身,后在产权交易机构工作的晓墨之视线为线索,以纪事体的写法记录了 2010 年到 2012 年初中国经济的种种现象,欲透过纷繁复杂的经济现象揭示出一些本质的东西。

两千多年来,朝代在更替,但管仲“利出一孔”的统治思想却得到了延续和发扬。明末清初,正是“利出一孔”的思潮扼杀了中国资本主义萌芽。中国的改革开放,恰恰始于打开利孔。利孔开阖,以何为度?当思“国强”与“民富”的最佳结合。

当前社会有两种思潮:第一种思潮认为改革失败了,各种各样的社会问题都是市场化的恶果,也即利孔打开为万恶之源;第二种思潮认为,中国的成功是由于“国家垄断”,而所谓的“国家垄断”指的是“利出一孔”的回归。

事实上,所谓的“改革失败论”是否定过去的市场化;“国家垄断”是否认未来的市场化。如果没有过去 30 年的市场化改革,就没有中国的今天;而如果没有未来的深化改革,中国也不会有更好的发展!中国要发展,必须打开利孔;而开阖之度,当思“国强”与“民富”并驾齐驱。

中国奇迹与日本奇迹都基于相同的发展模式,即以廉价劳动力为基础的生产加工和出口导向型,因此,中国模式恰似日本模式的延续和集大成。但日本继 20 世纪七八十年代高速增长后经历了两个“失落的 10 年”,中国经济在持续 30 年的高速发展之后该如何避免失落和停滞,从而顺利地实现转型与升级呢?

拐点时期,恰逢国际政治、经济、军事形势最复杂多变的时候。当此之时,中国承受压力,中国企业承受压力,中国民营企业尤其承受巨大的压力。





大浪淘沙，大浪过后始见金。

2012年3月14日，北京人民大会堂再次传来春的讯息。

温家宝总理3个小时的答记者问，更是向人们传递了中国深化改革的信心。可以预见，随着中共十八大的胜利召开，中国将全面进入又一个30年的发展时期。

比尔·盖茨曾说：“传统的银行方式会成为21世纪的恐龙。”人们有理由相信：新的30年，新的模式会替代旧有模式；中国前途，将谱写新的传奇，新的辉煌！

有洗牌，就有新生；有拐点，就会有柳暗花明。

蓄30多年改革开放之势，历国际风云与全球化之战，中国龙，必将腾起于世界之林！

[目 录]



前 言 / 1

第一部 寡头乍现

第一章 煤炭重组 / 2

第一节 律师出山 / 3

第二节 收编民企 / 9

第三节 基金隐现 / 13

第四节 整合背后 / 16

第二章 钢铁整合 / 21

第一节 铁本为界 / 22

第二节 日钢之变 / 30

第三节 沙钢奇迹 / 40

第四节 宝钢行动 / 51

冷思考 利孔开阖与国、民进退 / 61

第二部 热钱沦陷

第一章 步步惊心 / 73

第一节 期货惊魂 / 74

第二节 熊市逼人 / 85

第三节 悲情跑路 / 98

第四节 吴英生死 / 109





第二章 限购时代 / 124

第一节 绿城危局 / 125

第二节 探底之路 / 134

第三节 房企失血 / 139

第四节 并购大战 / 145

冷思考 拐点之后,向左还是向右? / 152

第三部 文化淘金

第一章 艺术被“股票” / 165

第一节 黄河咆哮 / 166

第二节 文交所热 / 169

第三节 机构蠢动 / 172

第四节 我本孤独 / 177

第二章 殿堂被“草根” / 183

第一节 恍入故宫 / 184

第二节 古风存否 / 189

第三节 玉石无价 / 193

第四节 西泠寻踪 / 204

冷思考 被产业的文化与失落的灵魂 / 211

第四部 芝麻开门

第一章 当代“票号” / 218

第一节 阿里藏宝 / 219

第二节 快钱崛起 / 231

第三节 浪漫易宝 / 241

第四节 支付天下 / 248



第二章 仗剑天下 / 259

第一节 华立智慧 / 260

第二节 精功之道 / 271

第三节 复星纳海 / 284

第四节 天使之剑 / 300

冷思考 总有一种力量掀开新的序幕 / 327

后 记 / 335





【 第一部 寡头乍现 】

20 世纪最后的一二十年间,许多体制外的草根工厂在没有任何资源和工业背景的情形下,从乡间萌芽,渐渐形成了一股强大的经济力量;21 世纪初期,中国决策层第一次形成了投资过热的共识,并由此拉开了宏观调控的序幕。在基础设施建设行业,国家开始加强国有企业的主导地位。

随着住宅、汽车、电子通讯等终端需求行业的增长,市场对上游的能源产业,如钢铁、有色金属、电力、煤炭等形成了巨大的需求,中国的产业结构发生了从轻型化向重型化跃迁的必然调整。

就在反复调控的过程中,中国的过剩经济时代悄然来临。

过剩经济的到来势必引发一场洗牌运动。在行业洗牌和企业重组的过程中,最终起作用的还是优势资源的组合,而非简单的“国进民退”或“国退民进”……



中国煤炭行业最终会进入寡头垄断时代,就像美国、澳大利亚一样。而民营企业即便不出局,也只能处于从属和配角地位。但只要还有“补充”和“配角”的必要与可能,就会有浙商腾挪的身影。经过大浪淘沙般的产业洗牌,仍然有不少浙商,从大股东退居二股东,留守在山西,留守在中国矿业、矿产投资中。

随着山西、陕西、内蒙古等地纷纷进行“煤改”,一个全煤矿行业的大整合、大洗牌运动全面展开;紧接着的,将是一场煤炭企业上市的资本盛宴。在产业基金及银行系 PE 等机构的运作下,更多的资本大戏将相继开锣……

也许,世界第一的煤炭消费国,其产业逐步走向寡头垄断,只是意在谋求全球煤炭的定价权和国家的安全?

第一节 律师出山

随着山西省国土资源厅的一纸通知，温州人在山西投资的 500 多座煤矿全部要进入被国有大型煤矿兼并或收购的行列。

山西煤矿的整合，将会给温州资本带来怎样的影响？撤出山西之后，温州资本又将去向何方？

让温州煤老板感到失落的有两点：一是补偿方案不明，却不得不签字；二是实物评估只算基建费用，不算煤矿储量。而他们最大的顾虑是拿不到全部的收购款。

与此同时，国有矿业集团对“娶新娘”显得也不是很积极。一方面，自身现金流紧张，拿不出这么多钱来收购；另一方面，收进来的私营小煤矿都是地下矿脉的边边角角，对垄断优质资源的国有企业来说，价值有限，维护和开采的成本却很高。

这一场“娶”方不热情、“嫁”方不情愿的行业整合，最终会有怎样的剧情演绎？

2010 年 9 月 4 日。

杭州，西子湖畔葛岭山下的一个环境幽雅的会所。

晓墨和几位 EMBA 校友聚在这里商议校友会的成立事宜。

作为召集人之一的吴律师却姗姗来迟。

“对不起，刚从山西飞回来。”

下午 3 点，被称为“温州煤老板法律总顾问”的吴律师匆匆赶来，忙不迭地解释道。

一年前，晓墨在筹划一个主题为“市场经济与浙商进退”的会长沙龙时，想到了在山西投资煤矿的温州老板。





因为当时的山西正在兴起一场轰轰烈烈的煤矿整合“运动”。随着山西省国土资源厅的一纸通知，温州人在山西投资的 500 多座煤矿全部要进入被国有大型煤矿兼并或收购的行列。

山西煤矿的整合，将会给温州资本带来怎样的影响？撤出山西之后，温州资本又将去向何方？

为了解山西煤老板当时的真实情况，晓墨拜托吴律师代为邀请一两位温州煤老板来杭参加沙龙活动。没料想，2009 年 10 月 31 日，会长沙龙召开的时候，吴律师一下子带来了 30 多位煤老板！

原来，2009 年 11 月是山西省煤炭资源整合的最后大限——按照山西省的要求，整合后的煤炭企业要全部通过验收。所以，赶在大限到来的前一天，30 多位煤老板回“娘家”倾诉。这一下子引起了媒体的广泛关注。

事实上，山西煤矿的整合始于 2008 年甚至更早的时候。

2008 年 9 月，《山西省人民政府关于加快推进煤矿企业兼并重组的实施意见》（晋政发〔2008〕23 号，下称“23 号文”）出台。2009 年 4 月，又一个关于煤矿重组的文件出笼，它就是《关于进一步加快推进煤矿企业兼并重组整合有关问题的通知》（晋政发〔2009〕10 号，下称“10 号文”）。

这两个文件系根据《国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》（国发〔2005〕18 号）、《国务院关于同意山西省开展煤炭工业可持续发展政策措施试点意见的批复》（国函〔2006〕52 号）文件精神制定。也就是说，山西的煤炭整合属于国家意志，而非地方意见。

温州煤老板在山西的投资可以追溯到 20 世纪 90 年代后期。随着国家对煤炭资源的放开，许多在山西挖煤的温州人开始以承包、联营等形式投资煤矿，承包年限一般在几年到几十年不等。到 2002 年，温州资本已成为投资山西煤矿最出名的民间资本。有数据显示，温州资本一度掌控了山西 60% 的小煤矿，年产煤炭 8000 万吨，占山西省煤炭总产量的 1/5、全国的 1/20。

随着煤炭投资的不断升温，山西省也出台了许多引导民营资本进入煤炭小



企业的政策。据介绍,2005年到2006年两年间,仅温州平阳县水头镇进入煤炭投资的资金就在300亿元以上。在山西,估计有500多座温州人投资的小煤矿,总投资在500亿元以上。

温州人黄益铤正是在这个时期投资近5亿元,在宁武县收购了3座核定年产15万吨的小煤矿。然而,计划没有变化快。黄益铤投资宁武县煤矿后,花了一年多时间办理相关开采证件。2008年三四月份,证件办齐全了,原本以为可以放开手脚大干一番,可是在奥运会前,山西所有小煤矿临时停止开采,结果一停就停到了2009年的被并购期。前后3座总投资5亿元的煤矿仅仅开采了3个月!

有关媒体披露,山西省给当地各级政府提出要求:2009年9月20日前,各地必须完成所有小煤矿并购接管工作,在规定时间内没有完成并购任务的,要追究各级政府主要领导的责任。

宁武县境内一共有62座小煤矿,其中温州人投资的有17座,此次都要被收编“国有”。为了完成任务,宁武县也同样向温商发出最后通牒,希望早日完成与小煤矿主的损失补偿谈判。

显然,黄益铤投资5亿元的3座煤矿也在此次被收编之列。

正是在这样的背景下,当晓墨她们在杭城策划召开浙商会长沙龙的时候,一下子来了30多位煤老板。

他们个个神情严肃、面带忧郁,集体现身,又隐忍再三,不给会议组织者和记者发一张名片,还要求记者采访时不要拍照、不要摄像、不要注明他们的真实姓名。

“我们只是回娘家诉诉苦,千万不要把我们的名字写出来。”看到有记者举起照相机,他们就真诚要求“不要报道”。

在座谈会上他们谈到,最失落的有两点:一是补偿方案不明,却不得不签字;二是实物评估只算基建费用,不算煤矿储量。而他们最大的顾虑是拿不到全部的收购款。

“欠钱的是政府和国有企业,付款期这么长,要天天去和政府讨债。地方班子3年一换届,中间再发生点政策变动,最后就什么都拿不到了。”煤老板们不