

野蛮人的创造性破坏

程凯

商场上的野蛮人

商业战场上,有什么人会称“野蛮人”的称号挂钩呢?答案是“PE”,全称“私募股权投资基金”。如此恶名,来自于那本商业传记中的经典——《门口的野蛮人》,讲的是美国纳比斯克公司的争夺战,故事讲得太好了,让人看清了一群“野蛮人”的嘴脸,所以“野蛮人”的称号也就得以公认。

当然,其中最著名的野蛮人是KKR,因为它是纳比斯克最后的买家,虽然在这笔交易上KKR基本没什么盈利。对于神秘的PE而言,KKR的精彩故事一定很多,但是被写成文字的并不多,所以《门口的野蛮人》基本上也就给PE和KKR们“定性”了。

一时的“定性”不应该是永远的“定性”。在麦肯锡资深专家的研究成果《创造性破坏》中,我们还是读到了一些关于KKR的中肯描述。

在作者理查德·福斯特和莎拉·卡普兰眼中,像KKR这类的融资并购公司,并非什么“野蛮人”,而是典型的创造性破坏者,“专门收购正在垂死边缘苦苦挣扎的企业,然后设法打破该公司企业文化枷锁的恶性循环”。

一个“起死回生”的故事

1988年,KKR以18亿美元

的代价,从卡夫食品手中买下了金霸王电池。在KKR的大力协助下,金霸王电池开始转型,卖掉不良业务部门,强化公司产能,推动产品线多样化,降低生产成本以及扩大广告营销。

“相对于某些批评家在提到KKR时马上就联想到‘唯利是图’的先入为主的印象,KKR这回努力要让金霸王电池展现应有的实力——而它们也真的做到了。”

1989—1995年,金霸王电池的现金流量以每年17%的比例持续增加。

金霸王电池的总裁巴布·基德还发现,KKR对于新技术研发投入十分积极。不管是KKR的高层亨利·奎维斯还是乔治·罗伯茨,都不止一次对基德说:“我们怎么可以不要研发?我们是不是应该要对研发做更多的投资,才能确保长期拥有技术优势?”

结果,研发的投入使得金霸王陆续推出更多的创新产品,终于使金霸王成为市场的领导厂商。同时,金霸王电池也开始主导欧洲的市场,并积极拓展南美洲、非洲、太平洋区域,以及中东等地的市场。

KKR原本的5年计划,目标是金霸王电池每年达到15%的成长,结果早就超过了这个目标,而且还大幅超出。在1991年,KKR曾经决定让翻身的金霸王电池公开上市,最后在1996年,吉列公司以28亿美元买下了金霸王,KKR由此获利42.2

亿美元。当然,这也是卡夫食品因不当的运营所丧失的利润。

传统强者的失败

KKR的故事只是《创造性破坏》一书中的一个案例,为的是证明资本市场的“不连续性假设”。像金霸王这样的企业,从卡夫到KKR,再从KKR到吉列,经历的正是这种不连续的过程。

麦肯锡公司针对美国企业的创立、生存与灭亡所做的长期研究发现,《福布斯》杂志上那些表现最好、最受尊敬的企业,并不能保证为其股东带来长期强势的绩效。事实上就长期绩效而言,市场的整体表现总是超越这些企业,成为最后赢家。

1917年,《福布斯》杂志第一次提出“福布斯百强企业”的名单,1987年,《福布斯》将“福布斯百强企业”的原版名单再版,比较发现61家企业已经销声匿迹,剩下39家企业里也只有18家仍在列,包括柯达、杜邦、通用电气、福特汽车、通用汽车、宝洁等,通通都是有口皆碑的知名企业。

不过,这18强也毫无表现可言。从1917—1987年间,这个群体为它的投资者所赚得的长期投资回报比整个市场的投资回报还要低20%,其中只有通用电气及柯达的表现高于平均值。

这些企业被视为是美国经济的基础企业,耐心的投资者们将资金投入在它们身上,但是这

些企业的绩效竟不如预期。“一个把资金耐心地投注在这些生存下来的企业身上的投资者,实际上所获得的回报将比另一个仅在市场指数基金上投资的投资者,还要逊色许多。”

野蛮人就在门口

为什么那些以股票市场平均指数所代表的资本市场,要比那些成天绞尽脑汁想着如何使绩效更好更杰出的企业管理者还要“聪明”呢?

《创造性破坏》给出的答案是:资本市场以及反映市场的指数,可以刺激新企业的创立,允许企业进行有效的运作,而且一旦企业丧失了创造绩效的能力,便迅速且不留情面地将其淘汰出局。

企业是根据“连续性假设”的管理哲学来加以运作的,资本市场则是根据“不连续性假设”来运作的。资本市场对绩效拙劣企业的淘汰速度,比绩效杰出企业的要快得多。奥地利经济学家约瑟夫·熊彼得将这种创立及淘汰的过程称为“创造性破坏”。

现在,企业运营所面对的挑战非常大,能够有此精力或时间来处理创造性破坏的流程,尤其是能以类似的速度及规格与市场一较高下的企业领导者,实在是少之又少。这样,要发挥资本市场的这种不连续性的作用,像KKR这样的PE公司就有了用武之地。如今,“野蛮人”也到了中国企业的门口了。



企业是根据“连续性假设”的管理哲学来加以运作的,资本市场则是根据“不连续性假设”来运作的。资本市场对绩效拙劣企业的淘汰速度,比绩效杰出企业的要快得多。奥地利经济学家约瑟夫·熊彼得将这种创立及淘汰的过程称为“创造性破坏”。



由社会主体的大规模分化组合引发的阶层变化,是衡量转型社会中多种含义的基本指标。也正因如此,关于社会阶层研究的课题和著作,自上世纪90年代开始蔚然成风,带有强烈意识形态色彩的“阶级”一词逐渐被弃用。社会学界通过大规模的社会调研,全面解读并界定中国社会的阶层构成。

转型社会的阶层分化

任孟山

今天的人们已经习惯于用“转型社会”一词来概述当下中国的总体特征,而可以用来描述“转型社会”的标准和依据有很多种,比如从计划经济体制向市场经济体制转型、从封闭性社会向开放性社会转型、从农业社会向工业社会转型、从传统社会向现代社会转型等。其中,由社会主体的大规模分化组合引发的阶层变化,是衡量转型社会中多种含义的基本指标。也正因如此,关于社会阶层研究的课题和著作,自上世纪90年代开始蔚然成风,带有强烈意识形态色彩的“阶级”一词逐渐被弃用。社会学界通过大规模的社会调研,全面解读并界定中国社会的阶层构成。

相对于中国社会科学院陆学艺研究员主持的“当代中国社会阶层结构”课题,以及其先后出版的《当代中国社会阶层研究报告》和《当代中国社会流动》两

书的科研著作,南开大学朱光磊教授主持的“跨世纪时期中国社会阶级阶层关系研究”课题,以及其《当代中国社会各阶层分析》一书的科研著作,其名气和水准都不在一个层次。但是,这并不表明该书没有阅读价值和收藏价值。在我看来,可以购买并收藏的书至少可以分为两种,一种是顶级的经典著作,可以用来经常阅读;一种则是资料性的一般著作,虽然其中包含部分理论性,但还不足以完全超越其资料性价值。不过,后一种书的价值也恰恰体现在此处,因为经典著作中往往对具象性的资料描述较为笼统。

《当代中国社会各阶层分析》大致可以归属到后一种书中,但是它试图对社会阶层重新分类的理论勇气值得肯定,而且有的地方较有新意。相对于人们熟知的“中国社会十大阶层”,这本书将社会阶层分为四种类型:基本阶层(产业工人阶层、知识分子阶层、公务员阶层、农业劳动者阶层)、新兴阶层(农民工阶层、企业家群体)、复新阶层(个

体劳动者、私营企业主阶层)、若干交叉、过渡阶层(军人、大学生、乡村知识分子)和“复旧阶层”。其中,“复旧阶层”是指在中国前曾存在过,在社会开放和生活方式多元化的条件下重新出现的阶层,如游民、休闲人士、社会求助者、性工作者等。

个人以为,这本书宽阔的现实现野和学术视野,主要体现在对第四种阶层类型的关注上,不过我无法认同“复旧阶层”主要发挥的社会消极作用之观点。举例来讲,书中的休闲人士主要指的是吃息一族、高利贷者、部分城中村“村民”等。如果带有价值判断标准,前两者可以归为具有“社会消极作用”,但是后者却必须分开来讲。从城中村的“村民”构成来讲,原因和成分相当复杂,虽然他们的收入主要来自于分红和房租,但他们也有自己的经营收入。也就是说,他们不是完全不劳而获,也不是坐吃等死,而是也有自己的劳动收入和事业追求。何况,很多城中村的“村民”之所以形成村民,多少带有面对城市化不得不为之的无奈味道。

读书固然有趣,却也是一项苦差使;选书也是如此。新书层出不穷,书榜五花八门,让人有点眼花缭乱。当下有很多关于社会阶层研究的书,对于我们这种不做专门研究的非专业人士来讲,选书的标准大概有两种:一是自己感兴趣的话题或领域,二是有点了解还觉得不够了解的话题或领域。对于《当代中国社会各阶层分析》的选取和阅读欲望,我的出发点来自第二种标准。因为这些东西虽有所涉猎,但总认为还不够系统。在这本书中,作者不仅对阶层分类做了努力,而且也突出分析了阶层分化的政治影响、对收入分配等引发的社会矛盾及与此相关的政治发展、利益集团等问题,并提出了自己的看法和预测。在一个全民书写的时代,谁都不会再期待一个全能全知的作者,也不会期待一本包罗万象的书。一本书的价值,只要在自己阅读之后觉得还有点用处,也就足矣。对于这本书亦是如此。

经典重读

波希米亚的精神自由

周怀宗

信仰之外的信仰

波希米亚是一个地名,大约在捷克和德国之间,这个地方养育的民族曾经有很漫长的文明。历史的变迁迫使这个民族不得不在将近10个世纪以前就开始漂泊。在这个时候,波希米亚和艺术还没有任何的关系,当然,和艺术更没有关系,和它有关的,只是流浪。

波希米亚人的漂泊生活很痛苦,他们生活潦倒,物质资源匮乏,居无定所,食不果腹,仅靠自己的手艺谋取最简陋的生活,甚至因为他们不信仰上帝而被天主教会为异教徒,遭受迫害长达数个世纪。

但欧洲的落魄艺术家们没有看到波希米亚人生活的困苦,却看见了他们的自由和随性,这对于艺术家们是求之不得的东

西,于是,流风之下,很快波及了整个艺术家群体。而把波希米亚和艺术家正式画上等号的人,是法国的缪尔热,代表作品就是《波希米亚人:巴黎拉丁区文人生活》,这部小说在1849年被搬上Varites的舞台之后,波希米亚正式风行世界。遵行“波希米亚”的人们,几乎全都追求另类、反叛、自由、个性张扬,不信仰一切主流精神。

流浪的黄金时代

在缪尔热之前的几十年里,由波希米亚引起的反传统、反主流其实已经出现,缪尔热只是把它们更加具体化。缪尔热之后,波希米亚开始了它的第一个黄金时代。在缪尔热的作品搬上舞台的同一年,法国一名作家写道:“波希米亚就在巴黎的塞纳区,它的北边是寒冷,西边是饥

饿,南边是爱,东边是希望。”

第一次黄金时代一直延续到19世纪末,工业文明的快速发展使人们开始更多地追求物质,而越来越疏远空谈的艺术家和不能创造利益的艺术,波希米亚因此衰落。

不过波希米亚的第二次和第三次黄金时代很快再次来到,就在第一次世界大战和第二次世界大战之后,最先让人们想起波希米亚的是衣服。而遍布世界的学生运动同时也重拾波希米亚追求自由和解放的风气,最终使波希米亚再现人间。

波希米亚和小资

在今天的中国,波希米亚已经成了那些不愿意再顶着小资帽子的人们口中的新名词,尽管大多数人并不真正了解波希米亚。

德国作家本雅明在《发达资本主义时代的抒情诗人》中说:“每个属于波希米亚的人,从文学家到职业密谋家……他们都或多或少地处在一种反抗社会的低贱地位上,并或多或少过着一种朝不保夕的生活……”与此相反的,苏格兰作家安德鲁·朗在《法国波希米亚三诗人》中说:“英国的大学生也许会一样在信念上背离正统,但他们永远都不是波希米亚,因为他们来自上等或者中等阶层家庭,从未体验过最下层的生活,也没有彻底的反叛精神。”

这两个作家的话正好可以用在中国的波希米亚追求者身上。按照时髦的名词,中国大多数追求波希米亚的人都处于中产阶层以上,这些人正是社会的主流,他们不会自己去反对自己,同样也不会真正理解波希米亚在精神上的追求。

新书推荐

《财富非常道》



编著:李楠
出版:中华工商联合出版社
时间:2007年9月

“中国人的普遍理财时代已经到来。”这个宣言令人感觉很特别,在这个对财富歧视了几千年的国家里,这个变化实在让人感慨。验之事实,2007年,股市疯狂,基金疯狂,种种现象都在说明,中国人确实变了,开始学习打理自己的财富了。

但事实真的是这样吗?恐怕股市和基金的疯狂更多的是因为人们看见便宜才想捡的原因,而不是理智地去管理自己的财富。对于更多的人来说,财富意味着拥有,这个概念并没有改变。所以,对于现在的中国人,比教会他们理财技巧更重要的是,要教会他们对待财富的态度,让人们明白,财富不仅仅代表拥有,更代表着能够创造新财富的资本。

《单人房》



作者:申京淑
出版:人民文学出版社
时间:2007年9月

从彩色的头发到电视剧,从流行歌曲到整容手术,韩流来袭,而且袭击的并不仅仅是中国。按照存在即是理由、流行便有价值的理论,把韩流当寒流,感叹“蛮夷猾夏”,其实 unnecessary,因为不管是韩流还是寒流,毕竟都是挡不住的。中国文化向来标榜兼容,其实只是对弱势文化的兼并而已,对于强势文化的进入,同样报以仇恨,这由来已久,现在却是不得不改变了,或者说,不得不接受了。

韩流既然能突破韩国而外袭,自然有倚仗的资本,“夷”比“夏”强,当然要“师夷长技”,尽管对于人家来说,可能我们才是夷。所以,对于我们来说,了解更多的韩国文化,是我们明白为什么韩流能够来到的最直接的办法,而了解韩国文化,最先要做的,自然是了解韩国的文学。

《PK、恶搞、作秀的历史》



作者:黄兰等
出版:新星出版社
时间:2007年9月

在历史学家眼里,历史是严肃的科学,容不得半点马虎。可是在文化明星的眼里,历史不过是个逗人乐的玩具,当然,对于文化明星们来说,历史更重要的角色是赚钱的工具,只不过不能对别人说而已。

相对于文化明星来说,草根写历史,就更加挥洒调侃肆无忌惮了,所以历史就开始PK、恶搞、作秀。书斋里皓首穷经的学者们最喜欢说的话是“板凳要坐十年冷,文章不写半句空”,现在“著书立说”,却讲究“文章不怕空,只怕不恶搞”,这就是这个时代的流行。要跟主流流行,就要恶搞历史,而不是去求索发隐,即便你说的是真正的历史,是下过苦功的,也要披上恶搞的外衣,才能被别人喜欢。

《福寿春》



作者:李师江
出版:人民文学出版社
时间:2007年8月

这本书通篇使用白描手法,这其实是古老的协作手段,和现在华丽纷繁的文字很是不一样。作者或许是想在流行之外寻找一种另类。这个尝试是成是败,很难断论,不过可以确定的是,总是会有读者不喜欢流行,而选择别样的风格,不过或许就是这本书的最大价值。

白描和平淡是同一类型的词语,在这本书里,没有刻意描写的大悲大喜、戏剧性的命运变化,而是以一个一个人的生活场景、人物的行止起居连缀成人间气息。人情世故、家长里短,本来就是生活的本色,真正的生活,哪里有那么多的波澜起伏呢? (周怀宗)