

2011年电商回顾：在裁员和 IPO 失利中悲情剧终

来自艾瑞网

送走2011年的最后一刻，我们回顾2011年[电子商务](#)故事，发现这是一个最好的时代，也是一个最坏的时代，这是一个讲信用的时代，又是一个欺骗的时代；这是一个光明的时代，又是一个黑暗的时代。VIE大地震、[淘宝](#)殇城、拉手 IPO 折戟、高朋裁员……一桩桩事件有如包含隐喻意味的时代样板戏，而不平静的2011年本身，注定具有历史意义和特殊主题。

剧目：电子商务

关键词：心散、人走、钱紧

剧情：今年一开始（1月16日），当当网 CEO [李国庆](#)就在[微博](#)上大战大摩女（摩根士丹利员工），京东（微博）商城董事局主席[刘强东](#)（微博）也将京东与投资人的关系比喻为“一夜情”。现在看来，这些[言论](#)的发表，不仅刺激人们的神经，更是提前为这一年电子商务的发展走势定调定格——心散、人走、钱紧。

很多知名的电子商务平台已经人心涣散，一批高级管理人员相继离去。而随着电商骨干的逃离，风险投资商重新启动估值模式，注资金额大幅缩水，多家企业 IPO 受阻。于是，口袋渐空的电商企业只得裁员止血，人心更加涣散……潘多拉的盒子一旦打开，什么东西就都跑出来了。

剧名：VIE 大地震

主角：[支付宝](#)、[马云](#)

剧情：5月11日，雅虎递交的 SE C 文件披露，马云擅自将阿里巴巴集团旗下子公司支付宝的所有权，转移到马云和谢世煌（阿里巴巴创始人之一）控股的一家内资公司（浙江阿里巴巴）。自此，支付宝的控制权之争浮出水面。

6月14日，马云在杭州召开新闻发布会，解释其中止支付宝的协议控制关系，是为了帮助支付宝获得[第三方支付](#)牌照，但此举也将“协议控制潜规则”公诸于众。

到了8月26日，商务部在官网上正式公布《实施外国投资者并购境内企业安全审查制度的规定》，具体指出，外国投资者不得以任何方式实质规避并购安全审查，包括但不限于协议控制、境外交易等方式。

此后，坊间传闻，一份以“要求政府采取行动取缔 VIE”为内容的内部报告在业内不胫而走，而这条船上载者甚众，当当、京东、拉手等中国大多数已经或即将赴美上市的电商公司

都采用 V IE 结构（协议控制结构）。

一时间，舆情汹涌，大批在华掘金的外资 VC、PE 为之惶恐，投资收紧。至今，V IE 或遭取缔的可能性犹存，这场戏仍未收场。

剧评：年度最纠结事件。5月11日之前，马云以一种“民族英雄”、“中国企业家”的姿态示人。但在这一天之后，马云陷入了“过河拆桥，把全中国 V IE 结构公司绑架了”的千夫所指之中。马云真的错了吗？“是否执行央行的规定”与“是否保全 V IE 协议”，前一个选择是生死的选择，后一个是利益的纠葛；前一个选择是遵守国家法律，后一个选择是屁股决定脑袋。对于支付宝 V IE 事件，马云最终的结论是：“不完美，但唯一正确”。

剧名：淘宝殇城

主角：淘宝商城

剧情：10月10日，淘宝商城颁布新政，将技术服务年费从6000元提高至3万元和6万元两个档次；违约保证金由1万元涨至5万元、10万元、15万元不等。且年内不能缴费签订新一年合同的卖家，将被清退出商城。

利益受损的中小卖家毅然将诉苦行为变成了行动整齐划一的“淘宝十月围城”，10月11日晚，淘宝中小卖家对韩都衣舍、欧莎、七格格等大卖家的攻击开始。他们几乎拍下每件货品，付款或选择“货到付款”，当韩都衣舍们正疑惑要不要发货时，刚刚付款的“亲”已经在“申请退款”。

10月17日，马云第一次做出让步，延期实施新规。但紧接着，还是爆发了“支付宝恶意挤兑”事件。部分中小卖家与淘宝之间的角力仍在继续。

剧评：年度最受关注的电商暴力事件。

这场电商行业有史以来的最大纷争，最后竟演绎成不可复制的“营销经典案例”。更值得期待的是，淘宝殇城事件引起政府监管的高度关注，商务部正在力争将《网络零售管理条例》列入明年的国务院立法计划，使[网络购物](#)纳入法制化轨道。

剧名：折戟 IPO

主角：拉手网

剧情：拉手网2010年3月底才推出，上线2个月后就拿到 A 轮融资，仅到今年4月份，其已经完成上市前的最后一次融资。于是，拉手原定于11月14日在美国纳斯达克挂牌交易。结果，首战告败，IPO 暂缓。

此后，情况越来越糟。坊间盛传，美国证券交易委员会（SEC）收到一封“拉手会计造假”的举报邮件，叠加本年频遭曝光的概念股财务丑闻事件，SEC终于在16日批准了更加严苛的反向收购公司的上市规则。在新规则下，任何希望经过反向并购（借壳上市）的企业，必须在柜台市场首先交易一年，笃信拉手上市融资的梦想基本破灭。

剧评：年度剧情最大逆转事件。是英雄还是老鼠屎，关键是看它口袋。在融资火红掩盖之下，拉手一直传递着“中国[团购](#)第一网”的自信。岂料国庆一过，拉手就开启大规模裁员，其招股书更是暴露了内里“废墟一片”。

剧名：高管黯然离去

主角：凡客、大货栈等

剧情：6月30日，“大货栈”上线一周岁的日子，大货栈原总经理胡兴民黯然离去。此举给“大货栈”带来很大的震动，3个月后，大货栈的网页已无法打开，其上海总部的办公场所也人去楼空，“倒闭传言”已板上钉钉。

11月30日，凡客诚品元老级创业人物、风靡全国的“凡客体”策划者吴声的一纸辞文，也将凡客推到“IPO不畅、现金流断裂”的风口浪尖。更早之前的2月21日，阿里巴巴 B2B 公司 CEO 卫哲（微博）引咎辞职，引发质疑。

剧评：年度发生频次最高事件。这一年，徐雷从京东商城走了，变成优购网（微博）CMO；吴声来了，从凡客诚品副总裁变成京东高级副总裁。这一年，曾任阿里巴巴 CEO 的卫哲，曾任当当网 COO 黄若辞职，转去做投资。这一年，职业经理人百转千回为的是创业。

剧名：裁员屠刀高举

主角：高朋网领衔主演

剧情：8月19日，高朋中国区董事总经理之一的 Raphael Strauch 向上海编辑部门50名同事宣布：“你们被裁员了。”现在看来，这简直是一语成谶。短短一周时间，高朋网有秦皇岛、烟台、南宁等13个地方分站整体被撤，上海、杭州、佛山等18个分站进行了裁员，裁员总人数超过400人。紧接着，市场又传出团宝、嘀咕等网站的裁员比例高达50%的消息。

“裁员”流感继续蔓延，终于扩散到整个电子商务行业。8月底，凡客被爆裁员5%；9月初，又有消息称敦煌网整体裁员30%……

剧评：年度参与人数最多事件。人类已经无法阻止电商行业的裁员步伐。中国网站为了吸纳风投注资，年初疯狂招人；遇到资本冷风吹来，立即秋后“问斩”。真真应了那句古话，“狡兔死，走狗烹。”