

# 波特 从刀客到剑侠

□宁向东

我多年来一直有个挥之不去的感触,就是通过《国家竞争优势》这本书,波特教授开始从刀客变成剑侠。虽然与前面两本著作相比,《国家竞争优势》所讨论的话题更加广阔,书的厚度也远胜于前,但波特教授的驾驭能力却似乎更加轻灵和得体。而且,换刀为剑,看似藏锋,实际却更加大器。也正是凭借着这柄宝剑,波特教授才在近十余年来得以在更高的层次上游走江湖,传道布阵,为各个国家和地区增加它们的区域竞争力出谋划策。

言归正传。在《国家竞争优势》这本书中,波特教授提出的中心问题是:“为什么基于特定国家的企业,在特定的领域和产业获得了国际水平的成功?”(英文版,第18页)波特教授从以下三个方面展开分析,试图回答这一问题:第一,为什么有些国家能在国际竞争中取胜,而另外的国家却失败了;第二,为什么某些国家可以成为它在一个产业领域的国际竞争中取得持续胜利的大本营;第三,我们应该怎样帮助不同的企业和政府选择更好的竞争策略,以及更合理地配置和使用自然资源。

为了有效地解析上述问题,波特教授再次为我们建立了一个简洁实用、高度概括的模型,就是本书中的“钻石模型”。事实上,波特的每一部重要论著,都有一个核心的逻辑模型,这些模型也显示了他的逻辑天分。波特教授将



作者: (美)迈克尔·波特  
书名: 《国家竞争优势》

“五力分析”和“价值链”框架中的重要概念有机地应用到“钻石模型”当中,所不同的是主题变成了“国家竞争优势”。“钻石模型”包含了4个相互关联的重要因素:生产要素、需求条件、相关产业与支持性产业、企业战略、企业结构和同业竞争。围绕这个框架,波特教授通过考察不同国家、不同产业的经验,得出了非常独特、有启发的结论或观点。下面,我们择要作些陈述。

第一,一般认为,一个国家的要素条件往往与自然资源有关,但波特教授却坚信“那些最重要的要素是创造得来而不是浑然天成的”。于是,增加国家竞争优势的最重要因素就不应仅仅盯着国家中仅有的自然资源,而是要凭

劣势为优势,而非一味依赖充沛的资源和舒适的环境来发展竞争优势”。

第二,波特教授认为内行并且挑剔的本土顾客是获得竞争优势的第二个重要影响因素。在他看来,市场规模的大小没有高质量的顾客重要,内行并且挑剔的客户才是企业追求高质量产品和优质服务的力量源泉。比如,由于瑞典具有世界上最坚硬的岩石,所以,瑞典人对钻孔设备的要求近乎苛刻,这一特别的国内需求催生出瑞典具有世界水准的钻头制造及相关设备产业。同样,讲究并且见多识广的日本音响设备消费者,期望得到最新、最好的款式,这就刺激了日本厂商为满足消费者对新机型的需求而快速改善产品,不断推陈出新。

第三,波特教授关于“集群”的观念非常有启发意义,对于发展中国家,尤其如此。波特教授认为,产业集群就像一个紧密联系的系统,可以促进企业在纵向和横向之间通过积极的互动和交流来推动和鼓励对方进行持续的产业升级和创新。特别是在文化相似、地理位置接近的时候,企业之间经常性的接触和交流会帮助它们抓住机会、发现和应用新的技术方法,实现显著的集群效应。意大利的瓷砖行业是书中提到的例子,而我国浙江民营企业发展“集群”现象,也是明证。有关这一点,我建议有兴趣的读者可以找波特教授后来发表的文章《经济发展的微观经济基础》一读,相信会使这种观念在本书的基础上得

以深化,获得更多的启发。

第四,“钻石模型”的最后一点也是最关键的要素是“企业战略、企业结构和同业竞争”,值得深思。波特教授断言,强大的国内竞争者是一项难以衡量的国家资产”。他认为,激烈的国内竞争会激发竞争者强烈的取胜欲望,使所有参与者更高效、更节约,最后使他们能够更好地应对国外的竞争者。并且,国内对手之间的竞争更关键的是体制效率的竞争。我这里要评价的是,中国经验实际上在一方面已经很好地证明了波特教授的上述观点,但从另一个方面,中国的同行竞争经验也提出了一些需要进一步研究分析的新情况。比如,大家都没有核心技术,都面临着非常严峻的国外竞争者和短期生存压力,于是,价格竞争成为了首选,当然也成了一条不归路。这值得我们在阅读本书时深思。毕竟,我们阅读大师经典的目的,还是为了解决我们自己国家的发展问题。

总之,波特教授的《国家竞争优势》是一本重头著作,一部巅峰之作。自这本书之后,波特教授就开始像一位职业教父,整日游走于大型企业或者政府部门之中。波特的名气,也一天天地大过了哈佛商学院,他甚至不用按部就班地在学校里教书。与波特名字连在一起的,也往往是他的研究所或咨询公司,而不仅仅是哈佛大学,虽然波特是哈佛商学院在近100年时间里仅有的四位被授予“大学教授”(University Professor)荣誉头衔的人之一。

## ■ 新书快递

### 《避开股市的地雷》



作者:张化桥  
出版社:中国人民大学出版社  
内容简介:

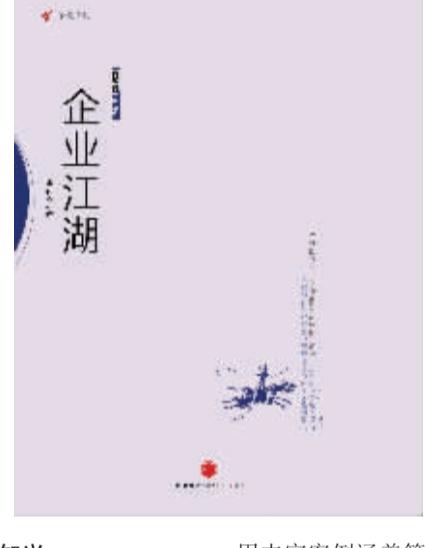
股市风雨飘摇,评论员、分析师和投资者不断惊呼:“超跌了,见底了!”然而,不少股民暗自垂泪,究竟如何避开股市的地雷?股市表现令股民动弹不得,投资银行、上市公司之间有怎样千丝万缕的关系?大股东挪用公司财产“救急”,他们是怎样做到的?如果公司做假账,你如何分析并给它们估值?为什么股民们包括一些所谓的专业人士如此胆怯?

如果你做足了功课,坚信选

到的都是十倍股,你的股票几乎不会大跌,即使跌了很多,你也知道怎么办。本书通过局内人揭露股市种种地雷与陷阱,为股民筑起“价值护城河”。对于股民来讲,没有护城河的生意,就是坏生意。

作者介绍:  
张化桥,1963年出生于湖北荆门县,中国湖北财经学院经济学学士、中国银行研究生部硕士,后加入中国银行总行工作,并于1991-1994年间于澳洲堪培拉大学任金融讲师,曾任瑞银中国投资银行副主管,现任慢牛投资公司董事长。

### 《企业江湖》



作者:肖知兴  
出版社:中信出版社  
内容简介:

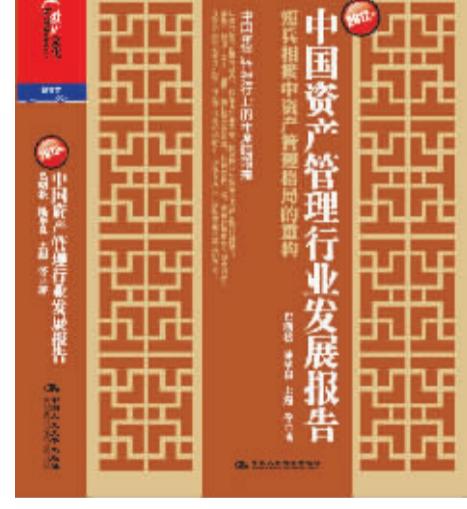
无处不江湖。欲练神功,挥刀自宫”,出来混,迟早是要还的”。一看便知,中国的企业界就是个大江湖,有龙,也有虫。中国企业的管理为什么常常受人诟病,能作为范例的中国企业为什么那么少?海底捞你学不会”为什么火遍大江南北?在这部《企业江湖》中,管理学家肖知兴教授,以其一贯幽默犀利的文笔和形象的比喻,将企业这个圈子套着圈子的江湖描绘得活灵活现。《企业江湖》一针见血地指出中国的企业存在的各种问题,文字令人发笑之时,问题更引人深思。

《企业江湖》一书旁征博引,

用丰富案例涵盖管理之道、企业变革、商业精神、中国经济嬗变之痛等,真实剖析了当前中国企业在管理改革中存在的成见及误区,并通过独特的视角给出启示和启发。《企业江湖》中的很多精彩篇章,在肖教授的中欧课堂中,已得到大量肯定。

作者介绍:  
肖知兴,1972年生于江西。1993年毕业于中国人民大学劳动经济专业,2004年获欧洲工商管理学院INSEAD组织行为学博士。著有《企业江湖》、《中国人为什么组织不起来》、《论语笔记》、《纸上谈兵说管理》、《你同文化的社会资本》、《东张西望》、《中国人为什么创新不起来》和《管理与管理》等。

### 《2012年中国资产管理行业发展报告》



作者:巴曙松、陈华良、王超  
出版社:中国人民大学出版社  
内容简介:

2011年,中国资产管理行业进入转型阶段,越来越多的金融机构参与其中。从横向拓展到纵向融合,转型中的中国资产管理行业如何驱动内在创新引擎?券商、保险、基金、银行、信托等五大领域,如何交锋互动,领航群雄逐鹿的资本时代?从强势突进到修正沉淀,在经历惨烈的洗牌后,谁将是未来中国PE真正的王者?本书就业界关注的这些重要课题进行了深入的研究与分析。

2011年,国内单一市场运行低迷,经济增长放缓预期明显;国外欧债危机此起彼伏。但是,每一次危机都是涅槃重生的机会。谁是真正的王者?谁能化危

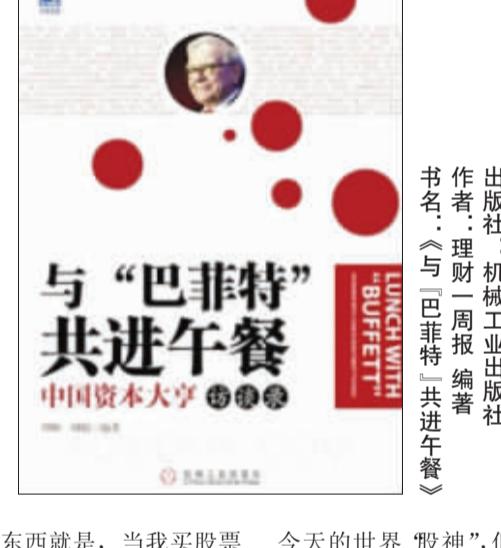
# 一堂改变人生的投资课

□李才

“巴菲特午餐”可能是这个世界上最贵的一顿饭之一。从2000年开始,巴菲特每年义卖午餐会为格莱德基金会募款。在以往的12次拍卖中,巴菲特共为格莱德基金会筹得900多万美元的善款。这其中包括步步高电子工业有限公司创始人段永平和赤子之心中国成长投资基金董事赵丹阳的贡献,他们在2006年和2008年分别以62.01万美元和211万美元两次刷新了“股神”午餐的中标价。

为什么全世界的投资人都为和巴菲特一起共进午餐,不惜一掷千金?因为吃饭只是幌子,谒见大师,聆听投资真谛,才是大家争先恐后与“股神”吃饭的目的。这样的机会,并不常有。

段永平曾表示,和巴菲特共进午餐的价值不能用钱来衡量。段永平说,如果按每年200天工作日、一天8小时计算,巴菲特的一个小时大概值300万美元。他与巴菲特共进午餐的初衷,是希望当面道谢。“想说一声感谢,我看他的书才决心做投资。本来我从来没有碰过这个东西,直到看到他的书,才对投资豁然开朗。我在E-mail里同他讲过,我跟他学到的



作者:李才  
书名:《与“巴菲特”共进午餐》

最主要的东西就是,当我买股票的时候,跟买一家公司一样,是想长期持有的,否则我不应该买。沃伦·巴菲特跟我说,他当年是跟本杰明·格雷厄姆学的,他就是因为学到了这一点,投资才做得这么好。言下之意,我在最基本点上跟巴菲特已经很接近了。”

其实无论中外,几乎所有的投资大师都曾上过一堂课——一堂改变人生的投資课。这堂投资课,也许是一顿饭,也许是一次投资经历,也许是一本书。巴菲特是

被誉为“投资圣经”。

摆在读者面前的这本书,是《理财一周报》“资本大亨”栏目的精选集,包含“股市纵论”、“创投中国”和“投资密码”三篇,访谈对象包括曹仁超、刘益谦、阚治东、谢荣兴、汤仁荣、迈克·吴、曾昭雄、左安龙、姜国芳、徐智麟等30多位投资界大佬。本书虽然不能与《证券分析》相提并论,但读者可以从中了解投资精英的人生故事、投资秘笈和创业感悟,对于读者理解中国股市并在实战中制胜也有一定的帮助。

国内关于股市实战的书籍早已经汗牛充栋,其中虽不乏精品佳作,但难免有滥竽充数者。本书价值何在?这可以从本书的编排体例中看出:本书大部分文章为对话形式。由记者与投资名家深入交流后写作而成。阅读本书,就好似与国内外一流的投資名家共进午餐,读者的疑问、困惑都可以在记者与投资名家的交流中一一获得解答。

说到格雷厄姆,他的影响可谓无处不在,其金融分析学说和思想震动投资领域,影响了几乎三代重要的投资者。如今活跃在华尔街的许多投资大鳄都自称是格雷厄姆的信徒。他享有“华尔街教父”的美誉,其著作《证券分析》

称:“我非常不赞成‘价值投资方法’的。你告诉我,什么是真正的‘价值’?打个比方,花旗银行(2007年,每股股价)大概是55美元,2009年3月降到0.7美元,今天(2009年10月23日)又反弹到5美元,到底哪一个是它的价值?”

增发股大王”新理益集团有限公司董事长刘益谦每能先人一步,押到别人没有发现的宝贝,他的秘诀是什么?在本书中,他敞开心扉:“我能活到今天,有人说‘剩者’为王,什么叫‘剩者’,剩下的‘剩’,说明我在这这么多年投资当中采取了谨慎的原则。你们看到的是今年我投入的资金量比较大,胆子比较大,但是你们没有看到这)背后是什么?背后是谨慎和风险控制。但还有一句話)要理解,控制风险不等于不敢冒风险。”你会发现他的思维完全是辩证的。

国内关于股市实战的书籍早已经汗牛充栋,其中虽不乏精品佳作,但难免有滥竽充数者。本书价值何在?这可以从本书的编排体例中看出:本书大部分文章为对话形式。由记者与投资名家深入交流后写作而成。阅读本书,就好似与国内外一流的投資名家共进午餐,读者的疑问、困惑都可以在记者与投资名家的交流中一一获得解答。

举个例子,香港股神曹仁超会告诉你:“我其实并不是‘股神’,我有40年的经验,只能通过数据和走势来分析,如果投资者也能明白这个道理,他们其实也可以做‘股神’了。”他会公开宣

# 我所认识的李娜

□苗辉

我和李娜的初次见面是在慕尼黑,12月,一个雨雪霏霏的傍晚。她和姜山并排站在酒店的门口等我们。瘦瘦高高的一个姑娘,穿普通的运动服,不化妆。

简单的寒暄之后,我们开始聊天。或许是初次见面的缘故,她有点拘谨,不主动说话,基本上是问才有答。她常常回答之后扭头去看姜山,那眼神儿,仿佛一个不自信小孩儿在老师或者长辈那里寻找肯定。姜山倒是

是个很大的运动中心,主要项目是网球和马术,有室内室外的网球场地,还有马厩。在那儿打球的既有职业球员,也有当地的网球爱好者,周末的时候,你可以看到几个有点发福的中年男子来这儿切磋球艺兼朋友小聚,或者爸爸妈妈带着几个孩子来这儿享受家庭的快乐。运动中心提供住宿和餐饮。住宿是那种两层的开放小楼,房间不大,设施朴素。他们住在一楼,隔壁住着同去冬训的小将吴迪。

我住的酒店和运动中心只隔一条马路,为了方便见面,我们中午和晚上都在运动中心的餐厅用餐,刚到的第二天,她和姜山请我们吃了一顿饭,他们买单,算是欢迎。某一个晚上,我们一起驱车去慕尼黑市中心吃了一次中国餐馆的火锅,我们买单,算是答谢。其实时间都是各买各的单。她和姜山吃饭都非常简单,一道咖喱鸡、肉饭之类的主菜加一杯饮料就够了。她喜欢吃辣,这里的服务生记得她,经常不等招呼就会奉上辣椒酱。

在慕尼黑的日子里,姜山每



作者:李娜  
书名:《独自上场》

优秀的体格和过人的天赋,一朝成为明星,就可以过上奢侈的生活。直到认识李娜,我才知道一个世界冠军的生活可以如此简单,我才知道一个运动员能够取得成绩需要怎样的坚持和努力。

创作《独自上场》的时候,她一直强调“坚持”二字。问她觉得自己和别人有什么不同,她回答“坚持”;问她觉得自己是靠什么取得了大满贯冠军的成就,她依然回答“坚持”。等到这本书完成

编辑工作、可以出版的时候,我对她挂在嘴边的“坚持”二字有了更深的体会。从8岁开始打网球,直到29岁获得法网冠军,她离开过赛场,后来又回来,估计从那时起,“坚持”二字就深种在她心里。以后,哪怕有上万个放弃的理由,她也没有再轻言放弃。这让我想起《士兵突击》里那句著名的“不抛弃,不放弃”。李娜也是一个斗士,运动场上的斗士,生活中的斗士。

编辑工作、可以出版的时候,我对她挂在嘴边的“坚持”二字有了更深的体会。从8岁开始打网球,直到29岁获得法网冠军,她离开过赛场,后来又回来,估计从那时起,“坚持”二字就深种在她心里。以后,哪怕有上万个放弃的理由,她也没有再轻言放弃。这让我想起《士兵突击》里那句著名的“不抛弃,不放弃”。李娜也是一个斗士,运动场上的斗士,生活中的斗士。

2011年,国内单一市场运行低迷,经济增长放缓预期明显;国外欧债危机此起彼伏。但是,每一次危机都是涅槃重生的机会。谁是真正的王者?谁能化危

机为契机,引领中国资产管理行业的未来?

曾几何时,基金是资产管理行业最为耀眼的一颗明星。但近年来,基金行业一家独大的霸主地位受到强烈冲击。新基金发行数量再度井喷的现象,无法掩盖基金行业吸金能力下降,资产不断流出的事实。放眼未来,基金公司能否在投资策略选择、机构规划、营销方案等方面进行积极尝试?基金行业能否浴火重生,重现锋芒?本书对此进行一一分析。

巴曙松,国务院发展研究中心金融研究所副所长,博士生导师。主要著作有《2011年中国资产管理行业发展报告》、《中国资产管理行业新资本协议研究》、《中国金融未来》等。