

如何重新定义增长

□郑渝川

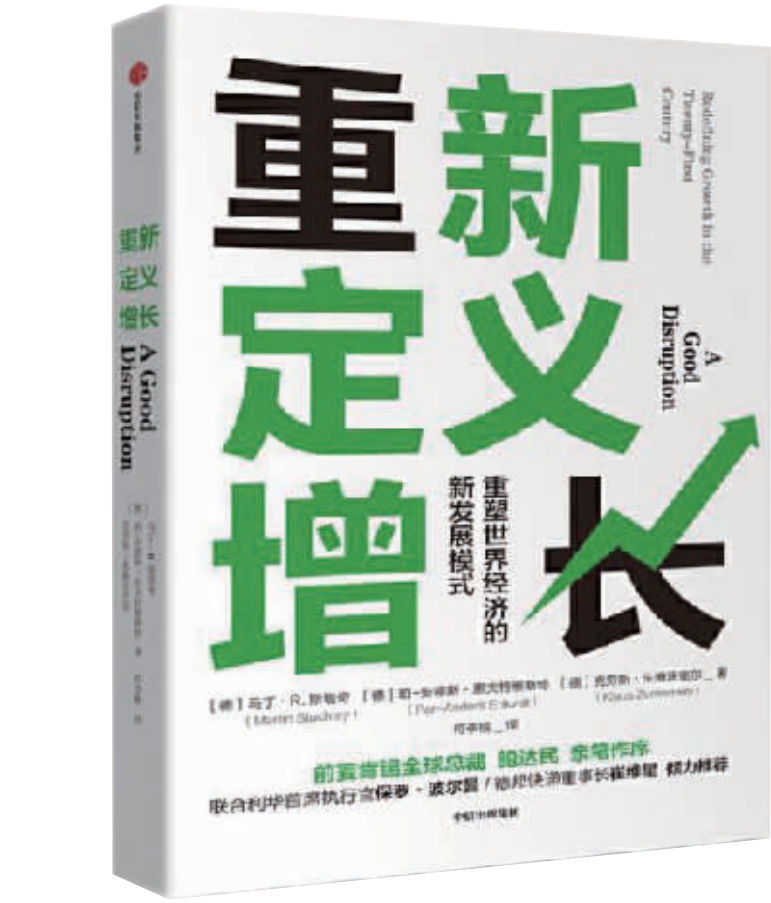
重新定义增长，言下之意就是当前的增长是不全面的。《重新定义增长》一书作者指出，20世纪是人类将增长作为重要议题的世纪，而这确实带来了相当突出的增长成果，以中国为代表的发展中国家取得了社会进步与经济发展的卓越成绩。从20世纪晚期至今，非洲的经济增长也开始提速，这助推了非洲大陆的饥饿、贫困、疾病等多方面问题走入良性解决的轨道。

但传统的经济增长思想、经济学理论存在一个重大误区，那就是低估能源、资源在经济增长中的重要性。书中梳理了传统的经济增长理论，指出仅仅强调劳动力、资本、生产率三项要素尤其是技术生产率，使得技术进步背景下的高增长，常常导致人们忽略了资源和环境两方面的成本、代价。20世纪后半叶以来的几十年里，一些国家经常采取焚烧植被来增加农业用地的方式，有时引发大火也不扑救。这虽然的确增加了可耕种的良田，却侵蚀了这些国家乃至全球的生态系统、天然碳储存库。一些国家用“竭泽而渔”的方式来超限抽取地下水淡水，虽然因此增长了小麦等粮食产量，提高了粮食自足水平，却使得整个国家的地下蓄水层遭受毁灭性破坏。

技术进步本身，比如新材料、新物质的应用也可能扰乱地球资源系统。典型的例子就是PCBs（多氯联苯）、PFAs（全氟烷基物质）甚至普通的塑料等化学物质，已经导致人体积累毒素水平不断攀高，甚至已经开始大幅度侵蚀海洋生态系统的多样性。

《重新定义增长》进一步指出，因为不纳入或严重低估了能源和资源的成本、代价，导致了近几十年来的增长，以负债型增长为显著特征，除了环境、资源方面的欠账外，还包括金融债务激增、社会资本变得松动。

现代经济的重要特点就是浪费，比如在美国、欧洲，汽车的利用率仅为2%。全球范围内生产的食物，有30%在供应过程中被浪费。即便在



书名：《重新定义增长》
作者：〔德〕马丁·戈斯塔奇等
出版社：中信出版集团

大力倡导循环利用的欧洲，原材料在经过第一次使用周期后就丧失了95%的价值。

因此，重新定义增长，就要首先直面现代经济的浪费特点，从增加资源利用效率、效益入手，降低浪费程度。针对汽车利用率低下的问题，不仅需要继续延续燃油税、车辆购置税等政策，推动汽车用户提高现有汽车的使用效率，还应进一步推动共享汽车的使用。除此之外，通过大幅减少汽车之间安全距离的互联汽车技术，有

必要加快试验并争取投入使用；增加城市公共交通枢纽的停车位配套设计，减少通勤距离。《重新定义增长》还深入讨论了食品、住房等领域通过供应链方式转变、技术进步从而降低浪费的政策思路。

本书详细描绘了兼顾经济增长与生态效率的新增长模式。作者认为，全新的增长模式需要建立在三大支柱之上：充足的清洁能源、“从摇篮到摇篮”的材料库以使得材料可以多次循环

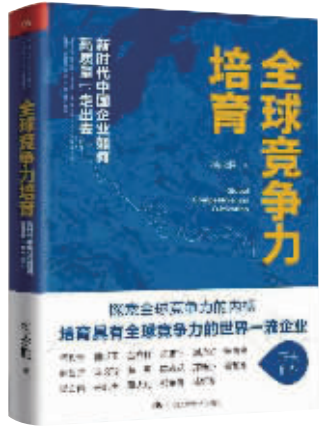
使用、经济体中所有重要的价值链（交通出行、房屋、食品、健康、娱乐、通信）都必须搭建高效的再生系统。而今，清洁能源实现丰富而廉价的供应，在技术和商业模式上均已成为可能；而“从摇篮到摇篮”的多次使用材料，分别是消耗品（生物材料）、耐用品（技术材料），在遵循全新设计理念的基础上，不添加可能降低材料特性的添加剂，可以便于产品拆解并实现材料的多次再利用；前述的共享汽车、互联汽车等技术和模式，正是价值链高效再生运行变得可行的依据。

要真正推动新增长模式从书面号召，转变成成为各国的经济政策并为各行各业接纳，融入各类商业模式，需要有具体的路径指引。本书就进行了深入探讨。首先，对于各行各业的企业，应该逐步将外部效应成本计入隐形价格，纳入日常商业决策的考量，然后从整个产品周期的角度来进行思考。其次，要鼓励共享经济、资源回收、优化生产模式、多次再利用材料等行业环节的发展，并推动旨在减少材料使用的虚拟化体验、服务的发展（如电子书、网络银行、远程体检、数字音乐等）。在此基础上，各国的经济政策应当更为详细地测算关键自然资源的影子价格（环境等方面的附带成本），逐步推动国家对各行各业的外部效应定价。

截至目前，技术革命已经深深地改变了信息型行业及相关的其他许多行业的发展面貌。本书展望了未来10—20年技术革命对于实体行业可能产生的进一步深入影响。这一部分涉及农业、法律服务等许多行业的新技术应用所带来的巨大变化。

任何经济政策的推行，都可能陷入国家主导或市场主导的争议。作者希望在推动新增长模式的落实过程中，摆脱这方面的无谓争论，强调指出要同时发挥政府和市场两方面的作用。一方面，要完善市场主导的概念，让资源、环境成本进入市场考量的范畴。另一方面，需要积极推动公共治理的再次转型，在不显著增加公共成本的同时，使得公共部门能够更好地适应对生态经济的引领、监管和服务。

中国企业“走出去”绝非坦途



书名：《全球竞争力培育》
作者：杨永胜
出版社：中国人民大学出版社

□李伟

当今时代，全球化浪潮席卷世界每个角落，无疑又是一场“百年未有之大变局”。中国企业在这场变局中谋求“走出去”很简单，想站稳脚跟却仍有很长的路要走。如何把握“一带一路”建设所带来的难得的历史机遇，如何更高水平、高质量“走出去”，值得每位企业家深思。全球化的核心是经济，主角是企业，企业强则国家强。培育一批具有全球竞争力的世界一流企业，是中国实现“从站起来到富起来再到强起来”必须完成的使命。中国企业的集体崛起举世瞩目，在产品、技术、质量、品牌、价格等方面具有一定的比较优势，但是在跨国经营的过程中仍然普遍缺乏经验，国际化经营能力尚需提升。很多企业甚至一些知名企业在海外投资折戟沉沙的报道经常见诸报端，“走出去”之路绝非坦途，而是荆棘丛生、坎坷艰辛。《全球竞争力培育》以细致的研究揭示了中国企业“走出去”道路上的种种困局。

中国企业“走出去”的很多目标国家经济发展水平和经济实力相对落后，处于中低收入或低收入行列。这些国家的发展模式相对单一，要么过度依赖能源资源，要么过度依赖传统工业，经济结构不够多样与完善，发展方式不够灵活与开放，亟须积极探索新的经济增长点，促进经济转型升级。因此，这些国家容易出现经济危机、市场动荡、债务危机、通货膨胀、汇率波动等经济风险，致力于“走出去”的中国企业应慎重考虑。

经济发展模式单一、能源依赖性强，衍生出的一个重要问题是投资者预期不稳，金融市场波动频繁，反过来又影响实体经济的增长。“一带一路”沿线经济体中除中国之外体量均较小，很容易受国际资本市场波动的影响。汇率波动的高低与经济发展稳定性直接相关，汇率波动性较高的国家大多出现低增长或负增长现象。在全球经济复苏走势低迷、美元加息预期升温的情况下，全球资本开始向发达经济体回流，新兴市场国家资金链收紧、金融市场波动加剧。金融市场的波动又通过利率、汇率等价格机制影响投资、贸易，进而向生产侧传导，导致新兴经济体增长下行风险加剧。

此外，很多国家的市场经济主体不成熟，主要表现为市场体系和金融体系不健全、市场信用环境不佳、市场配置效率低、配套服务差、市场环境不完善、产权界定不明晰、金融深度与创新不足以及基础设施落后等问题。有些国家国内市场封闭，传统上对中国经济依赖度较低，外资进入难度很大。中国企业进入后，必然会面临营商环境差、市场开拓进度慢、项目周期延长等障碍，在金融和资本方面能够得到的支持更是乏善可陈，中国企业需要市场机制引导完善、市场潜力挖掘、投资与消费促进、投融资创新等维度，全方位做好充分准备以应对挑战。

当今国际市场广阔，但各个国家的对外开放程度、法治状况和市场化水平差异较大，中国企业“走出去”必将面临诸多法律风险。其原因主要是各个国家隶属法系不同、国家法治状况和国民道德水平不同等。具体的法律风险问题通常涉及以下六个方面：直接投资以及市场准入、知识产权保护、金融交易、劳工问题、当地环境保护问题、经营管理不善。由于“走出去”的经验尚浅，中国企业对国际贸易规则的理解往往不够深入，时刻面临着意料之外的法律合规风险，因执行项目或开展业务过程中未能遵循法律法规或监管要求，从而可能遭受到当地法律制裁或者监管处罚、重大财务损失或声誉损失等一系列风险。

回溯近年来中国企业“走出去”的经验教训，尤其是那些广为人知的损失案例，所有的遗憾都清晰地指向一个共同原因：风险识别与防范不到位。面对变幻莫测的种种风险，企业必须居安思危、未雨绸缪，防患于未然，同时还要敢于挑战、超越自我，总结成功经验与失败教训。幸运的是，有一批实践经验丰富的研究者始终默默关注这些问题，持续挖掘总结，并产出了令人欣喜的成果，《全球竞争力培育》就是这样一本书。该书对前述问题的研究深入细致，站在改革开放40年的新起点上，聚焦“一带一路”建设深入推进，为中国企业提升全球竞争力提供了分析框架和案例素材。

中国企业“走出去”完成国际化，无法避开经济全球化、国际竞争日益激烈的时代背景。企业能否脚踏实地“走出去”，穿越荆棘丛生的道路，完全取决于自身国际竞争力水平。放眼未来，练好内功，培育强大的全球竞争力，是中国企业当务之急。

贸易的真相



作者：〔土〕丹尼·罗德里克
出版社：中信出版集团
内容简介：

该书不仅澄清了关于贸易的种种谬误，还深入探讨了全球化和民族国家、全球治理和国内治理、技术革命和工业化之间的复杂关系，并强调思想观念的创新可以扩大政策选择空间，突破既得利益束缚，重建理性的世界经济。

作者简介：

丹尼·罗德里克，哈佛大学肯尼迪政府学院国际政治经济学福特基金讲席教授。研究领域为全球化、经济增长和发展、政治经济学等。

机构投资的创新之路



作者：〔美〕大卫·F·史文森
出版社：中国人民大学出版社
内容简介：

在本书中，史文森将机构基金经理、养老基金受托人、投资经理以及大学、博物馆、医院、基金会的受托人所构成的投资领域，生动地展示在读者面前，可以帮助机构基金经理构建成功的投资框架。

作者简介：

大卫·F·史文森，早年师从诺贝尔经济学奖得主托宾，曾在华尔街崭露头角，后应恩师之邀于1985年出任耶鲁大学首席投资官，并在耶鲁大学商学院教书育人，至今20余年。

大数据时代



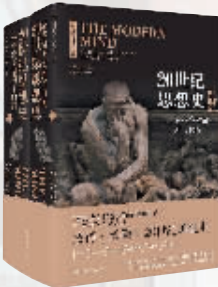
作者：〔英〕维克托·迈尔·舍恩伯格等
出版社：浙江人民出版社
内容简介：

作者在本书中前瞻性地指出，大数据带来的信息风暴正在变革我们的生活、工作和思维，大数据开启了一次重大的时代转型。作者用三个部分讲述了大数据时代的思维变革、商业变革和管理变革。

作者简介：

维克托·迈尔·舍恩伯格，十余年潜心研究数据科学的技术，是最早洞见大数据时代发展趋势的数据科学家之一。肯尼斯·库克耶，《经济人》数据编辑，曾任职于《华尔街日报》（亚洲版）和《国际先驱论坛报》。

20世纪思想史



作者：〔英〕彼得·沃森
出版社：译林出版社
内容简介：

这是一部用思想写成的20世纪通史，书中的主角不再是世界大战和政治博弈，但它包含战争的思想后果、冷战时期的科学竞赛、去殖民化浪潮的余波等。

作者简介：

彼得·沃森，英国思想史学者，曾任剑桥大学麦克唐纳考古研究所研究员，《新社会》杂志副主编，为《泰晤士报》《纽约时报》《观察家》等报纸撰写过专栏，以拒绝简化的恢弘思想史作品闻名于西方世界。

量价分析



作者：〔英〕安娜·库林
出版社：中国青年出版社
内容简介：

本书系统介绍了量价分析方法的各个层面，用简单易懂的方式解释其中的常识与逻辑，构建起了完整的量价分析法。

作者简介：

安娜·库林，是一名货币、商品、股权交易者，交易过多种金融工具，从期权、期货到股票与商品，定期为英国与国际出版物撰写各种主题的金融分析文章。

3G资本帝国



作者：〔巴西〕克里斯蒂娜·柯利娅
出版社：北京联合出版公司
内容简介：

3位默默无闻的巴西人，以金融业起步，最终实现了惊天逆袭，鲸吞百威、汉堡王、亨氏、卡夫、提姆霍顿等巨头，缔造出3000亿美元的超级帝国。克里斯蒂娜·柯利娅通过追踪“三剑客”一路走来的传奇历程，挖掘出了3G资本的核心精髓。

作者简介：

克里斯蒂娜·柯利娅，巴西资深记者、知名的商业和管理咨询顾问。供职巴西畅销的商业杂志《检视》执行编辑12余年，其间她参与了几十篇针对巴西大型公司的深度报告。