

海外观察

亚投行
中国做对了什么

□金晓明

亚投行，一石激起千层浪。虽然这家服务于亚洲基础设施建设的多边机构从一开始就遭到美国抵制，但最近出现戏剧性转折。继英国突然倒戈之后，德、法、意、美、澳等欧洲老牌发达国家跟进，卢森堡、瑞士和奥地利也紧随其后。在亚太，美国的传统盟友也开始动摇，澳大利亚和韩国在最后期限前选择加盟。这使得一开始并不为西方观察人士看好的亚投行，瞬间成为“香饽饽”。

虽然亚投行的定位仅仅是一家地区性专项银行，却引发全球观察者对全球治理秩序的深刻思辨。中国的“布雷顿森林时刻”、“新兴亚洲时代的到来”、“美国主导时代的终结”……从这些西方媒体热炒的概念上多少可以看出，亚投行对整个西方决策层和智界层产生了多大的震动。

虽然上述判断大都言过其实，但不可否认，在中国经济发展硬实力令西方惊叹了三十多年后，中国规则制定的软实力终于开始崭露头角。从这个意义上说，亚投行标志着中国一个新发展时代的开始：中国开始懂得如何利用硬实力赢得软实力，开始尝试开拓综合国力的更多维度。

面对亚投行突如其来成功，值得追问的是，这次中国究竟做对了什么？笔者认为，亚投行成功的重要原因是：中国对外战略的转轨：从全球秩序的跟跑者转变为地区秩序的领跑者。这是一条更有实效的崛起路径，也符合大国崛起的历史经验，即在成为全球性强国之前应首先成为地区性强国，在发挥全球影响力之前应首先筑牢地区影响力基础。可以说中国经济硬实力崛起有赖于全球化，但中国软实力崛起则必然肇始于周边。

中国过去三十多年的经济奇迹有赖于“与世界接轨”，中国一直都是现行秩序（二战后美国主导的全球治理秩序）的受益者。加入世贸组织、寻求在世界银行和国际货币基金组织（IMF）中更大话语权，都是中国参与、贡献、改良现行国际秩序的努力。这种努力的巅峰是在2008年全球金融危机之后，中美合作成为全球对抗危机的中流砥柱。美国彼得森国际经济研究所前所长伯格斯腾提出的G2（中美共治）概念是对这一发展趋势的终极预测。这种观念认为，中国不应对抗既定的全球秩序，而应该通过融入的方式去改良这一秩序。

同时，中国的“世界观”里还有另一脉分支，即中国应当通过引领“南南合作”来打破西方构建的不公平国际治理秩序。这一脉发展亦在全球金融危机后达到顶峰，标志性事件就是金砖机制，以及金砖银行和金砖国家应急储备安排的建立。

如果说中美共治代表的是中国“改良”世界秩序的努力，金砖则代表着中国“革命”世界秩序的尝试，前者是中国近代以来“现代化叙事”即通过引入现代化以融入西方文明和全球秩序的延续，而后者则是近代以来“革命叙事”即通过对抗来纠正强加给中国的不公平待遇的延续。

G2还是金砖，看似南辕北辙，但有着共同的深层文化因素，即“天下”观念。中国的发展眼光从来就没有停留在自身，始终抱有如何恢复大国地位的历史使命感。但这两种观念的发展路径事实上都遭遇困难。中美共治的概念仅仅短暂地出现于危机应对期，从美国国会阻挠IMF改革方案到美国主导的太平洋伙伴关系协定（TPP）谈判，从美国支持日本军事正常化到阻挠盟友亚投行，守成大国和新兴大国之间的角力日趋严峻。

另一方面，金砖机制的发展也同样遭遇瓶颈，过于平等化的权力结构设计带来低效问题。同时新兴经济体发展的不确定性及激烈的内部博弈也削弱了合作基础。这也是为什么金砖银行晚诞生一年半的亚投行却推进得风生水起。

因此，不再纠结于观念的抉择，转向更为务实地寻求地区领导力成为中国的最新战略转变。从互联互通到一带一路，从强调周边外交到倡议设立亚投行，中国将更多精力集中在区域而非全球。通过将力量汇聚到一点，中国实现更为明显的影响力提升。

中国抓紧了全球最重要的投资洼地，即在全球增长最快地区推进最急需的基础建设投资。这不仅意味着项目投资带来的收益，更意味着分享整个亚太发展带来的红利，因此亚投行才会一呼百应。亚投行的合作基础不是口惠而实不至的既有国际治理体系改良，也非空洞口号号召下难得有效的“南南合作”，这是一种基于诱人利益基础、可行运作方案之上的务实合作。尤其是在西方国家加入之后，亚投行的多元合法性基础更加稳固，非排他性特色更加显著，这也是中国第一次找到一条比从内部改良既有秩序更加有效、比从外部对抗现有秩序更加包容的中间道路。

将自己的经济实力置于一个恰当的发挥平台，做正确的事情，便无需担心没有朋友。就像改革开放一样，做了正确的事后，朋友自会跨过意识形态和偏见的藩篱前来握手。中国在亚投行问题上将美国的封堵化解于无形，并且在国际舆论上获得对美国的“道德高地”，这的确是中国软实力升华的一次成功范本。

海外聚焦

第一太阳能：薄膜发电佼佼者

□本报记者 张枕河

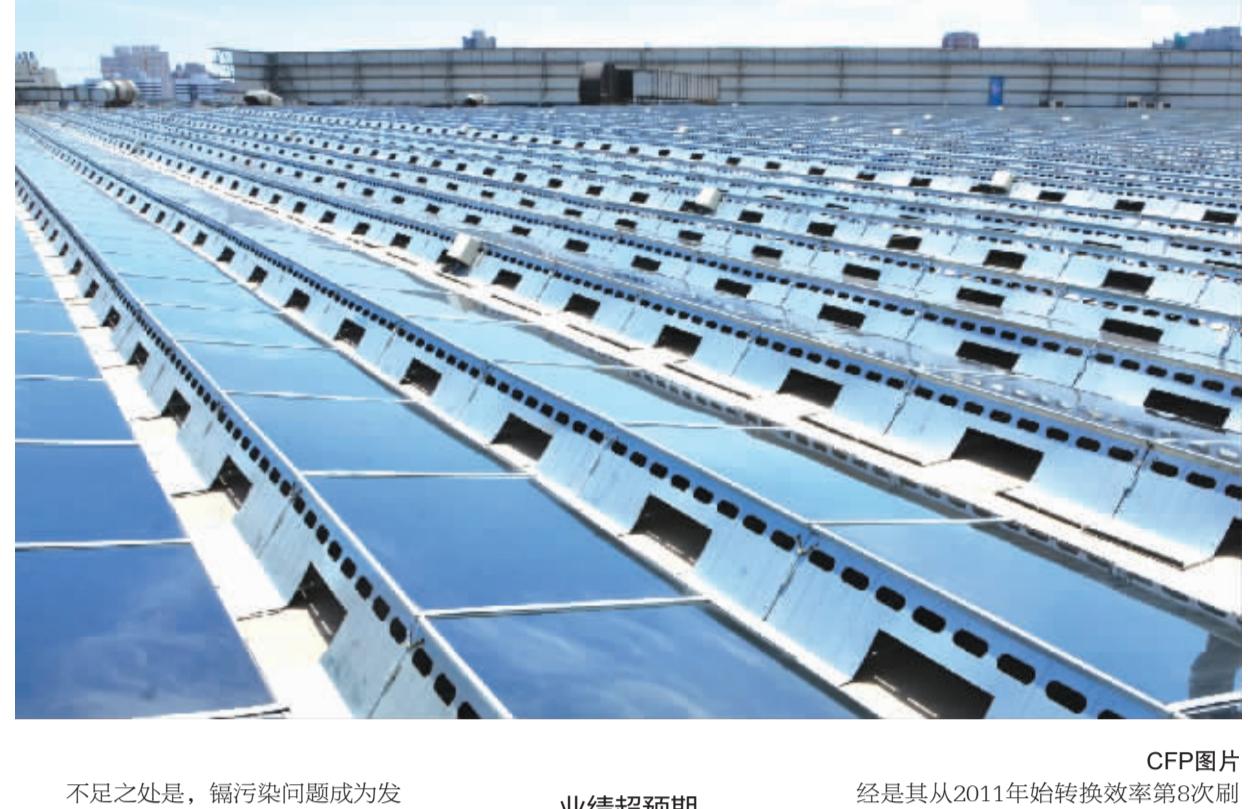
近期在香港上市的汉能薄膜发电股价暴涨，该公司以及薄膜发电技术成为投资者关注焦点。而在纳斯达克上市的美国第一太阳能（First Solar）堪称该领域的佼佼者，其掌握最先进的碲化镉（CdTe）薄膜技术，在全球薄膜发电市场占有近20%份额。

今年2月以来，第一太阳能利好频传，碲化镉太阳能电池光电转换效率再度刷新世界纪录，还历史性地与苹果公司开展合作。最新公布的去年四季度净利同比大增近200%，截至3月26日今年股价已上涨36%。

技术领先

所谓薄膜光伏发电，即把一层特制的薄膜制成太阳能电池。与当下应用最广泛的晶硅光伏技术相比，其最明显的优势无疑是成本低。此外，薄膜发电还具有弱光性好、灵便等优点，可以在光线较差的地方发电，还可以和建筑物很好地结合。

但薄膜发电也有缺陷，其效率和稳定性远远不及晶硅技术。而相对其他薄膜技术而言，碲化镉薄膜技术在这两点上都有显著改善。第一太阳能成立于1999年，2002年开始商业化生产碲化镉电池。碲化镉电池具有直接能隙，能隙值为1.45电子伏，正好位于理想太阳能电池的能隙范围内。此外，它还具有很高的吸光系数，成为获得高效率的太阳能电池的材料之一，并且可利用多种快速成膜技术制作。由于模组化生产简便，该电池的制作过程耗时只需几分钟，易于快速批量生产，商业前景非常好。碲化镉太阳能电池目前已经应用于大面积屋顶材料。



CFP图片

业绩超预期

第一太阳能日前公布其2014年第四季度财报。财报显示，其当季净利润达到1.92亿美元，比去年同期的6530万美元大增194%，远超市场预期。其当季净营收为10亿美元，也高于去年同期的7.68亿美元。第一太阳能表示，由于技术不断完善，今年公司前景依旧较为乐观，预计2015年第一季度该公司的净营收在5.5亿美元到6.5亿美元之间，用于业务运营活动的现金将在4亿美元到5亿美元之间。

今年2月，第一太阳能将其碲化镉太阳能电池光电转换效率世界纪录从2014年8月的21%提高到21.5%，这已

经是其从2011年始转换效率第8次刷新纪录。第一太阳能公司首席技术官Raffi Garabedian表示，该公司在碲化镉技术开发将持续投资，使其能够满足或超过研究电池和模块的改进预测以及商品化技术。预计在2015年公司实现电池效率22%的里程碑。

第一太阳能还表示，未来还将提高模组的耐久性，以更好应用于商业。2015年1月，该公司生产的相关光伏组件已经通过德国阿特拉斯材料测试技术公司的Atlas 25+最高认证，随后又经历了严格的长期综合应力环境暴露试验。该公司负责质量和可靠性高级副总裁Azmat Siddiqi表示，第一太阳能公司的太阳能电池模组已

经通过了Atlas 25+压力测试的所有内容，包括输出功率、绝缘电阻和在热带、亚热带、温带以及全球复合气候模拟中的视觉损伤。模组性能全面提高后，将更加有利于未来电池的生产。

由于Atlas 25+认证强调耐久性和长期运行中加速降解的环境条件，在业内非常知名，这也反映出第一太阳能碲化镉技术的稳定性正在不断提高。

牵手苹果

今年2月13日，苹果公司与第一太阳能公司达成能源购买协议，将购买第一太阳能加利福尼亚州蒙特利基站提供的280兆瓦中的130兆瓦太阳能，并支付8.48亿美元的能源费用。

据悉，这是苹果与第一太阳能的首次合作，同时也是历史上最大的太阳能采购交易。苹果将为其美国国内业务提供更多的太阳能支持，包括向其在加州的苹果商店、办公室、总部以及数据中心等供电。业内此前甚至预测这就是苹果首席执行官库克宣称的“最大、最大胆、最雄心勃勃的项目”，苹果将能源供应向太阳能转换不仅受政策青睐，而且可能也是出于对能源安全的考虑，这也反映出第一太阳能的技术获得认可。

业内人士指出，第一太阳能的薄膜电池为苹果在设备上安装太阳能提供了一种有趣的可能性：使用玻璃或类似物质在iPhone或iPad背面安装太阳能电池，为设备提供备用电源。之前有传言称苹果设备将装载太阳能电池，而苹果也申请过太阳能充电周边的专利项目。此番大规模地使用太阳能，可能在为其小规模使用积累经验，摸清利弊。但也有人担忧，苹果牵手太阳能难以走得很远，“试水”的意味更明显。

金融城传真

出租车与低排放

□本报记者 王亚宏 伦敦报道

伦敦市长鲍里斯·约翰逊大张旗鼓地到邻近的外地城市出差并不多见，更稀罕的是他一大早就宣布了一项关于伦敦的计划：到2020年9月在包括伦敦金融城在内的中心地区建成全天候的交通超低排放区，以改善伦敦的空气质量。考文垂的空气确实比伦敦洁净不少，不过伦敦市长客场宣布雄心勃勃计划更重要的原因，则是由于那里有实现他壮志的关键一环：有七十多年历史的伦敦出租车公司，以及中国商人李书福。

在伦敦市长的超低排放区计划中，改造整天不间断地行驶在城市大街小巷的出租车是最重要的一部分。为此伦敦市政府宣布了一项价值6500万英镑以帮助伦敦出租车司机将座驾换成零排放汽车的计划，其中伦敦市政府将直接出资2500万英镑鼓励出租车实现绿色升级，从而在伦敦建成世界上首个超低排放区。

于是，伦敦出租车公司正式进入“大跃进”阶段，吉利宣布将投资2.5亿英镑——是两年前收购公司价格的

听起来不错，但要变成现实得找到合适的车型，为此伦敦市长两年里四次找到李书福。而李书福两年前刚买下伦敦出租车公司时，虽然也有一个“绿色出租车”的构想，但更多的精力是放在公司整合上，一方面公司的产品老旧，竞争力严重不足，甚至一度陷入停产困境，另一方面奔驰和尼桑等行业大鳄也对伦敦的出租车市场虎视眈眈。

但是接下来，吉利硬生生地凭借自己的资源整合能力击败了一大批悲观的预言，现在伦敦出租车公司的状况比两年前稳固得多，而竞争对手也由于接连出现的技术问题铩羽而归，让李书福又能满怀霸气地宣布现在伦敦出租车公司的产品能百分百地占领市场。在这种情况下，稳住阵脚的伦敦出租车公司已经有能力为伦敦市长的超低排放区计划提供绿色环保的出租车队伍提供了基本保障。

这位未来有意冲击英国首相宝座的伦敦市长称，他的愿景是让每一个生活、工作在伦敦以及来伦敦旅游观光的人呼吸到最新鲜的空气。为了实现这个目标，他每天都骑自行车上下班。不过他管得了出租车队，管不了自己，却管不了顶头上司英国首相的碳排放。就在伦敦市长宣布超低排放区计划的当天，卡梅伦选择的出行方式是直升机。

20多倍——为伦敦出租车公司建设一座高技术、现代化的新工厂，用来生产下一代零排放及超低排放的出租车。新车型将于2017年底在英国上市，并于2018年向国际市场销售。

新厂的设计生产能力为每年3.6万辆，这对于伦敦出租车公司来说是个巨大的飞跃，因为该公司自1948年起开始生产经典黑色出租车以来，70多年的累计产量也只有13万辆而已。伦敦市长自然对这样的大生产计划表示欢迎，因为用先进技术生产出的零排放车辆为其打造世界上最绿色环保的出租车队伍提供了基本保障。

这位未来有意冲击英国首相宝座的伦敦市长称，他的愿景是让每一个生活、工作在伦敦以及来伦敦旅游观光的人呼吸到最新鲜的空气。为了实现这个目标，他每天都骑自行车上下班。不过他管得了出租车队，管不了自己，却管不了顶头上司英国首相的碳排放。就在伦敦市长宣布超低排放区计划的当天，卡梅伦选择的出行方式是直升机。

华尔街夜话

中国投资人闪耀美投资峰会

□本报记者 郑启航 华盛顿报道

23日，为期两天的第二届“选择美国”投资峰会在美国大华府地区举行。与2013年首届峰会相比，本次峰会不论在规模上还是级别上都提升不少，美国总统奥巴马、国务卿克里、财政部长雅克布·卢以及商务部长普利茨克均在峰会上发表讲话，为美国吸引海外投资摇旗呐喊。

奥巴马在峰会上承诺，美国联邦政府将与各州政府将加强招商引资合作，为投资者提供在美投资基本知识培训服务、有关各州投资激励政策的在线数据库和其他投资工具，以帮助投资者确定具体的投资对象以及寻找当地潜在的合作伙伴。美国政府还将改革L-1B签证制度，允许跨国企业暂时将在其他国家分公司具有专业技能的雇员更快地派遣到美国分公司。

奥巴马政府高度重视此次峰会，其原因是在美国这一轮经济复苏中，海外投资作出巨大贡献。根据美国商务部数据，目前外国企业在美的子公司一共雇佣580万美国员工。2012年，外资企业在美研发领域的投资达到480亿美元，占全美研发投入的

15%。此外，外资企业在2012年为美国贡献了20%的出口额，且这一比例还在上升。

近年来美国吸引外资持续增长的一大动力是中国对美投资异军突起。根据美国商务部数据，2009年至2013年，中国对美国投资年均增长41%，增速居各国之首。美国企业研究所数据显示，2014年中国对美投资达到170亿美元。南卡罗来纳州中国代表处首席代表林新伟告诉记者，2013年中国已成为该州第二大投资来源国，目前有14家中国制造业企业在该州投资，其中有5家是最近3年达成的。

中国巨大的经济体量和对美投资的快速增长让中国投资者成为本次峰会的明星。峰会上，主办方播放了万达集团董事长王健林的致辞，而前来参会的王健林本人也获得美国总统奥巴马的接见。美国商务部长普利茨克在峰会期间回答记者提问时表示，美中两国政府可以通过举办会议、互派代表团等方式，增加两国企业家联系，扩大相互投资。她还表示，4月将和美国能源部长莫尼兹率领由25家美国企业组成的代表团访问中国，以加强两国在清洁能源和智慧城市领域的经贸

合作。

除了联邦政府，美国各州和地方政府也对中国投资开出各种优惠条件。如今，美国度假胜地佛罗里达州政府已经在北京、上海和香港设立三个代表处，以加强与中国投资者联系。2013年，南卡罗来纳州为吸引中国浙江科乐集团去该州投资，为该集团提供了400万美元现金返款和其他税收优惠政策。已经在美俄亥俄州、伊利诺伊州等5个州设立子公司和建厂的中国最大汽车玻璃生产商福耀玻璃集团董事长曹德旺告诉记者，福耀有的项目落地后，获得的当地政府补贴达到一两千万美元。

值得注意的是，美国的投资优惠政策不仅针对外国投资，也适用于国内投资，优惠幅度没有内外之别。当前，中国正在就外国投资法草案征求意见，过去由于中国经济发展水平不高，需要给予外商特殊优惠才能吸引他们投资，如今中国经济已获得巨大发展，保障内资、外资享受同等待遇将进一步促进市场公平，更好地发挥市场配置资源作用，而美国不问投资出身，根据投资效果给予优惠政策的做法值得我们借鉴。

海外选粹

风险投资界的牛仔富翁

高科技行业风险投资者克里斯·萨卡，将届不惑之年，却已成为多个传奇公司的缔造者：包括图片分享网站英斯特朗、推特及博客程序、优步打车等移动互联网巨头，令人难以想象的是，萨卡的多单投资生意都是在位于洛杉矶南部的曼哈顿海滩完成的，这里俨然已成为萨卡的办公室。

凭借多起成功的风险投资案例，福布斯杂志估算萨卡目前的个人财富已累积达12亿美元，并晋升十亿富翁之列，光是推特和优步的成功就令其声名鹊起。雅虎首席执行官玛丽萨·梅耶认为，萨卡独具慧眼，在天使投资阶段便能找到硅谷热门创业公司，这一精明投资行为甚至无先例可考，更无人可与之比肩。由此，39岁的萨卡在福布斯第14届年度最佳科技创投人排行榜中摘得季军席位。

令人惊奇的是，萨卡既非主修商业或工程学，也无专业的计算机编程技能，更未自创公司，甚至没有风投公司的任职经历。其所依靠的投资手段无非是与精心挑选的创始人称兄道弟，并同甘苦共患难，萨卡坦言，并不想背靠大机构，因此其投资决策往往更加果断。

萨卡的一位同行认为他颇具英雄情结，虽然因为口风不严谨及擅用他人名义而发生过不少纠葛，但他仍不失为一位了不起的投资家。而基线创投导师斯蒂夫·安德森坦言，萨卡的坦率近乎残忍，或许正因如此，推特甚至回避他参加公司全员大会，而一度成为密友的优步总裁如今也与他少有交集。不过萨卡认为自己虽在外人眼里过

于直率，却仍是很容易接近的人，在他看来，若想在风投界有所建树，就要懂得不求回报地为创投公司提供有价值的想法。

硅谷颇具个性的大佬们往往都有标志性装束，如乔布斯在世时常以黑色高领毛衣示人，而牛仔绣花衬衫则成为萨卡的标志性行头。出生于纽约州布法罗的萨卡，年少时便品学兼优，并在大学时期修读法学。不过，毕业后他并未如常人那般成为律师，而是在网络热潮兴起之时，投身高科技创新业。2003年他跳槽谷歌，专事法律与业务拓展，并于2007年离开谷歌。随后他再次涉足创投

业，并决定专注于硅谷的天使投资。不久，其在谷歌的前同事打算开创互联网微博服务，并与萨卡一拍即合，随后，在双方的共同努力下，推特公司应运而生，而

萨卡的热情和中肯建议令推特得以最终问世。

借助推特东风，萨卡后又扶持了图片分享网站英斯特朗、推特及博客程序的创立并成功助推推特上市。之后他越战越勇，抢得移动互联时代的先机，令优步脱颖而出，甚至因此搅翻传统出租车行业业态。

如今，身家过十亿美元的萨卡旗下拥有多只创投基金，并分别以牛仔风格的名称示人，而在创投界的战场披荆斩棘奋斗多年的萨卡，如今正经历难得的“休养生息”期，有人因此担心萨卡大富大贵之后或将不思进取，不过面对外界质疑，萨卡仍表现“特勇”：“对我而言，销声匿迹并非常态。”（石璐）



《福布斯》