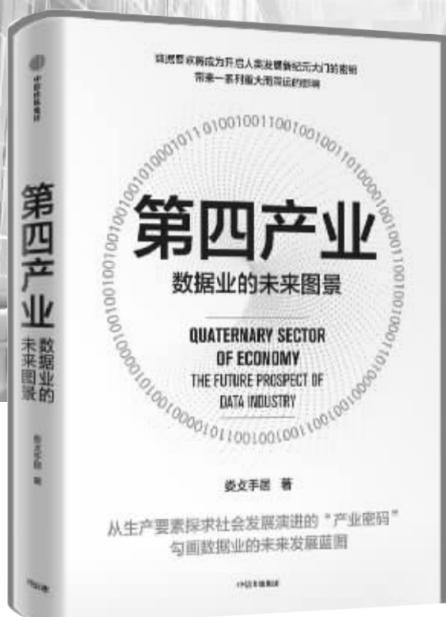


# 数据业是“第四产业”



书名:《第四产业》  
作者:娄支手居  
出版社:中信出版集团



视觉中国图片

## 投资中国的赢家之道

● 姚斌

《投资中国》大部分文章来自东方红资产管理公司的内部讲稿《进化,生活在未来》,其作者王国斌是泉果基金的创始人,与君和资本的联合创始人,当年曾是东方红资产管理公司的创始人。作为价值投资的实践者,他积累了丰富的投资经验,由此在《投资中国》中展示了价值投资的基本原理,以及可复制成功的投资管理。

在作者看来,推动人类社会发展的三个核心驱动力分别来自城市化、全球化和科技进步。中国的城市化已经推动了整个供应链体系的变化。与此同时,中国积极融入全球化。推动世界进步的是一个“长身体”。长是城市化,宽是全球化,高是科技进步。科技进步方面很重要的一点是行业的变迁。近年来,万得全A股指数中周期性行业的市值占比持续下降,而信息技术、医疗保健、可选消费品占比不断上升,非常完美地体现了城市化向纵深发展的过程。具体到上市公司方面,未来从优秀到卓越的公司将不断涌现。

一个社会的进步首先源于生产力的进步,而生产力进步必然带来创造性破坏。当前,中国的优势在于:全世界最多的工程师供给;全世界最大的消费市场;正在进行中的深度城市化和正在形成的超级城市群;5G、机器人、人工智能、大数据等技术,推动中国制造业加速发展。

在这样的宏观背景下,很多因素未来会发生改变。在中国经济转型升级阶段,国内行业内部整合,优胜劣汰,龙头胜出,具有核心竞争力,优势公司会进入加速成长阶段。未来中国的龙头公司将处于越来越有利的地位,在整个经济增长中将分得最大的蛋糕。

一份来自麦肯锡的研究报告指出,在一些领域中国的创新能力已经达到引领全球的水平。中国正处于从出口带动的经济增长,向消费带动的经济增长转型的过程中。

中国在创新方面具备关键优

势。这个关键优势在于作为世界上最大的制造业经济体,有一个利于持续创新的生态系统。这个生态系统包括比日本大4倍多的供应商体系,1.5亿名有经验的工人,以及现代化基础设施。中国巨大的市场规模和发展健全的供应链,给中国企业家带来了15%—20%的成本优势。与此同时,中国每年投入2000亿美元用于研发;每年申请80万项专利。在这一背景下,“从1到N”的优秀公司群体将不断涌现。

在这样的宏观背景下,投资策略是投资者应该考虑的首要问题。真正的投资者把股票看作公司的一部分,把自己看作公司的所有者。投资不是比短期内谁的表现更好,而是看在这个领域谁能生存得更久。二级市场的投资者实际上是整个生态链上最脆弱的一环,这类投资者要清楚地认识到自己在资本市场生态圈中处于怎样的位置,要知道在市场中怎样才能保护自己。而保护自己的最好方式就是寻找并投资具有“护城河”的公司。

大部分市场参与者把股票作为一种简单的符号,而对公司基本面的忽略充斥整个市场。然而,价值投资者利用市场提供的机会可以获得可观回报。市场下跌不可怕,价值投资者的黄金时间就是市场下跌的时候。

如今良好的宏观环境已经为价值投资者创造了一个舞台。这是一个价值投资渐入佳境的时期。作者提出了投资的基本方略:投资你懂的、熟悉的领域。最好的保值、增值的方式是投资中国。最好的控制风险方式也是投资中国。投资的本质是放弃今天的消费来换取未来收益的一种行为。所以,对将来是否具有信心是投资的本质要求。如果不相信未来,就不能进行投资。而如果要投资,就要找到具有核心竞争力、不会被打垮的行业和公司。

《投资中国》告诉我们,价值投资者完全可以做得更好,前提是沿着正确的路径向前走。在这一前提下,所有的耐心都会得到回报,市场会非常有效地把财富从没有耐心的人手中转移到有耐心的人手中。



书名:《投资中国》  
作者:王国斌  
出版社:北京联合出版公司



## 数字经济

作者:汤潇 出版社:人民邮电出版社

内容简介:

数字经济被视为经济增长的新引擎,因其具备海量数据、可替代公司的平台、智能化的经济活动等特征,从而带来了技术、模式、产业、组织、文化的变革。本书通过引入“通用技术”这一概念,揭示数字经济的本质内涵,深度剖析数字经济给制造、金融、零售、物流、医疗等行业带来的变革,展示数字经济给整个社会带来的巨大变化,并对企业、消费者和整个社会如何迎接这种变革给出建议,包括拥抱新技术、开发新资源、布局新产业、利用新金融、营造新环境等。

作者简介:

汤潇,中国人民大学经济学硕士,青年学者。长期从事企业竞争战略、组织结构搭建及企业管理研究实践工作。



## 区块链商业思维

作者:陈义佳 蔡天琪 出版社:中国财政经济出版社

内容简介:

区块链技术正在革新实体经济的发展方向,区块链思维正在重构人类社会的底层逻辑。本书以商业创新的九大思维,结合中国国情,提出深具实用性的商业模式与融资模式。作者提出了“区块链商业模式”,将“价值”和“通证”两条主线融为一体,从“价值主张”出发,通过剖析“用户画像”,理解用户的“价值增益点”,找到“价值实现”路径,通过“激励机制”“共识机制”以及“共识治理”来确保“生态联盟”的每位成员可持续地满足用户价值增益点,为通证提供强有力的“价值支撑”。

作者简介:

陈义佳,师从中国工程院院士李幼平,在区块链领域深耕数年。蔡天琪,博士,参与过近三十项区块链技术领域的发明专利。



## 股动人心

作者:卓雄华 俞桂莲 出版社:中信出版集团

内容简介:

华为30余年商业版图的构建举世瞩目,优秀的企业都在向华为学管理,想了解华为管理的本质。作为企业的根本制度之一,华为的股权激励制度一直是全社会关注的焦点。作者基于多年的实证研究,披露了很多华为股权激励的数据资料,并从数据中推演和分析华为股权激励的依据与逻辑,以及每步改革的动机与目标。本书较好地填补了华为股权激励制度分析方面的空白。本书解读了华为应对8次危机的股权激励制度,全景展现华为30余年股权改革的路线图与逻辑链,值得业界思考与借鉴。

作者简介:

卓雄华,毕业于厦门大学,获经济学硕士学位。福建尚大律师事务所股权中心负责人。俞桂莲,福建尚大律师事务所主任。



## 中小企业识人用人一本通

作者:汤君健 王刚 出版社:机械工业出版社

内容简介:

越来越多的创业公司管理者发现,仅仅依靠人力资源部门招聘企业关键人才远远不够。这就要求管理者自己得掌握一套有效的识人用人方法。作者研究了大量优秀创业公司的实证案例,并结合近年来管理咨询积累的实操经验,创建了一套以业务为导向、动态制定人才规划的核心方法,帮助创业公司管理者按照五大关键流程——估值、布局、画像、识别和落地,精准引进优质人才;助力公司突破业务卡点,早日走上发展的快车道。本书非常适合创业公司中高层管理者阅读学习,以达成管理层用人共识。

作者简介:

汤君健,茂诺咨询董事长,拥有十余年人才培养经验。王刚,茂诺咨询总经理,具有丰富的营销人才培养经验。



● 加小双

党的十八大以来,我国数字经济发展速度之快、辐射范围之广、影响程度之深前所未有,正在成为重组全球要素资源、重塑全球经济结构、改变全球竞争格局的关键力量。随着数据要素逐步成为数字经济时代重要生产要素和核心资源,传统的经济增长动力、产业变迁逻辑、民生改善路径、社会治理模式等正面临巨大挑战和深刻调整。

以“农业、工业、服务业”为主要内容的三次产业划分理论,越来越难以精准解释数字经济时代纷繁复杂的经济和产业现象,难以更好服务人类社会发展和产业升级。做大做强做优数字经济,推动构建新发展格局,构筑国家竞争新优势,迫切需要打破传统产业划分理论的桎梏,以数据要素为引领全面革新生产函数,培育塑造新的产业形态,抢占未来发展制高点,带动社会全面进步和人的全面发展。

近日,《第四产业》一书正式出版,围绕“第四产业在哪儿”这一核心问题,作出“数据业是第四产业”这一理论论断。全书着眼于中华民族伟大复兴战略全局和世界百年未有之大变局,把产业变迁放在人类发展的历史长河中进行审视,从生产要素这一“小切口”入手,破解人类社会演进背后的产业密码和底层逻辑,勾勒数据业的发展蓝图。

本书运用历史眼光审视产业变迁,解析人类追求美好生活的产业密码。要实现产业迭代升级,必须要回望走过的路,用历史映照现实、远观未来。人类经济史表明,每一次经济形态的重大变革,往往催生并依赖新的生产要素,每一次经济社会的大发展,都有一种核心的生产要素发挥着牵引作用。正如劳动力和土地是农业经济时代主要的生产要素,资本和技术是工业经济时代重要的生产要素,进入数字经济时代,数据正逐渐成为驱动经济社会发展的新生产要素。

从生产要素的视角出发,通过考察农业到工业、工业到服务业的历史演进,发现历史上每出现一种新的生产要素,就会对产业发展、变迁、演进、迭代、置换产生重大而深远的影响。本书认为,正是生产要素的更替,才推动实现了“人类从刀耕火种到美好生活、从有限供给到无限供给、从旧生产力到新生产力”的历史性转变,生产要素是满足人类美好生活需要的基础性、先导性资源。这一观点既是本书理论构建的出发点,也是区别于其他研究成果的鲜明特征,为我们找寻产业变迁“密码”找到了全新的视角,为培育壮大新的产业形态提供了重要切入点,为研究第四产业奠定了全新范式。

以“农业、工业、服务业”为主要内容的三次产业划分理论,揭示了产业发展的规律,是我们长期以

来观察产业现象、分析经济问题、提出政策措施的重要工具。《第四产业》在肯定其积极作用的基础上,对三次产业划分理论的局限性进行了深入剖析。本书认为,三次产业划分理论诞生于20世纪三四十年代,工业时代的烙印十分明显,而当前人类进入数字经济时代,产业形态也发生了极大变化,特别是新产业、新业态、新模式即“三新”经济不断涌现,如果把农业、工业以外的所有产业都归为第三产业,会导致第三产业的范畴日益膨胀,既难以突出不断涌现的“三新”经济,也难以区分融合新技术和新模式的传统产业,第三产业就会成为新旧产业的“大杂烩”。《第四产业》深刻把握了三次产业划分的理论局限性,取得了三个原创性理论突破:一是提出数据业是第四产业的理想形态,对“第四产业在哪儿”这一问题进行了较为科学的破题。二是定义数据业的内涵和外延,厘清数据业的内部结构。三是构建数据业的核算方法,数据业变得可核算、可度量。这三大理论突破,基本构建起第四产业的理论框架,为进一步深入研究数据业、提出支持数据业发展的政策措施奠定了坚实基础。

在经济规律方面,本书认为数据对生产力发展所带来的影响,可能将超过其他几个生产要素。本书富于开放思维和哲学思辨,全方位深刻揭示数据业可能带来的一系列深远影响,很多观点具有原创性和开拓性,对于准确识变、科学应变、主动求变,找准人类发展历史坐标,从容应对未来风险挑战具有重要意义。

兼顾思想性和实用性,本书提出培育壮大数据业的思路建议。党的十九届四中全会首次将数据定义为生产要素,标志着我国进入数据红利大规模释放的时代。当前,我国已成为全球数据要素市场发展最为活跃、最具潜力、环境最好的国家之一,形成了发展数据业的先发优势。要保持和充分发挥这一优势,亟需拿出更加务实的举措,推动数据业化、产业数据化转型,以数据创新应用驱动生产方式、生活方式和治理方式深刻变革。本书积极回应现实需求,对推动数据与实体经济的融通、明确数据业的游戏规则、开展场景建设、增强数据规则国际话语权等具体问题提出了很多务实的思路建议。此外,《第四产业》还敏锐地意识到,数据业发展还有可能带来对劳动者剩余的隐蔽榨取、“大数据杀熟”、“赢家通吃”、数据漏税、数据跨境泄露、数据黑市等一系列隐忧,为统筹发展和安全敲响了警钟。

(作者简介:娄支手居,为团队笔名,由“数据”两字拆分变化而来。作者团队由长期从事宏观经济、产业政策、经济运行、数字经济等不同领域研究的多位业内人士、专家学者组成。)