

身處劇變世界的方向圖



國際視野

Louis-Vincent Gave
Gavekal 亞洲區研究部主管

電郵：louis@gavekal.com

我剛剛完成及出版了一本新的英文著作《A Roadmap for Troubling Times》。內心曾經有過一番鬥爭，在今期的專欄中講述自己的新書，會不會有點厚面皮？但最後我還是覺得，那沒有什麼好難為情的。若讀者對以下的意見有興趣，才會湧到 Amazon.com 或我自己的網站（www.gavekal.com）購買吧。

在很多方面，《A Roadmap for Troubling Times》都跟隨我之前的兩部著作《我們的勇敢新世界》（Our Brave New World）（現已絕版，但可在網頁上免費下載）和《末世尚遠》（The End is Not Night）的步伐。首先，新書繼承了兩本前作發展出來的主題，並根據我最近對某些核心問題的看法，提供了一些更新和修正。

其次，以往對我的兩部前作的其中一項批評，就是它們花太多時間和篇幅討論中國以及它對全球經濟愈來愈大的衝擊。

探討中國經濟增長動力

藉着這部新書，我希望能夠回應這些評論——新書有超過一半的篇幅，是用來探討中國經濟增長的驅動力、它對亞洲和全世界的意義，以及對投資者來說，有哪些機會和陷阱等等。

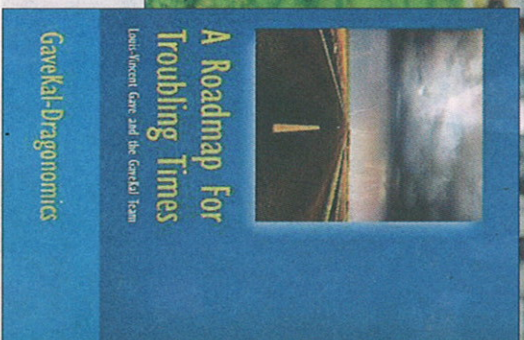
當然對我的忠實讀者來說，書中有些觀點會熟口熟面。但我希望，即使是最忠實、做研究的讀者，也會找到些原創的資料。

最後，正如兩部前作，我在新書中以一個審慎樂觀的結尾來結束——我毫不懷疑，在未來幾年，仍有不少藉世局快速變化來賺錢的機會。事實上，我們的確生活在一個正發生大規模轉變和「加速創意破壞」的時代。

想像一下，若一個人在1790年睡着了，1820年才醒來，他會發覺世界截然不同了：美國革命的理想正在傳播，法國已經過了一次大革命；拿破崙屠殺了整整一個世代的歐洲男性；工廠如雨後春筍般崛起，工業取代農業，成為英國經濟的火車頭。

若一個人在1890年睡着了，1920年才醒來，他也會發現：奧圖曼帝國（Ottoman）、奧地利海帕斯柏格帝國（Hapsburg）、沙俄羅曼諾夫王朝（Romanov）以及中國的滿清王朝全都垮了台。美國成為西方的主要強國，而日本則成為東方的主要強國。德國則在第一次世界大戰中戰敗，法國和意大利也好不了多少。

同樣地，若一個人在1990年睡着了，現在才醒來，他也



▲在這部《A Roadmap for Troubling Times》中，有超過一半的篇幅，是用來探討中國經濟增長的驅動力、它對亞洲和全世界的意義，上圖為北京奧運場館鳥巢。（新華社）

會發覺世界截然不同：再沒有蘇聯或共產威脅，但卻有一些瀕臨爆發的文化衝突；一度是頂尖經濟強國的日本，亦有所沒落；中國和印度則在壓抑內部矛盾之下，力爭成為美國之後的經濟強國；只要按一下按鈕，資訊則由地球的一端傳送至另一端；人類的基因圖譜已完成繪製……。

在變化這樣激烈的時代，人們很容易聚焦在負面的東西，以及被主流媒體散播悲觀意識的自然傾向影響。無可否認，今天有很多重大問題需要關注。

最明顯的，就是金融改革遇上了路障，在可見的將來，經濟增長都會被拖低而非拉高。

另一個值得關注的問題就是，因為油價繼續飆升，愈來愈多財富由市場參與者轉移至非市場參與者，這也是對加快經濟增長不利的。

但儘管如此，我還是找到了一些正面的理由。這包括了，今天更多人變得更有和更自由，這是以往這世界前所

未有的。這些分佈世界各地的人，現時可以若干年前還無法想像的方式互相溝通、交換意見和商品，促進了巨大的增長。

分秒必爭 企業才可生存

事實上，企業也要分秒必爭，比以往更有效率，才能生存和成長、成功，這對環球經濟也是正面的。對絕大多數管理層來說，絕不可能像20年前般那麼容易自滿。

我的朋友Clay Allen喜歡說，財務經理不是領薪水來作預測，而是領薪水來作適應。

因此，我的新書會花較多篇幅來談談我們身處的這個世界，較少預測未來（雖然我仍會不時拋出一些預測）。這也是為何我將這本書稱為Roadmap。這是我首次努力嘗試弄清楚，我們正身處一個怎樣的世界。只有這樣，我才有機會看透我們正在往哪個方向走。