

数字经济：赋予人类社会突破资源约束限制的开创性潜能

• 作者 百嘉基金副总经理陈鹤明 写于 2024 年 12 月



新兴大国的崛起都面临一大瓶颈——“资源约束”。美国前总统奥巴马曾明确表示：“如果让 10 多亿人口的中国都过上美国人的生活，那将是人类的悲剧与灾难，四个地球都承受不了，全世界将陷入非常悲惨的境地。”中国 14 亿人口比 G7 人口总和 10.7 亿还要多，如果中国人想过上跟西方发达国家人民一样富裕的生活，如何获得崛起所需的各种资源？

历史上，新兴大国的崛起往往遭遇守成大国的压制，要么在萌芽阶段就被扼杀，要么通过战争取代守成大国成为新的主导力量。然而，还存在第三种可能的路径——探索一条能够突破“资源约束”的发展道路，这正是我国当前所面临的挑战。中国若要实现真正的和平崛起，必须寻求一条“高效率、低资源消耗”的新发展道路。鉴于全球资源总量的限制，中国无法复制老牌发达国家的发展模式以实现全面富裕。只有找到一种“高效率、低资源消耗”的新模式，中国才能实现以有限的资源，让更多人民享受到富裕的生活。

中国是幸运的，因为我们正见证着人类社会经历一场划时代的变革——从“电力时代”向“算力时代”的转变。数字经济作为人类社会从“电力时代”迈向“算力时代”的关键推动力，它赋予人类社会突破“资源约束”的能力。

什么是数字经济？数字经济是继农业经济、工业经济之后的主要经济形态，是以数据资源为关键要素，以现代信息网络为主要载体，以信息通信技术的有效使用为重要推动力的一系列经济活动。数字经济包含两个部分：产业数字化和数字产业化。产业数字化是指利用数字经济的底层技术，对产业进行全流程的数字化改造，旨在提高生产效率的同时，显著减少资源消耗。产业数字化是数字产业化的基础，而数字产业化是充分发挥数据作为生产要素的重要作用，给传统产业、

城市管理和民生服务等各场景进行数字化赋能，通过提供个性化商品和服务从数据中变现出巨大价值。

产业数字化的典型案例——移动支付。移动支付借助数字化技术革新了支付手段，实现了“快捷、高效、安全”的支付体验，显著提升了支付的效率和质量。同时，移动支付为社会经济系统节约了大量资源：在传统的现金支付模式下，社会需要印刷大量纸币，建设众多金库，并投入相应的安保人员，购置运钞车并配备押运人员，以及购买点钞机和配备现金处理人员等，这些都需要社会系统投入巨大的实物资源和人力资源。随着移动支付成为主流，90%以上的现金支付被取代，社会系统在显著提升支付效率的同时，也实现了对资源的巨大节约。

为何数字经济能够节约资源并显著提高生产效率？以往的工业革命均依赖于投入更多资源以提升生产效率，而数字经济却在节约资源的同时实现了生产效率的大幅跃升。数字经济首次引入了一种新的生产要素——数据。数据具有可重复利用和自我增值的特性，这是其他传统生产要素所不具备的。正是大数据和算法的应用，使得数字经济能够在消耗更少实物资源的情况下，显著提高生产效率。让我们设想一个场景：假设未来某一天，中国所有的汽车都实现了自动驾驶。那么，大多数国民将无需购买私家车，而是通过平台共享车辆。由于汽车是自动驾驶的，人们只需在需要时召唤，汽车便会自动驶来，满足出行需求。此外，通过平台用车，还可以更灵活地满足个人需求：上班时订一辆轿车、爬山时订一辆越野车、钓鱼时订一辆皮卡车、多人出行时订一辆商务车。对于国家整体而言，目前我们拥有超过3亿辆汽车。如果大多数人通过平台使用自动驾驶汽车，可能仅需1亿辆汽车就能满足出行需求。这样，我们就能节约2亿辆汽车及其配套的道路资源、停车资源、加油充电资源等。在更好地满足个人出行需求的同时，我们能够节约多少实物资源啊！

数字产业化的典范——字节跳动。在字节跳动推出今日头条和抖音等产品之前，无论是报纸、广播、电视还是互联网搜索，提供的服务都趋于同质化，这无疑增加了信息匹配的成本和难度，无论内容是否符合消费者的兴趣。今日头条和抖音等产品利用大数据，通过AI算法识别每位消费者的需求和兴趣偏好，通过互动迭代为消费者提供精准的个性化信息服务。字节跳动之所以能取得巨大的商业成功，关键在于其遵循数字经济的发展趋势，运用数字化技术迅速且大规模地

为消费者提供个性化的信息服务，凭借数据这一新兴生产要素，挖掘出巨大的商业价值。

移动支付和字节跳动两个经典案例表明数字经济蕴藏巨大商业价值，同时又为突破“资源约束”提供可能。

风险提示：本资料所引用的观点、分析及预测仅为个人观点，是其在目前特定市场情况下并基于一定的假设条件下的分析和判断，并不意味着适合今后所有的市场状况，不构成对阅读者的投资建议。基金过往业绩不代表未来表现，基金管理人管理的其他基金的过往投资业绩不预示本基金的未来表现。市场有风险，投资需谨慎。本资料不构成本公司任何业务的宣传推介材料、投资建议或保证，不作为任何法律文件。本公司或本公司相关机构、雇员或代理人不对任何人使用此全部或部分内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。

基金有风险，投资需谨慎。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者在投资基金前应认真阅读基金合同、招募说明书（更新）和基金产品资料概要（更新）等基金法律文件，全面认识基金产品的风险收益特征，在了解产情况及销售机构适当性意见的基础上，根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，对基金投资作出独立决策，选择合适的基金产品。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。