

# 数字经济的使命：领航时代浪潮，铸就历史丰碑

• 作者：百嘉基金副总经理陈鹤明 写于 2024 年 12 月



数字经济是继农业经济、工业经济之后的全新经济形态，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。发展数字经济不但是社会发展趋势的必然选择，也是突破资源约束实现人类命运共同体的有效途径。

## 一、数字经济的核心使命在于迅速且大规模地提供个性化的商品与服务

数字经济与互联网经济存在巨大差异，数字经济既提供新的生产力而且还可能重塑生产关系，而互联网经济主要是强化人与人、人与信息、人与物的链接以提高信息沟通效率。互联网经济的核心任务是大规模、快速提供同质化商品和服务，其产业链价值主要集中在消费者（下称 C 端），产业竞争格局呈现为强者恒强的赢家通吃；数字经济的核心任务是大规模、快速提供个性化的商品和服务，其产业链价值主要集中在企业（下称 B 端）和政府民生服务部门（下称 G 端），传统产业借助数字经济底层技术实现转型升级，通过数字化赋能提升 B 端和 G 端的柔性生产和服务能力，使得 B 端和 G 端逐步进化到具备高效率、高质量、低成本提供个性化商品和服务的能力状态。数字经济的应用基于场景，其产业竞争格局将呈现为场景内赢家通吃的百家争鸣格局。

## 二、数字经济是实现人类命运共同体的有效途径

数字经济具备在消耗更少实物资源的情况下大幅提升生产效率的能力，在数字经济的帮助下人类能否靠地球的实物资源让大部分地球人都过上富足且有尊严的生活，以实现真正意义上的人类命运共同体？目前看来数字经济的确是一条突破资源约束的有效途径，即便无法让绝大多数地球人过上富裕生活，但帮助尽可能多的地球人过上好日子还是值得期待的。

数字经济既突破资源约束限制又打破了地理空间的限制，中小企业可以通过跨境电商、

跨境服务平台等渠道拓展市场边界，促进了全球商品和服务的低成本、高效率流通。

数字技术如大数据、人工智能等可以优化全球产业链和供应链。制造业企业利用物联网技术实现设备的智能化管理，实时监测设备运行状态，提前进行维护，减少能耗提高生产效率。同时，通过数据分析优化生产流程，降低生产成本，确保产品或服务的质量。这种效率的提升不仅使企业受益，也能通过降低价格等方式让消费者受益，促进全球经济的共享繁荣。

### 三、数字经济是促进产业转型升级的利器

数字经济具备很强的系统性和融合性，它跨越多个行业 and 部门，打破传统产业边界，促进各产业间的融合与创新，借助产业数字化和数字产业化的力量，传统制造业得以向智能制造转型，与此同时，不断催生出诸如大数据、人工智能、网红经济、自媒体、电商直播、共享经济等新兴商业模式和业态。数字经济也将重构消费者和生产者关系，消费者能更深入地参与生产过程，如个性化定制产品和服务；生产者能够更有效地追踪消费者的行为和需求，借助数据要素和 AI 技术的力量，逐步构建起能够提供个性化商品或服务的生产服务体系。当 B 端和 G 端逐步具备个性化生产和服务能力时，将孕育出新应用、新模式、创新型消费，改变人们的生活方式和社会治理模式，使生活更加便捷，社会治理更加高效、精准，同时推动社会从物质消费阶段向更高层次的精神消费阶段进化。

### 四、数字经济助力中国经济从“外延式”向“内生性”进化

我国是后发经济体，改革开放以来经济一直以学习、引进国际先进设备、技术为主导的“外延式”增长为主，大部分传统产业严重依赖外部资源投入以快速扩张产能且获取的是较低的盈利能力，这也是中国 A 股市场一直以来呈现“牛短熊长”的产业症结。

数字经济驱动着传统制造业迈向智能制造的新阶段，同时引领传统服务业向精准化、个性化方向转型。这一产业升级的根基在于内部数字化的深入实施，它催生了技术创新与商业模式的革新，而非仅仅依赖于外部规模的扩张。这一过程为经济增长注入了强劲的内生动力，促使经济体系从依赖外部资源投入的扩张模式，逐步转向依靠内部创新能力驱动的发展模式。

数字技术可以优化劳动力、资本、实物资源等生产要素的组合方式，实现资源的精准配置。以物流行业为例，通过物流信息平台整合车辆、司机、仓库等资源，实现运输路线的优化和仓储空间的高效利用；在仓库内，通过在货架和货物上安装射频识别（RFID）标签和传感器，可以实时掌握货物的位置、数量、状态等信息；系统据此指令搬运机器人完成货物的动态调度。在物流运输过程中，车辆和货物上的物联网设备可以实现对运输路线、货物状态

（如是否有震动、温度是否合适等）的实时监控，提高物流效率和货物安全性；货主可以实时了解车辆、货物位置及所处状况。这种全要素生产率的提升是通过内部数字化改造实现，不依赖增加新的生产要素投入，有助于中国经济从外延式扩张的增长模式向内生性增长转变。

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。