

拥抱新质生产力 商会大有可为

周家兵



国家发展新质生产力的政策为商业协会提供施展才华的契机，商业协会理应与时俱进。

商业类行业协会是联系政府职能部门、企业和市场的重要纽带，它已成为中国市场经济体系的重要组成部分，通常习惯性简称为商会。商会是加强和改进行业管理与市场治理的重要支撑力量之一。民政部最新数据显示，中国有覆盖国民经济各个门类、各个层次的商会11万余家，企业会员总数约750万家。当前，中国新一轮的科技创新和产业变革纵深推进，新质生产力呈现出颠覆性创新驱动、产业链条新、发展质量高等特征。作为商会，面对时代风口，可以从下面五个方面

有所作为。

一是链接企业与政府之间的纽带。商会除了会员之间的桥梁，更应该成为企业和政府之间的纽带，促进政策信息匹配，经验交流，资源共享，共同探讨、分享新质生产力政策下的发展路径。尤其是向政府职能部门传达企业的呼声，及时反馈问题，助力制定更加符合实际、更有利于发展的政策措施。同时，也要精准地把政策向会员企业进行宣讲和传达。

二是定义行业未来的方向标。首先可以制定、优化行业标准，紧跟新质生产力的步伐，重新审视并提升行业标准，加强行业自律，确保企业在激烈的市场竞争中保持领先地位。再则串联起产业链，优先会员企业，扩大产业链范围。商会通过标准化的引领作用，促使产业结构自我调整，实现产业链的数据化、高端化、智能化、绿色化发展。据悉，深圳市低空经济产业协会在这方面迈出坚实一步。2024年深圳市地方标准项目计划发布，对195项深圳市地方标准予以立项，加快构建推动深圳高质量发展的先进标准体系。部分地方标准项目着力于加快发展新质生产力，增强“20+8”产业集群发展动能。其中就有助力低空经济“腾飞”，探索建立健全低空领域基础标准、管理标准，提出制订《民用无人驾驶航空器飞行规划规范》《低空空域信息安全通用要求》等18项地方标准。

三是效能提升，降本增效，赋能企业成长。商会利用自身优势，协调和协助会员企业改进生产流程，引进先进技术，降低能耗及运营成本，提高整体效益。在新质生产力的促进下，鼓励和支持会员企业不断创新，无论是技术创新、模式创新，还是生产工艺创新，都是推动产业升级的关键力量。

四是助力会员企业升级迭代，实现价值提升。有些会员企业低头实干，忘记抬头看天。商会可以及时提醒并帮助企业，在自生发展过程中，需要分析产业链上下游关系，向会员企业提出优化建议，除了前面说到效能提升，还需实现升级迭代。商会搭建共享平台，促进资源合理配置，甚至可以组织企业集中采购、销售、售后等环节的一体化。让会员企业能够顺利地实现升级迭代，同时，在过程中关注创新型的企业，必要时可以提供资金、技术和人才等方面的支持和协调。打造创新孵化器，鼓励小微企业和创业团队大胆尝试新技术和新模式，可以由某个车间、部门或企业开始迭代，逐渐扩大到全行业的升级迭代。形成“失败教训共预防，成功经验共分享”的良性循环大局。据笔者了解，4月12日，以“新质低空，聚力腾飞”为主题的深圳市低空经济产业协会会员大会，在深圳联通大厦成功举办，旨在通过会员之间的交流与合作，推动低空经济产业的技术创新、产业升级、

市场拓展等，促进行业内的资源共享与优势互补，低空经济产业健康发展。东部通航、IDEA 研究院、大疆科技、高巨创新无人机、美团无人机、顺丰丰翼、启赋投资、零重力等百余家低空经济企业、科研院所共同出席本次活动。

五是集中会员企业，组织专业培训，奠定企业发展基石。商会可以利用自身资源优势，对接政府职能部门、第三方培训机构、其他行业协会等组织，对会员企业进行专项培训。尤其是行业协会的针对性更强，邀请专家学者和行业精英分享前沿知识、先进的技术和最新业态动向。协会会员企业敏捷反应，构建学习型组织，激励企业创建学习型文化，培养员工持续学习的习惯，以适应不断变化的新质生产力的环境。

国家发展新质生产力的政策为商业协会提供施展才华的契机，商业协会理应与时俱进，乘风破浪，携手会员企业共同迎接这场变革。组织协会会员企业脚踏实地促生产，稳健前行拓市场，进一步夯实中国企业发展基石。商会协调好业内的竞合关系，做好政府和企业间的纽带，号召会员企业积极行动，共同见证并参与这场由新质生产力引发的伟大变革。商会的招牌将会熠熠生辉。

(作者系深圳东方华策企业管理咨询公司总经理)

美联储放缓降息 全球经济承压

张锐



【锐眼看市】美元强劲上行，许多国家不得不大幅提高利率，整个新兴市场国家的利率水平中枢明显上移。

美联储最新货币政策会议决定继续维持联邦基金利率5.25%-5.5%区间不变，年中美联储降息的预期落空被再次强化。尽管市场依然相信今年美联储降息的底色不会改变，但降息的时间却会大大延迟，甚至会放缓至年终，而且降息的频次也会明显减少，降息的幅度也可能显著不及预期，同时不降息的尾部概率还在抬升。

延续了去年的良好势头，今年一季度美国经济同比增长2.9%，整体经济依然行驶在较为健康的轨道上。就业市场方面，最新3月份的非农业部门就业人数增加了30.3万人，创将近一年最大月度增幅。通胀指标方面，美国国内CPI去年6月份回落至3%，随后一直进行着平台整理，到今年第一季度，核心CPI大涨3.7%，不仅远高于美联储的目标水平，而且还是连续3个月攀升，通胀的顽固性特征十分明显。导致美国通胀再度抬头的因素主要来自三个方面：一是地缘政治形势恶化导致国际市场原油价格大幅攀升，最终贡献了美国CPI的0.8%；二是美国房价同比在2023年6月见底后开始持续上升，今年一季度10城与20城房价指数分别同比上涨5.3%和5.1%，房价上涨贡献了美国CPI的45%；三是自去年二季度至今，美国居民平均消费倾向从91.3%上行至92.5%，消费对GDP做出了23%的贡献。看得出，美国“再通胀”具备了成本驱动式与需求拉上式的双重特征。

经济基本面以及劳动力市场的乐观格局降低了美联储降息的紧迫性，同时物价走势削弱了美联储降息的风险偏好，且这种组合态势接下来还会强化。作为一种必然的结果，伴随着美联储降息预期的不断削弱，今年以来美元指数持续上行，与此同时，非美货币集体下挫，其中，截至目前欧元已

本报专栏文章仅代表作者个人观点。

深耕银发市场 破解老年人孤独难题

张秀娟



【市场主张】老年人孤独问题谁来缓解？除了子女陪伴关怀之外，还需更多力量加入。

蒋勤勤、吴磊主演的影片《草木人间》中，一个场景刺痛了我：身穿统一蓝色工作服的年轻人，给老人泡脚、按摩肩膀、现场认老人做干妈，继而鼓励老人购买所谓的能量桶。当老人的亲儿子冲进来责备母亲时，老人激动地说：“我用我自己的钱，想给谁给谁，谁管得着？”

这个场景不只发生在电影里。目

前，中国60岁以上的人口数已经达到3亿。据2022年底民政部数据，我国空巢老人占比已经超过一半，部分大城市和农村地区的比例甚至超过70%。《新华养老周刊》做过一期调查，在回答本阶段最大的感受时，高达44.5%的老人回答——“心灵孤独”。老年人最害怕也最容易陷入孤独。

近三十年的城市化进程，很多老人的子女去了外地工作，甚至飘洋过海出国，几年都很难回来一次，老年人渴望亲情，渴望温暖。为什么那些用欺瞒手段卖保健品的人能够很快走进老人心里？因为他们会表现出对老人的主动关心，很快建立一种信任，从某种程度上，他们扮演了“临时子女”的角色，所以有的老人即使知道产品不好，甚至从来不吃，但是依然愿意出钱购买。换句话说，买的是一种“情绪价值”。

老年人的孤独问题谁来缓解？除了做子女的陪伴关怀之外，还需要更多力量加入进来。我们呼吁正心正念、长期坚持耕耘养老行业的人，一起来为3亿老年人温暖的晚年生活做出努力。如果你有这个意愿，可以看看下面三个银发细分赛道。

银发旅游。中老年旅游是一个万亿规模的市场，但是供给还是一片空

白。曾经肆虐的“低价团”“购物团”旅行模式，给很多人心里留下了阴影；即使是不购物的旅行线路，也没有很好地贴近老年人的需求，更多是贴一个标签、一个概念，没有从产品层面去做。去年，新东方文旅斥资4个亿着重发力中老年旅行，给市场带来了很大的积极意义，但也只是迎合一部分非常小众的需求，占比很小，不会影响整个中老年市场的基本面。这是一块巨大的蓝海市场。

中老年相亲。近期，“老年恋爱市场究竟有多香”频频冲上热搜，随着中国老龄化的加剧，单身老人的数量也在增加，我国60岁以上的老人当中，单身的比例在25%-30%，也就是单身老年人群有7000万到8000万人之多，包括丧偶和离异的。但是老年人接触人群的范围小，很少有认识合适伴侣的契机。如果能利用好短视频直播平台，打造本城市的红娘账号，组织线下活动，为老人打造见面交流、互相认识的机会，是一个不错的赛道。

精神陪伴。现在心理赛道非常火，但是侧重服务老人的却很少。十方缘心理呵护中心，是一家专注于关怀重症和临终老人的公益机构，他们的价值观是“不分析、不评判、不下定

义”，通过爱与陪伴，帮助临终老人度过心灵困境，平静地走完最后一程——但这个服务是针对临终老人的，对于更多还没有到这个阶段的老年人群，面对社会并没有专门为他们提供精神陪伴的平台。

老年人的精神陪伴有非常显著的两个特点。第一，他们对健康知识的需求特别强烈，会询问各种病症的感受，如何对待疾病、养生之类，如果工作人员有一定的医学知识，在聊天过程中，就能够给老人提供良好的心理支持；第二，对老人来说，解决问题已经不是最大的目标了，陪伴、理解的感受会更加重要；有些老人愿意追忆往事，对过往的经历充满遗憾和愧疚，这个时候能做的并不多，就是倾听和陪伴、适当的回应，帮助老人从情绪中进行调整和释怀。所以，如果要做老年人精神陪伴，大多数情况下并不需要特别严格的心理咨询师门槛，普通的心理倾听师就可以提供这样的服务。

银发经济的核心领域之一健康，老年人的精神健康与身体健康同样重要。抓住这一精准需求，开发适老化的细分服务，是真正做好银发市场的关键。

(作者系养老创客会联合创始人)

巴菲特的开口与“闭嘴”

黄家章



【一家之言】巴菲特虽非哲学家，却具有如维特根斯坦那般的哲学家风范。

巴菲特有着强烈的问题意识，面对问题，阅读，思考，交流，寻找答案，是他每天生活的常态。他出席每年一度的伯克希尔股东大会时，不过是日复一日、年复一年的生活常态浓缩在半天的时间里。会上，提问者的语音刚落，巴菲特就能快捷敏锐、举重若轻地给出答案，显示出他的深厚功力。

所以，伯克希尔股东大会能够开成地球上最大的股东大会，我们今年参会的入场券昂贵(伯克希尔哈撒韦A在5月3日的收盘价为603000美元)，已超出任何一届世界杯决赛的最贵门

票价格，参会者仍是趋之若鹜，犹如投资智慧的嘉年华。

在5月4日的伯克希尔股东大会上，巴菲特一如往常地面对多个问题，然后道出自己的答案，可圈可点处不少，有的令人拍案叫绝，有的令人深思与感慨。本文仅就我特别有感到的几个问题与答案，陈述一些初步的感受与认知。

伯克希尔持有近2000亿美元现金

今年一季度，伯克希尔总计交易了价值199.72亿美元的股票，买入26.91亿美元，净卖出172.81亿美元。目前，伯克希尔拥有1890亿美元的巨额现金，预计到6月底，还将提升到2000亿美元。对于公司不断卖出股票并持币观望，巴菲特给出的解释是，在美元利率很高的当下，没有找到足够吸引力回报的投资。

“我最喜欢持有一只股票的时间是：永远。”据说巴菲特有这么一句“名言”，我没有去翻书查证过这句话的英文原文出处，但我读到这句话时，心里一直嘀咕，巴菲特怎么会用到“永远”这个词？有些一知半解者一睹此语后，就将所谓的投资理解为随便买入一

只股票，然后就长时间持有并幻想等着“永远”不卖而发财致富。结果在股市被一次又一次吊打，因“永远”持有而血本无归者大有人在。人在股市，是随时要为自己不到位的错误认知买单的。

巴菲特不是对其所买入的股票都长期更遑论“永远”持有的。他曾买入中国石油和比亚迪，后来都清仓或分阶段卖出。现在，他又买股比买股多，手持巨量的现金，要做的依然只过两件事，持股第一，择时第二。该持股时稳如泰山，该择时不见兔子不撒鹰，始终要保持两者的平衡，惟其如此，持股或持币时，才能保持云淡风轻的投资心态。

此景只堪追忆时

巴菲特用家常话谈到前不久逝世的芒格，谈到了他们两人的长期关系：“他对很多事物感兴趣，他对很多事物的兴趣比我广泛。我和他过去曾一起做很多事：打网球、打高尔夫，我们在一起共度的时光也比各自独处的时候要更开心。”

确实，两个人相处，相看两不厌已是不易，能比独处时更高兴更开心，彼此成就，那就更好。巴菲特与芒格，可以说是过去百年里，人类投资史和企业

史中的一对最佳拍档。他们用自己的知行思相互成就，犹如联手锻造出了各持一把的无形投资之剑，把握住他们心目中的最好时代，超越周期，近乎天衣无缝般地双剑合璧，打造出伯克希尔这家堪称卓越的超一流企业。对于巴菲特来说，在投资领域，上阵不需父子兵，需要的是芒格。

他们创办的企业是可贵的，更可贵的，作为跨世纪的罕见智者，他们那些前无古人、后无来者的深刻的投资思想与人生智慧，已然陈列在人类思想宝库中。

今年股东大会上，再无芒格两位耄耋老人一唱一和的场景，此景只存在追忆中。恍惚间，巴菲特却习惯性地误将身旁的“巴菲特接班人”阿贝尔，称为“查理”即芒格。逝者虽逝，魂仍在。这是巴菲特一句发自肺腑的口误，却真切地反映了他对芒格的深情，也多少反映出巴菲特的思绪已多了一些留在历史遗忘之中的部分，而不是一如既往精准地关注当下与未来——他毕竟是即将年届九十四的耄耋老人，口误是口误，口误未必是单纯的口误。

企业没有永远的董事长

岁月不饶人。巴菲特自称正在逐

渐迈向退休的进程，他说：由于年事已高，我的阅读速度、体力和运营效率都在下降，比30年前低了很多，而且我不认识很多子公司的管理层了，如果他们有更好的人去汇报工作，为什么要来找我？

没有任何一个企业会有永远的董事长，巴菲特的公司伯克希尔也不例外。他今年没有谢幕，但这个谢幕时间，已经不再遥远。伯克希尔既是个人的企业，也是股东的企业，本质上则是社会的企业。说得更直接一点，巴菲特的财富现在是他个人的财富，终归则是社会的财富，他早已承诺把超过99%的个人财富无偿地捐献给社会，并已在分阶段不断兑现。所以，他将主动退休，表明了他的达观、通透、睿智、慷慨乃至无我，这种境界，于芸芸众生而言，可谓高山仰止。

“闭嘴”——巴菲特给自己的忠告

在今年股东会即将结束时，出乎股东们的意料，巴菲特亮出了前所未有的一个彩蛋——他举起了一块写着“闭嘴”的牌子，他说，这是他给自己的忠告。这真是意味深长的一幕，现场的意

下跌2.76%，这种结果一方面提升了欧元区的消费成本，使本来较为脆弱的消费动能更加式微，另一方面抬高了欧元区的进口产品价格，同时加强了区内的服务业通胀的黏性，使得欧元区好不容易得到的通胀缓和局面再度遭遇挑战。

同样，美元的强劲上行已令日元不断打破重要关口，并跌至34年来的最低水平。日元持续性贬值给日本经济造成的最直接影响就是进口产品价格上涨，传递到生产端或供给端便是国内超过万种产品价格的上涨。日元贬值虽然可让大企业从出口中受益，但中小企业生存环境却进一步承压，去年负债额超过1000万日元的破产企业达到9053家，若日元贬值进一步加大国内产品降价的压力，日本中小企业的破产趋势还会继续加剧。

相比于欧美日等发达经济体，新兴市场经济体因美联储放缓降息所承受的倾轧更为痛苦。由于美元的强势施压，新兴市场主权货币的贬值幅度大大超过了发达国家货币的下挫幅度，其中越南盾兑美元一度跌破创纪录最低点，马来西亚林吉特以及印度卢比双双跌至过去24年来的最低水平，印尼盾对美元触及四年来的最低位置，而埃及镑更是发生一夜重挫60%的罕见现象。初步统计，今年以来除了肯尼亚先令兑美元小幅上涨外，所有新兴市场货币均出现不同程度的贬值，贬值超过5%的货币比比皆是。

货币贬必然导致国内通货膨胀的恶化，许多国家不得不大幅提高利率，整个新兴市场国家的利率水平中枢明显上移，由此推升了企业借贷成本与民众消费成本，经济也加倍承压；另一方面，为了缓解本币贬值压力，今年以来已有印度、印尼、秘鲁以及埃及等国入市进行干预，但大手笔卖出美元的同时，也令本国的外汇储备迅速减少。初步统计，除中国等少数国家外，今年以来新兴市场国家的外汇储备规模均出现了不同程度的萎缩。

数据显示，近10年新兴市场的外债总量呈攀升态势，身上所背负的美元债务已达创纪录的100万亿美元，且短债占比较大，偿债压力本就不小，如今又遭遇美元升值和本币贬值的汇率环境，等于新兴市场偿债时必须拿出更多的本币来兑换美元，而当过多的增量流动性抛向市场，本就残酷的本土通胀更会雪上加霜；另一方面，那些外债总额/国民总收入更高同时伴随本币贬值降低了美联储降息的紧迫性，同时物价走势削弱了美联储降息的风险偏好，且这种组合态势接下来还会强化。作为一种必然的结果，伴随着美联储降息预期的不断削弱，今年以来美元指数持续上行，与此同时，非美货币集体下挫，其中，截至目前欧元已

(作者系中国市场学会理事、经济学教授)

蕴，是他要收卖了，闭嘴，散会，各位各回各家、各找各妈吧。超出现场的意蕴之一，是未来年度的伯克希尔大会上，他终会有不再出现的一天，是哪年呢？他只不过不是明年，所以，他笑着对股东们说：我不仅希望你们明年能来，我也希望你们明年还能来。

语义的意蕴，有浅显的层面，有晦深的层面。维特根斯坦曾有言：“凡是不可说的东西，都可以说清楚；凡是不可说的，我们就应该保持沉默。”善于单刀直入、始终追求知行合一的巴菲特，没有文绉绉地说出类似维特根斯坦式的句子，却在今年和以往历年的股东大会上，清楚或基本清楚地说了可以说的东西。对于接下来，尤其是未来，那些不可说的，他会闭嘴，他终将会沉默，一如每个生命的人生列车，终将抵达闭嘴沉默的终点——区别仅在于，闭嘴沉默，是主动的，还是被动的？智者如巴菲特，明智地选择了前者。

巴菲特在这次股东大会上，用类似行为艺术的方式展示了自己给自己的忠告。他虽非哲学家，却具有如维特根斯坦那般的哲学家风范，他们同是爱智慧的大家，是智慧的大宗师。这一点，让我久久萦怀、感慨万分。(作者系哲学博士、证券投资资深人士)