

经济学著作·快读

《从0到1》

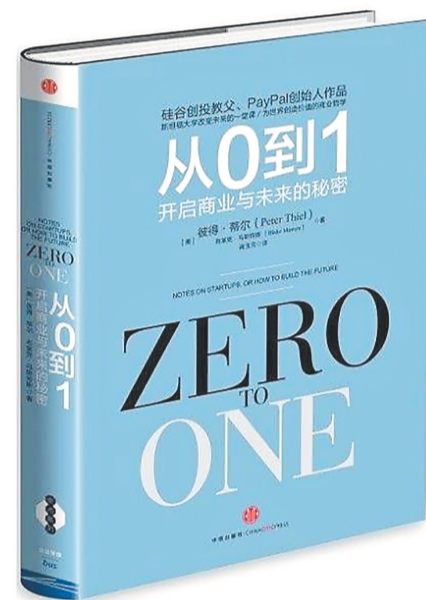
开启商业与未来的秘密

作者:彼得·蒂尔、布莱克·马斯特斯 译者:高玉芳

在传统时代,成功企业的商业模式是一个从1到N的过程,也就是在现有基础上,复制之前的经验,通过竞争不断扩大自己的市场影响力。而在互联网时代,成功的企业却是一个从无到有,即从0到1创造市场的过程。《从0到1》其核心观点就是“竞争是留给失败者的”,要做大企业,需要从事的是开创性的产业,是一个从0到1创新过程。这本书不只适合创业者,每个不满于现状、对这个世界有想法的人都应该读一读。

彼得·蒂尔,被誉为硅谷的天使,投资界的思想家。1998年创办PayPal并担任CEO,2002年将PayPal以15亿美元出售给eBay。2004年做了首笔在Facebook的外部投资,并担任董事。同年成立软件公司Palantir,服务于国防安全与全球金融领域的数据分析。蒂尔联合创办了Founders Fund基金,为LinkedIn、SpaceX、Yelp等十几家出色的科技初创公司提供早期资金。他成立了蒂尔奖学金,鼓励年轻人在校园之外学习和创业。他还成立了蒂尔基金,推动科技进步和对未来的长远思考。

布莱克·马斯特斯,2012年在斯坦福大学法学院就读,这期间选修彼得·蒂尔的“初创企业”课,将细心整理的课堂笔记发布到网络,引起240万次的点击率。随后,彼得·蒂尔参与将这份神奇的笔记精编成为本书。



这本书不是一本创业指南,不是一本成功学的书,也没什么深奥的知识,但它发起了一场思维运动。在本书中,作者颠覆了关于创新的常识,讲述了创造未来的商业秘密。

大多数人的创业是“从1到n” 但真正伟大的事业是“从0到1”

从历史潮流来看,进步有两种形式:一种是水平进步,也就是从“1到n”的进步,是照搬已经取得成就的经验,把1复制成n。另一种是垂直进步,也就是探索新的道理,从无到有,实现从0到1的进步,是要探索新的道路,从无到有。

水平进步很容易想象,因为已经知道了1是什么样, n就是复制多个一模一样的1。相比之下,垂直进步很难想象,因为要创造的是从没见过、从未做过的事物。举个例子,如果你按照一台打字机造出了100台打字机,那就是水平进步;如果你按照一台打字机,能造出一台电脑来,那就是垂直进步。

那么,“从1到n”和“从0到1”的企业,到底有什么区别呢?“从1到n”的企业靠复制同质化的产品,在红海里竞争,他们关注量的积累,靠薄利多销。而“从0到1”的企业创造独一无二的产品,垄断自己的蓝海市场,他们关注质的变化,创造丰厚的利润。

大多数人鼓励竞争 但真正能创造价值的是垄断

为什么失败的企业都是死于竞争,而利润最丰厚、最让人类受益的企业,都是具有创造性的垄断企业呢?在现实世界里,每个企业的成功恰恰就是因为它做了其他企业不能做或者没有做的事情。所以,垄断并不是商界的症结,也不是什么不正常的存在,垄断是每个成功企业的真实写照。过去人们在宣扬竞争,认为竞争是必要的同时,却忽视了,竞争也存在着问题:

- 第一,竞争有时大家都很难获得利润。
- 第二,竞争中的企业主要精力都放在获取利益上,很难对未来进行长期规划,而垄断者除了想着赚钱,还有余力想其他的事情。
- 第三,竞争很有可能让人们忽视了一些真正重要的事情,只把精力放在竞争对手上。

大多数人相信不要把鸡蛋放在一个篮子里 但真正对保护利益的做法恰恰相反

鸡蛋要不要全部放在一个篮子里?这个问题最普遍的回答是“不要”。理由是在不确定的情况下,你选择的篮子越多,投资组合越多样化,你所承受的风险就越小。但这样真的行得通吗?世界的运转是不平衡的,把你手上有限的资源平均放到好多件不同的事情上,最后即便有一件事情能让你获得收益,也会因为你投入的资源太少了,所以获得的收益也少得可怜。

问题在于忽视了一个重要的神秘力量——幂次法则。作者认为,这个世界上遵循幂次法则,懂得幂次法则的人,一定懂得要把精力集中在最有价值的事情上。

幂次法则又叫二八定律,是由经济学家帕累托于1906年提出的,他发现,社会上20%的人占有80%的财富,20%的人拥有80%的能力。此外,生活中还存在着许多不平衡的现象,同样的,20%的关键事物往往带来80%的收益。作者认为,世界遵循幂次法则,我们要把精力集中在最有价值的事情上。

幂次法则不光是对投资者重要,它对每个人都很重要,因为每个人都是投资者。一个创业者做的最大投资,就是花时间成立新公司。每个创业者都必须思考他的公司以后是否会成功,是否会有价值。同样,每个人都是一个投资者,你之所以选择一个职业,是因为你相信自己选择的工作今后会变得很有价值。所以,利用好了幂次法则,不但掌握了商业秘密,而且读懂了人生的秘密。

本版未署名文章由凡真工作室主笔

疫情过后民生为要

“保就业”和“地摊经济”成为高频词



期货点评

多空分化 油料偏强 贵金属偏弱

当周商品期货市场多空分化较为明显,各板块内部品种互有涨跌。总体上,油脂油料板块偏强,贵金属板块偏弱。具体品种来看,沥青、玻璃等品种周内涨幅领先;而苹果、锰硅等品种跌幅领先。金融期货方面,三大股指当周横盘整理;国债期货先跌后升。

中大期货义乌营业部认为,近期在商品多配置方面,值得关注的品种是铁矿石。目前钢厂生产意愿仍然积极,尤其是热卷需求恢复,去库存较快,有望带动铁矿需求回升,供应端尽管淡水河谷发运已恢复,但四大矿山前期低发运影响仍在,短期港口库存难以大幅回升,铁矿仍处于供需偏紧格局,建议近期仍然以回调买入为主。

近期在商品空头配置方面,值得关注的品种是甲醇。港口库存继续累积,中期利空依然明显。6月份宝丰220万吨甲醇投产,供应压力加大,国内装置检修缩量,大量滞港货源有抛售风险,建议继续逢高抛空。

中大期货义乌营业部在商品套利方面的建议是,继续关注PVC,买2009,抛2101,正套机会。塑料,买2009,抛2001,正套机会。

大越期货义乌营业部的看法是:国外疫情仍在持续,部分国家疫情仍未得到控制,对于油脂的需求持续性存在质疑,因此油脂上方压力依然较大,短期偏强。从国内棕榈油基本面来看,从春节库存存最高95万吨,下降至目前43万吨,目前国内进口利润倒挂,进口量偏低,5月进口量预计42-44万吨,4月进口量为33万吨,国内棕榈油月度消费一般在45万吨左右,因此预计库存存在45万吨附近徘徊。短期来看,棕榈油偏强,多头与空头相比,多头风险偏低。操作策略:棕榈油价格回到4650附近做多单。 特约记者 杨庆文

经济随笔

从赌王一生看财富的创造与集中、继承与分化

5月26日,一代赌王何鸿燊逝世。赌王的生平颇具传奇色彩,除了庞大的家庭结构,其一生创造的巨额财富也为人们津津乐道。

财经作家吴晓波说:“爹妈把我们生在哪个年代,在康波周期的那个阶段,决定了我们与这个时代,这个国家财富和产业的关系。”

何鸿燊生于1921年,出身香港四大家族之首何启东家族,从小过着优渥的生活。如果不是父亲何世光炒股失败,一夕破产,何鸿燊大概率可以继承一大笔财富。

家道中落后,何鸿燊发愤读书,以优异的成绩考入香港大学。1941年,何鸿燊大三,太平洋战争爆发。20岁的何鸿燊带着10万港币挤上了一艘难民船来到澳门。

“战争让一切归零或接近于零,这必然会产生财富再造的热潮。”法国经济学家托马斯·皮凯蒂在他著名的《21世纪资本论》中这样写道,即不是父亲把家产败光,战争也会让财富重新分配。在澳门,年轻的何鸿燊勤奋刻苦,在联昌公司谋得秘书一职,并深受股东信赖。与此同时,何鸿燊邂逅有“澳门第一美人”之称的葡籍世家女子黎婉华,与之成婚,并获得妻子的扶持。胆识与智谋让何鸿燊取得了不错的业绩,结婚第二年,22岁的他从联昌公司处拿到了100万港币的分红,成了港澳最年轻的富豪。

5月28日下午,李克强总理在人民大会堂金色大厅回答中外记者提问时说,中国是一个人口众多的发展中国家,我们人均年收入是3万元人民币,但是有6亿人每个月的收入也就1000元,1000元在一个中等城市可能租房都困难,现在又碰到疫情,疫情过后民生为要。怎么样保障那些困难群众和受疫情影响新的困难群众的基本民生,我们应该放在极为重要的位置,我们采取的纾困政策有相当一部分就是用于保障基本民生的。

保农民工和毕业生就业 是重中之重

在回答记者提问时,李克强总理分享了这么一个细节:这几天我看中国政府网上的留言,大概三分之一都是谈就业的。其中有一位农民工说他50多岁了,在外打工30多年,每年如此,但今年还没有找到工作,全家都陷入困境。

实际上,“无工可打”的局面正发生在5000多万农民工的身上。根据《2019年农民工监测调查报告》,2019年我国共处于1.7425亿农民工外出打工,占农民工群体总数的59.9%。对比2020年国家统计局公布的数据,截至2月末,外出务工农村劳动力总量为1.2251亿人。最新一次关于

A股点评

观望情绪依旧 短期面临方向选择

截至5月29日下午3时,上证综指报2852.35点,当日上涨0.22%,当周累计上涨1.37%;深成指报10746.08点,当日上涨0.87%,本周累计上涨1.33%;创业板指数报2086.67,当日上涨1.54%,本周累计上涨1.96%。

从中长期看,市场有支撑。5月27日,国务院金融稳定发展委员会发文称,将于近期推出11条金融改革措施,这11条金融改革措施包括创业板改革并试点注册制、新三板转板、中小银行小微企业金融服务、债券市场进入违法处罚等诸多领域。“11条”对于资本市场发展有较大的推动作用,也有利于提升市场的吸引力和活力,对市场相对提振。经济方面,特殊情况影响,经济面临严峻调整。一季度GDP出现了较大幅度回落,二季度有望复

他们的近况,来自国家统计局4月末的临时调查结果显示:外出农民工规模已经恢复到往年的九成左右。

另一个被李克强总理划重点的人群,是高校毕业生。2020年,高校毕业生人数再创历史新高,达到874万。

而每年7月份的失业率数据,都是当年的月度冠军。

根据BOSS直聘的《2020应届生春招求职趋势报告》,全国复工以来,2020年2月3日至3月31日,企业对应届生的招聘需求规模同比下降了22%。

大学生的找工作比往年更不好找。针对这一局面,前天李克强总理也冒了个金句:不能让今年的874万大学毕业生成为断线的风筝。

这就是今年就业形势的缩影。因此,保住他们的饭碗,保就业的任务就保住了大半。

地摊经济 为如何迅速开源给出了答案

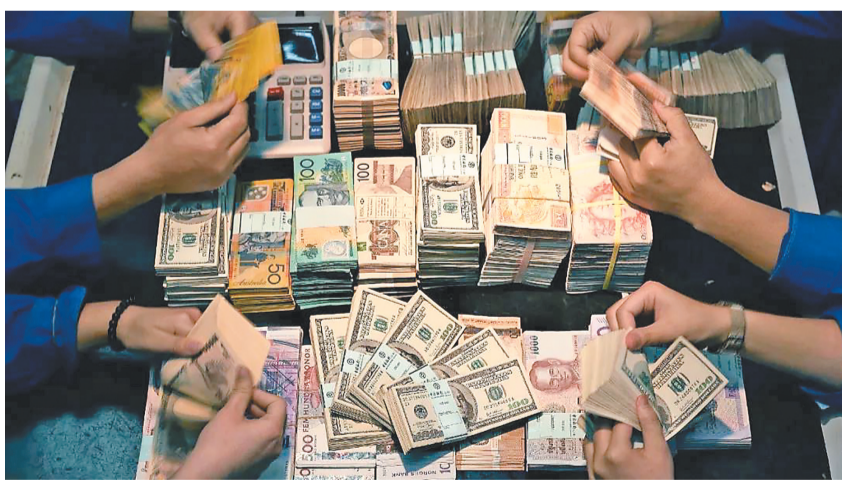
有人回顾了自2012年以来的政府工作报告,高频词第一名始终是发展,第二名在“加强”“经济”“建设”“改革”之间交替轮换,但今年,它们统统让位给了“就业”——被提39次。

在两会上高频出现的背后,是就业数据的不理想。

产复苏的家用电器和家居用品板块。兴业证券认为,一周的表现,让人看来市场情绪尚可。短期来看,目前仍是反弹的中间区域。中长期来看,二季度大环境是调整蓄势阶段,风险偏好难以提升,投资者可以把侧重点放在内需的确定性上。

长江证券义乌营业部认为,大金融与消费、科技的估值差较大,引发市场短期风格出现轮动。对企业的研究,要抓住重点,看“行业发展空间”和“竞争格局”。发展空间巨大,有增长的行业,会比进入成熟期、成为存量市场的行业要好做。每位投资者的时间和精力是有限的,建议大家抓住简单的机会、主线上的机会,就可以了。

看不清的时候,请耐心等待。 特约记者 杨庆文



皮凯蒂说,对于所有在1910-1960年出生的人而言,那些处于分配金字塔塔尖的1%人群主要是通过工作获取财富。这种情况让人类形成了对社会进步的空前强烈的信念,人人都尊崇劳动并以跻身精英阶层为荣,社会中存在着基本的向心力。

富贵险中求,何鸿燊的商业版图不断扩大。1962年,何鸿燊开出了属于自己的第一个赌场——澳门新花园,开始书写自己的赌王时代。至2011年,何鸿燊控制的资产达5000亿港元,个人财富有700亿港元,在2011年福布斯香港40名富豪榜中,以31亿美元(约合204亿元人民币)的身家排在第十三位。

皮凯蒂长期研究财富分配现象,他估算了近2000多年来的经济增长率和资本收益率。发现无论是税前还是税后,资本收益率(r)>经济增长率(g)在人类社会大多数时期都成立。也就是说,只要财富超过了相应的界限,那么资本就会不断地自我复制并开始加速累积。r>g这一规律,意味着每个创业者最终都会变成食利者。哪怕这样的转变是发生在人生的后半阶段,随着人均寿命的延长,怕人到了七八十岁,思维变得迟钝,但他的财富还会继续自动增长。不论财富是挣来的还是继承来的,发挥决定作用的还是那不等规律r>g。也就是说大部分的财富集中都可用该规律解释。财富集中于老年人,是皮凯蒂的另一

让认知链接财富 让财富创造生活

