

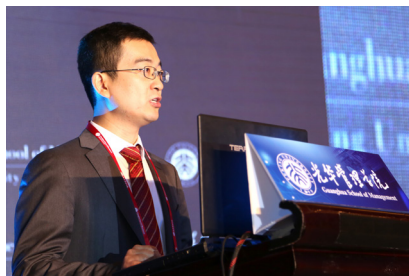
2016 北大光华西南论坛 新经济、新活力、新未来

2016年,“新经济”首次写入政府工作报告,供给侧结构性改革的大幕已开启。继京津冀、长三角、珠三角等区域之后,中西部成为国民经济发展的重要潜力区。《国务院关于成渝城市群发展规划的批复》于今年4月发布后,西南地区更是有望激发巨大潜力,成为中国经济新的增长极。在此背景下,“2016北大光华西南论坛”于5月22日在成都举行,论坛主题为“新经济、新活力、新未来”。北京大学光华管理学院院长蔡洪滨进行了开幕致辞;四川省天府新区成都管委会副主任余麟介绍了天府新区的相关情况;科技部原副部长张来武,中国房地产开发集团理事长孟晓苏,北京大学光华管理学院副院长、金融学系教授刘俏发表主题演讲;北京大学光华管理学院经济学教授、北京大学经济政策研究所所长陈玉宇,腾讯集团副总裁马斌,致远软件董事长徐石,携

程旅行网执行副总裁熊星,猪八戒网副总裁周友国,华夏基金创始人范勇宏,方正证券董事长何其聪,通威集团副总裁胡荣柱,以及北京大学光华管理学院金融学教授、院长助理张峥等嘉宾参与了高峰对话环节,共同深入探讨西南地区的发展机遇。北京大学光华管理学院党委副书记、成都分院院长滕飞主持论坛。他表示,无论是管理知识的创造,还是商界领袖的培养,都离不开经济学和管理学教育的本地化,只有扎根当地的经济管理实践,才能在学术创新和人才培养中做出实实在在、接地气的贡献。“立足北大,服务西南,在商学教育、创新创业、国际合作等方面复制北大光华的基因,助力西南发展”是北大光华于去年在成都设立分院的目标。今天举办第二届北大光华西南论坛,关注当前经济实践,探讨四川乃至西南地区经济发展的热点问



▲ 北大光华管理学院院长蔡洪滨教授



▲ 北大光华管理学院党委副书记、成都分院院长滕飞主持论坛

题,非常高兴也非常感谢能够听到各位领导和嘉宾的智慧分享。

北京大学光华管理学院院长蔡洪滨教授以《西部大开发需要新思路》为题,解答了北大光华为什么来到成都和举办西南论坛的初衷。他指出:中国西部大开发已经进行了十六年,国家非常重视,进行了巨大的投入,而现在评估结果,应该说十几年前定下的目标远远没有实现,中国县域地区之间的差距不是在缩小,而是在扩大。蔡院长引用哈佛大学研究小组一项针对全球83个国家、1500多个地区的研究,指出协调发展是一个世界性的共同难题,而不非中国独有。那么,到底什么是决定区域之间发展差距的根本原因?研究发现最重要的因素是教育和人力资源。经济 and 产业集聚力量很容易形成一个国家的虹吸现象,所有的资本和劳动力都有可能往发达地区的特大城市集聚,这样就容易形成区域之间的差距越来越大,尤其是发展中国家,人们的教育水平越高流动性越高,所以如何培养人才、留住人才、培养企业家精神是世界各国所有欠发达地区都面临的挑战。蔡院长最后指出:西部大开发下一阶段的新思路,除了固定资产投资,基础设施建设,转移支付保障等传统思路外,应该从被动式的开发转到自主开发,另外,为了抵消沿海地区特大城市的虹吸现象,要充分发挥西部重点城市的集聚效应,把物质资本投资为主转向人力资本投资为主,形成人才教育和理念、思想的提升。为此,北大光华希望为西部带来经济学的新思想、管理新理念和高级人才的培养。

四川省天府新区成都管委会副主任余麟发表主题为《众创时代的新政府形象》的演讲,他回顾了北大光华和天府新区的渊源。从三年多前光华到成都选址起,他作为其中一位重要的见证者和助推者,最终“把光华管理学院留在了天府新区”。余麟先生介绍了天府新区成都科学城新经济核心区、新动能拓展区,打造四川发展

新引擎的定位,以及其地理优势和对于成都“一城双核”的重要使命,并从规划建设、创业环境打造、项目引进、机制建立四个方面介绍了天府新区两年来作为一个国家级新区如何更好地塑造新政府形象、为创新创业者提供有效供给和更加优质的服务。

围绕《新经济的关键在于发展第六产业》这一主题,科技部原副部长张来武提出:中国要有未来就必须发展新经济,而何为新经济?他认为关键是发展第六产业。信息化时代直接颠覆了产业经济学,原来的三次产业理论已经过时,六次产业理论是中国学者系统提出来的前沿经济学理论,三十多年高速发展,使得主流经济学在中国已经被颠覆。创新不是靠政府,而是靠企业家的冒险,靠企业家对风险的管理,所以政府可以创造环境。六次产业理论是一、二、三产融合新和融合,而不是简单相加,第五产业把人工智能产品化,人力资本产品化,从而带来第六产业的经营,这些范围都是理论的突破。我们不能一直沿用20世纪30年代和40年代的理论来指导21世纪人类的经济行为,必须不断地完善和发展产业层次划分理论,以新的产业划分理论来化解中国创新面临的挑战,促进经济的转型升级。

中国房地产开发集团理事长孟晓苏以《供给侧改革与金融创新》为题进行了演讲,他结合中国经济增长情况和权威人士关于经济走势的判断,分析了房地产、基础设施建设等表现,提出中国经济在改革阵痛期,制度供给、创新供给、管理供给,制度是最重要的一环。他回顾了光华人在改革开放三十多年以来走在改革创新前列的历程,重点就住房反向抵押养老保险、房地产信托投资基金(REITs)进行阐述。孟晓苏介绍了住房反向抵押养老保险的推行过程,列举了产品给试点城市使用者如失独老人带来的生活改善,并表示这种以房养老方式可以有效地解决“59岁现象”,即官员退休前腐败问题。对于



▲ 四川省天府新区成都管委会副主任余麟



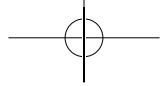
▲ 科技部原副部长张来武



▲ 中国房地产开发集团理事长孟晓苏



▲ 北大光华管理学院副院长、金融学系教授刘俏



▲ 高峰对话环节

REITs，他强调这种证券化是固定资产收益权的证券化，而不是开发资金的证券化，该手段能够有效解决财政和金融资产的互动问题。他表示，很多省份和城市已经在推动 REITs 试点，虽然推动得有些艰难，但是相信资产证券化用 REITs 实现是必由之路。

北京大学光华管理学院副院长、金融学系教授刘俏就《寻找经济增长源》进行了主题演讲，分别从“透过供给侧看中国经济及金融”，以及“重塑经济增长基础”两个维度进行了阐述。他首先分析了当前经济增长的特征，指出未来经济增长的源泉在于生产率的提升，投资规模驱动必须向效率驱动转型，他指出“供给侧改革”的要义，在于提升

全要素生产率，提高投资资本收益率（ROIC），这也是供给侧改革最重要的核心目标。为此我们应该做两方面准备：首先是提高金融服务效率。刘教授指出金融可能是中国进入新常态、完成供给侧改革比较大的短板和瓶颈，因为目前占 GDP8.5%—9% 的比例说明金融体系中中间环节太多、中介过程冗长、效率低下，未来金融改革需要把这个比例降到 4%—6%，实现简单、直接、有效的提供终结服务。其次，创新创业是新经济活力的另一个源泉，创新分四类，分别是以客户体验为导向、效率驱动、技术主导和科学技术为基础的创新。过去我们对前两种的投入和宣传比较大，但未来需要强调技术主导和科学技术为基础的创新。

在随后的高峰对话环节，北京大学光华管理学院经济学教授、北京大学经济政策研究所所长陈玉宇，腾讯集团副总裁马斌，北大光华 EMBA、ICT- 互联网协会执行会长、致远软件董事长徐石、携程旅行网执行副总裁熊星、猪八戒网副总裁周友国等嘉宾，就“共享经济——增长新动能”话题进行思想碰撞与交流；华夏基金管理有限公司创始人、原总经理范勇宏，方正证券董事长何其聪，通威集团副总裁胡荣柱以及北京大学光华管理学院金融学教授、院长助理张峥等嘉宾，就“新常态下的财富管理与金融改革”话题进行探讨并分享了精彩观点，并就西部发展和财富管理话题向地方政府和企业、创业者提出建议。



2016 北大光华纽约论坛 “重塑中国艺术文化领域的商业格局”

纽约当地时间 2016 年 5 月 5 日，第三届“北大光华纽约论坛”在纽约公共图书馆隆重举行。本届论坛主题为“重塑中国艺术文化领域的商业格局”，来自艺术文化领域的国际学者、行业领袖和商界精英齐聚一堂。北京大学光华管理学院院长蔡洪滨教授，洛克菲勒家族 Steven Rockefeller 先生，美国第二大院线集团 AMC 娱乐控股总裁 Adam Aron，纽约大学 Tisch 艺术学院副院长 Sheril D. Antonio 教授，Artnet 首席执行官 Jacob Pabst，哥伦比亚大学体育管理项目教授 Tom Richardson，佩斯画廊、佳士得拍卖行、摩根大通银行以及美国篮球协会（NBA）、美国足球联盟等机构高管出席论坛并作演讲，就“电影+娱乐”、“艺术+文化”、“体育产业”三大议题进行了深度探讨，就中国与世界在相关领域的联接、合作与共赢提出真知灼见。

主题词一：文化经济

中国文化创意正值产业高速发展时期，近年来，从艺术到娱乐再到体育，中国城市居民所推动的文化消费可谓举世瞩目，从电影票房和 NBA 赛事热度上即可可见一斑。业内人士甚至预测，中国电影市场票房明年就将超过美国成为全球第一。面对急剧增长的中国消费市场，全球娱乐创意产业在悄然行动甚而引领新的潮流：好莱坞大片在发行中国特供版电影，NBA 如今在上海举办比赛，中国的艺术品和艺术家也在国际市场受到追捧。

然而，如何判断艺术文化行业的未来趋势？又如何理解这种趋势下，中国市场、消费者和全球市场之间的相互影响？为此，本次论坛提出核心问题：作为全球不可忽视的新力量，如何构建中国文化产业的商业格局？

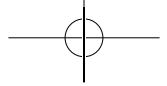
蔡洪滨教授在开幕演讲中指出，中



▲ 北大光华管理学院院长蔡洪滨教授



▲ 中国文化艺术国际联合主席
Steven Rockefeller



▲ 从左至右：Edward Bennett,Adam Aron,Sheril Antonio

国文化产业在爆炸式增长，但同时仍有很长一段路要走，他以文化产业占 GDP 比例说明问题：美国文化产业占比为 13%，而在中国这一数字仅为 3%，这一明显的差距意味着中国在全球文化经济中的重大影响仅仅刚刚开始。中国将如何弥合这一差距？蔡洪滨教授列举出几个关键因素：引入新的商业模式，培育充分竞争的市场，提供高质量的产品和内容，以及大量的人才储备。他还提出所有这些因素背后的支撑条件，即“中国的整体经济必须保持持续增长”。

尽管中国文化经济的发展面临挑战，Steven Rockefeller 先生在致辞中指出中国仍有大量的发展机遇，表达了他对中国市场的信心。

主题词二：电影 + 娱乐

从电影到音乐，中国都是世界上最大的娱乐市场之一。以电影市场为例，仅去年中国就有 12.6 亿人次进入城市影院观影。凭借每年 50% 的增速，中国电影产业正迅速赶超美国，而娱乐业也在经历着类似的高速增长。美国词曲作者基金会董事会成员 Edward Bennett 提到三年前上海的草莓音乐节仅能吸引到百名观众，而 2015 草莓音乐节已经吸引了超过五万的参与者并拒绝了另外的五万

观众。中国电影 + 娱乐产业的高速发展推动了商业和创意的结合，并由此引发了三个趋势：全球合作，跨境并购与对外直接投资，以及中国对产业创意端的影响。

娱乐产业的并购和对外直接投资是一个不容忽视的趋势。美国第二大电影院线 AMC 娱乐控股公司总裁 Adam Aron 分享了中国万达集团对 AMC 和传奇影业的收购历程。“中国的电影不只在国内很重要，中国在世界舞台的影响力在扩大，这在万达集团的行动中是显而易见的。”他评论道。中国公司在美国的投资，或者反过来美国公司在中国的投资越来越频繁。这些跨境交易希望通过资本运作来结合中美两大市场的优势。

纽约大学 Tisch 艺术学院副院长 Sheril Antonio 教授觉得，中国消费者对产业创意端的有力影响是最为震撼的。“如果观众对特定的文化不了解，那么制作出的电影就等同于纪录片的效果了。”随着中国消费者变得日益重要，好莱坞和发行方认可了亚洲演员这个曾被忽视的群体、中国故事和与中国联合制作电影的重要性，这是一个重大的转变。Sheril Antonio 进一步表示，中国的国家形象如何嵌入由中国所讲述的故事中，对于整个市场的发展至关重要。

主题词三：艺术 + 文化

艺术产业是一个巨大的产业，在全球范围内拥有 500 亿美元的价值，摩根大通集团高级副总裁 Beth Perez 女士提到，“商业和艺术之间仍存在着一种不够融合的关系。”她表示，在艺术与商业紧密结合的同时，随着产业的发展，平衡创意和商业变得越发重要。Perez 女士指出：中国艺术产业快速增长，其中 70% 来自拍卖交易，在增长过程中，要考虑处理好商业与艺术领域之间的关系。她提出需要重视的五个核心问题：1. 卖方与买方之间的信任；2. 为金融交易建立透明准则；3. 艺术品鉴定与估值的标准；4. 建立提供专业知识与专业咨询的通道；5. 应对阻碍跨境交易的进口税和相关政策限制。

在讨论环节，嘉宾们也探讨了中国艺术产业的几个关键趋势及其如何在国际上占据主要地位。其中一个趋势是中国大陆收藏者的崛起，近些年在美国和欧洲很多中国艺术品被中国收藏者买回中国。“2002 年至 2003 年，我们有大约 5% 的销量来自于中国大陆收藏者，如今这一数字大约是 80%。”佳士得教育学院总监 Noah Kupferman 说，“这不仅在数字上很显著，其对于拍卖品构成也形成重大影响。”事实上，中国艺术品在



▲ 从左至右：Peter Boris,Beth Perez,Noah Kupferman,Jacob Pabst

交易中越来越火爆。尽管有很多收藏家亲自在国际艺术中心间穿梭以购买藏品，类似 Artnet 这样的线上拍卖机构正变得更受欢迎。Artnet 首席执行官 Jacob Pabst 表示，线上艺术品市场预计将在 2019 年达到 95 亿美元规模，中国将在这个增长中扮演关键角色。

主题词四：体育产业

中国是全球体育产业的“圣杯”（宗

教传说中能让人拥有神奇能力的圣物），然而少有行业巨头能够自称在中国取得成功，NBA 是目前的领先者。在体育产业圆桌对话环节，NBA 全球战略副总裁 Michael Ma 将 NBA 的成功归功于三点：先发者优势、建立品牌忠诚度，以及发挥姚明和林书豪等品牌推广大使的积极作用，他表示，先进的体育巨头也仍然有机会。

面对当前的时代，如何在体育产业

中获得成功？对话嘉宾一致认为建立对品牌的忠诚度是关键。圆桌对话的主持人 Tom Richardson 教授进一步指出，高科技、社交媒体和数据分析是产业增长的关键推动因素，而大家一致同意对这三个因素进行资本化运作的的能力，对于中国市场至关重要。这意味着要锐意创新。虚拟现实、实时数据和电子体育等概念将吸引新一代的体育迷，为市场贡献更多新生力量。👉



▲ 从左至右：Tom Richardson,Ray Katz,Michael Ma,Court Jeske