私有化的局限与政府的边界

□章永哲

或许几十年后，人们会把这本《私有化的局限》的影响与《增长的极限》等量齐观。罗马俱乐部曾把目光盯在一个全球化的世界中政府控制力的局限，这回则是对私有化局限的反思。

一个多月前，本书主编魏伯乐来沪，又是主题演讲，又是跟学界、媒体交流和对话，他对中国私营经济发展路径的关切，留下了许多促人深思的问题。

书中一个关于市场失灵的嗜睡病例子非常传神。嗜睡病是一种非洲大陆上的地方性寄生虫病。这种疾病的第二阶段，寄生虫越过血脑屏障，导致睡眠混乱并发展成昏迷。如果治疗不当，完全能致命。2002年，全世界有6000万人面临这种疾病的威胁。

但是，由于医疗体系的私有化，私营制药公司投资研发治疗嗜睡病的新药无法获得足够的盈利，于是失去了投资动力。20世纪80年代初，法国一家医药研究机构开发出了一种叫依氟鸟氨酸的抗癌药，并意外发现这种药对治疗嗜睡病有一定疗效。但医药公司盈利的要求却无情地将非洲病人治病的希望碾碎，1995年，因为缺乏经济回报，这家法国公司停止了依氟鸟氨酸的生产，非洲的嗜睡病患者继续生活在痛苦中并时刻面临着死亡的威胁。

2000年底，制药公司百时美施贵宝做出了一件令医药界大为震惊的决定，它将依氟鸟氨酸重新投入生产，不过，这并不是为了帮助那些即将死于嗜睡病的病人，而是因为百时美施贵宝公司发现依氟鸟氨酸具有去除毛发的疗效，它将依氟鸟氨酸制成化妆乳，以较高价格出售给能给它带来丰厚利润的美国女性。

这看起来非常具有讽刺意味，治病救人与去除毛发以美容，到底孰轻孰重，不同处境的人却有不同的看法。对于百时美施贵宝公司来说，要想在市场竞争中不被淘汰并提高盈利，只有将目标客户瞄准有较高消费能力的客户群体，而非洲病人不幸不属于这一群体。

这就是私有化的局限。虽然世界上有越来越多的公司意识到了社会责任感，但残酷的市场竞争却常常使这些公司身不由己，毕竟，盈利以至能够在市场中继续存活下去是这些公司最基本的要求。

私有化的好处大家耳熟能详，最著名且通俗易懂的例子莫过于经济学上的“公地悲剧”了。私有化能避免“公地悲剧”，能提高效率，促进发展、增加财富，从而有助于消除贫穷和落后。那么，究竟应该如何看待私有化？本书给出了非常鲜明的观点，即私有化是件好事，但有局限，推行私有化要趋利避害，避免好事过头。本书开头的第一句话“谨防极端！”便是作者在提醒读者，无论对待私有化还是公有化，都要防止走极端，应该根据具体情况具体分析。

与私有化相对的另一极端是国有化，二战胜利后，国有的基础设施和工业成为社会主义国家的普遍情形。但是国有化也在许多西方国家发生，尤其是在欧洲和拉丁美洲。意识形态虽然起着一定的作用，但更多往往受实用主义的想法驱使，即由国家来筹集资本会更容易，成本也更低廉，如果服务由一个代表公共利益的集中统一的系统来管理，而不是让显然将个体商业利益放在首位的各种私营企业来经营，那么提供的服务岂不是更为有效、协调和实在？

与国有化相联系的一个问题是政府的边界，即政府权力的触角可以到达哪里和应该到达哪里。国有化下的政府的边界问题尤其值得探讨。多数情况下，政府容易越位和缺位。政府做了本该市场做的事情是越位，政府忘记了提供公共产品的职责是缺位。一般认为，政府的职责是弥补私有化的局限性，为社会提供公共产品。在上述非洲嗜睡病的例子中，病人的医疗服务就是政府应该提供的公共产品。

本书的译者说的很对，书中虽然没有有关我国的案例，但书中分析的每一件事都与我国正在发生的事情密切相关。举例而言，一般认为教育、医疗和住房具有一定的公共产品属性，政府应该为这些产品的提供发挥应有的积极作用。但有学者认为目前我国政府在教育、医疗和住房等公共产品的提供方面有缺位之嫌，同时，这些领域存在着市场失灵。

近年来，我国内地的教育、医疗和住房产业化发展日益加速，但上学难、看病贵和买不起房子却使越来越多普通百姓愁眉难展。在这方面，香港的经验发人深思。香港拥有比内地成熟得多的市场经济，同时香港政府也在积极地为社会提供公共产品。当我国内地还在为住宅保障是否是政府的责任而争论不休之时，香港政府却早已通过政府资金支持建设的公营房屋解决了30%以上人口的居住问题，成为全世界公认的有效解决社会居住保障问题的地区。

随着我国改革的深化和社会转型的加剧，市场必然会在更多的领域发挥更大作用，但如果此时面对市场的失灵，政府不该无为而治。

《私有化的局限》
（德）魏伯乐 等主编
周 缨 王小卫 译
上海人民出版社2006年3月出版
上海高等教育图书公司出品

心态，决定人生

——《盛噶仁波切心得》读后

《盛噶仁波切心得》
华文出版社2006年1月出版

□丁 彤

在书店偶然发现了《盛噶仁波切心得》，让人颇为好奇的是，书的作者是一位活佛，读后很受启发，就像干渴之时饮下一捧清泉，滋润心肺，神清气爽。

盛噶仁波切是止贡嘎举的活佛，止贡嘎举是藏传佛教的一个分支。说到藏传佛教，我们感觉很神秘，像世界屋脊上的蓝天、雪山，而盛噶仁波切从一个独特的视角，阐述了他对宗教、对现代生活的认识。

对人来说，什么是最重要的？开篇伊始，作者就做了一个很有趣的游戏：

把英文字母ABCD……XYZ分别对等于1—26数字，来看看各种因素的重要性：

Hard work（努力工作）=H+A+R+D+W+O+R+K=8+1+18+4+23+15+18+11=98%

看来“努力工作”不是生活的全部，再来看看其它因素：

Knowledge(知识)=96%
Love(爱)=54%
Luck(好运气)=47%
Money(金钱)=72%
Leadership(领导能力)=89%
而Attitude(心态)=100%

这个游戏不仅有趣，且醍醐灌顶！我们通常认为最重要的东西往往并不是最重要的，而真正最重要的东西又被我们忽视了！

随着现代社会的日益商业化，人的需求越来越大，现代人的生活常常处于失衡状态，媒体上经常报道，有多少比例的房奴、大学生有心理疾病，而我们身边的白领们最常挂在嘴边的词儿就是“郁闷”。

当一个国家进入发展的快车道的时候，宏观上巨大的发展动力也在微观上给每一个人以压力，这个压力如同人的影子，无法逃避，即使你发展了、进步了，也可能面临新的、更多更大的压力。就如同你长高了，影子反而会变得更长。

既然无法逃避压力，就有一个如何面对的问题，因为压力、挫折而不快乐，这种不快乐岂不是让我们更加的不快乐？既然已经失去了一些东西，如果再失去快乐，失去的岂不是更多？所以，作者说，“心态，决定了我们的生活是不是圆满，也决定了我们的人生是不是快乐幸福”。

作为一个藏传佛教的活佛，盛噶仁波切对宗教的看法让我们耳目一新。他以很平实的心态，很朴素的语言，向世人介绍藏传佛教，也纠正一些对宗教想当然的误区：

宗教不是迷信，更不是算命，“佛法修持到一定程度，确实有些高僧或上师有很强的预测能力……如果运用自己的法力满足私欲，则不是真正的佛门弟子；同样，如果用自己的法力满足别人的私欲，甚至是邪恶的欲望，那就已经接近魔了”。

看到这里，让人想起“崂山道士”的故事，穿墙术是学会了，可一生出偷盗的邪念，法术立刻不灵了，结结实实地碰了壁！

开光，我们都认为应该找高僧，这样就比较“灵”。但作者告诉我们，开光不是使“神通”，“如果一个人的神通比你心中那尊佛的神通都强大，那么，你信佛法还有什么意义”，“每一个给佛像开光或加持的僧人，在做法事的过程中。其本心都是一样的，并没有神通大小的区别”。

这话普通人说了，我们或许不信，但从一个活佛口中说出，分量就不一样了。想想也是，心诚则灵，何必“一生好入名山游”？

对于佛教的显宗密宗之分，还包括基督教等其他的宗教，作者做了这样的阐述，“宗派本所谓有，无所谓无，一切有无，都在人心。无论哪种宗派，不都是佛家吗……比如基督教，他们也要求众生平等，也要求与人为善，从根本上看，我们都是普渡众生的，只不过有一些要求不同，有一些方法不同。那么我们为什么非要论个高低，非要争论谁好谁不好呢”。

这是一本弘扬佛法的书么？是，但不完全是。笔者以为是一位走进现代生活的活佛，以佛学视角阐述他对现代生活的认识。

盛噶仁波切也上网，也看电影《天下无贼》，也接触京城里忙忙碌碌的人们，所以他的书写得让人读起来兴趣盎然，书里穿插了很多故事，赵州的“吃茶去”、“看山是山，看水是水”、孔子的故事，甚至还有林徽因、梁思成、金岳霖的轶事，MBA教材的案例，看出作者在文化学上的造诣，信手拈来，恰到好处。

通过这本书，我们可以对本不大熟悉的藏族文化有一个初步的了解，虽然我们没有登上青藏高原，但我们也能看到中华民族大家庭里一个成员的生活和精气神，神秘而新奇，亲切而和谐。

在整天喊着“累”，喊着“郁闷”的生活里，整天忙得一塌糊涂的快节奏中，我们确实需要时不时地摆脱出来，想一想生命、人生的意义，在长途跋涉中给自己一个心灵驿站，精神家园。

■投资原典

最是原则难坚守

——读帕特·多尔西《股市真规则》

□中道巴菲特俱乐部 陈 理

常听见有人说，股票投资要灵活多变，眼观六路耳听八方，随时应变。但据我的观察，大多数股票投资者最大的问题是灵活过头，股市里最缺的不是灵活性，而是原则性和坚持精神。正如巴菲特所批评的，华尔街没有原则，而即使有也不会坚持。

帕特·多尔西是世界顶级评级机构晨星公司股票研究部负责人，他在专著《股市真规则》中讲了一个故事：他在参加巴菲特的旗舰公司伯克希尔的年会时，无意中听到一个与会者抱怨说，再也不想参加伯克希尔的其他会议了，因为巴菲特每年都讲同样的话。但帕特·多尔西认为，拥有一个投资哲学并予以坚持是他的全部观点。他在《股市真规则》中展现了一套晨星公司站在格雷厄姆和巴菲特等投资大师肩膀上并有所发展的投资哲学。

成功投资五原则

晨星公司的投资哲学建立在五个核心原则基础上：

1、做好你的功课。在买股票之前，要花时间调查了解这家公司里里外外的情况，除非对它的情况了如指掌，否则不要买它的股票。这个原则和巴菲特的能力范围、不熟不做的原则一致。

2、寻找具有强大竞争优势的公司。“竞争优势有助于公司把竞争者挡在外面。如果你识别出一家公司能阻挡竞争者，并且能找出持续产生高于平均水平利润的原因，你就已鉴别出了公司竞争优势的源头。”

3、拥有安全边际。安全边际是股票的市价与我们对股票估值的差值。将“安全边际”置于投资的核心概念，来源于格雷厄姆。帕特·多尔西在本书中以可口可乐等公司为例，做了更深入的讨论。

4、长期持有。“频繁交易的费用经过相当一段时间之后，会大大拖累投资组合的表现。对待买股票要像重大的采购，并且最好长期持有。”

5、知道何时卖出。中国有句股谚“会买只是徒弟，会卖才是师傅。”帕特·多尔西则说，如果出现以下情况，应当卖出：你在第一次买入时犯了一个错误；公司基本面已经恶化；股价已经超出它的内在价值很多；你已发现更好的投资机会；这只股票在你的投资组合里占有太大的比例。

最后一条卖出原则值得商榷。因为按帕特·多尔西提出一般的标准，一项投资在投资组合中超过10%-15%，就该把它所占的投资比例降下来。对共同基金而言，受规则所限，这样操作可以理解。但对普通投资者而言，则多有不妥。巴菲特也不同意类似观点，他认为，要是因为乔丹在公牛队的作用太重要了，所以要把乔丹卖掉，显然是不合逻辑的。

避免常见的错误

帕特·多尔西说：“投资像打网球，致命的发球和大力的反手球都能赢得很多分，但这些技术带来的任何优势都可能被加倍的失误和自己的错误抵消掉。”书中专门用一章的篇幅介绍了多数投资者常犯的七个错误：如虚幻的目标、相信这次与以往不同，陷入对公司产品的偏爱，在市场下跌时惊慌失措，试图选择市场时机、忽视估值、依赖盈利数据做分析。

虚幻的目标。这也是国内投资者常犯的错误。很多投资者都试图发现下一个微软、下一个可口可乐、下一个汇丰银行而获得巨额收益。正确的做法是应该关注发现股价已低于估值的可靠的公司。

在市场下跌时惊慌失措。市场总是健忘的。一年多前沪深股市连创新低，散户、机构落荒而逃，而现在股市连创历史新高，人声鼎沸、真有恍然隔世之感。

试图选择市场时机。帕特·多尔西认为“市场时机的选择是一个空前的神化，没有一种策略能够持续不断地告诉你，何时该入市，何时清仓离场，而且也没有人能够做到这一点，否则就会有市场选时服务机构向你兜售生意了。”晨星公司追踪数以千计基金的研究表明，没有任何一家基金在过去20年中能够持续不断地选准市场时机。虽然，一些基金也偶尔取得了很大的成功而名气大噪，但是“从来没有过基金利用一种计量模型频繁进出市场的超级成功记录。”帕特·多尔西的研究，有力地证明了市场选时不是一个持续可行的策略。国内很多基金经理试图把价值投资和波段操作结合起来，把基本面选股和技术面选时结合起来，还有的基金公司发行了所谓“趋势投资基金”，试图通过行业趋势、公司趋势、股价趋势“三合一”的分析，提高分析的准确性，帕特·多尔西这番论述或许值得他们反思。

价值投资者的操作学

本书与香港林森池的《投资王道》颇有几分相似，前半部分阐述投资哲学和投资原则，后半部分作公司分析和行业分析。不同之处是，帕特·多尔西更加系统深入地阐述了公司基本分析和股票估值的投资方法和原则，还与晨星公司内部多位高水平的分析师通力合作，总结出了医疗保健业、消费者服务业、银行业等13个一级行业的研究方法和投资所要关注的要点，操作性很强，堪称价值投资者的操作学。

本书大量对各行业的研究，对中国投资者而言颇具前瞻性。例如，中国人寿、平安保险明年将陆续登陆A股市场，大多数国内投资者对保险公司的评估没有什么经验。本书对“资产管理和保险行业”的详细分析介绍，或许对国内投资者会有所帮助。

《股市真规则》
The Five Rules for Successful Stock Investing
（美）帕特·多尔西 著
司福连 刘静 译
中信出版社2006年1月出版

■新书过眼

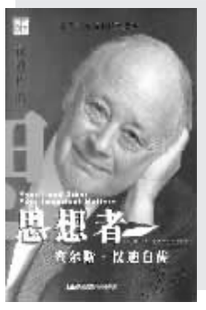
《100名新浙商的财富传奇》(卷1)

陈康汉 著
中国友谊出版公司
2006年12月出版

“温州帮”、“绍兴帮”、“宁波帮”——浙江是一个具有炽热企业家精神的地方，浙商们在没有机会的地方会创造出机会，在有机会的地方能抓住机会。在当今中国，以郭广昌、杨国平、陈天桥、陈邓华等人的名字为代表的新浙商形成一个最健康、最有生气的经济群落，他们今天的成就完全可以媲美全球最成功的华商。因为浙江商人都有比较强的市场意识，更因为浙商有着一股不屈不挠的拼搏精神，喜欢不断地给自己设定新的目标，历史的、地理的、文化的多种因素，养成了他们不等不靠，相信市场，相信自己的独立精神和自立性。因此之故，浙江经济已被编入许多发达国家的经济教科书里，美国、欧洲、日本，不管再远的地方上都能找到浙江商人的脚步。这100位创业者的传奇，正是中国近20年经济传奇的缩编版。

《思想者》

查尔斯·汉迪自传



（英）查尔斯·汉迪 著
闾 佳 译
中国人民大学出版社
2007年1月出版

研究领导力的杰出学者和作家沃伦·本尼斯对几位管理大师做了这样的区别：彼得·德鲁克让管理学登入大雅之堂，汤姆·彼得斯将其推而广知，而查尔斯·汉迪则为这门学问赋予了从前所缺乏的哲理性和说服力。汉迪的这本自传给人感触最深的便是这种哲理性和以己为例的说服力。说是自传，其实这本书并不是汉迪全景式的回忆录，对他来说，只有那些起到决定作用的事件和思想才值得记述。他关注的是经济增长了，国家富强了，对于衣食无忧的人来说，必须探讨人生究竟意味着什么，必须经得起自己的拷问。回顾七十年来的生活和思考，他表达了深深的期望和担虑。汉迪对他作家、主持人、教授“组合式人生”起承转合的追述，始终围绕着对“生命的意义到底为何”的叩问：该如何反思我们的价值观，什么是我们工作生活的核心，怎样才能觉得满足？

《未来商店》

(美) 丹尼尔·尼萨诺夫 著
张岩 魏平 译
中信出版社2007年1月出版

在线拍卖辅助公司Portero的创办人丹尼尔·尼萨诺夫大胆预测即将来临的拍卖文化革命：围绕eBay产生的拍卖现象将会革命性地改变所有消费者购物的方式。消费者可以随意购买自己真正想要的物品，同时也会出售那些不想要或者不需要的东西。无论是购买路易威登手提包、成套卡拉威高尔夫球杆，还是高中品质的百乐水晶，都是精明买家的英明选择，而不再是一种奢侈或者放纵。在新消费方式下，买二手订婚戒指与买二手的Google股票之间将不存在任何区别。现在大家看到的还只是开始，它将由此产生一系列新型企业，而消费者将在这些新式服务中获得最大程度的购物满足感，精明的企业家则可以利用这些便利大大扩展自己的业务。“未来商店”是二次销售业务决策思考的重大飞跃，在此之前，谁能想到二级市场竟会如此有趣呢？

《流氓的盛宴》

——当代中国的流氓叙事

朱大可 著
新星出版社2006年11月出版

这是一部关于这个时代(1980—2005)的个人观察备忘录，历经三年写作、游走了将近60家出版社才得以面世。作者将当代中国分为两个社会：国家社会与无秩序、无信仰、无权威和无道德的流氓社会，后者以离开土地的两亿流民为基础，成为当代中国的隐形属性。从这一点出发，作者深入探讨了盛行于当代中国的流氓话语现象。对渗透在各种文化样式(小说、诗歌、美术、音乐及大众文化等)之中的流氓叙事模式，展开独特新颖的阐释，揭示流氓话语的基本特征，梳理、厘清旧有“流氓”一词的数千年历史、语意以及它的符号意义，痛斥“色语”的空前发达，哀惜“灵语(精神叙事)”的严重失踪，并给属于“广义流氓学”的一系列专有名词“流氓”、“流氓主义”、“流氓话语”、“狭义流氓学”、“广义流氓学”等等以全新的定义。有论者称本书是近年来中国思想界话语研究的难得收获。