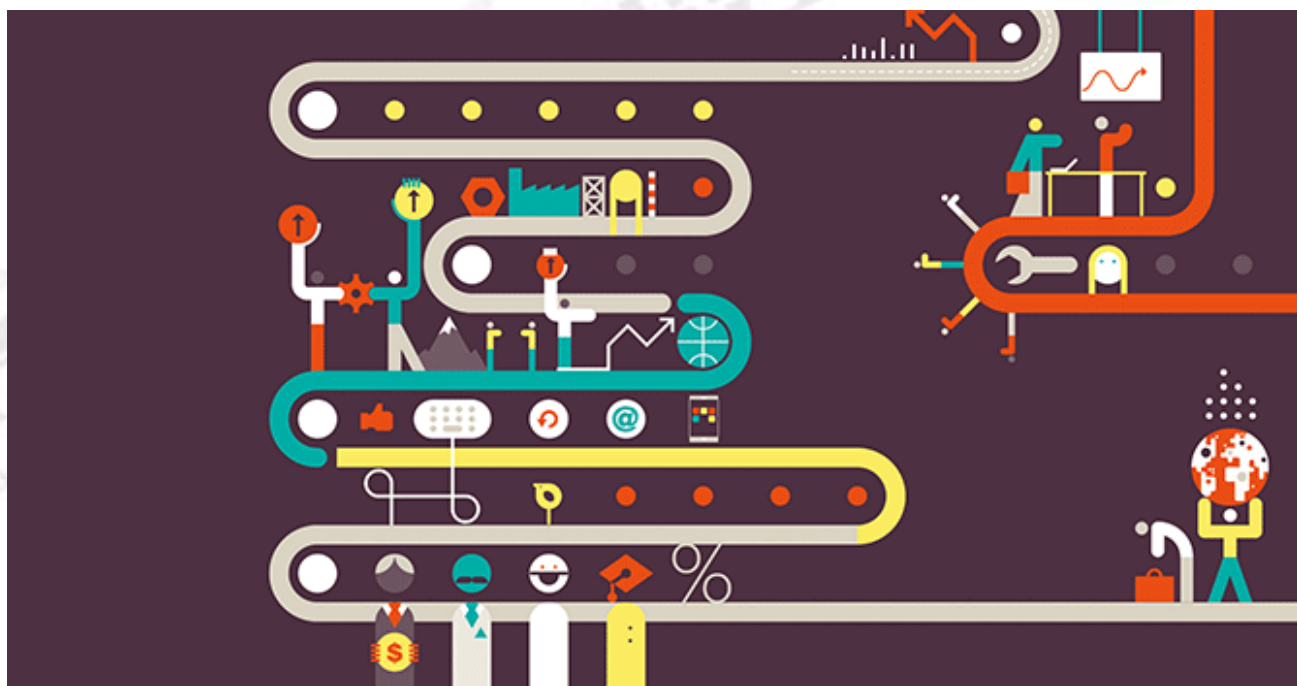




从生产力角度看增长前景





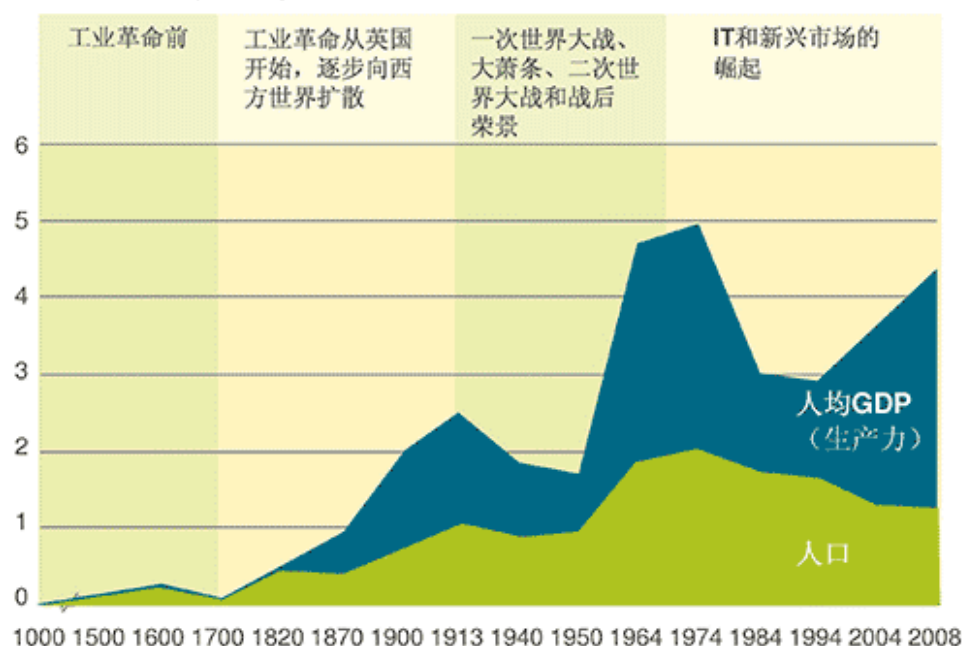
James Manyika, Jaana Remes, Jonathan Woetzel

在人类发展史上，经济的增长一直受两大因素的推动：劳动队伍的壮大，以及劳动生产力的提高。但从不断提高的繁荣程度来看，生产力才是一切的关键。不同国家人均 GDP 的差异或同一国家过去和现在的差异，主要反映出劳动生产力的差异，而生产力则是生产运营要素、科技进展、管理技能等的综合结果。管理者提高效率，并通过投资和创新提高竞争力，从而带动了全球经济的扩张。

过去五十年来, GDP和人均 GDP 出现了不寻常的快速增长(见下图)。这样的增长持续下去的可能性有多高? 目前人口结构问题已开始发酵, 因此未来的增长前景, 以及其对负债水平和未来退休金负担的影响程度, 将相当大程度取决于生产力能否持续增长。但要对未来劳动人口的生产力做出有价值的预测并不容易。

自工业革命开始以来，生产力对全球GDP的增长始终扮演着重要角色，二次大战和1990年代中之后出现过两次大幅度上升

对全球GDP增长的贡献，人均GDP与人口数的对比，1000-2008年¹
年复合增长率 (CAGR)，%



¹ X轴标示各区间代表性的结束点，例如公元1-1000年区间以1000表示，公元1000-1500年以1500表示，依此类推

资料来源：麦肯锡全球研究院分析，数据来自Angus Maddison

回顾一下麦肯锡全球研究院的研究结果也许会有帮助。麦肯锡全球研究院过去 25 年以来分析了造成不同行业、部门和国家之间劳动生产力差异的原因。这些研究结果有助于解释为什么有人发达、有人却落后的原因。一方面为了庆祝《麦肯锡季刊》50 周年，同时也为了检视全球经济增长的前景，麦肯锡全球研究院对生产力的表现和经济增长做了一次回顾与前瞻。

我们发现，通过过去数据的简单推算，全球增长的确即将出现下滑，主要原因在于适龄劳动力数量快速下降。但进一步分析也显示，通过劳动生产力的持续提升，维持相对较高的 GDP 增长仍大有机会。而这些机会能否实现，取决于政策制定者的改革，以及管理者和工程人员的聪明才智，

特别是生产力严重落后的行业。企业是否能驾驭机器学习和人工智能，从而提升知识工作者的生产力？在远端信息技术(telematics)和其他先进科技已为重大工序改进铺好了路，生产场所还存在哪些生产力提升的空间？另外，随着妇女越来越多地迈入了职场，参与了经济活动，还能将人才库扩充到什么程度？

尽管提出长达半世纪的预测是件冒险的事，特别是对预测者而言！但若从生产力角度观察增长的前景，我们发现今天的人口结构问题，不一定导致明天的经济停滞。

跨国别生产力模式

近 25 年来，麦肯锡全球研究院一直潜心研究生产力增长对经济表现的影响。一方面，我们的研究成果对生产力增长来源的传统思维提出了挑战，另一方面也厘清了政策制定者和企业管理者必须谨记的两件事。其一，拒绝接受对国家竞争力状态或国家未来经济前景的全面泛化推论。因为只有通过精细检视单个企业后逐层汇总至行业、部门、国家层级的方式，才能产生宏面层面的洞见。其二，必须认识到生产力提升是维系长期经济增长的主要动力。为了提高经济表现，我们必须对造成不同公司、行业、部门和国家之间生产力差异的原因进行分析。

举几个例子可能有助于了解。第一个例子要回到 20 世纪七八十年代，当时日本的出口实力令美国及欧洲普遍相信日本的经济表现已经超越欧美。麦肯锡全球研究院按行业做了国别交叉比较分析，对当年这一普遍认知做

了测试。分析结果显示,尽管日本钢铁制造业的生产力确实比美国高出 45%,其加工食品业的生产力却仅达美国的 1/3 (见下图)。

麦肯锡全球研究院1993年的制造业生产力研究推翻了日本和德国经济的效率超过美国的普遍看法

每工时增加的价值（行业购买力平价）



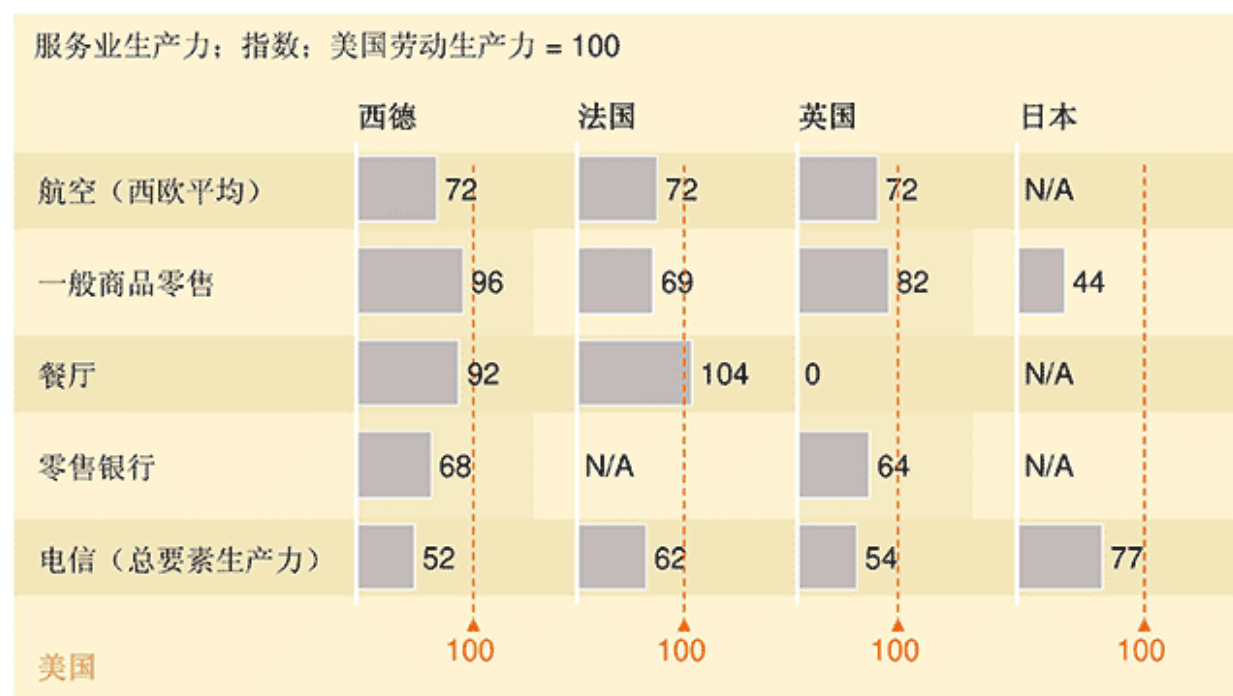
1 依受雇员工数加权
2 依出货量

资料来源: William W. Lewis等人合撰之“The secret to competitiveness—competition,” *McKinsey Quarterly*, 1993年11月, mckinsey.com

通过微观经济层面检视各类具有代表性的行业, 麦肯锡全球研究院推翻了日本经济总体表现超过美国的普遍认知。同样的这一组国别生产力的比较, 也凸显出从规模到生产工序等运营因素如何产生远大于教育的影响力, 而教育则是当时公认的关键影响因素。麦肯锡全球研究院更进一步发现, 无论是一国, 还是某个行业, 竞争比保护带来的生产力更高。该研究也指出, 日本在汽车业和消费电子业的强大生产力背后隐忧初显: 服务业普遍较弱 (见下图)。由于服务业生产力偏低, 而其又代表了大部分且不断

扩大的工作机会，因此很快就成为日本总体经济增长的“阿喀琉斯之踵（The Heel of Achilles）”。

麦肯锡全球研究院1992年的服务业生产力研究指出，竞争度越大的产业和国家，其经济表现也越好



资料来源：William W. Lewis等人合撰之“Service sector productivity and international competitiveness.” *McKinsey Quarterly*, 1992年11月4日

麦肯锡全球研究院这份早期研究的成果至今仍具有相当强的有效性：公司、行业和国家，只要找出提高生产力增长的方式，就能改变经济发展的前景。例如，瑞典通过扫除了麦肯锡全球研究院 1995 年研究指出的土地和定价障碍，成功提高了生产力。这些政策举措使得瑞典零售业生产力的提高达到其后十年多数欧洲国家生产力水平的两倍。

分解数字

为一窥未来全球增长的前景，麦肯锡全球研究院全面检视了过去各种增长的来源。今天全球经济的规模是 1964 年的六倍，从 14 万亿美元增加到 84 万亿美元。在这段时间内，全球经济的重心也发生了区域迁移，尤其是从西欧和北美迁移到亚洲。过去数十年来全球 GDP 增长可分解为两大原因：劳动力队伍扩容带来的增长，以及劳动生产力的增长，即劳动力平均生产力的提高。此分析模式能有效地将各类影响因素，从生产投入（如制造技术）到运营因素（如产能利用率）等，全部纳入一个单一的生产率数字。

通过这样分析，我们发现 GDP 平均 3.8% 的历史年增长率中，有超过一半来自劳动生产力的提升（准确地说是 53%），其余则来自劳动力队伍的扩容。但两者对此增长率及劳动生产力的相对贡献则随时间不同而有变化。例如，过去四十年来，全球的增长越来越多是来自生产力推动，特别是新兴市场的生产力提升。

前瞻未来

不断提高的劳动生产力对全球增长的贡献至关重要，因为未来几年将

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_46916

