



抓住**碎片**

三个学术民工
玩中国经济拼图

徐奇渊 杨盼盼 冯 蕾◎著

中国社会科学出版社



抓住碎片

三个学术民工
玩中国经济拼图

藏书

徐奇渊 杨盼盼 冯 蕾◎著

中国社会科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

抓住碎片：三个学术民工玩中国经济拼图 / 徐奇渊，杨盼盼，冯蕾著.
—北京：中国社会科学出版社，2016.1

ISBN 978-7-5161-7580-4

I. ①抓… II. ①徐… ②杨… ③冯… III. ①中国经济—研究
IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 012301 号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 王 茵
责任校对 崔芝妹
责任印制 王 超

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010-84083685
门 市 部 010-84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 北京君升印刷有限公司
版 次 2016 年 1 月第 1 版
印 次 2016 年 1 月第 1 次印刷

开 本 710×1000 1/16
印 张 15
插 页 2
字 数 158 千字
定 价 68.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书，如有质量问题请与本社营销中心联系调换
电话：010-84083683
版权所有 侵权必究

序 言

激情与技艺

何 帆

我的几个小伙伴开了个专栏，名字叫“三个学术民工”。他们轮班执勤，写得不亦乐乎。他们写过国际贸易中的价值链，也关注过人民币国际化，借日本当年的经验谈了中国企业的海外投资，也曾在介绍亚洲基础设施投资银行的时候信手拈来，讲过亚洲开发银行的遥远往事。我是他们专栏的忠实读者，非常喜欢几位小伙伴从容淡定、娓娓道来的风格，喜欢他们能够始终保持着对世间万物的好奇。

为什么他们会自称“学术民工”呢？或许是因为金融界人士发明了“金融民工”的自嘲称呼。金融业看起来高大上，但其实是一个极其复杂的生态系统，在生物链的顶端是熠熠生辉的大人物，但在生物链的底端是一群西装革履、忙忙碌碌、凄凄惶惶的“小蚂蚁”。学术界和金融界的相似之处在于，都是看起来



抓住碎片

神圣辉煌，实际上一地鸡毛。年轻学者面临的竞争压力越来越大。自嘲是缓解压力的一种有效途径。

但我觉得以“民工”比拟青年学者，或有偏颇。我一直觉得学者的工作和农民很像。把学者比作农民，是对学者的褒奖。在田间地头种地的农民，需要的技术水平往往高于在工厂流水线上的“民工”。在纽约闲居的时候，我突发奇想，想在后院里种菜，一动手，才知道农活之不易。你需要知道时令、需要浇水施肥、需要培土除草，当真是个技术活。学者和农民一样，大部分时间是在做个体劳动。收成好不好，看天气怱怱，更看自己付出的努力。披星戴月，早出晚归，功夫花到了，自然收获会更多，投入和产出之间的关系相当清晰。做学问不比做生意或是当官，若是做生意或是当官，遇到的不确定性太大，很多因素非人力所能决定。学术就简单得多。学术成果是谁的，相对容易确定，如同一块麦田或菜园是哪个农民种的，容易分得明白一样。做学问是一种风险相对较小，当然收益也相对不高的职业。如果这一假说成立，一个推理就是适合做学问的大多是中等智力水平、中等道德水平的人。

倘要更贴切一点，学者的工作更像“工匠”。经济学远未达到科学的境界，按照杨小凯的说法，最多是化学诞生之前的炼金术水平。有时候经济学的逻辑是对的，但就是在现实中得不出符合理论推理的结果。有时候经济学家会蒙对，但答案正确并不一定意味着解题思路是对的。我们的确能够发现，有些经济学家的

水平比别的经济学家更高，但为什么会高呢？不一定是因为他宣扬的理论更胜一筹，还取决于其他一些微妙因素，这些很微妙的因素都是“tacit knowledge”，比如对经济的直觉，比如说服别人的能力。这些技能是怎么学到的？其实大部分不是学到的，而是悟到的。怎么悟出来的？在大部分情况下，是日久天长浸淫其中，耳濡目染，熏陶出来的。无他，但手熟尔。

日下流行的一本书叫《工匠精神》，是一本励志的书，写得不好，但这个提法能给人启发。好的工匠有一种对技艺的追求，心无旁骛、精益求精。仔细去玩味，每个看似普通的工作中都蕴涵着禅的境界。插一盆花，做一道菜，打一把镰，刻一枚章，都能让人陶醉其中，以至物我两忘。看着一块粗糙的石头慢慢在你的手中变成光洁润滑的雕像，会给人一种造物主才能享受到的快乐。“其中有真意，欲辩已忘言。”工匠比学者更为高贵的地方在于，大部分工匠都比学者谦卑。这也是为什么凯恩斯曾经感叹，要是经济学家都能像牙医一样，既有能力又谦虚就好了。

有一本关于一流经济学家的访谈录，书名叫《激情与技艺》(Passion and Craft)。我们这些学习经济学的学生，从初级宏观、微观经济学，到中级、高级宏观、微观经济学，从初级经济计量学，到各式各样的高级经济计量学，无非是为了磨练自己的技巧。但只有技巧，不过是个匠人。在无数匠人中能够脱颖而出，你还需要激情。对知识的渴求，对真理的敬畏，对未知的好奇，对已知的体察，都需要那种矢志不渝的激情。



抓住碎片

财经专栏文章，在大家看来不过是雕虫小技，卑之无甚高论。几位小伙伴之所以能够坚持下来，还出了一本书，就是因为他们对经济学的热爱。中有足乐，耽此忘返。希望他们对经济学的热爱，能如星芒烛光，给寂寞的夜行旅人一点慰藉和鼓励。

目 录

I 一带一路拼图：风险是经、精彩作纬

渡边武和亚洲开发银行的诞生·····	徐奇渊	5
欧洲国家争相加入亚投行的经济动因·····	杨盼盼	11
欧洲国家能帮亚投行拿到 AAA 评级吗？·····	高 蓓	16
亚投行，接下来的功课怎么做？·····	徐奇渊	20
马歇尔计划的成功不仅在于金钱·····	杨盼盼	27
人民币成为津巴布韦法定货币？中国需 慎重考虑·····	徐奇渊	32
现在，让我们谈谈尼泊尔的生姜·····	徐奇渊	38
假如“一带一路”通往尼泊尔·····	徐奇渊	43
IJPC 的悲剧 ——日本最严重的海外投资失败·····	徐奇渊	48
全球治理：共同利益与冲突利益的权衡·····	张宇燕	56



II 国际贸易格局拼图：全球价值链上的碎片

这个“苹果”怎么分？	李晓琴	65
“苹果”为什么这么贵？	杨盼盼 徐奇渊	71
中国出口真的是世界第一吗？	徐奇渊	75
我们的出口，别人的增加值？	杨盼盼	80
美国是怎样搞大 TPP 的？	杨盼盼	85
为什么 2% 的农业人口能够左右日本 TPP		
谈判？	徐奇渊	90
TPP 怎么又熄火了？	杨盼盼	95
抵制日货		
——那什么是日货？	杨盼盼	99
当我们抵制日货，我们在抵制什么？	徐奇渊	104
哥买的不是马桶盖，是安全感	杨盼盼	108
得不到的未必好	杨盼盼	112
一半是希腊，一半是英国	杨盼盼	115

III 中国金融改革拼图：用风险拼出机会？

“中国第一” ≠ 中国金牌	徐奇渊	123
“新常态”下的非常态金融风险	徐奇渊 许元荣	127
金改顺序之辩，辩的是什么？	徐奇渊	138
20 世纪 80 年代，日本金改的错与莫	徐奇渊	142
人民币加入 SDR？先汇改吧	徐奇渊	147

现行汇率制度不利于人民币国际化·····	徐奇渊	151
人民币国际化：需要协调金融改革和结构		
调整的关系·····	徐奇渊	156
中俄货币互换：“央妈”有钱不任性·····	徐奇渊	163
写给汇改十周年：亟须建立人民币汇率政策评估		
指标体系·····	徐奇渊	171
汇率政策向何处去？·····	杨盼盼	176
市场失灵、托宾税、不可能三角·····	徐奇渊	180

IV 中国经济拼图：从大东北到小企业

全球价值链上的霾·····	杨盼盼	193
东北怎么了？·····	冯 蕾	197
小数据：剔除基期虚假贸易，中国出口增速		
并未大跌·····	吴海英 徐奇渊	201
欧洲制造第二强国的二度沉沦·····	徐奇渊	206
世界那么大，小企业为什么不想做大？·····	黄卫挺	211
悬崖上的对决·····	徐奇渊	215
反思中国的反垄断体系·····	徐奇渊	219
“疯狂”的猪肉·····	徐奇渊 陈思翀	223



一带一路拼图：风险是经、
精彩作纬

“一带一路”上的碎片，构成了我们第一块拼图。“一带一路”是中国提出的倡议，不仅需要朋友圈的点赞，也需要和伙伴国的战略相对接。比如，印尼的海上高速公路设想，印度的向东行动、发展制造业战略，蒙古的草原之路，欧盟的容克投资计划，俄罗斯的欧亚经济联盟，这些国家战略和“一带一路”的倡议都有相通之处，可以进行对接。

这么伟大的设想当然需要钱，那么问题来了，钱从哪里来？和很多其他昙花一现的国际倡议不同，“一带一路”是有真金白银作为支撑的。中国作为其首倡者，一方面创建了自己的丝路基金，另一方面推动国际合作、建立了亚投行。以此作为两轮驱动，丝路基金和亚投行双管齐下，“一带一路”便不再是一句空话。

现在，“一带一路”的远景正处于一笔一划的勾勒过程当中，其带给人们的想象可谓精彩、壮美，但是其间也有很多理性的思考、中肯地指出了各种潜在风险。最现实的一个风险，就是中国投入的真金白银能否获得相应的收益、取得预期效果。

大胆假设、小心求证，也同样适合于战略和政策的思考。在第一块拼图中，三个学术民工从各个侧面思考了亚投行的发展问题。从历史的维度，我们回顾了渡边武行长和他创建亚洲开发银行的过程，也复习了马歇尔计划成功在金钱之外的要

义——尽管马歇尔计划和“一带一路”在很大程度上不可比、不是一回事——但通过温故知新，我们还是能够从中获得启发。

此外，我们当中的一位学术民工：高蓓博士，还曾经借调到相关部门参与了亚投行的筹备工作，这使得我们以更近的距离来进行思考。对于欧洲国家的加入能否帮助亚投行提高信用评级，高蓓博士也做出了精到的分析。

全球价值链、全球生产网络，是近年来的一个研究新视角，本书也很重视这种分析理念。从这个角度，我们观察了欧洲国家为什么争相加入亚投行，同时也尝试性地诠释了“一带一路”的经济意义。比如，我们以尼泊尔的生姜产业为例，从全球价值链角度分析了“一带一路”的新意，实际上也为决策者提供了一种可行的合作模式。

在“一带一路”和走出去战略的鼓舞下，我们也注意到，越来越多的中国企业在海外投资、布局。2014年，中国的对外投资首次超过吸引的外商投资，成为净对外投资大国。对于一个海外布局新手来说，最重要的一点就是多学一学各位前人的经验教训，毕竟已经有人为这些教训交了足够多的学费。因此，我们为读者讲述了日本伊朗石化项目（IJPC）的故事，IJPC堪称日本海外投资史上最为严重的失败案例。历史未必完全重复，但必然对后来者开卷有益。

不过“一带一路”终归是中国提出的一项倡议，这种国际

倡议和国内政策不同。在国内，一项政策从中央到地方，再到基层，政策规定是一种指令，是通过政府强制力得以实施的。但是中国的“一带一路”设想，需要与其他国家的战略进行平等地对接。而各国利益往往也存在冲突，要让各国认识到共同利益并默契地合作与协调，这确实很有挑战性——但这也正是全球“治理”的精髓所在，也是全球治理与国内政策管理的根本不同。在“全球治理：共同利益与冲突利益的权衡”一文中，作为“三个学术民工”的特邀嘉宾，张宇燕研究员为我们阐述了这种“集体行动的逻辑”。

渡边武和亚洲开发银行的诞生^{*}

徐奇渊

1962年某日，东京的天气本应不错，但是没有风，烟尘蔽日、有点闷热。那段时间，日本政府正在酝酿通过《煤烟排放控制有关法律》，这是日本第一部空气污染控制法，而且有望在年底正式实施。

丸之内，东京最繁华的商业中心之一。渡边武在他的办公室里，等待着今天要约见的客人。两年前，渡边武结束了在华盛顿9年的任职，在这9年中，他先是作为驻美国使馆的公使，接着又在国际货币基金组织、世界银行担任执行董事。驻外生涯收获了光鲜的履历，但也留下了遗憾，他错过了给母亲送终，并且一直为此耿耿于怀。

^{*} 2015年，全世界一度都在关注亚投行的行长人选。而在亚洲开发银行（ADB）筹备的历史上，全世界也曾一样地关注亚开行的行长人选。不妨让我们来回顾一下这段不为我们所熟知的历史。



抓住碎片

回到东京之后，渡边没有选择继续在政界发展，而是辞官担任了金融顾问。更现实的问题是，他的孩子们回国后不能适应日本的教育，幼吾幼以及人之幼，于是渡边发起成立了海外职员子女教育协会，做起了公益事业。

今天约见渡边的，是常盘桥经济研究所的所长大桥薰。这位老兄带来了一个激动人心的话题，讨论成立亚洲开发银行！

他的确应该找渡边武，在美国工作9年之前，渡边还在实权部门大藏省工作了20年，官至官房长（办公厅主任）！在大桥薰看来，这个话题只有找渡边才最适合。

不过这事儿没那么容易。早在50年代，日本就曾经提议建立亚洲开发银行，但是，要么得不到亚洲兄弟国家的支持，要么就是老大哥美国故意不感兴趣。正是因为这个原因，日本官方也只好放弃了斡旋。

不过最近非洲开发银行即将成立，而欧洲早就有了复兴开发银行，美洲也已经有了开发银行。大桥薰感觉到，新的时机可能就在眼前，是时候轮到亚洲了！在大桥的鼓动下，渡边领导的研究小组成立了，并着手起草亚洲开发银行（以下简称ADB）计划书。

经过几轮的讨论，在1963年夏天，计划书的初稿出来了。但是吸取过去十多年以来的教训，渡边觉得日本这次应该低调、稳妥一些，继续等待时机成熟，一旦第三方提出ADB的动议，日本再马上接棒。

不过机会来得太快了一些，日本方面显然还没做好准备。1963年12月，在马尼拉的一次部长级会议上，终于有人提出了在亚洲建立区域开发银行，而且这次的提出者是联合国亚太经社理事会。因为没有意料到这个话题，日本并没有派出部长参会，参会的最高代表只是常驻在菲律宾的大使板垣修。

不过还好，这次会议商定，先召集一个专家层面的多边会议，以协商这件事情的可行性和具体操作问题。于是，联合国亚太经社理事会开始张罗专家讨论会。10月个月之后，曼谷启动了专家讨论会，并且持续了两周时间。在会议上，渡边研究小组的成熟方案占据了优势，各方专家就基本问题达成了一致。但是，行长人选、出资份额、总部所在地这些大问题上仍然存在不小的分歧。日本政府，包括渡边本人都更加看重总部所在地，而不是行长人选。或者说，日本对于将ADB总部设在东京，志在必得！

不幸的是，1964年年底，时任日本首相的池田勇人因为喉癌不得不卸任。池田勇人是史上最后一位生于19世纪的日本首相，并且是三届连任的实力派政治家。不仅如此，他还曾经参与了日本政策投资银行、日本国际协力银行的建立；而且池田和渡边一样，也出自大藏省的官僚体系。池田不仅是渡边的好友，也是推动ADB建立的强力支持者，在这个节骨眼上，池田的离去使渡边十分沮丧。