

透视美国

山坡上的中国经济

解读中国



著名经济学家茅于軾
北京大学经济学院院长刘伟 **倾情推荐**

- ★ 中国的收入差距为什么这么大？
- ★ 美国人怎么集体患上了消费癖？
- ★ 中国的服务业应该向美国学习什么？
- ★ 怎样防止中国跌入“中等收入陷阱”？
- ★ 你属于“糊口人群”还是“消费人群”？
- ★ 听不懂的“联储语言”背后藏着什么秘密？

北大、清华总裁班最受欢迎的课程
名家论坛热播的经济讲座



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

透视 美国

山坡上的中国经济

解读 中国



李玲瑶◎著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

透视美国 解读中国：山坡上的中国经济 / 李玲瑶著. —北京：北京大学出版社，2010.5

ISBN 978-7-301-17089-2

I. 透… II. 李… III. 经济体制改革—研究—中国 IV. F121

中国版本图书馆CIP数据核字 (2010) 第 057155 号

书 名：透视美国 解读中国——山坡上的中国经济

著作责任者：李玲瑶 著

责任编辑：齐 飞

标准书号：ISBN 978-7-301-17089-2/F · 2500

出版发行：北京大学出版社

地 址：北京市海淀区中关村成府路 205 号 100871

网 址：<http://www.pup.cn>

电 话：邮购部 62752015 发行部 62750672

编辑部 82893506 出版部 62754962

电子邮箱：tbcbooks@vip.163.com

印刷者：北京市密东印刷有限责任公司

经 销 者：新华书店

787 毫米 × 1092 毫米 16 开本 13 印张 145 千字

2010 年 5 月第 1 版第 1 次印刷

定 价：32.00 元

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有，侵权必究

举报电话：010-62752024；电子邮箱：fd@pup.pku.edu.cn

《名家论坛》是山东教育电视台2002年推出的大型教育培训栏目，开播以来，先后有几十位国内外的学界精英登台演讲，他们渊博的学识、独到的眼光、睿智的见解、敏锐的思维、深入浅出的表达形式、引人深思的深厚学理、催人奋进的人生智慧，使《名家论坛》成为思想者的殿堂、管理者的精神家园，赢得了广大观众的欢迎和好评。

追求精品，打造品牌栏目，一直是我们努力的目标，《名家论坛》能为广大的观众提供各领域的前沿理论、先进经验，这是我们媒体的责任，也是我们的荣幸。

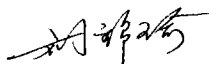
回首《名家论坛》数年来的风雨历程，期间的坚持与努力、执著与求索，是一件很不容易的事情，没有相应的信心和定力，没有各方面的支持，是断难坚持下来的。而今天得到广大观众的认可，而且青睐有加，要求将专家的讲稿结集出版，是我们推出《名家论坛》系列丛书的缘由

所在，可以说这是意外的收获，也是我们当初所不敢奢望的。

电视有媒体的魅力，出版有书籍的芬芳。满足观众不同的需求，就是我们的动力和责任。也希望大家在观看我们栏目的同时，多读书，读好书。

最后，借此小序，请允许我代表山东教育电视台的同仁，向一直以来关心和支持我们的电视观众、读者朋友表示感谢，同时感谢我们《名家论坛》的各位专家学者，感谢我们的合作伙伴北京大学出版社博雅光华公司、北京时代光华图书有限公司。

山东教育电视台台长



—— 战以后美国成为全球头号经济强国，半个多世纪以来美国经济波澜起伏，但其世界经济霸主的地位尚未被撼动。在凯恩斯主义经济学指导下，上世纪60年代，美国二战时期被抑制的消费与投资需求得以释放，因此迎来了连续105个月的经济繁荣。但好景不长，70年代的两次石油危机使美国经济陷入滞胀，凯恩斯主义经济学受到质疑。要不是80年代里根时代大刀阔斧的私有化改革，激发了私营资本的投资热情，就不可能迎来90年代美国“新经济”的奇迹。然而，就在经济学家怀疑经济周期理论是否过时之际，步入新世纪的美国经济似乎举步维艰，先是网络泡沫破灭，接着是“9·11事件”，再就是次贷危机的恶化以及由此引发的金融危机。在这场金融危机中，美国资本市场的中枢——华尔街经历了大洗牌，演变为世界金融市场的系统性危机，扩散为全球化背景下的流动性危机、信用危机。

改革开放以来的中国与美国二战后的情况有类似之

处。计划经济时代被抑制的消费与投资需求得以释放，国际贸易的发展推动了中国产品的出口，支撑了中国经济30年的高速增长，成功驱动中国完成了四大转型（由政治主导到经济主导的转型；由封闭式经济到开放型经济的转型；由计划经济到市场经济的转型；由农业社会到工业社会的转型）。步入21世纪后，中国经济也遇到了瓶颈，尤其金融危机压缩了中国产品的外部需求，暴露出中国经济增长方式的缺陷和隐患。在中国出口受挫的情况下，如果我们不进行经济增长方式的转变，就很难捍卫几十年来来之不易的发展成果。现阶段的战略调整必须为下一阶段的可持续增长奠定基础。

然而经济增长方式的转变不是一朝一夕就能实现的，转变过程中遇到的阻力是相当大的，矛盾也是相当复杂的。吴敬琏教授认为经济体制改革初期的阻力主要来自意识形态，而目前经济增长方式转变的阻力主要来自既得利益集团。国有垄断企业和政府部门已经享受到改革的成果，涉及经济增长方式转变等的进一步改革则会损害他们的利益，因此他们有动力去阻挠可能损害其利益的进一步改革。另外，在改革过程中会引发种种暂时性的矛盾，如就业形势严峻、房价高涨、社会不同利益群体的诉求不同、社会收入差距加大、资源困境等，如果不能很好解决，就会陷入到所谓的“中等收入陷阱”。许多中等收入国家迈向高收入国家行列时，都很难跨越这道坎。规避“中等收入陷阱”需要中国深入改革，转变经济增长方式。在金融危机

大背景下，当务之急是全面调整中国的经贸政策。如果改革不彻底，社会矛盾会不断积累，改革阻力也会越来越大，中国经济持续稳定的增长将失去根基，中华文化复兴的伟业将功亏一篑。“逆水行舟，不进则退”，此时此刻，中国经济正在山坡上前行，前进是艰难的，也是危险的——稍有不慎，可能会导致滑坡或更惨烈的后果。

美国战后经济发展的历程，给正在腾飞的中国很多启迪与教训。美国目前仍是世界经济的主要引擎，而中国大有发展为世界经济增长的另一个引擎之势，解读两国战后经济增长的特点、成长历程与各自面临的现实调整，别具意义。

自从1984年我被邀请回国参观35周年国庆后，就开始了我在中国的授课及投资生涯。前几年，我攻读完博士学位后，又进一步扩展了授课范围。这本书就是我这些年来对中国的企业家们授课内容的总结。这是一本通俗的经济读物，希望透过这些解读，使读者能更加清晰地了解美国，认识中国。

我虽在台湾长大并接受教育，但上个世纪七八十年代台湾经济起飞的时候，我已在美国留学，没有亲身经历那场经济变革。如今能有机会回到祖国，身临其境地目睹了中国划时代的重大变革，这是我的荣幸。能在祖辈的土地上和同胞分享知识的乐趣，是我的心愿，更是我作为一个炎黄子孙的责任。

在此，我必须感谢过去几年来邀请我授课或演讲的清

华、北大、浙大、复旦等高等学府和部分政府部门、国企，我也必须感谢山东教育卫视《名家论坛》栏目及北大出版社，要不是他们的建议与鼓励，这些文字还很难集册成书。此外，我还要感谢我的师长、家人及好朋友们长期以来对我的精神支持与勉励。当然，最应该感谢的还是乐于阅读这本书并与我进行思想交流的读者朋友们，你们的支持与鼓励才是我不断进步与成长的源泉。

总序 VII

自序 IX

第一篇

美丽影像：美国经济的黄金岁月

第一讲 战后美国经济回顾 3

经济增长与“自行车哲学”/20世纪美国经济的两个非常时期/实行凯恩斯主义是不是饮鸩止渴/里根送给美国和苏联迥然不同的礼物/新经济到底新在哪里

- 一、凯恩斯主义的盛行 4
- 二、菲利普斯曲线的失灵 7
- 三、经济滞涨与石油危机 8
- 四、80年代的里根经济学 11
- 五、90年代的新经济奇迹 14

第二讲 新经济时代美国的全球竞争力 17

美元的经济地位靠什么支撑/美国和中国分别处于V型产业链的什么位置/网络泡沫破灭时代，YouTube凭什么获得了谷歌的青睐/美国资本市场背后，政府信用支撑的力量有多大/美国人怎么集体患上了消费癖

- 一、雄厚的经济实力 18
- 二、领先世界的创新能力 19
- 三、结构完善的风险投资 23
- 四、发达的资本市场 26
- 五、充沛的生产要素和旺盛的消费需求 28

第二篇

矛盾重重：中国宏观经济现状

第一讲 把脉中国宏观经济 37

中国外贸以“流血”为主的“草根贸易模式”/中投上演狐狸与乌鸦的故事/一夜暴富的梦想害了谁/越压越高的经济“跷跷板”/什么是威胁我国资源安全的首要因素

- 一、外部环境：“双顺差”是把双刃剑 38
- 二、内部环境：发展不平衡和资源制约 46

第二讲 解析中国的高失业率困境 53

中国“零失业”的奇特景观是如何形成的/从大政府到小政府/中国的第三产业发展还有很长的路要走/“民工荒”与“毕业即失业”同现/制造业的“六座大山”

- 一、什么是奥肯定律 54
- 二、奥肯定律在中国的失灵 55
- 三、走出高失业困境：推动中小型企业发展 62

第三讲 需求结构失衡：投资过热 67

固定资产投资走高，私人消费走低/换届会给投资带来怎

样的影响/难以跨越的投资风险鸿沟/经济三高、民生三低

- 一、投资拉动的现实 68
- 二、中国投资为何容易过热 69
- 三、投资拉动与消费拉动的经济体有何不同 72
- 四、投资兴国之弊 74

第四讲 需求结构调整：消费兴国 77

你是“糊口人群”还是“消费人群”/消费欲望和消费能力的错位/是什么造成了房地产价格的飞涨/中国人的收入差距为什么这么大/什么是“中等收入陷阱”

- 一、消费不振的成因 78
- 二、结构调整核心：转变增长方式 93

第三章

华丽转身：中国经济转型

第一讲 掌舵中国经济，推进经济“四化” 97

什么是中国经济的活化剂/中小企业贷款难的瓶颈如何从制度上解决/为什么说“地下金融”应该“地上化”/在世界市场这个巨大的公园里，中国企业是鹿还是狼

- 一、企业产权民营化 98
- 二、资源配置市场化 100
- 三、经济发展国际化 104
- 四、市场竞争深度化 105

第二讲 五“中”五“要”，实现经济调整 107

拉满中国经济发展之弓/“义乌发展模式”的启示/
是什么延缓了我们的第三产业发展/谁是中国社会的中
坚力量/为什么说中国是以一百米冲刺的速度跑马拉松
的国家

- 一、中西部地区要发展 108
- 二、中等城市要建设 112
- 三、中职教育要重视 112
- 四、中间产业要开放 115
- 五、中产阶级要壮大 120

第三讲 达成四个目标，完善金融市场 121

听不懂的“联储语言”背后藏着什么秘密/“中国
墙”挡住谁的路/中国融资市场上的“双8现象”/谁
是资本市场中的“定海神针”

- 一、中央银行独立化 122
- 二、商业银行企业化 126
- 三、融资方式市场化 129
- 四、投资主体多元化 131

第四篇

世纪争雄：中国的时代机遇与挑战

第一讲 亚洲金融危机与中国契机 135

亚洲金融风暴是谁施的魔法/“经济沙皇”的强硬
调控/知识经济与新经济/区域化合作的世纪已经到来/

中国跨越式发展的契机

- 一、经济学界的“巫师” 136
- 二、亚洲金融危机后，中国的抉择 138
- 三、亚洲的缺失：非知识经济 142
- 四、亚洲的未来：东亚自由贸易区 144
- 五、危机给中国带来了什么契机 149

第二讲 美国金融海啸与人民币国际化良机 153

美元霸权与被“绑架”的各国/美国企业的文化出现了什么问题/中国政府加快了重构全球金融战略的步伐

- 一、美元的悖论 154
- 二、金融海啸产生的深层原因 160
- 三、国际货币体系改革的推进 167
- 四、迈向金融大国：人民币国际化的良机 169

第三讲 金融海啸后，中国经济展望 173

把握机遇，打造中国经济航母/贴错了标签的中国经济/如何避免重蹈日本上世纪80年代的覆辙/“金砖四国”中最具发展潜力的国家/“中国时代”是否已经来临

- 一、金融海啸后的中国经济 174
- 二、我们不应是“世界工厂” 175
- 三、和平崛起，走出国际贸易争端显性摩擦期 181
- 四、中国：未来世界经济增长的新引擎 183
- 五、2040：中国经济引领世界 187

二战之后，西方主要发达国家迎来了20多年的繁荣期，这段时期被誉为资本主义的“黄金时期”。资本主义的繁荣主要归功于凯恩斯主义政策，但正如布坎南指出的，凯恩斯主义的繁荣是赤字的繁荣，资本主义经济的矛盾没有得到根本解决，所以凯恩斯主义并不是包治百病的药方。

上世纪70年代，主要发达国家相继步入经济增长的低谷期，唯独美国依靠信息技术革命和制度创新，在上世纪90年代迎来了长达100多个月的持续繁荣期，成就了新经济奇迹。但新世纪到来后，美国经济再次疲软，先是网络泡沫破灭，随后更是深深陷入次贷危机的泥淖，新经济也因此成为昔日的美丽幻影。

美国战后经济发展的历程，给正在腾飞的中国很多启迪与教训，在探讨中国经济之前我们有必要回顾美国战后经济的成长历程，对比中国现状，为我们推动需求结构转变、经济增长模式转型提供借鉴并指明方向。

第一讲

战后美国经济回顾

- 新经济到底新在哪里
- 实行凯恩斯主义是不是饮鸩止渴
- 里根分别送给美国和苏联什么样的礼物