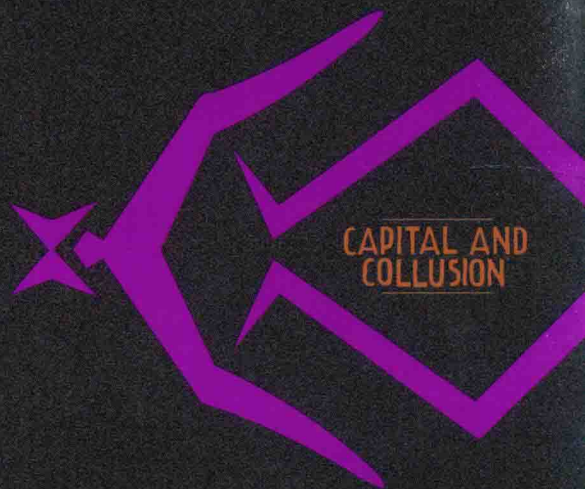




资本与共谋

全球经济发展的政治逻辑

[美] 希尔顿·L. 鲁特 (Hilton L. Root) / 著 刘宝成 / 译

全球金融危机推动了暗流涌动的政治进程，以及国家、社会和金融机构的互嵌互联作用，很难断论这场危机是资本的杰作还是与官场共谋的结果。

发展中国家资本市场发展不会复制所谓成功国家的模式及监管结构，也不适用西方金融理论中一般的市场风险论述。风险可计算，而不确定性植根于这些国家特殊的政治和社会秩序中，是无法定价计算的。

 中信改革发展研究基金会 · 中国道路丛书 · 译丛

资本与共谋

全球经济发展的政治逻辑

[美] 希尔顿·L. 鲁特 (Hilton L. Root) / 著 刘宝成 / 译

CAPITAL AND
COLLUSION

中信出版集团 · 北京

图书在版编目 (CIP) 数据

资本与共谋 : 全球经济发展的政治逻辑 / (美) 希
尔顿 · L. 鲁特著 ; 刘宝成译 . — 北京 : 中信出版社 ,
2017.8

(中国道路丛书)

书名原文 : Capital and Collusion : The Political
Logic of Global Economic Development
ISBN 978-7-5086-7880-1

I. ① 资… II. ① 希… ② 刘… III. ① 世界经济—经
济发展—研究 IV. ① F113.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 167446 号

Copyright © 2006 Hilton L. Root

No part of this book may be reproduced or transmitted in any form or by any means,
electronic or mechanical, including photocopying,
recording or by any information storage and retrieval system, without permission in writing from the Publisher.
Simplified Chinese translation copyright © 2017 by CITIC Press Corporation

ALL RIGHTS RESERVED

本书仅限中国大陆地区发行销售

资本与共谋——全球经济发展的政治逻辑

著 者 : [美] 希尔顿 · L. 鲁特

译 者 : 刘宝成

出版发行 : 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

承 印 者 : 山东鸿君杰文化发展有限公司

开 本 : 787mm × 1092mm 1/16

印 张 : 21

字 数 : 320 千字

版 次 : 2017 年 8 月第 1 版

印 次 : 2017 年 8 月第 1 次印刷

京权图字 : 01-2016-9498

广告经营许可证 : 京朝工商广字第 8087 号

书 号 : ISBN 978-7-5086-7880-1

定 价 : 59.00 元

版权所有 · 侵权必究

如有印刷、装订问题, 本公司负责调换。

服务热线 : 400-600-8099

投稿邮箱 : author@citicpub.com

献给我的母亲

《中国道路丛书》学术委员会

学术委员会主任：孔 丹

委 员（按姓氏笔画）：

丁 耘	马 戎	王小强	王绍光	王海运	王维佳
王湘穗	方流芳	尹韵公	甘 阳	卢周来	史正富
冯 象	吕新雨	乔 良	向松祚	刘 仰	刘小枫
刘纪鹏	刘瑞生	玛 雅	苏 力	李 玲	李 彬
李希光	李若谷	杨松林	杨凯生	何 新	汪 晖
张 宇	张文木	张宇燕	张维为	陈 平	陈春声
武 力	罗 援	季 红	金一南	周和平	周建明
房 宁	赵汀阳	赵晓力	祝东力	贺雪峰	聂庆平
高 梁	黄 平	黄纪苏	曹 彤	曹和平	曹锦清
崔之元	梁 晓	彭光谦	韩毓海	程曼丽	温铁军
强世功	蒲 坚	熊 蕾	潘 维	霍学文	戴锦华

《中国道路丛书》编辑委员会

编委会主任：孔 丹

编委会执行主任：季 红

委 员（按姓氏笔画）：

王晓泉 王海龙 王湘穗 玛 雅 张 宇 张 桐

欧树军 祝东力 高 梁 陶庆梅 黄 平 彭光谦

韩毓海 强世功 鄢一龙

《中国道路丛书》总序言

新中国成立 60 多年以来，中国一直在探索自己的发展道路。特别是在改革开放 30 多年的实践中，努力寻求既发挥市场活力，又充分发挥社会主义优势的发展道路。

改革开放推动了中国的崛起。怎样将中国的发展经验进行系统梳理，构建中国特色的社会主义发展理论体系，让世界理解中国的发展模式？怎样正确总结改革与转型中的经验和教训？怎样正确判断和应对当代世界的诸多问题和未来的挑战，实现中华民族的伟大复兴？这都是对中国理论界的重大挑战。

为此，我们关注并支持有关中国发展道路的学术中一些有价值的前瞻性研究，并邀集各领域的专家学者，深入研究中国发展与改革中的重大问题。我们将组织编辑和出版反映与中国道路研究有关的成果，用中国理论阐释中国实践的系列丛书。

《中国道路丛书》的定位是：致力于推动中国特色社会主义道路、制度、模式的研究和理论创新，以此凝聚社会共识，弘扬社会主义核心价值观，促进立足中国实践、通达历史与现实、具有全球视野的中国学派的形成；鼓励和支持跨学科的研究和交流，加大对中国学者原创性理论的推动和传播。

本《丛书》的宗旨是：坚持实事求是，践行中国道路，发展中国学派。

始终如一地坚持实事求是的认识论和方法论。总结中国经验、探讨中国模式，应注重从中国现实而不是从教条出发。正确认识中国的国情，正确认识中国的发展方向，都离不开实事求是的认识论和方法论。一切从实际出发，以实践作为检验真理的标准，通过实践推动认识的发展，这是中国共产党的世纪奋斗历程中反复证明了的正确认识路线。违背它就会挫折失败，遵循它就能攻坚克难。

毛泽东、邓小平是中国道路的探索者和中国学派的开创者，他们的理论创新始终立足于中国的实际，同时因应世界的变化。理论是行动的指南，他们从来不生搬硬套经典理论，而是在中国建设和改革的实践中丰富和发展社会主义理论。我们要继承和发扬这种精神，摒弃无所作为的思想，拒绝照抄照搬的教条主义，只有实践才是真知的源头。本《丛书》将更加注重理论的实践性品格，体现理论与实际紧密结合的鲜明特点。

坚定不移地践行中国道路，也就是在中国共产党领导下的中国特色社会主义道路。我们在经济高速增长的同时，也遇到了来自各方面的理论挑战，例如将新中国改革开放前后两个历史时期彼此割裂和截然对立的评价；例如极力推行西方所谓“普世价值”和新自由主义经济理论等错误思潮。道路问题是大是大非问题，我们的改革目标和道路是高度一致的，因而，要始终坚持正确的改革方向。历史和现实都告诉我们，只有社会主义才能救中国，只有社会主义才能发展中国。在百年兴衰、大国博弈的历史背景下，中国从积贫积弱的状态中奋然崛起，成为世界上举足轻重的大国，成就斐然，道路独特。既不走封闭僵化的老路，也不走改旗易帜的邪路，一定

要走中国特色的社会主义正路，这是我们唯一正确的选择。

推动社会科学各领域中国学派的建立，应该成为致力于中国道路探讨的有识之士的宏大追求。正确认识历史，正确认识现实，积极促进中国学者原创性理论的研究，那些对西方理论和价值观原教旨式的顶礼膜拜的学风，应当受到鄙夷。古今中外的所有优秀文明成果，我们都应该兼收并蓄，但绝不可泥古不化、泥洋不化，而要在中国道路的实践中融会贯通。以实践创新推动理论创新，以理论创新引导实践创新，从内容到形式，从理论架构到话语体系，一以贯之地奉行这种学术新风。我们相信，通过艰苦探索、努力创新得来的丰硕成果，将会在世界话语体系的竞争中造就立足本土的中国学派。

本《丛书》具有跨学科及综合性强的特点，内容覆盖面较宽，开放性、系统性、包容性较强。分为学术、智库、纪实专访、实务、译丛等类型，每种类型又涵盖不同类别，例如在学术类中就涵盖文学、历史学、哲学、经济学、政治学、社会学、法学、战略学、传播学等领域。

这是一项需要进行长期努力的理论基础建设工作，这又是一项极其艰巨的系统工程。基础理论建设严重滞后，学术界理论创新观念不足等现状是制约因素之一。然而，当下中国的舆论场，存在思想乱象、理论乱象、舆论乱象，流行着种种不利于社会主义现代化事业和安定团结的错误思潮，迫切需要正面发声。

经过 60 多年的社会主义道路奠基和 30 多年改革开放，我们积累了丰富的实践经验，迫切需要形成中国本土的理论创新和中国话

语体系创新，这是树立道路自信、制度自信、理论自信，在国际上争取话语权所必须面对的挑战。我们将与了解中国国情，认同中国改革开放发展道路，有担当精神的中国学派，共同推动这项富有战略意义的出版工程。

中信集团在中国改革开放和现代化建设中曾经发挥了独特的作用，它不仅勇于承担大型国有企业经济责任和社会责任，同时也勇于承担政治责任。它不仅是改革开放的先行者，同时也是中国道路的践行者。中信将以历史担当的使命感，来持续推动中国道路出版工程。

2014年8月，中信集团成立了中信改革发展研究基金会，构建平台，凝聚力量，致力于推动中国改革发展问题的研究，并携手中信出版社共同进行《中国道路丛书》的顶层设计。

本《丛书》的学术委员会和编辑委员会，由多学科多领域的专家组成。我们将进行长期的、系统性的工作，努力使《丛书》成为中国理论创新的孵化器，中国学派的探讨与交流平台，研究问题、建言献策的智库，传播思想、凝聚人心的讲坛。

孔丹

2015年10月25日

目 录

第一部分 分析视角

第一章 风险、不确定性以及社会进步 / 3

第二章 政策公信力的社会基础 / 19

第三章 政治与经济结构

——专制统治的经济逻辑 / 39

第四章 惊人的信息经济

——金融体系 / 55

第二部分 地区和国家复杂性

第五章 缩小东亚地区的社会生产力差距 / 67

第六章 排斥的代价

——拉丁美洲暴涨的债务 / 99

第七章 为什么印度不灵

——新世纪，新国家 / 125

第八章 濒临悬崖的巴基斯坦 / 173

第九章 中国的市场经济

——等级制度与市场 / 209

第三部分 结论

第十章 公共风险管理者的国家总动员 / 243

结 论 早期资本积累中的不确定性、竞争和共谋 / 273

附录1 资料来源 / 277

附录2 变 量 / 278

致 谢 / 279

注 释 / 282

第一部分

分析视角

| 第一章 |

风险、不确定性以及社会进步

诚然，未来是不确定的。但是发达国家拥有很多工具来量化不确定性，并将之转化为已知的风险：通过计算多类事件的概率，可以在一定程度上提高其可预见性。事实上，如何估测风险，并帮助人们设法抵御风险，这项工作已经实现了产业化运作。就风险而言，可靠的信息无处不在，人们会放心大胆地借此与完全陌生的人合作，做出必要的日常决策。发达国家还可以依靠社会机制来帮助其管理风险，如私人金融服务和保险经纪以及政府福利项目等，而这是单凭个体资源无法实现的。因此，在发达国家，人们通过创建和投资新公司以及开发新产品来积极应对风险。

但是类似的努力在发展中国家却屡屡受挫。专家经常引用资金短缺这一现象来解释这一反差：发展中国家根本无法聚集足够的资金来摆脱贫困的恶性循环。¹ 传统观点认为，资本的匮乏抑制了发展中国家的创新活力，人们无法通过开办企业来提升自身福祉。复杂的经济理论将发展等同于资本积累，认为国家投资所需的资本和可用资本之间的差额产生了融资缺口。

为了弥补这一缺陷，许多多边机构和双边机构——包括国际货币基金组织、世界银行、美国国际开发署以及联合国开发计划署——对世界上饱受动

乱和贫穷折磨的地区施以援助。然而，恰恰是那些从这些组织的慷慨解囊中受益的一族排斥它们的介入。他们往往心存疑虑，而非满怀希望。过去 50 年里，对贫困地区万亿美元的援助也未能成功地消除一个国家之内不同阶层或国家之间的贫富差距。² 结果似乎事与愿违，在最富有和最贫穷国家之间，财富差距居然达到历史高点。

资本短缺本身就是诸多其他因素的综合反映。就发展中国家和发达国家之间的贫富差距而言，本书将其归因于不确定性和风险之间的差异。不确定性指难以明确认知的事件，而风险则在一定程度上是可以估测的。国家致富的要义在于如何将不确定性转化为风险，而发达国家和发展中国家之间之所以在经济绩效方面差距悬殊，根本原因在于后者缺乏能够有效管理风险的机制。其社会和政治制度中存在着根深蒂固的不确定性，如公共部门普遍管理不善（发达国家相对成熟），致使个体无法充分运用自身的技能和资本从事有效的生产活动。

经济发展有赖于促进技术进步的创新，而这一进步取决于创新者敢于探索未知的意愿。如此的探索之旅对发展中国家的人们来说实属乏善可陈；从发现中获益的不确定性令人畏葸不前，故而拖累了创新的步伐。发展中国家的创新者唯有在能够掌控相关风险的前提下，才能像在发达国家那样，将创新之旅常态化。倘若没有适当的工具来评估贸易伙伴的信誉，没有相应的法律体制应对市场风险之类的问题，创新与发明无异于缘木求鱼。³

阻碍这些创新的社会成本究竟有多高，人们很难测算出精确的数字，故而创新难以得到足够的重视。当面对这样的障碍时，大多数明智的人干脆放弃对风险的测量，为保险起见，他们会退缩到不确定性较低的领域。这显然意味着投资和创业活动受到抑制，普通消费者也同样不会承担过多的基本风险。由于这种固有的保守主义在作祟，企业和家庭只愿承担它们能够自保的风险。

在发展中国家，人们需要更充分的信息来了解他们所面临的风险，同时还需要更实用的工具来管理风险。致力于防范市场风险的体制扩大了经济主

体的时间跨度。然而，发展中国家由于缺乏针对失业、退休、工伤赔偿、代际照护和救灾等的商业保险或社会保障，人们不得不完全依赖日常的储蓄，而发达经济体则为全民提供了各类商业保险或社会保险。如果确信能够抵御基本的市场风险，人们就会放宽视野，寻求外部的合作。倘若能够计算出投资回报，人们就会投资他人的项目，联手应对市场风险。这是经济增长的重要步骤，而发展中国家的人们却无法迈出这一步。如果个体无法估测是否存在更大的风险，他们就会选择退避三舍，以求自保。

虽然大多数人都处于生计无着的边缘，不确定性并不会妨碍社会上某些成员发家致富。许多当权者热衷于加剧不确定性，因为如此可以混淆视听，为自己和一部分权贵大开方便之门，通过密谋、联姻和暴力搜刮民脂民膏，而平民百姓则无法实现公开的互利合作。当预期独裁者及其亲友行将侵夺自己的经济成果时，人们实施自我保护就理所当然了：他们必然缩手缩脚，只信任熟人圈子，而用怀疑的眼光看待其他陌生人。例如，家庭更情愿将投资倾注到孩子身上，而非助力有形资本或人力资本的形成。但是，人口增长的加速又转而放慢了人均收入的增长。⁴

与发达国家相比，发展中国家落后的风险管理推高了国际投资和增长的成本，并导致其资产遭受系统性的低估。为了消除全球差距，国际货币基金组织和世界银行等国际组织的一项任务就是在经济增长的初期解析资本的形成要素。其章程允许出借资本，但是禁止介入成员国的政治，而后者正是发展中国家资本短缺的根源所在。⁵

然而，因为屏蔽了贫困的政治和社会根源，旨在消除全球贫困的国际组织实际上也许会使不确定性永久存在，结果反而延缓了专制政府的寿命，使其得以在侵犯人权和践踏人民福祉的道路上愈演愈烈。例如，为了顺利拿到国际资助，政府会对一些国际组织的政策规范虚与委蛇，而最终却只有其亲信才能从中受益。政府官员也许会同意按照资助方的要求建立专门的机构，但是实际职能却形同虚设。由于政府的报告很少对独立的外部审计公开，资