

崛起?!

RISE

中国未来10年经济发展的两种可能 全球一流经济学家的观点交锋

李力 主编



中国奇迹的幕后之谜

为什么中国能够保持其爆炸性增长率

中国经济为什么没有“崩溃”

中国的崛起将怎样影响世界

中国崛起——日本该做些什么

我们为什么要感谢中国

为什么中国的崛起对发展中国家有益

中国是下一个泡沫吗

中国的快速经济增长能够持续吗

长城：忘记这惊人的增长数字吧

中国：持续增长路径的缺陷

中国会重蹈巴西的覆辙吗

印度能否赶超中国

双面中国

崛起论PK崩溃论



用世界的眼光剖析中国核心问题 国际主流学界长期观察的结晶



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

崛起?! RISE

中国未来10年经济发展的两种可能
全球一流经济学家的观点交锋

李力 主编

图书在版编目(CIP)数据

崛起?! 中国未来 10 年经济发展的两种可能/本力主编. —北京:
社会科学文献出版社, 2007. 1

ISBN 978-7-80230-476-5

I. 崛... II. 本... III. 经济发展—中国—文集
IV. F124-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 160567 号

崛起?! 中国未来 10 年经济发展的两种可能

主 编 / 本 力

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010) 65269967

责任部门 / 社会科学图书事业部 (010) 65595789

电子信箱 / shekebu@ssap.cn

项目经理 / 王 绯

特邀编辑 / 李兰生

责任印制 / 盖永东

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 市场部 (010) 65285539

法律顾问 / 北京建元律师事务所

印 刷 / 北京智力达印刷有限公司

开 本 / 787 × 1092 毫米 1/20 开

印 张 / 17

字 数 / 290 千字

版 次 / 2007 年 1 月第 1 版

印 次 / 2007 年 1 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 80230 - 476 - 5/D · 113

定 价 / 29.80 元

本书如有破损、缺页、装订错误,
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

目 录

- 001 编者手记
- 007 第一部分：中国经济为什么能够高速增长
- 008 中国奇迹的幕后之谜——乔治·吉尔博伊
- 021 中国经济为什么没有“崩溃”？——樊纲
- 031 中国：最优增长模式——乔纳森·沃特泽尔
- 035 中国起飞——大卫·黑尔 力律克·休斯·黑尔
- 051 高增长低通胀何以为继？——里奇·米勒 皮特·恩伽迪奥
- 054 中国缓慢但稳健地推进改革——罗伯特·巴罗
- 057 稳健转型：对中国“奇迹”的一个解释——姚洋
- 063 走向繁荣的长征：
为什么中国能够保持其爆炸性增长率——马丁·沃尔夫
- 067 中国奇迹的四个关键因素——李绍祝
- 071 中国经济增长靠了什么？——张军
- 074 中国：一个动态增长研究——马修·沙纳 弗雷德·盖尔
- 097 第二部分：中国经济能否持续高速增长？
- 098 中国的快速经济增长能够继续吗？——安德鲁·鲍瑟
- 119 中国未来 20 年经济的增长及挑战——德怀特·珀金斯

- 122 中国发展的阵痛——英国《经济学家》杂志
- 126 中国:持续增长路径的缺陷——查尔斯·伍尔夫
- 129 中国日益严峻的失业问题——查尔斯·伍尔夫
- 132 为什么中国经济增长如此缓慢?——马丁·沃尔夫
- 135 中国的水资源压力——弗雷德里克·W. 克鲁克 刁新深(音)

143 第三部分:中国之路的三个参照:拉美化、日本泡沫与印度模式

- 144 中国会重蹈巴西的覆辙吗?——约尔·库茨曼
- 147 谨防“拉美化”——郑秉文
- 158 中国是下一个泡沫吗?——凯西·布拉德舍
- 166 长城:忘记这惊人的增长数字吧——鲁西尔·萨玛
- 170 中国会成为另一个日本吗?——费奥纳·哈多克
- 177 印度能否赶超中国?——黄亚生 泰伦·卡纳
- 185 中国与印度:市场发展与变迁的对比——孙翠茜
- 193 中国与印度带来的挑战——史蒂芬·罗奇
- 196 中印主导全球经济 印度落后中国十年——谢国忠 彻坦·阿亚
- 203 印度与中国:大象之舞——米切尔·瓦蒂库蒂 穆雷·希伯特
- 209 虎与龙:印度 Vs 中国——《领导者》杂志
- 212 印度的增长模式——丹·凡曼
- 215 止步不前的印度和中国——英国《经济学家》杂志

219 第四部分:中国经济增长的全球效应

- 220 我们为什么要感谢中国——史蒂芬·罗奇
- 224 双面中国——凯西·布拉德舍
- 229 中国的光环效应——英国《经济学家》杂志
- 237 中国的崛起将怎样影响世界?——张军

- 242 水涨船高：
为什么中国的崛起对发展中国家有益？——霍米·哈拉斯
- 245 中国与全球经济复苏——安尼·克鲁格
- 253 中国崛起——日本该做些什么？——津上俊哉
- 262 太阳终将升起：
日本已经搭上中国繁荣的便车——英国《经济学家》杂志
- 265 骑虎难下：
中国能源困境的全球影响——丹尼尔·扬基 斯科特·C. 罗伯特
- 275 中国竞争力推动亚洲经济——梁红
- 280 正确看待中国——史蒂芬·罗奇
- 291 汇率与中国的货币政策——尼古拉斯·拉迪
- 298 中国与全球化——威廉·H. 奥弗霍尔
- 313 结束中国的金融控制——詹姆斯·多恩
- 321 参考文献

编者手记

2003年12月10日,温家宝总理在哈佛大学发表了题为《把目光投向中国》的演讲,明确地把中国选择的发展道路称作“和平崛起的发展道路”。

中国崛起势不可挡,而崛起的基础和基本动力是经济增长,是社会生产力的提高。曾成功预言东南亚经济危机的美国经济学家保罗·克鲁格曼有过一句简洁而意味深长的话:“生产力什么都不是,但是在长期它几乎什么都是。”

1978年12月,中国共产党十一届三中全会明确提出将工作重心转移到经济建设上来,以解放和发展生产力为直接目的的改革开放使中国人民的生活水平及中国的综合国力有了前所未有的改观。从那时起,中国强劲的经济增长持续了二十余年,年均增长6%以上。通过改革开放的不断深入,中国的经济增长出现了迷人的强劲势头,在世界经济格局中一枝独秀,同时又给世人呈现出一个巨大的迷局:中国的高速经济增长能否持续下去?这一问题不仅仅需要学术界、经济政策部门认真面对,也为广大关心中国未来的人们所关注。事实上,关于中国经济增长的问题似乎迷雾重重,比如中国GDP数据的真实性、中国经济持续增长的原因、中国经济增长存在和面临的问题及隐

患、中国经济持续增长对世界其他国家的影响等等。基于此,我们编译了若干有代表性的文章结成这个集子,希望有助于感兴趣的朋友了解有关争论和主要观点。这些文章多来自国际主流媒体如《经济学家》、《华尔街日报》、《纽约时报》、《商业周刊》等,也选取了樊纲、张军等中国经济学家的有关文章。虽然考虑到本书的读者并非都是经济学的专业人士,选编的文章多半并无过多理论背景要求,但因实在不忍割舍一些与主题契合的研究成果,这个集子仍然包含了部分来自专业学术刊物的论文,并包括了参考文献,便于读者进行更详尽的阅读。

进入 21 世纪以来,对中国经济增长持怀疑和悲观态度的言论层出不穷,其中最有影响的是质疑中国经济增长真实性进而引发的“中国崩溃论”,这个问题和“中国经济增长能否持续下去?”同样引人注目。在对中国经济高速增长持肯定态度的经济学家看来,“中国奇迹”背后的真正原因是一个极富挑战的问题,正像诺贝尔经济学奖得主卢卡斯(1988)所言:“这些国家的经济增长给人类福利水平造成的结果令人惊叹,一旦有人思考它们,就很难再去想其他东西。”因此,本书第一部分即为“中国经济为什么能够高速增长?”在麻省理工学院获得政治经济学博士学位的乔治·吉尔博伊有着在中国工作的亲身经历,他将“中国奇迹的幕后之谜”的答案归结为外资企业发挥了优势作用,而并非技术的进步。大卫·黑尔、张军等也认为成功地利用外资和出口扩张是中国经济持续增长的主要原因。著名宏观经济学家巴罗、北京大学中国经济研究中心教授姚洋都认为稳健的渐进式改革和强有力的政府是经济增长的根本所在。正大集团副董事长李绍祝也将经济增长的首要原因归为强有力的政府。针对中国经济为什么没有崩溃,反而获得快速增长的问题,樊纲教授解释为“中国两套问题即发展中国家问题与转轨经济问题交织在一起的特殊性,既是中国的难题,也是中国之所以能相对平稳地进行改革和保持增长的原因”。

其他学者提出的观点略有不同,但大同小异,比如:

——“中国的飞速发展主要是依靠其货币被低估,从而推动低成本制造业的出口来实现的。”(里奇·黑尔)

——“政府仍然控制着国家绝大部分的金融资源,并有效地分配

它们,这是经济迅速成长的主要原因。”(乔纳森)

——中国经济增长的 3/4 仅仅通过资本积累就能解释。

近年来,伴随着经济增长过程中呈现出的矛盾和暴露出的问题日益尖锐和显露,关于中国二十余年经济增长的有关反思和总结愈益深入,本书第二部分为“中国经济能否持续高速增长?”主要围绕中国经济的内在缺陷展开。

中国经济高速增长中出现的许多问题已相当严峻,如就业问题、公共医疗体系的削弱、环境污染、水资源的匮乏等,所选几篇文章分别进行了细致分析,其中胡佛研究所高级研究员、兰德公司高级经济顾问小查尔斯·伍尔夫在“中国:持续增长路径的缺陷”一文中尖锐地提出了八个影响中国经济增长的潜在问题。美国哈佛大学经济学教授德怀特·珀金斯认为中国持续增长的最大挑战来自劳动和生产率,中国大量农村劳动力流入城市将带来巨大变革和同样巨大的挑战。

另外,牛津大学安德鲁·鲍瑟在《新加坡经济评论》2004 年第 2 期上发表论文《中国的快速经济增长能够继续吗?》相对乐观地认为在未来 20 年的时间中,中国能实现产值翻两番的目标,在没有发生大的冲突条件下,中国的快速经济增长可以持续下去。

中国经济增长与其他非西方后发国家的现代化过程既有共性又有独特之处,本书第三部分“中国之路的三个参照:拉美化、日本泡沫与印度模式”从比较的角度展开,首先是大家最为关心的拉美化问题。

对于“拉美化”,郑秉文先生对有关“拉美化”的各种观点进行了梳理,认为中国的“拉美化”问题当前最突出的应该是分配问题。他呼吁通过有效的福利与社保制度来解决这一问题,使中国的经济能够持续发展。

日本和印度是中国的两大邻国,在发展阶段上来看,中国落后于日本而领先于印度,日本在发展中曾出现的一些问题,很可能成为中国未来所要面临的问题。而在另一方面,印度虽然在发展阶段上落后于中国,但其发展战略并不完全类似于中国,这使得部分人认为印度有可能追赶上中国。

日本在 20 世纪 50 年代以来经济获得了高速增长,但其房地产和

股票市场泡沫破灭后,造成大量的银行坏账,并导致其后多年经济增长萎靡不振,这就是所谓“日本病”。《中国会成为另一个日本吗?》《中国是下一个泡沫吗?》《长城,忘记这惊人的增长数字吧》这几篇文章都不同程度地将中国经济增长的现状与 70 年代的日本相比较,对中国经济高速增长中出现的泡沫和金融风险表示担忧并进行了分析与展望。

2003 年美国《外交政策》上刊登了黄亚生与泰伦·卡纳合作的《印度能否赶超中国》一文,引发了中国与印度增长模式比较的讨论,使“中印比较”成为学界和大众都很关心的话题,这种讨论持续至今。以此为契机对中国经济的增长模式进行更深层次的反思,对中国经济进一步持续稳定、增长有其特殊意义。这一部分选取了一些有代表性的文章,供大家了解、分析。

在全球化的大潮下,“中国通货紧缩输出论”、“中国威胁论”、“中国饿虎论”这几年来也甚嚣尘上,对中国的高速增长大有“棒杀”之势,本书第四部分“中国经济增长的全球效应:祸与福?”专门讨论中国经济增长对世界其他国家和地区的影响。摩根斯坦利首席经济学家史蒂芬·罗奇的文章颇有为中国辩护之势,他认为对中国的各种攻讦其实只是为自身的经济困难开罪,必须“正确看待中国”,而且美国、欧洲以及亚洲的其他国家还应该感谢中国,中国不但不会给世界造成威胁,而且还是应该效仿的榜样。曾出版过专著《中国崛起》的日本学者津上俊哉在文章《中国崛起——日本该做些什么?》中对“中国以低工资输出通货紧缩”、“由于对华贸易逆差导致了日本的产业空洞化”等观点做了逐一驳斥和分析,并认识到在崛起的中国面前,日本应该认为从亚洲经济一体化的方向出发,必须与中国互惠的双赢关系。剑桥大学能源研究联合会主席丹尼尔·扬基在《骑虎难下:中国能源困境的全球影响》一文中说,中国经济的急速发展及其对能源及相关产品需求引发的连锁反应,已经把国际能源市场拉上了老虎背,但中国政府已制订了正确的方针并采取了有效的措施认真解决这一问题。詹姆斯·多恩(James A. Dorn)则认为金融体系开放及市场化不足是制约中国继续发展的一大障碍,“结束中国的金融控制”是当务之急。发

表于《加图》杂志上的《汇率与中国的货币政策》一文的作者是尼古拉斯·拉迪，他则从中国的汇率政策入手，对中国以扩张性货币政策推动经济增长的做法提出了尖锐批评。安尼·克鲁格、霍米·哈拉斯、梁红、张军等人的文章也从不同角度阐述了中国经济增长对全球经济复苏、对发展中国家、对亚洲周边国家、对其他国家经济增长和就业等的影响。总之，“中国经济上的成功与自由化和全球化息息相关，而全球化又给中国经济带来进一步的成功”。兰德公司威廉·H. 奥弗霍尔先生在《中国与全球化——给美中经济安全审查委员会的证词》中鲜明指出，“我们应该欢迎中国在此方向上快速前进，而非心生恐惧。”

谨以此书献给中国伟大的崛起及为之奋斗的人们。

第一部分 | 中国经济为什么能够高速增长

中国想成为一个技术和经济的超级大国,尚有待于奠定一个统一的国内工业基础。没有结构性改革,中国开发和传播技术的能力以及使技术国产化的能力仍将是有限的。而且,大多数中国工业企业将不得不在全球工业生产链的低端努力实现微不足道的利润。

——乔治·吉尔博伊

中国奇迹的幕后之谜

乔治·吉尔博伊

一 虚幻的威胁

中国突然崛起成为一个全球贸易强国，这使一些人产生一种古怪的既钦佩又恐惧的复杂情感。有关中国经济未来的过于乐观的预测促使投资者急切地获取中国企业的股份，但他们很少了解中国企业实际上是如何动作的。与此同时，过高估计中国的成就和潜力正在助长一些人的恐惧。他们担心，中国将不可避免地使全球贸易和技术的平衡向它倾斜，最终使它自己成为对美国的一种经济、技术和军事的威胁。然而，这种反应同样是错误的：他们忽视了中国经济奇迹的重要弱点以及美国从中国加入全球经济的特殊方式中所获得的战略利益。这种误判可能驱使华盛顿采取贸易保护主义政策，而这种政策将使最近得到改善的美中关系发生逆转，使华盛顿与其盟友进一步疏远，并削弱美国在亚洲的影响力。

* 本文作者为乔治·吉尔博伊，麻省理工学院国际研究中心外交研究员，本文选自《国外社会科学文摘》2004年第10期，原文载美国《外交》杂志2004年第4期。

事实上，美国和中国正在形成的恰恰是美国战略长期以来所致力于创立的那种经济关系。在过去半个世纪里，美国努力建立自由主义的、基于规则的全球经济体系，而中国目前已在这个体系中占据重要地位。北京向外国直接投资开放，欢迎大规模进口，并加入世界贸易组织，因此正在促进国内和本地区的繁荣和自由化。

中国自己选择沿着走向全球经济一体化的道路前进，这强化了有利于美国以及其他发达工业化民主国家持续其工业技术优势的趋势。在被迫走向市场的进程中，北京听任政治和社会的改革落在后面，从而产生至少两个决定性的——和出乎意料的——结果。首先，为阻碍一个政治上独立的私营部门的出现，中国政府所实施的经济改革强烈地有利于国有企业，赋予国有企业优先获得资金、技术和市场的权利。可是，改革也有利于外国投资。这使外国公司能要求获得中国工业出口的最大份额并确保在中国国内市场的坚固地位。中国工业目前由缺乏效率但仍然强大的国有企业、日益占优势的外国公司以及一个迄今未能以同等条件与两者竞争的私营部门组成。

其次，中国尚未改革的政治体制所固有的经营风险在许多中国经理中间引起一种反应——一种鼓励他们寻求短期利润、地方自主权和过分多样化的“工业战略文化”。除了少数例外，中国企业把注意力集中于与各级官员发展特权关系，排斥彼此的横向协作和广泛交往，并放弃对长期技术开发和传播的投资。中国企业继续严重依赖进口的外国技术和零部件——这使中国为了单方面利益而运用技术或者贸易的实力的能力受到了限制。

换句话说，中国加入全球经济所依据的条件是：强化其对外国技术和投资的依赖，这限制了中国对发达工业化民主国家的工业和技术构成威胁的能力。中国克服其技术和经济的弱点的最大希望在于重新把注意力集中于国内政治改革。因此，华盛顿应该实行一种“战略接触”（strategic engagement）政策，而不是陷入可能损害目前的有利趋势的短视的贸易保护主义。接触不仅仅是接触而已，对中国来说，战略接触显然是承认美国的技术、经济和军事的主导优势，并寻求强化这种优势，以换取自身更大的繁荣和安全——目前的情况更是如此，

以致中国已对国内政治改革具有引人注目的经济兴趣。

二 开放再开放

最近有关美中贸易的辩论忽视了一个事实，即在美国与中国的经济关系中，多半是有利于美国的，基本上也是依据美国的条件实行的。正如瑞士银行经济学家乔纳森·安德森（Jonathan Anderson）以及国际经济学研究所经济学家尼古拉斯·拉迪（Nicholas Lardy）和莫里斯·戈尔茨坦（Morris Goldstein）已证明的，把中国估价过低的货币视作不公正贸易优势的根源并加以集中炒作尤其是牛头不对马嘴。对大多数美国公司和工人来说，即使人民币适度升值也是几乎没有意义的。与此同时，货币问题使美国目前在与中国的关系中所享有的重大经济和战略的利益变得模糊了。

根据摩根—斯坦利公司的数据，自中国于 1978 年开始改革以来，低价的中国进口商品（主要是纺织品、鞋子、玩具和家庭必需品）已为美国消费者（主要是中低收入家庭）节省了大约 1000 亿美元（从 1998 年至 2003 年，来自中国的更廉价的婴儿服装帮助有孩子的美国家庭节省了大约 4 亿美元）。诸如波音、福特、通用汽车、IBM、英特尔和摩托罗拉等美国工业公司通过购买来自诸如中国等成本更低的国家的零部件，每年节省数十亿美元，从而增强了其全球竞争能力，并使其能在美国从事新的高价值活动。为了努力节省其全球全部采购开支的 30%，福特公司去年从中国进口了大约 5 亿美元的零部件。通用汽车公司通过使用中国的零部件制造汽车收音机，削减了 40% 的汽车收音机成本。此外，虽然全球采购可能造成痛苦的就业调整，这个过程或许也有益于美国的工人和公司。最近一项由美国信息技术协会资助的独立研究发现，把合同外包给诸如中国和印度等国家，在 2003 年为美国信息技术产业创造了 9 万个新的净就业机会，到 2008 年，合同外包将为美国创造大约 31.7 万个新就业机会。中国不仅仅是一个出口国，中国的进口多于东北亚的

其他任何国家。虽然 2003 年中国与美国的贸易出现了 1240 亿美元的盈余，中国与其他许多国家却存在大量贸易赤字：与日本的贸易赤字为 150 亿美元，与韩国的贸易赤字为 230 亿美元，与东盟成员国的贸易赤字为 160 亿美元。最重要的是，中国是一个进口家用消费品（不包括加工后再出口的进口商品的普通贸易）的广阔而不断增长的市场。中国进口的家用消费品已从 1990 年代中期的 400 亿美元升至 2003 年的 1870 亿美元。扣除加工和再出口贸易，2003 年中国出现 50 亿美元贸易赤字。在中国被列为“高技术”的包括电子产品、零部件和制造设备在内的行业，最近 10 年来每年平均会出现 120 亿美元的赤字。

与诸如日本和韩国等数十年来排斥来自美国的进口和投资的其他亚洲贸易伙伴不同，中国也是美国产品的一个广阔和开放的市场。虽然最近几年来美国总的出口停滞不前，但最近 10 年来美国对中国的出口却增加了两倍，仅去年就增长 28%（而美国的全部出口仅上升 5%）。中国尤其已成为美国先进技术产品的一个主要市场。根据美国政府的数据，2003 年美国对中国的航天技术出口价值超过 20 亿美元——约占美国全部航天技术出口的 5%，几乎与对德国的出口旗鼓相当。2003 年，美国将价值 5 亿美元的先进制造设备出口到中国，超过出口到法国的这类设备。此外，美国芯片制造商于 2003 年将价值 24 亿美元的半导体出口到中国，与出口到日本的半导体价值相等。

而且，中国允许外国公司以亚洲空前的规模对其国内市场投资。自 1978 年发起改革以来，中国已接收 5000 亿美元外国直接投资，相当于日本自 1945 年至 2000 年所积累的全部外国直接投资的 10 倍。根据中国商务部的资料，美国公司已对中国的 4 万多个项目投资 400 多亿美元。鉴于其对外国直接投资的开放，中国不可能像日本和韩国在迅速增长期间所做的那样，始终将国内市场作为国内企业一个受保护的阵地。相反，中国允许美国公司和其他外国公司为自己的商品和服务开发新市场，尤其是高附加值产品，诸如飞机、软件、工业设计、先进机械以及像半导体和集成电路这样的零部件。

由于这种对进口的欲望，中国不断增长的城市消费者队伍和中