

重建改革逻辑

〈 顶尖经济学家建言中国经济未来 〉

网易财经中心◎编

深水区改革将会对中国产生怎样的影响？

让我们一起聆听智慧和理性的声音



厉以宁
蔡锷生

陈志武
吴晓求

贺 铿
任志强

茅于軾
宗庆后

龙永图
刘永好

等50多位国内顶尖经济学家、企业家
倾力打造思想盛宴

红旗出版社

重建改革逻辑

顶尖经济学家建言中国经济未来

网易财经中心◎编

红旗出版社

图书在版编目(CIP)数据

重建改革逻辑:顶尖经济学家建言中国经济未来 / 网易财经中心编.
—北京:红旗出版社,2014.8

ISBN 978-7-5051-3181-1

I. ①重… II. ①网… III. ①中国经济-经济体制改革-研究
IV. ①F121

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第174558号

书 名 重建改革逻辑——顶尖经济学家建言中国经济未来
编 者 网易财经中心

出 品 人	高海浩	封面设计	红杉林文化
总 监 制	徐 澜	责任编辑	陈文君

出版发行 红旗出版社
地 址 (南方中心)杭州市体育场路178号
邮 编 310039 编 辑 部 0571-85310806
E-mail hongqi1608@126.com 发 行 部 (北京)010-64036925
(杭州)0571-85311330

欢迎项目合作 项目电话 (北京)010-84026619
(杭州)0571-85310806

图文排版 杭州兴邦电子印务有限公司
印 刷 杭州钱江彩色印务有限公司

开 本	710毫米×1000毫米	1/16
字 数	146千字	印 张 11.75
版 次	2014年8月北京第1版	2014年8月浙江第1次印刷

书 号	ISBN 978-7-5051-3181-1	定 价	38.00元
-----	------------------------	-----	--------

版权所有·翻印必究·印装有误·负责调换

前 言

自 2010 年开始，“网易经济学家年会”已经成功举办了五届。这五年来，在年会论坛上听到最多的、最为响亮的就是呼吁改革的声音。我们一方面庆幸这些为改革奔走疾呼的经济学家还在坚守阵地，为中国改革提供知识和智力的支持；另一方面也在疑惑，为什么改革开放 30 多年了，谈起改革来还是这般的沉重和艰难。这是个盘根错节的问题，不光需要有人来解答为什么，还要解答应该怎么做。正是在这样的背景下，我们才一直保持着与国内外经济学家的良性互动，聚集经济学家，让他们针对现实经济中的各种问题提出个人观点和政策建议。

十八届三中全会之后，“改革”的话题重新回到主流语境。削减行政审批、设立自贸区、利率改革等举措表明，中国正在重建改革的逻辑。这个逻辑就是厘清政府边界，让市场起决定性作用，并且把权利还给市场主体。要完成这场必须的改革，就要去突破既得利益的障碍，解决社会经济领域的诸多问题。

此次，我们将 2013 年网易经济学家年会论坛内容精编成了《重建改革逻辑——顶尖经济学家建言中国经济未来》一书。书中，50 多位经济学家、企业家们各抒己见、深刻思考，就如何探寻改革的红利、互联网金融如何创新、中国房地产到底有没有泡沫、民营企业是否能迎来黄金发展期等时下深水区改革的热点问题进行了全面探讨。

作为一个公众平台，我们特别希望能够为大家带去更多有理论深度

的观点与评论，为推进改革发挥舆论引领作用。同时，我们也会继续寻求改革的答案，完成追求真相探索真知的使命。

赵 莹

网易副总裁、总编辑

2014 年 7 月 22 日

目 录

CHONG JIAN GAI GE LUO JI 

前 言 001

第一篇 探寻改革红利 001

全面深化改革，进一步释放制度红利 厉以宁 003

圆桌对话：从调控走向改革 009

(高尚全/余永定/胡祖六/姚洋/姚长盛)

第二篇 互联网金融机遇与创新 023

互联网金融长处多 蔡鄂生 025

互联网金融有泡沫 陈志武 029

圆桌对话：互联网与金融自由 034

(陈志武/龚明华/张承惠/单建保/黄益平/唐宁/贺力平)

第三篇 **地权演变与房价调控** 049

中国房地产要警惕泡沫 贺铿 051

中国房地产没有泡沫 任志强 056

圆桌对话：房价调控模式转向 062

(贺铿/任志强/陈淮/董藩/陈国强/姚长盛)

第四篇 **民营经济的发展与机遇** 075

民营经济推动改革进程 刘永好 077

改革需加大力度，强势开明的政府是保障 宗庆后 083

圆桌对话：民企是否能迎来黄金发展期 087

(秦晖/戚聿东/王瑛/汤珈铖/杨壮)

第五篇 **改革红利与牛市梦想** 97

经济涨股指不涨 理想离目标渐行渐远 吴晓求 99

圆桌对话：资本市场的改革与创新 105

(吴晓求/贺强/潘向东/周金涛/桂浩明/杨玲)

第六篇 **自贸区启动基层创新** 117

上海自贸区的双重意义 龙永图 119

圆桌对话：自贸区如何影响中国 126

(龙永图/丁一凡/张军/郭田勇/刘胜军/马宇)

第七篇 **城镇化与地方竞争** 139

城镇化要靠市场而不能靠政府 茅于軾 141

圆桌对话：有市场化才有城镇化 146

(茅于軾/邱晓华/贾康/汤敏/周天勇/毛寿龙)

第八篇 **香港：新改革、新图景** 163

国家发展给香港带来的机遇 刘兆佳 165

圆桌对话：新改革下的陆港经济前景 170

(庄太量/冯孝忠/关家明/刘红哥/谢国樑/刘宁荣)

第一篇

探寻改革红利

TAN XUN GAI GE HONG LI



世界经济依旧在各国政府的调控中苦苦挣扎，而中国却决定重新拿起改革的利器。当下中国，转型与改革交融，破旧与立新并行，利益失衡突出，改革时不我待。新一届中国政府的改革和以往的改革有哪些传承和不同？硬骨头如何啃？壮士断腕如何断？如何站稳脚跟综合施策？中国，还有多少改革红利可以释放？

全面深化改革，进一步释放制度红利

厉以宁 北京大学光华管理学院名誉院长

破除“城乡二元结构”

当前我国正在进行城镇（市）化，城镇化面临的重要问题是，它不是单纯的一项建设，而是一场改革。为什么呢？因为中国的经济有它的特殊性。我们经常采用一个词叫作“二元结构”（或者“城乡二元结构”），这个用法是不妥当的。因为“二元结构”自古就有，但是，现今的中国实行的是“城乡二元体制”，或者说“城乡二元结构”已经制度化了。

举一个例子。比如说，清朝末年、民国初年，山东人移民到东北去，无论是通过水路还是陆路，到了东北那就是自由天地了。山东的农村人到了东北，可以在城里买房子、建工厂，可以开商店、当店员，而山东的城里人到了东北以后，他可以在农村买地、租地，可以搞农业，可以建房子。农村人在农村住久了，他愿意进城就进城，城里人在城里

住久了，他愿意到农村就到农村。当时，生产要素“人”这个环节，是自由流动的，所以没有“城乡二元体制”，只有“城乡二元结构”。

什么时候开始有“城乡二元体制”的呢？1958年新中国户籍制度建立，一分为二，城市户口、农村户口就定了。这种情况下，城乡的人口流动受到了极大的限制，因为有两种户口。我认为“城乡二元体制”是跟社会主义市场经济不相容的！既然要建设市场经济，那我们就应该破除“城乡二元体制”！城镇化主要的目的是“城乡一体化”。“城乡一体化”就包含了破除“城乡二元体制”，或者把破除“城乡二元体制”作为一个必经的阶段。

城镇化可以扩大投资，可以扩大消费，这都是大家知道的。“城乡一体化”最要紧的是，破除城乡不同的待遇、不同的权利，让城乡能够权利平等。这是最重要的制度红利，要释放出来。改革的过程就是释放制度红利的过程。

“户口的一元化”怎么个改法呢？根据中国的国情，中国户口的一元化改革，可以走双轨制。大城市走计分制的道路，其他的地方，包括小城镇在内，可以实行分区推进的办法。上海市是计分制的试点。为什么上海会是试点呢？因为上海的情况跟其他地方不一样。上海是一座制造业很发达的城市，长期以来，上海的制造业在全国是居于首位的。但是近30年以来，情况发生了变化。上海制造业的骨干工人如技工、班组长，甚至车间主任，已经不是上海居民的子弟了，变成外来务工人员了。这些外来务工人员进上海的时候，也许才20岁，如今也已四五十岁了。他们已经成为上海各大制造业工厂的技术骨干、管理骨干，但他们的家属融不进上海这座城市，他们的孩子不能在公立学校念书。这种情况之下，他们心里是不安的。江苏的南部、浙江，正在进行新一轮的制造业建设，要走新的制造业道路，他们技术工人不足、骨干力量不

足，便到上海来挖。这种情况下，上海的老工人或者是中年以上的技术骨干，都会被他们许诺。许诺什么？你到我们这里来，我们给你解决城市户口问题，于是他们就想去，有些也真的去了，果然给解决了户口。这就给上海带来一个问题，若再不把这批骨干的外来务工人员给挽留住，上海的制造业将成为一个空架子。上海政府研究来研究去，最后搞出一个计分制。一个人的学历、经历、做过的贡献、发明创造，以及其他一些奖励，都可以折成分数，达到一定的标准可以马上拥有上海城市户口。即使这个人现在的分数还不够，企业也有了做工的余地，先让这部分人能安心待下来。所以计分制是必要的，适合大城市。

那小城镇怎么办呢？中国有中国的特点，中国的最大特点就是地少人多。如今，中国城里的居住者没有城市户口，且在城市居住半年以上的大概占了一半多一点。按中国的国情，一般来说，学美国是行不通的，因为美国已达到百分之九十几的城镇化率。但我们可以学西欧，西欧的城镇化率大概在80%左右。假如再过一些年，中国达到80%的城镇化率，那15亿人口中就有12亿住城里。这意味着，在现有6亿多城市人口的基础上，还要再增加5亿多人。这怎么得了？5亿多人进了现在的城市，土地够吗？淡水供应够吗？各种设备够吗？就业问题怎么解决？

所以，中国必须走适合中国国情的城镇化道路。符合中国国情的城镇化，等于老城区加新城区加新社区，多了一个新社区。老城区就是将现在的城市，经过棚户区拆迁，污染工厂的清理改迁等，改造成为适合人居住的居民区、商业区、服务区、文化教育区。新城区就是现在新建的工业园区、高新技术开发区、实验区、物流园区，等等。新城区也要有居民，不能净是工厂，民营企业要进驻，小微企业要发展，个体工商户要大量存在。城区到了夜晚12点都是热闹的，这样既解决了就业问题，又丰富了人们的生活，而且有人气了。

但中国的特色在第三点，新社区。我国现在已经建设了一些新农村。这些新农村怎么建设？只建一些居民楼是不够的！第一，要园林化；第二，要走绿色经济道路；第三，公共服务要到位；第四，社会保障方面，城乡要趋于同样的标准。这样的话，新农村就可改为新社区了。新社区是中国式城镇化的一个点，它们就是未来的新小城镇。当然，这些地方就不能采取计分制，要分区推进。这个区成熟了，全盘改，那个区成熟了，再全盘改。这样中国城镇化的红利，就大大地激发出来了。

建立混合所有制

十八届三中全会在经济方面，主要有两个重大的突破。一个突破就是，“市场调节在资源配置中起决定性作用”。过去只提“市场调节是基础性调节”，现在提“决定性的作用”，一切按市场规律办事。这就能够促使效率最大化，而且减少了政府的直接干预，就减少了贪污腐败的根源。

另一个重要的突破，就是发展混合所有制经济，这是我们基本经济制度的重要实现形式。国有企业应该门户开放，领域准入，允许更多的民间资本进入，并且改为混合所有制。要鼓励民营企业去参股国有企业，甚至控股混合所有制企业。这样，也是一种变革。还有一个方式就是，有条件的企业陆续建立，或者是发展职工持股制度，这就走向了混合所有制经济。只有职工持股了，企业才能变革。这跟中国的国有企业的改革方向是一致的。

国有企业改革分两步走

中国国有企业改革是两个层次的改革。作为高层次的，是资本配置体制的改革，因为国有企业的重要问题在资源的配置上。在改革的过程中，一定要让每种资本能充分发挥它的效率。长期以来人们惯用“生产效率”，第二次世界大战以后，西方经济界逐渐重视资源配置效率。资源配置效率是什么呢？假定投入是既定的，A方配置资源有N的效率，B方配置资源有N+1的效率，这样的话，B方拿到资源能够得到更加有效地配置。于是资本市场的地位、产权交易平台，以及兼并重组就重要了。这对国有企业的改革是有启发的。国资委要管资本，不要去管企业！那么，国有企业的改革，怎么改？国有企业有自己的法人治理结构，有完善的股东会、董事会、监事会，聘任了总经理，这些都在起作用。插手管它，不是把法人治理结构置于一边了吗？行政干预企业不如法人治理结构治理企业。

国资委该管什么呢？就管资本的进进出出。短期的部门、新兴的产业，需要加强投资，国有资本可以进入。如果产能过剩了，效益不好，国有资本可以撤出来，这样国有资本就用活了。把国有资本用到最有用的地方去，让企业成为独立经营主体。

讲一个故事来举例，《水浒传》当中写到林冲发配到沧州，路上经过了柴大官人柴进的庄上，柴进就留他住下了。庄上有一个教头姓洪，洪教头趾高气扬、瞧不起人。人家说这是东京八十万禁军教头——豹子头林冲。他说，管他什么，现在混饭吃的教头太多了，他有本事敢跟我比吗？林冲不愿意比。林冲越不愿意比，这洪教头就越趾高气扬。柴进都看不过去了，就说这位洪教头最近才到庄上来。意思是说，他刚来跟我

没什么深交情，你就跟他比试一下。林冲就跟他比，但林冲打了一两个回合就不打了，认输了。还没施展武艺，林冲怎么认输了？他说，我还带着枷，怎么好施展武艺，于是洪教头请两个公人把他枷解开了。一解开枷，林冲几棍子就把洪教头打翻在地，洪教头满面羞惭、离庄而去。有些国有企业为什么搞不好？因为它们也是带枷的。枷没解掉，怎么施展武艺呢？所以说，国有企业一定要改革。要让国有企业按法人治理结构来治理，走独立市场主体的道路，这也就释放了更多的制度红利。

这两个例子就说明了，我们的制度红利还是有很多的。

建立和谐社会是最大制度红利

进一步讲，发展方式的转变，同样是释放制度红利。很多国家在工业化、现代化过程中，不断地调整发展方式，建立新的发展方式，这个制度红利其他国家也有。但对我们来说，最大的制度红利，是社会和谐红利。社会和谐红利，就是社会一定要建设成和谐的社会，这样的氛围下，每人都有自己的积极性，有自己的一些想法。从发展经济学来说，归结为四句话：第一句话，就业是靠就业扩大的；第二句话，富裕是靠富裕带动的；第三句话，繁荣是靠繁荣支撑的；第四句话，和谐是靠和谐积累的。只有社会和谐红利被释放出来，我们国家才能成为工业大国、工业强国、创新大国，才能成为社会和谐的范例。

圆桌对话：从调控走向改革

高尚全 中国经济体制改革研究会名誉会长

余永定 中国社会科学院学部委员

胡祖六 春华资本集团创始人兼董事长

姚 洋 北京大学国家发展研究院院长

嘉宾主持姚长盛 北京电视台主持人

嘉宾主持姚长盛：我们首先要问几位嘉宾一句话，大家简单地判断一下或者用一句话来形容 2013 年的中国经济或世界经济。

高尚全：我认为是八个字：面对挑战、稳中有进。

余永定：我就四个字，稳中有进。

胡祖六：我没有这两位言简意赅。具体来说，中国避免了硬着陆，汲取了改革的动能。

嘉宾主持姚长盛：姚先生怎么判断？

姚洋：要我说，2013 年当然是紧张等待，大家都等着十八届三中全