

民富论

新供给主义百年强国路

滕泰
著

人民东方出版传媒
东方出版社

民富论

新供给主义百年强国路

滕泰
/ 著

图书在版编目 (CIP) 数据

民富论：新供给主义百年强国路 / 滕泰 著. —北京：东方出版社，2013. 7
ISBN 978-7-5060-6596-2

I. ①民… II. ①滕… III. ①中国经济-经济发展-研究 IV. ①F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 175849 号

民富论：新供给主义百年强国路
(MINFULUN: XIN GONGJI ZHUYI BAINIAN QIANGGUO LU)

作 者：滕 泰

责任编辑：徐 玲 李治华

出 版：东方出版社

发 行：人民东方出版传媒有限公司

地 址：北京市东城区朝阳门内大街 166 号

邮政编码：100706

印 刷：北京京都六环印刷厂

版 次：2013 年 9 月第 1 版

印 次：2013 年 9 月第 1 次印刷

印 数：1—15 000 册

开 本：710 毫米×1000 毫米 1/16

印 张：18.75

字 数：249 千字

书 号：ISBN 978-7-5060-6596-2

定 价：45.00 元

发行电话：(010) 65210056 65210060 65210062 65210063

版权所有，违者必究 本书观点并不代表本社立场
如有印装质量问题，请拨打电话：(010) 65210012

序言

探寻中国经济百年繁荣之路

当英国迎来第一次工业革命的浪潮，当亚当·斯密出版了划时代的巨作《国富论》，当美国的创立者立志要制定对公众利益最有益的法律和制度时，中国却处于闭关锁国之中，与世界渐行渐远，并在知识、制度、技术等方面严重落后于西方诸国。

进入二十一世纪，中国虽然连续多年保持着经济的高速增长，然而在世界贸易和国际金融体系中始终处在弱势地位，国家财富也面临着贬值和流失风险。

国以强为本，民为富为本。国大而不强，或国富而民不富，都不是中国梦。中国梦之难，难在缺乏长期的高瞻远瞩的国家财富战略，尤其是百年以上的经济繁荣增长战略。

毫无疑问，维持三五年的短期经济稳定可以靠所谓“五年计划”或凯恩斯主义的财政政策或货币政策的刺激，而实现十年、三十年的增长就必须靠类似于邓小平或里根主义那样的经济改革。无论是欧洲、日本，还是美国，没有一百年以上的长期增长，根本谈不上国强民富；同样，中国如果不能实现百年以上的经济繁荣，也不足以叫做中国梦。

要实现百年以上的增长，不仅要有提高潜在增长率的十年以上的改革

政策，还要充分利用好不同财富时代的人口、资源、贸易、战争等百年财富源泉，甚至要抓住技术革命和资源大发现所带来的几百年一次的财富大爆炸，《民富论》就是这样一部探讨十年、几十年、上百年财富繁荣之路的著作。

作为新供给主义经济学的提出和倡导者，笔者认为：中国经济受到高税收、高社会成本、高垄断、高管制等“供给约束”，只要通过减税、降低社会成本、减少垄断、放松管制等措施，放松“供给约束”，就可以提高经济的短期增长率；从长期来看，中国经济在人口与劳动、资本与金融，资源与产权、技术与创新、制度与分工等五个方面都存在“供给抑制”，只要通过放松人口生育控制、放松户籍制度、减少资本与金融管制、优化土地与资源产权结构、推动国有企业等低效率领域的制度改革等措施，解除“供给抑制”，就可以提高经济的长期潜在增长率。新供给主义还认为只有通过“放松供给约束，解除供给抑制”，重视熊彼特增长，重启斯密增长，整个经济的潜在增长率才能够得以不断提升；只有放弃传统产业政策，让“新供给创造新需求”，才能恢复“供给自动创造需求”的理想经济运行机制；只有从“改善供给结构、提高供给效率”入手，才能真正解决房价物价等顽疾；只有从“供给贡献和边际报酬”出发，才能确保收入分配的效率与公平。

除了用上述新供给主义的改革思想，发掘十年到三十年的经济增长潜力之外，本书主要从人口、贸易、金融、战争、制度、技术等方面探索了百年财富繁荣的种种规律，并提出中国的应对战略。

首先，《民富论》从财富大周期的独特角度探讨了人口变化与城镇化移民对一个国家经济和财富战略的影响。书中概括了人类不同阶段面临“人口资源陷阱”的四种解决办法：拓展新资源、发明新技术、重新分配资源、控制人口，并详细对比了东西方国家长达2000年的历史中每一次面对“人口资源陷阱”的制度文化背景、战略选择和长期财富影响，从而最

终推导出中国的人口和人力资源战略。

面对人口流动和城镇化左右财富天平至关重要的作用,《民富论》回顾了历史上很多国家靠移民造富的历史,并利用这些历史规律分析中国城乡人口互动过程中的复杂影响,提出了城镇化过程中的就业、住房、户籍问题,以及城乡资源互动和土地制度问题的解决思路。

放大到国际范围内,本书着重探讨了贸易和金融战略对国富民强的影响。

在贸易战略方面,《民富论》把历史上贸易对财富的影响分为财富路线1.0版,财富路线2.0版,财富路线3.0版,和财富路线4.0版,进而指出了那些高唱自由贸易赞歌的贸易保护主义先驱们,如今是如何挥舞贸易规则的大刀切分财富蛋糕的。只有把这些问题搞清楚,中国才可能告别错误的贸易政策,逐渐摆脱经济的内外失衡,告别多年为富国“做苦力”的贸易地位。

在金融战略方面,《民富论》掷地有声地提出一个国家“金融无战略,财富呈浮云”,因为在全球化的货币、信用、金融经济背景下,没有任何一种力量能够像金融一样,对财富的流动与分配产生如此广泛、剧烈的影响。在金融市场足够发达的情况下,包括战争在内的一切直接影响财富分配的手段,都可以用金融来替代。在这样的背景下,中国应该如何融入国际金融体系而不丧失国内政策独立性?如何客观认识汇率的财富分配作用?在不能阻止人民币升值的背景下,如何最大限度利用升值?如何在未来国际货币体系中确立人民币的国际角色?

本书还提出,一个国家的强大和人民的富裕离不开战争技术的领先和战争能力的保驾护航。虽然战争是一个古老的话题,然而一旦与国富国穷挂钩,它的作用就会变得模糊不清。事实上,在人类社会早期,财富就是战争的产物,战争既具有巨大的财富毁灭作用,也具有刺激财富创造效应。在市场与交换、贸易与金融主导全球财富流动与分配之前的生态财富

时代和硬财富时代，战争与暴力一直都是主导国富国穷的主要方式。而在未来的软财富时代，战争还能决定国富国穷吗？和平崛起是靠韬光养晦、悄悄发展，还是靠坚船利炮保驾护航？那些因为一次次战争而崛起的财富大国，国民心理中从来不惧怕战争，因此即便失败，国家也常常会在战后15年左右的时间就奇迹般地复活；而那些从国民心理上惧怕战争的国家，不但难以积累技术上的领先优势，而且即便短期积累起一定的财富，长期也总是难逃被洗劫的命运。在硬财富时代的第一次世界大战、第二次世界大战，和核时代的“冷战”之后，我们该如何看待海洋、空间战争与未来软财富的关系？

《民富论》还直截了当地指出，国家富裕不是最终目标，老百姓富裕才是中国梦。国富民不富，衰落第一步；民富国不强，财富无保障。而从国富到民富，不仅需要财政税收政策调整，更需要土地、国有资产等产权制度上的变革。通过回顾并分析中国每一次产权改革都面临着多重两难选择，作者对如何让改革避免落入“产权改革陷阱”，如何在环境、文化、制度之间形成正向循环，如何划分产权改革过程中的国有财富和私有财富之间的关系，如何划定政府与市场的角色等问题作出了路径设计。

最后，作为笔者“新财富四部曲”的第三部著作，《民富论》继续沿用了《新财富论》、《财富的觉醒》中的财富史观，并部分展示了第四部著作《软财富》的核心思想——软财富和软价值理论。软财富理论从财富的来源和财富创造方式角度，把人类追求财富的历史划分为三个不同的时代：生态财富时代、硬财富时代和软财富时代：

在以地球表层生态环境为基础、利用物种繁殖规律获取财富的生态财富时代，由于所有生态财富来源局限于地球表层土壤有限的平面空间，同时财富创造的过程又受到动物繁殖时间和植物生长时间的制约，因此财富总量是有限的，上万年无法突破。

牛顿物理学以后，人类财富来源摆脱了地球表层土壤生态环境，更多

开始从矿石、石油、天然气、煤炭等非生命世界获取效用；创造财富的方式也摆脱了生物繁殖、生长时间的限制，可以利用各种物理、化学等方式任意加工、创造，人类迎来了“硬财富”大爆炸的时代。

如今当发达国家已经进入软财富时代，人类财富源泉终于挣脱了有形物质资源的限制，更多的财富价值表现为知识产品、信息产品、文化产品、金融产品和其他社会服务在内的“软财富”。这些软财富创造活动，既不会对地球表层的动植物生态进行破坏，也不需要消耗很多能源或硬资源，其成本都仅限于人类的思维活动和其他活动……

本书所有关于人口、贸易、战争、金融、制度的财富规律的探讨自然分别置于三个不同财富时代的框架之下，并针对正在到来的软财富时代提出应对之策。其实，早在1905年，面对中国在全球竞争中第一次落后，康有为就曾写《物质救国论》，从技术层面反思农业中国与西方工业化国家竞争的战略差距；如今面对软财富革命，中国的居民、企业、国家政策决策者如果停留在硬财富时代的老观念里，当然无法应对正在到来的严峻挑战。

本书写作历时三年，四易其稿。其间，得到很多朋友、同仁和家人的大力支持和无私帮助，在此特别向杨光、刘晓亮、冯磊、王玘、李治华等人表示衷心的感谢！

滕泰

2013年7月1日凌晨

序言 001

第一章 中国人口政策何时改，怎么改

第一节 历史启示录：跳出人口资源陷阱 003

300 年停滞、挣扎的“人口资源陷阱” 004

1820 年的突破 006

技术、人口、产出的“三阶段突破”定律 008

中国经济的人口依赖与增长断裂之感 011

第二节 中国人口政策到了不得不改的时候 012

人口枯荣左右国运兴衰 012

中国：即将减弱的人口和劳动力优势 016

2020 年，人口魔咒会降临中国吗 018

历史会不会重演 019

第三节 如何开启中国人口财富的密码 020

人口财富规律与人口的财富价值 020

即使特定年代，计划生育政策也非唯一选择和最优选择 023

未来十年：调整人口政策最后的窗口期 024

调整人口政策的阻力已经接近零 027

标本兼治：从人口数量控制转向“人力资本战略” 028

第二章 移民潮与人口城镇化难题，如何解

第一节 移民战略造就的财富大国 033

人口流动是财富之源 033

移民战略是铸造美国财富强国的秘诀 034

澳大利亚靠移民战略度过老龄化危机 036

移民造福秘诀 037

第二节 中国人口流动与人口城镇化的财富天平 039

人口流动对迁出地的财富削弱效应 039

中国第三次移民浪潮的财富“黑洞” 041

留住财富精英，中国必须做什么 043

人口城镇化是中短期财富增长的引擎 046

第三节 人口城镇化的难题与战略选择 047

人口城镇化的核心是就业 048

人口城镇化的两堵高墙：户籍和住房问题 049

新城镇化的人口和资源互动潜力与土地制度问题 052

对人口城镇化不必过度忧虑 056

大城市还是小城镇战略 058

第三章 搭乘贸易财富快车，还是让错误战略葬送未来

第一节 如何搭乘贸易财富快车 063

财富路线 1.0 版的三条财富大动脉 064

财富路线 2.0 版改写财富流向 068

铁路和公路助推财富路线 3.0 版 071

财富路线 4.0 版：电子商务变身贸易新贵 073

第二节 什么样的贸易政策才能提升国际分工地位 076

那些高唱自由贸易赞歌的，都曾是贸易保护主义的先驱 076

新结构主义之惑：一场事关未来战略的争论 079

比较优势非天然，贸易才是推动国际分工的源动力 081

贸易若不能改善本国分工，就只能促进他国的繁荣 082

软财富时代的比较优势来自哪里 084

第三节 中国贸易战略之殇 085

是什么让中国失去定价权，沦为全球“苦力” 085

错误的贸易战略更严重的恶果：从外部失衡到内外失衡 088

稀缺的硬资源：可怕的国际贸易依赖 090

第四节 中国怎么办 091

让对外经济部门多经风雨，斩断内外失衡的恶性传导 092

高铁发掘中国比较优势，全面激活各版财富路线图 094

学习美国，有效利用本国的市场和外汇资源 097

使用贸易规则“大刀”，切分财富蛋糕 099

构建以中国为核心的贸易和财富俱乐部 101

打造贸易战略升级版，决胜软财富时代 103

第四章 中国还要在大国货币与金融体制下寄生多久

第一节 金融是天使，也是魔鬼 107

金融的财富创造效应和分配效应 107

西班牙金融过盛反致商业衰落 109

“成也金融，败也金融”的荷兰 110

英国霸权衰落，让海外投资打了“水漂” 111

利用日元升值，日本迅速完成向金融债权国转型 113

金融的尺度：天使与魔鬼之间 114

第二节 货币战争是阳谋，不是阴谋 116

“货币战争”争什么 116

英镑本位的财富扩张 121

美元对英镑穷追猛打，只为独揽货币霸权 123

美欧争夺货币霸权，尚未结束的战争 125

第三节 寄生在大国货币和金融体制下 128

国际金融组织的主导者 129

霸主特权：用金融手段和货币体系掌控世界财富密码 131

新霸主的“撒手锏”：用危机创造财富 133

当今世界货币天然的致命缺陷 136

第四节 中国的金融战略 139

如何融入国际金融体系而不丧失国内政策独立性 140

客观认识汇率的财富分配作用 142

如果不能阻止升值，就应最大限度利用升值 144

未来国际货币体系的走向 147

多中心货币体系中的人民币国际化 151

第五章 战争能力与国富国强

第一节 战争毁灭财富，又刺激财富创造 155

财富与战争相伴而生 155

财富在炮声中灰飞烟灭 156

战争刺激财富创造能力 157

第二节 战争的结果一定是胜则富，败则穷吗 158

殖民先锋葡萄牙的富强之路 159

英帝国的钱袋子在战争中膨胀 160

战争是美国“致富”的葵花宝典 162

日本国运因战争而改写 164

西班牙与俄国：因战争崛起并衰落 167

法国与德国的惨痛教训：战争是件得不偿失的事 169

战争对国家兴衰的复杂影响 170

第三节 不同时代战争如何聚财 173

农业文明时代的战争掠夺与土地占领 173

商业时代的海洋和贸易路线争夺 175

硬财富时代——为原材料与市场而战 176

战争可以获得哪些财富权力 177

软财富时代的战争意义 179

第四节 中国百年繁荣的国防战略 180

和平崛起离不开战争能力保驾护航 181

如何促进军事技术的民用转化 183

海战能力与中国财富轮回 185

太空和信息战技术为中国打开弯道超车的财富新领域 189

第六章 从国富到民富的改革原则和路径

第一节 告别大国小民，实现中国民富梦 193

历史的回声：国富民不富，衰落第一步 193

公有财富：多一点还是少一点 195

福利与效率：为什么社会财富应向私有部门倾斜 199

第二节 从国富到民富，产权改革必须遵守的法则 201

重温那些不可长期违背的财产权法则 201

社会契约与产权市场化演变的逻辑 203

不能把产权结构视为分配机制 205

第三节 避免产权改革陷阱，选择尊重产权的市场化改革道路 207

如果瓜分他人财富“天经地义”，谁还去创造新财富 207

不尊重私有财富，必然陷入产权改革陷阱 211

理想的产权关系形成过程中，政府和市场的角色 214

第四节 站在百年繁荣的起点，重启改革 215

改革如何突破既得利益的阻挠 216

改革必须突破保守思想和旧价值观 218

第七章 新供给主义重启中国改革

第一节 总需求管理无计可施，新供给主义峰回路转 223

过去，总需求管理效果不理想 224

当前，扩大内需或扩大外需都很难 224

长期，总需求管理无效 225

峰回路转，新供给主义重启改革 225

第二节 新供给主义经济学的渊源与理论突破 226

从古典供给经济学、传统供给学派到新供给主义经济学 226

以“新供给创造新需求”为核心的宏观经济管理机制 228

第三节 新供给主义的改革思想和增长理论 231

以“放松供给约束”为核心的短期改革主张 232

以“解除供给抑制”为核心的长期经济改革主张 233

五大财富源泉，三种增长模式 235

第四节 新供给主义经济学如何解决具体的改革难题	236
以“优化供给结构、提高供给效率”为核心的房价、物价管控政策	237
以“供给要素贡献和边际报酬”为核心的收入分配机制	238

第八章 软财富战略决胜未来

第一节 三次财富革命 软财富君临天下	243
从生态财富孕育文明，到重农主义抑制硬财富	243
从硬财富重塑世界版图，到摆脱“硬财富观”束缚	245
软财富挣脱了硬资源的“万有引力”	248
软财富引领未来消费潮流	250
第二节 掌握软价值理论，决胜软财富时代	254
从软财富观到软价值论	254
软价值论的哲学和认识论基础	257
软价值取决于群体性认知	258
软价值取决于所在参照系	260
软财富的价值不是一个点，而是一个“域”	261
应对资产价格潮起潮落，软价值理论决胜软财富时代	262
第三节 划分未来财富版图“看不见的手”：软财富战略	264
工业之死：当软价值入侵硬财富	265
软财富时代的财富分配规律	267
企业战略：创造软财富，提升软价值	269
差距：软财富时代的中美财富结构	272
国家财富战略目标：软资源、软环境、软权利、软实力	274

第一章

中国人口政策何时改，怎么改

诺贝尔经济学奖得主科斯说，“对于中国经济增长的未来，有一个因素是至关重要的，那就是计划生育政策。这个政策不改，中国就无法维持近年来的高经济增长率。中国现在的人口生育率低于正常的人口换代速度，老年人正在迅速增多。这项人口政策必须尽快改变。”

近代历史上，无论当年的大英帝国，还是后来的美国，它们的百年繁荣，无不得益于人口红利。探寻中国百年繁荣的大国之路，人口问题自然首当其冲。

那么，中国的人口问题，真像科斯说的那么简单吗？

中国的人口政策究竟何时改？

改变人口政策仅仅是废除计划生育吗？

