

CHINA

economy

破解 中国经济之谜

◎ 赵海均 著

经济日报出版社

CHINA



赵海均 著

中国经济之谜 破解

经济日报出版社

图书在版编目(CIP)数据

破解中国经济之谜/赵海均著. - 北京: 经济日报出版社, 2002. 8
ISBN 7-80180-061-3

I. 破… II. 赵… III. 经济-研究-中国 IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 044401 号

破解中国经济之谜

著 者	赵海均
责任编辑	汤雪梅
责任校对	吴 玲
出版发行	经济日报出版社
社 址	北京市宣武区白纸坊东街 2 号 邮编 100054
电 话	010-63567690(编辑部) 63567683(发行部) 63567687(直销部)
网 址	edp.ced.com.cn
E-mail	edp@ced.com.cn
经 销	全国新华书店
印 刷	北京市德龙公防伪印刷厂
开 本	850×1168mm 1/32
印 张	11.25 印张
字 数	270 千字
版 次	2002 年 8 月第一版
印 次	2002 年 8 月第一次印刷
书 号	ISBN 7-80180-061-3/F·028
定 价	22.50 元

版权所有 盗版必究 印装有误 负责调换

首先我从一个全球性的大格局观点来看这一本书。当我们跨入 21 世纪时，世界已隐然形成三大经济中心。一是以美国为首的美洲经济共同体，二是以欧盟（西欧）为首的欧洲经济共同体，以及以中国为首的亚洲经济共同体。这三个经济共同体的共同特征是：美国、西欧和中国强大的经济吸力吸走了周边国家的资金和人才。除了美国以外的美洲，西欧以外的欧洲以及中国以外的亚洲均面临着经济衰退的困境。而且无可避免的，美元、欧元以及人民币将来势必成为世界三大主流货币。

以亚洲而言，日本东芝去年关掉了最后一个生产工厂，而将生产基地迁到大连；继台湾省的劳力密集产业于 15 年前搬迁到祖国大陆后，台湾省的高科技，例如积体电路公司亦相继搬迁国内；新加坡总理李光耀不断地在媒体谈论有关中国吸走了新加坡及亚洲其他国家大量的资金与人才，而各国又是处于资金与人才一去不回头的困境；韩国兴起了学中文热，有相当部分学生甚至考虑赴中国就业……这一切事件证明了中国经济不断强大的事实。但在中国经济力争上游的非常时刻，中国老百姓是否有着居安思危的危机意识呢？

我举例而言，目前国内产权改革的口号响彻云霄，似乎不进行产权改革，就解决不了国营企业的困境；似乎不进行产权

改革，就会跟不上时代似的。我当然不反对产权改革，但我更希望提醒国人：由于我们对国营企业的弊病了解得太深刻，太刻骨铭心，而对于所谓的民营解决却又了解得太肤浅，太流于形式。当我们高喊产权改革口号的时候，我们似乎只看到了美国民营经济成功的亮丽光环，但我们似乎忘了美国前殖民地菲律宾也是民营经济体。因此我想提出一个简单的问题，为什么我们民营化的产权改革一定会带领我们走向美国式的成功，而不会带领我们走向菲律宾的失败呢？我们的危机意识到底在哪里。

2 赵先生的观点给了我们一个警示，他指出“……如果民营企业不与无所不在的特权结盟，其发展将是举步为艰……在一个市场规制不健全和不严格的环境下，特权对任何企业都是一种腐蚀剂……如果不能从制度上消解这种外部环境，民营企业规模化蜕变将只是时间问题。任何人都不想重温中国历史上反复出现过的现象：弥漫的私人经济却伴随着普遍的腐败和长期的停滞……”赵先生的见地是一针见血。

那么如果解决这个问题呢？靠的就是赵先生所谓的制度。我也曾在不同场合提出相同主张，我们应在社会主义制度下建立一套客观的法律规则以使民营企业不受腐败所侵蚀而以经济规律将之导向正途。而这个所谓的制度真的真的那么重要吗？最近有一本《密室隐情》的书，作者瓦连京·法林是前苏共第28届全国代表大会中央书记处书记，曾先后担任赫鲁晓夫到戈尔巴乔夫五代领导人的机要秘书。他在书中提出类似的主张，指出俄罗斯无休无止骚乱的根源，乃是否定一切法治与规则的专制。我相信赵先生建立制度的观点是从其自身经营企业的经验中千锤百炼所得。但这个经典思维却又是中国能否成功地走向民营经济的重要基石。

我认为赵先生这本书的可贵之处，不在于他是否提出了伟

大的治国方案，而在于他对于我们社会至关重要的十大问题，包括农业、工业、银行，全球化等等，提出了他个人独到的思考。我个人相当佩服其观点的到位，但更重要的是赵先生的文章对我本身危机意识的强化起了不可磨灭的作用。我花了相当多的时间就其几个观点做了相当深的思考。举例而言，赵先生提出中国金融发展增而不长“……中国金融发展与经济发展严重脱节的局面，深层根源仍在于中国金融发展的政府需求性，即金融发展的量性扩张并不是真正基于经济发展的需要，而是基于政府利益攫取和改革成本补偿的需要所做的汲资手段创设……”。他的观点非常平易近人而适合大多数人阅读，但更深一层的意义是这个观点完全吻合从列宁开始的思维。在1917年十月革命的前几天，列宁发表了他对银行的观点：“……如果没有大银行，社会主义将是不可能实现的，大银行是‘国家机器’，我们需要借其实现社会主义，我们可以直接从资本主义得到他……”。列宁的思维像一只看不见的手而深深地主导中国银行体系的发展。赵先生一针见血清楚地道出了我国金融发展增而不长的本质。在我国经济突飞猛进的当前，我们对银行体系能否支撑经济发展是否该有前瞻性的危机意识呢？

当然不同的读者看完此书以后，会有不同的感受。但读者千万不要用一个所谓“对”或“错”的观点来评价赵先生的思考。我认为读者应透过本书从各个方面来强化自身的危机意识，我相信这才是赵先生撰写此书的目的。

郎咸平

香港中文大学财务学讲座教授

目 录

序	郎咸平 1
---------	-------

导论	1
----------	---

第一章 中国经济为何“剩”而不富?	18
-------------------------	----

一、中国真的富裕了吗	18
------------------	----

2000年中国的GDP首次突破1万亿美元,人均GDP超过800美元,摘掉了低收入国家的帽子。改革开放的中国经济高速增长,人民富裕了!‘共同贫穷’的局面已经消失,但‘共同富裕’还只是一张蓝图。目前仍在深深困扰政府和社会的一个问题是:东西分化、城乡分化、地区分化和社会各阶层之间的贫富分化,形成所谓的‘马太效应’,即:富者越来越富,穷者越来越穷。在中国,从穷穷差别到穷富差别,再到富富差别,将是一个漫长的历史过程。

二、经济过剩,“剩”的是什么	24
----------------------	----

中国是否真的出现过剩经济,不同的人有不同的看法。我们认为整个国民经济的过剩状态表现为:商品“过剩”与“短缺”并存,价格下降无法解决有效需求不足以及价格无法有效调节供给与需求;资金“过剩”与“短缺”并存,利率下调无法有效促进消费和资本市

场发展、实现资金的高效合理配置；劳动力“过剩”与“短缺”并存，工资无法有效调节劳动力资源的供给与需求。这种反市场态势，根源于市场自身或政府宏观政策等不同方式决定的不同的价格。也就是说，国民经济整体处于“市场失灵”和“政府失灵”并存的特殊胶合状态。

三、需求约束还是结构遏制.....31

任何一种经济的成熟都是一个历史过程，是一个不断进行制度、体制、结构性变迁和优化的过程。通货紧缩下的消费低迷是近年来中国经济的难题之一。中国目前所面临的是‘结构性有效需求不足’，经济现状是典型的低收入型的相对过剩。不是生产力发达了，也不是经济真正繁荣了，而是中国经济的深层次结构性矛盾逐步显现出来了。

四、从规律中探求“规律” 34

任何事物都有自己的发展变化规律，经济发展也不例外。中国正处在经济体制转型的特殊历史时期，现阶段国民经济运行、经济增长受许多特殊因素的制约和影响。人们经常有这样和那样的困惑：在西方发达国家行之有效的方法或措施用到中国往往不能发挥预期的效应，甚至扭曲、异化。对于经济学一般原理或者市场经济国家通行的一般规则，必须从国情和改革的历史背景出发予以借鉴。

第二章 国企为何“亏”而不破？ 45

一、国企真的“三年脱困”了吗 45

国有企业改革是经济体制改革的核心，可以说上层建筑的各项改革都是为了这个经济基础，国企改革已经

走过了艰难曲折的历程，一年前，国家宣布，国有企业三年脱困的目标基本实现，到底怎样！如何看待？

二、 国企为何“亏”而不破.....50

只要是赤字，无论其是显性或是隐性的，都要设法进行弥补，否则改革难以为继。20年的改革进程，无论是改革的必要成本还是“四位一体”机制造成的赤字都是巨大的。在这种情况下，之所以没有发生改革中断，恰在于其内在的维持机制。国有银行的资金通过“取财于民，转财于企”机制控制，大量流入了经营不良的国有企业，这是一个有去无回的运动，现在的国有企业大部分都是亏损的，而亏损企业几乎都资不抵债，实在让人不寒而栗。

三、 中国企业的困惑.....57

在当今中国大多数表现良好的国有企业里，往往依靠的是某个雄才大略的公司领袖，他们把自己的DNA烙在企业的每一个角落，企业随其领袖的英明而兴盛，也随着领袖的错误而衰落。受中国长期人治大于法治的影响，每一个成功和失败故事的背后，都有一个领袖人物或者领袖集体，扮演着非常的角色，起着重要的作用。他们在有意或无意中成功，他们既有雄心也有困惑。应该密切关注中国企业发展中成功或失败的案例，因为在成功或失败故事背后的逻辑，都是极其珍贵的财富。

四、 最便宜的企业家和最贵的企业制度 62

经济体制改革已经进行了20多年，中国社会已经发生了深刻变化，中华民族屹立在世界的东方，这一点世人有目共睹。但是从另一方面，人们不难发现：举国上下用了巨大的代价取得了最基本的收获；用了巨大的能量推动了最基本的发展；用最有力的改革解决了最表层的问题。难

怪人们总是深深感叹：改革成果来之不易！改革的进程已经把国企推到了制度变迁和结构调整的舞台上。

五、国有企业的路到底该如何走 65

虽然国企脱困已经取得进展，但是国有经济的改造决不仅仅是企业“扭亏为盈”的简单过程，它涉及的是全社会微观基础的再造，是社会利益结构的全面重组。可以毫不夸张地说，国有经济的效率与活力问题是一个世纪性的、世界性的难题。那么，国企的路到底该如何走！

第三章 农村市场为何拉而不动？ 75

一、农村处在什么地位——历史视角的分析 75

建国后采取的一系列经济和政治措施，铸成了一个城乡长期隔绝的二元社会结构格局。这种格局中城乡尤其是工农阶级利益矛盾的演化，对新中国整体的进步逐渐形成结构性制约，它使城乡之间的关系始终没有真正走向利益的统一和协调发展。从深层来看，1978年以来经济体制改革的根本动因，不仅在于传统体制的功能性制约，更在于传统“赶超”战略所导致的城乡社会利益格局的结构性扭曲和社会整体发展的结构性障碍，使工业化进程的继续进行受到阻碍。

二、农民消费为什么拉而不动 83

2001年，国家在农村‘费改税’的重大改革措施流产，其中原因说简单而又复杂，说复杂又简单。但是我们还是想到了另外一个方面，那就是国家的一些重大改革措施缺乏微观基础，或者说政策制定者还不能真正了解繁荣景象下最底层的真实状况。当你和人民真正血肉与共的时候，你才会由衷地发出：中国还比较落后！中

国广大农村更落后！

三、中国农村该向何处去……………88

要改变长期落后的农村局面，决非是一朝一夕的事。中国经济将面临着一个快速发展的时期，只要中国农村的问题得到了解决，中国经济的整体水平将会大大提高，许多社会问题也会随之解决。如何提高农村经济水平，最简单、最有效的办法，就是提高中国的城市化或城镇化水平。

四、农业的出路在那里……………90

养活十几亿人本身就是一个了不起的事。但话又说回来，无论过去还是现在，中国的农业还没有发生质的变化，现在的农业比起传统农业，并没有多少差别。农业落后的原因是商品化率低，市场化程度不高。这是由于中国是个人口大国、农业大国，人多地少。农业的根本出路在于市场化，而这些又有赖于农业产业化。

五、增收和劳动力转移——决定中国未来地位的两个点 … 96

关于增加农民收入的问题已经谈了好多年，措施也制定了许多，我们还是认为，最根本的是必须切实改变“口号农业”。正如工业一样，农业也无法仅从自身寻求最终解决问题的办法，要从根本上改变城乡二元结构，着力点放在农村城镇化，提高中国的城镇化水平。要把农业产业化、生态保护与加大城市基础设施建设、汽车工业、公路交通等项等同起来，产生综合效力。

第四章 民营经济为何活而不长？…………… 105

一、民营经济为什么快速发展——改革之初状况的

重新分析…………… 105

改革开放促进了民营经济的发展，民营经济的成长

又推动着改革的进一步深化。改革开放以来,国家对发展民营经济在思想观念、理论认识、政策法律上实现了四次突破。当前中国经济面临着特殊的内外境况,民营经济需要再次实现突破,这不是一般的突破,而是实际推进的突破。民营经济的快速发展必需依托和“侵蚀”国有经济。民营经济发展到一定程度即为“公有”,国有资产的闲置才是国有资产的最大流失和浪费。

二、民营企业为何总是昙花一现?——政策还是机制

原因 112

在改革开放的历程中,民营经济为中国经济发展做出了卓越的贡献,但民营企业在整个发展中,却总是“流星闪烁”,好景不长。我们认为,民营企业作为中国经济改革夹缝中兴起的力量,其发展过程存在着外部条件的不充分和内在的缺陷,正是这些原因,使民营企业总是“流星闪烁”。具体地说,民营企业发展存在的缺陷,是由政府管理与民营企业自身特点综合作用形成的。

三、民营经济面临的困难是什么——投资不振的深层

原因 118

在宽松的宏观经济政策环境下,民营经济的融资困难仍是不争的事实。为什么?我们认为,主要是银行的运作机制不利于民营经济融资,现行银行的有关政策以及授信歧视限制了民营经济的贷款,民营经济现况本身也不利于其融资。

四、在调整中前进——民营经济发展的策略 125

中国民营经济发展的历史表明,政府是决定民营经济发展主要的、决定的因素。当前情况下,民营经济发展的主要障碍仍然来自于政府的尚未完全到位的经济管理。在中华民族繁荣昌盛即将到来之际,我们还需要做

很多事情。一方面要借助国际化的力量,另一方面要大力发展民营经济,以此来解决国内的诸多问题。中共十六大以后,非国有经济将迎来一个崭新的发展时期,面对民营经济的现状,应该高度重视些什么?

第五章 区域差距为何缩而不减? 133

一、区域结构为什么被扭曲

——政治需要与经济发展谁更重要 134

无论从何种层面衡量,中国区域差距和区域发展的失衡都是不容乐观的现实。这种差距的拉大和失衡态势,无疑是导源于区域关系扭曲这一事实。为什么区域关系会被扭曲?把握历史脉象是极为重要的前提,中国区域经济发展和关系扭曲,实质是始终没有或者无法摆脱政府左右经济发展的模式和政治需要决定经济发展的战略选择。但这并不是政府的过错或失误,而是一定客观条件下主体理性选择的结果。

二、区域差距有多大——西部大开发困难有几重 143

当北京世纪坛响起人类进入 21 世纪的钟声时,西部大开发的钟声同时在兰州敲响。两年来,西部开发的“浪潮”一浪高过一浪,“论坛”的规模一个高过一个,风光、气派!实际效果若何?最好去问问百姓!一个企业过度投资而没有效益将会拖跨企业;一个城市超出实际能力的基建扩张,将会加重城市财政的负担;一个国家同样如此。虽然西部开发是战略,但我们不得不进一步思考,在一定的时期内,战略重点到底应该选择在中部还是西部?

三、经济整体转移与战略转移——区域经济与阶梯发展

理论 151

作为整体的中国经济，区域经济发展的最终趋势应该是城乡经济一体的、发达的、稳定的“星状”结构。即以大城市为中心，大、中、小城镇组合的“星状”群落。发展过程中的中国经济呈梯形（或扇形）即东中西的梯形（或扇形）布局。地理环境是西高东低，经济水平是东高西低。蹬梯需逐级上升，发展战略需逐梯转移。当前中国的战略重点应该在中部，这是当前开拓市场和启动经济的需要，也是中国经济长期发展的必然选择。

四、经济特区与资本积聚——经济发展的点启动理论……155

深圳特区的发展，很多人只注意到其对中国改革开放的示范和引导作用，很少有人注意其对中国经济整体发展的真正战略内涵。深圳对中国整体来说是一个点，通过资本积聚促进自身和广东经济，进而引发环海经济的发展，中国经济正是通过这个点逐步活跃起来的。这才是“深圳奇迹”对中国经济整体发展战略的真正内涵。

第六章 金融为何增而不长？…………… 158

一、中国金融为什么会发展——公共选择学派的视角……158

严格地讲，1978年前，中国没有真正意义上的金融，当时政府构筑国有金融部门的目的，是为使其成为国有企业的资金供给部门。而中国的金融发展，实际上是在计划经济向市场经济的转轨过程中，从一种“制度剔除”状态下由政府展开的结构性制度创设过程。放权让利式的经济改革，其实质是政府的退让，而这种退让导源于计划体制下产权的政府垄断及由此决定的低效率状况。中国金融发展的特殊性，正是在放权让利式的经济改革推进过程中逐步表现出来的。

二、中国金融发展的三个谜——从实证角度分析…………… 164

中国金融发展的货币化之谜，源于政府对金融控制的稳固性。而中国的货币化程度与金融相关比率都持续快速地提高，说明中国的经济货币化、经济金融化与金融发展方向是一致的。中国金融发展的量性增长显著，但为什么没有带来相应的经济增长，也没有对中国经济下滑趋势起到扭转作用呢？金融发展的量性增长与经济增长的背道而驰，说明中国的符号经济领域与实体经济之间存在严重的不一致。

三、政府对金融的控制程度如何 173

随着中国经济改革的推进，政府对金融控制的产权形式也在发生着变革，但并不是实质性的变革。虽然金融机构数目不断增加，短期内仍不能改变国有金融的垄断地位，新兴商业银行的资产与市场竞争力相对有限，而国有银行由于历史原因和产权国有化的安排，至今还不能走出资产质量差、效益低的状况。国有金融的垄断地位，仍决定着整个金融效率的低下，这种状况与多种所有制形式经济成分共同发展的需要显然还不相适应。

四、金融支撑经济发展困境在哪里

——经济合理性与经济逻辑性统一 177

无论从哪方面说，政府在推进改革深化进程中都已到了数量调整的极限，全面和系统地制度创新和结构性重组已是必然。而进行这一创新和重组的成本，无论国有银行还是非国有经济，均无力予以支持，因此必须寻求其他支持，否则改革成果将会毁于一旦。作为有效取得资金的方式，资本市场是最为客观现实的选择。但由于中国资本市场是出于“圈钱”目的发展起来的，规模小，且运作不规范，对此要想从资本市场获取资金支持，无疑将会使已经极度深寒的资本市场更加岌岌可危。

第七章 宏观调控为什么风光不现? 182

一、宏观调控要干什么 182

宏观调控经济职能是社会发展阶段的产物,以商品经济获得充分发展为前提。在这样的社会经济条件下,由于商品经济固有矛盾的发展,总需求和总供给又往往处于非均衡的状态。为了保证经济的平稳增长,国家需要对总需求和总供给进行调节,使两者趋向均衡。宏观调控的对象范围是宏观经济运行中的经济总量,并不是要支持或抑制某些产业的发展。宏观调控的目的是促进总需求和总供给的基本平衡,以保证现有资源得到充分利用。

二、宏观调控的“三元悖论”——中国运行反市场吗 187

中国存在四重二元结构,即以劳动力为核心的城乡二元结构、以所有制或产权结构为核心的公有经济与民营经济二元结构、以资金配置机制差别为核心的国有金融与民营金融二元结构和以行政区划与产业结构差别为核心的区域二元结构。这四重二元结构交织在一起,代表了中国经济的现状,并影响着中国经济的进一步发展。那么这种复杂的、相互交织在一起的二元结构系统是如何影响经济运行并给中国经济带来负面影响的呢?

三、二元结构如何影响经济运行——宏微观融合视角的分析 189

现实的现代微观经济是以市场方式为主配置社会资源解决三大经济问题的。因此,根据配置资源的不同,也就形成了不同的市场。一般来说,微观经济由劳动力市场、资金市场和商品市场构成,这三个市场构成完整的微观市场体系,正是需要通过这三个市场的高效运作,达到对社会

资源的最优配置，从而达到经济效益最大化。

四、货币政策为什么非合意运作？——政策传导分析 202

在金融的量的发展对经济增长表现为量性推动的同时，却出现金融发展对经济增长的“结构性制约”。一方面，从总量上看金融发展十分显著，但传统的金融格局并没有发生质的变化；另一方面，金融发展存在严重的结构问题，使金融和经济发展呈现为相互制约的低效状态，其深层原因在于银行对居民储蓄硬负债和对国有企业贷款的软约束，金融增长效能被国有经济低效的粗放式发展所抵消。它不仅造成金融资产大量无效配置，更为重要的是这种结构性滞后状态，使政府的宏观经济政策大打折扣。

第八章 中国会不会爆发经济危机？ 209

一、最严格的控制和最大的漏洞 209

经济一枝独秀，形势总是一片大好，今后几年内中国会不会发生经济危机？只要没有爆发危机，人们在主观上对于危机的潜在因素往往采取“鸵鸟态度”，预言危机会被讥讽为耸人听闻；一旦危机爆发，就意味着社会在一定程度上已经失去控制，这时候每一个经济人的“理性选择”就作鸟兽散。

二、革命性毁灭与新生——资本市场的问题 212

资本市场的主要功能是迅速实现资本的流动，降低企业的融资难度和成本。资本市场的建设，表面上是一种制度和市场体系的建设，实质上是社会利益结构尤其是当代中国中高层利益关系的重组。资本市场的发展将因最初无序而造就一批‘巨人’（商界精英和优秀企业），这些商界精英和优秀企业，不仅是中国资本市场