

中国经济 2017

寻找经济“新大陆”

王德培 著

产能过剩、资本过剩、模式过剩……过剩成为全球趋势
经济发展如何找到“新大陆”？

只有改革落地、创新理念
才能破解中国经济复杂局势

中国经济

2017

寻找经济“新大陆”

王德培 著



图书在版编目(CIP)数据

中国经济.2017 / 王德培著. -- 北京: 中国友谊
出版公司, 2016.12
ISBN 978-7-5057-3911-6

I. ①中… II. ①王… III. ①中国经济—研究 IV.
①F12

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第268240号

书名 中国经济2017
作者 王德培
出版 中国友谊出版公司
策划 杭州蓝狮子文化创意股份有限公司
发行 杭州飞阅图书有限公司
经销 新华书店
制版 杭州真凯文化艺术有限公司
印刷 杭州钱江彩色印务有限公司
规格 710×1000毫米 16开
16.75印张 250千字
版次 2016年12月第1版
印次 2016年12月第1次印刷
书号 ISBN 978-7-5057-3911-6
定价 48.00元
地址 北京市朝阳区西坝河南里17号楼
邮编 100028
电话 (010) 64668676

中国经济为什么超复杂

中国经济的复杂性已成事实。泥陷“冰火两重天”的复杂经济让人如坠云雾。一边是GDP（国内生产总值）滑坡刹不住，工业和民间投资增速继续回落；另一边则是娱乐、旅游等消费红红火火，对经济增长的贡献率高达73.4%，两极分化，令人费解。除此之外，社会的复杂更是扑朔迷离：有的贫穷如非洲，有的富饶如欧美；有冷漠的“路人甲”，也有热情的“西城大妈”……不仅让美国的“‘中国问题专家’直呼中国真复杂，不敢自认‘中国通’”，就连自上而下的国人都坦言“中国很复杂，三言两语说不清”。为此，父母打小就谆谆告诫“社会很复杂，做人要懂得八面玲珑，多一个心眼多十倍机会”。可见，中国经济超复杂早已成为社会共识。

毋庸置疑，中国经济超复杂是政治、经济、社会、文化等方方面面“包抄合围”的综合结果，但仔细梳理，不难发现，它又呈现以下特征：1. 中国拥有世界上所有的矛盾，并且拥有世界上没有而中国独有的矛盾。“后发赶超”的雄心壮志，借势WTO（世界

贸易组织)的东风,让中国在兼容并蓄和超速行进中不仅收获了各种盛赞,也将世界所有的矛盾“一股脑儿”压缩进自己的“集装箱”内。美国的民族矛盾、英国的阶层矛盾也都能在中国觅得身影。而在“先富论”“猫论”“发展是硬道理”等顶层设计的造势下,又孵化出中国独有的矛盾,如土地拆迁的矛盾、城乡二元结构矛盾、仇富仇官矛盾等等,中国在矛盾的旋涡中乏于脱身。2. 纵跨几代人的复杂性依然未解。既有计划经济时期效率低下的矛盾,又有非均衡国策背景下的区域差距、城乡差距的矛盾,还有20余年城镇化累积的人地矛盾,纵然“强人政治”也解不开这迷局。更何况,恰如在资本时代,投机意识、利益观念加重了“强者愈强,弱者恒弱”的两极失衡,时代的重叠也让中国“积病”未除又添新病,根治愈发艰难。3. 中国是囊括方方面面复杂的矛盾综合体。时代与社会的急转型,让众多矛盾的两极性交杂在一起,熔铸出超复杂的中国矛盾体:一面是反腐、打黑重拳出击,一面又是暴力执法怨声载道;一面是经济朝着市场经济走,一面又是社会发展貌似回潮;一面是舆论自由愈加开放,一面又是左右意识纷争愈发激烈。喜与忧交织,危与机同在,犹如“滚雪球”般越滚越大,最终滚出了中国这个什么都有的复杂综合体。

而当中国经济超复杂的社会现实撞上了学派争鸣,一场激烈的舆论攻防战又硝烟四起,各有阵地,你来我往,大有三观不合、鸡同鸭讲的架势。一边是鹰派讥讽复杂中国是机制揠苗助长捏造的“怪胎”。为了超英赶美突破“包围定律”,政府“举国体制”大摆“王炸”棋局,抬高城市压低农村、拉扯工业轻视农业、重金融轻实业,将天平无限倾斜于经济,以致矛盾累加,内部骚乱一片。而另一边则是鸽派怒斥复杂中国是阴谋论者的夸大其词。“阴谋论者不为解释别人,只为抬高自己”,中国文化的特殊性、舆论场的多元化本就注定了中国的复杂本性,阴谋论者无非是借复杂来妖魔化中国。“黄祸论”“中国威胁论”“中国崩溃论”一点风吹草动,便被阴谋论者捕风捉影,无限放大,唯恐天下不乱。很显然,二者都以自己的是非判断为前提:揠苗助长是错的,所以制造了复杂;

阴谋论是错的，所以捏造了复杂。但主观上的是非标准说明不了复杂的由来，反而将简单的问题越描越复杂。

事实上，中国的问题并不复杂，回归客观时势，将找到清晰的逻辑：首先，中国是超级大国，超级大的历史惯性是“复杂中国”的扰动因子。无论是总面积、总人口还是经济总量，中国都堪称综合大国。但社会的各种构成要素愈多、变量愈多，不确定因素也愈多。加之利益结构的变革、区域的巨大差异性，又增添了社会整合的“阻滞因子”，编织出一个硕大的复杂中国。中国超级大的经济版图，既锻造出城乡不平衡的“二元社会”，也切割出东中西部“三个世界”。中国拥有超级大的人口规模：欧盟26国共4亿多人口（英国除外），但中国是它的3倍多；经济合作与发展组织（OECD）30个国家共12亿人，仍比中国小。超级大的人口规模造成了意识形态的复杂化、政治思潮的多元化以及价值观的碎片化，再受官媒、网媒等多条发声路径的舆论干扰，社会的复杂态势瞬间聚拢、传播，无限放大了中国复杂的事实。此外，超速发展的成就也素描出了一个混合的“大”字：企业大、规模大、产量大、城市大，但“家大业大，百业难调”，也深深刻上了时代的“问题”烙印，低端过剩与高端稀缺间的矛盾、民企与国企间的矛盾、计划经济与市场经济的矛盾等大爆发，又迫使中国的复杂进一步“版本升级”，欲破还难。

再者，从纵向逻辑来看，中国两类历史的重叠，决定了中国社会的超复杂现实。中国历史被时代划割成两段，一段是改革前5000多年的文明史、建国史，一段是30多年的改革史。传统与现代、落后与先进、工业文明与农业文明互相杂交，从“社会人”到“经济人”，中国遭遇“3000年未有之大变局”，资社之争、派系之争、市场机制与政府机制的矛盾，都侧面印证了中国复杂的必然性。

1. 前段超长的历史。世界上几乎没有几个国家有中国这样悠久的历史，“不要说5000年的文明进化史很复杂，就是60多年的建国史也很复杂；不要说一部中国近代史很复杂，就是一部抗战史同样复杂”。正因如此，中等收入陷阱国外避免

了而国内避不了，民族问题、边界问题、地区问题等国外都比中国简单得多，正是因为其历史短暂，没有遭受遗留问题的荼毒。2. 后段超短的历史。30年的超常和超速发展，在证伪西方理论的同时，也将西方300年所经历的痛苦、挫折和阵痛全盘吸收，“行动上的巨人，精神上的侏儒”催生出的经济腾飞与各类复杂的矛盾“等量齐飞”。

其三，横向比较，枯木逢春后，各种改革变量齐上阵，成为中国无法承受之重。国内的改革开放遇上了国外“和平与发展”的主流大势，又托了全球产业转移的洪福，巨大的社会能量瞬间被激活，工业化、城市化、市场化等各种“舶来式”改革风起云涌，到了中国却走了样。如欧美渐进式的城市化“生态与发展并行不悖”，而“没有最快，只有更快”的中国城市化不仅打造出了“千城一面”，更引发了资源、环境、拆迁等一系列连锁矛盾。伴随GDP的颓势、红利的消失，各类引经据典、有理有据，张口根据××理论，闭口××指标参数严重过高，复杂中国即将“爆缸”的论调此起彼伏。但好在中国自有其非典型性：“打左灯往右拐”、以“政府+市场”的“二人转”左平右衡，反而将各种经典元素在中国的集中爆发化繁就简，才造就了中国经济的崛起。

以此观之，中国的超复杂又真的不复杂。当年国内弥漫中国崩溃论，笔者就提出中国进入起飞期，就是在超复杂的表象中看到中国崛起的“5+1”（即工业经济、城市化、市场规模、国民禀赋、战略纵深+改革空间）。因此，相较于混乱且以主观臆断为前提的经典理论，中国更需要理论创新。更何况，“钥匙挂在问题上”，原因就隐藏着破题的密码。既然中国的超复杂是历史“积病”的积劳成疾，是改革操之过急后的乱象叠加，也是超大国体背后的“众口难调”，鉴此，破解中国经济超复杂的局势不仅将在于正视历史、扬长避短，还将在于用公平的改革收敛人心。一旦人心归一、改革落地，再借势中国超级大的体量优势，“众力合围”复杂难题也将迎刃而解。届时，中国各个群体、各个阶层乃至各个区块，在历经勾兑、调整归位后，中国社会也将实现良性平衡。

前 言 中国经济为什么超复杂

▷▶经济形势篇

第一章 挺过2016，突围2017

当下形势：进二步，退一步 / 003

决定形势的纵横坐标：生产方式、交换方式 / 006

局面确定之后，经济就是决定因素 / 010

政策效应递减 / 013

第二章 寻找中国人的新大陆

资本出走的必然与异样 / 019

中国的问题在外部，中国的未来在世界 / 022

中国人的新大陆 / 026

高净值群体海外置业 / 030

第三章 全球过剩前景

产能过剩、资本过剩、模式过剩 / 037

戳破资产泡沫 / 041

用资产配置“消泡” / 045

全球泡沫破灭恐怖前景 / 048

第四章 中国进入战略碰撞期

从战略机遇期进入战略碰撞期 / 052

欧盟向何处去 / 055

世界大三角格局 / 059

世界紧张注视“中美” / 062

中美之争是模式之争 / 065

▷▶金融投资篇

第五章 利率与汇率

加息不决定金融形势 / 071

汇率乱局 / 074

汇率为何复杂 / 077

谁的麻烦？ / 080

黄金之“锚”变了 / 085

第六章 从闯关到收敛

金融大整肃 / 089

“一行三会”架得住吗？ / 093

金融治乱循环 / 097

杠杆的问题在支点？ / 102

投资理财向何处去 / 107

第七章 股市2017：反省与展望

“股灾”总账并未清算 / 112

股市“魂归故里” / 115

3000到4000点的雷区 / 118

散户的“命” / 121

第八章 2017楼市风向

楼市“奇葩” / 126

楼市博弈与变局 / 131

房地产税虚实 / 134

▷▶行业篇

第九章 寒冬里的制造业

制造业寒冬的时代宿命 / 141

中国制造业极端：大溃败与大突破 / 143

制造业“爆炸”，中国突围方向 / 147

第十章 科技泡沫？

VR的真与假 / 151

机器人的机遇与风险 / 156

区块链是互联网本质深化 / 163

网红经济的未来空间 / 167

第十一章 电影产业井喷趋势

电影市场大爆发 / 171

影视回归生活本质 / 175

第十二章 体育产业要火了

点燃体育产业之火 / 180

足球被顶在杠头上 / 184

第十三章 医疗技术的革命时代

医药的矛盾与突破 / 189

被倒逼的医改 / 193

精准医疗 / 196

▷▶社会篇

第十四章 企业动向

企业战略迷航 / 203

问鼎世界的三大台阶 / 207

三元经济与三类企业 / 210

国企改革新态势 / 214

社会化企业崛起 / 218

家族企业两次创业 / 222

第十五章 中国面临双陷阱

“汤勺阶级”与“低垂的果实” / 226

双陷阱：中等收入、中产阶级？ / 228

中国中产患上忧郁症 / 232

世界青年在愤怒？——就业经济 / 236

就业的未来模式重塑社会 / 240

第十六章 城市格局大洗牌

区域经济变局的幕后推手 / 244

城市将迎来个性化浪潮 / 250

特色小镇 / 254

开发区的问题与出路 / 257



第一章 挺过2016，突围2017

一定意义上，历史的进步是“退”出来的。当下的“倒退”将以“反动”的方式推动人类前进。

当下形势：进二步，退一步

不和谐的气氛和逆流在全球涌动、扩散

民粹主义崛起。如幽灵般在全世界游荡的民粹主义如今正借由金融危机的残局，再次甚嚣尘上。首当其冲的就是欧洲。在难民问题挤对下，一些欧洲国家放弃其长期宣扬的平等、博爱原则，站到了“普世价值”的对立面，比如，捷克和斯洛伐克拒绝接受难民、德国的排外仇外情绪不断上升、荷兰某些政治人物把难民涌入视为“伊斯兰入侵”等。与此相对应，民粹主义政党在大多数西方民主国家的支持率正急剧上升。即便中国，在闹得沸沸扬扬的“兰蔻何韵诗事件”“洪素珠事件”中亦可一窥民粹主义正在煽动香港和内地、台湾和大陆民众之间的对

立情绪，也折射了世界范围内日益升级的族群间、种群间的对立和分裂。

民族主义发酵。作为民粹主义某种程度的体现，民族主义情绪不断升腾，特别是欧洲，民族主义情绪蔓延，苏格兰独立公投、德国和奥地利等国家右翼民粹主义政党已经在州政府里联合执政等，都是其现实体现。

国家主义强化。不可否认，国家的作用依然不可偏废，国家主义也从未消亡，不过，在本世纪大约前十年里，国家主义有所淡化，国家间更多表现出沟通、合作、互惠互利的特征，而不是传统意义上的与“对抗”“你死我活”紧密关联。然而，随着经济危机把各国搞得焦头烂额，传统国家主义卷土重来，除了贸易保护主义再次盛行，国家间的关系也大有剑拔弩张之势，比如，美驱逐舰与两航母逼近俄门口、中俄“联航”钓鱼岛等。此外，以英国为首的脱欧情绪在欧盟多国蔓延，也反映了国家主义对一体化的挑战。

孤立主义抬头。作为20世纪曾一度盛行于美国的外交思想和政策主张，随着第二次世界大战后美国成为超级大国，已经被扔进历史的故纸堆，如今在民粹主义、民族主义、国家主义情绪的推动下“死灰复燃”，以特朗普为代表的民粹、民族主义者就放言，美国就应该退回国内，聚焦本土利益，而不是去管国际上的闲事。

以上种种与金融危机前开放、自由、合作、融合的全球化氛围日益背道而驰，是反全球化、反世界化、反社会化的。那么，为什么在全球化如火如荼地推进二三十年来，已经将世界紧密地联接在一起后，却突然出现上述逆流？直接诱因就是金融危机爆发后，全球经济增长衰退，发展空间逼仄，社会民生矛盾尖锐化。根本上则是全球市场化拉大了国家间发展的落差以及各国内部不同阶层、群体间的鸿沟，激化各国内外矛盾。自由市场经济资源优化配置的必然结果就是丛林法则、马太效应，在自由市场经济下，各国内部贫富分化日趋严重，而自由市场经济纵横全球，更是通过放大国家间发展的落差对此推波助澜。根据三元经济理论，以美国为主的消费国和以中、德为主的生产国在全球化中受益最多，且因

为产业结构较为完整，处于产业链前端，遭受经济危机的冲击相对较小，而以俄罗斯、中东石油国等为主的资源国虽然在金融危机前赚得盆满钵满、富得流油，却在危机后被狂剪羊毛。

不过，既然美国和德国都是全球化受益国，为何反而反全球化情绪高涨？根源就在于，如今资本金融和技术已经成为自由市场经济中的优势资源，全球市场化配置的结果就是财富以前所未有的速度和规模向掌握金融和技术资源的人手中集中，这在美国体现得尤为明显，99%和1%的断裂、对立就是其导致的恶果。此外，欧美打破中东固有秩序，更让被剪羊毛的中东雪上加霜，由此产生的负能量一定程度上正在不断“反噬”欧美，难民危机、恐怖主义的威胁等，就让欧美国民寝食难安。在这种背景下，越来越多的民众把怨气指向别国以及其他族群、种群，甚至把板子打在全球化的头上。

在“退步”中为改革蓄力

事实上，经济危机本身就意味着原来的生产、生活、消费方式走不下去了，全球都面临变革，但是迄今为止，各国在推动变革上的努力极其有限，谁都不愿意承担改革的苦痛和可能的变数，反而转身向全球化的反方向踏步后退。然而，不管是中国还是全球其他国家，“逃”的空间是有限度的，没有变革，只会不可避免地让越来越多的人卷入到民粹等社会逆流中，让这股逆流愈滚愈大。

不过，从历史发展的内在逻辑来看，当下的退步并不是简单意义上的开倒车，回到过去，而有其内在的合理性和积极意义。一定意义上，历史的进步是退出来的。换句话说，人类的发展进程本来就是螺旋式上升、波浪式前进的，简而言之，历史进程的“进二步、退一步”符合人类社会发展的规律。过去二三十年，全球化迅猛发展，但全球化的根基或者底部并未夯实，这种全球化更多表现为资本、市场的全球化，而全球化的思想并未同步跟进，世界对全球化的正负效应还缺乏相应的准备。说得形象一点，全球化的肉体走得太快，但灵魂并

没有跟上来。因此，民粹主义、民族主义等在某种程度上可谓是对上一轮全球化过程中产生的种种问题和弊端的反弹，这种退步中是保留进化成分的。

这与中国从计划经济向市场经济切换过程中的“反复”有异曲同工之处。1992年中国明确否定计划经济，走市场经济道路，但随着市场经济的大门轰然大开，过度放任导致投机倒把盛行等一系列市场扭曲的问题出现，社会开始出现对市场经济质疑的情绪，民粹主义应运而生，虽然这些负面情绪是以反对市场经济的面目呈现，但却以“反动”的方式起到了纠偏的效果，推动了中国市场经济的进步。同样道理，当下出现的倒退也将推动全球重新审视和处理国家间、种族、种群间的对立问题，着手改革，逐步修正过往发展中的偏差，在各种利益间重新寻求平衡和勾兑。而这也将为全球新一轮的融合和发展奠定基础，提供更强的动力。具体到中国，当下改革某种程度上的退步、“呆滞”也符合历史发展的“进二退一”原则，中国正处于退一步的当口，这也是中国消化过去36年改革正负能量的过程。这也意味着，中国的改革依然处于问题倒逼模式，还无法靠顶层设计来推动改革进程。不过，今天的“退”也将为下一波改革积累能量，是新一轮改革曲线启航的前夜。

决定形势的纵横坐标：生产方式、交换方式

经济形势走坏诱发全球政治冲突

全球经济现状愈加羸弱。美国经济体陷入长期“新平庸”，非农生产力环比年率（衡量单位工人每小时产出的指标）连续三季度下跌，创下1979年以来最长跌势；零售销售意外停滞，海运在旺季意外低迷……经济基本面再趋恶化，甚至还存在“总统候选人将会把美国搞破产”的危险。欧洲经济放缓与内部危机叠