



再解

中国经济之谜

◎ 赵海均 著

经济日报出版社

CHINA

◎ 赵海均 著

再解

中国经济之谜

经济日报出版社

economic

图书在版编目(CIP)数据

再解中国经济之谜/赵海均著. - 北京: 经济日报出版社,

2003. 6

ISBN 7-80180-198-9

I. 再… II. 赵… III. 经济-问题-研究-中国 IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 047244 号

再解中国经济之谜

著 者	赵海均
责任编辑	王佩 汤雪梅
责任校对	吴 玲
出版发行	经济日报出版社
地 址	北京市宣武区白纸坊东街 2 号 (邮编 100054)
电 话	010-63567683(发行一部) 63567690(策划部) 63588447(发行二部) 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	北京金特印刷厂
开 本	850 × 1168mm 1/32
印 张	10.25 印张
字 数	200 千字
版 次	2003 年 8 月第一版
印 次	2003 年 8 月第一次印刷
书 号	ISBN 7-80180-198-9/F·066
定 价	20.00 元

版权所有 盗版必究 印装有误 负责调换

序

这是我所看到的海均（赵海均，洛阳春都集团董事长、总经理）的第三本纵论中国经济改革和发展的著作。第一本《什么在左右中国经济》，由中国财政经济出版社于2000年5月出版，著名经济学家董辅初教授作序；第二本《破解中国经济之谜》，分别由经济日报出版社和香港社会科学出版社有限公司于2002年8月同时出版，著名经济评论家郎咸平教授作序。这本书，海均本来是要托我（我和海均是多年的好朋友）为他请一位像董辅初老师那样的德高望重的、在经济学界可以称之为腕级人物的大家来作序的，但我找了两位，不是说太忙，就是不在北京。事情又不能拖得太久，因为出版社急着出书。最后，海均决定由我担此大任。说实在话，我是不大乐意接受这个差事的，这倒不是因为我对没有能请到大家才让我充数而不满（海均能这样做，足以证明他对我的信任），而主要是因为前两位作序者名声太大，我实在不敢与之伍。此外，我对书中的某些观点（甚至包括书名在内）并不完全赞同。有些问题，我与海均曾多次进行过激烈的争论，但最终谁也说服不了谁。我把上述两个方面作为不宜作序的理由，而海均则一一作了反驳。特别是对于后者，他说，如果不同意他的观点，作个带有批判性的序也是可以的。面对一个如此诚恳的老朋友，我无话可说。

三本书的前两本，过去我都拜读过。这一本，为了完成作

序的任务，也只好先睹为快。我的总体感觉是，三本书有一个共同的特点，那就是不拘不束，评古论今，畅所欲言，说中道外。正像毛主席的一首词中所说的，指点江山，激扬文字（当然，这里所指点的都是经济问题）。就本书而言，虽然不像一本专著那样，有一个理论框架和基本的结构，某些表述也还欠严谨和准确，但却是作者发自内心的感受。给人的印象是一气呵成，言犹未尽。书中所涉及的问题，都是人们普遍关心的一些重大经济问题。如什么在引领中国经济高增长；如何打造“世界工厂”；中国金融改革之路如何走；经济强国与本国作为国际货币的关系；人民币离世界货币还有多远；中国的城市化谁来买单；国企改革究竟还需要做什么等等。透过带有一些“乡土气息”的文字，可以看出作者对这些重大问题的真知灼见。

由于我的特殊经历（在国有大型企业、研究机构和教育机构都工作过，还曾在—个地区挂职担任过领导职务），在对上述许多问题的理解上，我与海均的心是相通的，尽管我们在对某些问题的看法上还存在较大分歧。我可以断言，这样的书，关在书斋里是写不出来的；而仅仅有实践经验，没有一定的理论功底也是写不出来的。作为一个日常工作非常繁忙的国有大型企业的主要领导人来说，没有勤奋好学的精神，更是写不出来的。听海均说，今后他还要写下去，这更是难能可贵的。我祝他取得更大的成就。

以上就是我看完书稿后最想说的话，至于书中观点的对错，还是让广大读者去评说吧！

周绍朋

2003年4月21日于北京住所

目 录

序 /1

导言 /1

第一章 中国威胁与中国崩溃

一、中国威胁与中国崩溃 /10

——兴奋还是恐慌

中国已经或者说正在发生巨大的变化，这是一个不争的事实；中国已经或者正在富起来，这也是一个不争的事实；但是中国又确实存在许多问题，这些问题在某种程度上困惑着国人，甚至在某些地方存在着危机，这也是事实。对于中国的经济状况，曾一段时期国际人士存在着两种看法：第一是“中国威胁论”，第二是“中国崩溃论”。“两论”是对中国经济形势的不同判断和分析，对此有人兴奋，也有人感到恐慌。这些观点极有诱惑力，应该引起警觉。发展中国家问题和转轨经济两方面问题交织在一起的特殊性，既是中国的难题，也是中国稳步进行改革和保持增长的原因。因此，必须多视角多方位的思考和理性的评价。

二、中国经济为什么没有崩溃

——从“企业破产”看“国家破产” /13

在中国最容易找到的就是问题。“中国崩溃论”的论据就是中国经济中存在着许多问题。的确，中国经济中是有很多问题。可以说是问题成堆，而且还比较复杂。如“三农”问题、贫困问题、收入差距问题、国企问题、法制不健全问题、市场不健全问题等等，互相制约，错综复杂。对于中国来说，找到问题不难，问题是：中国有那么多的严重问题，为什么中国经济没有崩溃，反而在持续高增长。更为重要的是，解决问题的出路在哪里？问题总是有的，矛盾的产生和科学化解是发展的动力，积累矛盾而不能科学的化解才会走向崩溃。外国人研究中国问题，中国人既要研究问题，又要找到解决问题的出路。

三、中国是否会走日本的老路 /23

“中国的神话仍然只是另一个亚洲故事”，高盛证券在《关于中国与世界的五个神话》中同样提醒中国和世界，在其余所有的亚洲神话都衰落的时候，中国的神话也潜藏着风险。“日本与中国正面临着极为相似的结构性问题”，海外人士对中国神话的怀疑先从中国银行业面临的风险开始，被巨额呆坏账困扰着的中日银行业的背后，是同样难以化解的结构性矛盾和政府对应行业的保护。尽管中日之间在银行业改革中有着许多的相似，但两国之间存在根本的不同点，一个是国家经济刚刚开始转轨，它拥有巨大的消费空间、金融市场和低廉的成本；而另一个国家则因狭小的市场空间和几乎全世界最昂贵的成本，缺乏前进的动力。

四、中国能否再现历史辉煌 /29

中共十六大提出，在优化结构和提高效益的基础上，到2020年国内生产总值力争比2000年翻两番。一时间，一些海内外著名机构、学者纷出惊人之语，对中国经济作出了大胆乐观的预测。甚至有学者预言：本世纪中叶前，中国经济有可能超过美国成为全世界最具实力的经济。我们认为，中国具有强盛的内外在原因，中国经济再创奇迹的客观需求和供给潜力已由现实的国情变化所决定，这个现实国情是市场化、城市化、全球化的历史趋势以及消费向更高的层级升级。这对十几亿人口的大国来说具有极大的潜力和创造力。21世纪是中华民族伟大复兴的时代，东方大国必将展现新的辉煌！

第二章 什么在引领中国经济高速增长

一、中国经济能否再创造奇迹 /37

改革开放中国经济取得了举世瞩目的成就。中国经济再创奇迹的根本动力来自中国自身。中国有13亿人口，市场具有无限性。改革开放的头20年里，中国经济只是实现了从贫穷到整体小康的初级过程，轨迹是一拱的曲线。从现在起到全面小康社会甚至更长的时期里，中国经济将至少有30年的高速增长周期，然后增长回落再有一个10-20年的次高增长期，本世纪中期中国将成为世界的头号强国。也就是说，从改革开放到本世纪中期，中国经济将经历一个次高速增长、高速增长再到次高速增长的过程，其总体的发展轨迹将是一个三拱曲线。然后进入发达国家成熟经济依靠消费拉动经济增长的历史阶段。

二、中国经济发展的困境在哪里 /42

中国与其他转轨国家和发展中国家一样，面临着很多问题。中国经济充满生机，也存在困境。现实中总存在着制约经济发展的因素，进而造成经济发展的困境。在不同的时期这些因素不尽相同，并在不断的转换着。当前，中国的许多社会经济问题主要导源于城乡二元经济结构，经济运行中暴露出来的内需不旺只是城乡二元经济结构矛盾的外在表象。今后一段时期内，中国经济增长的主线是“调整、升级、发展”。产业结构和技术结构、产业产品结构、投资与消费结构、收入与分配结构、城市结构和区域结构等的调整。如果能够顺利实现结构性调整，中国的结构性能量释放所带来的经济增长会决不比前20年低。

三、消费演化与经济增长 /49

——消费量级理论（消费层级理论）

西方经济学家马斯洛曾经提出了著名的需求理论，这个理论的基本点是：人是有需求的；需求是有层次的，一种需求满足又产生另一种需求。美国著名经济学家罗思托提出了著名的“经济成长阶段论”。他认为，判断经济成长阶段的一个很重要的标准就是居民消费的成熟程度：消费的需求量和消费商品的货币等级。进而我们提出了“消费量级理论”。回顾新中国经济50多年来的发展变化历程，中国居民的消费大致走了元和十元级、百元级、千元级这样一个过程。居民消费将逐步进入新一轮消费周期：即农村从百元级向千元级、万元级消费发展；城镇居民消费从千元级向万元级、十万元级的消费发展。

四、什么将领飞中国经济 /55

笔者感到高兴的是“消费量级理论”已经被越来越多的人认同和引用。消费量级理论就好像崇山峻岭中的台阶小路，看似平常和简单，但它却是通往经济山顶最便捷的通道。发现它、沿着它不但可以简单和快捷的通往强国的顶峰，而且可以感受到无穷美妙的奇景。我们一再强调消费的量级理论，这是因为不同时期随着消费层级的变化，都会产生一批高速增长行业，进而带来经济的飞跃性发展，也就是经济增长高潮。同时产生一批又一批的企业家、业界精英、经济风云人物。从当前和今后相当长的一个时期看，汽车工业、公路交通、包括住宅在内的与城镇化进程相关联的基础设施建设，将成为对经济增长综合带动力最强的高增长领域。

5

第三章 如何打造“世界工厂”

一、何为“世界工厂” /63

什么是“世界工厂”？历史上的“世界工厂”是何面目？中国是“世界工厂”吗，或者中国离“世界工厂”还有多远？究竟该如何看待中国成为“世界工厂”？中国怎样才能成为“世界工厂”？如何回答这些问题无疑会影响中国未来产业布局和中国企业的路径选择。“世界工厂”是特殊国家的特殊现象，它的前提是一国经济融于世界经济，并参与了国际分工；其次，“世界工厂”意味着该国在国际分工中扮演了“工厂”的角色。它与工业化不同，大多数的国家都经历过工业化的过程，但不是每个国家都能成为“世界工厂”。

二、中国是否是“世界工厂” /74

随着贴着“中国制造”标签的产品源源不断地输

出,“中国制造”越来越响亮,“中国制造”正成为世界许多国家商家、消费者天天离不开的商品。《华尔街日报》一篇文章中这样写道:在今天全球市场上,很少有哪些产品不是中国制造的。许多外国制造商都发现,他们必须在中国生产产品,或者扩大从中国的采购。中国正在成为全球的制造基地、“世界工厂”,其产品产量巨大,品种繁多,其低廉的价格对整个世界市场都造成压力,从纺织品到电视机,从手机到蘑菇都是这样。面对这种愈演愈烈之势,有人一再惊呼“中国威胁论”。但是,在面对这一巨大成绩的同时,是否也应思考一下这些“中国制造”背后的真正含义!

三、中国离“世界工厂”还有多远 /79

2002年中国进出口总额超过6208亿美元,直接吸引外资527亿美元,跃居世界第一。就产品的产值而论,中国是世界第四大工业基地,排在美国、日本和德国之后。但是,中国基本上是承担了国际分工中的劳动密集部分,但还不是世界制造业中心。要实现中华民族的伟大复兴,中国要成为世界强国,必须成为“世界工厂”、“世界制造业中心”。那么,我们应该分析一下中国到底离“世界工厂”有多远?

四、如何打造“世界工厂” /81

中国能成为“世界工厂”吗,很有希望!但无疑有一段漫长的路程,并且需要作出艰苦的努力。中国吸引外资主要靠的是廉价的劳力以及中国潜在的市场,只有当引进的外资与技术的不断更新和革新相结合,才能使得中国的制造业相对于其他国家真正具有比较优势,“世界工厂”的脚跟才能真正站稳。几千年来,中国人津津乐道“四大发明”,习惯于雕梁画栋和手工艺品。

时至今日，虽然没有人否认中国人的仿制能力，但是与创造了几百年的西方工业文明相比，对于现代工业、工艺的创新能力来说，我们还仅仅是个初级工。引进，与跨国公司的合作才是中国成为世界工厂和世界制造业中心的“高速公路”。

第四章 什么是世界强国的第一战略

一、美国凭什么做世界的霸主 /93

美国经济何以雄居世界经济榜首？美国依靠不断的技术创新始终保持着世界一流的劳动生产率——这是内生增长的真谛；美国依靠庞大的跨国公司不断推进着生产、贸易、金融的全球化进程——这是外延增长的极限，两者叠加，起到了几何级数膨胀的作用。美国一直在国际事务中扮演国际警察的角色，不时的拳打各路英雄，一方面在经济上捞到了许多好处；另一方面，经济发达，资本市场、金融市场必然发达。美元是国际货币，这方面使美国受益无比。几十年来，美国的强大使美元成为国际货币，并且为美国成为世界超级大国起到了无法估量的作用。

二、人民币离世界货币还有多远 /99

一种货币要成为世界货币，至少需要具备以下三个条件：一是具有强大而稳定的经济基础，二是具备良好的信用，三是具有先进的银行操作系统。人民币如果能成为世界货币，除了优化世界货币结构，支持世界向多极化方向发展外，还可以带来很多好处。比如分享国际铸币税；提高中国的国际地位；减少汇价风险；减少因使用外币引起的财富流失等。掌握世界货币的发行和调节权，对全球经济活动的影响力和发言权自然会增加。

4 尽管人民币成为世界货币可以给中国带来很多好处，但人民币所依存的制度环境远远不能适应世界货币的需要。这一切都决定了：人民币国际化的路程还很远。要让人民币真正走向世界，还必须闯关夺隘。

三、欧元成为主流货币帮了我们些什么 /104

美元在金融领域的地位，明显地较美国实体经济在全球产出中的份额要高得多，但世界多极化意味着金融领域国际货币多极化的趋势。即以美元、欧元，日元等为核心的区域货币合作，可使得国际货币领域出现多种强势货币对峙、同时分享国际铸币税的格局。大国经济所能够选择的，只有相对富于弹性的、促使本币成为支点货币，成为国际铸币税的主要分享者。欧元的建立事实上是利益格局的重新分配。从这一点看，欧元无疑将对美元在国际金融市场上的支配地位产生冲击，这表现在美国向世界征收铸币税的能力将下降或遇到竞争者，表现在美国在国际货币体系中惟我独尊的地位将有所削弱。这对人民币有利。

四、世界强国与国际货币 /113

几代中国领导人都曾向世人宣告：中国永远不称霸。要实现中华民族的伟大复兴，就要做世界强国。为了实现这个目标，要做的事情很多，我们认为，人民币成为国际货币是第一战略。需要时刻根据国际、国内市场的变化，审时夺势。当前美元在价值回归，这种回归的总趋势是美元贬值；人民币也在价值回归，回归的总趋势是人民币的升值。强势经济造成强势货币，强势货币支持强势经济，强势经济可以产生巨大的吸引力。中国一旦强大，美国的许多优势将会消失，未来中国经济的增长是不可以用平常眼光来衡量的。

第五章 中国金融改革之路如何走

一、高速货币化与金融泡沫

——金融如何支撑中国经济高速增长 /128

改革开放以来,中国银行信贷活跃,表现为货币供应量的增速远远高于经济增速。货币供应量的增速超过经济增长速度的结果是 M2/GDP 值的不断上升,即经济高速的货币化。在制度变迁尚未完成的情况下,由“放权让利”的改良方式引起投资膨胀和个人收入的高增长,产生对货币供给快速增长的要求;而货币发行量增加和居民的高储蓄提供了相对丰裕的货币供应,由此推动了中国高速的货币化进程。许多时候经济的增长和货币的增长并不一致,正是这种不一致促进着中国经济一浪又一浪的高增长,也隐藏着一个又一个难题和危机。问题是如果正确认识它,并加以科学的利用,经济就会按照规律顺利发展。

二、如何舞好金融全球化这把双刃剑 /136

今日世界,经济全球化已经成为一种不可逆转的趋势,经济全球化正在改变着世界各国的运行方式。其中尤以金融全球化的表现最为突出。金融全球化引发了世界范围的产业结构调整、重组和财富再分配,国家、社会团体和个人都面临着进入主流或被边缘化的挑战,贫富悬殊进一步扩大。金融全球化正在给全球经济、政治和社会生活等诸多方面带来深刻影响,但是金融全球化是一把双刃剑,必须正确认识,认真对待。

三、金融自由化与货币政策 /138

对于任何一个希望完全分享经济增长利益的国家,建设一个实质性的金融自由化体系是惟一可行的出路。

但自由化经常伴随着危机的爆发或者引发危机。世人瞩目的危机，特别是东南亚金融危机，使得某些观察家对金融自由化和资本项目开放的程度和速度问题产生质疑。那么，如何才能把握好自由化进程？怎样才是最佳的目标政策结构呢？在金融自由化的道路中，许多国家仍然有很长的路要走。实现自由化次序的这些问题对其会有帮助。对于其他的国家，让时间倒流不是一个现实的选择。必需推进制度建设的长期计划，这在目前已经普遍被认为是成功实现金融业自由化的一个先决条件。

四、中国金融的创新与发展 /150

金融是现代经济的核心，金融在中国的改革进程中起到了非常的作用。中国正在面临一个新的历史时期，金融深化、融入全球经济以及解决中国经济所面临的诸多问题都必须善待和利用金融。中国金融改革的出路在哪里？中国的金融发展在没有理顺各种关系的情况下，导致低效率的超常规量性增长，进而导致严重的结构性问题，而结构性问题又进一步使中国金融效率的降低，反过来制约着经济发展和金融发展，结果造成金融对经济增长的“量性扩张支持”与“结构性制约”并存的特殊状态。改革的迫切性在于，要把这种“支撑效用”转变为“发展效用”，解开政府信贷资金低产出甚至是无效产出的症结，推进金融深化。

第六章 什么是“三位一体”的优先发展战略

一、城乡二元经济结构问题的根本出路在那里 /159

在中国，现实中存在很多差距，主要有城乡差距、东西差距和收入差距，这三大差距明显且将永远存在。正是由此导致形成了明显的三大发展差距，即经济发展

差距、人类发展差距和知识发展差距。在社会经济活动中，差距可以为发展提供巨大动力。目前经济运行中暴露出来的以需求不足为特征的矛盾，是城乡二元经济结构矛盾的外在表象。从本质上看，买方市场的形成，不是产品的绝对过剩，而是作为消费主体的农民购买力低，城市化滞后，生产方式滞后、生活方式落后。城市化是解决我国二元经济结构矛盾的根本出路。

二、解决城市化问题的核心是什么 /170

城市化不仅是城市发展的过程，也是经济增长和社会进步的过程，这一过程不仅能给城市企业，而且还可以给城市居民乃至全社会带来收益和福利。建国后的很长时间里，城市建设资金主要来自政府。其结果是，城市化水平很低，即便和发展中国家相比也有很大差距。中国城市化即将进入加速期，在今后的一段时期里，人口不断向大中城市聚集，或者在大中城市的周围建立起许许多多的卫星城镇。中国现阶段的城市化，要靠政府驱动，但更多的是资本驱动。为满足这一需要，现在各地政府都在想尽办法筹集建设资金。那么这些钱从哪里来？中国城市化谁来买单？

三、什么是“三位一体”优先发展 /177

城市化是解决我国二元经济结构矛盾的根本出路。城市化的实质是包括城镇住宅和城镇基础设施在内的大规模建设。它是社会效益和经济效益、眼前利益和长远利益、局部利益和全局利益的统一，因此必须和相关的产业发展相联系，正如象棋将军，需要多子配合，这是解决城市化问题的核心，进而也是解决中国社会经济问题的核心。与城市化相关的因素很多，按照消费的量级理论，中国经济正在向住行消费升级，汽车工业是未来

的高增长行业，汽车多了需要发展交通特别是公路交通，城镇城市化、汽车工业、公路交通显然都是连在一起的，它们关系着未来中国的经济走向和社会走向，需要“三位一体”优先共同发展。

四、城市化与社会就业

——实现社会充分就业的根本途径 /182

当前，虽然在产业结构升级推动下经济出现加速增长，但就业压力仍然有增无减，就业问题不仅是当前经济运行中的突出问题，也是今后较长一段时期困扰中国社会经济发展的主要矛盾之一。第三产业大多是劳动密集型和知识、技术密集型行业，不仅能吸纳较多的劳动者就业，而且是加快城市化进程的重要因素，还将有利于提高整个国民经济的运行质量和效益。城市化的全面推进必将拉大和拓展第三产业的巨大发展空间。

第七章 国企改革究竟还需做什么

一、中国经济增长不能绕过的问题 /190

国企改革已经进行了20年，我们几乎尝试了世界上有过的所有企业制度，不少人认为国企的出路在于私有化，问题并非那么简单。虽然国企改革取得了许多进展，但是国企改革还远未完成，许多深层次的问题并未解决。在社会主义市场经济体制基本构架已经确立、在加入世贸组织后外资积极进入中国的情况下，加快国企改革改制，特别是以新的形式加快大中型国企改制、同时以新思路推进国有资本管理体制改革的条件已经成熟。国企问题是中国经济增长无法绕过的问题，今后一段时期，推进国有企业深层次改革的重点是调整结构和制度创新。