

KAIFANG JINGJI DE BIJIAO YOUSHI

-ZHUJIANGKOU TEQUQUN JI TAIWAN DE SHIZHENG

开放经济的比较优势

——珠江口特区群及台湾的实证

莫世祥 著



中国时代经济出版社

深圳大学中国经济特区研究中心文库
深圳大学政治经济学学科重点研究项目

开放经济的比较优势

——珠江口特区群及台湾的实证

莫世祥 著

中国时代经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

开放经济的比较优势/莫世祥著. —北京: 中国时代经济出版社,
2003.4

ISBN 7-80169-410-4

I. 开… II. 莫… III. 开放经济—研究—中国 IV. F120.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 026434 号

开放经济的比较优势

——珠江口特区群及台湾的实证

莫世祥
著

出版者	中国时代经济出版社
地址	北京东城区东四十条 24 号 青蓝大厦东办公区 11 层
邮政编码	100007
电话	(010) 88361317 64066019
传真	(010) 64066026
发行经销	各地新华书店经销
印刷	北京百善印刷厂
开本	787×1092 1/16
版次	2003 年 4 月第 1 版
印次	2003 年 4 月第 1 次印刷
印张	30.5
字数	609 千字
书号	ISBN 7-80169-410-4/F·161
定价	50.00 元

版权所有 侵权必究

深圳大学中国经济特区研究中心
文库编辑委员会

主 任：曹龙骥

副主任：苏东斌

编 委：曹龙骥 苏东斌 黄卫平 董立坤

郁龙余 莫世祥 袁易明

目 录

总 论 制度的魅力	(1)
前 言	(179)
第一章 比较优势理论的学术源流	(186)
第一节 比较优势原理的形成与首次论争	(186)
亚当·斯密的绝对优势与相对优势说	(186)
李嘉图的比较优势原理	(192)
李斯特的批判	(196)
马克思、恩格斯的反批判	(204)
第二节 比较优势理论的演进	(210)
成本因素分析与要素禀赋定理	(210)
里昂惕夫之谜及其解	(215)
比较优势理论的发展与迷失	(222)
第三节 比较优势理论在中国的学术际遇	(231)
从政治批判到战略抉择	(231)
学理上的修正	(240)
非主流的新批判	(247)
第二章 珠江口特区群的比较优势	(256)
第一节 珠江口特区群的单元优势	(256)
香港的比较优势及其演进	(256)
澳门的比较优势及其变迁	(273)
深圳的比较优势及其再造	(282)
珠海的比较优势及其重塑	(296)
第二节 珠江口特区群的综合优势	(303)
珠江口特区群的综合优势评估	(303)
外部挑战与内在症结	(310)
构建香港为龙头的大都市经济圈	(318)
第三章 台湾经验的形成与变异	(324)
第一节 经济重组与要素禀赋优势的演进	(324)
生死存亡的经济重组	(324)
土地改革与工业发展	(330)
资本构成的演进	(337)

劳动力资源的培育与榨取	(348)
第二节 “以比较利益为经济发展策略”	(359)
混合经济模式与比较利益策略	(359)
从劳动密集型产业到资本、技术密集型产业	(367)
从公营为主导到民营成主角	(383)
两岸经贸关系中的比较利益	(400)
第三节 比较优势的流失	(413)
经济困局与要素禀赋优势的弱化	(413)
政治压迫经济	(430)
第四章 比较优势战略的实证启示	(441)
第一节 开放经济与比较优势	(441)
经济开放激活比较优势	(441)
经济转型增创比较优势	(446)
比较优势战略的局限与补救	(452)
第二节 非经济因素与比较优势	(459)
政府适度干预助长比较优势	(459)
比较优势战略有助于经济安全	(464)
参考文献目录	(472)

总论：制度的魅力

——时代对政治经济学的再批判

在中国的改革开放大进程中，我特别赞同中共中央提出的这样一个鲜明的目标：“从根本上消除束缚生产力发展的体制性障碍。”^① 因为，从绝对的意义上讲，所谓“改革”，就是要破除对教条化的马克思主义的理论迷信，所谓“开放”也就是对当代资本主义社会的重新认识，而这两方面所遇到的“问题”恰恰都可以归结为“体制性障碍”。

于是，理性的批判也就成了理论创新的前提。其实，马克思主义本身的发展史就足以证明这一点。

1850年3月，马克思、恩格斯在当时的欧洲革命刚刚失败后，曾经宣称：“发展不会采取这种和平进程。相反，革命已经迫近。”不久，马克思在《1848年至1850年的法兰西阶级斗争》中否定了上述看法，认为“在这种普遍繁荣的情况下，即在资产阶级社会的生产力正以在整个资产阶级关系范围内所能达到的速度蓬勃发展的时候，也就谈不上什么真正的革命。”

1871年巴黎公社革命失败后，欧洲进入相对的和平发展时期。马克思在《法兰西内战》中却写道：“在1871年的圣灵降临节以后，法国工人和他们的劳动产品占有者之间，已经既不能有什么和平也不能有什么停战了。”但是，到了1895年3月，恩格斯在《卡·马克思〈1848年至1850年的法兰西阶级斗争〉一书导言》中写道：“历史表明我们也曾经错了，暴露出我们当时的看法只是一个幻想。”

恩格斯在《共产党宣言》发表47年后，研究了欧洲新的发展，对自己过去的一些重要观点做了反思，勇敢地做了自我否定：“历史表明，我们以及所有和我们有同样思想的人，都是不对的。历史清楚地表明，当时欧洲经济发展状况还远远没有成熟到可以消除资本主义生产方式的程度；……这个经济革命自1848年起（《共产党宣言》问世正是此年）席卷了整个欧洲大陆，在法国、奥地利、匈牙利、波兰以及最近在俄国初次真正确立了大工业，并且把德国变成了一个真正第一流的工业国——这一切都是在资本主义的基础上发生的，因此这个基础在1848年还有很大的扩展能力。”

恩格斯于1893年7月14日给梅林的信中指出，在经济和社会意识形态的关

^① 转引《“江泽民‘5·31’重要讲话”学习读本》第4页，中共中央党校出版社2002年版。

系中，他们曾经过于强调经济的决定作用，而忽略社会意识形态的反作用。“在这方面我们大家都有同样的过错。”“我也这样做过，而且我总是在事后才发现错误。”

当列宁在1921年宣布“新经济政策就是以实物税代替余粮收集制，就是在很大程度上转而恢复资本主义”时；当列宁在1922年深刻地反省“不利用资本主义所达到的技术和文化成就，便不能建设社会主义”时；当列宁在1923年终于得出“我们不得不承认我们对社会主义的整个看法根本改变了”时^①，也就在理论与实践上彻底否定了马克思在19世纪80年代所提出的俄国农村公社可能跨过资本主义的“卡夫丁峡谷”，成为未来新社会发展起点的“超越论”假设。

同样，人们都熟知邓小平在1992年春天的“南方谈话”，却鲜知那年6月在上海也有过一次经典性的谈话。邓小平说“我叫一些人把帽子工厂快些关闭，帽子拿给我来戴。如果说把经济建设列为党的基本路线和中心工作，就是走资，那我就是最大的走资派，而且是走定了的。如果学习和借鉴工业国家的先进管理、先进经验、先进技术，扩大和搞活市场经济是搞资本主义，那我就是最大的搞资派。其实，我这马克思主义信仰者，是学资本主义来搞好自己的社会主义。社会主义不是抽象的。落后、贫困的社会制度是不能长期生存下去的，是要垮台的。我要请教那些马列主义理论权威、经济学权威、坚定的马列主义者、毛泽东思想捍卫者，你们到底读了多少马列的书，研究了多少马列主义的理论？为什么不顾一下建国以来我们党犯了哪些极严重的错误？”^②

对于这种批判性，马克思主义创始人曾从哲学的高度给予过科学的阐述。在《〈资本论〉第一卷1872年第二版跋》中，马克思写道：他的辩证法“在对现存事物的肯定的理解中同时包含对现存事物的否定的理解，即对现存事物的必然灭亡的理解；辩证法对每一种既成的形式都是从不断的运动中，因而也是从它的暂时性方面去理解；辩证法不崇拜任何东西，按其本质来说，它是批判的和革命的。”恩格斯在1886年撰写的《路德维希·费尔巴哈和德国古典哲学的终结》同样认为，“辩证哲学推翻了一切关于最终的绝对真理和与之相应的绝对的人类状态的观念。在它面前，不存在任何最终的东西、绝对的东西、神圣的东西；它指出一切事物的暂时性；在它面前，除了生成和灭亡的不断过程、无止境地由低级上升到高级的不断过程，什么都不存在。它本身就是这个过程在思维着的头脑中的反映。”

这一切都说明，马克思的格言“怀疑一切”是充分体现辩证法的。同样，当有人把马克思主义当作教条时，恩格斯就毅然决然地指出：“科学和宗教是截然不同的。马克思拒绝对自己的信仰。”对此，我赞同大学者于光远先生的结论：

① 《列宁选集》第4卷第596页、第773页。

② 转引《同舟共进》2003年第1期第11页吴江文章。

“宗教之为宗教，是要求人们对之信仰。法律之为法律，是要求人们为之服从。科学之为科学，是要求人们对之研究。”^① 这不禁使我想起列宁。列宁在他患病期间最后一次对公众的讲话中，形象而又深刻地描述了新经济政策的背景、过程和实质：“目前我们踏上了实干的道路，我们必须走向社会主义，但不是把它当作用庄严的色彩画成的圣像。我们必须有正确的方针，‘必须使一切都经过检验，让广大群众、全体居民都来检验我们的道路，并且说：‘是的，这比旧制度好。’这就是我们给自己提出的任务。”^② 的确，新制度对旧制度的比较，就是我们探索的总路线。

作为研究政治经济学的基础理论系列丛书的总论，不打算过多地涉及本书研究对象的各种具体问题，只企图以历史的角度、宏观的立场加以界定，以便读者从总体上产生应有的印象。

第一节

一、政治经济学是关于利益问题的历史学说

1859年8月，马克思为了撰写政治经济学巨著而写了一篇《〈政治经济学批判〉导言》。

在《导言》中，批判所指有两点值得关注：其一是马克思强调了生产而不是分配的决定作用，他认为，资产阶级经济学家割裂了生产同分配、交换、消费之间的内在联系，把资本主义生产看做永恒的“一般生产”，认为发生变化的只是分配方式，因而往往把分配关系当作政治经济学的研究对象。马克思批判了这种观点，从他自己创立的唯物主义历史观出发，精辟地阐明了生产、分配、交换、消费之间的辩证统一关系，强调指出了生产的决定性作用及其历史阶段性，并指出研究的对象“首先是物质生产”^③，一定社会发展阶段上的生产，一定社会关系中的生产。他说，现代资产阶级生产事实上是“我们研究的本题”^④。其二是强调了上层建筑与经济基础的相互关系。他以古希腊艺术和莎士比亚的创作为例说明，艺术的发展具有相对的独立性，这是由错综复杂的情况决定的。艺术和文学一样，它的兴盛并不是必然同经济和社会的发展完全一致的^⑤。

也正是在这个基础上，马克思对历史唯物主义的最基本原理进行了准确的经典性的阐述。

① 均转引《同舟共进》2003年第1期第6页。

② 《马克思恩格斯选集》第2卷，第1页。

③ 《马克思恩格斯选集》第2卷，第3页。

④ 《马克思恩格斯选集》第2卷，第3页。

⑤ 《马克思恩格斯选集》第2版第2卷，第28页。

他写道：“人们在自己生活的社会生产中发生一定的、必然的、不以他们的意志为转移的关系，即同他们的物质生产力的一定发展阶段相适合的生产关系。这些生产关系的总和构成社会的经济结构，即有法律和的政治的上层建筑竖立其上并有一定的社会意识形式与之相适应的现实基础。物质生活的生产方式制约着整个社会生活、政治生活和精神生活的过程。不是人们的意识决定人们的存在，相反，是人们的社会存在决定人们的意识。社会的物质生产力发展到一定阶段，便同它们一直在其中运动的现存生产关系……发生矛盾。于是这些关系便由生产力的发展形式变成生产力的桎梏。那时社会革命的时代就来到了。”^①

马克思的全部政治经济学“本质上是建立在唯物主义历史观的基础上的”（恩格斯语）^②。上述对基本原理经典性的表述，我以为，可以告诉我们两个重要的经济学结论：其一是它的时代性。作为一种批判性的学说，它同样也不具有绝对永恒的特征；其二是它的利益性。作为一种解释现实的学说，它时刻又会反抗各种形态的利益所造成的诱惑。所以，尽管世界上的许多冲突都掩盖在文化、宗教、民族的旗帜下，但是真正的原因都总是来自政治、经济上的利益。当然，利益本身也是一个具有广义价值的范畴，有时，感情上的利益并不比股市上的利益真正虚弱。

二、人的全面发展也是政治经济学最终的道德目标

沿着这两个结论，我们对传统经济学（无论是对我们所接受的传统的《政治经济学》教科书，还是对我们正在阅读的传统的《西方经济学》教科书）也思考着进行理论上的再批判。

这种批判又大体围绕着两点：其一是它的见物不见人倾向；其二是它的人的片面发展倾向。

可以说，把人从形形色色的拜物教中解放出来，是马克思主义的出发点。

在学者们看来，马克思认为，与农业文明相比，工业文明是完全异质的社会生活层面的发生，它将人从对土地的依附中解脱出来。可是，在另一方面这种解放又使人与物的关系从人与外部物质（自然）世界的关系转变为经济世界中人和经济力量的关系。但是，市场中人与人的社会关系却体现为“物与物的关系”。如果我们仅仅停留在这种直观表象中，这就是形形色色的拜物教。马克思哲学关注的是透过物象重新把握人的历史性的存在，特别是人世间现实关系的存在。所以在这个意义上，对马克思来说，个人的全面自由解放才是他自始至终所关注的对象，而“物”（象）不过是借以达及这一对象的入口和手段而已（张一兵，2001）。在这里，马克思明确地讲，所谓人的全面发展是“人以一种全面的方式，

① 《马克思恩格斯选集》第2版第2卷，第32～33页。

② 《马克思恩格斯全集》第1版第42卷，第123页。

也就是说，作为一个完整的人，占有自己的全面的本质”^①

必须确立本体论的认识基础。

毫无疑问，马克思是个唯物主义者，但他的唯物主义不是从一种“抽象物质”出发，以一种超时空的方式抽象地谈论世界的物质统一性，而是从人的存在方式——实践出发去理解和把握人与世界的关系，并确认人的实践所引起的人与自然之间的物质交换构成了现存世界的基础和人的生存的本体。这是一种动态的、不断发展、不断生长着的本体，它使存在成为一种社会或历史中的存在。这样，马克思便开辟了一条从本体论认识现实的道路（杨耕，2001）。对此，恩格斯有准确地说明。人的全面发展是历史的产物，归根到底是社会生产力的产物。如果没有生产力的巨大增长和高度发展前提，人的全面发展的思想尽管可以表述千百次，但对于实际发展却没有任何意义。正如马克思所说的：“那就只会有贫穷、极端贫困的普遍化；而在极端贫困的情况下，必须重新开始争取必需品的斗争，全部陈腐污浊的东西又要死灰复燃。”^②

在这个问题上，首先，历史就是这样过来的。

马克思所面对的是一个资本关系所造成的人类生存状态全面异化的社会。在马克思看来，哲学的迫切任务就是揭露这种异化。然而，传统哲学包括近代唯物主义无法完成这一任务，这是因为，传统哲学中的存在是脱离了现实的人及其活动的抽象存在与“抽象物质”，从这样的抽象本体出发，人们无法认识和把握现实。正是因为如此，马克思一开始就对传统哲学包括近代唯物主义持一种批判态度，并把哲学关注的中心从超验世界转向“感性世界”，从宇宙本体转向人的生存本体，从寻求“最高原因”转向人的生存实践活动，对人的生存状态的异化形式给予深刻批判，对人的价值、自由和全面发展给予深切关注。对于马克思哲学来说，“全部问题都在于使现存世界革命化”，消除人的生存状态的异化形式，确立有个性的个人，实现人的全面发展，这样，马克思哲学就实现了对人的现实关怀和终极关怀的统一。这种双重关怀，是全部哲学史上对人的生存和价值最激动人心的关怀（杨耕，2001）。

显然，这就是一种文化了。

文化是人的创造，又反过来“创造”人。人类的发展以文化的方式进行，“最初的、从动物界分离出来的人，在一切本质方面是和动物本身一样不自由的；但是文化上的每一个进步，都是迈向自由的一步。”^③

而现实呢？

改革开放以前，马克思的哲学长期以来只是被当作“学说”而存在，并且只

① 《马克思恩格斯全集》第1版第42卷，第123页。

② 《马克思恩格斯选集》第2版第1卷，第86页。

③ 《马克思恩格斯选集》第2版第3卷，第456页。

是把这个“学说”作为关于“自然、社会和思维发展的普遍规律”的“学说”而存在，至于这个“学说”的“旨趣”和“特质”则被淡化了。改革开放以来，马克思主义的“旨趣”与“特质”，日益受到人们强烈的关注，并且日益形成一种普遍的共识，这就是：马克思的“学说”是关于人类解放的学说，也就是关于实现人的全面发展的学说；这个学说既是对人的全面发展的价值理想的承诺，又是对人的全面发展的实现过程的揭示，也是对人的全面发展的价值标准的确立（孙正聿，2001）。

所以，我们只能赞同这样的结论：

看一种学说或体系过时与否，归根到底，是看它所提出的根本问题在现时代是否还存在，它是否抓住了问题的根本。仅仅从时间的远近来判明一种思想是否过时是一种理论近视。由于深刻地把握了物化社会人的异化及其根源，抓住了人与自然和人与人关系及其根本，预示了东方与西方的关系及其趋向，而且这些问题又契合着当代重大的社会问题，所以，产生于十九世纪中叶的马克思主义又超越了十九世纪，依然是我们这个时代的真理和良心。一句话，今天马克思仍然“在场”^①。

需要说明的是，虽然我们强调这里的人是每一个“个人”，马克思认为，未来新社会的本质特征是“建立在个人的全面发展和他们共同的社会生产能力成为他们的社会财富这一基础上的自由个性”^②。未来社会应该是“以每个人的全面而自由的发展为基本原则的社会形式”^③。但是，只要进入了人类社会，也就同时必须是一个“社会人”了。

恩格斯说，人发展什么，怎样发展，根本上是由生产力决定的，直接的则是由社会关系即制度来决定的。基于此，马克思在探讨人的全面发展的现实道路时，始终把矛头指向资本主义制度，强调消除旧式分工，消灭私有制，实现对社会关系的全面占有和共同控制，“只有在共同体中，个人才能获得全面发展其才能的手段”^④。但“社会人”的内容仍是一个鲜明的“个人”。

马克思曾经指出：人类才能的发展，“虽然在开始时要靠牺牲多数的个人，甚至靠牺牲整个阶级，但最终会克服这种对抗，而同每个人的发展相一致”^⑤。

三、政治经济学的新经济与全球化的两大背景

显然，我们所要做的学术批判不是出自纯粹的理性，而是完全来源于时代的变迁。对于这种时代的变迁，概括地讲，第一可从由生产力到生产关系的新经济

① 资料引自杨耕、孙正聿、张一兵笔谈：《马克思与人》，见《中华读书报》2002年5月15日。

② 《马克思恩格斯全集》第1版第46卷上册，第104页。

③ 《马克思恩格斯全集》第1版第23卷，第649页。

④ 《马克思恩格斯全集》第2版第1卷，第119页。

⑤ 《马克思恩格斯全集》第1版第26卷II，第124～125页。

出现，以及第二可从由经济基础到上层建筑多元性的全球化趋势来展示。

第一，关于“新经济”。

1996年12月30日的《商业周刊》首次提出“新经济”这个全新的概念。文章认为，“新经济”是以信息技术革命和全球化大市场为基础的，是20世纪80年代率先从美国开始的。

1996年经济合作与发展组织（OECD）发表的《科学、技术和产业发展》报告中正式使用“知识经济”这个概念。根据OECD的定义，“知识经济”是以知识为基础的经济，它的内涵是建立在知识和信息的生产、分配和使用之上的经济。OECD还为知识经济定了一个量化标准，即只要国内生产总值（GDP）中有50%以上是以知识为基础的，就算进入知识经济时代。

学者介绍，到2000年，与信息 and 通讯技术有关的投资在美国企业总投资中所占比例高达40%，已超过传统大项即工业设备与交通运输设备投资；信息业产值已占美国GDP的8%以上，而对美国经济增长的贡献率则高于35%，成为牵动美国经济增长的强大动力。不仅信息产业本身创造了很高的劳动生产率，而且还使传统产业也得到了改造，效率普遍提高。创新机制是“新经济”的灵魂，特别是“金融创新是美国制度创新中最具特色的成就，在20世纪90年代的经济繁荣中发挥了令人瞩目的作用”。

如果把“新经济”定义为知识经济，那么它就不是单一的美国现象，而是普遍现象了。按照OECD关于知识经济的定义和量化标准，欧盟和日本都已进入知识经济时代，但它们还没有进入“新经济”阶段。区别在于欧盟和日本的结构性的劳动生产率还明显落后于美国，而“新经济”的实质是劳动生产率的大幅度提高。20世纪90年代初以来，美国经济繁荣、衰退和复苏期间，劳动生产率持续提升，这是美国竞争力优于欧盟和日本的主要原因^①。

自从1991年3月美国经济走出谷底，到2000年已经持续增长了十年。美国前总统克林顿发表的2000年国情咨文里率先指出新经济的特点和性质，后来他在白宫召开了格林斯潘、比尔·盖茨等人参加的新经济会议。新经济的由来大概如此。

学术界曾有过这样的说明：

新经济是相对于传统经济而言，我们的社会将进入一个新的经济形态。

新经济可概括为“三新”：知识经济是新的社会形态，虚拟经济是新的经济活动模式，网络经济是新的经济运行方式。

首先，知识经济是新的社会经济形态。

从社会经济形态来说，到现在为止可以说有三种形态：1. 农业经济。它延续了数千年，以劳力为基础，以土地为基本生产资料；它是个体或集体的封闭式

① 参见陈宝森：《剖析美国“新经济”》，第10页，中国社会科学出版社2002年版。

的生产，实行的是“暴君式”的管理；局限在独立、狭小的地域。2. 工业经济。它延续了数百年，以资本为基础，以机器为基本生产工具，按专业分工、集体生产。它是金字塔式的管理，生产范围跨地域乃至全国。3. 知识经济。它是以知识为基础，以科学技术为第一生产力；面向过程，灵活生产；全面式的管理，从一国向全球化扩展。

对知识经济的特征，从社会经济形态的观点入手，可以概括成以下四个方面：

第一个特征是，以知识为基础的产业占主体地位。

大家知道棉花有一种害虫叫“棉铃虫”。农业经济时代，农民是用手抓虫，这就是以劳动力为基础。工业经济时代，投资建厂生产农药，用农药杀虫，主要靠机器和资本，但棉铃虫一代比一代的抗药性高，所以你要增加药量，这样成本就要升高。所以到知识经济时代，采取的办法是把棉铃虫的基因转移到棉花里，这样棉铃虫咬了这些棉花以后自动就死了。

第二个特征是，知识在经济增长中起主导作用。

新古典经济增长理论把经济的增长分成三部分：资金投入引起的增长、劳力投入引起的增长以及综合要素生产引起的增长。所谓的综合要素包括技术因素、管理因素、教育因素及劳动者素质。科技管理是以知识为基础的。现在发达国家综合要素在经济增长中的比例要达到60%以上，而我国综合要素这部分所占比例仅为20%~30%，这说明，尽管我们国家劳力多，但是劳动效率低下。

第三个特征是，知识在生产力的构成中有关键性的影响。

根据生产力经济学的原理，生产力被分成三个部分：劳动者、劳动工具、劳动对象。劳动者的素质和他的知识水平是密切相关的，对劳动工具的精密性、可靠性要求越来越高，软件的作用是越来越大；对劳动对象相关知识的增加使得可再生资源的利用成为可能。比如说将来很有可能要用显微素、半显微素发酵制造酒精作为动力，所以劳动对象也随着知识的扩展在增长。

管理是生产力中的软件，光有三个要素还不行，这三个要素要协调配合、实现它的优化配置，这就要靠管理。

第四个特征是，知识在成本里占显著比重。

成本可以分为三部分：一个是劳动力成本，包括工资、福利等等；一个是物质成本，原材料、能源费用等等。现在再加一个知识成本，包括专利费、技术转让费等。这类费用现在所占的比重越来越大，大概占到20%~40%之间，特别是高新技术的引进中。

附录：

新经济在传统产业中的应用可极大地提高效率。

如果没有沃尔玛的成功，人们不会相信连锁零售企业能飞黄腾达。

2002年4月，当最新《财富》全美500强排行榜公布的时候，好多人擦了擦

眼睛：连续三年屈居次席的沃尔玛坐在了榜首的宝座上。

从 1962 年山姆·沃尔顿开第一间连锁性质的零售店沃尔玛算起，沃尔玛家族用了整整半个世纪的时间达到巅峰。比起微软财富的速成，沃尔玛步子确实迈得有些艰难而悠长。但 2002 年，当埃克森退居 500 强次席，通用汽车也只能在季军的板凳上遥望稳坐了 15 年的榜首宝座时，人们说，一个划时代的变化开始了。

沃尔玛代表了一个什么样的时代？

从来，人们相信石油大佬的实力，也不怀疑像微软这样的科技企业创造奇迹，但谁会相信一家服务企业公司也能写出神话！要知道，制造业企业辉煌时，服务企业不值一提；当 2000 年纳斯达克的科技股炙手可热时，穿着传统企业外衣的服务企业更是被投资者视若敝履。

沃尔玛战胜群雄靠的是价格，而价格策略的实施靠的是网络，一个遍布全球的连锁企业网络，一个为降低销售成本、库存压力而立下汗马功劳的互联网络。

沃尔玛不抱残守缺，也善于通过科技挖掘潜力。20 世纪 70 年代末，沃尔玛开始使用计算机进行管理，20 世纪 80 年代初，又花费 4 亿美元从休斯公司购买商用卫星，实现全球联网。正是连锁网络，保证了山姆·沃尔玛拥有了采购优势，使其薄利多销的信念半个世纪以来得以遵循；正是互联网络，保证了沃尔玛“大而不笨”，即便在强手如林的今天，仍然可以随时清点任何一家连锁企业店内的库存、销售和上架情况，调整货车送货的最佳路线，使其拥有战胜对手的绝对价格优势。谁说沃尔玛是仅仅是家传统企业，当网络泡沫破灭、一些网络销售公司相继破产后，沃尔玛加入了网络销售行列，网络销售与柜台销售的互补使沃尔玛拥有了“偷不去、买不来、拆不开、带不走、溜不掉”的核心竞争力^①。

其次，虚拟经济是新的经济活动模式。

新经济、知识经济是主要的，但这是主要的经济形态，工业经济、农业经济同样还是存在，我们讲经济形态只是讲以哪一种为主。

虚拟经济是什么？是与虚拟资本以金融系统为主要依托循环运动有关的经济活动。简单地说，就是直接以钱生钱的活动。《资本论》讲经济活动时专门讲到资本形态的变化，就是说资本家有了资本以后要雇工人，买原材料、买机器、开工厂，这样资本的形态就要转成劳力、原材料、设备、厂房，然后这些生产要素生产出产品来，这时的资本形态通过生产转变成产品，产品通过流通转变成商品，商品通过交换又转变为钱。所以资本是经过这样一个循环，这个循环我们今天就叫它实体经济。那么虚拟经济讲的就是不通过这个循环，直接以钱生钱。虚拟经济并不是虚构的，不能望文生义，我们打个比方，虚拟经济的各种产品都是各种金融工具，虚拟经济的工厂都是各种金融机构，虚拟经济的交换场所都是各种金融市场。

^① 徐绍峰：《沃尔玛有什么？》，见《经济日报》2002 年 5 月 2 日。

虚拟经济要经过五个主要发展阶段：

第一，是闲置货币的资本化。

比如说某人要办工厂，他钱不够，我手上正好有闲钱，我把钱借给他，他生产出产品卖出去。赚了钱后把钱还给我，不过不只是还钱，还要给利息。他从事了实体经济生产，而我没有，我只坐在家里，但是最后我也拿到了一部分，所以我手里的闲置货币就成了能生息的资本。

第二，生息资本的社会化。

银行作为中介机构，把人们手里的闲置货币集中起来，然后再把它贷给需要的人，这就叫社会化。实际上银行就是用存贷差来赚钱。另外，企业也开始想，我干嘛要通过银行让它赚钱，我企业自己发行债券不是更好？我的债券可以比存款利率高，比贷款利息低。这对企业有好处，所以企业债券也就开始了。后来有人想债券最后还要还，干脆变成股份、股票，你买我的股票，要是赚了咱们大家都得，如果赔了大家都倒霉。由此可以看出，社会化的结果就是可以引导资金从不能用于实际经济活动的人手中，转到需要的人手中，并可以将分散的资金集中起来，提高经济活动规模和资金的使用效率。

第三，有价证券的市场化。

生息资本社会化以后带来一个问题就是它的流动性很差，所以有价证券社会化就解决了这个流动性的问题，可以在金融市场上变现。这不仅能改善它的流动性，而且还能引导资金向预期收益较好的企业流动，从而进一步提高资金的使用效益。1998年还出现了农产品的期货交易方式，期货也是一种虚拟经济的产品，以后又逐渐扩及到石油、有色金属等工业原材料，这时虚拟资本又产生了新的形式。

第四，金融市场的国际化。

虚拟资本可以进行跨国交易，它能够在国际范围内引导资金向收益较好的产业流动，不仅可以提高资金的利用效益，而且还形成了一种新的金融市场和外汇市场，期货交易也日益虚拟化。人们买期货不再是为了避免涨价的风险，而是作为一种投资的手段。

第五，国际金融的集成化。

现在各国的国内金融市场和国际金融市场之间的联系更加紧密，相互的影响也日益增大。随着浮动汇率制的形成、金融创新的增强、信息技术的进步以及经济全球化的发展，虚拟资本在金融市场中的流动速度越来越快，流量也越来越大。同时，国际金融市场也达到了牵一发而动全身的地步。

最后，网络经济是新的经济运作方式。

网络经济的主要特点是以信息技术、计算机、软件和通讯为依托，透明度高，创新性强，推广应用迅速。网络经济对经济发展有什么影响？我个人认为，新经济的基本原理和传统经济理论不应该有大的冲突，但是有一些新的现象要用

新的理论来解释。

那么用经济理论如何来解释网络经济的影响呢？归纳起来有四个方面：

1. 降低成本，促进竞争，使价格机制更好地发挥功能，从而提高经济效率，使经济接近于完全竞争这样一个理想模型。经济理论里说之所以竞争不完全，更重要的一点是因为信息不对称。有了网络，有了 Internet 以后就可以大大减少这种情况。比如说，我们以前说“货比三家”，有了 Internet 以后就可以“货比千家”，这样就可以大大减少信息不对称的情况，交易成本就能大大降低。

2. 既能增加总供给，又能增加总需求，从而促进经济持续增长。交易成本降低以后，根据传统的经济理论，生产增加，供应也会增加；另一方面，由于服务质量很高，服务都被大家看好，这样就产生财富效益，财富效益能够提高总需求。供应和需求同时向有利的方向发展，这样经济才能持续增长。

3. 通货膨胀和紧缩都是一种货币现象，都是一种自然的运动，它不胀就缩，不可能永远不变。通货膨胀既然是一种货币现象，那么网络经济对它只是一种短期的影响，这主要取决于供需之间的平衡。如果总供给超过总需求，它膨胀不起来；到总需求大于总供给的时候，它会膨胀，物价水平会提高。但当总需求大于总供给，物价上涨的时候，就会刺激生产者更多地去生产，所以在一定时期内又会达到新的平衡。所以说通货膨胀是短期的。

4. 最重要的一点是，大部分利益最终会转移给消费者。任何一种技术，如果最终不能转移给消费者，这个技术革命是没有生命力的。无论铁路也好，电力也好，计算机也好，最终的利益都要转移给消费者，网络经济也是一样。

新经济还有一点很重要，就是知识工人。知识工人将成为经济发展的主力，21 世纪企业最宝贵的资产就是知识工人。

知识工人的特点是拥有所需的专门知识及相应的技能，目标明确，自主管理，不断创新，注重工作质量，强调自愿择业。现在硅谷已经出现了一批这样的人，年纪轻轻的，有一大把钱，他们的年龄和财富不成正比。北京中关村有一批 30~40 岁的有钱的知识分子，有人称他们为知识富翁。知识工人这个阶层的产生使体力劳动和脑力劳动相结合，白领和蓝领的界线逐渐消失。

显然，新经济对中国发展形成挑战：

第一，我国与发达国家之间的经济差距更难消除。我们现在和中等发达国家大概差 10 倍人均 GDP。在知识经济使世界经济持续增长的情况下，差距当然就很难消除。道理很简单，它发生经济危机了我们就赶上去，它不发生经济危机我们赶起来就费劲点。

第二，现在我国还处在农业经济和工业经济并存的二元经济状态，工业化还没有完成，科技与教育水平比较低，知识在经济发展中的作用还很弱小，这些方面的差距比 GDP 的差距更难消除。知识有一个收益递增效益，因为知识的转移不用太多的成本，而且知识可以重复利用，这样使得我们的后发优势更难。