



中国经济50人论坛丛书

Chinese Economists 50 Forum

中国经济的定力

白重恩 蔡昉 樊纲 江小涓
隆国强 杨伟民 易纲 主编



稳中有变 韧性向前

深化改革扩大开放，中国经济迈向高质量发展新阶段

中信出版集团

D4
01930

中国经济的定力

白重恩 蔡昉 樊纲 江小涓

隆国强 杨伟民 易纲 主编



图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济的定力 / 白重恩等主编. -- 北京: 中信出版社, 2019.2
(中国经济 50 人论坛丛书)
ISBN 978-7-5217-0011-4

I. ①中… II. ①白… III. ①中国经济-经济发展-研究 IV. ① F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2019) 第 013672 号

中国经济的定力

主 编: 白重恩等

出版发行: 中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲 4 号富盛大厦 2 座 邮编 100029)

承 印 者: 北京通州皇家印刷厂

开 本: 787mm × 1092mm 1/16 印 张: 34.25 字 数: 400 千字

版 次: 2019 年 2 月第 1 版 印 次: 2019 年 2 月第 1 次印刷

广告经营许可证: 京朝工商广字第 8087 号

书 号: ISBN 978-7-5217-0011-4

定 价: 88.00 元

版权所有·侵权必究

如有印刷、装订问题, 本公司负责调换。

服务热线: 400-600-8099

投稿邮箱: author@citicpub.com

序言 <<<

“中国经济 50 人论坛”完全是一个非官方的学术组织，其目的是使一些学者能够经常地相互交流与沟通，定期或不定期地在一起讨论一些大家正在进行着的研究课题，相互启发一些研究思路。它不像美国的总统经济顾问委员会，是一个政府机构，也不像法国总理府搞的“经济 40 人”，德国科学院的“智人团”等，多少有些“官方色彩”。中国经济 50 人论坛完全像是一个“同人会”，尽管它的一些成员有政府职位，尽管在最初的成立阶段，国家信息中心和中国经济信息网提供了重要的组织方面的支持，但它本身不是一个（也没有意图成为一个）正式的机构，而只是一些经济学者自发组织进行交流的平台。

“中国经济 50 人论坛”成立以来，搞了不少“封闭式”（没有媒体报道）的研讨会，但“长安讲坛”，则是一个面对公众的政策论坛，对任何参加者都不收取任何费用，每次活动请一位经济专家或学者，就自己近期研究的一个问题，做 40~60 分钟的演讲，然后听取听众的批评、提问，并答疑、讨论 30 分钟，在一个半小时的时间里，可以将一个问题相当深入地讨论一番。对听众来说，可以从专家的演讲和答疑中获得大量的信息、知识，可快捷地了解到这一方面问题目前研究的前沿状况；而对讲演者来说，这不仅是一个发布自己研究成果的讲坛，

也是一个直接听取批评、发现问题、得到反馈，以便改进自己研究的绝好机会。中国经济 50 人论坛多年来坚持每两个星期搞一次“长安讲坛”，几乎所有在经济理论和经济政策领域里有所建树的学者、专家，都到论坛上宣讲过自己的研究成果，涉及范围广泛，讨论问题深入。回顾起来，已颇为壮观。也正因如此，出版界和我们论坛的组织者觉得，将“长安讲坛”和其他一些相关的公共论坛上大家的发言或发表的论文收为文集，或许具有一定的学术价值，也得以使大家的研究成果产生更大的社会影响。

在这套丛书出版过程中，各位作者当然会对自己的论文或演讲稿进行一些修改和补充，在一定程度上，这里收集的东西，已经不同于当初在论坛上宣讲的内容，但这其实也是论坛本身的成果，体现了论坛的作用，因为论坛的目的就是为了在更广泛的讨论和辩论中，使大家的观点得到修整和完善。不过，在这套丛书中，我们仍然可以看到这几年来大家所关心、所讨论的问题的踪迹，这也是一个历史的记录。

我们将努力把论坛的活动继续办下去，因此，这套丛书也会不断地出下去，也许会更加及时地反映论坛上大家所讨论的问题，使更多不能身临论坛的读者，能够及时了解论坛上的话题，以各种方式加入到经济问题的讨论中来。毕竟，中国的经济改革与经济发展，需要更多的人参与，需要有更多的新观点、新思想、新办法，需要有更多的民主机制，来解决我们所面临的和将要面临的各种难题，确保中国能够持续地发展下去。

樊 纲



序 言 / i

第一章 转向高质量发展的中国经济

- 改革开放四十年经济学总结 / 003
- 中国对外开放四十年的回顾与展望 / 019
- 高质量发展与生产率重振 / 046
- 转向高质量发展的中国经济 / 065
- 更好地引导地方政府推动高质量发展 / 084

第二章 中国发展新阶段的国际局势

- 全球贸易新环境与中国发展新阶段 / 113
- 大国博弈与海外投资 / 132

第三章 金融风险防范与良性循环

- 如何认识和化解系统性金融风险 / 167
- 国际金融危机十年后的反思 / 191
- 中国的货币政策框架：
支持实体经济，处理好内部均衡和外部均衡的平衡 / 227
- 中国的货币政策传导的最新证据 / 256
- 外汇政策反思与前瞻 / 275
- 债务、债务密集度与去杠杆 / 316

第四章 精准扶贫与激发人口内生动力

扶贫攻坚的方法与路径 / 347

不易的前行——大巴山区、大凉山区扶贫纪实 / 364

为了没有贫困的未来——反贫困与儿童发展创新实验 / 386

中国的城市化还能走多远 / 409

第五章 经济制度改革与展望

事权与支出责任划分改革有关问题 / 443

将预算改革进行到底 / 464

服务经济时代展望：发展和治理 / 488

中国经济法律的发展及相关影响因素 / 515

附录 1 / 535

附录 2 / 536

附录 3 / 540



中国经济 50 人论坛丛书

Chinese Economists 50 Forum

第一章 转向高质量发展的中国经济

Chinese Economists 50 Forum

Chinese Economists 50 Forum

改革开放四十年经济学总结^①

李稻葵^②

今天这个话题略微学术化,那就是如何从经济学的角度回顾、反思、总结我们四十年的改革开放历程。

我想分四个方面同大家交流。第一,为什么要从经济学层面总结四十年的改革开放。第二,如何在经济学层面总结改革开放四十年。第三,试探性地总结改革开放四十年在经济学层面上的、有可能向世界推广的几条经验。第四,作为经济学研究者、教学者,应该怎样推进中国的经济学学科建设。

一、为什么要从经济学层面来总结四十年的改革开放

我们可以从许多层面总结这四十年。比如,哲学层面,我们提出了实践是检验真理的唯一标准。政治层面,我们始终坚持中国共产党的领导。治理层面,我们坚持渐进式的改革而不是“巨变式”的革命。

① 本文根据长安讲坛第 334 期内容整理而成。

② 李稻葵,中国经济 50 人论坛特约专家,清华大学中国与世界经济研究中心主任。

国际关系层面，我们积极参与国际秩序的不断完善。当然，我的话题是为什么要从经济学层面总结改革开放的四十年。我认为，至少有三个原因。

第一个原因，从经济学的角度总结这四十年有助于我们进一步推进改革开放的事业。我们的改革还没有完成，要把改革进行到底就必须要知道改革的终极目标是什么。即便我们无法准确地描述终极目标，也要讲清楚基本目标，否则改革就容易失去方向。未来一段时间国家发展的总体目标在党的十九大报告与总书记的系列讲话中表达得很清楚，但是在经济学层面学者应该做出更清晰的论述。2050年我国的经济体制是怎样的？这个问题需要在经济学层面进行学术探讨。

中国的经济体制与英国、美国的体制相比不一样，因为我们的文化不同。坦率地讲，二百年前英国人、美国人的治国、建国理念是受犹太教、基督教影响的，接受“神”的引导。特朗普总统、班农等都有宗教信仰，传播神的精神是他们血液中的使命。他们参与叙利亚、索马里的斗争，他们与俄罗斯斗争，其中都有这些宗教成分掺杂在里面。虽然我们的文化不同，但是我们讲世界大同、和而不同。文化、理念不同，因此经济体制也会不同。究竟哪些方面会有所不同、怎样不同？这要在经济学层面进行研究，否则实践中不好把握好方向。要把改革进行到底需要有经济体制方面的方向感，要知道过去哪些做对了，哪些做错了，这样才能将改革进行到底。

第二个原因，中国经济的升级遇到了瓶颈，我们没有在国际上表达清楚我们许多做法的逻辑与正当性。因此，在贸易谈判中对方天然地认为我们的做法不公平。我曾与一位美籍华人谈话，她在美国奥巴

马的政府里做过财政部部长助理。她对我说，中国目前的做法处在“底线”上，美国在“上面”，这是不公平的，因此中国必须提高，没有讨价还价的余地。我反驳说谈判就意味着相互让步，特朗普总统在《交易的艺术》中也是这样讲的。她不同意，认为中国的做法不公平，占了便宜。比如中国扶持国有企业，限制外国企业进入，政府采购设置国家经济安全限制，等等。究其根本，我们没有讲清楚自己的哪些实践在学理上是对的，哪些在国际上能站住脚，哪些需要改革。与她的谈话让我感到有些沉重。我觉得我们与美国人谈判真艰难、真痛苦、真有压力，是因为我们的学者没有把道理、实践讲清楚。

美国和欧洲到目前也不承认我们是市场经济国家。按照加入 WTO（世界贸易组织）的协议，“入世”十五年之后中国将自动成为市场经济国家，具体条文不再赘述。现在我们正在 WTO 进行申诉，告欧盟、美国不遵守协议。美国、欧洲却坚持认为中国不是市场经济国家，中国的很多做法不符合市场经济国家的定义。现在 WTO 的机制也遇到了困难，七人的仲裁委员会只有四人到位，美国在阻挠另外三人的提名，就像足球比赛中一方球队阻止裁判员上场。这背后的深层次原因仍然是美国和欧盟认为中国作为 WTO 中拥有巨大经济体量的主要成员，不按照市场经济规则运行，因此无法进行比赛。我们没有讲清楚到底什么是市场经济，没有讲清楚中国哪些制度、做法符合市场经济原则，哪些不符合需要改变。这个问题讲不清楚，谈判就必然节节败退。日本就有过这样的遭遇。

我们从经济学层面总结改革开放四十年，就是为当下的中国经济升级服务，为中国的全球贸易服务，这是很紧迫的任务。

第三个原因，是为了实现总书记在杭州 G20（二十国集团）会议上所讲的“贡献中国智慧、中国方案”。什么是中国智慧？如何贡献中国方案？哪些事情可以在国际上复制？哪些事情不能复制？在国有企业里设党委是中国的重要经验，但如果我们建议美国在通用汽车公司里面设共和党、民主党委员会领导企业工作，恐怕很难被美国人接受。因此，有一些实践符合中国国情，但不一定适合写入“中国方案”，因为复制起来有门槛，也不容易解释清楚。贡献中国智慧、中国方案，必须要在学理上用世界的语言，就大家关心的话题讲出道理，必须用国际通用的语言讲出可操作、可复制、具有普遍价值的方案。

二、如何在经济学层面总结改革开放四十年

一是必须要理清我们的实践中哪些做得对，哪些做得不对，这需要实事求是地总结分析。比如，我们有许多宏观调控的手段，经济过热时提高准备金率、利率、房贷、首付比例等，我们也用过“贷款额度”“存贷比”的办法在各省之间配置信贷资源。这些办法哪个好、哪个坏，需要进行分析讨论。

再比如，市场监管，有一段时期，企业上马项目要得到国家经济贸易委员会审批。电冰箱行业 20 世纪 90 年代初很热，全国有几百家电冰箱企业，北京市就有好几家。当时的国家经贸委很着急，认为行业内存在重复建设，效率太低。为了解决这个问题，国家经贸委规定全国国企只批准 200 家能进行电冰箱生产，选 200 家最好的保留，其他的进行限制，限时退出。这 200 家被保留的有哪些？没有美的。这

200 家里大家听说过的大概只有海尔这一家，它是当时名单里的第 199 名。这个做法在当时看也许有一定道理，不过现在看就不一定对，至少不一定要继续坚持。

举这几个例子是为了说明学术界需要回过头去做大量实证性、案例性、新闻调查式的社会调研、田野调查，真正把当时的情况搞清楚，而后才谈得上总结经验，判断哪些是好的，哪些是坏的，哪些政策是有效的，哪些政策是无效的。这项工作非常必要。

在这个过程中，要有反事实的推断。比如，现在汽车工业整体不错，大部分车厂有盈利，有部分企业已经走向世界。尽管如此，我们还是要问，假如当时换一个政策会不会做得比今天更好？这就是反事实的推理、论证。同时，还要分清过渡性的、临时的制度安排与稳定的、长期的制度安排，不要把过去的一些在短期具有合理性的政策当作长期遵守的原则。这个也需要大量的研究。

二是总结改革开放四十年的经验要有宽广的国际视野。我们的目标是在国际上讲出中国的道理，而不能只讲给自己听，要做国际比较，而且要看各国在历史上是怎么做的。下面举几个例子。

首先看德国。在马克思写《资本论》的时候德国还是一个很落后的国家，甚至没有完成统一。马克思在《资本论》第一卷中带着嘲笑的口吻讲德国，认为德国经济学家是只总结局部经验。威廉大帝于 1871 年统一德国。在俾斯麦首相的领导下，德国迅速实现工业化，到 1910 年前后超过英国。这四十年间，德国人做了什么？德国当时的很多做法现在不被提及，比如，大力扶持国有企业、搞贸易保护，造就了一批有实力的企业。蒂森克虏伯现在是一家做电梯、炼钢铁的实力

派企业，它是蒂森和克虏伯两家公司合并而来的。克虏伯是为德皇造大炮的企业，北洋水师的大炮就是从德国进口的。德国四十年的工业化，政府大力扶持大企业，部分的保护关税起了重要作用。当然，这些讨论不掺杂任何意识形态因素，是对历史事实的总结。德国没有按照亚当·斯密、大卫·李嘉图的理论搞零关税和自由贸易，德国的经济学家也没有照搬英国古典经济学，而是建立了德国历史学派。他们认为大卫·李嘉图的国际贸易理论只适合于个别国家，德国的历史传统与英国不同，不能盲目遵从。这些历史现在很多人不讲，但是我们必须研究它，不能只看今天的情况。

再看日本。在我看来日本经济最辉煌的时期不是战后 20 世纪六七十年代，而是明治维新时期。明治维新用三十年实现了工业化，打败了沙皇俄国，当时没有人认为亚洲民族国家能够打败欧洲国家。第二次世界大战前夕，日本造出了全球第一艘航空母舰，这也是工业化的成果。日本的崛起也离不开政府对企业的扶持。

美国也是类似的情况。美国建国以来大部分时间是有关税保护的。在很长一段时期内关税收入占美国联邦收入的比例非常高，可以说美国也曾经“闭关锁国”。今天以自由主义精神闻名的波士顿，在历史上是纺织工业的中心。波士顿在北方，支持贸易保护的北方在南北战争中战胜了支持自由贸易的南方，惩罚性关税是波士顿纺织工业得以发展的重要因素。

我们在总结改革开放四十年的成功经验，尤其是在给外国人讲故事的时候，一定要牢牢把握这些历史资料。入世协议中允许我们在十五年内保护投资银行、商业银行、汽车工业等行业，这些与历史上

欧洲、美国几十年甚至上百年的贸易保护相比简直是“小巫见大巫”。美国经历了上百年的贸易保护才发展起来，中国十五年就发展起来了，还能说中国占便宜了吗？了解这段历史，才能够把学理讲清楚。当然，必须要看到今天的全球形势与当年不一样，当下是全球化的时代，今天如果完全像美国当年那样“闭关锁国”一百年，很多新技术就学不来了。

三是我们总结改革开放四十年的历史，还要把这些总结写进教科书，而且是西方人用的教科书。这是我们经济学研究者的职责。我们不能光请诺贝尔经济学奖得主给我们讲课，也要做到让西方人修订教科书的时候加一段文字讲中国的经验，甚至在介绍基本原理时就要讲中国，告诉大家中国的经验表明此前经济学对一些问题的认识不完整。唯有如此，三十年后白宫里读过这本教科书的本科生、硕士生、博士生才不会像今天这样指责我们。

怎样的总结才能进入西方人的教科书呢？修订经济学教科书要注意的第一点是要把对方的事情搞清楚，把西方教科书的假设和理念搞清楚。今天热销的西方经济学原理之类的教科书，尽管种类繁多，但基本理论的演绎很简单。这些理论的第一个基础是简化了的亚当·斯密的理论，认为人都是自私自利的，以经济利益为核心，唯经济利益是图。斯密非常博学，有人文关怀。他不仅研究经济学，还研究哲学、天文学，写了很多关于天文学的著作，却在去世前付之一炬。他最满意的书有两本，一本是《道德情操论》，另一本是《国富论》。斯密的思想极为丰富，他的理论绝不是简单地认为人自私自利，因此我把这第一个基础称为“简化后”的斯密的自利理论。

现代西方经济学的第二个基础是认为人是理性的。这个理论来自1900年前后的奥地利学派。当时奥匈帝国已近崩溃，维也纳成为艺术中心。与同样讲德语的德国人不同，奥地利的维也纳更浪漫，艺术、心理学等学科百花齐放。希特勒也曾在维也纳逗留，希望当画家，但他考学失败了。当时的维也纳学术氛围非常活跃。奥地利的一些经济学家认为，经济学理论必须从理性出发，必须用严格的数学语言进行描述、推断，这就是奥地利学派早期的观点，它构成了当前主流西方经济学的第二个基础。

总结起来，现在西方经济学的两个基础：一个是认为人是自私的，一切以经济利益为核心；另一个是认为经济行为要讲理性，都要从数学推导，从每一个人的利益出发来推导。这里面忽略了马克思的观点。第一，马克思认为人是有阶级性的，无产阶级的需求、偏好与资产阶级的不同。第二，马克思认为人尤其是资本家不是完全理性的。这一点凯恩斯也认同——资本家受动物精神影响。当前的主流经济学对这些观点的介绍都不够。

与之相联系，修订经济学教科书要注意的第二点是，要在基础层面上修订它。基础层面是什么？人是复杂的，人的行为也是复杂的，人不完全追求经济利益，也不是完全理性。在很小的事情上讲感情，小物品喜欢就买了，不在乎钱。在很大的事情上也不讲钱，例如为了生命、亲情会不惜代价。这样说来，我们只在中观层面讲钱，这有点像牛顿力学的应用范围。

我们总结改革开放四十年，要有人类社会发展的根本关怀。具体来说，咱们现在讲中国智慧、中国方案，讲继承马克思，我个人理解