

THE

FUTURE OF

宏观政策、产业政策、供给侧结构性改革、政府与市场、税收、财富分配、未来就业趋势……

紧扣中国经济形势，探讨国人关心的热点经济问题

CHINA'S

中国经济的未来

10位诺奖经济学家建言中国经济

吴思 李大巍 著

CHINA'S

芬恩·基德兰德 托马斯·萨金特 克里斯托弗·西姆斯 迈克尔·斯宾塞 埃里克·马斯金
罗伯特·奥曼 埃德蒙·费尔普斯 詹姆斯·莫里斯 约瑟夫·斯蒂格利茨 克里斯托弗·皮萨里德斯

ECONOMY



四川人民出版社

THE FUTURE OF CHINA'S ECONOMY

中国经济的未来

10位诺奖经济学家建言中国经济

吴思 李大巍 著



四川人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济的未来 : 10 位诺奖经济学家建言中国经济 / 吴思, 李大巍著.
—— 成都 : 四川人民出版社, 2019.5

ISBN 978-7-220-11189-1

I . ①中 ... II . ①吴 ... ②李 ... 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 016922 号

ZHONGGUO JINGJI DE WEILAI

中国经济的未来

吴 思 李大巍 著

策 划
责任编辑
责任校对
责任印刷
出版发行
网 址
E-mail
新浪微博
发行部业务电话
防盗版举报电话
印 刷
成品尺寸
印 张
字 数
版 次
印 次
书 号
定 价

杭州蓝狮子文化创意股份有限公司
李真真 罗 爽
申婷婷
王 俊
四川人民出版社 (成都槐树街 2 号)
<http://www.scpph.com>
scrmcbs@sina.com
@ 四川人民出版社
(028) 86259624 86259453
(028) 86259624
四川华龙印务有限公司
170mm×230mm
14
200 千字
2019 年 5 月第 1 版
2019 年 5 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-220-11189-1
58.00 元

■ 版权所有 · 侵权必究

本书若出现印装质量问题, 请与我社发行部联系调换
电话: (028) 86259453



从诺奖经济学家身上学习什么

我很敬佩本书两位年轻作者的勇气和执着。他们利用诺贝尔经济学奖获得者来中国出席论坛和会议的机会，通过登门拜访和会后电子邮件请教等方式，记录了这些经济大师的学术思想。书中所列的 10 位经济学家大都是进入 21 世纪以后获奖的，他们对现代经济学有着举足轻重的贡献，也都对改革开放后的中国抱有浓厚的兴趣，其学术思想对中国经济的发展与改革进程也在多个层面上有重要影响。本书记录了这 10 位经济大师对各自研究领域前沿理论的介绍和对中国发展与改革的建言，展示了这些经济大家的思想智慧。虽然与这些经济学家大部头的专著相比，这些思想火花可能是零星和微小的，但读后仍有品尝精神大餐之乐。

恩格斯曾经说过：“只有清晰的理论分析才能在错综复杂的事实中指明正确的道路。”事实上，中国在 20 世纪 70 年代末启动改革开放时并没有充足的理论储备。正是以《实践是检验真理的唯一标准》为标志的大讨论，推动了一次伟大的思想解放运动。这场大讨论打破了人们的思想禁

锢，也打开了西方经济学思想进入中国的窗口。

在这一背景下，获得诺贝尔经济学奖的成果被逐渐引入中国。比如，保罗·萨缪尔森（Paul Samuelson）的《经济学》经高鸿业教授翻译后，成了经济学人的必读书目；再如，阿瑟·刘易斯（William Arthur Lewis）提出的二元经济和劳动力转移理论，为中国农业剩余劳动力转移提供了理论解释；霍利斯·钱纳里（Hollis Chenery）提出的工业化和产业结构系统变化的理论，为制定发展战略和产业结构调整对策提供了参考依据；弗里德利希·冯·哈耶克（Friedrich von Hayek）关于市场经济的思想，让我们认识到市场配置资源的效率来源于价格机制对分散信息的有效作用；罗纳德·科斯（Ronald Coase）、道格拉斯·诺斯（Douglass North）、奥利弗·威廉姆森（Oliver Williamson）等新制度经济学家的洞见，在推进市场化改革的制度设计中也起到了重要作用；再有，2018 年诺贝尔经济学奖获得者保罗·罗默（Paul Romer）的内生增长理论，对我们认识科技创新对经济增长的带动作用，也具有重要意义。在引入国外理论的过程中，中国经济学人通过汲取国外经济学的成果更新知识结构，为中国经济的发展与改革寻找理论解释，也对推动改革开放起到了应有的作用。

那么，我们应该从诺奖经济学家身上学习什么呢？经济理论研究通常是以现实世界的高度抽象为基础的，具有普遍的、一般的科学意义，比如要素投入与产出的关系、经济增长与消费的关系、货币供给与物价水平的关系，等等。从本书 10 位诺奖经济学家的访谈中，我们可以看到，他们既强调基本原理和经济规律的普遍意义，同时也强调考虑发展阶段、经济制度、历史文化等不同“约束条件”的重要性。我想，这些访谈给我们留下的启示，不一定是各位经济学家提出的具体的对策性观点，而是他们所

阐述的基本原理与经济规律，以及将之与具体“约束条件”相联系进行分析的思维方法。

丹尼·罗德里克 (Dani Rodrik) 在《相同的经济学，不同的政策处方》一书中说，中国 1978 年之后的经验常常被简单地描绘成经济自由战胜政府监管，被认为是市场战胜计划的典型，这显然是与实际情况相悖的。中国经济改革并没有套用任何现成的西方经济学理论，而是从自身实际情况出发，在“摸着石头过河”中不懈探索符合国情的经济规律的结果。正如习近平总书记指出的那样，“摸着石头过河，是富有中国特色、符合中国国情的改革方法。摸着石头过河就是摸规律，从实践中获得真知”。40 年的改革开放就是不断摸石头、找规律的过程。

事实上，中国的一些经济现象颇令西方经济学家感到困惑。比如，中国改革采取的是渐进改革和增量改革方式，而在 20 世纪 80 和 90 年代，西方主流经济理论认为这种市场和计划并存的方式是最糟糕的，造成的结果只会比原来的计划经济还差。然而，结果并非像他们认为的那样，中国的改革取得了令世界惊叹的成就。究其原因，正是这种“过渡性制度”安排，在引入新的市场机制时保持了传统经济体系的运行，使改革带来的利益关系调整被约束在社会公众可以承受的范围之内，降低了改革对经济社会的冲击，并在改革进程中不断增强市场力量，进而逐步逼近改革的目标。

如果说中国改革开放 40 年的实践是成功的，那么一定是“做对了什么”。显然，中国改革开放成功实践的理论源泉，不可能是从西方经济理论那里完全照搬的，而是结合中国国情的实践探索 and 理论创新相互促进的结果。把这些“做对了”的东西总结出来，上升到规律层面并做出理论解释，实际上就将是中国经济学的重要贡献。

1988 年诺贝尔经济学奖获得者莫里斯·阿莱 (Maurice Allais) 曾指

出，现代经济学越来越脱离正轨的原因是忽略了一个基本性原则，即实践是真理的唯一源泉。如何立足中国改革开放实践，总结经验，创新理论，打造具有中国特色的经济学体系和学术话语体系，增强中国经济学人的理论自信，乃是当前中国经济学界面临的重大课题。



国务院发展研究中心副主任、研究员



序二

诺贝尔经济学奖与中国经济学

诺贝尔经济学奖由瑞典皇家科学院成员组成的诺贝尔经济学奖评委会（the Economic Sciences Prize Committee）评定，评委会通常由 5 位成员组成，但最近几年也纳入了一些具有同等投票权的附属成员，此外还有 1 位秘书（比如 2018 年评委会包括 5 位普通成员、5 位附属成员和 1 位秘书）。评委会每月召开一次例会，主要任务是讨论所有可能获奖的领域。评委会提出建议人选，并提交给瑞典皇家科学院，科学院成员将做出最后的决定。在世界各地有大量的研究人员去研究谁才有资格提名诺贝尔奖的候选人。但评委会有一群神秘的“提名者”，这些提名者既不允许谈他们提名诺奖候选人的资格，也不能说他们提名了谁。诺贝尔奖评委会尽可能让这个群体变得更具代表性。诺贝尔奖评委会的会议记录将会公开——在 50 年后。所以，如果你想看到当时是如何决定获奖人选的，你不得不耐心等待。

诺贝尔经济学奖可以授予广义经济学科中不同领域的研究成果，比如经济历史学、经济心理学等。我从不认为一个领域比另外一个领域更有希望获奖。事实上，关于有可能得奖的领域，评委会会有一个很长的清单。评委会成员经常阅读相关人员撰写的报告，评估不同研究领域的贡献。这项工作自然科学中也许相对简单，但是在经济学奖评选过程中，需要观察很多研究是否基于某项开创性的成果，是否加深了人们对经济问题的理解。这个使授奖领域与获奖者完美匹配的过程是十分漫长的。

经济学奖获得者是对人类理解某些经济问题有重要贡献的人。大多数经济学奖获得者建立了数学模型，因为要将经济学与实际联系在一起，我们必须回答诸如“一件事对另一件事有多大影响”这类量化问题，这就需要统计学方法和数学模型。但也不完全是这样，比如有些获奖者的贡献是对于历史重要发展进程的描述和严谨分析。我相信劳动分工理论——每一名研究者并没有必要亲力亲为去做所有事。所以，经济学不仅存在空间可以让不同的经济学家做不同的研究，也需要有不同的经济学家去做不同的研究。

现代宏观经济学的基本思想是：模型应当建立在对人的需求、愿望和动机的描述之上。我坚信世界各地的人都是一样的，所以，我认为经济学不能划分成有着不同基础条件的西方经济学和中国本土经济学。但从另一方面来说，每个国家的社会制度、标准和文化都是不同的，在套用具体的模型和采纳建议时也必须适当地考虑到这一事实。

毋庸置疑，中国在经济发展上取得了举世瞩目的成就。中国已经成功让亿万人民摆脱贫困，进入美好生活的时代，而西方国家在历经这种转变时则花费了更长的时间。但就对经济学的重要程度来说，这本身并不能成为获得诺贝尔经济学奖的基础。以诺贝尔生理学或医学奖为例，一个国家

成功地提高其公民的平均寿命，不论这个群体的数量有多庞大，这个国家都不会获得诺贝尔生理学或医学奖。不过，对经济增长的研究，特别是对中国经济增长奇迹的研究，是一项非常重要的科学议题，也许未来诺贝尔奖可以花落此处。

我无法预测中国什么时候可以获得诺贝尔经济学奖。我曾对在经济学研究领域落后于美国的欧洲提出过几点建议：第一，需要确保研究人员的独立性，让他们在自主选择的主题上开展自由的研究；第二，鼓励年轻学者挑战既定真理，不唯上、不唯书；第三，积极参与国际交流，用研究的国际学术关注度评价其研究。我对中国的建议也是如此。最后，作为一门与社会有关的学科，经济学的研究成果理应引起政策制定者的关注。这是我自身作为研究者的一份责任，对你们记者来说也同样适用。

约翰·哈斯勒

斯德哥尔摩大学国际经济研究所教授、

2018 年诺贝尔经济学奖评委会成员



序三

提出正确的问题

2018 年是第一次世界大战停战 100 周年，过去的这 100 年，是人类历史上经济发展最为波澜壮阔的一个世纪。2018 年，也是中国改革开放 40 周年，独具勤勉精神的中华民族在人类经济发展史上创造了一个伟大的奇迹。

从全球到中国，无论从哪个维度来看，人类经济发展都离不开伟大思想的推波助澜，其中，经济学思想起到极其重要的作用。凯恩斯说过：“经济学家和政治哲学家的思想，无论是对还是错，总比一般人认为的更有力。

经济学家，尤其是那些获得诺贝尔经济学奖的伟大经济学家，在指导经济发展和应对经济难题的道路上起到了思想引领的作用。1968 年，瑞典中央银行设立诺贝尔经济学奖，旨在积极地识别重要的经济观念，实现诺贝尔先生对经济学方面的永久承诺和支持的崇高目标。在过去的 50 年里，有超过 80 名经济学家获得诺贝尔经济学奖。这些经济学家大体上可

以简单划分为两派：一派是亚当·斯密的信徒，信奉自由市场理论，相信价格起到核心作用，坚持小政府；另一派是约翰·凯恩斯的拥趸，主张政府更多的干预。这两大经济学派关于政府与市场关系的争论，一直在发达国家和改革开放后的中国持续进行，但一直没有也不会有确定的答案。因为政府和市场的关系不是静态的，它会随着经济、政治和社会的发展而动态变化。

回到中国，40年中国经济奇迹也与现代经济学紧密相关。改革开放后，经济学者和一些学者型官员逐步引入了作为市场经济国家常识的现代经济学概念。我们开始思考计划与市场的关系，讨论政企分开和政府与市场的边界；我们开始用GDP而不是计划指标衡量经济增长和发展；我们开始应用企业理论、公司治理等概念推动国有企业和金融机构改革。近年来，我们更是熟知了中等收入陷阱、“三驾马车”、不可能三角，有了分析经济增长的理论框架，并开始从经济学角度讨论社会公平和性别问题。毋庸置疑，经济学为中国经济改革提供了理论参照系，我们已然走在从计划经济向市场经济转型的路上。路阻且长，目标是建立一个好的市场经济，因此需要应用产生于市场经济并致力于阐释市场经济如何运行的现代经济学视角、分析框架和分析工具，才能更好地理解转型之路上面临的各种挑战。借用舒婷诗中的比喻，现代经济学理论让在历史隧洞里蜗行摸索的中华民族，产生了簇新的理想并从神话的蛛网里挣脱，而她面对的，必将是绯红的黎明，正在喷薄。

展望下一个40年，中国经济必然要更加全方位地融入经济全球化的浪潮，经济改革和开放也将迈上一个新的台阶，要前所未有的承担起大国责任。这一大趋势呼唤中国本土的经济学学科发展，这不但需要消化吸收现代经济学经典理论和思想，更要运用现代经济学理论解释中国的经济现

实，丰富和发展现代经济学理论。站在历史的新起点上，追本溯源，聆听经济学巨擘对中国经济发展的深度思考，完整和准确地理解现代经济学的前沿发展，就恰逢其时。

吴思和大巍的这本书正是应此而生。他们与 10 位对经济学贡献极大的诺贝尔经济学奖得主对话，并从宏观经济政策、政府与市场关系及效率与公平三个角度对学者们的思想进行归类 and 梳理。对象包括对商业周期进行突破性研究的芬恩·基德兰德，理性预期学派领袖人物萨金特，对中国经济中长期发展和转型进行国际视角思考与建议的斯宾塞，培养了钱颖一、李稻葵、白重恩等“哈佛六杰”的马斯金，对中国创新战略有启发作用的费尔普斯，以及被萨缪尔森称作加里小镇最优秀的经济学家的斯蒂格利茨。这些经济学家不仅是学理深厚的学者，也是洞悉人性、了解社会现实的伟大学者。尤为重要的是，他们热爱中国，对中国的经济发展充满浓厚兴趣，经常访问中国并力求深入了解中国国情，所以才能为研究中国经济改革过程中的经济行为和现象提供理论指南，并提出适合中国国情的政策建议。本书涵盖的内容丰富多彩，从宏观政策到产业政策，从供给侧结构性改革到最优税制，从如何消弭不平等到草根创新，诸位大师用成熟市场经济中的经济学常识评判和衡量中国经济改革成果，并尽力识别和确定改革和发展中存在的主要问题和症结。这些对中国经济发展的建议，是经济学科百年积淀和中国国情的结合，也是帮助我们明辨下一步中国经济发展方向的宝典。

爱因斯坦曾说过：“天才会问孩子问的问题……他提出了重要的问题，然后找到非常有趣的回答。它们可能并不总是正确，但很有启发。”吴思和大巍，既提出成熟和深邃的问题，也提出一些看似天真、实则直指本质的好问题。这些探索经济学和中国经济未来的问题得到了大师们睿智的回

答，希望可以带给您启发。阅读此书，其实也是对最有见地的经济学思想的一次巡礼，可以拓展我们对当代经济学思想的认知边界，同时加深我们对中国经济未来的理解，增强我们的信心。



财经作家、“蓝狮子”财经图书出版人



序一：从诺奖经济学家身上学习什么

序二：诺贝尔经济学奖与中国经济学

序三：提出正确的问题

01

宏观经济政策

经济政策与增长

——专访 2004 年诺贝尔经济学奖获得者芬恩·基德兰德 ... 3

理性预期与宏观经济政策

——专访 2011 年诺贝尔经济学奖获得者托马斯·萨金特 ... 19

货币政策与经济增长

——专访 2011 年诺贝尔经济学奖获得者克里斯托弗·西姆斯 44

中国需要什么样的供给侧改革

——专访 2001 年诺贝尔经济学奖获得者迈克尔·斯宾塞 ... 62

02 政府与市场

机制设计与中国经济改革

——专访 2007 年诺贝尔经济学奖获得者埃里克·马斯金 … 83

一切危机都源于错误激励

——专访 2005 年诺贝尔经济学奖获得者罗伯特·奥曼 …… 104

让商业的事归商业

——专访 2006 年诺贝尔经济学奖获得者埃德蒙·费尔普斯 … 124

03 超越增长

最优税收与分配公正

——专访 1996 年诺贝尔经济学奖获得者詹姆斯·莫里斯 … 147

是什么造成了不平等

——专访 2001 年诺贝尔经济学奖获得者

约瑟夫·斯蒂格利茨…………… 169

未来的工作

——专访 2010 年诺贝尔经济学奖获得者

克里斯托弗·皮萨里德斯…………… 187

参考文献…………… 203



01

宏观经济政策