

★ 北大经院论丛 ★



《中国改革再出发》（2014）



《全面深改关键年》（2015）



《时代节点的眺望》（2016）

图书在版编目(CIP)数据

身向雄关那畔行/孙祁祥主编. —北京:北京大学出版社, 2017. 10
(北大经院论丛)

ISBN 978-7-301-28798-9

I. ①身… II. ①孙… III. ①中国经济—经济体制改革—文集 IV. ①F121-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 237462 号

书 名 身向雄关那畔行

SHEN XIANG XIONGGUAN NA PAN XING

著作责任者 孙祁祥 主编

责任编辑 杨潇宇 李 娟

标准书号 ISBN 978-7-301-28798-9

出版发行 北京大学出版社

地 址 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址 <http://www.pup.cn>

电子信箱 em@pup.cn QQ:552063295

新浪微博 @北京大学出版社 @北京大学出版社经管图书

电 话 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926

印刷者 北京宏伟双华印刷有限公司

经 销 者 新华书店

720 毫米×1020 毫米 16 开本 19.5 印张 278 千字

2017 年 10 月第 1 版 2017 年 10 月第 1 次印刷

定 价 56.00 元

未经许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有, 侵权必究

举报电话: 010-62752024 电子信箱: fd@pup.pku.edu.cn

图书如有印装质量问题, 请与出版部联系, 电话: 010-62756370

中国如何引领经济全球化？^{*}

(代序)

十八大以来,在以习近平总书记为核心的党中央领导下,在全国人民的共同努力下,我国经济社会发展取得了举世瞩目的重大成就,经济社会总量主要指标在世界的比重继续提高,经济社会人均主要指标的位次继续前移,国际影响力进一步提升,在全球治理体系中的地位愈发关键与醒目。作为世界的第二大经济体,2016年中国经济对世界经济增长的贡献率达到了33.2%。而官方和民间的指标也都显示,2017年开年中国经济表现强劲。

中国的逆风飞扬和欧美的跌宕起伏,是当今世界“变革”潮流中的两股巨浪。如果追溯它们的源头,可以说皆由全球化而起,也皆因全球化而兴。在世界的东方,近40年的改革开放将中国从一个封闭、贫穷的短缺经济体推到了世界第二大经济体的位置;而在世界的另一头,英国用“脱欧”、美国用特朗普的当选表达了部分民众“反全球化”的诉求。

可以说,不管是否愿意,今天几乎所有的国家和地区都处在一个不确定的世界之中。那么,对这个不确定的世界人们是否可以选择退出?欧美的新动向会带来怎样的影响?中国经济在如此的环境中又该如何应对?在我看来,这些问题的答案在很大程度上根植于我们对全球化内在逻辑的理解上。

什么是全球化?就这个概念本身而言,有许多释义。我个人比较赞同英文

^{*} 本文的主要观点来自“全球化逻辑与中国机遇”,发表于《中国金融》2017年第1期。

《韦氏词典》的定义,即全球化是“一个在全球空间与实践领域中促进各种活动、孕育各种动机的演绎过程”。要理解和研究全球化的逻辑,我认为至少可以从历史性、周期性、资本逐利性、不确定性和互联性等五个维度来观察。

第一,历史性的维度。应当说,无论按照哪种释义,全球化的活动显然在 20 世纪之前就已经存在了。据许多专家考证,中古世纪的中国借由输出丝绸和茶叶来赚取大量外汇时,就已经出现了西方通商贸易的概念,18 世纪的德国学者因此将这条道路取名为“丝绸之路”。在此之后,奥斯曼土耳其帝国崛起,通商贸易受阻,西欧国家只好从海上探险寻找新丝路,史称“地理大发现”。其实,放眼再看,古罗马帝国扩张、十字军东征、蒙古崛起……这些活动与在 20 世纪后半叶美国主导的全球化浪潮并无本质区别。美国前总统布什在 1990 年的国会演讲中曾志满意得地宣布:“一种世界新秩序正在显现。在这一新秩序下,全世界各国都可以实现普遍繁荣和谐共处。”这种雄心和壮志似乎也完全可以从当年的亚历山大大帝和成吉思汗那里找到。因此,全球化绝非现代文明的产物,而是人类历史上从未中断、持续进行的活动,只是形式内容、广度深度有所不同而已。人们完全没有必要为其戴上现代的光环,然后再在后现代的反思中将其打碎。

第二,周期性的维度。可以说,全球化至少呈现出经济周期、政治周期和综合周期这三种周期。经济周期大家都非常熟悉。政治周期经济学界关注较少,但在当下尤其值得我们注意。美国康涅狄格大学生态学和数学教授彼得·图尔钦在 2012 年用历史动力学的方法研究发现,美国自 19 世纪以来基本上每隔 50 年左右就会出现一次政治动荡,新一轮高峰将在 2020 年前后到来。很明显,特朗普当选美国总统已经证明并将在接下来的几年内继续证明这一研究的惊人预见性。作为当今全球化的策源地和领导者,美国的政治波动必然会引发世界范围内一系列的政治转向。

而从更长期的视角来看,全球化活动自身也存在某种综合性的周期。事实上,自公元 15 世纪地理大发现开始,全球化的活动就再也没有停止过。这种综合性的周期特征主要体现为每一轮全球化都有一个或几个占据主导地位的国家。如果我们可以把地理大发现之前的各种活动算作全球化的 1.0 版本,而大航海时

代的葡萄牙、西班牙、荷兰算作 2.0 版本的主导者,工业革命时期的英国、法国算作 3.0 版本的主导者,20 世纪掌握绝对霸权的美国算作全球化的 4.0 版本的主导者的话,那么,接下来的 5.0 版本该由谁来领衔续写?会是中国吗?我相信随着时间的推移,这个问题的答案会越来越清晰。

第三,资本逐利性的维度。全球化的一个显著特征是各种要素的跨国流动。西方经济学家们用要素价格均等化理论证明了要素自由流动的天然合理性。其实,中国的司马迁早在两千多年前就已深刻地指出:“天下熙熙,皆为利来;天下攘攘,皆为利往。”地不分东西,人不分中外,应当说,资本逐利的天性让人类文明从诞生之日起就孕育着全球化的基因。在全球化不断加深的今天,人们的财富全球化资产配置才有了可能。当然,非逐利因素似乎也在全球化中扮演着重要的角色,例如社会学家就认为,征服、繁荣、传教、人类天生的好奇心与旅行欲这四种动机能够促使人们离开自己的家园。因而,将军、商人、水手、传教士和探险家是传统社会全球化活动的主要发起者和参与者,他们背井离乡,跨越高山大海,绝大多数都是出于自发的人类天性。明白了这一点,我们也许就会理解,尽管对全球化的质疑和批评一直不绝于耳,尽管“反全球化”和“逆全球化”的行为层出不穷,但全球化的步伐始终无法真正停歇。

第四,不确定性的维度。在这个世界上,许多人,特别是经济学家和金融学家在耗尽心力地寻找不确定世界中的确定性,希望参透自然与财富运动的神秘规律——从“大数定律”到“布朗运动”再到“有效市场假说”。但很少有人注意到,金融活动和不确定性理论的发展,也与全球化有着密切的关联。

欧洲早期三大投机泡沫——郁金香狂热、南海泡沫和密西西比泡沫,都是在全球化背景下产生的。以密西西比泡沫为例,约翰·劳(John Law)是英国人,掌管着法国的皇家银行,吸纳了来自塞内加尔、印度群岛和中国的资本,开发的则是美洲大陆上密西西比河流域的未来财富。实际上,“全球化”概念本身并无确定性或不确定性可言,但它的不断扩张却加剧了系统内部原本各种活动的不确定性。历史经验表明,越是开放的系统,涵盖范围越广,要素流动越自由,不确定性也就越大。今天的中国正处在深化改革开放和参与全球治理体系的关键时期,对这一

点我们必须要有足够清醒的认识,那就是,这个世界会变得越来越复杂,未来的不确定性只会越来越大。

第五,互联性的维度。人类文明的进步,几乎都是由技术创新而推动的。如果“全球化”在工业化时代是一个在全球空间与实践领域中促进各种活动、孕育各种动机的演绎过程的话,那么,在人类的生产和交往越来越离不开以互联网为代表的现代信息技术的背景下,全球化趋势只会是一个依据其固有的内在逻辑,凭借互联网技术的威力,而变得更加不可逆的进程。信息传播技术的日新月异,使得人类生产、生活的方式发生了前所未有的变化。任何一个国家和地区都在世界的互联网内,无法封闭,无法垄断,也无法退却。

习近平主席在2016年亚太经合组织第二十四次领导人非正式会议上指出:“经济全球化遇到波折,国际贸易和投资低迷,保护主义抬头……中国要坚定不移引领经济全球化进程。”这段表述十分耐人寻味。众所周知,20世纪以来的全球化完全是由美国主导的。1899年,美国为了加强自己在远东地区的势力,提出了“门户开放”的政策,要求“利益均沾”,贸易机会均等。从此之后,美国在世界范围内极力推行自由贸易主张,以经济全球化裹挟着文化全球化和军事全球化席卷各地。但近些年来,特别是特朗普总统上任以来,美国作为近现代全球化策源地和主要推手将如何放弃或如何修正自己自“门户开放”以来的全球化发展逻辑,正为世界所关注。英国《金融时报》首席经济评论员马丁·沃尔夫曾在接受新华社专访时表示:“目前全球化正停滞不前,在一些领域还出现逆转趋势,发达国家对全球化的推动力已不存在,未来全球化动力将主要源自发展中国家,特别是中国、印度等亚洲国家。”

在这种背景下,不得不说中国正处在一个百年难逢的战略机遇与从未有过的巨大挑战并存的时机。无疑,我们需要以改革开放近40年来取得的物力财力为基础,以“一带一路”为契机,加快融入全球治理体系,以便更多地分享全球化的红利;但如何在坚持中国特色社会主义道路自信、理论自信、制度自信和文化自信的前提下,引领经济全球化进程,可能更是我们当前直面的重大课题。

引领经济全球化,中国不仅需要“硬实力”,还必须具有超强的“软实力”。

首次提出“软实力”概念的美国哈佛大学教授约瑟夫·奈说过:“以经济和军事力量为基础的指挥权是硬实力,而一个国家通过其文化和意识形态的吸引力使其他国家想要他所想要的东西,这种能力就是文化软实力。”经过近40年的改革开放,中国已经重回世界大国的地位:GDP从1978年占全球经济总量的1.74%上升到2015年的14.78%,中国GDP相当于美国GDP的比例从6.3%上升到60.55%;人均GDP从155美元上升到近8000美元。但中国还不是强国,因为强国的标志不仅仅是庞大的经济总量,还必须看这个经济总量所反映的内容、结构以及人均水平;不仅仅是看制造能力,更重要的是创造能力;不仅仅是看经济指标,还必须包括教育、体育、文化、艺术等软实力对外所具有的强大“吸引力”和“渗透力”。与美国这个世界第一经济强国相比,中国在这些方面无疑还有相当的差距。

引领全球化,中国还必须谨慎处理好国际事务。在包括全球化在内的各种因素的影响下,世界出现了新的格局。原有的国际平衡被打破,必然会带来国与国之间新的诉求、摩擦甚至新的争端。随着中国经济、政治、军事等综合实力的提升,国际上不断出现“中国威胁论”的声音就是明证。怎样处理好内部张力与外部压力之间的关系;如何利用世界话语权,在平等互利的前提下开展对外交往,塑造国际形象,担负大国责任;如何在坚守“共同但有区别的责任原则”的前提下,逐步实现从“差别原则”到“共同责任”的转变;如何应对各种复杂的局面,化解各种矛盾和冲突,无疑是今日中国面对和需要解决的重要问题。

改革的成功需要汇集民智。北大经济学院自2014年开始,推出“‘两会’专家学者笔谈”,畅谈改革,分享智慧,引起社会的广泛关注。我们希望通过“笔谈”这种方式,与社会各界的专家学者们共同深入探讨中国经济改革与发展中的焦点、热点与难点问题,为中国的改革发展提供我们的智力支持。

孙祁祥

2017年7月

1 Part

思想理论篇：从此理化成，恩光遍遐裔

论互联网信用的价值内涵 章 政 / 003

数字经济：新常态中国经济的新动力 张 辉 / 008

尊重市场主体，释放改革红利，实现均衡发展 王曙光 / 013

增强人力资本投资，提高我国的社会流动性 秦雪征 / 016

人民币汇率：影响因素与未来走势 吕随启 / 021

汲取并税改革历史经验，根本解决地方治理问题

郝 煜 / 026

违章建筑背后的经济学分析 吴泽南 / 030

注重有效投资，促进经济健康发展 刘 冲 / 034

贯彻落实新发展理念，促进 PPP 可持续发展 程 哲 / 037

资本市场稳中求进，助力供给侧结构性改革 费文颖 / 044

2 Part

宏观形势篇：井田匡四海，累世可承平

谨防粗放式“去产能”引发“通胀”风险 苏 剑 / 049

制衡资源型城市转型的深层因素及相关政策建议

李 虹 / 051

脱虚向实：“实体经济”的思想史讨论及启示 张亚光 / 056

贸易便利化助力结构调整与创新驱动 李 权 / 060

PPP 的推进如何走出财政约束的困境 袁 诚 / 064

财政补贴助力农险发展 刘新立 / 068

预算软约束与我国地方政府债务 张 延 赵艳朋 / 071

当前政府会计体系的完善有利于各级政府决算

报告和政府财务报告的顺利编制 许云霄 / 075

完善预算绩效管理,强化政府受托责任 许云霄 / 079

推进社会资本建设,激发人才红利的潜力 崔巍 / 083

减税:为经济的提质增效添动力 钱立 / 086

防范外部金融风险,促进中国金融稳定 韩晗 / 089

中国经济增长奇迹中的土地供给制度安排 夏庆杰 / 092

3 Part

中观产业篇:天街列万市,通衢纳百行

中国服务业的生产率与税负 平新乔 / 099

房地产业发展中的“必然”与“根本之道”

崔建华 王燕 / 104

银行业如何服务国家战略,助力供给侧结构性改革?

王曙光 / 110

我国房地产市场非理性繁荣的潜在风险及应对措施

杜丽群 / 112

文化传统与金融业的可持续发展 周建波 禹思恬 / 116

评“房子是用来住的” 钱立 / 120

城镇化对房价的影响 张延 张静 / 124

基于公平视角的中国房产税免征额研究

——建立宽税基、低税率或者高免征、高税率的

房产税 蒋云赞 刘子琪 / 126

京津冀地区土地供给对房地产的影响分析 杨耀洪 / 129

以绿色金融支持清洁能源产业,助力国家经济可持续

发展 吴亮 / 132

4 Part

微观企业篇：渊深而鱼生，业盛而仁附

完善增值税抵扣制度提升企业竞争力 刘 怡 / 139

应该减轻企业的税收负担 王大树 / 142

工商登记注册便利化和企业信用监管 王大树 / 148

供给侧改革、生产要素与民营经济发展 王大树 / 154

推进混合所有制经济改革，促使国企和民企共同发展

王曙光 / 160

地方政府竞争与国有企业改革 杨汝岱 / 166

推进 PPP 资产证券化探索，助力服务基础设施建设和

实体经济发展 吴 亮 / 169

强化上市公司知识产权保护和运用，助推创新型国家

建设 吴 亮 / 173

科普经济：让科学技术普及成为撬动经济发展的杠杆

李晓龙 / 176

从金融契约的角度看如何破解民营经济融资难题

周治富 / 179

5 Part

金融热点篇：青苗本明法，千古怀临川

着眼中长期的几点金融改革建议 李连发 / 187

保险资金参与 PPP 项目，为供给侧结构性改革大局

服务 李心愉 / 194

建立并逐步完善利率走廊 宋芳秀 / 197

关于人民币汇率问题的一些思考 陈 仪 / 200

金融监管趋严的因果与因应之道 刘宇飞 / 205

险资举牌与万能险的“昨是今非” 郑 伟 / 208

险资举牌错了么？ 陈 凯 / 211

推进长期护理保险必须强调两个要点 陈 凯 / 214

现状、问题与对策：走中国特色的绿色债券发展之路

吴 亮 / 217

12%货币增速目标合理吗？ 邢曙光 / 221

6 Part

国内社会篇：尽得千万厦，换取黎庶眠

努力消除贫困，推进精准扶贫和社会网络扶贫

王曙光 / 227

缩小贫富差距与最低工资制度 叶静怡 杨 洋 / 236

缩小收入分配差距，让发展成果由人民共享

叶静怡 程 强 / 239

借助保险力量构建和谐医患关系 锁凌燕 / 242

教育 PPP 项目模式有待改进 袁 诚 / 246

我国基本医疗保障体系的公平性评价：起点、过程与结果

姚 奕 / 249

进一步深化医药卫生体制改革，鼓励民营资本进入医疗

体系 石 莉 / 252

坚持“保险姓保”

——把保障送到人民手中 贾 若 齐鹏飞 / 255

优化社保基金运营管理势在必行 完颜瑞云 / 258

从消费者权益保护角度看我国普惠金融的发展

丁萌萌 / 263

7 Part

国际合作篇：骥图有如此，万里可畅行

保护主义无前途，期待新的全球化 王跃生 / 271

“一带一路”：邦音殊邈国谊长，同沐春风各有香

张一辉 / 274

把握全球化趋势，继续寻求开放红利 陶涛 / 279

加强“一带一路”信用体系建设 促进区域经济合作

共赢和谐发展 杜丽群 / 282

“一带一路”为中国经济发展带来新的机遇和挑战

李心愉 / 285

为什么今天发展中国家更需要“一带一路”倡议？

夏庆杰 / 289

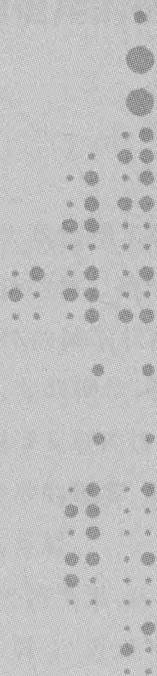
“一带一路”与欧亚经济联盟对接的机遇和挑战

孙薇 / 292

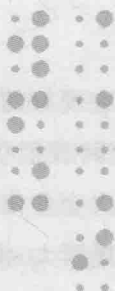
英美相继“毁约”考验世界经济秩序 刘群艺 / 295

思想理论篇·从此理化成，恩光遍遐裔

1[■] Part



在全球经济开始逐渐步入复苏期的环境下,中国经济如何在“新常态”背景之下实现突破和发展,是每一个经济学人关心的问题。本篇从理论的高度重新审视当前经济增长中出现的机会与挑战,内容涉及网信经济、信用体系、税收制度、资本市场、金融框架等多个领域,以期从更加宏伟的视角鸟瞰当前中国的经济命题。



论互联网信用的价值内涵

章 政

新世纪以来,随着互联网、大数据技术的快速发展,逐步兴起了一种新业态——互联网经济。互联网经济的核心是信用,所谓互联网信用,狭义地可以理解为网络语境下各类市场主体的诚信状况;广义地讲就是以互联网为载体的信用关系的总和。由此类推,互联网信用的价值可以理解为是互联网经济带来的各种积极作用及表现,搞清互联网信用的价值内涵,一方面关系到互联网产业发展的空间,即互联网经济的规模;另一方面关系到互联网经济发展的质量,即互联网产业自身的健康发展。

互联网信用作为一种新的经济关系,从一出现就伴随着各种问题和争议,由于它不具有“物质”属性,也不属于“意识”形态,只是网络虚拟空间里的一种痕迹,由于它对于建立时空分离的互联网经济具有其他生产要素和技术无法替代的地方,特别是对于激发市场主体的活力、创造出一种新的生产方式具有特殊意义。因此,作为互联网经济的重要支撑,厘清互联网信用的价值及其内涵十分必要。

第一,互联网信用强化了市场主体的属性,具有功能价值。在传统的经济活动中,根据市场主体的不同特征,人们可以推断出其市场地位和作用。例如企业规模、资产数量、市场份额、品牌大小乃至产权结构、经营年数、盈亏状况等都是影响市场主体地位和属性的因素。这些看似客观的评判标准,其实是在告诉我们一个潜规则:包括信用在内的市场主体的地位和特征都是历史积累的结果。换句话说,如果要问市场主体现在或将来的状况,必须回头看。这

就有可能使我们对市场主体的判断落入一种尴尬的境地：过去表现好的，现在和将来都不应该出问题。同时，基于历史积累的判断还有可能将我们引入一个矛盾的循环。例如，许多专家至今讲不清一个道理：“究竟是大企业信用好，还是小企业信用好。”说大企业信用好，是因为大企业资本多、规模大；说小企业信用好，是因为小企业更加知道信用重要，能够更好地应对信用问题等。究其原因，就在于我们对市场主体属性的判断主要还是依赖历史积累的素材，其根源在于我们缺乏一套能够直接刻画和度量市场主体当前和未来状况的有效工具和手段。

互联网技术的出现，使得市场主体之间的关系发生了改变。即从过去注重历史积累转变为注重当前表现，其最大的不同在于把对市场主体的评价从“唯出身论”变成了“唯现实论”，从而使得对市场主体的认识更加全面和准确。这个转变是通过一种自然的方法和手段实现的，即互联网账户或账号中的记录。互联网账户（或账号）的意义，在于它摆脱了传统评价方法中过于依赖市场主体规模、属性、地位等外在特征，而是更加关注账户（账号）中的实际表现，通过对账户中信息（痕迹）的挖掘，可以分析出一个市场主体的信用表现和信用结构，即市场主体的“信用存量”。由此可见，信用存量不仅可以用来分析当前市场主体的状况，还可以为研究市场变化提供帮助。由于“信用存量”的内涵丰富多样，它有可能是揭开市场作用之谜的“黑匣子”，即有可能使原本“看不见的手”变成“看得见的手”，使各种交易信息由不对称回归信息均衡的状态。可以推测，今后如果谁掌握了信用存量，就有可能赢得市场的未来。

第二，互联网信用改变了市场活动的范式，具有创新价值。古典理论认为，市场是交换关系的总和，这种交换在现实生活中常常表现为商品和货币的关系。但是，这种传统的交换关系正在经受着一个挑战：当我们手里没有货币的时候往往交换不到商品。例如买盒饭，如果不付钱，店家不会把盒饭给你，因为我们脸上没有贴标签“此人是讲信用的”。也就是说，以货币为中介的交换关系常常会有不便的时候，即货币关系是有局限的，这个局限就是我们手持货币的数量。当货币短缺或过剩的时候，市场活动都会出现问题。通常

我们把前者叫“通货紧缩”，把后者叫“通货膨胀”，这是货币经济始终无法摆脱的一个两难问题。互联网经济的出现，一举解决了“市场法则”的缺陷，把东西和货币交换变成了与信用交换。拿刚才买盒饭的例子来说，如果信用好，可以先消费后付款，此时货币的作用是滞后的。可见，随着互联网经济和信用的发展，货币关系将有可能让位于信用关系，信用活动有可能成为市场活动的核心。

有趣的是，货币关系的后退如果在数量上达到一定的规模，很可能会带来一个新的变化，即现在通过管理货币来调控市场活动中的许多政策工具将有可能失灵。因为传统的市场调控主要通过资金管理（财政和货币手段等）来实现，几乎所有政策最后都是通过调节市场中的货币关系来发挥作用。然而，互联网信用的出现，有可能改变这种传统的政策过程。因为在互联网上运行的已不是货币，货币只是一个影子和符号，这个影子将会随着信用规模的变化而变化。所谓“信用规模”就是前面所说互联网账户中的“信用存量”。把每一个市场主体的信用存量合在一起，就是全社会的信用规模（为了便于区分，不妨把每个市场主体的信用存量称为“信用值”，把存量的使用称为“信用流”）。此时，货币只是一个记账符号，经济活动可以用信用流和信用值来度量，市场活动将由信用流和信用值的关系所决定。由此可见，在未来经济运行中，对于“信用流”和“信用值”的管理有可能成为市场调控的新手段。

第三，互联网信用拓展了市场作用的空间，具有衍生价值。值得注意的是，我们每天打交道的市场，除了拥有交换功能之外，还构成了自工业文明以来整个供需关系的前提，是产业链和价值链的基础。所谓价值链和产业链，简单地说就是把原材料变成半成品，再变成成品，最后进入消费的完整过程。这个过程的特点是从上游到下游、从产地到销地价值不断增加，每个市场主都被镶嵌其中，形成一个完整的链条。随着社会的成熟和分工加深，价值链条也变得日趋稳定和固化。由于是一个节点一个节点地传递，犹如一个串联电路，每个市场主体只需完成一个动作或一种功能，从而形成了产业链和价值链的基