

市场

资源配置的决定因素

刘文秀◎编著

The Decision Factor of Resource Allocation

MARKET

清华大学出版社



市场

资源配置的决定因素

刘文秀◎编著

The Decision Factor of Resource Allocation

MARKET

清华大学出版社
北京

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

市场:资源配置的决定因素 / 刘文秀编著. —北京:清华大学出版社,2016
ISBN 978-7-302-42338-6

I. ①市… II. ①刘… III. ①市场—研究 IV. ①F713.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 287871 号

责任编辑:刘志彬

封面设计:汉风唐韵

责任校对:宋玉莲

责任印制:王静怡

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:三河市君旺印务有限公司

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:170mm×240mm 印 张:16 字 数:213 千字

版 次:2016 年 1 月第 1 版 印 次:2016 年 1 月第 1 次印刷

定 价:36.00 元

产品编号:063100-01



改革,把权力还给市场

2015年3月12日,交通部部长杨传堂对媒体发声,私家车“永远不允许”当专车使用,终于将这场“打车之争”渲染到了最高潮。

关于打车的争论其实是从2013年年末开始出现的。2012年年中,一类名为“打车软件”的第三方应用程序(App)在智能手机上普及开来,人们一夜之间发现原来打车不用再站在马路边苦苦地等待,只要在软件上发送一条信息就可以等着出租车上门服务。这项创新服务立即在消费者当中引起了轰动,某款软件还因此入选“App Store 2013年度精选”,荣登日常助手类应用榜单冠军。

但到了2013年事情却发生了变化,因为打车软件发展得过于迅速,甚至引发了不同公司之间的厮杀,一时间打车软件便成了出租车的“标配”,每辆出租必有一台。打车软件方便了出租车和安装了软件的用户,但对于那些不会使用打车软件的用户,噩梦一样的事情就发生了。

站在路口的打车人发现,身边的出租车不再招手即停,即便过来的是空车,往往也会急匆匆地从自己身边开过,留着自己站在路口傻傻地发愣。即便好不容易有一辆车停下来,司机首先问的也是“您是不是刚刚叫车的顾客?”如果得到的是否定的答案,司机便一脚油门扬长而去。原因很简

单,他们的车已经被使用打车软件的用户预订了。而且由于北上广这样的城市出租车和顾客之间比例不太协调,出租车过少而顾客过多,到了后来甚至使用打车软件的顾客也往往打不到车,订单发送出去半天没有人接单是常事,出门打车则更像是碰运气,出行成了北上广无车一族的噩梦。

终于,在顾客的愤怒中,专车应运而生了。2014年年中,几大打车平台纷纷推出专车服务,即提供一对一的打车服务,无论顾客身在何处目的地在何处,只要拨打预订专车的电话,就一定能够打到车。在出租车紧张的情况下,专车平台怎么做到这一点呢?答案就是私家车。这些专车平台大范围搜索私家车的信息,将那些有意载客赚钱的专车聚拢在一起,提供上门用车的服务,这样一来打车难的问题就被解决了。

然而专车的出现却又引发了更多的问题,首先是作为利益冲突者的出租车公司的不满,其次是社会对于专车服务的争议。终于,在2015年3月交通部介入了专车之争,明确表示私家车不能上路运营,算是为专车之争作出了一个政府方的裁决。

不过,交通部长的裁决非但没有平息争论,反而让争论愈演愈烈,种种非议之争越过专车和出租车直奔交通部而来。有人说交通部这是干预市场、与民争利;有人则说出租车本来就是交通部门主导下的政府垄断行为,里面存在着利益输送;有人则更是将问题上升到了经济类型的层面,说这明显是交通部计划经济的思维,是和市场经济对着干,是逆市场潮流而动。

凡此种种,让我们陷入到了一个非常热门的话题的思考中,那就是政府在经济发展和资源配置的过程中到底该扮演什么样的角色?

从新中国成立开始,我们一直坚信社会主义的政府应该是一个全能型的政府,政府无所不知、无所不能,对经济生活的每个方面进行指导,安排一切生产和生活资料,实现人尽其才、物尽其用,社会按照政府计划一切都有条不紊地发展。

此后的几十年里,我们就是在秉承这种逻辑的基础上实行了计划经济,计划经济给我们带来了经济的成果,但与此同时却也让我们看到了很

多致命的弊端。终于,在四十年前,我们开始逐渐调整计划经济,慢慢走上了市场经济之路。

所谓市场经济,就是由市场替代政府的角色,在经济发展和资源配置中做决定,经济的运作按照市场规律办事,一切听从市场的安排。不过,在最开始的一段时间里,我们的市场经济仍然带有浓厚的计划色彩,市场经济仍然是在政府的主导下展开。

这也就导致了我国经济体制当中同时存在着市场和政府的基因,市场和政府之间的矛盾和博弈让我们的经济发展出现了一系列问题:价格双轨制、行政性垄断、收入分配不合理……这些问题在近几年愈演愈烈,让我们不能不在市场和政府中做一个抉择:到底是继续走计划控制市场的老路,还是将权力还给市场,让市场去做主。

在这个选择题上面,我们的政府选择了后者,2015年3月,李克强总理在政府工作报告中几次提到市场经济调整的重要性,克强总理将2015年定义为“深化改革之年”,而这深化改革中最重要的一环就是经济结构改革,放开政府加在经济上的手,把权力还给市场。

其实,自两年前李克强总理刚刚上任的时候,他就在多个场合强调了市场经济的重要性。不仅如此,李克强总理还制定出了市场经济改革的三个方向——不刺激、去杠杆化、调整经济结构,这三点被经济学界称为“克强经济学”,而其本质就是让市场做主。

经济学界有句话叫“棍棒打不死经济规律”,而规律总是隐藏在市场当中的,以行政强制力去代替经济规律,非但不会起作用,相反却很可能遭到经济规律的惩罚。因此,无论多么全能的政府都无法将经济问题安排得面面俱到,只有放开让市场做主,让它按照其内在的规律来办事,才能让经济得到健康持续的发展。

以打车为例,政府以行政垄断的形式划定出租车的数量,其结果就是大部分有需求的人打不到车,出租车司机也因为“车份子”等准入问题赚不到钱,因此,也才有了打车软件和专车服务。退一步讲,即便是在没有打车

软件和专车的时候,我们也经常能够见到所谓的“黑车”来填充市场的需求,这就是市场的自我调节。将权力还给市场,我们将看到类似的问题都能得到很好的解决。

当然,将权力还给市场并不意味着政府就撒手不管,市场虽然站到了前台,政府却绝不可能下台做看客,反而应该退到后台,做好协调和监管的工作。因为市场经济自身存在的弊端,使得市场在调配经济的时候也必然出现这样那样的疏漏,如环境问题、信息不对称问题等,这些则是政府需要有所作为的领域。

政府通过税收、法律、行政等手段,对经济进行宏观的调控,当好经济的“守夜人”,在市场决定经济和配置资源的时候做好帮扶和监督的工作,只有如此,才能够让经济真的健康成长。

市场和政府,就如同是经济的两条腿,缺一不可,我们不能重视一个放弃了另一个,而应该让它们协调起来,而如何做到这一点,则是我们当前所要考虑的问题,也是我们这本书讨论的重点。



第一章 “克强经济学”，把权力还给市场 /1

克强经济学——不刺激 去杠杆 调结构 /1

政府和市场到底谁说了算？ /5

刺激性增长为市场注入激素 /8

GDP 并不具备万能性 /11

“去杠杆化”是为“热经济”降温 /15

产业结构的调整需遵循定理才行 /18

无本万利的“经济杠杆” /21

改革，把权力还给市场 /25

市场改革与政府职责 /28

第二章 壮男娶老妇，计划经济之殇 /33

既当裁判又当运动员的计划经济 /33

计划经济与市场经济 /36

计划经济下怎么分蛋糕？ /39

- 政府制定资源价格对不对? /42
- 混乱的价格双轨制 /46
- 事无巨细的审批是计划经济的尾巴 /49
- “计划”与“市场”能否兼容? /52
- 如何客观评价计划经济? /55

第三章 棍棒打不死的市场规律 /59

- 市场是永远无法消灭的 /59
- 市场是否决定房价的涨跌? /62
- 国企会不会永久盈利? /65
- 熊市与牛市的投资规律 /69
- 刺激性经济未必会有长久效益 /72
- 高利贷猖獗是因为成本原因? /75
- 经济学家不赌博的原因是有风险? /78
- 有交换价值就会有市场 /80
- 竞争者是股民疯狂的一大因素 /83
- 任何人都不能挑战市场规律 /86

第四章 照规律办事,让市场做主 /89

- 市场经济的标志是自由竞争 /89
- 自由竞争才能创造效率 /93
- 心向往之的完全竞争市场 /96
- 生产结构决定资源配置结构 /99
- 市场的发展引领增长模式转变 /101
- 自由市场下的资源是如何分配的? /105
- 自由市场下的效率是如何提高的? /107
- 自由市场下的资源的配置是否没有隐患? /110

市场起决定性作用须具备五个条件 /114

第五章 不公平,市场经济的隐忧 /118

利润是市场经济的指挥棒 /118

追逐利润是公司的天职也是缺陷 /122

市场上是否没有人道主义可言 /125

市场经济必然出现的“二八定律” /128

拉大贫富差距的“马太效应” /131

公平与效率是否水火不容? /134

基尼系数最让政府担忧 /136

帕累托最优永远不会实现 /140

第六章 失灵的市场和失灵的政府 /144

自由市场经济下的市场失灵 /144

市场自己不会换灯泡 /148

雾霾属于市场外部性问题之一 /151

公用品占了市场的便宜 /154

信息不对称导致市场严重失灵 /158

一亿元买一块面包的通货膨胀 /161

市场失灵下政府该扮演何种角色? /165

市场会失灵,政府也会失灵 /168

限购令也限不住的房价 /171

行政不作为之下的政府失灵 /175

权力寻租是政府失灵的表现 /178

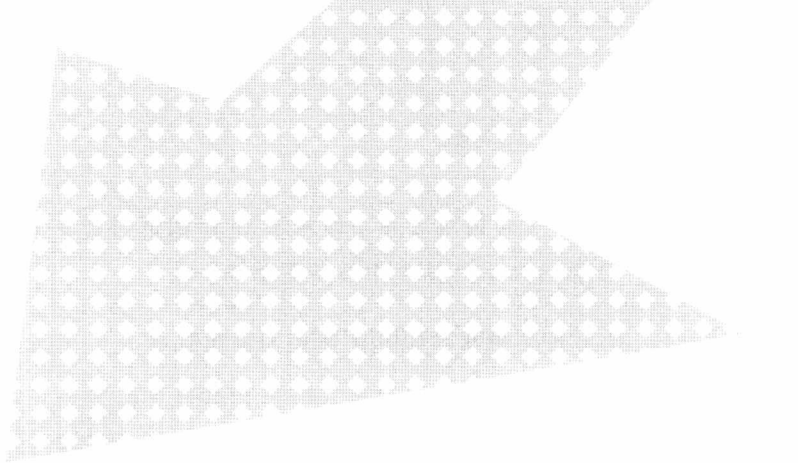
第七章 垄断是市场经济的天敌 /183

市场性垄断和行政性垄断 /183

- 与民争利必然导致国进民退 /187
- 资源浪费是垄断的必然结果 /191
- 垄断必然导致效率低下 /194
- 市场准入属于行政垄断 /198
- 政府的财政补贴有时是在拉偏架 /201
- 释放制度红利首先是打破垄断 /206
- 土地垄断是否是房价高的根本原因? /209

第八章 市场离不开行政这只手 /213

- 政府对宏观调控的“度” /213
- 罗斯福新政是宏观调控的经典 /216
- 政府宏观调控有哪些手段? /220
- 市场经济能接受的宏观调控上限 /224
- 宏观调控的经济手段 /228
- 宏观调控的法律手段 /232
- 宏观调控的行政手段 /235
- 下调准备金和“钱荒” /238
- 宏观调控绝不是微观干预 /241



第一章 “克强经济学”， 把权力还给市场

◇ 克强经济学——不刺激 去杠杆 调结构

在李克强总理上任一百天之后，社会上出现了一个新名词“克强经济学”，指的是李克强总理面对当前我国的经济形势所采取的经济管理理念。

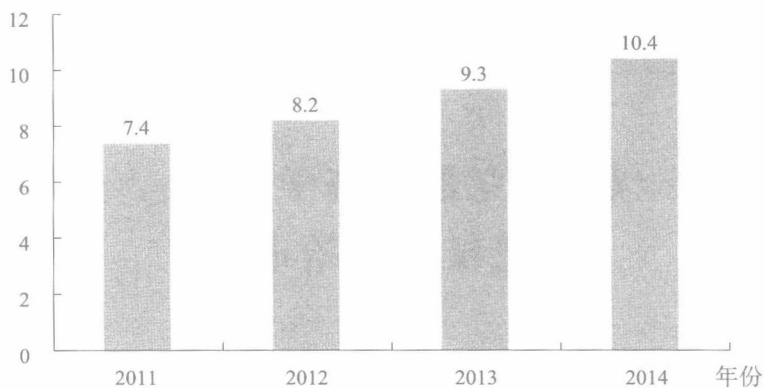
前段时间，日本安倍首相的“安倍经济学”走红了世界，简单来说就是采用简单的疯狂量化宽松货币政策来刺激经济的发展。与“安倍经济学”不同，“克强经济学”则是根据目前的中国经济状况审时度势，采取放开市场管好政府的方法来发展经济。

“克强经济学”这一名词是外资机构巴克莱资本公司（以下简称巴克莱）于2013年6月总结出来的，内涵主要是李克强总理为中国制订的经济增长计划。

巴克莱称：李克强政府的政策将把中国推向“临时硬着陆”，未来三年里，中国的季度经济增速会降至3%。在那之后，中国经济应能迅速反

弹。要让中国经济走上可持续之路，即未来 10 年内保持每年 6%~8% 的经济增长率，“克强经济学”恰是中国所需要的。

2011—2014 年我国 GDP 总量/万亿美元



其实说得再通俗一点，“克强经济学”所代表的就是一种以短痛换取长期益处的一种经济增长方法。避免大规模刺激计划、去杠杆化和结构性改革，被外界称为是“克强经济学”的三大支柱。这三大支柱的主旨就是要放松市场，管住政府。而这些也正是中国经济结构调整、经济转型、去泡沫化、去产能过剩，使中国走上一条重质量、重效益、重各生产要素效率全面提高、可持续性之路最需要的。

首先，我们来解读不出台刺激措施的含义。不出台刺激措施，其实就是说政府不推出刺激经济的相关政策，而是通过逐步缩减国家主导的投资行为，来放松对市场的掌控，挖掘市场自主发展的潜能。在过去多年的经济刺激下，中国经济已经呈现出产能过剩，经济泡沫化严重的问题，“克强经济学”的“不刺激”，就是把经济发展的权力交给市场，政府不再进行过多的干涉。

曾经的“里根经济学”、“克林顿经济学”，以及今日日本的“安倍经济学”大多都是采取了或多或少的刺激经济发展的措施，譬如“安倍经济学”主要就是针对日本连续两个 10 年经济萎靡不振、消费与投资长年极度低迷等问题，一改往日的政府想刺激经济又投鼠忌器的做法，在安

倍上台之后迅速实施一系列经济刺激政策，最引人注目的就是宽松货币政策，加速日元汇率贬值。

就目前来看，安倍经济的发展取得了初步的预期效果，企业和消费者受到鼓舞，金融市场也重现了久违的活力。

同安倍经济相反的是，“克强经济学”把经济的发展交还给市场，政府只做少量的必要的管理与干涉。不出台刺激措施的实质，是政府尽量减少用刺激性政策干预市场，即便是在利益集团的压力下，也要能“顶得起”、“扛得住”，不出台有利于它们的政策。

但是，这并不意味着当经济雪崩式下滑时，或者市场情绪极度悲观时，政府也选择放手不管不去干涉市场的发展。

比如投资，任何经济体的投资都是拉动经济增长的重要一环，就像我们现在提出的新的城镇化其实也是刺激投资的政策，但重要的是“克强经济学”更加重视投资的方向和投资的效率。李克强总理提出，新的城镇化绝不是在大城市基础上的“床上叠床”、“屋上架屋”，而是发展小城镇和小城

在经济学范畴，货币分为狭义货币和广义货币。

在我国现行的货币分层中，流通中现金的现金用M0表示。

狭义货币（M1）=M0+可开支票进行支付的单位活期存款

广义货币（M2）=M1+居民储蓄存款+单位定期存款+单位其他存款+证券公司客户保证金

另外，还有M3=M2+金融债券+商业票据+大额可转让定期存单等；

其中，M2减M1是准货币，M3是则根据金融工具的创新而设置的。

M1反映着经济中的现实购买力；M2不仅反映现实的购买力，还反映潜在的购买力。若M1增速较快，则消费和终端市场活跃；若M2增速较快，则投资和中间市场活跃。中央银行和各商业银行可以据此判定货币政策。M2过高而M1过低，表明投资过热、需求不旺，有危机风险；M1过高M2过低，表明需求强劲、投资不足，有涨价风险。

市，放开户籍管制让农民也享受到市民待遇和社会公共服务。这种投资，

就和重视民生以及促进消费紧密联系在一起，是思路完全不同的刺激性政策。

其次，我们来说去杠杆化的问题。去除经济杠杆以大幅削减债务降低借贷与产出比，这主要表现在金融领域。

有人说，经济减速、财政货币去杠杆化以及改善经济增长质量将会是未来中国经济政策的核心主题。这些问题似乎在那些金融机构看来就比较有趣了，因为在沸沸扬扬的银行资金紧张事件结束以后，有相关人士研究，之所以出现这次事件的主要原因就是因为一些金融机构对政策的误判。更有甚者，基于对政策仍将延续宽松的判断，很多金融机构在资金布局上依然大胆，并没有充分估计将可能出现的风险。事实上，早在这之前，国务院就强调了“用好增量，盘活存量”的提法，并在不同的金融机构进行了吹风，奈何市场惯性太大，人们习惯用以往的经济思想来解决这些经济问题，所以政府的去杠杆化政策根本得不到理想的效果。

譬如，社会屡屡提及的银行资金紧张问题，金融机构必须调整经营杠杆，以更稳健的态势来面对未来已成共识。但是该怎样的去杠杆，用多大的力度去杠杆呢？对此，则需要认真研究一番。

其实，只要留心就会发现这种去杠杆化的工作很有阶段性。稳步推出利率汇率市场化改革措施，提出人民币资本项目可兑换的操作方案，这就是第一步。紧接着在此之后，李克强总理又指出，在存量货币较大的情况下，广义货币供应量增速较高，要实现今年发展的预期目标，靠刺激政策、政府直接投资，空间已不大，还必须依靠市场机制。这一系列的举措，就已经在告诉我们，政府在金融方面正在准备进行有效的干预。

金融体系必须保持稳健的状态才能面对严苛的挑战，否则的话，将会导致一种难以掌控的局面。经过这些市场化改革考验的金融体系，更要承担此后支撑中国经济发展输血管道的任务。顺理成章的结果就是，

当前金融机构以过往宽松货币政策基础而构建的不稳定盈利模式，将有必要做出适当调整。这就告诉我们，政府在去杠杆化的决心以及去杠杆化的行动不会中止。

最后一点，就是调整结构。推行结构改革，以短痛换取长期的可持续发展。产业结构调整，就是调整各个产业之间的分配，促进彼此之间的相互协调，更好地适应市场需求的变化，促进市场资源的有效配置。

产业结构调整是“克强经济学”必须努力解决的问题，唯有解决好这些问题，中国才能真正实现经济结构调整、经济发展方式转型。

调整经济结构是转变发展方式的重要内容，对加快经济发展方式转变具有决定性意义。新中国成立 60 年来特别是改革开放 30 多年来，我国经济发展取得了辉煌成就，在经济总量迅速扩大的同时，经济结构不断得到调整和优化。但经济结构不合理的深层次矛盾和问题始终存在。这次国际金融危机使我国发展的外部环境发生了重大变化，经济结构既面临十分严峻的挑战，又面临一次新的战略性调整的机遇。所以，从经济发展的长远角度来看，调整产业结构势在必行。

在巴克莱看来，如果说“安倍经济学”是要在日本扭转通货紧缩局面并重启经济增长的话，那么“克强经济学”就是要在我国给经济减速、去杠杆化并提高增长质量。“克强经济学”能否得到预期的功效，主要还看我国的经济结构性改革能否成功。

◇ 政府和市场到底谁说了算？

计划经济时期，政府和市场谁来做主？这个问题不用问也知道答案。计划经济当然是以国企和政府为主，一切听政府的。然而在改革开放之后，我国走上了社会主义市场经济道路，那么这种政府为主市场为辅的关系是否依旧呢？对此我们不妨来讨论一下。

我们先来看一下最近比较“热”的“克强经济学”。“克强经济学”

主张人民的创造潜力和活力，归纳要义主要为两条：第一，理清政府与市场的关系；第二，社会公正是经济活力是社会活力创造的源泉。如果用一句话来概括“克强经济学”的基调的话，那就是让中国经济重新回到市场的轨道上。由此可见，在市场经济当中，谁做主不用说也很清晰了。

我国经济要转型升级，要去杠杆，要实现市场化，这些措施必然要落脚到国人的衣食住行之上，这样才能真正体现出实现市场化的好处。

回首我国自 1978 年以来的改革进程，从加入 WTO 的逐步改革放宽国内市场，再到之后的国企改制，重要部门允许民间资本进入。市场改革的进程无疑是值得肯定的，可以说在目前我国大部分领域已经实现了市场化。但是需要看到的是，在很多关键性领域，市场改革仍然不理想，如资源性产品领域以及电信、铁路、金融、航空等行业，并没有市场化或完全市场化。

以被民间诟病最多的能源业为例，汽油、柴油是我们生活离不了的能源，但与此同时我们却长期面临着国内油价高于国外油价的状况，而且即使如此，我们也很难得到优质的服务，这就是因为石油产业被几大国企牢牢把持着，民间资本不能介入分毫。由此可见，中国并不缺少市场，缺的是一种开放的体制和管理。

政府在国有企业上投入的力度过大，国有企业因此得到了不应有的照顾，而民营企业却得不到应有的待遇。于是，就出现“国企做不好，私企进不去”的局面。

新政府上台之后，李克强总理提出了要用开放促进新一轮的改革的口号，通过改革最大限度释放制度红利打造“廉价政府”，要看好钱袋子，取消和下放行政审批权，简化程序等一系列举措。这其实是经济的转型，逐渐放权给市场，慢慢地让市场在经济发展中居于决定性的位置。

改革其实就是一场利益的调整和博弈，中国经济之所以迟迟未能实现战略转型，既因为受制于原有增长模式的极强惯性效应，又因为改革