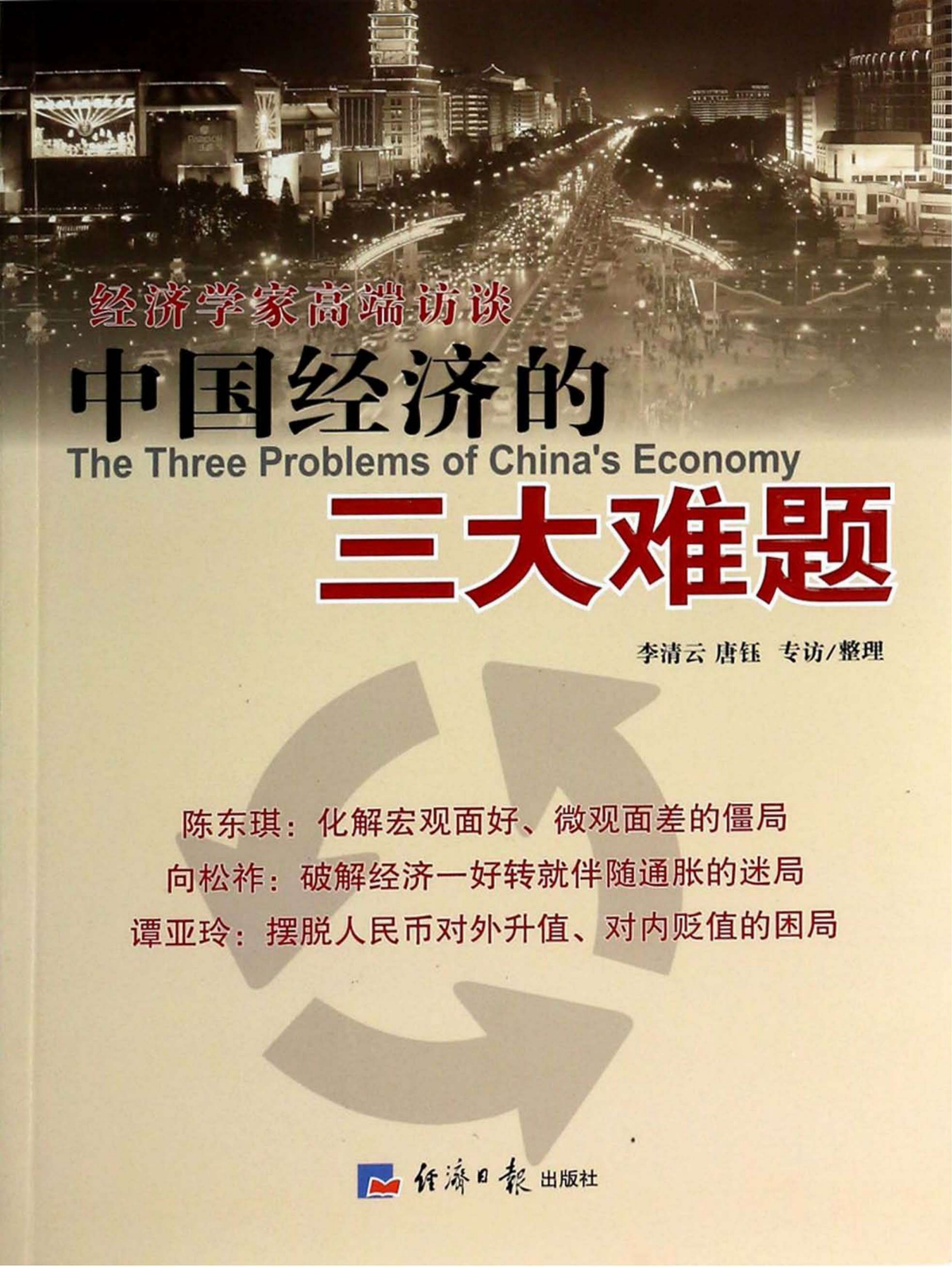




经济学家高端访谈

中国经济的

The Three Problems of China's Economy

三大难题

李清云 唐钰 专访/整理

陈东琪：化解宏观面好、微观面差的僵局

向松祚：破解经济一好转就伴随通胀的迷局

谭亚玲：摆脱人民币对外升值、对内贬值的困局



经济日报出版社

中国经济的三大难题

作者 李清云



经济日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济的三大难题 / 李清云整理. —北京: 经济日报出版社, 2013.12

ISBN 978-7-80257-576-9

I . ①中… II . ①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 (2013) 第 286094 号

中国经济的三大难题

作 者	李清云 唐 钰 专访 / 整理
责任编辑	殷 强
版式设计	张 静
出版发行	经济日报出版社
地 址	北京市西城区右安门内大街 65 号 (邮政编码: 100054)
电 话	010-63543168 (编辑部) 63567687 (邮购部) 010-63516959 63559665 (发行部)
网 址	www.edpbook.com.cn
E - mail	edpbook@126.com
经 销	全国新华书店
印 刷	
开 本	710 × 1000 毫米 1/16
印 张	11.5
字 数	110 千字
版 次	2014 年 1 月第 1 版
印 次	2014 年 1 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978-7-80257-576-9
定 价	32.00 元

版权所有 盗版必究 印装有误 负责调换

目 录

CONTENTS

陈东琪访谈：化解宏观面好、微观面差的僵局

1. 2008 年世界性的经济危机之后，为什么中国经济在世界范围内恢复得最快最好，而一些企业却陷入困难的境地？
..... 2
2. 国家一直强调扶持中小企业，并且给予了政策上的支持，但为什么像温州企业城还是出现了成片倒闭的现象？
..... 4
3. 中国经济总量已居世界第二，为什么看大多数普通人的生活却不是经济强国的样子？
..... 6
4. 中国国有垄断企业一直表现得比较繁荣，而其他竞争性企业在市场上的拼杀则相对惨烈，哪一种现象更能代表经济的宏观面？
..... 8
5. 现在中国人周游世界和对购买奢侈品的热情，给外国人的感觉是中国人很有钱，但为什么中国的内需却一直得不到有效拉动呢？
..... 9

6. 这些年中国 GDP、财政收入都在高速增长，宏观经济指标基本向好，为什么中国的股市却不尽如人意？
..... 12
7. 我们是追求共同富裕的社会主义制度的国家，为什么会贫富差距越拉越大？
..... 16
8. 在中国，银行业可以说是最赚钱的行业，而大多数实体企业的境况却大不如银行业。为什么会有这样的情况？
..... 18
9. 中国经济在前 30 年是以 10% 的平均速度高速增长，为什么现在的增长速度却出现了放慢？
..... 20
10. 改革开放以来，中国经济发展中投资率不断升高，带来了宏观经济的繁荣，可与之对应的消费率为什么逐年降低呢？
..... 23
11. 中国近 10 年的发展给人们的生活带来了很大改善，为什么人们的在很多方面依然感觉到疑惑甚至不尽人意？
..... 25
12. 在老百姓要求深化改革的呼声，怎样理解“改革疲劳症”现象？
..... 27
13. 纳入财政预算的单位总觉得有花不完的钱，可生产企业为什么总是捉襟见肘呢？
..... 31
14. 国家统计局公布的就业宏观数据总是比较低的，为什么我们身边的人，特别是大学毕业生很难找到工作呢？
..... 33

15. 一方面民营企业为中国创造了将近 3/4 的 GDP，而另一方面他们的日子却为什么总是不那么好过呢？	35
16. 建立社会主义市场经济体制 20 年了，实现了哪些阶段性目标，距离最终目标还有多远？	36
17. 改革的道路上，为什么人们会觉得效率高了，公平却少了？下一步改革怎样推进才能做到公平和效率兼顾？	38
18. “产业中国梦”正在轰轰烈烈地开启，如何看待与此同时出现的产业市场的低迷现象？	42
19. 从宏观面看中国经济一片大好，但从微观面看似乎并非如此，如何看待这样的现象？	47
20. 有人认为 2013 年中国经济即使有所增长，也很难摆脱中长期的调整衰退，为什么会有这种看法？	52

向松祚访谈：破解经济一好转就伴随通胀的迷局

1. 中国经济为什么一好转就伴随通胀？	62
2. 美国经济好转为什么不通胀？	65
3. 中国一印钱就会通胀，而美国为什么印钱不通胀？	70

4. 既然货币政策是背后的推手，世界上很多国家都在搞量化宽松，而中国目前的货币供应情况算不算量化宽松，会不会造成更严重的通胀？
..... 73
5. 为什么当今国际货币体系对中国这样的新兴市场国家不利？为什么不能把外汇尽可能花出去以减少外汇占款？
..... 78
6. 在深化货币金融改革的过程中，我们存在哪些误区？
..... 82
7. 我们亟待采取哪些有效的人民币汇率改革，才能解开中国面临的通胀难题？
..... 88
8. 中国总是面临输入性通胀，美国、德国、日本为什么不受影响？
..... 93
9. 中国很多企业产能过剩，产品库存压力巨大，可为什么没有抵消通胀？
..... 95
10. 银行存款准备金率已经提高到 20%，为什么仍然不能抵挡通胀？
..... 97
11. 为什么人们感觉到的实际价格上涨，要高于统计部门公布的通胀率？
..... 101
12. 为什么粮油蛋肉涨幅最高，可农民收入并没大幅提高？
..... 104
13. 中国对通胀的调控总是顺周期，而不是像发达国家那样逆周期调控，这是为什么？
..... 106

14. 过分依赖投资拉动经济很容易引发通胀，中国为什么不能像美国等发达国家那样靠刺激消费来拉动经济呢？	109
15. 在运用货币政策方面，中国经常使用调整存款准备金率来调节流动性，为什么不善于使用相对温和的利率手段呢？	112
16. 利率市场化也是控制通胀通缩的手段之一，为什么利率市场化的脚步一直比较缓慢？	114
17. 用外汇去购买资源可以减少外汇占款、减轻国内通胀压力，为什么非要换发人民币造成货币的泛滥呢？	117
18. 世界经济总体形势开始企稳，为什么中国的通胀压力依然隐忧不小？	119
19. 什么时候中国经济能够实现低通胀快速运行呢？	122

谭雅玲访谈：摆脱人民币对外升值、对内贬值的困局

1. 人民币为什么看上去升值用着却贬值？	128
2. 现在人民币的升值与以前有哪些不同？	133
3. 人民币升值对国民经济带来怎样的影响？	134

4. 人民币升值后, 出国旅游和购买外国商品更便宜, 还是更贵?
..... 135
5. 中国的货币供应速度为什么不能保持与 GDP 增速同步?
..... 136
6. 人民币升值对经济增长和通货膨胀有多大的影响?
..... 140
7. 中国会不会走上日本、泰国上世纪 80、90 年代货币先升值后贬值的路?
..... 143
8. 日本安倍政府上台之后, 实施了新一轮宏观经济刺激政策, 日元对多国货币大幅贬值, 这给全球货币市场带来怎样的影响?
..... 146
9. 日元实行持续贬值政策, 对人民币汇率会产生什么影响?
..... 152
10. 当年德国马克不想国际化, 可币值坚挺让它成了世界货币; 中国一直在推进人民币国际化, 为什么进展缓慢呢?
..... 152
11. 汇率市场化是人民币真正币值的试金石, 为什么不能快一些推进汇率市场化呢?
..... 155
12. 放开人民币资本项或者实现人民币可自由兑换, 中国担心什么?
..... 157
13. 如何评价国内外涉及人民币改革的一些焦点话题?
..... 158

14. 数据显示，中国全口径外汇占款有增无减，外汇占款激增与人民币升值有怎样的关联？	162
15. 人民币到底值不值钱？与美元比到底哪个更值钱？	162
16. 美元霸权战略给世界带来压力与挑战，怎样解读较早时候热议的美国“财政悬崖”？	163
17. 如何理性看待美联储货币政策对中国的影响？	165
18. 人们应该存人民币，还是存美元或欧元？世界上哪种货币相对安全一些？	171
19. 美元会一直贬下去，而人民币会一直升上去吗？	176
20. 人民币何时能够成为国际储备货币？	179

经济在发展中会出现周期性调整，而在出现大的衰退的情况下，中小企业破产的情况比较多见，比如说美国的中小银行。虽然现在美国的银行业整体在恢复，但是它的小银行有的还在破产。所以，在某种意义上讲这也是全世界都需要面对的问题。

陈东琪访谈： 化解宏观面好、微观面差的僵局



陈东琪：1956年8月28日出生于湖南湘潭，经济学博士，中国社会科学院研究生院教授，博士生导师；国家级有突出贡献的中青年专家，主要学术专长是宏观经济学，长期从事经济学研究。1989年—1990年和1992年—1993年，先后赴美哈佛大学、贝克莱加州大学等院校进修货币金融理论和从事博士后研究。现为国家发改委宏观经济研究院副院长。已发表200多万字的论文和研究报告，曾获1988年度、1992年度孙冶方经济学奖。提出的“微调”、“稳中求进”的经济政策主张被政府采纳。

1. 2008 年世界性的经济危机之后，为什么中国经济在世界范围内恢复得最快最好，而一些企业却陷入困难的境地？

陈东琪：中国的经济增长最近几年实际上是在减速。2010 年的时候是两位数，2011 年的时候掉到两位数以下，但是还是 9.3%，2012 年是减速的，减到 7.8%。通常来讲，经济出现周期性减速的时候，企业的效益都会下降，都会减速，表现最明显的是中小企业。所以，第一个就是本身的、经济的、周期性的调整的原因。不只是这一次，每一次的经济周期性调整都是这样。1989 年、1990 年调整的时候也是这样。

1997 年亚洲金融危机以后，中国经济也曾一度减缩，那个时候效益也不好，也是效益增长速度下降。在美国次贷危机爆发以后，中国经济在出口方面受到很大的影响，总量增长速度在减速，企业效益也是减速的。所以我认为第一个原因是经济的周期性原因。

第二个原因，虽然中国的经济增长减速，但是还是比发达

国家要快一些。2012年中国的经济增长7.8%，美国增长2.2%，欧元区的经济增长只有-0.5%。整个欧盟，欧元区是十七个成员国，欧盟是二十几个成员国，欧盟是-0.3%。由此看来，欧洲经济也是衰退的。美国经济虽然有回升，但不过是2.2%，所以，中国经济相对于欧美来讲当然是快一些。另外，相对发展中国家，比如印度，印度2012年也降到4.5%以下，所以，中国经济从宏观上看确实相对比较好。

但是中国的企业，尤其是中小企业，由于它在市场上的竞争力，特别是核心竞争力水平不高，他们的经济增长主要还是依靠资源品的加工和资源品的贸易，对资源的依赖度很高。如果经济增长减速，出现周期性下降，全世界对资源品的需求都在下降的情况下，这些做资源品加工的中小企业当然很容易受到冲击。这是中小企业陷入困境的主要原因。

说到中国的中小企业，尤其是东南沿海的一些中小企业，他们大多都是外向型的出口企业。就是说，如果国际市场不好，特别是欧洲市场不好，这些小企业的效益就一定会下降。由于中小企业对国际市场以及资源周期的依赖度比较强，所以在国际市场出现明显收缩的情况下，中小企业生存就有点难。还有体制方面，同样由于中国的中小企业大多处于社会经济生产链条的末端，于是在整个资源配置当中，自然就会处于一种相对的劣势地位。因为大量的资源，包括金融资源、生产资源等，都会流向国有和国有控股企业，中小企业要想获得同样的

资源，就要付出更高的成本。

总体来说，中国的中小企业竞争能力不是很强，整体规模较小，市场话语权很弱，目前还是相对弱势的企业群体。所以，一旦面临经济周期性下降和需求有问题的情况，它自己抵御风险的能力就会比较弱。

从国际上来讲，经济的周期性调整，特别是在出现大的衰退的情况下，中小企业破产的情况比较多见，比如说美国的中小银行。虽然现在美国的银行业整体在恢复，但是它的小银行有的还在破产。所以，在某种意义上讲这也是一个世界性的共同现象。

中国经济周期性减速，确实带来了不少中小企业倒闭的现象，但实际上现在的情况比当年亚洲金融危机时候还是要好一些，至少现在还没有出现大面积的倒闭。当然，还是有一些企业已经亏损了，甚至已经是撤出了他们所在的行业。但是总体上来讲，目前情况好像还是没有那么糟。

2. 国家一直强调扶持中小企业，并且给予了政策上的支持，但为什么像温州企业城还是出现了成片倒闭的现象？

陈东琪：我认为出现这个现象是因为还是有很多政策不到位。比如税收，对企业来说各种税太多了，因此要对企业要在生产过程里面实行减税。政府需要减少中小企业的税费，减少

科技行业的税费，减少创新的税费，减少有利于产业升级这部分产业发展的税费，减少劳动者的工资税，当然也包括资本市场有关的税。

新一届政府已经决定运用调整税收的办法刺激经济。这个办法虽然慢一点，但会诱导各类资源向实体经济、向创新和消费领域转移。我一直主张结构性减税要做减法。结构性减税有减法，也有加法，减法减加法之余应该是净的减法，这才叫结构性减税，要不然就变成结构性加税了。比如 2011 年 47.3 万亿的 GDP，财政收了 10.03 万亿，这还是账面上的，还有一些隐性税呢？什么意思？很简单，你看那些省长、市长带着一班子人到北京开会跑项目，后面跟着两个老板给他报销单子，这本来应该是财政开支行为，结果成了老板开支行为，是在加税，现在这种现象不少。

另外要想办法减通胀税。减了税，消费者、投资者才有能力去进行消费和投资，才能拉动经济。劳动者的工资税也很高，这也是可以减的。

除了减税，中小企业要生存下去，要发展，那么在转变方式的过程当中，就要围绕未来的产业发展方向，我们要支持创新，支持消费，支持水利、环保、新能源，同时要搞价格改革，这样才有利于民营经济的成长，有利于民营资本的进入，有利于企业创新，有利于扩大消费，有利于搞活经济。

所以，还是要加强政策方面的研究制定和改进。下一步要制定相应的财政、货币政策，大力支持创新和技术进步，支持战略新兴产业快速发展，促使产业向高端化、现代化转变，加快产业化、民营化和市场化的步伐。

3. 中国经济总量已居世界第二，为什么看大多数普通人的生活却不是经济强国的样子？

陈东琪：所谓的经济排名第二是一个总量概念，就是总规模。按照美元来计算，美国 2012 年是 16.3 万亿美元的 GDP，中国是 8.4 万亿，日本是 7 万多亿，排在第三。

首先，中国的国民生产总值确实已经成为排名世界前三大经济实体了。但是，中国的人均水平不高。如果要算人均 GDP 的话，现在全世界都超过 4.6 万美元了。美国是人均 GDP 超过 5 万美元，中国 2012 年只有 5500 美元，大概只有美国的十分之一左右。另外中国还有很多低收入家庭和贫困家庭，他们的收入是比较低的，尤其是贫困地区。所以从普通人的收入水平和生活水平确实也可以看到，这个排位只是一个总量的概念，不是人均的概念。

中国有 13 亿多的人口，总体来讲，还没有实现全面小康，还只是部分富人家庭和中等收入家庭，他们在经济发展过程当中财富的积累相对是比较快的。但是在人均收入水平以下的这

些家庭，他们因为生活还是比较困难，所以他们的体会可能与人均水平之上的那些人就不一样了，他们会感觉到自己还比较贫困，这也是一个原因，一个内在的原因。

第二，总量 GDP 它是一个价格概念，就是现价计算的 GDP。2012 年中国 GDP 规模是接近 52 万亿人民币，按照全年的平均汇率算，就是 8.4 万亿美元，相对来讲这是一个通过价格体现的民意财富。但是老百姓感觉却并不如此，因为他的收入水平的提高和生活水平提高，首先要看的就是他实际的消费水平，而不是数据。在这里面很重要的是物价的问题，一个是日用消费品价格的上涨，还有一个是房价水平的上涨。普通人的财富里面有很大一部分被价格上涨给侵蚀了，或者完全被侵蚀了，所以根据他自己的实际体验，生活水平提高不像民意财富增长那么快，因而感受也就没那么明确。

回答和解释这个问题，我认为主要是上述两个原因。而其中最重要的是，我们必须要知道现在的经济排名是一个总量的概念，而不是一个人均概念。如果我们的人均要是从对美国的十分之一，变成了二分之一、三分之一的话，那结果可能就会大不一样了，大家就都会感觉到自己富裕了，但是现在的实际情况是十分之一，所以无论是实际情况，还是普通人的感受，中国普通人的生活都不是经济强国那种理所当然的富裕生活。