

[陈 淮 系 列 讲 座 之 一]

大道至简

陈淮 著

讲给EMBA的经济学

(第三版)

第一讲 历史的回顾与总结 第二讲 社会主义市场经济 第三讲 中国就业战略
第四讲 中国结构战略 第五讲 中国资源战略 第六讲 中国区域战略
第七讲 中国发展目标与总体战略 第八讲 经济体制改革
第九讲 房地产业与房地产市场发展的理论与实践

A Scholar's Talk on Economics and China

美国《财富》杂志关于世界500强的排行榜中，中国的企业有12家榜上有名。这是
否意味着中国已经拥有了具有国际竞争力的大企业？下这个判断恐怕还为时过早。因为
世界500强中的其他488家之所以大，都是市场选择的结果，是市场力量导致的资源集
中。唯有中国这12家并未经过市场的充分竞争“洗礼”，不论资产规模大，还是销售
额大，都还是人为合并的结果。

“全面小康”是一个具有极高政治智慧的提法。
这个目标首先坚定地回答了来自“左”的诘难，坚决
地否定了“宁要社会主义的草，不要资本主义的苗”
的思潮。这个目标也同时坚定地堵死了右的政治倾
向。我们要的是“全面的小康”，绝对不是两极分化
的社会，绝对不是一小部分人占有社会绝大部分财
富，而大多数人一无所有的社会。



中国发展出版社

[陈 淮 系 列 讲 座 之 一]

讲给EMBA的经济学

(第三版)

A Scholar's Talk on Economics and China

陈淮 著

大道至简



中国发展出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

大道至简: 讲给 EMBA 的经济学 / 陈淮著. —3 版. —北京:
中国发展出版社, 2009. 10
ISBN 978 - 7 - 80234 - 492 - 1

I. 大… II. 陈… III. 经济 - 问题 - 研究 - 中国
IV. F120.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 186866 号

书 名: 大道至简——讲给 EMBA 的经济学
著作责任者: 陈 淮
出版发行: 中国发展出版社
(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)
标准书号: ISBN 978-7-80234-492-1
经 销 者: 各地新华书店
印 刷 者: 中国纺织出版社印刷厂
开 本: 700 × 1000mm 1/16
印 张: 35.5
字 数: 550 千字
版 次: 2009 年 10 月第 3 版
印 次: 2009 年 10 月第 1 次印刷
印 数: 1—6000 册
定 价: 70.00 元

联系电话: (010) 68990630 68990692
购书热线: (010) 68990682 68990686
网 址: <http://www.developress.com.cn>
电子邮件: bianjibul6@vip.sohu.com

版权所有 · 翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换



这是一本讲经济学的书。经济学的书能印第三版，不容易。大概因为世界金融危机了，人们都想整明白是不是世界的末日要到了。

经济学很简单。2009年“小品王”赵本山在央视的“春晚”里演了个小品，叫“不差钱”。人们才知道，敢情全世界最好的经济学家是赵大叔，他一句话就把世界金融危机的原因给概括、总结出来了。金融危机的直接起源在于全球性的资本过剩。为什么？本书中讲了。

经济学很复杂。现如今谁都不敢讲经济学，人们以为经济学就是研究怎么挣钱的。可您天天琢磨，天天用的那个叫“货币”的东西，你能把“一块钱值多少钱”说明白吗？金融危机让我们知道，现在经济学得重新去研究“钱是什么”这个最古老的经济学问题了。为什么？本书中也说了。

世界没到末日。金融危机肯定会过去。中国必定振兴。艰难、风险还将降临。这就是本书在第三版中力图告诉读者的。

感谢读者，感谢时代，感谢金融危机，让我有以上的话说。

陈 淮

2009年9月18日



蒙读者厚爱,《大道至简》要再版了,缘分啊。

编辑要我写个“再版前言”,我有些忐忑。“再版前言”这个词可是有来历的。40年前,那时的8亿中国人都得会背诵一个叫做“再版前言”的东西。我也冒写一个,行吗?

编辑说行。

说行咱就写。写什么呢?2005年,我受中国(海南)改革与发展研究院邀请,为东北大学和中改院合招的博士研究生讲了一门叫做“经济哲学”的课。我说“再版前言”讲点哲学行吗?编辑说,千万别,那会让读者翻开第一页就会被吓跑的。

咱们试试。也许吓不跑。别小看我们的读者。

讲三个认识。

第一个认识是唯物主义。我理解,唯物主义的根本要义,是强调客观规律不以人的主观意志为转移。一段时期来有个有趣但很时髦的现象。假如有个气象专家预报说明天有雨,于是就有评论家写时评、网友贴“博客”说,这个气象专家肯定是让卖伞的收买了,不然他怎么会站在有利于卖伞人的立场上说话呢?天要下雨是客观规律,不是气象学家让它下才下的,也不是小报记者、时评家不让它下它就不下的。这就叫客观规律。如同所有的科学研究一样,经济学,经济学家研究的是经济领域的客观规律。客观规律不以人的主观意志为转移,包括不以身居高位的人的主观意志为转移,也包括不以大多数人的主观意志为转移。谁不希望“祖国永远是春天”呢?可四季交替改变不了。尊重客观规律,按客观规律办事,实在是我们这个国家、这个民族、这个社会付出了极为惨痛、巨大的历史代价后才真正懂得的一个道理。

第二个认识是辩证法。这个世界很奇怪,人们从实践中得出的常识却总是和客观规律相悖。例如更少的人种地反而可以获得更多的粮食,发展城市反而可以使农民更快富裕。工业化阶段就是具有这么一个特点的阶段。过去50余年中,我们已经有过若干次“新农村建设”的高潮了。建国初期的土地改革、20世纪50年代的合作化、60年代和70年代的农业学大寨、1975年的“25年实现农业

机械化”、70年代末期的“联产计酬责任制”等。今天，我们再次面临的“新农村建设”任务。这次和以前相比的最大不同就是，在“工业反哺农业”、“城市反哺农村”基础上，我们得走辩证法之路。

第三个认识是发展的眼光看问题。人们知道，形而上学的特点就是用静止、孤立、片面的眼光看问题。那什么是系统的、全面的、发展的、动态的、相互联系的眼光呢？举个老百姓是否买得起房子的例子。20年前中国城镇居民中能买得起房子的最多不超过3‰，10年前不超过3%，而现在应不低于30%。尽管买不起房子或者不完全买得起房子的人仍是大多数，但中国老百姓、城镇居民与买得起房子之间的距离是远了还是近了？这个距离缩短得是快还是慢呢？这就叫发展的眼光看问题。

本书希望始终贯彻这样三个认识。提出这三个认识绝不是在“无的放矢”。

顺便有个交代，2004年5月，我奉组织之令从国务院发展研究中心调到住房和城乡建设部政策研究中心任职。在本书第一版出版之后，很多院校请我去给EMPA讲这门课。在讲授中，同学们总是提出，要我讲点房地产的问题。于是经常得在正常课程中加一个房地产的讲座。这就是本版新增的第九章。

如果您看了这一段没扔下书跑掉，那就谢谢啦。

陈 淮

2006年4月

序 说

课程目标与要求

KECHENGMUBIAOYUYAOQIU

【0-1-1】“社会主义市场经济：理论与实践”这门课具有很大的挑战性。其特点是，讲授的老师之间在课程体系、教学内容、讲课风格上可能存在着非常大的差别。因为没有一个现成的体系，没有一个定格的范围。哪些内容是这个领域的，哪些内容不是这个领域的？

同学们好。很高兴有机会和这么多企业家学员一起交流有关经济学和中国经济的理论与实践问题。

这门课最初是在2003年时受上海交通大学管理学院的委托讲授和形成的。迄今已在多所大学讲授过。在过去几年中的每一轮的讲授中，课程体系一直在不停地完善、补充、更新和修改。

为什么要不停地修改、更新呢？因为这是一门很具挑战性的课程。对老师和学员来说，都具有很大的挑战性。2003年在我之前，为上海交大EMBA班讲授这门课程的是我国老一代泰斗级的经济学家，董辅初教授。接过这门课时，我心里是并无把握的。连讲什么都没有一个边界，怎么讲？

“社会主义市场经济：理论与实践”这门课和其他课不一样。讲计算机的老师不论讲法怎么不一样，重点怎么不一样，讲完了，都是计算机的同一个硬件或软件。讲高等数学的老师可能各有风格，但11个积分公式肯定都一样。教外语的教授可能用不同的教材，但无论用哪一种教材，都不可能把语法的“现在进行时”改成“过去将来时”。而这门课的特点是，讲授的老师之间在课程体系、教学内容、讲课风格上可能存在着非常大的差别。因为没有一个现成的体系，没有一个定格的范围。哪些内容是这个领域的，哪些内容不是这个领域的？这是需要我们大家在教学相长中共同探索的。

我知道，“社会主义市场经济：理论与实践”这门课在所有的高校，包括最著名的重点高校，像清华、北大、人大，都是最难讲的一门课。这门课的难度在哪儿呢？难在要么失于老套，脱离实践太远，枯燥无味；要么一大堆数字、现象的罗列，缺乏深入的归纳和总结，缺乏对

本质的认识。在很多高校里，老师讲完这门课后，能够让学员给打个“及格”的分数，那已经就是很不错的了。

【0-1-2】这门课的另一个难点是，在中国的现实中，发展与改革的问题密切地交织在了一起。人们希望经济学回答，怎样实现社会财富的快速积累和效率的提高；人们又要求经济学回答，什么是理想的社会状态，改革的终极目标如何。人们总是希望立即知道客观规律的答案。其实，这个答案是人类共同探索的目标，而不是一个现成谜底。

讲好这门课的难度非常大，一方面是因为理论在不断的升华与深入，另一方面是因为实践也在不断地丰富和发展。人们面临很多思考，这些思考从不同的角度产生出不同的看法、归纳出不同和结论。人们很难在同一个问题上“九九归一”地实现殊途同归，让它达到一个共识。

这门课的另一个难点是，在中国的现实中，发展与改革问题密切地交织在了一起。人们希望经济学回答，怎样实现社会财富的快速积累和效率的提高；人们又要求经济学回答，什么是理想的社会状态，改革的终极目标如何。人们总是希望立即知道客观规律的答案。其实，这个答案是人类共同探索的目标，而不是一个现成谜底。

【0-1-3】人们面临很多思考，这些思考从不同的角度产生出不同的看法、归纳出不同的结论。第一次讲授时，我所讲内容根本没有现成的教科书，甚至连一页书面提纲都没有。但这不等于说这门课将流于一个演讲报告的水平。我给自己这门课提的要求是，每一讲的水平都要达到“理论上的深层次，实践上的最前沿”。

长期以来，我一直在研究机构工作，并非是专职的大学老师，尽管我一直也在多个学校承担博士生导师的工作，带博士生，但并不承担一般的教学任务。在2003年之前，我也并未讲过这门课。当时上海交大让我来尝试一下，我愿意面对这个挑战。在第一轮讲授时，我所讲内容根本没有现成的教科书，甚至连一页书面提纲都没有。信不信由你，我就直接上讲台上连讲了8个专题，共4天8个单元的课，由上海交大的教学助手现场录下来，就形成了本书最初的第一版。这本教材就是这么

形成的。

书稿形成的方式若此，但这不等于说这门课将流于一个演讲报告的水平。这是一门系统化的 EMBA 课程。按照教育部的规定，这是一门正规的学位课。我知道每一个聘请我讲授这门课的大学，能够举办 EMBA 的大学，都一定是具有很高学术声誉的院校。我会十分爱护学校的声誉，同时我也会非常珍视自己的学术声誉，绝不会浪费坐在这里的每一位企业家学员的时间。我知道，在所有大学，EMBA 的讲台都是很难站的。学员对教师的讲授不满意时，轻则拂袖而去，一点面子都不给留；重则直接向学校的教务部门反映要求换人。

为了避免这种尴尬，我给自己这门课提了个要求。要求什么呢？这门课的 8 讲中，每一讲的水平都要达到“理论上的深层次，实践上的最前沿”。当然，这是我对自己的要求。因为是尝试，因为水平与学识限制，难免有不尽如人意之处，我会尽力而为，也希望大家共同合作。

听我讲课有个特点，比较轻松，但也比较艰难。轻松在于可能不会太枯燥。我听说有些大学的老师讲这门课时让人昏昏欲睡或是太过艰涩。我想我尽力不出现这样的情况。但另一方面，恐怕也不能轻易地把大家给放过去。我们将有八个单元的讲授，一个单元一个主题，每一个单元都有四十分钟到一个小时左右的讨论。每一个单元我都要求大家尽量地提问。我将当场和大家双向交流。如果你精神不集中，只是做一个 Receiver，一个接收器的话，那你恐怕很难提出问题。

还不止于此。按照学校的要求，这门课程是学分课，考试课程，要有成绩。我们这门课的考试方法是课后开卷考试。课后将要求每个学员都要写出一篇三千字以上的课程报告。这个三千字的课程报告就是考试。

这个课程报告没有对错之分，关键是要求你根据课堂体会写出自己的认识。一定要是自己的认识。我会在最后一讲中给大家提供几个参考题目，你可以任选一题来写，也可以自选与经济学和中国经济发展实践有关的问题来写。可以和老师商榷，也可以对形势提出自己的分析。只要围绕这门课的主题就行。但请注意，千万不要从网上抄。因为我也会上网。我一看不像你自己写的，随便找两个关键词一检索，我就能把你抄的文章找出来。咱们先郑重地说在前头，以自己体会、用大白话写出来的是好报告；抄别人的、东拼西凑的一定是不及格。而且不予补考。这不是我故意为难大家。教育部对 EMBA 课程的检查极为严格，同学们

所有的书面作业、考卷、课程报告，老师的评判等都要留存以备教育部抽查。

先自报一下家门。京剧里的文官武将出场都得先自报一下资历，叫做开场白。免得同学们质疑，莫非是个人就敢给 EMBA 上课，就敢登上这么著名大学的讲堂？

一方面，我是学马克思主义经济学的科班出身，政治经济学专业毕业。研究生读的是工业经济。实实在在地本科、硕士、博士读了十年。中间不掺水。另一方面，对外国的经济学我也并不陌生。美国、日本我都留过学，多少都有所了解。不管是西洋的、东洋的，相应的理论也有一定的参悟。在我们国家过去一段的发展实践中，我曾长期在国务院和部委政策研究机构工作，对我国实践发展的情况也有一点了解和体会，并会和大家一并交流。我不提倡死乞白赖地记笔记。我讲课没有书面的本本，绝对不照本宣科。咱们的课堂上“四目相对，脉脉含情”就够了。我有一个经验，把老师说的都记下来是一个坏习惯。我的课以听为主，以想为主。咱们这门课的主要任务是开阔眼界、深化思路。我相信一个好的老师，如果不先把信息装在自己脑子里，他就不能把知识充分地装到学员的脑子里。

给大家讲个故事。2009 年有个新电影，叫“高考 1977”。我就是 77 级，“文革”动乱 10 年余后恢复高考的第一年。那时候没有这么好的条件，没有这么好的阶梯教室、多媒体、空调、麦克风。我们上大学时，那课桌和大家熟悉的小学、初中的差不多。和我坐在一起的是一个女同学，如同那首歌里唱的“同桌的你”，长得挺漂亮。每天上课，她埋头苦干，一个劲儿记笔记，一学期都不抬头看我一眼，特让我失望。期末时我问她，你都记了些什么，让我参考参考行不行？拿过来一看，那小字又工整又纤秀，老师讲的，记得滴水不漏。甚至比老师讲的多几个字：括弧，咳嗽一声，括弧完。

四天上、下午连续听课，我知道这是一个很累人的活儿。我希望我们有一个轻松的开头。但轻松并不是说就能放低要求，我说过我希望这八个单元要触及理论上的深层次、实践上的最前沿，需要涉及的问题是非常之多的。我们可能要天上地下、理论实践、国外国内、历史现实地反复穿插。但我们只有八个单元的时间。真正要把“社会主义市场经济：理论与实践”讲充分，恐怕需要列出二三十个专题。这一点都不难。例如，2008 年以来我们遇到的“世界金融危机”，全球的经济学家

和政治家、企业家都目瞪口呆；格林斯潘说，这个地球上活着的人都没有见过。再比如，从进入21世纪以来，很多媒体都在讨论“弱势群体”的问题。什么是“弱势群体”？工人、农民是否已经成为了“弱势群体”？这个问题在理论与实践上迫切需要回答。怎样让全体人民都能够分享经济发展、效率提高以及工业化、城市化带来的好处，这是不是一个社会各群体最急迫的利益诉求？中国能否率先走出世界金融危机的阴影，是不是大家共同关注的焦点？“三农”问题、保增长与促就业问题、资源与能源短缺问题、中小企业发展问题、城市化过程中的征地与拆迁问题、房地产市场发展与房价问题，“后奥运”经济的问题等，类似的问题都是当前社会讨论最热烈的问题，列二三十个不成问题。但时间有限，我们只能择其要。就是课程计划中列出的八个专题，与大家交流。当然我会尽可能把有关的信息加入到相关专题中。

以上的开场白稍微长了点，而且我们今天的内容还是非常多，时间非常紧。但是我还是愿意一开始就和大家有个交代。特别说明，希望讨论时，大家能踊跃提问，我们双向交流。

我这人有个特点，不怕挑战。你有什么尖锐的问题，尽管问。如果大家对我讲课不满意，无论是讲课的内容还是理论的深度，还是进度的把握，可以向班主任老师反映，或直接向我提出来。如果大家说，这个老师讲课不成，没达到我们的要求，那我自动下课。

以上，我很诚恳地把应该交代的向大家交代了一下。印发大家的PPT课件，大家不用太在意。那只是供大家阅读参考的。我并不会照着一个现成的条块往下讲，而且会随时补充很多鲜活资料。这门课程每一次讲授，都至少会有三分之一的内容更新。在课件中有一句英文：A Scholar's Talk on Economics and China，意即学者谈经济学和中国经济。这与“社会主义经济学：理论与实践”的课程名称并不矛盾。

目 录

序 说

课程目标与要求 1

【0-1-1】“社会主义市场经济：理论与实践”这门课具有很大的挑战性。其特点是，讲授的老师之间在课程体系、教学内容、讲课风格上可能存在着非常大的差别。因为没有一个是现成的体系，没有一个定格的范围。哪些内容是这个领域的，哪些内容不是这个领域的？/2

【0-1-2】这门课的另一个难点是，在中国的现实中，发展与改革的问题密切地交织在了一起。人们希望经济学回答，怎样实现社会财富的快速积累和效率的提高；人们又要求经济学回答，什么是理想的社会状态，改革的终极目标如何。人们总是希望立即知道客观规律的答案。其实，这个答案是人类共同探索的目标，而不是一个现成谜底。/3

【0-1-3】人们面临很多思考，这些思考从不同的角度产生出不同的看法、归纳出不同的结论。第一次讲授时，我所讲内容根本没有现成的教科书，甚至连一页书面提纲都没有。但这不等于说这门课将流于一个演讲报告的水平。我给自己这门课提的要求是，每一讲的水平都要达到“理论上的深层次，实践上的最前沿”。/3

第一讲

历史的回顾与总结 1

1. 经济学的回顾与总结 3

【1-1-1】所有近、现代经济学理论，我们所要讨论的实践中所面临的经济难题，都是和工业化这个进程密切联系在一起的。没有工业化，我们用不着讨论失业、下岗、城市化、资源、可持续发

展、基础设施、外来竞争、市场游戏规则、知识产权、WTO、政府公共职能等一切问题；不必讨论为实现资源最优配置的总量与结构问题、宏观调控与微观主体问题；以及人类苦苦思索而不得的种种难题。/3

【1-1-2】机器带来了生产率的成倍增长。面对仿佛在一夜之间从天而降的财富，在快乐、幻想与野心交织的社会背景下，从工业化初期开始，人们就致力于思考、分析这些财富的本质、财富的来源、财富的去向、财富的分配等问题，由此就诞生了我们称之为经济学的学问。/5

【1-1-3】无需讳言，我们现在还有太多的客观规律没有认识。别说机器最终将导致什么样的生产力，通货膨胀、通货紧缩这样一个在发达国家过去一百余年中不断往复、出现过多次，甚至导致过第二次世界大战的这么一个矛盾，我们至今还处在一个初级的认识水平上。美联储从2004年7月到2006年6月连续17次提高利率，以抑制可能出现的通货膨胀，没想到2007年第四季度美国以致全世界就被卷入了严重的通缩和衰退。我国在2008年上半年还在实行“紧缩的货币政策”；到下半年不得不调整为“适度宽松的货币政策”，“防偏快”急剧掉头为“保增长”。/6

【1-1-4】经济学是一门既简单又深奥的学问。近、现代经济学，不论它叫做环境经济学、制度经济学、微观经济学、宏观经济学、产业经济学，所有经济学研究的内容都不外乎两个方面：资源的优化组合、优化配置问题和社会利益关系的协调问题。/8

【1-1-5】现在很时髦的一个词叫做“制度安排”。其实所有制度安排的本质都不过是规范化的社会利益关系协调方式。人们找到一种能够使社会群体之间利益关系趋于协调的方式，然后就把它固化下来，形成社会共同的约定；并且把这个约定上升到规范的形式，这就叫做制度安排。/10

【1-1-6】“看不见的手”是指，生产者要谋取自己的利益，首先必须得造出能满足别人、满足社会某种需求的产品。就是人们常说的，市场经济是个“主观为自己、客观为他人”的经济。“看不见

的手”的发现是一个伟大的贡献。除了救济慈善和社会保障这两项外，迄今有关市场经济下一切经济制度的基本“游戏规则”都是基于这个“看不见的手”的假定基础上的。/12

【1-1-7】马克思主义经济学从来没说过暴力革命，从来没说过“一大二公”，从来没说过只有一个利益主体。尽管讲过消灭剥削者，让大多数人掌握财富。这种平等观，就叫做社会主义的平等观，叫做社会主义思想。在后来的实践发展中，资本主义也出现了新的变化，资本家努力让人们挣更多的钱。就是在这样的挑战性问题面前，经济学，包括社会主义经济学就有了发展。党的“十七大”报告提出，要创造条件让更多群众拥有财产性收入。社会主义不再是消灭有产者，而是要让大多数人都有产。这就是辩证法。/13

【1-1-8】1929年，一场以全球性过剩为特征的大危机猝不及防地降临于世界，社会矛盾一下激化了。由此导致了第二次世界大战。人们认识到，如果供求之间的失衡程度严重到市场不能自动调节的地步时，得有一个外在力量来干预一下。这个外在力量就是政府。政府应当如何来调整总供给和总需求之间的平衡关系呢？由此就诞生了宏观经济学。宏观经济学认为，政府的任务就应当是在通货膨胀率与失业率之间寻找一个平衡点。/17

【1-1-9】微观经济学专门研究企业内部的资源如何实现最优化的组合。要素之间可以互相替代，究竟用人还是用机器？要说服消费者，并且还要战胜竞争对手，要想多卖就必须卖得便宜。什么样的规模才能实现利润最大化呢？什么情况下才能够实现一个最好的组合呢？微观经济学为解决这些问题提供了可以量化分析的方法。/19

【1-1-10】邓小平同志说，贫穷不是社会主义，社会主义也可以搞市场经济。我认为邓小平实在是最伟大的经济学家。他用了两句最朴实无华、最通俗易懂的话，就把人们争论了上百年的很尖锐、很深刻的问题给总结了。我们就要循着这样一条思路向前探索社会主义经济学。也许我们现在的回答还不完整，但这个思路不能变。什么思路呢？一是老百姓过好日子，二是市场经济。/22

2. 管理学的回顾与总结 24

【1-2-1】在工业化阶段，人类实际面临着这样的悖论。想不想提高生产率，想不想要更多的福利？想要。想要就得付出代价。非人化就是代价。很多人以为市场经济下的资源配置机制就是自由竞争。其实不是。即使是完全的市场经济下也有两种截然不同的资源配置机制。在工厂围墙外是自由竞争，在工厂围墙内只有指挥与服从。否定人性的流水线理论和实践是谁发明和实施的呢？正是美国人。人性的最终回归一直要到生产力发展到人类能够控制的程度，才能够彻底解决。/24

【1-2-2】“管理股”的出现意味着管理要素所有者的利益不再表现为工资，而是表现为利润。管理要素的资本化使管理者的利益和出资人利益进一步密切地结合到了一块儿，管理理念又得到了进一步的发展。我们今天的改革中面临的高管人员股权激励机制、管理者持股等，很可能是一种符合客观规律的趋势。同样地，技术股也被称为技术要素的资本化。/31

【1-2-3】当代经济学与管理学都承认，参与微观经济活动的最基本要素包括资本、劳动、土地、技术与管理五个方面。这个“五要素”的认识变化并非仅仅存在于西方的经济理论中，而且已经实际地深入到了我们当前的发展与改革进程中。2002年党的“十六大”报告已经明确无误地接受了管理、技术资本化的认识，提出要“放手让一切劳动、知识、技术、管理和资本的活力竞相迸发”；要“确立劳动、资本、技术和管理等生产要素按贡献参与分配的原则”。/32

【1-2-4】现代企业实际上面对着两个市场。一个是产品市场，一个是产权市场。世界500强企业中，没有一个是只靠产品的销售利润累积成500强的。“做大做强”绝离不开产权运作、资本运作。现代企业制度说的就是产权管理的制度。2008年以来的世界金融危机，在一定意义上说，就是大量企业的产权管理危机。在这个危机中，股权人和债权人的利益关系发展到了完全对立、对抗的程度。/32

3. 我国实践的回顾与总结 35

【1-3-1】中国近代工业从一开始就是以“官商合办”为基本形式的，企业从一开始就绕过了市场，绕过了竞争。这个先天不足，对我们后来的体制形成有着非常深厚的影响。迄今这个非市场化起源的影子还时有所见。/35

【1-3-2】建国前夕，人们迫切希望近百年来未能成功的工业化梦想在一个不太长的时期内迅速变为现实。这种急于求成的情绪给以后经济建设的失误埋下了伏笔。毛泽东的一段话集中地代表了这种乐观看法和美好愿望。他说：“中国经济建设的速度将不是很慢而很可能是相当快的，中国的兴盛是可以计日程功的。”/39

【1-3-3】20世纪50年代末的“大跃进”；60年代在“要准备打仗”的形势估计下实行“靠山，分散，进洞”的方针；70年代末错误地估计中国的资源前景，提出要“搞十来个大庆，十来个鞍钢”等曾反复地把国民经济推到崩溃的边缘。“左”的指导思想、无视客观规律的盲目蛮干和原有的不合理体制给人们留下了极为惨痛的教训。/42

【1-3-4】在过去30年中，我们创造了很多值得认真总结的成功经验。例如特区经济、乡镇企业、浦东开发、宏观调控、多种所有制经济并存、扩大对外开放、城镇化不断加速、应对世界金融危机等。但我们也有很多值得汲取的教训。例如在资源产业搞“国家、集体、个人一块上”的“有水快流”，市场化进程中的“拨改贷”尝试等。还有一些举措有成功也有不足。例如区域间的“梯度发展战略”、存在不规范问题的资本市场等。还有些问题，例如“下岗分流”、“减员增效”、“国企三年脱困”以及进入21世纪后外向型经济的异常高速增长等，可能还需要实践的进一步发展才能做出确切的评价。/45

4. 提问与讨论 47

第二讲 社会主义市场经济 57

1. 什么是市场经济 59