

OPINIONS

意见中国

高端经济学家访谈

拨开经济迷雾 洞察改革风云

网易财经中心◎主编

意见中国

张维迎：不能搞二次刺激

刘 伟：中国为政府干预付出的代价太高

毛寿龙：不应放弃GDP考核指标

盛 洪：应减少收入增长障碍

张曙光：应停止财富逆转移

胡祖六：负利率拖累中国经济

华 生：改革就是摸索中国前进的道路

保育钧：中国发展靠民企

梁小民：国企强大不利于中国经济

高善文：通胀在不断上升

张礼卿：治理通胀需升值人民币

赵 晓：中国缺乏现代土地产权制度

.....

OPINIONS

意见中国

高端经济学家访谈

网易财经中心◎主编

图书在版编目 (CIP) 数据

意见中国：高端经济学家访谈 / 网易财经中心主编.
—北京：经济日报出版社，2011.7
ISBN 978-7-80257-342-0

I. ①意… II. ①网… III. ①经济学家—访问记—中
国 IV. ①K825.31

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 149940 号

意见中国：高端经济学家访谈

主 编	网易财经中心
责任编辑	肖小琴
责任校对	王 瑛
出版发行	经济日报出版社
社 址	北京市宣武区白纸坊东街 2 号(邮政编码:100054)
电 话	010-63567690 (编辑部) 63567683 (发行部)
网 址	www.edpbook.com.cn
E - mail	jjrb58@sina.com
经 销	全国新华书店
印 刷	三河市世纪兴源印刷有限公司
开 本	710×1000 毫米 16 开
印 张	13.75
字 数	250 千字
版 次	2011 年 8 月第一版
印 次	2011 年 8 月第一次印刷
书 号	ISBN 978-7-80257-342-0
定 价	36.00 元

版权所有 盗印必究 印装有误 负责调换

意见中国

序言

高端经济学家访谈

PREFACE

这是一个需要思想的时代，也是思想最容易混乱的时代。

30 多年的市场化改革给中国带来了巨大的变化，中国的经济总量跃居世界第二，民众的生活水平得到了大大的改善，人们也享有了更多的择业自由和追求个人幸福的权利，社会越来越开放，但普通大众对市场经济的质疑似乎越来越强烈。与此相关，在过去几年里，特别是 2008 年全球金融危机爆发以来，中国特色的市场经济也似乎出现了一定程度的问题，政府对经济的干预越来越强，国有部门控制的资源越来越多，民营企业的生存环境越来越恶劣。

在这种情况下，经济学家和大众媒体有责任以自己的专业知识引导大众理性思考中国面临的问题，发表自己的独立意见，推动改革向着更健康的方向发展。

网易财经的《意见中国——经济学家访谈录》(<http://money.163.com/economist/>) 节目就是一个宣扬市场理念和解读中国经济问题的平台。很多杰出的经济学家来这里普及经济常识，讨论社会热点问题。他们讨论的话题非常广泛，包括：收入分配和官员腐败、通胀与货币政策、楼市限购政策、土地问题、财税问题、民营企业、国有垄断与产业政策、中国发展模式与道路，等等。然而，所有这些主题都无一例外地由一条主线贯穿起来，那就是，只有坚持市场化改革的方向、减少政府对经济的干预、启动政治体制改革，我们才能解决当前面临的问题、积聚未来发展的能量，中国经济才会有一个美好的前景！

我希望这个平台能帮助公众理解市场经济运行的逻辑，希望大众能够明白天下并没有免费的午餐这个重要却容易遗忘的常识。中国的未来很大程度上取决于我们的理念，包括普通大众的观念。因为，对政策具有最后影响力

的正是千千万万的民意。楼市的限贷限购政策的出台并不仅仅是官员的主张，更多的是民意的呼唤。通货膨胀式的低利率政策也不只是源于政府的急功近利，也是老百姓对错误经济思维的迷信所致。从长远的角度看，任何政府都得迎合老百姓的愿望，所以，影响公众、让公众接受正确的经济常识与思维是至为关键的。

非常感谢网易财经能够提供这样一个经济学家与网友交流的平台，感谢网易财经工作人员的的辛勤努力，希望这个平台越办越好！

张维迎

2011年8月1日

目录

CONTENTS

张维迎（上）：不能搞二次刺激..... 1



2009年2月，张维迎在亚布力会议上提出“彻底埋葬凯恩斯主义”，但是2009年全世界都在救市。一年多过去，张维迎如何看全球大救市？如何看他埋葬凯恩斯主义的理想？

- ◎对政府大规模花钱救市非常担心..... 3
- ◎搞二次刺激就是延续错误..... 5
- ◎房价猛涨让有门路的人赚钱..... 6
- ◎市场化缩小贫富差距..... 7

（下）：中国企业家的能力被扭曲..... 11

- ◎权力与干预导致腐败..... 11
- ◎政府干预扭曲了企业家的行为..... 11
- ◎坚持市场信念不怕被攻击..... 13
- ◎经济学者不能奉行机会主义..... 15

刘伟：中国为政府干预付出的代价太高..... 19



他当年被誉为经济学界的“京城四少”。多年以来，他始终为中国改革呼吁，对政府干预提出自己的想法。他怎么看当前的改革中的问题？

- ◎治理通胀不宜下猛药..... 21
- ◎中国需要要素市场化改革..... 24
- ◎政府干预导致权钱交易..... 25
- ◎转变政府职能才能给百姓让利..... 27
- ◎改变发展方式避免中等收入陷阱..... 28

毛寿龙：不应放弃 GDP 考核指标 31



他信奉小政府理念，是市场经济的捍卫者。他相信老百姓的自我治理、地方的自我治理带来繁荣。他为何认为 GDP 是一个很好的政府绩效考核指标？

- ◎政府刺激越多失业越多 33
- ◎让地方政府多发挥职能 37
- ◎政府管老百姓的钱问题很大 39
- ◎GDP 是一个好的考核指标 40
- ◎自治治理胜过政府治理 41

盛洪：应减少收入增长障碍 43



他是最著名的民间经济研究所——天则所的所长。他以士的心态对中国经济问题发言。他主张经济学家超越利益看是非。他为什么认为国有垄断企业的利润是虚假利润？他怎样看保护耕地的政策？他对政府办教育有什么替代方案？

- ◎国企垄断导致分配不公 45
- ◎土地政策不利于人们提高收入 47
- ◎教育市场化要减少公权力的干预 49
- ◎保障房不如购房补贴 50
- ◎以“士”的心态发言 51

张曙光：应停止财富逆转移 53



他是典型的改革一代经济学家。在改革的主题被调控的声音取代之后，他仍然坚持市场化改革的呼声。他不求献策成功，只求能够发出不同声音。他如何看改革与调控？

- ◎千万别再加税 56
- ◎中国正在发生三大财富转移 57
- ◎负利率让百姓财富流失 60
- ◎政府钱太多改革动力不足 60

胡祖六：负利率拖累中国经济 63



他是中国改革开放之后较早接受西方经济学系统训练的经济学家，有着丰富的宏观经济研究与投资经历。他认为中国还处在转型过程中，要继续力推市场化改革。他怎样看当前金融问题诸症结？

- ◎拒绝汇改将有负面效果 65
- ◎负利率相当于政府收税 68
- ◎应继续强调市场化改革 70
- ◎限购令不可能解决房价虚高问题 71
- ◎通过投资加深理解经济问题 72

华生：改革就是摸索中国前进的道路 75



华生早年参与改革，对中国的经济改革有着重要影响。他曾经还办过企业，是一名优秀的企业家。他深情回顾改革，认为那是一个伟大的转折。他说今天的中国没有自己的模式。他认为经济增长源于人权改进。他极力鼓吹新股发行的市场化改革。

- ◎改革是伟大的转折 77
- ◎还没有“中国模式” 79
- ◎应加快新股发行市场化改革 80
- ◎改革年代的领导人非常开明 80

保育钧：中国发展靠民企 83



他大胆直率、敢为天下言，他因替民营企业鼓与呼而闻名。他倡导国有企业民营化，反对对民营企业的排斥与歧视。

- ◎财税收入高支出不透明 85
- ◎改变土地财政才能压房价 86
- ◎经济必须民营化 87
- ◎为民营企业和农民松绑 88

梁小民：国企强大不利中国经济 89



他为中国的经济学教育做出了巨大的贡献。他的经济学散文随笔脍炙人口，影响了广大的经济学爱好者。他极力反对用凯恩斯主义思想去“救市”。他对国企强大表示忧虑。他呼吁今天的富二代们学习古代的成功氏族。

- ◎凯恩斯主义会带来灾难 91
- ◎政府越小经济越繁荣 93
- ◎垄断导致巨大收入差距 94
- ◎富二代要学习古代的大家氏族 96
- ◎经济学家不能为五斗米折腰 97

高善文：通胀在不断上升 101



他曾任职国务院发展研究中心，后又成为投行经济学家。他把投行经济学家的业务看作一项生意，同时他又追求简洁而有思想的经济学分析。他为何认为中国的通胀歇不下来？

- ◎中国通胀歇不下来 103
- ◎通胀让老年人受损 105
- ◎央行不能对经济调控收发自如 106
- ◎放开市场促进增长 107
- ◎投行经济学家的的工作是一门生意 108

张礼卿：治通胀须升值人民币 111



他呼吁人民币尽快升值。他对天量外汇储备很担忧，他警惕美国的通货膨胀政策，认为中国应该采取紧缩性货币政策。

- ◎人民币低估造成畸形经济结构 113
- ◎美国人在搞“阳谋” 115
- ◎外汇储备越多，通胀越严重 116
- ◎尽快改变出口导向战略 117
- ◎中国应采取紧缩货币政策 118

赵晓：中国缺乏现代土地产权制度 121



他是活跃的青年经济学家。他的观点杂糅百家。他对政府干预经济的后果，常常表示遗憾。他怎么看企业家的生存环境和企业家的道德问题？

- ◎不大可能出现滞涨 123
- ◎宏观调控不是伪科学 125
- ◎富人以钱换权 126
- ◎政府是最大的开发商 128
- ◎网络议政意气风发 131

董藩：限购限贷使中国楼市更扭曲 133



他坚持学术中立的立场，却因话题敏感而谤满天下。他对政府调控房价所采取的行政手段直言批评。他常常揭示一些学者对房地产的错误认识。他怎么看地产新政？

- ◎户籍歧视是最大的不公平 135
- ◎房产税是违法的 137
- ◎房价并不高 139
- ◎房地产是计划手段回潮重灾区 143
- ◎我不是“人民公敌” 144

贾康：中国已进入财税收入的收获期 147



他是官方财税研究机构的著名专家。他支持房地产税，赞同结构性减税。他主张继承 1994 年分税制改革的精神和基本制度成果，完善分税制。他怎么看财税改革？

- ◎房产税应逐步向全国铺开 149
- ◎推进结构性减税 151
- ◎个税起征点不宜太高 153
- ◎完善分税制 154

周天勇：中国应减少养公务员支出 157



他执教于思想活跃的中共中央党校，他的意识形态视野非常开阔。他认为改革有很多没改到位的方面，他主张减少政府花费，缩小公务员队伍，他呼吁减轻企业负担。

- ◎警惕中国式陷阱 159
- ◎现行土地体制推高房价 160
- ◎公务员支出占财政支出过大 161
- ◎企业税费重管制多 164
- ◎基层官员也有各种难处 164

孙立坚：应给地方更大财权 167



孙立坚是金融学者，经常发表公共言论。他的评论切合人们关注的热点，并给人以思考。他主张外汇储备投资多元化，主张中央给地方更多财权。

- ◎买日本国债是好选择 170
- ◎给地方政府更多财权 172
- ◎市场上钱太多使房租上涨 174
- ◎日本学者不如中国学者大气 174

杨瑞龙：政治企业家与经济企业家合作推动中国改革 177



他是我国最早运用新制度经济学来研究中国的制度变迁路径与方式的经济学家之一，他是率先探究财政分权对地方政府行为影响的学者，他把中国之所以在既定的等级规则下能推进市场取向的改革原因归结为政治家和企业家的良性互动。他认为未来 30 年仍应以改革为主题。

- ◎应积极推动资本的自由流动 179
- ◎地方竞争推动改革 181
- ◎行政权力退出 以产权配置资源 183
- ◎价格干预会使权力借机回潮 184

黄益平：中国错误总结了日本的教训 187



从花旗集团亚太区首席经济学家到北大教授，他兼具市场分析经验和经济学专业研究经验。他对经济问题有何独特看法？他怎么看中国经济的“三难”？中国为什么极力防止日本病，却偏偏染上了日本病？他对中国走出吊诡的经济局势有何建议？

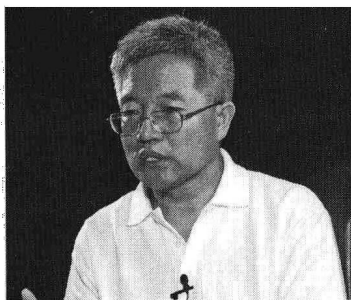
- ◎ 中国经济的三难 189
- ◎ 通胀预期很严峻不要被 CPI 误导 192
- ◎ 中国走向日本式资产泡沫陷阱 194
- ◎ 房价问题其实是货币问题 195
- ◎ 投行经济学家既是对手也是朋友 197

曹远征：中国不会重蹈日本覆辙 199



他不仅有着深厚的经济学理论功底，还有极为丰富的市场实践经历。他怎样看 GDP 数字超日本？他如何认识日本媒体对中国经济的批评？他为什么认为货币刺激已经完全无效？

- ◎ 中国的 GDP 质量不高 201
- ◎ 中国比日本潜力大 202
- ◎ 不会出现二次探底 204
- ◎ 全球的货币刺激都无效 206
- ◎ 投行经济学家由市场排名 207



北京大学光华管理学院院长

张维迎（上）：不能搞二次刺激

2009年2月，张维迎在亚布力会议上提出“彻底埋葬凯恩斯主义”，但是2009年全世界都在救市。一年多过去，张维迎如何看全球大救市？如何看他埋葬凯恩斯主义的理想？

对政府大规模花钱救市非常担心

搞二次刺激就是延续错误

房价猛涨让有门路的人赚钱

市场化缩小贫富差距

（下）：中国企业家的能力被扭曲

权力与干预导致腐败

政府干预扭曲了企业家的行为

坚持市场信念不怕被攻击

经济学者不能奉行机会主义

张维迎，2002 年至今北京大学校长助理，2006 年至 2010 年 12 月北京大学光华管理学院院长，经济学教授，北京大学网络经济研究中心主任。1959 年出生于陕西省吴堡县，1982 年西北大学经济学本科毕业，1994 年获牛津大学经济学博士学位，1984 ~ 1990 年曾在国家体改委工作。在牛津大学读书期间，师从诺贝尔奖得主 James Mirrlees 教授和产业组织理论专家 Donald Hay，主攻产业组织和企业理论。致力于推动中国大学体制的改革、特别是商学院教育体制的改革。

他以一个独立学者的立场，积极参与到中国改革实践的洪流中。是国内最早提出并系统论证双轨制价格改革思路的学者；他的企业理论及有关企业改革的理论成果在国内外学术界、政府有关部门和企业界有广泛影响。据《中国社会科学院引文索引》统计，他的论文被引用率连续多年名列第一。2000 年，他获得国家自然科学基金“杰出青年基金”。他发表的有关中国经济改革和社会发展的观点经常成为媒体关注的焦点。2002 年，他关于中国企业的核心竞争力、中国企业如何做大、如何重建社会信任和企业信誉的阐述，引起人们对这三大问题的空前关注和讨论，当选为“CCTV2002 年中国经济年度人物”。2006 年 3 月他发表了《理性思考中国改革》的长文，将有关改革的争论推向了一个高潮。

主要著作：《企业的企业家—契约理论》（1995），《博弈论与信息经济学》（1996），《企业理论与中国企业改革》（1999），《产权、政府与信誉》（2001），《信息、信任与法律》（2003），《大学的逻辑》（2004），《论企业家》（2004 再版），《产权、激励与公司治理》（2005），《竞争力与企业成长》（2006），《价格、市场与企业家》（2006），《市场的逻辑》（2009），另有数十篇中英文学术论文在国内外权威期刊发表。

张维迎博客：<http://blog.163.com/zhangweiyinblog>



导读

张维迎是市场经济的捍卫者，也是中国争议最多的经济学家之一，如今，他以心平气和的心态宣讲市场经济。

他认为，是美联储的低息政策和美国政府的住房政策引起了这轮金融危机。各国政府采取凯恩斯主义的救市政策，只是使问题暂时掩盖，以后会更严重地爆发出来。

他对2009年政府救市非常担心。针对当前出现的救市后遗症，他说，千万不能进行二次刺激，否则，将会像抓着老虎尾巴一样被拖垮。

他认为，高房价的根源是土地供应太少。如果不改变土地供应状况，即使把土地白送给开发商，也不可能降低房价。

对人们的收入水平，他认为，越是市场化程度不高的地区，收入差距越大。要想普遍提高人们的收入，必须减少政府干预、减少特权，让市场发挥作用。

由于张维迎教授访谈时间长达2小时，谈到很多重要观点，故特以上、下两期呈现。

对政府大规模花钱救市非常担心

网易财经：我记得您是在2009年2月的亚布力会议上第一次提出“要埋葬凯恩斯主义”，请问当时会场对您的这番话是什么样的反应？

张维迎：其实在危机之后，无论是企业界还是政府、学术界大家都会想到用凯恩斯主义的办法去解决它。这次金融危机，本质上不是市场的失败，而是政策操作的失误，特别是美联储的货币政策，还有美国的住房政策，是导致这次危机的主要原因。用凯恩斯主义的办法大家都喜欢，政府本来就喜欢花钱。企业看到任何一个东西卖不出去他都会说“这是需求不足”，所以政府增加需求了，肯定受到它的欢迎。

在亚布力的会上，应该说各种反应都有。但至少我相信大家听到一种不同的声音，这个可能跟平时听到的不太一样。我是比较细致地分析了这次危机发生的原因，凯恩斯主义政策会导致什么后果，所以我才明确提出“解决危机的最好办法是市场自身去走出危机”，政府的干预会带来一些问题。

那时候房价一掉价，政府就马上开始托市，我当时就讲的很清楚了，政府托市不是一个好的选择。结果呢？政府托完了市几个月后，又开始压市。

其实你看我们现在的经济政策，大家成天在猜，“政府下一个政策会是什么？”这个是非常不好的。当然更重要的就是，由于这种政策导致的下一个后果，就是更难的经济问题。比如现在好多周期由投资引起。政府人为地造成投资聚焦，让本该5年之后干的事，这两年干，短期内把投资搞得很大，但是它的可持续性在什么地方？没有！而且这种政策“忽悠”了大家，觉得经济好像已经高涨了，于是新的乱七八糟的、无效率的、错误的投资就会出现。

网易财经：听说当时中投公司的总经理高西庆发言反驳了您，之后您就在会场上说“官员的话不可信”，是吗？

张维迎：每个人扮演不同的角色，这一点我们应该弄明白。作为一个政府官员，他的讲话首先要符合政府的政策，这是一个职业的要求，所以他和学者的视点是不太一样的。但是在我们国家里大家经常不区分学者和官员的角色，这样容易引起一些误解，我是从这个意义上讲的这句话。

网易财经：我们都知道2009年全世界都在大规模的救市，也包括中国政府，当您看到这种情况的时候，您是一个什么样的心情？

张维迎：其实我刚才已经讲了，我对政府大规模花钱救市是非常非常担心的，它会把一个小问题变成一个大问题，破坏了市场运作的整体法则。企业投资决策失误，就应该承担这个责任，但是我们这种救市的方针实际上会把投资者判断经济前景的信号扭曲，最后变得越来越依赖政府。一有需求下滑就觉得需求不足，市场疲软，就希望政府应该承担这个责任。可是政府的钱是哪儿来的呢？政府的钱也是老百姓创造的，这就很容易把私人的坏账变成政府的坏账。

相对来说，政府块头大，块头大了以后就可以把问题掩盖比较长的时间。就像一个很大的家庭，出了一点问题，这些问题短期内表现不出来，但是一旦问题真的爆发，它就不可收拾了。包括希腊政府的主权债务危机等等，都是这样一个问题。



学过经济学的人都知道，我为什么要投资？因为投资以后可以创造更大的价值。一个投资值不值得做，依赖于它给未来创造的产出是不是值得。

凡是以增加当年 GDP 为指导思想的投资，90% 都是浪费，很多国家的经验和历史来看都是这样的。

搞二次刺激就是延续错误

网易财经：在政府出手救市以后，很多官员和学者认为经济危机已经过去了，但是到了 2010 年 6 月份的时候，一些先行的经济数据又出现大幅下滑，现在有很多学者在探讨经济“二次探底”的问题，从您的角度来看，您认为这种现象应该怎么解释？

张维迎：其实应该这样讲：靠人为投资带动的经济肯定是不可持续的。我套用哈耶克在分析通货膨胀时说的一句话，政府有时候经受不了通货膨胀的诱惑，他的比喻就是，你抓住一个老虎的尾巴，只有两种选择：一种就是你放开，这时候老虎会把你吃掉；另一种就是你紧紧地抓住，跟着它跑，直到老虎把你累死。我们的投资很类似这种情况。我现在不再追加投资了，那么经济马上就会掉下来；另一个办法呢？“面多了掺水，水多了加面”，不断地增加投资，就是抓住老虎的尾巴跑，最后累死。

网易财经：现在又有很多学者呼吁，要进行二次刺激，如果政府真的采取二次刺激政策的话，那会出现怎样的情况？

张维迎：我还是坚持自己一贯的主张，当你犯过第一个错误之后，不要再犯第二个错误。犯了错误就会受到惩罚，你想避免这个惩罚，可能将来会积累更多的惩罚。你靠政府采取的刺激，二次、三次、四次、五次，一直刺激下去吗？

网易财经：但是他们也说，如果当初没有政府出手救市的话，经济早就完了，对这样一种论调，您怎么看？

张维迎：我不相信这一点。像我刚才讲的，其实早在 2001 年，如果不是美国政府出手救市的话，就不会有现在的问题。在 2009 年这种情况下，大家可能想的比较严重，实际上好多危机的严重程度本身是我们创造出来的。政府要给钱，谁的窟窿捅得大给谁的钱就多，所以本来是一个小窟窿，好多企业就把它弄成一个大窟窿。抗震救灾的时候，我就知道有一些地方，房子本