

高强 于一〇著

# MYSTERY OF CHINA

THE TRUTH BEHIND THE EXPLOSION OF WEALTH

《国情备忘录》外传

# 中国之谜

财富大爆发背后的真相

江苏文艺出版社  
JIANGSU LITERATURE AND ART  
PUBLISHING HOUSE

# MYSTERY OF CHINA

THE TRUTH BEHIND THE EXPLOSION OF WEALTH

《国情备忘录》外传

# 中国之谜

财富大爆发背后的真相

高强 于一◎著



江苏文艺出版社  
JIANGSU LITERATURE AND ART  
PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

中国之谜 / 高强, 于一著. —南京: 江苏文艺出版社, 2011. 12

ISBN 978 - 7 - 5399 - 4980 - 2

I. ①中… II. ①高… ②于一… III. ①中国经济—研究 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 263820 号

书 名 中国之谜  
著 者 高 强 于 一  
责任编辑 黄孝阳  
责任监制 卞坚宁 江伟明  
出版发行 凤凰出版传媒集团、凤凰出版传媒股份有限公司  
江苏文艺出版社 (<http://www.jswenyi.com>)  
发 行 北京时代华语图书股份有限公司 010-83670231  
集团网址 凤凰出版传媒网 <http://www.ppm.cn>  
经 销 凤凰出版传媒股份有限公司  
印 刷 北京嘉业印刷厂  
开 本 690×980 毫米 1/16  
印 张 16.75  
字 数 280 千字  
版 次 2012 年 2 月第 1 版, 2012 年 2 月第 1 次印刷  
标准书号 ISBN 978 - 7 - 5399 - 4980 - 2  
定 价 36.00 元

(江苏文艺版图书凡印刷、装订错误可随时向承印厂调换)

## 序 中国模式下的中国奇迹之谜

泼一笔盛世浓墨，晕染开来的是悲欣交集的荒芜世界。

正在发生的一幕幕让人人眼花缭乱，裹挟雾里看花的唏嘘；又似曾相识，恍惚走在轮回命途。各种熟悉陌生的时间碎片交织剪辑，如一场未曾预先排练的大戏。

台上游园惊梦正酣，台下亦如醉如痴，迷雾缭绕，一时难辨真相。各种谜团如变戏法，一层层堆砌淤积，被岁月大手轻轻一抹，又有新花样。旧疑未释，然画面戛然而止，又添新问。某类现象，某个故事，某种结局……即便故事的主角是见惯不惯的隔壁张三李四与王五，昨夜一阵细雨还未来得及将主角深深浅浅的脚印冲刷殆尽，如此近在咫尺或仅仅相距几十米远，却似隔着千年光阴——剪不断，理还乱。

曾经戴着积贫积弱帽子的中国，30余年浓缩西方200余年经济奇迹，在西方某些“大国崩溃”的哀乐中茁壮成长？海量货币喷涌而出，通货膨胀不温不火，“仁慈的上帝”当真给了勤劳勇敢的中

国人一个神奇的黑洞，以昼夜不息吸收多发货币？传统经济学家把经济大势与股市捆绑兜售，中国的股市忽上忽下，翻红泛绿全凭情绪；房地产一经盖上市场化大印，便如脱缰野马，宏观调控紧锣密鼓……

诸多谜团，有好有坏，有些阅尽繁华，有些暗隐难以言喻的苍凉，这是改革 30 余年来时代打在我们的国家以及每个人身上的烙印。旅美历史学家唐德刚在《晚清七十年》<sup>①</sup> 中曾把 2040 年作为中国惊涛骇浪式的大转型，“不论时间长短，历史三峡终必有通过一日，这是个历史的必然。到那时‘晴川历历汉阳树，芳草萋萋鹦鹉洲’，我们在喝彩中，就可扬帆直下，随大江东去，进入海阔天空的太平洋之洋了。”

这个被数千年文化浸泡，又有着出色消化胃口，不间断消融外来文化的国度，不断站在一个又一个历史转折点接受新的挑战。不管是“站在浅水区摸着石头过河”，还是“涉入深水区抱着石头过河”，何曾有过过了“历史三峡”就可一劳永逸的故事？稍有不慎，欢娱只剩片刻，浮光即成掠影。

今天，我们所置身的“**中国模式**”，更要如履薄冰，在浩瀚隐秘的复杂事务中跋涉，以求寻得出路，捕捉隐藏于表象之内，并于峰回路转处觅得恍惚的真相身影。

真实情境中，没有纯粹的经济问题。所有披着

### 中国模式

或曰“中国道路”、“北京共识”等，特指中国经济模式。最先提出“中国模式”这一用语的，是西方人。他们主要认为中国不同于世界近现代史上其他东西方大国，突然崛起并且是和平崛起，像发动机一样带动了亚洲。

<sup>①</sup>唐德刚，《晚清七十年》，岳麓书店，1999年

经济外衣的问题，一旦较起真来，都不能以经济规律解围。西方经济学横看竖看中国都是谜，症结大抵在此。试图将中国置身于“纯粹无菌”环境里，割裂其与政治、文化的关系，一路演算下来苦思无果，中国成为经济学的反例。

人们如此热烈地呼吁市场，希望市场全盘进入中国占据大街小巷，武装到人们的大脑与牙齿，以带给中国更为震撼的脱胎换骨。

必要的时候，尤其是某项经济问题上升到政治高度，就不能丢给市场自行解决，还需政治与行政命令。不过，市场化大势所趋，希望给市场留一个光明的尾巴，运用政治与行政解决棘手问题时更有弹性，以给经济规律腾出施展拳脚的空间。

中国模式下，有自由有喧嚣，有牢固控制，也有无羁状态，我们乐在其中，又置身度外，分不清到底是受益者、受害者、围观者，还是三者兼有。不过，我们始终忘不了**梁漱溟**的世纪之问——“这个世界会好吗”，答案无疑是肯定的。幸运的我们有着前人从未遭遇过的开局，于欣喜、不安以及困惑中，继承传统留给我们的财富，并不断推陈出新，走前人从未走过的路，不回头地走下去，只等一切豁然开朗。

### **梁漱溟**

著名的思想家、哲学家、教育家、社会活动家、爱国民主人士，著名学者、国学大师，主要研究民生问题和社会问题，现代新儒家的早期代表人物之一，有“中国最后一位儒家”之称。梁漱溟受泰州学派的影响，在中国发起过乡村建设运动，并取得可借鉴的经验。他曾醉心于西方政治制度在中国的实现，先赞成“君主立宪”，后又加入同盟会，投身辛亥革命，后来他转入从中国传统文化中寻求改造旧中国、建设新中国的“路向”。

序：中国模式下的中国奇迹之谜

## 第一章 为什么有些人看不懂中国经济？

中国奇迹是个谜 · 2

东西方无人能参透中国奇迹之谜 · 6

中国既用了“犁”，也用了“剑” · 12

自主创富是不是最终谜底？ · 16

## 第二章 为什么 30 余年能浓缩 200 年经济奇迹？

中国崛起是个经济学反例 · 20

“逼”出来的集体愿景：“富起来吧” · 24

制度松绑：计划经济体制解体 · 29

创富激励：从大锅饭转成炒私房菜 · 33

站在全球化巨人的肩膀上 · 39

自主创富是经济崛起的超级杠杆 · 46

## 第三章 为什么中国出现货币财富大爆发？

高增长、低膨胀的黄金时代 · 52

明明白白说通胀 · 55

是谁吃了超额货币？ · 59

藏不住的鼓包 · 65

在中国，货币超发是甜还是酸？ · 70

中国货币政策何去何从？ · 73

## 第四章 为什么中国股市暴涨暴跌？

- 西方“人狗理论”在中国的偏差 · 80
- 掀起政策市的盖头来 · 87
- 中国股市何时告别圈钱市 · 93
- 股市没规矩，股民怎么办？ · 97
- 资本市场的“守夜人”去了哪里？ · 104

## 第五章 为什么大国崛起，而未实现共同富裕？

- 尴尬：大国崛起与百姓收入 · 110
- 从“血拼”式竞争到高质量增长 · 115
- 国富蛋糕越切越小 · 119
- 养老之困待解 · 123
- 医院靠什么挣钱 · 129
- 垄断现象值得深思 · 135

## 第六章 为什么民企比央企更活跃？

- 央企的“长子”优势 · 142
- 民企在夹缝中生存 · 147
- 越是大时代，越是物竞天择 · 151
- “花自己的钱才心疼” · 155

## 第七章 为什么伟大的改革并未产生伟大的企业？

- 首要原因是商业 DNA 断裂 · 164
- 有做大的决心，没有做强的实力 · 171
- 民营企业：竞争隐现丛林法则 · 177
- 中国商人不够懂政治 · 181



## 第八章 为什么房价调控难度这么大？

房价曾经跟政策重拳逆势而为 · 188

房地产市场的隐忧 · 193

一些地方政府与土地死磕 · 202

房价最终能降多少？ · 209

房产调控会持续压低房价吗？ · 215

## 第九章 为什么高利贷如此猖狂？

中国金融一枝独秀 · 222

高利贷噩梦 · 226

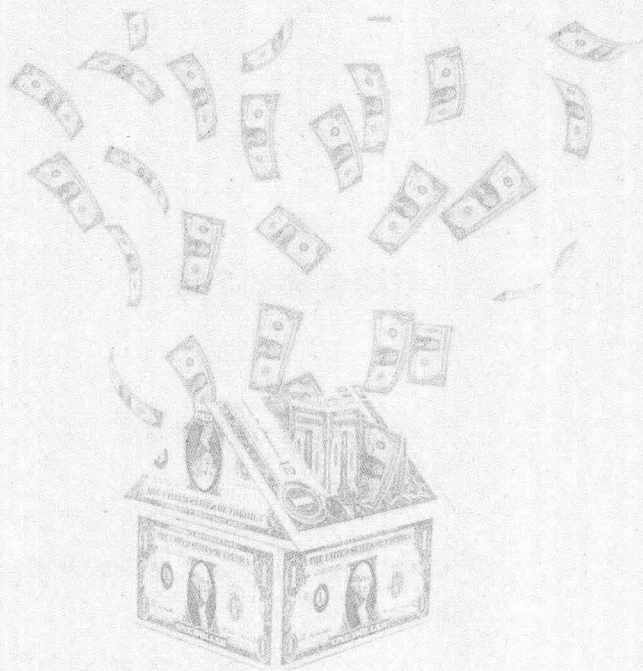
清算时代 · 232

一场“饮鸩止渴”的游戏 · 236

滚滚“钱”流天上来？ · 242

敢问借贷之路在何方 · 247

## 参考文献



## 第一章

# 为什么有些人看不懂中国经济？

这就是中国，它消化着不少西方国家难以消化的问题，创造了西方世界看也看不透的崛起之谜。“中国之谜”的瑰丽就在于以惊人的速度和平崛起。“只要能够给中国的经济改革提供可行性方案，他就能够获得，或者应该获得诺贝尔经济学奖。”

## 中国奇迹是个谜

### 西方新词：中国之谜

一直以来，中国这个拥有着广袤土地、博大精深文化的国度，在西方人眼中散发着神秘又迷人的光彩。

1942年，李约瑟时任剑桥大学的生物化学家，当他真正地站在硝烟弥漫的、整个民族为捍卫主权而四处奔命的东方土地上时，发出的疑问却是：“为什么现代科学在欧洲文明史中发展，而未在中国（或印度）文明中成长？为什么公元1世纪到公元15世纪间，中国文明在获取自然知识并将其应用于人的实际需求方面要比西方文明有成效得多？”

尽管这段话有扬有抑，人们自然地把后一段或许也是发自肺腑的赞叹屏蔽，直奔前面单刀直入的质疑，因为现代科学的缺席正导致那个时代的颠沛流离。而在糟糕的时代提及过往的辉煌，显得如此不合时宜与不自量力。

“这个世界，会好吗？”梁漱溟的世纪之问，与李约瑟对中国的发问相呼应。不管是中国人，还是

西方人，他们的情绪徘徊于失望、沮丧与对未来前景的质疑之间——中国，为何落伍了？中国，还会好起来吗？

今天，距离李约瑟的质疑已过近七十年，他曾经驻足的土地发生了翻天覆地的变化，尤其是改革开放以来的三十余年，中国以惊人的速度崛起。不过，这里的崛起主要来自经济层面的阐释。持续的冲刺式 **GDP** 增长、遍布世界角落的“中国制造”、富有变化的创富者……任何高雅的、庸俗的，以及直白的、含蓄的言辞，只要振奋人心、有关奇迹，都可以一拥而上，以描述这个经历过多年苦难、转型阵痛的国家的蜕变。

当中国的角色发生变化，西方人依然谜团重重。他们已无暇顾及李约瑟当年的困惑，他们更想知道，中国究竟怎样在短短三十余年时间里，创造了西方二百年的经济奇迹？更让他们百思不得其解的是，中国是在人均资源不足、技术创新匮乏、产权不清晰、计划经济深入社会肌肤、对外不完全开放的黯淡前奏中，拉开改革开放的帷幕。他们在不以为然、质疑甚至嘲笑中，眼睁睁地看着中国这头沉睡的狮子醒来，加速奔跑，甚至一举超过了他们的祖国。

西方经济学理论浩如烟海，却找不到能够解释中国经济崛起的理论，任何西方经济学理论的套用都显得不伦不类。于是，新的词语出现了——中国之谜。这里所说中国之谜，其实就是中国经济奇迹之谜。

1993年，罗纳德·麦金农提出了“中国之谜”，

### **GDP**

国内生产总值  
Gross Domestic Product 的简称。是指在一定时期内（一个季度或一年），一个国家或地区的经济中所生产出的全部最终产品和劳务价值。GDP 是宏观经济中最受关注的经济统计数字，被公认为衡量国家经济状况的最佳指标。它不但可反映一个国家的经济表现，更可以反映一国的国力与财富。一般来说，它有四个不同的组成部分，包括消费、私人投资、政府支出和净出口额。

### 诺贝尔经济学奖

并非诺贝尔遗嘱中提到的五大奖励领域之一，而是由瑞典银行在1968年为纪念诺贝尔而增设的，全称应为“纪念阿尔弗雷德·诺贝尔瑞典银行经济学奖”。2011年10月10日，美国人萨金特和西姆斯以政策手段及其经济影响研究获得2011年度诺贝尔经济学奖。

让他大惑不解的是中国奇特的金融状况：中国财政下降，中国政府打开印钞机，快速的货币供给增长并未引发严重的通货膨胀。在他看来，“高财政赤字和高货币供给量的同时保持价格稳定现象”是“中国之谜”。

美国哈佛大学教授韦茨曼的疑问则是，西方主流经济学家根据东欧和前苏联地区各国的改革经验，认为社会主义国家实行改革之后，经济大萧条将尾随而至。中国却出现了改革与高速增长并行的反例。

英国剑桥大学经济学家彼得·诺兰同样认为，按照主流经济学的理论逻辑，中国原本不可能获得今天如此大的成就。诺贝尔经济学奖得主布坎南认为“中国之谜”的瑰丽在于，“看上去不合理，可是却管用”。而弗里德曼这位对中国经济“情有独钟”的经济学家甚至把解读中国之谜抬到了诺贝尔经济学奖的高度——“只要能够给中国的经济改革提供可行性方案，他就能获得，或者应该获得**诺贝尔经济学奖**。”

这就是中国，短短的时间内以空前的勇气与力量获得繁荣的眷顾，它还有着坚韧的胃口，消化着不少西方国家难以消化的问题，创造了西方世界看不透的崛起之谜。

## 我们看自己也是谜

西方看我们是谜，我们看自己也是谜。

中国正以令人不可争议的速度崛起，每每想起，

“崛起”的欣喜以及油然而生的大国自豪，还是会不经意间流露。诚然，在抽象的 GDP 增长数字中，我们根本无法清晰地找到我们自己的贡献坐标，那只是一个 13 亿人笼统的进步符号，不过我们还是情不自禁陶醉在大国繁荣的自豪中。

同时，我们又有新的迷茫。挥洒着大红大紫色调的宏观背景，让你陌生又熟悉。大国正在富有，而有些人仍以“穷人自居”，他们表达自己的情绪，却找不到根源。

在中国，除了崛起是谜，还有很多谜待解。而这些中国之谜，大多是国家崛起与民众崛起之间的流向碰撞。顺着国家崛起的脉络，民众崛起，有些快意顺流，有些则蹒跚逆流。国富背景下出现了一些矛盾与问题。

改革开放把市场引进来，可政治仍在市场的领地内徘徊，牢牢牵动民众喜怒哀乐神经的房地产，价格曾一路扶摇直上，在重拳调控下，才逐渐趋于理性。整个国家财富增长得大快人心，民众的生活已从温饱过渡到**小康**。

弥漫倾国倾城般华丽与辉煌的时光中，还有很多微妙变局，于宏观至国家微观至个人的举手投足间，隐约浮现，是为前事，亦作今世，更系未来。种种扑朔迷离不断涌现，驱使我们不断追逐真相。追逐真相者鱼龙混杂，扛着时代摄像头的有浪漫救世情怀的夸父，也有只为养家糊口的街头小报“**狗仔队**”。不管如何，真相正离我们越来越近，不会被历史嚣尘完全吞没。

## 小康

儒家理想中的所谓政教清明、人民富裕安乐的社会局面，低于“大同”理想。后多指境内安宁，社会经济情况较好。《晋书·孙楚传》：“山陵既固，中夏小康。”《资治通鉴·后唐明宗长兴四年》：“在位年谷屡丰，兵革罕用，校於五代，粗为小康。”今指中国社会主义经济发展在特定时期所要求达到的目标。

## 狗仔队

这种职业在 1958 年首次出现，原为意大利文“Paparazzi”，中文翻译的“狗仔队”由香港人开创。香港人改称 Paparazzi 为 Puppy（小狗），一来是读音相近，二来此类记者的追踪行为也和狗相似。随后该词逐渐演化成了“狗仔队”，再传至台湾省及国外华文地区。

## 东西方无人能参透中国之谜

一个民族的精神风貌、文化水平、社会结构以及政策可能塑造的行为方式，所有这些甚至更多，都记录在它的财政史上。那些明白怎样读懂这个历史所蕴涵的信息的人们，比从其他任何地方都能更清醒地预感到震撼世界的惊喜。

——约瑟夫·熊彼特

## 西方学者的委屈

一个人或一个国家，有着试图控制命运轨迹、扭转宿命轮回的冲动与热情，却身不由己地被命运本身裹挟。

无论是国境之内的“我者”，还是国境之外的“他者”，他们都不断前前后后、上上下下打量中国，从传统繁荣的世界中心，到萧索凋敝的时代，又到今日之繁华，尝试从密不透风的论证中找到空隙，洞穿歌舞升平背后的隐秘与要害，但也不由自主被真相本身所裹挟。

一个人口众多、国情复杂，漫长性与延续性惊人的国度，拨开弥漫其中的重重迷雾并不容易。

很多西方经济学理论学者，对西方市场经济制度深信不疑，为其打上“普世”的标签。看似反例的中国崛起，如果被恰到好处地装进西方市场经济制度的框里，这恐怕是对他们经济理论成果再完美不过的证明。然而，“先有西方经济学的鸡，再有

### 普世

价值，简言之就是全世界普遍适用的、造福于人类社会的、最好的价值。普世价值是“民主，自由，法制，人权”的另一种说法。

中国经济发展的蛋”的自信预设，反而会成为他们的“有色眼镜”，使其理论视野被蒙蔽。会议桌上、学术期刊中讨论得热火朝天甚至面红耳赤的他们，难以给“中国之谜”一个相对有说服力的答案。

著名全球发展问题专家杰弗里·萨克斯认为，中国的经济成就之所以超越苏联、东欧，在于中国独特的经济结构。在中国，有一个庞大的经济体——农村，这成为中国劳动力的源泉，在国有部门所产生的负面效应没有达到整体经济承受能力的底线之前，通过推行渐进式的变革，使大量劳动力向工业转移能够促进经济的增长。

以 T·Rawski 为代表的经济学家，并不认为劳动力转移可以解释中国经济的整体增长，事实上，包括国有企业在内的中国工业经济生产率的显著提高，才是推动中国经济快速增长的杠杆。

有些经济学家更甚，认为中国经济根本不是一个谜，完全可以用新古典理论进行诠释。诺贝尔经济学奖获得者保罗·克鲁格曼就认为，中国经济的高增长源于中国的高储蓄、高投资。

在西方人眼中，中国这个谜越来越难解。他们绞尽脑汁，希望把中国这个不再沉睡的巨人装在某个西方的经济学理论框架中。但是，不管是新自由主义还是**凯恩斯主义**，由于中国有着与西方不同的国情过于神秘与复杂，这些理论往往束手无策，于是有些学者独辟蹊径。

中国特色的制度曾一再被某些西方学者鄙夷，他们打着人道、人权、民主、自由等形形色色的幌子，讥讽这个古老的东方国度，仍在现代文明尤其

### 凯恩斯主义

建立在凯恩斯所著《就业、利息和货币通论》的思想基础上，主张国家应采用扩张性的经济政策，通过增加需求来促进经济增长。即扩大政府开支、实行财政赤字，以刺激经济、维持繁荣。



### 基辛格

犹太人后裔。美国著名外交家、国际问题专家，美国前国务卿。1973年诺贝尔和平奖获得者。基辛格主张伟人可以创造历史，他赖以起家的不二法门是他的均势理论。1994年出版《大外交》，洋洋70万言，论述了从黎塞留到里根时期约300余年的以大国关系为背景的外交战略问题，并对冷战后的世界新秩序提出了独到看法，是一部有关西方外交理论与实践的经典之作。有人说，读这本书可以获得读4本书的功效。

现代政治文明的身后跌跌撞撞，步伐凌乱得找不到北。不过，仍有一部分或慈祥温和、或热情奔放、或犀利新锐的学者，对中国的制度赞不绝口，并将其定义为制度优势。

中国的胃口出奇得好，很多国家面临的挑战，都被中国不动声色地消化了。政府“自上而下”发起指令，人民“自下而上”进行参与，中国社会的稳定得到成功维系，并带动了经济层面的改革。约翰·奈斯比特将这种变革称为“中国纵向式民主”，“政府给我们规划了森林，中国的人民将其创造出来。比如说市场经济，政府进行了市场经济的规划，人民群众发挥创造性，建立了市场经济。”

不过，很多人并不认为这些经济学家已经破解了中国之谜。

**基辛格**，最关注中国国情的国际政治家。这位代表西方首先跟新中国领导层接触的老人，几十年来，一直在密切关注着中国每一个细微的变化。他用了一句西方政治家们的口头禅来判断中国正在发生的变革，“现在下结论还为时太早。”

而且连研究对象的主角——中国人，也不认为这些“热心”的西方经济学家打造出的中国之钥有多高明。毕竟要打出一把解开中国谜底的钥匙，并非轻而易举，更何况这些异域之眼艰辛跨越文化差异时难免粗暴和擅作主张。更多的时候，他们将精疲力竭打造出的中国之钥示人，并开启洞察大门，却并未给期待者和围观者带来豁然开朗。