

亚布力

企业思想家系列丛书
Business Thinkers Series

市场的

纪念邓小平『南巡』二十年

中国企业家论坛

编著

THE POWER OF M
20TH ANNIVERSAR
TOUR TO SOUTH C

ENG XIAOPING'S

能够把改革开放以来各个阶段驰骋商界的风云人物都紧密联系起来的一个地点，恐怕只有亚布力。

亚布力是中国企业家论坛的发源地，也是国内外知名的滑雪胜地。

十余年来，中国企业家论坛已成为企业家思想自由飞扬的平台。

每年正月十五的元宵佳节，企业家们不远万里云集亚布力。

所有人把一年来纷繁的工作留在办公室，

仅仅带着一颗民间之心，对碧白雪将思想展开。

中国企业家所有的努力，除了积累财富，还会积累些什么？

答案当然是思想——中国企业家的思想。

所谓思想改变世界，亚布力企业家群体可能没有高远的宏大叙事，

但的确想通过坦诚的交流、真诚的碰撞，找到能够促进中国企业永续经营的观点。

中国极有思想、极具发展潜力的企业家都在这里。

亚布力中国企业家论坛的出现，让中国企业家智慧与另一个属于自己的有效的思想交流空间。



哈尔滨出版社
HARBIN PUBLISHING HOUSE

亚布力

企业思想家系列丛书
Business Thinkers Series

纪念邓小平『南巡』二十年

中国企业家论坛 编者

市场的

力量

THE POWER OF MARKET
20TH ANNIVERSARY OF DENG XIAOPING'S
TOUR TO SOUTH CHINA



哈尔滨出版社
HARBIN PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

市场的力量：纪念邓小平“南巡”二十年/中国企业
家论坛编著. —哈尔滨：哈尔滨出版社，2012.7

ISBN 978-7-5484-1252-6

I. ①市… II. ①中… III. ①企业经济—研究—中国
IV. ①F279.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第137644号

书 名：市场的力量——纪念邓小平“南巡”二十年

作 者：中国企业论坛 编著

责任编辑：陈春林 孙爱萍

责任审校：李 战

封面设计：王 涛

出版发行：哈尔滨出版社(Harbin Publishing House)

社 址：哈尔滨市香坊区泰山路82-9号 邮编：150090

经 销：全国新华书店

印 刷：哈尔滨市石桥印务有限公司

网 址：www.hrbcbbs.com www.mifengniao.com

E-mail：hrbcbbs@yeah.net

编辑版权热线：(0451) 87900272 87900273

邮购热线：4006900345 (0451) 87900345 87900299 或登陆蜜蜂鸟网站购买

销售热线：(0451) 87900201 87900202 87900203

开 本：787mm×1092mm 1/16 印张：16.5 字数：225千字

版 次：2012年7月第1版

印 次：2012年7月第1次印刷

书 号：ISBN 978-7-5484-1252-6

定 价：35.00元

凡购本社图书发现印装错误，请与本社印制部联系调换。服务热线：(0451) 87900278

本社法律顾问：黑龙江佳鹏律师事务所

思想之光照亮前程

中国企业家论坛第12届年会闭幕了，与往年一样，人们又一次依依不舍地离去。河南企业家胡葆森在闭幕演讲时的一席话道出了与会者的别样情怀，

“我此时此刻的一种心情就是每一次来到亚布力都感觉到特别幸福，因为不论你在行业中有什么快乐，或者有什么纠结、烦恼、困惑，我们在这儿都可以相互倾诉。我特别希望在亚布力的下一个12年，也就是12年之后，我们这些人还能够在这儿像今天这样幸福地交流。”

—

一年一度的亚布力年会是一个“思想市场”（秦晓语），这是它独一无二的精神价值所在。亚布力的演讲者们来自全国各地、各行各业、政府与民间。这是一批“思想者”，他们的主体不是另类，也不走极端，他们不仅贡献于国家、社会，在各自的社会岗位上做出了傲人的业绩从而持续地获得了来到亚布力的入门证；而且，他们通过整整一年的勤奋工作、努力学习、丰富阅历和积极思考，在亚布力的思想盛宴上为人们带来了极富营养的精神食粮，使与会者

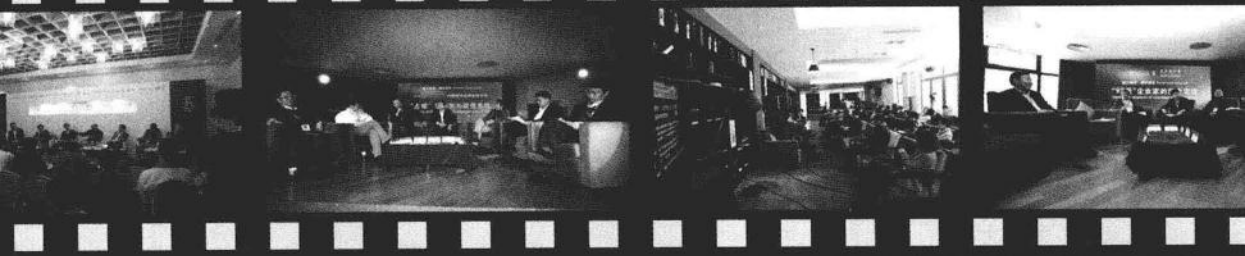


得以享受精神鲜花的芬芳之香。毋庸讳言，并非每一种观点都是正确的，有些也许是离经叛道的，也注定不会被与会者普遍接受。但是，从一次次认真、坦率的演讲与交流中，可以清楚地感觉到，亚布力论坛的参与者们在为自己伟大的国家思考。这是时代之幸、民族之幸、国家之幸，也是我们这一代人之幸。正是改革开放创造的开明环境，使亚布力年会成为一年一度思想鲜花盛开的地方。

二

邓小平是中国改革开放的总设计师，著名的“南方谈话”不仅是推动当年中国经济崛起的行动纲领，更是具有深远历史价值的民族发展指导思想。亚布力论坛的参会企业家们取得的成就无一例外地得益于“南方谈话”所推动的市场指向的经济改革。从某种意义上说，有了“南方谈话”才有了20年来这一波长周期的经济发展，而这波周期的一大成果，是培育了新中国成立以来的第一代企业家。

本次会议的主题是“市场的力量”。相对于中国经济的长期增长与社会的进步，市场的力量是植根于人们对于一系列经济、社会发展的原则存有清楚而正确的认识的基础上的。中国企业家论坛首席经济学家在会上阐述了一组简单而又十分重要的关于自由、产权与企业家精神的基本概念，使与会者从新的角度加深了对邓小平当年讲话的再认识。银监会前主席刘明康一席“路不平，想想当年邓小平”的长者之语，画龙点睛般地诠释了当年的“南方谈话”之于今日的现实意义。对邓小平“南方谈话”的历史意义领悟最深的当数这批“92派”企业家，没有当年的邓公讲话及其推动的改革，也许就没有今天的泰康人寿、中诚信、中国国际期货公司，也没有汇源果汁、万通集团等一大批产权清



晰、管理规范的行业领头企业。人们在演讲和讨论中不仅追念当年邓公推动中国继续改革之功，更重要的是，人们努力挖掘和坚持南方谈话中那些历久而弥新的深刻思想和正确的社会运行原则。企业家们就此发出的呼吁，是期待中国继续改革开放的集体心声。

三

温州、金融、吴英这三个主题词奇迹般地穿在一起，在会议上引起了广泛的讨论。这种开放式的讨论，从多角度透视了我国近年来存在于经济体制中的一些深层次问题。温州曾经是中国最具企业家精神的地区，在过去几十年改革开放的过程中，温州一向没有成为政府的负担，反而创造了中国最具活力的“温州模式”，推动了民营企业的大发展。然而，一桩桩骤然而至的“跑跑”、“跳楼”事件，使温州模式蒙上了阴影。问题在哪里？原因在哪里？到底谁错了？会议的参与者们展开了激烈的讨论。首先，温州经济发展得益于民间金融发展的观点是不争的事实，没有民间金融，就没有今天的温州经济，温州出现的一系列事件，反映了中国现存的金融体制急需改革，大型国有银行独大的体制难以惠及中小企业，必须进行改革。正如全国人大财经委员会副主任委员吴晓灵所明确指出的，最主要的任务是放宽信贷市场准入的门槛。这种讨论不仅梳理了传统金融体制的问题，也预示了会议之后国务院关于温州金融改革实验政策出台的必要性。其次，来自浙江的企业家周成建则从另外的角度剖析了产生温州新问题的内在原因，即“老板多，专业人才少”是温州经济发展到新阶段出现的一个不可忽视的新问题。温州民营企业升级必须重视并培养一代专业化的管理者，而不仅仅是满足于出现更多的老板和投资家。第三，关于温州的讨论还引出了中国经济是否出现“空心化”的争论。有人以温州打火机



企业从几千家减少到几十家的事实指出了温州实体经济的隐忧，推而广之，在整个中国经济中，虚拟经济与实体经济的比例关系出现了新的问题。一系列不利于实体经济，诱导虚拟经济的体制性问题威胁着中国经济的健康发展，需要从国家宏观经济政策层面进行改革，创造有利于实体经济发展的良好环境。在讨论中提出的对实体经济企业减税的观点，成为本次论坛上企业家发出的最强音之一。

四

亚布力年会是企业家、经济学家和政府专家对经济发展中与企业发展息息相关的重大问题的年度“集体会诊”。本次亚布力会议对于金融过度管制、实体经济发展乏力、特权利益集团现象、房地产行业发展趋势以及经济创新环境等多方面的问题进行了多方位、多角度、前所未有的深入讨论，提出了一系列积极促进改革的建议和呼吁。一个值得关注与重视的事实是：与会企业家们务实而不偏激。复星集团董事长、论坛轮值主席郭广昌的演讲代表了亚布力论坛企业家们的共同行为准则，这就是“在给定的政策环境边界内追求企业经营的成功”。但是，在对未来展开思考的时候，在亚布力这种草根论坛上，企业家与严肃的学者们则以率真的本性将超前的思考贡献给同人与社会，这就是迄今为止亚布力论坛所创造的最重要的社会价值所在。

中国企业家论坛主席 田源

2012年5月31日

开幕主题演讲001

刘明康：危机促使经济转型

张维迎：从特权到权利

马建堂：特有的二三产业关系

曹远征：何以解忧，唯有改革

Arthur Brooks：自由企业制度

吴晓灵：利率市场化的真实步骤

辜胜阻：警惕实业空心化

孙德顺：银行改革重点在机制

思想互动空间043

思想互动空间：市场、政府和企业精神——重温邓小平市场观

思想互动空间A：中国经济是否面临失速风险？

思想互动空间B：中国PE分水岭？

思想互动空间C：“限购”和中国房地产未来趋势

思想互动空间D：中国的乔布斯在哪里？

思想互动空间E：“美美门事件”后，企业如何做公益？

思想互动空间F：实业是否走向“空心化”？

思想互动空间G：中国奇迹的秘密

创想发源地151

创想发源地A：温州怎么了？——解析中小企业融资困局

169…… 围炉漫谈

围炉漫谈A：“占领”华尔街与欧债危机

围炉漫谈B：“92派”企业家的历史定位

围炉漫谈C：微博营销

211…… 《2011中国企业家生存环境指数研究报告》发布

张洪涛：中国企业家的生存环境还有非常大的提升空间

215…… 闭幕主题演讲

任志强：市场的纠错功能

贝多广：经济转型和证券市场

胡葆森：压低调门，过好日子

苏泽光：本是同根生，何必“狗”“蝗”争

阎焱：创业家和企业家

胡祖六：新十字路口的抉择

秦晓：开放思想市场

251…… 后记

市场的力量

中国企业家论坛

开幕主题演讲

- 刘明康：危机促使经济转型
- 张维迎：从特权到权利
- 马建堂：特有的二三产业关系
- 曹远征：何以解忧，唯有改革
- Arthur Brooks：自由企业制度
- 吴晓灵：利率市场化的真实步骤
- 辜胜阻：警惕实业空心化
- 孙德顺：银行业改革重点在机制

刘明康：危机促使经济转型

去年我们讲形势，今天我换一个话题。2012年，大家觉得全世界遍体鳞伤，我们也面临很多困难，但在危机当中和危机之后，我们其实有很多机遇，我希望大家能够抓住这个机遇，从而实现未来更辉煌的20年。接下来我跟大家讲下龙年的新机遇。

第一，这一次的危机给全球理论创新提供了一个最佳的机遇。无论是社会管理，还是经济理论，现在都走到了一个非常重要的关口，全世界都在讨论什么叫社会主义，什么叫资本主义，而贯穿了50多年的新自由市场经济理论，现在看来也有许多的不完美。那么，怎么来指导我们的世界？这里就有一个理论创新的问题。这是一个巨大的机遇，但这个机遇的出现有一个条件，那就是后危机时代，我们对新的环境会有一个新的认识，这个新的认识来自实践，而新实践、新认识就有可能上升为新理论。随之，新的理论会被用于指导我们实现社会管理的进步，实现企业家在发展模式上的转变。

第二，国际市场的需求发生了重大转变，这种结构上的转变所带来的压力可能会使我们以外促内，从而更加注重国内经济发展方式的转型。多年来，我们都有一个体会，当我们高速发展的时候，很少有人会下力气去进行深层次的改革，推进软实力的建设，但是当我们遇到压力的时候，特别是对中国这样一个对外需求曾经过度依赖的经济体来说，国际市场需求的转变会迫使我们更好地去考虑经

济发展模式 and 方式的转变，更加注重软实力，而不是硬件的迅猛发展和建设。这就是我经常讲的一句话：“路不平，想想邓小平。”困难的时候，我们会更加感受到邓小平理论的亲切和它的指导意义。所以，困难时期，将压力变成动力的机遇也必然存在。

在这里，讲一下我熟悉的金融行业。金融行业现在是什么情况？整个金融行业的压力非常大。可以看到，危机之前的金融机构，不论是银行保险，还是基金证券公司，都存在着几大特点：其一，强调赢利的最大化，追求ROE、RVE，要求资本回报率为15%、20%，甚至更高；其二，普遍使用高杠杆率来实现赢利。高杠杆率催生了不安全和不稳定因素，使得系统性风险变得非常可怕；其三，将业务集中于非客户的区域业务，将精力、创新都放在不是客户的基础上，强调资金的流动，强调资金的翻倍，从而带来账面上的价值；其四，对外、对内都不注重科学规律，远离审慎内控和风险管理，数据质量极差无比，信息科技支持力度很弱。现在，在新的环境下，我们的金融行业该如何化解这四大弱点？我想应该



有四点：

其一，集中力量服务于实体经济，做好客户服务。这是非常重要的一点，金融创新和服务更直接的目的是为客户创造效益。其二，做好金融中介的全球化。金融中介的工作将会成为金融机构发展的一个主要方向。过去，我们过多地依赖信贷、利差，不顾资本金的占用，也不顾拨备的需要，从而将风险拉得很大。现在，资本市场需进一步完善和发展，因此金融机构实际上要发挥金融中介的作用，参与高质量企业重组，为中小企业和大型企业走出去以及转变发展模式提供服务。其三，加强风险控制能力建设。其四，注重市场的力量，同时也要加强和推动金融机构与政府的合作。只有在政府和市场的紧密合作中，企业客户和个人客户，尤其是弱势客户群体才能够获得更多的支持和保护。

第三，在当前市场低迷的情况下，国外一批技术和技能较好的企业陷入困境，这为我们的海外并购提供了一个很好的机遇。

第四，在二线、三线乃至四线城市，已有一大批新兴产业和企业家迅速崛起。如果我们能将这批企业家和现代EMBA教育相结合，使他们补上良好教育这一课，那么完全可能涌现出一大批新型人才，为我们调整投资方向增加新的亮点，同时为我们服务结构的调整提供很大的一个机遇。

第五，这场危机，使我们对诸如产业风险、投资风险、市场风险、国别风险、国际资本的跨境的异常流动等一些过去不太重视，不甚了解的领域有了一个认真观察和深度研究的机会和需求，也对我们相关的基础信息统计工作和全口径报告制度的建设和完善是一个强有力的推动。

第六，部分企业的市场退出和企业家的跑路与自杀，为我们完善和细化企业破产保护和社会保障制度建设提供了巨大的动力。虽然我们有了《破产法》，但是《破产法》的实施和破产保护的申请以及社会保障制度的建设还需要作出巨大的努力。现在，这个机遇来了。

第七，社会主义的民主政治进程不可逆转，现代网络科技的发展更是推动了

以人为本、科学发展意识的增强，推动了对现有各种标准和习惯做法的反思和革新，推动了改革和深化，这就可能从根本上解决一些我们经常讲，但长期得不到解决的、群众最关心的利益问题。

第八，为市场中介机构和合格机构投资人的发展带来了巨大的机遇。我们需要一大批合格的会计师事务所、律师事务所、测量师事务所，我们也需要有自己的评级机构、合格的基金管理人、合格的机构投资者，从而服务于资本市场和整个生产发展模式的转变。

第九，为产业结构调整提供了一个机遇，这个机遇不只是在经济领域，还在社会管理和社会问题解决的需求方面。比如应对中国未富先老的老龄化问题，应对健康、保健和医疗改革的问题，社会矛盾调解的各种管理问题等等。一句话很简单，依法治国，但除依法治国之外，依市场经济的特殊规律以及其他任何比赛规则来治理特殊的矛盾和问题是更加高层次的管理问题。危机中，这些问题都现实地摆在了全世界人民的面前，同样也摆在了中国新兴经济体的面前。

我本人坚定不移地相信市场的力量，坚定不移地支持企业家的努力。同时我也坚信，政府和市场的平衡与互相支持会促进社会和经济的发展，也会为深层次改革提供更大的动力。

（刘明康 中国银监会前主席）

张维迎：从特权到权利

最近某地方法院对一起所谓“非法集资”案子的死刑判决引起社会的广泛关注。这样的判决在西方发达的市场经济国家会发生吗？现在肯定不会，但过去会。比如说，在17世纪后半叶路易十四时代，法国政府一次就处决了16000多个企业家，他们的唯一罪状是进口和制造了棉纺织品，违反了当时的财政部长制定的产业和贸易政策。由此看来，我们离市场经济还有多远？大概还有300年，至少有200年！因为我们的经济仍然是建立在特权的基础上，而不是建立在权利的基础



上。我们并没有建立起市场经济真正的基础。

市场的基础是什么呢？就三点，第一是自由，第二是产权，第三是企业家精神。

○自由是权利，不是特权

自由是人类追求幸福的基本权利，它是一种基本的人权，如同生命一样，与生俱来，不经正当程序不可剥夺。我们需要自由，没有自由就难受，就像不让我们吃饭、喝水、上厕所一样。对自由唯一的限制是不侵害他人的权利，因为人是平等的。自由，从积极的方面来讲，就是每一个公民都能够利用自己的智慧、知识、技能、劳动，自主地决策，改善自己的生活，实现自己的梦想；从消极的方面讲，就是每个人都不受他人的奴役，有权利保护自己的利益不受侵害。

所以在一个每个人都享有充分自由的社会当中，人与人之间只有通过自愿的合作才能互助互利。也就是说，每个人只有为他人创造价值，自己才能获得收入，只有给他人带来幸福，自己才能够幸福，这就是我讲的“市场的逻辑”。而且，只有自由，才有公平竞争；只有有了公平竞争，才有创新；只有有了创新，社会才能真正进步，每个人的生活才能得到改善。在这个意义上，自由和市场是同一个含义，如果一个人拥护市场而不赞成自由，或者拥护自由而又不赞成市场，我觉得他是矛盾的。如果一个社会没有自由，意味着一部分人可以强制另一部分人，剥夺另一部分人，可以把自己的幸福建立在他人的痛苦之上，这就是强盗的逻辑。一个社会没有了自由，人与人之间就只有相互伤害的斗争，不会有真正的竞争。计划经济下有好多斗，天天斗，月月斗，但是没有竞争。斗争是毁灭财富的，只有竞争才是创造财富的。所以，自由也是社会繁荣的基础。

我必须强调一点，自由是一种基本的权利(rights)，不是特权(privileges)。所谓权利，用一句通俗的话讲，就是“理通天下”，每个人都平等地享有，与自己的出身、地位无关；而特权，则是“凡事对人”，一部分人拥有，另一部分人

没有，取决于个人的出身和地位。权利是不可任意剥夺的，但是特权可以给你，也可以剥夺。所以我们看古希腊、古罗马共和国都有所谓的“自由”，但那是特权，不是权利，因为只有一部分人享受它，而占人口多数的奴隶享受不到。

在一个特权盛行的社会当中，不可能有真正的市场经济。市场经济意味着机会对每个人都是开放的，你进入什么样的产业，生产什么样的产品，成立什么样的组织——包括制造业企业、金融机构，也包括成立非盈利组织，如慈善基金会，大学，俱乐部，政治团体，这些其实都应该是每一个公民自由享有的权利，而不应该是少数人的特权。

但是我们知道，在我国现阶段这些仍然都是特权，而不是普通人的权利。比如你要创办一个企业，要经过好多道审批程序，每个程序都控制在少数人手里，这些人说行就行，说不行就不行，只有一部分人最后能够成功，另一部分则成功不了，这就是特权。

特别是我们的产业政策，设置了种种进入壁垒，有关系的人可以得到批准进入这个行业，没有关系的人进不了，使得相当一部分企业家去创业受到阻碍。事实上，每一个产业政策都是增加特权的政策，是设租政策，导致大量的寻租行为和腐败现象。

最近国务院决定拿出150亿支持微小企业发展，但是我们想一下，如果公民有自由成立金融机构的权利，需要政府拿出这150亿做这件事吗？我想是不需要的。这150亿最后到了谁的手里，也是一种特权，而不是真正的权利。

创办非盈利机构，就更是一种特权，而不是权利。比如你要成立一个基金会，不论你有多少钱，你首先要找到主管单位，而主管单位都必须是政府或政府附属机构，是否同意当你的“主管”，完全是他们的特权。如果你找不到主管单位，或者即使找到了主管单位，民政部门也未必批准你的申请，天大的好事也就没有办法干。所以不是你想干好事就可以干好事。

我不是说任何一种行业都不需要有最低的、必要的一些进入门槛。我的意思