

中国 成长 的 烦恼

CHINA'S GROWING PAIN

程超泽◎著

刘易斯拐点的到来？

农民工内心有多少困苦？

这是一个未老先衰的老龄化时代？

陷阱与高墙：中国人收入差距究竟有多大？

· 纵观改革开放30多年的风雨历程 ·

老问题能否找到新答案，新问题能否即刻被发现
这正是面临世界性问题挑战的中国应具备的姿态

中国言实出版社

中国 成长的烦恼

CHINA'S GROWING PAIN

程超泽◎著

刘易斯拐点的到来？

农民工内心有多少困苦？

这是一个未老先衰的老龄化时代？

陷阱与高墙：中国人收入差距究竟有多大？

“这是最好的时代，这是最坏的时代；这是智慧的时代，这是愚蠢的时代；这是信仰的时期，这是怀疑的时期；这是光明的季节，这是黑暗的季节；这是希望之春，这是失望之冬；人们面前有着各种事物，人们面前一无所有；人们正在直登天堂；人们正在直下地狱。

——【英】狄更斯《双城记》

中国言实出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国成长的烦恼/程超泽著.

—北京:中国言实出版社,2012.5

ISBN 978-7-80250-811-8

I. ①中…

II. ①程…

III. ①中国经济—经济发展—研究②社会发展—研究—中国

IV. ①F124 ②D668

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 052240 号

出版发行:中国言实出版社

地 址:北京市朝阳区北苑路 180 号加利大厦 5 号楼 105 室

邮 编:100101

电 话:64924716(发行部) 64963101(邮 购)

64924880(总编室) 64963106(五编部)

网 址:www.zgyscbs.cn

E-mail :zgyscbs@263.net

经 销:新华书店

印 刷:三河市文阁印刷厂

版 次:2012 年 6 月第 1 版 2012 年 6 月第 1 次印刷

规 格:710 毫米×1000 毫米 1/16 13.5 印张

字 数:180 千字

定 价:29.80 元 ISBN 978-7-80250-811-8/F·408

代序 我认识的程超泽教授论中国经济

认识程超泽教授是1993年在汕头大学的一次国际年会上，与会中他对中国经济走势的乐天观点给我留下了深刻印象。也是从那时起，我开始关注起他出版的每一本作品。他从1995年出版第一本争议性专著《走出山坳的中国》（海天出版社，1995年）以来，对中国经济趋势的预测分析成果累累。除了上述《走出山坳的中国》以外，他的代表作《亚洲怎么了：亚洲金融风暴的全景透视》（上海人民出版社，1998年），《世纪之争——中国：一个经济大国的崛起》（新华出版社，1998年），《中国经济：崩溃还是成长》（南京：江苏人民出版社，2003年），《告诉你一个真实的中国经济》（上海交通大学出版社，2004年），《大拐点：站在中国大牛市的起点上》（上海东方出版中心，2004年），《大财五年：抓住你一生中最好的投资机会》（北京大学出版社，2007年），以及《警惕！中国股市虚拟大崩盘》（北京大学出版社，2007年）等，都是中国广大读者耳熟能详的图书。这些图书的问世，用白底黑字为程教授在过去一些年里对中外一系列经济大事件的正确预测作了有力的佐证：

——20世纪90年代初期，在有关中国经济未来走向的经济学术讨论中，著名的《河殇》、《山坳里的中国》曾经因为作者的悲观论点而在国内外洛阳纸贵。几乎就在同时，程教授写下了他那本著名的《走出山坳的中国》一书，驳斥悲观派对中国经济“盛世危言”式的描述。就在这本在国内有着影响的代表作里，他成功预言到中国经济还将持续高速增长，中国经济这艘航空母舰非但不会像国内外那些悲观经济学家所说的那样要下

沉、要崩溃，而且还会全速前进。

自1995年《走出山坳的中国》出版以来中国经济十多年的走势，有力验证了程教授当时孤独却非常前卫的观点。他在书中预测的中国经济总量的“赶超”进程甚至在年份上都和现实非常吻合。事实是：2005年中国国内生产总值超过法国，2006年超过英国。21世纪的20年代和50年代虽然还没有到，但时间将进一步证实他在书中描述的观点。

——1997年，亚洲金融危机全面爆发。危机是在该年7月最先在泰国发生的，然后迅速向周边国家及地区蔓延，危机波及之广、危害之惨烈，令全球震惊。由于是世界大题材，程教授很快就关注起亚洲金融危机来。1998年年初，他的《亚洲怎么了：亚洲金融风暴全景透视》一书在上海人民出版社出版。就在这本开全国分析亚洲金融危机先河的图书里，他预言美国经济行将猛烈下挫。就在程教授此书出版不久，从2000年起美国经济危机便成为21世纪初世界最大的新闻主题之一，就是从这场危机开始，国际上开始流行起“美国打一个喷嚏，全球就伤风感冒”的说法来。

开写他的那本在全国影响更大的《大财五年：抓住你一生中最好的投资机会》书稿是2005年年中的事。到10月中，书稿已进入润色最后竣工阶段，可出版却成了他最感到头痛的事。他在专门经营书讯、书稿交易的网络Bookb2b.com上刊登征询图书出版信息，可在很长一段时期内无人问津，也没有任何信息反馈，这从一个侧面反映了处在黎明前最黑暗的中国股市的现状。没有股市行情，又何来对《大财五年：抓住你一生中最好的投资机会》感兴趣的读者？没有读者，以赢利为目的的出版社或出版公司又怎么愿意花血本来出版这样一本图书呢？

他决定另开蹊径，这才有了2005年12月22日在搜狐自己的博客上写下的“大繁荣：碎步走向超级长牛市”的博文。文章将已完成的《大财五年：抓住你一生中最好的投资机会》中的最精华部分做了一次清晰的陈述。该文很快就被包括人民网、东方财富、中金论坛等各大著名网络相继转载。2007年1月，《大财五年：抓住你一生中最好的投资机会》在北京大学出版社出版，并引起强烈反响。

——2008年的世界金融和经济危机始料未及，令大多数人跌破眼镜。但对危机的预警再次可以从程教授的作品中找到佐证。早在2007年1月出版的《长捂不放：牛市震荡中的炒股策略》（北京大学出版社）一书里，他第一次提到了两个非常重要的观点：（1）中国股市没有近忧，却有远虑。（2）危机的可能性主要来自内生和外生性两个方面。在此书中他还总结道：

“当前世界经济局势与1997年东南亚金融危机爆发前颇有惊人的相似之处，不同之处只是当前的国际资产泡沫形成的范围更广。正如股市行情总是结束于市场最乐观的时刻一样，其他资产的泡沫化为乌有也总是让人防不胜防：日本经济危机爆发于美国书店到处可见赞扬日本经济模式书籍的时候，亚洲金融危机则出现在世界银行发表的《东亚奇迹报告》的第二年。有专家认为，在当前的局势下，任何一个不大的冲击都可能会变成引发新一次危机的导火线。而一旦危机来临，亚洲将是重灾区，中国则是重灾区的中心。”

这些重要观点后来被作为他在同年11月北京大学出版社出版的《警惕！中国股市虚拟大崩盘》一书的最重要的主题生发开来，以再次警示中国股市受内外生两个因素的夹击有可能引发大崩盘。值得特别指出的是，此书出版仅仅几个月后，中国股市大崩盘便开始走上了不归路，上证综指从2007年年底的6124点最高位，到2008年年底的1664点的最低位，跌幅高达73%，居全球股市跌幅之首。在这本开国内学界之先河的颇具有前瞻性的学术论著中，程教授用仿真的研究方法模拟了中国股市崩盘的全过程。他在该图书的序言里这样写道：

“撰写这本书的目的只有一个，那就是警示可能到来的中国股市危机，以及由此触发的金融危机，以此提醒广大投资者，尤其是经常处在信息不对称而后知后觉的广大中小股民，中国的证券市场在未来将如何发展。我要告诫广大股民，我们将会看到历史上最伟大的牛市，但也免不了要目睹股市最惨烈的暴跌。如果我们明白了股市的趋势和周期，我们就能为超级大牛市和随后到来的股市危机提前做好准备。”

今天，回过头来，我们惊异地发现，中国 2008 年的大崩盘走势和他在《警惕！中国股市虚拟大崩盘》一书中描述和分析的何其相似！如果广大股民读者能事先读到程教授的这本预警大崩盘的书，并相信书中预警的可能发生的事情，他们无疑将成为及早从大崩盘里脱身出来的大赢家。

预见是要冒信誉危机风险的，而正确预见更是非常非常难，但程超泽教授的几本经典之作——《走出山坳的中国》《亚洲怎么了：亚洲金融风暴的全景描述》《大拐点：站在中国大牛市的新起点上》《大财五年：抓住你一生中最好的投资机会》《警惕！中国股市虚拟大崩盘》，以及《熊市布局——价值低估法》的图书连同他的许多财经博文却做到了。

盛天顺

澳大利亚莫乃须大学经济及管理学院教授

于澳洲墨尔本

2012 年元月

序

在整个 20 世纪，中国在经受了长期艰难困苦之后，它的领导人终于得以从 20 世纪 70 年代末开始实施宏伟的、思想连贯和富有远见的“强国富民”战略，并显示出赶超世界强国的勃勃雄心。从 1979 年以来的 30 多年时间里，中国国内生产总值年均增长达到 9.3%，这个速度是同期世界经济年均增速的 3 倍，创造了世界经济发展史上的奇迹。

1980 年，中国的国内生产总值只有 4517 亿元人民币，1990 年增加到 1 万 8558 亿元人民币，2000 年首次突破 1 万亿美元（合 8 万 9000 亿元人民币）。2006 年 7 月 4 日，世界银行公布了其计算的 2005 年全球 GDP 排名情况，中国以 2.229 万亿美元的 GDP 总量超过意大利和法国，并略微超过英国，成为全球第四大经济体。2007 年 7 月中旬国家统计局公布的经济数据显示，中国正以超过预期速度取代德国成为全球第三大经济强国。2010 年第二季度中国经济总量又一举超过日本，成为全球第二大经济体。这一由中国统计局宣称的信息于 2011 年 2 月 14 日被日本内阁府公布的数据证实：日本 2010 年 GDP 为 479.223 万亿日元，合 5.474 万亿美元，中国同期的名义 GDP 为 5.879 万亿美元。至此，日本垄断全球第二大经济体 42 年的历史由此宣告终结^①。英国广播公司曾报道说，中国经济规模超过日本早在预料之中，按照目前的发展速度，中国经济规模有望在 10 年内超过美国，届时中国将成为全球第一大经济体^②。

① “日本丧失全球第二大经济体地位”，FX1682011 年 2 月 14 日。

② “中国经济规模超日 称宣告一个时代结束，中国经济网，2011 年 2 月 14 日

联合国工业发展组织最新统计数据似乎再次证明了中国经济的狂飙突进：2009年，中国工业生产总值首度超过日本，位居世界第二，中国在世界工业生产总值中份额达到15.6%，日本为15.4%，美国以19%的份额仍然保持世界第一的位置。这三个国家的工业生产总值相加正好为全球的一半^①。

自从日本在明治时期崛起为世界一流强国以来，还没有哪个非西方国家能像当今崛起的中国这样，对世界秩序产生如此举足轻重的潜在作用。在向世界强国地位迈进的过程中，中国拥有诸多优势：过去30多年来约9%的平均经济增长率、13亿人口的巨国效应、庞大的基础设施投资、世界最大的外资吸收国和外汇存底、似乎永不枯竭的廉价劳动力供应以及近些年来正在寻求急速现代化的军队建设，等等。

显然，中国已从前20年改革开放经济持续高速发展中获得了前所未有的巨大实惠。由此朝前看，中国的前进步伐似乎没有理由慢下来。可以相信，再有20年的发展，中国经济保守一些讲，起码也将达至中等发达国家水平。

中国社会科学院学者认为，中国未来经济高增长主要是基于以下因素：

——在未来较长时间内，除将长期保持国内安定团结局面外，还将有一个比较宽松、宜于发展的国际环境。香港、澳门和台湾将继续为中国经济发展注入新的活力。

——30多年的改革开放打下的基础，为中国未来发展提供了厚实的物质条件，各项产业和基础设施建设得以加强，曾经困扰中国经济发展很长时期的能源、交通等瓶颈已经大大缓解，并在今后一二十年内逐步发挥出巨大潜在效应。

——拥有世界上最为廉价和丰富的劳动力资源。中国的劳动力总量约占世界劳动力总量的30%。经过30多年的发展，中国劳动力成本虽大为

^① “2009年我国工业生产总值超过日本 位居世界第二”，中国新闻网，2010年3月5日。

提高，但就目前而言，劳动力工资水平仍然只是日、美、欧等发达国家的三十分之一，是亚洲新兴工业政府和地区的十分之一，在国际市场上仍然具有较强竞争力。

——市场体制的确立和不断完善，为中国经济高速度、高质量发展奠定了新的和更为有效的制度性基础。

——有一个广阔的国内市场，供求总量和消费规模都还将有巨大增长潜能，特别是中国人民生活水平由温饱向小康型急剧转变过程中，巨大的消费需求将为经济增长提供爆发性拉动力。

——幅员辽阔、区域发展极不平衡形成的递推式区域增长模式必然形成一浪推一浪长期增长的格局。

尽管如此，也有越来越多的中外有识之士对中国发展表示了忧虑：

“中国经济现在的问题是：高速增长还能持续多长时间？”经济合作与发展组织（经合组织）首席经济学家帕多安说，“中国经济发展不可能总是依靠公共投资建设来拉动。中国需要再平衡需求，需要进一步刺激居民消费需求^①。”

在经合组织主任研究员、中国与印度问题专家理查德·赫德看来，中国经济在国际上的巨大影响力来自于庞大的人口，而不是科技水平和人民收入水平，中国内需增长很大程度上是城镇化进程所带动的巨大基础设施建设和家庭消费需求。

法国经济学家迪亚娜·奥什海什说，中国仍是转型中的发展中国家，在很多方面尚需努力，尤其是技术创新领域。在她看来，中国希望通过对外开放的捷径来提升能力和掌控技术不一定能达到目的，因为跨国公司处处设防，极力保护核心技术和机密。奥什海什认为，创新是文化积淀的结果，是几代人努力的结果，中国还不具备成为“世界新兴实验室”的条件。

在忧虑中国未来发展的观点里，美国投资家吉姆·罗杰斯在2006年他的“中国将经历一次严重的经济萧条”的文章里可能是最具有代表性且中肯

^① “中国经济存在重大隐忧、高速增长还能持续多久？”瞭望新闻周刊，2011年1月6日。

的。他语出惊人地表示：“中国将经历一次严重的经济萧条，就像当年英国和美国一样。中国只有在经历过经济萧条后才会成为一个伟大的国家。没有什么事情是一路上升的。19世纪的美国经历了15次经济危机和一次内战，1907年美国整个经济几乎破产，但现在的美国还是最强大的。日本是另一个成功的例证，但也没办法避免成长中的倒退。1966年，日本金融体系崩溃，但没有阻止它成为世界上最富有的国家^①。”

诺贝尔经济学奖得主，美国另一位经济学家克鲁格曼在其《萧条经济学的回归》的专著里更是设问“在几乎所有亚洲国家都经历过一次毁灭性崩溃之后，中国是不是下一个即将崩塌的神话^②？”2011年尾声，克鲁格曼再度预言中国经济危机，发表了题为“中国会崩盘吗”一文，宣称中国经济“正在变成世界经济的又一危险区域”和“危机的新震源”。这位经济学诺贝尔奖得主提出预言方法也非同一般：他无需仔细研究相关数据，因为在他看来中国统计数据“最像科学幻想”；他只要看看媒体有关“最近报道”，便足以断言“中国故事与我们在其他地方看到的崩盘局面如出一辙”。

笔者虽然不能苟同罗杰斯所说的“中国将经历一次严重的经济萧条”的论断，更不能认同克鲁格曼咒语式的轻率假设（事实也是，克鲁格曼2004年的论断已经过去整整7年，中国崩塌不但没有发生，到如今，中国经济以其举足轻重的引擎作用越来越受到全球的瞩目），但从某种程度上讲，中国经济自罗杰斯2006年提出“中国将经历一次严重的经济萧条”论断以来，已到了它迨自1978年改革开放以来的一个阶段性巅峰，而2008年的世界金融大危机更是顺理成章地促成了这种拐点向下的趋势。在经历30多年的改革开放，中国经济持续高速增长后各类矛盾和冲突已日积月累到了一个不得不正视的临界点，中国遇到了成长的烦恼，如果不适时进行深层次调整和变革，未来中国社会经济发展将难以为继。

“成长的烦恼”，本来是指人们在青春期所遭遇的各种烦闷和苦恼，这

^① “美国投资家吉姆·罗杰斯说：中国将经历一次严重的经济萧条”，世界名人网，2006年1月23日。

^② “‘亚洲奇迹’中最大奇迹：下一个崩溃的是中国吗？”，财富经济，2004年1月18日。”

种说法，既形象生动，又蕴涵深意。一个人健康成长需要正确认识和妥善应对“成长的烦恼”，一个国家发展进步也需要正确认识和妥善应对前进中遇到的种种矛盾和问题。

中国发展呈现出一系列新的阶段性特征，也出现了“成长的烦恼”。一方面，经过 30 多年的改革开放，中国取得了举世瞩目的伟大成就，综合国力显著增强，人民生活明显改善，国际地位极大提高。另一方面，一些深层次的矛盾和问题日益凸显，改革发展面临新的课题和挑战。本书从一个求实学者的视角，以翔实的资料，缜密的铺排，系统剖析和挖掘中国在 21 世纪二三十年走向“中国世纪”进程中的种种隐忧、困境和危机。本书作者在人口与资源承载、贫富差距、转型体制矛盾、经济繁荣与社会非稳态、中产阶级诉求等都做了独到精深的描述和论证。在国际上，在未来一个相当长的时期里，与全球一体化已经深度关联的中国将面临复杂的外部世界大环境。作为世界上经济发展最快速的发展中大国，中国经济发展的超大规模将不可避免地既对既有国际利益格局带来改变甚至冲击，而外部世界也可能因此产生种种不适，这种不适反过来又对中国发展形成复杂的掣肘。无论是“和谐社会”还是“包容性社会”的中国，其治国理念理应从中国内外两个层面来加以深切关照，从而因应 21 世纪国内外不断变化的局面，使中国发展模式臻于完善。

目录

代序 我认识的程超泽教授论中国经济 /1

序 /1

第一章 面临严峻的增长型衰退 /1

严重失衡的经济结构	1
经济战略转型之困	6
四万亿花完后的尴尬	13
“十二五”规划实施的隙漏之处	17
关于“陷阱”与“高墙”之辩	19

第二章 增长的极限 /26

未老先衰的老龄化时代	26
刘易斯拐点正在到来?	29
富士康“内迁”透露的信息	33
发展的代价	41
被严格框定的承载条件	45

第三章 变迁社会的稳定性 /52

制度变迁带来的矛盾与冲突	52
控制体系的困境	56
价值评判体系面临挑战	59

社会转型期的犯罪增长	62
西方文化示范效应冲击波	65
社会支持系统的尴尬	67

第四章 天堂与地狱：中国贫富差异透视 /70

一个农民工的内心困顿	70
中国人收入差距究竟有多大?	73
差距缘何拉大?	76
国民“弱势心理”的蔓延	84
正在消逝的中产阶层现象	87

第五章 富饶的贫困：通盘审视“世界第二” /92

名义的经济总量	92
为“世界第二”付出巨大代价	95
距发达国家有多远：比较日本	98
日本的经验教训值得深思	99
对 GDP 数据的质疑	102

第六章 世界产业链中的“中国制造” /106

“中国制造”的成长约束	106
“中国制造”的贴牌之痛	111
谁在补贴“中国制造”?	118
“非中国制造”背后	128
中国“世界工厂”地位重估	130
在全球产业链上寻求向上突破	135

第七章 大公国际^①：中国话语权的孤鸣 /137

挑战三大国际权威评级机构	138
一场信用评级体系的革命	140
中美话语权的博弈	143
大公国际的孤独等待	145

第八章 国际政治棋局中的中国崛起 /150

中国崛起的大国摩擦	151
被妖魔化的中国	153
中国崛起的美国因素	157
在国际冲突大弧上	159
中国崛起的国家安全环境	163

尾声 迎接内外部治理的挑战 /170**主要参考书目 /197**

^① 大公国际资信评估有限公司是面向全球的中国信用信息与决策解决方案的主要服务商,也是中国引可为所有发行债券的企业进行信用等级评估的权威机构。

第一章 面临严峻的增长型衰退

今后 10 年中国能增长多快？回答是不可能有过过去 30 多年的那种高速。经济、环境和政治等多方面的挑战将拖慢增长，由出口和投资拉动增长的旧模式正在失去势头。不久前公布的“十二五”规划试图解决这一挑战，但要真正设计出一种增长势头快如旧模式的新模式绝非易事。据官方统计，自 1980 年以来中国平均年增长率达 10%，增长如此快速、持续如此长久堪称独一无二。国家处于经济发展初期，政策得当就可增长很快，这是个加速追赶的过程。由于教育带来效益及劳动大军扩大，劳动力的质量和数量快速增加。倘若国外先进技术获得采用，资金注入工厂和基础设施，资本的质量和数量也会提高。这种势头不可能一直持续下去。中国需要正视以下两大挑战：一是需要切实转向由消费拉动的新经济模式，二是在高度不平等和缺少政治权利的背景下确保社会稳定。中国经济在高速持续增长了 30 多年后正处在怎样的状态，是本章需要探讨的。

严重失衡的经济结构

首先，过去 30 多年中国虽然创造了经济奇迹，但经济需求结构却出现了严重失衡。虽然消费、投资、净出口都持续增长，但消费增速明显低于投资和净出口增速，导致消费率不断下降，已经低于 50%。1980 年到 2009 年，消费率从 65.5% 下降到 48.0%，而投资率则从 34.8% 上升到 47.7%，净出口率从 -0.3% 上升到 4.3%，2008 年一度高达 8.8%。在消费构成中，私人消费比例更是不断下降，严重低于合理水平。而政府消费

所占比例很大且不断上升，从1980年代的约20%上升到2009年的27%左右，私人消费比例则不断下降。私人消费占GDP比例在1980年代还高于50%，到2009年已经下降到35%左右，而根据国际经验，世界上绝大多数国家这一比例都在60%以上。

其次，中国投资率则严重偏高。如前所述，中国投资率已经接近50%，而世界上大多数国家投资率都在30%以下，只有极少数国家超过40%，中国的投资率几乎是世界上最高的。

中国对外贸易依存度和贸易顺差也严重偏高。中国已经成为世界第一贸易大国，对外贸易依存度在2003年~2008年已经超过50%，其中2005年~2007年超过60%，2009年受金融危机影响下跌至43.7%，但预计2010年将再度超过50%。除新加坡等小型港口经济和一些欧盟国家外，中国外贸依存度高于绝大多数国家。

中国的经济分配体制也严重失衡，两极分化严重，政府在国民收入分配中所占比例越来越高。在改革开放初期，为追求经济增长，政府推行“效率优先，兼顾公平”“让一部分人先富起来”的政策，对收入差距扩大、两极分化采取了容忍态度，贫富差距迅速扩大。

政府与民争利也很严重，连续多年财政收入增速超过GDP增速，财政收入占GDP的比例不断上升。1995年进行分税制改革后，政府财政收入快速上升，到2009年财政收入占GDP比例已经升至20%左右。

投资和出口占GDP比例已经极高，进一步上升的空间有限，难以继续成为经济增长的主要动力。2008年世界金融大危机爆发，世界经济进入调整期，各国都竭力控制贸易赤字，中国通过外贸增长拉动经济增长越来越困难。全球金融危机的一个重要原因就是全球经济严重失衡，美英等国贸易赤字太大，危机后美英等国消费萎缩，对中国产品的需求也会下降，一些政府还推行贸易保护主义，进一步损害了中国的出口。此外，随着人民币升值和劳动力成本上升，中国出口产品的经济力削弱。

中国投资体制很不完善，不能有效分配投资，投资回报率不断下降，投资率进一步增长的空间非常有限。由于中国金融体制仍然由国有大银行