

你所不知道的

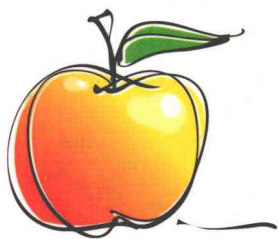
袁浩◎著

THE TRUTH OF
CHINA'S ECONOMY

冰冷经济真相

我们的经济患上了增量依赖症，
在这场宏观经济赌局中，
我们只能不断加注来透支未来。

由于关键的要素资源没有市场化，所以距离
这些要素（土地、资金）越近的产业越能获得更
大财富分配权，使整个社会扭曲并产生一种危险
的价值观：创造财富不如参与分配财富。



卓越、当当、新浪、和讯、中国经济、金融界、腾讯、网易、凤凰等
众多网络媒体鼎力推荐！

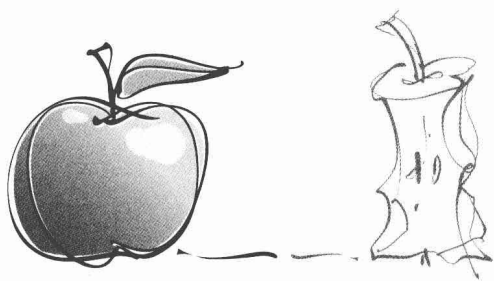


中国发展出版社

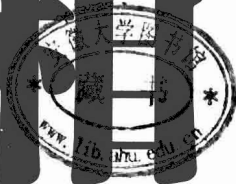
你所不知道的 冰冷经济真相

袁浩◎著

THE TRUTH OF
CHINA'S ECONOMY



中国发展出版社



图书在版编目 (CIP) 数据

你所不知道的冰冷经济真相 / 袁浩著. —北京: 中国发展出版社, 2012.4 (2012.4重印)
ISBN 978-7-80234-759-5

I. 你… II. 袁… III. 中国经济—通俗读物
IV. F12-49

中国版本图书馆CIP数据核字 (2012) 第033762号

书 名: 你所不知道的冰冷经济真相

著作责任者: 袁 浩

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 978-7-80234-759-5

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京广益印刷有限公司

开 本: 720×960mm 1/16

印 张: 16.25

字 数: 200千字

版 次: 2012年4月第1版

印 次: 2012年4月第2次印刷

定 价: 39.80元

联系电话: (010) 68990646 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网 址: <http://www.develpress.com.cn>

电子邮件: cheerfulreading@sina.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

ECONOMY

我不是

我不是驯良的温鸽，
怎忍心你的抚摸！
我是泣血的杜鹃，
教你在血光中思索。

我不是妩媚的花朵，
怎甘心你的攀折！
我是山野的刺枣，
教你在贫瘠中育果。

我不是吉他的轻乐，
怎陪伴你的欢乐！
我是暴冬的沉雷，
摇醒你沉睡的生活。

假如你不是浅薄，
就会在痛苦中寻我。
我愿在误解的重轭下
耐心地把您等着……

特别鸣谢

贵州桃溪河畔房地产开发有限公司董事长谌宏伟先生

重庆华房私募股权投资基金董事长江向东先生

七冶建设有限责任公司董事长王生光先生

对于本书的支持与帮助以及提出的中肯建议。

ECONOMY

目 录

第1章 宏观经济管理的真相	/ 1
宏观经济管理的目标	/ 2
保8的秘密	/ 3
宏观经济目标似高实低的秘密：增量依赖症	/ 5
可怕的分配体系	/ 6
1.1的劳动供养率意味着什么	/ 7
政府职能的错位	/ 9
政府主导经济的后果：百弊而无一利	/ 10
垄断央企：吞噬财富的黑洞	/ 12
国进民退意味着什么	/ 14
思考：老百姓的日子为什么越来越难	/ 18
城市反哺农村：农民得不偿失	/ 21
中国经济基本特征：增量依赖症	/ 23
我们能否走出中等收入陷阱	/ 27
第2章 宏观管理的两难：保增长还是控通胀	/ 31
第一架马车：低迷的消费——民穷	/ 32

第二架马车：尴尬的投资——饮鸩止渴	/ 35
第三架马车：出口的隐患——通货膨胀	/ 37
扭曲的汇率与尴尬的人民币	/ 38
官方思路：头疼医头，脚疼医脚	/ 39
尴尬的人民币（一）：升还是贬	/ 43
尴尬的人民币（二）：对内贬值对外升值	/ 45
为什么中国制造的同类商品的国内价格远超国外	/ 47
扭曲的汇率与通货膨胀阴影	/ 49
宏观决策的两难：保增长还是控通胀	/ 49
中国经济会崩溃吗	/ 50
第3章 宏观管理者的思路	/ 53
强大的中国政府	/ 54
为什么西方发达国家经济长期增长乏力	/ 56
对中国经济崩溃论的驳斥	/ 57
第一阶段货币蓄水池（1994~2000年）	/ 59
第二阶段货币蓄水池（2000~2011年）	/ 60
第三阶段货币蓄水池（2011~2020年）	/ 69
通货膨胀：悬在我们头上的达摩克利斯之剑	/ 70
第4章 中国经济未来发展趋势	/ 75
是什么决定中国经济的未来	/ 76
市场经济发展的必然之路：要素价格市场化	/ 77
股改方向：股市规范化	/ 79
股改深水区：股指期货与融资融券	/ 82
汇改	/ 84
“三化”时间表	/ 89
10年实现人民币国际化背后的原因	/ 90

跨境贸易人民币结算与人民币国际化的几个难点	/ 93
惊天动地的土改	/ 94
惊人的9个中央1号文件	/ 99
城乡统筹、新农村建设核心：土地确权	/ 101
土改倒计时	/ 103
土改关键三步棋	/ 105
土改绕不过的坎：愤怒的户口	/ 108
户籍新政：破冰之旅	/ 111
转基因迷局	/ 119
农民成为有产者	/ 120
土改全景图	/ 122
“三改五化”前景	/ 124
第5章 步履艰难的中国经济	/ 127
以史为鉴	/ 128
分税制之痛	/ 130
民生产业市场化的失败	/ 135
加入世贸：扭曲的汇率与悲剧性成长	/ 141
稳定压倒一切：2011年12月中央经济会议相关政策解读	/ 143
一条可怕的经济链	/ 146
危机四伏的制造业	/ 150
产业空心化危机	/ 154
宏观调控：畸形经济结构下的恶性循环	/ 156
中国经济未来给我们提供的机会	/ 161
第6章 未来10年的六大危机	/ 165
人口红利还能享受多久	/ 166
社保的危机	/ 168

社保未来能给我们提供什么保障	/ 171
国进民退的危机	/ 175
产业升级：一个遥远的神话	/ 179
资源透支危机	/ 182
水资源的危机	/ 184
粮食危机	/ 189
第7章 对策与出路：怎样走出中等收入陷阱	/ 193
通过理论创新来获得制度红利	/ 194
中央向地方让渡财权、事权，鼓励地方改革创新	/ 196
西部大开发与东官西调	/ 198
减税刻不容缓	/ 199
深化几个关键领域的改革	/ 205
贯彻落实“国务院新36条”	/ 207
用宪法来维持稳定	/ 210
附录一 中国不可持续增长模式正面临着在2013年以后 越来越高的硬着陆的风险	/ 213
附录二 2011年12月中央经济会议内容（节选）	/ 223
附录三 遭遇阴谋论恐吓的社会——小评《货币战争》	/ 229

THE
CRUEL
TRUTH OF CHINA'S ECONOMY

第 1 章

宏观经济管理的真相

宏观经济管理的目标

一说到宏观经济，可能很多人都觉得高深难懂。什么GDP、汇率、CPI、货币政策、产业升级等专业名词搅和在一起，让一般人很难理出头绪。其实，弄懂宏观经济并不难。

首先从一个大家都很熟悉的名词说起吧。从2010年开始，中国CPI连续几十个月屡创新高，管理层压力也很大，高层表态几乎惊人的一致：

“当前，宏观调控的主要任务是保增长，控通胀。”现在第一个问题就出来了，何为保增长？通俗地说就是保8，也就是保证GDP年增长率不低于8%。这个目标近几年似乎颇受民间诟病，一些所谓的经济学家还为此呼吁，什么保8不可取，宏观经济应该调低增长率，重点是产业结构的调整，等等。如果这些言论不是别有用心，我只能说这些所谓的专家根本不懂中国经济。在中国的体制下，管理层并不需要如同西方政客一样对选民兑现竞选承诺，如果没有迫不得已的原因，难道管理层吃饱了没事做非要给自己定一个这么高的目标？万一有个闪失不就是搬起石头砸了自己的脚吗？

那么，保8的内涵到底是什么？

保8的秘密

保8的内涵是一个就业问题。

近10年来，由于中国城市化进程加快，大量农民涌入城市，加上制造业长期惨淡经营（据美国《财富》杂志报道：中国中小企业的平均寿命仅2.5年，集团企业的平均寿命仅7~8年；美国每年倒闭的企业约10万家，而中国有100万家，是美国的10倍；不仅企业的生命周期短，能做强做大的企业更是寥寥无几），导致每年新增失业人口规模巨大。另外，由于存在大量农村人口，我们标准意义上的失业人口总数更是巨大。2009年奥巴马访华时，我们的温家宝总理亲口承认，我们的失业人口是2亿！可以想象，我们的就业压力有多么巨大。

经济学里有一个奥肯定律。该定律表明失业率与国民生产总值增长率之间呈反向变化，即二者存在负相关关系，经济的高增长率伴随着低失业率，低增长率伴随着高失业率。经济学家奥肯依据对美国经济数据的实证研究表明，

当经济增长率高于2.25%时，经济增长率每增加一个百分点，失业率就会下降半个百分点；当经济增长率低于2.25%时，经济增长率

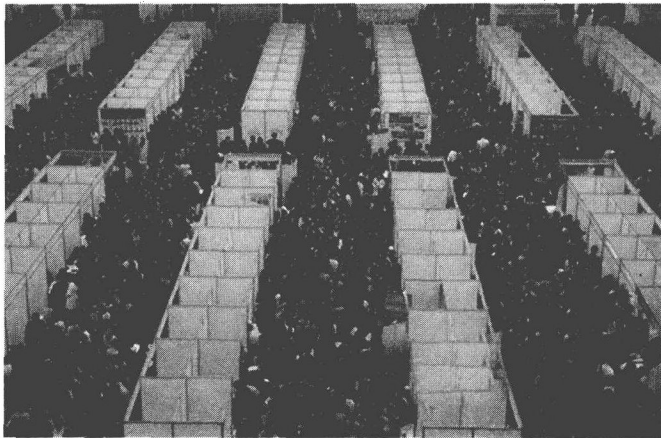


图1-1 就业的压力巨大

每减少一个百分点，失业率就会上升半个百分点。

请注意，奥肯定律的研究对象是美国。与美国大多数是高科技产业相比，中国以劳动密集型产业为主。所以，在中国，GDP增加对就业的贡献应该远远超过奥肯定律的研究数据。

按照官方说法，在中国，GDP增长1%大致可增加100万个就业岗位，保8，就是保证年新增800万个就业岗位。我对这个数据的真实性严重质疑。按照我们温总理的说法，中国总的失业人口是2个亿，800万个就业岗位与2亿失业人口比较不过是杯水车薪。官方给出一个GDP增长点增加100万个就业岗位的数据也许是为了掩盖我们的高失业率和失业人口巨大的事实。

那么，在中国，GDP增长1%到底可以增加多少个就业岗位呢？我们可以从一些地方官员的讲话中发现踪迹。

2011年12月，重庆市委书记薄熙来在一次讲话中提到：“这些年，重庆通过实施‘民生10条’、‘共富12条’，一是促进了消费，公租房、户籍制度改革、‘两翼万元增收’、发展微型企业、地票交易，累计拉动消费4000多亿元；二是增加了就业，通过一系列具体措施，可以新增就业岗位550万个……”重庆实施“民生10条”、“共富12条”不过2~3年时间，就可以增加550万个就业岗位，平均每年就可以增加将近200万个工作岗位，而重庆的GDP总量不过全国的1/50，你还相信全国保8的前提下每年就增加800万个工作岗位吗？

据我估计，在中国，GDP增长1%能直接创造800万~1000万个就业岗位，考虑到我们GDP统计时很可能对庞大的劳务活动估计不足，而庞大的劳务市场恰恰能解决大量低端人群就业（比如建筑劳务、装饰劳务等），如果GDP增长1%还能间接创造300万~500万个无法统计的劳务就

业岗位，那么，GDP增长1%就能直接和间接创造1100万~1500万个就业岗位。保8就是保证每年能新增1亿~1.2亿个就业岗位。

所以，保8的核心是就业问题，也是保持社会基本稳定的问题。在我们这个社会保障体系非常薄弱的国家，如果长期有上亿人没有工作或者说没有饭吃，会是个什么场景？这样你就能理解为什么保8或者保增长是中国压倒一切的首要任务了。

何为控通胀？

就是稳定物价，保证老百姓基本生活水平，也是保证社会基本稳定的问题。

保增长、控通胀归结到一句话，就是：让老百姓有个工作，能领份工资，这个工资能混口饭吃。

说起来简直难以置信，一个外汇储备世界第一，GDP总量世界第二的国家，一个经过30年改革开放与经济发展创造了惊人财富的国家，为什么进入21世纪后其宏观经济管理目标竟然如此低？

宏观经济目标似高实低的秘密：增量依赖症

让我们简单回顾一下中国改革开放的历史。

在改革开放初期，小平同志设计的发展模式是这样：发展增量带动存量改革（所谓先易后难的改革模式）。简单来说，就是先把蛋糕做大，再来解决分配的问题。当时经济发展动力主要靠理论突破来创造制度红利。从计划经济到有计划的商品经济；从商品经济到市场经济；从姓资姓社之争到白猫黑猫抓住老鼠就是好猫——每一次理论突破都给民间经济扩大了

发展空间，制度红利加上中国巨大的人口红利使我们改革开放几十年经济发展取得了惊人的成就。

但是，随着蛋糕越做越大，分配体制的问题（必须通过政治体制改革才能解决各阶层财富再分配的问题）却一直停滞不前，民间再怎么呼吁，管理层总是稳定压倒一切——现在的说法是和谐压倒一切。

问题就出来了，由于分配体制不动，那么每年的新增人口，城市化进程中涌入城市的农民，大量制造企业倒闭产生的下岗职工，这个规模巨大的低端人群的基本生活就只能靠经济增量来解决。于是形成了中国经济独特的增量依赖症。

更严重的是，存量不动只做增量的模式不仅吞掉经济发展的全部成果，而且逐渐变为经济发展的阻碍。

可怕的分配体系

以2010年为例，看看目前我们的分配体系。

2010年中国GDP39.8万亿元。

首先是全国财政收入（含税收与非税收入）：8.3万亿元，去掉21%。
土地出让金收入：2.7万亿元，去掉6.8%。全国社保基金收入：1.7万亿元，去掉4%。

再是垄断央企的隐性掠夺：2010年国资委下属央企营业额16.69万亿元，扣除上交税收1.48万亿元，大致是15.21万亿元，去掉38%（“两桶油”、电信、移动、电力、金融等等）。

还有个无法监督的印钞机：年平均CPI算8%（从2001年到2010年我们

国家广义货币投放量年增加17%，而同期实际GDP年增加不到10%，两者相减，我们每年实际CPI至少是8%）^①。

以上简单的相加已经达到GDP的78%！当然，上面有一些重复计算^②。

另外，房地产还要拿走一大块，2010年房地产销售总额是5.25万亿元，扣除土地出让金、税费等大致还能剩余2万亿元，去掉5%。

剩下17%的财富才由全社会各行业占总人口80%以上的人来分配，而且，各行业领头羊还要拿走这些财富的大头（比如，白酒行业的茅台、五粮液，制造业的联想、海尔，通讯业的华为、中兴等等）。

这样，全国绝大多数中小型企业、绝大多数老百姓只能分点面包渣了。

美国一个产业工人的劳动收入可以供养4.8人，德、英、法的这一比例是1：6.8，韩、日是1：3.8，我国劳动供养率仅为可怜的1：1.1。

对比上述的分配体系，我国这么低的劳动供养率一点都不让人惊讶。

1.1的劳动供养率意味着什么

从微观角度讲，产业工人1.1的劳动供养率也就是工资仅够养活自己。由于欧美劳动供养率在3.8以上，所以一个家庭只要有一个人上班，就足以养活全家，年底还有存款出去旅游消费什么的；如果两个人都上

① CPI为消费物价指数，通常可作为观察通胀水平的指标，但其是从微观角度统计得出的。

② GDP的统计有生产法、支出法、收入法。以收入法计算 $GDP=TA+Yd-TR$ 。读者可根据作者提供的数据自行推导，或翻阅正规经济学教材了解规范算法。

班，那么这个家庭基本就可以达到富裕的水平。而我们呢？因为只有1.1的供养率，所以夫妻都上班，如果只是普通的工人或者工薪阶层，养一个小孩子都困难，不得不啃老或者节衣缩食。而且在西方国家失业有完善的社会保障体系，而我们普通老百姓家庭只要有一个人失业，生活马上就要出问题。

人一辈子必须要完成一道算术题：人生总收入=人生总支出。节余是遗产，亏损是债务。为了完成这道算术题，我们很多家庭在无法增加收入的情况下，只有拼命地压缩支出，特别是家庭增加成员（小孩）的情况下，往往会导致个人生活质量的大幅度下降：男人要戒烟，女人不敢买衣服，下馆子什么的一律取消，朋友聚会能躲就躲。

从宏观上讲，在欧美国家，1亿适龄劳动人口的社会只需要提供2000万~3000万个就业岗位就能保持社会稳定，不仅是因为他们分配体系的劳动供养率高，而且它们有完善的社会保障体系。

在中国，1亿适龄劳动人口的社会至少要提供8000万个就业岗位才能保持社会基本稳定，不仅因为我们劳动供养率很低，而且脆弱的社会保障体系使每一个失业人口都有可能给社会的稳定造成隐患。所以，国外GDP能有2%~3%增长，社会就一片欢呼，甚至就是0增长也没有什么大的问题。我们却要压倒一切保8！在经济低迷的时候，保8不仅是一个经济任务，往往还成为考核地方官员的一个政治任务。

结论，我相信大家都看出来：分配体系严重不公平，政府与垄断央企拿得太多。

那么，为什么政府与垄断央企要拿那么多呢？