

主编 王忠明 执行主编 卢永真

星星点点

中外名家系列讲座演讲集萃

2



中国经济出版社

www.economyph.com

星星点点

——中外名家系列讲座演讲集萃(2)

主 编 王忠明

执行主编 卢永真

编 委 韩 宁 支东升

姜华欣 陈 慧

中国经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

星星点点. 2: 中外名家系列讲座演讲集萃 / 王忠明主编.
- 北京: 中国经济出版社, 2003.1

ISBN 7-5017-5881-6

I. 星… II. 王… III. 演说 - 汇编 - 世界 IV. H019

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 002201 号

星星点点

——中外名家系列讲座演讲集萃 (2)

王忠明 主编

出版发行: 中国经济出版社 (100037·北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: WWW.economyph.com

责任编辑: 乔卫兵 (电话: 68359981)

责任印刷: 常 毅

封面设计: 高书精

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京星月印刷厂

开 本: 148mm×210mm 1/32 印 张: 10.125 字 数: 185 千字

版 次: 2003 年 1 月第 1 版 印 次: 2003 年 1 月第 1 次印刷

印 数: 1 - 5000 册

书 号: ISBN 7-5017-5881-6/F·4732

定 价: 24.00 元

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68353507 68341876 68341879 68353624



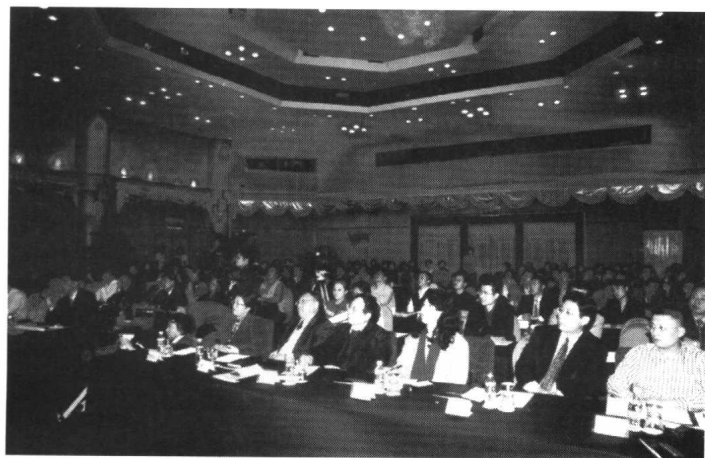
“中外名家系列讲座”由国家经贸委经研中心主办。自2001年9月23日开办以来,先后邀请三十几位中外名家就当今世界和中国社会经济发展中的重大问题发表专题演讲。



晚间,7时半至9时半——收获真知的时间(右起:全国政协副主席经叔平、国务院研究室副主任侯云春、中国黄金总公司总经理成辅民、银河证券有限公司总裁朱利)。



一段妙语、一句戏言足以让听者深受触动与感染(右起:新东方教育集团总裁俞敏洪、国家经贸委经研中心宏观经济研究部部长赵晓、中国农业银行总行营业部总经理邵建荣、亚行中国代表处首席经济学家汤敏、中国黄金总公司副总经理刘冰)。



“系列讲座”屡屡抗住了圣诞节的挑战、元宵节的挑战、端午节的挑战以及世界杯的挑战,总能在隔周二的晚间7时半至9时半如期而至。

不仅是“满的”，还要“满满的”

——序

王忠明

以《星星点点》为名出版了“中外名家系列讲座”演讲集萃之一后，不少朋友说他们特别喜欢其中的那些点评与问答。很显然，那“特别喜欢”言之恳切，说不上是对别的一概贬斥，但因其“特别”，便有唯一性或排他性（连街上流行的通俗歌曲都唱“特别的爱给特别的你”），总不可能对此对彼都一样“特别”的，否则也就无所谓“特别”了。而在本书中，作为支柱、主体甚至根本性的，乃是名家们的主讲内容，要说“特别喜欢”，本当言此才是。那么，何以不然？莫非还是“看热闹”乎？！

名家是一种稀缺资源，能那么源源不断地为“中外名家系列讲座”所配置，实在幸甚矣哉！名家，亦可称之为一种广度，旷达、阔远，那灵性那智识那满腹经纶……，使之目光四射、触类旁通，不仅幅射广，而且覆盖广，总能让近之者少一些目迷心盲。比如那晚请任继愈老先生亲临讲授，他是拄着拐棍来的。而联系人告诉说，前几个月第一次见他时，哪有拄拐棍这事？声音依然清朗，思辩依然



广大,他说“只有关心人民群众的需要,才能得到推动历史前进的动力”,还说“所谓历史的前进,就是通过解决一些社会问题,使之出现一个新的结果”……,你听得出其中的底蕴、其中的积累、其中的风骨,然而终究已是八九十岁高龄了,谁能说这讲座不是其至尊气度的投影?甚至还多了一层驻留或铭记的意义呢?这样的名家、这样的主讲内容收放自如,心弛浮华之外,总能闪耀地划亮尘世,给人以关怀与鼓舞,难道还不该我们怀有特别的谢忱或热忱吗?

星岛城

2

正如常人与常人之间有千差万别一样,名家们也各有不同的份量、不同的社会公认度。因此,在普遍应予的尊敬之外,倘有个别的追星般的迷恋亦无妨。比如张五常教授,纵然可以千般品评、万般论说,而一旦在现场直接面对,其气度、其敏锐、其功底、其透彻……形成一种近乎无敌的征服力,一般人大多得暗自掂量掂量姓甚名谁的。然而,例外总有,却由一位号称“跟踪”张教授由来已久、被其文字“整整激动了15年”的普通青年给出。在挤满听者的钓鱼台大酒店多功能厅里,他迫不及待地在规定时间内第一位“发难”,而且直率得可爱。他直言不讳地批评张教授“卸责”,“否则,经济学不会是今天这个面貌”。他进而分析了两个很有道理的原因,言他人之未言,一针见血;更有甚者,最后竟毫不遮掩地直言说从最近连载的《经济解释》看,已“透出您有衰竭之相”。虽然友善,但真够狠的,哪有一点客气?然而,且看张教授答

问也依然敏锐、透彻,没有一丝尴尬或不悦,反倒以率真对率真,说了不少动情话,成了那晚最有戏剧性的一幕,也成了系列讲座开办至今名家与听众能够并肩而翔的最动人的神来之笔。假如这是一种“热闹”,谁不爱看?甚至,“特别喜欢”又何妨?

名家,一般问不倒;倘能问倒,一定精彩。诺贝尔经济学奖得主思朋斯教授没有被问倒,尽管他夫人风趣地提示现场的听众“千万不要害羞,要非常放松,用非常随意的方式向他提问题。大家一定要在今晚让他度过‘最难熬’的一段时间。”开讲第一人的刘吉教授没有被问倒,儒雅博学的熊光楷副总长没有被问倒,立论高远的许嘉璐副委员长没有被问倒,谨言慎语的史美伦副主席没有被问倒,才思超迈的姜昆、樊纲、林毅夫等名家都未曾被问倒。然而,这也一样精彩,能够被问或被答,即使均在“看热闹”的视野内,一来一去,多所涉猎,又落墨不多,读之快捷,时而如湖波荡漾,时而如火花撞射,未尝不可“特别喜欢”!更何况“风过有声皆竹韵,月明无处不花香”,所有问答(包括点评)都基于名家们的长篇主讲,是由此延伸出来的。因此,赞赏或肯定前者,自然也在相当程度上赞赏或肯定了后者,只不过前者在用时简省、形式活泼等方面更具有争夺“眼球”、争夺注意力的比较优势罢了。

尽管如此,作为本书即“中外名家系列讲座”演讲集萃之二的序言结尾,我还是特别期待有更多的读者去“特别喜欢”名家们的主讲内容——那里浓缩着一些经年历

久、有的甚至是倾其终生的专门思考，展示着更为系统的独到探索或独创思想之美丽，成就着更大规模的人格形式，实乃世风浇漓之今日为神思惶跃或向往神思惶跃者们独自寄情的最佳处所——诚如每次讲座现场的听众不仅是“满的”，还要“满满的”一样。

力图彻底摆脱愚昧、征战贫困的中华民族，从未象今天这样更需要思想与思想者！

写于 2002 年 12 月 25 日圣诞夜

目 录

不仅是“满的”,还要“满满的”

——序 王忠明(1)

体制和政策与需求和供给 张曙光(1)

资本市场与企业发展 林义相(17)

我国国际战略思想及其最新发展 熊光楷(31)

创造性思维与企业运作 姜 昆(55)

合约理论构架阐释 (香港)张五常(73)

自生能力、经济学和经济转型 林毅夫(101)

“崩溃论”与中国经济 樊 纲(137)

跨国公司竞争力战略 (韩国)李亨道(166)

中国货币政策与汇率政策 易 纲(185)

在“计划”中管理成长 范星槎(211)

我国证券市场的监管与发展 史美伦(233)

文化建设与经济发展 许嘉璐(265)

历史前进的动力 任继愈(291)

张曙光 体制和政策与需求和供给

张曙光



著名经济学家。中国社科院经济研究所研究员、教授、博士生导师，北京天则经济研究所所长兼学术委员会主席。主要研究领域为宏观经济理论和政策、制度经济学，著有《经济结构和经济效果》、《公有制宏观经济理论大纲》、《中国经济学—1994》、《张曙光经济学书评集》等多部专著及论文 300 多篇。

主持人(国家经贸委经研中心主任王忠明博士):在全国众多的经济研究机构中,北京天则经济研究所汇集了一批令人瞩目的经济学家,而张曙光教授作为该所所长,以其在制度经济学等方面的湛深研究为该所创造了一种特色。我想天则研究所作为一个重要的经济研究机构,在崇尚真知、真理和追求学术自由方面,与本系列讲座的精神是非常吻合的。张教授在《繁荣的必由之路》一书中有这么一段话:“世界上各个学科中伟大的发明创造,哪一个不是自由思考和自由创造的产物?独立人格、独立思想、自由表达、自由选择是学者成长和学术繁荣的必由之路。”我想,这也一定是本系列讲座走向成熟和兴盛的必由之路。现在,让我们热烈欢迎张教授演讲!

刚才,主持人对天则所的理念做了很好的介绍。如果说自由思想、独立精神作为系列讲座宗旨,我想我们之间的沟通可能会更为通畅。

近几年来,我国政府不断出台新政策以解决内需不足问题,但我认为主要问题不是出在需求上,而是出在供给上。如果是需求问题,这几年的扩张政策应当说很有针对性了,但未能出现根本好转。这恐怕与我们只关注政策调整本身、政府一味在政策上下功夫有关,而我认为问题的根子在体制上。简单的政策操作不能根本解决问题,弄不好还会使问题更严重。

尽管宏观经济分析讨论的是短期问题,但长期和短



期从来分不开。单纯的短期操作不仅解决不了短期问题,反而会使长期问题更加多发。从一定意义上讲,长期问题在目前状况下显得更迫切,如果不立足于长远来考虑,可能失误更大。此外,由于今年国际经济走低,导致出口下降,为此下半年政府在出口方面下了很大工夫。但我认为,最根本的问题或最主要方面还在国内。

下面着重谈几个方面问题:

一、关于财政政策

从 1998 年陷入通货紧缩以来,政府采取了一系列财政扩张政策。今年是积极的财政政策连续实施的第四个年头。在积极的财政政策中,增发国债、扩大支出是至关重要的,从 1998 年开始,每年发行 1000 多亿国债,2002 年还要再发 1500 亿至 2000 亿。不能否认这种政策对拉动内需、稳定宏观经济状况的重要影响,但其积极作用可能会越来越小,甚至还会出现一些负作用。一是恶化经济增长结构。政府希望通过增发国债解决国有企业投资问题,但这种投资结构容易增大低效率企业的投资。因为相对国有经济来说,民营经济更活跃、效率更高。而且,这种增长结构与国有经济要进行战略性改组的方向也是相背的。二是过多采取由政府集中配置资源的方式,其结果不利于市场化改革的推进。对此,我认为应从三个方向上进行调整。

第一,变发行长期债券用于投资为发行短期债券用

于弥补政府因税制转型而出现的收入减少。长债基本是投资债,短债则用于弥补经常性收支上的亏空。现在税制面临着转型,即从生产型增值税转向消费型增值税。生产型增值税的投资部分不抵扣增值税,消费型增值税则要对投资部分抵扣增值税。因此,生产型增值税实际上是一种对投资征高税的政策。在这个转型中,据各方面测算,政府的税收要减少 600 至 800 亿,这就需要发行国债来弥补。税制转型,企业的税负降低,就会促使企业增加投资,投资活跃了,税基扩大了,税收就可能增加,这实际是一个减税政策。与支出政策的扩张相反,目前我国实行的税收政策是紧缩性政策,连续几年税收增长超过 20%,大大高于经济增长率,这与积极的财政政策存在着矛盾,税收增长的紧缩效应抵消了国债的部分扩张效应。目前看来,民间投资之所以起不来,其重要原因就在于税收太高、企业利润太少、利润边际小、投资激励不足。财政扩张政策的挤出效应也非常明显。因此,我认为不仅要把税制转型,而且要通过统一内外资企业税负,实施结构性的减税政策。一个可供选择的办法是,把内资企业的所得税降到外资企业的水平。这样做,随着企业所得税率的降低,政府的税收会减少一些,但对外资企业没什么影响,对内资企业的影响则是积极的。其实,高税率、低征收是一种有害无益的做法。

第二,变目前全部由中央发行国债的方式为中央和地方共同发行。对地方省市一级财政来说,如果没有发

债权,政府财政平衡权就可能是一句空话。进行这样的调整有很多好处,可以分散风险。中央发债地方用,最后由中央还债,使得这种风险全部集中在中央,是一种系统性风险。如让地方发债,就使得地方也承担风险。比如北京市要办奥运会,1800 亿从哪里来?北京市财政收入一年仅 340 亿,如果靠中央给钱,中央财政支出也就那么多,给北京多了,给其他地区就相对减少,这显然会造成矛盾。如果让北京市发行奥运债券,然后用举办奥运会的收入去还,其它地方就不会有意见,中央也会相应减轻压力。更重要的是形成了地方发债机制,使情况好的地方可以发债,使经济得以更快发展。

第三,允许企业发行债券。目前企业债券市场是萎缩的,并且政策上不准流通。其实,发债的关键是要培养起资本市场、金融市场,如果企业债券不能发行和流通,货币政策的传导机制就断了。货币政策需要两个渠道,一是货币渠道,二是信贷渠道。没有企业债券,货币渠道是传导不了的。货币渠道本身是通过债券市场的利率来影响货币供应量的变化,进而影响实体经济。

本来财政政策是一种短期政策,但我们把它长期化了,这存在很多问题。必须通过上述几方面的调整,才能使政策效应得到发挥。更重要的是,着眼点不应放在政策上,而应放在体制上。发债是要创造一个新机制,培育金融市场。

二、关于货币政策和资本市场

从货币政策看,截止 2001 年 10 月份,货币供应量呈下降趋势,尽管下降速度不那么快,但有一个非常重要的现象,即存款增长很快,而贷款相对增长较慢。前三个季度,存款增长了 15.9%,贷款增长了 12.3%。存贷差扩大,表明资金运用情况不佳,银行未能充分发挥其在经济运行中的作用。银行作为一个中介机构,如何把集中起来的资金有效借贷出去,这是最为关键的。目前我国银行存贷差逐渐扩大,具体而言,大银行贷款增长比去年减慢,小银行贷款比年初有所增加,但增加的部分不能弥补减少的部分。考虑到金融风险问题,银行经营实际上在收缩,贷款权上收,一笔贷款要多个机构风险委员会来审批。这使得贷款的运用很难及时,流动性也不好。另外,银行机构的收缩对经济影响也很大。县以下商业银行的机构都撤了,农村只剩下一个信用社,尽管是合作金融,但官办色彩太浓,质量不好,加上干部只能上不能下、职工只能进不能出、工资只能升不能降的官僚机构作风,使其对农村的贷款连 25% 都不到。国有银行退出农村后,应该让民间金融进入,否则容易出现非法的高利贷。强大的金融体系既要有强大的政府信用,又要有发达的民间信用。没有资金来源,没有融资渠道,就可能导致农村经济萎缩。从某种意义上说,农村变化还是太慢,尽管改革开放是从农村起来的,但主要得益者还是城镇。可以