

博士咖啡

经济学人的

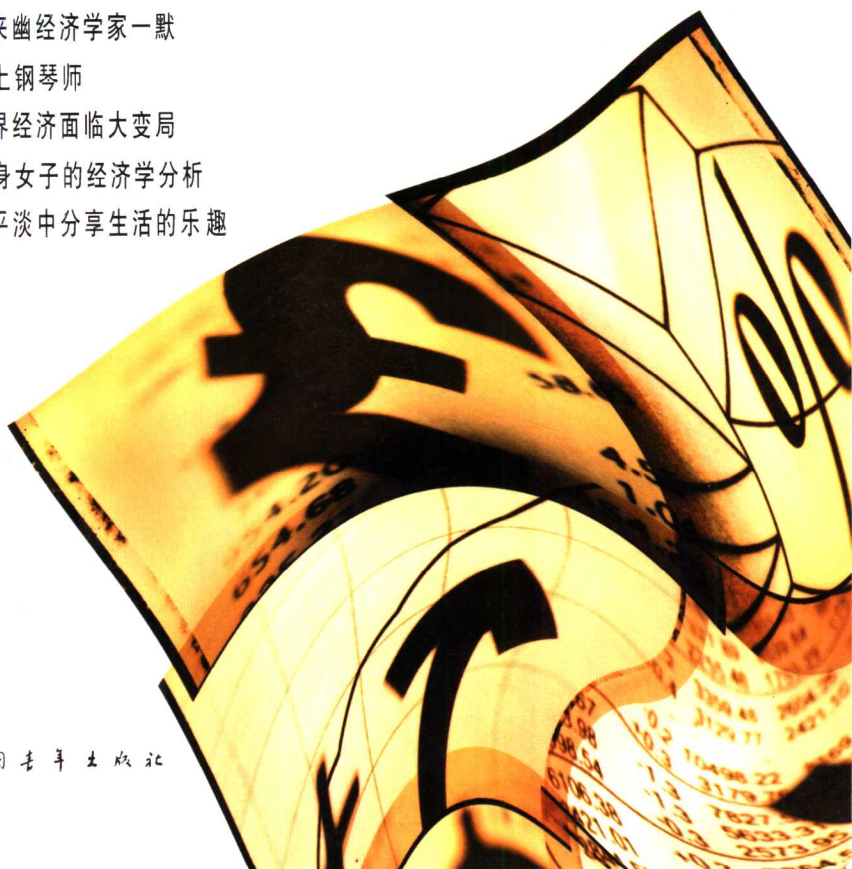
飘一代

第

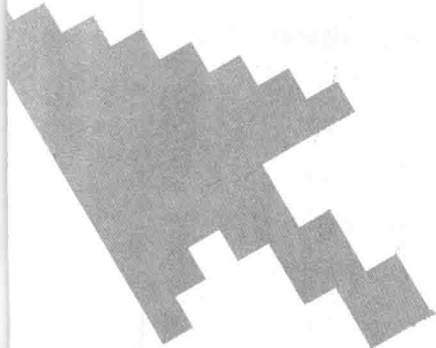
1

辑

- 何帆 ● 谁还在拯救自我
- 党国英 ● 喜欢经济学的理由
- 钟伟 ● 经济学人的“飘一代”
- 巴曙松 ● 且来幽经济学家一默
- 余晖 ● 海上钢琴师
- 高辉清 ● 世界经济面临大变局
- 赵晓 ● 单身女子的经济学分析
- 易宪容 ● 从平淡中分享生活的乐趣



中国青年出版社



经济学人的

博士咖啡



第 辑

第一代

中国青年出版社

(京) 新登字 083 号

图书在版编目 (CIP) 数据

经济学人的飘一代/何帆等著. —北京: 中国青年出版社, 2003

(博士咖啡. 第1辑)

ISBN 7-5006-5025-6

I. 经... II. 何... III. 经济学—文集 IV. F0—53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 090700 号

*

中国青年出版社 出版 发行

社址: 北京东四 12 条 21 号 邮政编码: 100708

网址: www.cyp.com.cn

编辑部电话: (010) 64033813 发行部电话: (010) 64010813

北京朝阳区小红门印刷厂印刷 新华书店经销

*

880×1230 1/32 6.5 印张 124 千字

2003 年 1 月北京第 1 版 2003 年 1 月北京第 1 次印刷

印数: 1—8,000 册 定价: 12.00 元

本图书如有任何印装质量问题, 请与出版处联系调换

联系电话: (010)64033570

雄狮书店: (010)84039659

“博士咖啡”原来是巴曙松、高辉清、赵晓和钟伟四个人发表文章时的专栏。后来这个虚拟的研究团队又增加了党国英、易宪容、余晖和何帆四位学者。“博士咖啡”这个名字纯属信手拈来，如果一定要考证其寓意，反而会误入歧途：并不是每一个成员都在乎博士学位，也不是每个成员都嗜好咖啡——易宪容到了咖啡屋一定只要白开水。在我看来，“博士咖啡”只是意象，博士象征学问，咖啡代表人生。它透露出我们这几位朋友把学问当做人生，在人生中寻找学问的风格和追求。

承蒙中国青年出版社厚爱，我们有了自己的园地。我们之所以倾注心血来出版这套书，在很大程度上是出自友情激发出来的豪情。人生无非是串凌乱的脚步，但是在生命的某个阶段，能够有几个志趣相投的朋友结伴而行，这段经历也就弥足珍贵了。编排这一辑的文字时，我正人在天涯，蜗居在日内瓦的一家小旅馆里。在寂寞的夜晚读着朋友们的文稿，仿佛又见到一张

张熟悉的面庞,读到会心之处,不禁笑出声来。这八个人的风格迥异,而且个性鲜明。或如大江东去,或如晓风残月。我们还特意请每个同仁写一段自己最近的生活感受,希望读者们看到的不仅是思想和观点,而且是我们这“飘一代”的生存状态。我们在纪录自己的历史。

但是,这并不是一个孤芳自赏的封闭的小团体。“博士咖啡”的同仁们每个人都有自己的工作,每个人都在忙碌奔波。我们在网络上的联系比我们真正在咖啡屋里的交流密切得多。我们各自的所见所闻,我们每天接触的形形色色的人和事,也被编织在《博士咖啡》的内容之内。《博士咖啡》不仅将讲述我们自己的故事,同时也提供我们与其他人的交流和讨论。本期的内容中就有我们和其他学者的对话,以后我们将更全面真实地展示我们的日常交流,更多的人将走进《博士咖啡》。或许是一位世界知名的经济学家,或许是一个勤于思考的农村青年,或许是来自其他学科领域的学者,或许是一位从未想过自己 and 经济学有什么瓜葛的单身女子。《博士咖啡》将不是一个宣讲教义的讲坛,而是一个观点互动的平台。

深秋。天高云淡,落叶缤纷。这是一个最适宜体味思想的季节。秋风渐寒,请饮一杯博士咖啡。



目录

热点聚焦

- 中国经济增长的真实故事 (赵晓 高辉清 钟伟 巴曙松)··· 001
- WTO中的争夺战:与第三世界网络经济学家
- Martin Khor教授对话 (何帆) ·········· 027

财经评论

- 重在建立个人自觉纳税的制度 (易宪容) ·········· 044
- “全球最差企业”中国电信的命运 (余晖) ·········· 050
- “责任重于泰山”的制度安排 (余晖) ·········· 054
- 路灯、太阳与金融的行政审批 (巴曙松) ·········· 061
- 世界经济面临大变局 (高辉清) ·········· 067

随笔

悲欢高考

- 天地师君亲 (钟伟) ·········· 077
- 高考之痛 (党国英) ·········· 082
- 虚拟高考作文:“水” (赵晓) ·········· 086

心内心外

- 死水微澜:中国“性产业”透视 (钟伟) ·········· 089
- 谁还在拯救自我? (何帆) ·········· 096
- 单身女子的经济学分析 (赵晓) ·········· 103
- 情感的面纱 (赵晓) ·········· 107

深秋感悟

- 关于“农民领袖”问题的几点思考 (党国英) ·········· 114

| | |
|--------------------|-----|
| 寻找“自然之友”（余晖） | 121 |
|--------------------|-----|

喜欢经济学的理由

| | |
|------------------------|-----|
| 喜欢经济学的理由（党国英） | 125 |
| 且来“幽经济学家一默”（巴曙松） | 130 |

本期对话：经济学人的飘一代

| | |
|-----------------------|-----|
| 经济学人的“飘一代”（钟伟） | 138 |
| “飘一代”是谁？（高辉清） | 149 |
| 像叶像云又像帆（余晖） | 154 |
| 轻盈与沉重（何帆） | 157 |
| 经济学人的鱼与熊掌（钟伟） | 161 |
| 我飘在何处（易宪容） | 164 |
| 感受中国经济学的进步（党国英） | 166 |

人在江湖飘

| | |
|------------------------|-----|
| 海上钢琴师（余晖） | 170 |
| 飘在韩国之一（高辉清） | 174 |
| 两天的日记（何帆） | 178 |
| 九月心情 云淡风清（钟伟） | 183 |
| 九月的回望（巴曙松） | 186 |
| 兵马俑（党国英） | 189 |
| 从平淡中分享生活的乐趣（易宪容） | 193 |

| | |
|----------|-----|
| 后记 | 198 |
|----------|-----|



中国经济增长的真实故事

赵 晓 高辉清 钟 伟 巴曙松

老虎在如小猫般大时是无人过问的。不过,当小猫逐渐成长,并现出“虎”相时,人们就会议论纷纷:它究竟是猫是虎?是真老虎还是假老虎?

这正是中国所遭遇的一段经历。中国经济从崩溃的边缘通过改革开放而获新生,并在世界上日益崛起。当它如此快速地成长时,目迷五色的世人难免要问:中国经济的情况如何?中国经济的高速增长是真实还是迷幻?

这样的疑问其实本身就反证了中国的成长——一只小猫是无人过问的。木不秀于林,何来风摧之?

这样的疑问当然也会掺杂复杂的国际背景:当9·11后,全球资本有可能流向成长中的中国,有人忍不住要大喝一声:“当心掉进陷阱……”

不过,关键是事实,所谓“真的假不了,假的真不了”。还是让我们平心静气地来梳理一下中国经济增长,尽可能给出一个真实的中国经济增长的故事吧!

——作者题记



一、质疑中国经济增长：全球唱衰中国经济“大合唱”

近5年来，亚洲遭遇了两次重大挫折，一是1997年的亚洲金融危机，这使得东亚从散落的珍珠成为蒙尘的珍珠。二是2001年全球经济陷入“增长性衰退”，日本、新加坡、香港等经济体度日维艰。在此背景下，中国经济增长并非独善其身，也陷入了“七上八下”的怪圈，但和全球经济的肃杀之气相比，就有些卓尔不群，中国也越来越成为周边国家可信赖的支柱之一。

于是，奇怪的事情出现了。那就是西方主流媒体和经济学大腕们开始对中国经济增长表示高度质疑，到目前几乎已到了“流行性质疑”的地步，并且仍在蔓延。

先是有“国际经济乌鸦”之称的克鲁格曼教授称，看中国的经济增长数据，就像看一部科幻小说，中国经济数据，是一堆不可置信的符号体系。

对于中国经济增长最新以及最为有力的挑战要数前面提到的美国匹兹堡大学教授罗斯基(Tomas G. Rawski)。他先后发表了《中国的GDP统计出了什么问题？》以及《中国的GDP统计：该被警告？》两篇文章，从经济增长和能源消耗的萎缩，从物流的下降和主要工业产品的缓慢增长，从服装等的消耗到农业的迟滞等等因素，几乎是全方位地对中国经济增长表示高度质疑，并责问中国为什么这样用大部头的统计书来造假(Why China cooks the books)? 他的结论惊世骇俗，“在并不改变GDP构成的情况下，1997—1998年，需求和消费的实际增长率最多为2.2%。由于能源消耗减少，很多工业部门



产出下降,大量的失业,普遍过剩的生产能力,库存增加及特大洪灾的影响,因此,1997—1998年GDP增长2.2%是一个远比7.8%的官方数字更为合理的推算。而且,2.2%是一个上限。实际上可能更低,甚至有可能为负数。”罗斯基的文章发表后,旋即被到处引用和转载。《经济学家》和《商业周刊》即将其用作怀疑中国经济增长真实性的最主要证据,并引导国际唱衰中国经济增长的大合唱渐趋高潮。

2001年12月,法国《费加罗报》评论说,中国大陆腾飞了二十多年的“经济奇迹”已经出现羽翼麻痹的症候,中国经济增长中结构性弊病日益显现:一方面高增长率的“经济奇迹”需要加大投资来维持;另一方面加大投资又促成工业能力过剩而导致价格下跌。中国经济增长模式正陷入一种恶性循环!

在2002年1月,印度外交部长辛格突然也对中国经济发展的速度品头论足起来了。他对《今日印度》杂志社说,中国在公布经济增长统计时“捏造”数字。他说中国去年的国民经济增长率“多捏造了两个百分点”。有趣的是,印度中央统计局倒是在同时公布了一个也令人吃惊的消息,印度2001年的经济增长率既不是原来估计的6.1%,也不是6月份调整后的5.2%,而应该是4%,一年之中印度经济增长率“三易其稿”,实在令人目眩!

在2002年3月于香港召开的瑞士信贷第一波土顿亚洲投资会议上,麻省理工学院经济和管理教授瑟罗(Lester Thurow)认为,在过去5年实际上中国经济陷于呆滞状态。自1986年—1996年的10年内,中国每年通货膨胀率高达10%以上,但到了1997年却在一年内奇迹般地消失,只有经济萎缩才能造成这种现象。这位教授的结论是:未来中国经济将面临长期负增长。

英国《经济学家》在2002年3月份撰文称,从1997年至2000年,中



共官方虚颁经济成长率为24.7%，但同一时期的能源消费成长率却下滑12.8%，经济成长与其仰赖的能源消费竟然背道而驰，其间的矛盾性不辩自明。大陆经济成长数字的矛盾性，还包括就业率与消费者物价双双下滑。

在2002年3月，雷曼兄弟公司(Lehman Brothers)在一份报告中指出，全中国只有一个省低于全国平均增长水平。北京也经常很早宣布估计年度增长数字和其他数据，例如在12月就宣布全年数字，但后来很少修正。中国以捏造官方数字而著称，甚至中国领导人都不能保证统计中没有“水分”。这些玫瑰数字提高了1.2万亿美元的经济将实现今年增长7%目标的机会。

在2002年4月，瑞银华宝的一位学者在中国的一份素以挖黑为己任的著名财经媒体上撰文，对中国经济增长表示怀疑和忧虑。全文并没有太多可观瞻之处，但有两点令人毛骨悚然，一是作者指称中国目前存款对流通中现金的比例已经迅速上升到9:1，然后将1994—2000年间存款/现金比率和美国爆发1929—1933年大萧条时的存款/现金比率的数据时序图重叠；二是作者指称中国经济增长中，高度依赖固定资产投资，并将中国近20年固定资产投资/GDP和韩国在爆发亚洲金融危机前后10年的数据时序图重叠。尽管作者保持着微妙的缄默，但其无疑是在隐示我们，中国经济增长，可能已经到了类似美国遭遇大萧条或韩国遭遇金融危机那样高危的“临界点”！

总体而观，目前越来越多的西方主流经济学家就像是患了流行性感冒一样，正乐此不疲地对中国经济增长数据进行质疑，而大多数西方主流媒体，乃至包括日本、韩国、印度、香港等周边经济体的重要媒体，也都在2002年第一季度大篇幅地刊载过尖锐质疑中国经



济增长率“掺水”的文章。俗话说“三人成虎”，我们究竟该如何看待国际的质疑呢？

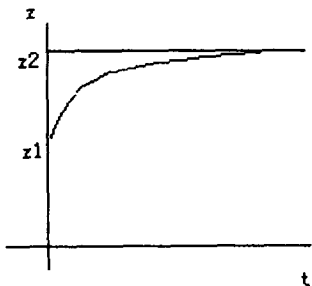
二、中国的迷思：假如质疑成立，中国经济将是怎样一个故事？

假如质疑成立，中国经济完全可能是另外一个故事。以下我们试以财政风险为例来略作说明。

现在很多人都对中国的财政危机抱以关注。众所周知，从根本上说，财政问题既然与经济相关，财政风险是否恶化成财政危机，最关键的还是要保证经济发展，借用小平的话来说，就是“发展是硬道理”。

对于财政风险与经济增长的关系，中国社会科学院余永定教授运用模型给出了一个动态的计算，即同时考虑中国经济增长的速度和质量，看财政危机是否会爆发。

我们知道，国债余额对GDP之比的变化过程，主要取决于两大变量：财政赤字对GDP之比和GDP增长速度。因此，不管当前的国债余额对GDP之比有多高，在假定财政赤字对GDP之比和经济增长速



度为常数的情况下，国债余额对GDP之比将趋于一个常数。譬如，在左图中，一开始债务余额为 Z_1 ，假定财政赤字对GDP之比为一常数，经济增长速度为另一常数（按笔者的理解，这一常数必须大于财政赤字对GDP之比的常数），则国债余额对



GDP最终将会在Z2的水平上收敛。

设想作为研究出发点的中国当期债务余额对GDP之比为12%，未来的经济增长率为7%，未来各年财政赤字对GDP之比为2%，则债务余额对GDP之比将随时间的推移而上升，并逐渐接近28%。只要经济增长速度和财政赤字对GDP之比不变，债务余额对GDP之比就不会超过28%。

很显然，当中国的财政支出为真金白银的时候，中国的经济增长数字也是真金白银，而且跑得很快的话，中国的财政风险并不会酿成财政危机，而是会逐渐舒缓。

当然亦不难想像，如果中国的赤字以每年27%（1998—2001年）的速度增长，而GDP增长真的像罗斯基所宣称的那样仅有-2%—2%的增长，中国的财政风险会是一个什么样的不同结果——按余永定教授的方法，如果经济增长速度小于或等于零，则国债余额对GDP之比将趋于无穷大。

这也就是说，中国的财政危机将不可避免，而中国经济将在未知的某一天突然崩溃，就像墨西哥以及亚洲金融危机各经济体那样。

在互联网上，还真的有人在预言：下一个崩溃的是中国。

另外，假如唱衰中国经济增长的论点能够成立，还有一点也是可以肯定的：世界必将重新评估中国，并调整包括对华投资在内的许多决策。原因十分简单，中国实际经济增长为负，随时可能崩溃，国际资本谁还敢向中国投资呢？如果国际资本都弃中国而去，中国经济便有可能进入预言“自动实现”（self enforcing）的怪圈：因乌鸦嘴的出现而导致了灾难，因灾难的发生而应验了乌鸦嘴。到头来，人们将搞不清是中国经济增长有问题而出事，还是因为有人喊中国经济有问题而使得中国经济出了事。



有些质疑中国的学者喋喋不休地提醒说，根据东德经验，40%的国企最终要关闭，未来中国经济将面临长期负增长，中国要一百年时间才会有目前美国经济的规模。这在美国经济引领全球经济下滑，而中国经济增长一枝独秀之际，实在是耐人寻味。

这再次说明，澄清中国经济增长的真伪，给出中国经济增长的真实故事，的确是眼下的一件大事。

三、质疑中国经济增长真实性的主要理由

克鲁格曼称中国的经济增长是科幻小说，他看不懂。美国麻省理工学院教授瑟罗对中国经济增长数字的质疑是：“谁能告诉我，如果体制健全的香港经济增长率为零，那么中国7.3%的高经济增长率如何能办到？”“谁又能解释，中国如何在一年内将通货膨胀率由10%降到零（注：此处为原话），并在此期间保持稳定的经济发展？”

相比之下，罗斯基教授的质疑相当系统和严密。他根据中国的能源消耗、航空旅行、商品积压程度、失业水平和消费品价格的变化来判断，认为中国的国内生产总值在1998年和1999年最多只增长了2%，并且很有可能收缩了2%。而2001年中国的实际经济增长率只有官方数据的一半左右。

总结起来，目前对中国经济增长极其怀疑的理由有以下几条：

1. 能源消耗显示中国经济状况可能严重衰退。罗斯基指出，中国在1997年—2000年期间，官方数字说GDP累计增长24.7%。但是，同期中国的能源消耗只增长了12.8%。这意味着中国的单位能源消耗下降了30%。罗斯基认为这是不可能的。他举例说，亚洲其他国家在50年代经济高速增长时期，能源消耗都随着GDP上升，而中国经济



增长中,能源使用的效率从来都不高。罗斯基还引用其他具体的例子,说明中国经济增长的数字上的矛盾。比如,在1997年—1998年期间,基建投资增长了将近14%,而水泥和钢铁的生产只增长不到5%。工业产值增长10%以上,而94种主要工业产品的生产中,只有14种增产,却有53种减产。

2.过去五年内中国出口增长在峰谷之间振荡,但经济增长却始终保持平稳,难以想像中国经济增长是如何保持平稳的。

3.用部门法衡量的经济增长数据难以置信,以工业增长为例,据说在1999年,官方统计数字,中国94种主要工业产品中,只有14种达到了两位数字以上的经济增长,27种的增长率不足10%,占压倒多数的53种产品产出量下降!而同一官方统计数字却说,工业总产值增长了10.75%。以农业生产为例,如果占80%人口的广大农村地区经济没有增长,那占20%人口的城市地区,该以什么飞跃的速度,才能在弥补未成长地区后还使全国经济增长那么多?

4.如果经济微观基础健全的香港、新加坡等经济增长率为零,那么中国7%的高经济增长率如何能办到?

四、中国经济增长的真实故事

要还中国经济增长以真实,需要中国的经济学家和统计专家们共同努力。

很明显的一点就是,罗斯基等的质疑与我们的感受是不符合的。我们很容易地从以下几个方面对其质疑提出质疑:

一是中国的财政收入增长很快,这是任何人都无法否认的真金白银的增长。



二是城镇居民的收入的大幅度增长,特别是金融资产的大幅度上升。假如在过去三年,消费倾向基本稳定的话,那么银行存款一项的增长即足以说明中国经济增长是相当扎实的。

三是中国的外贸和出口大幅度增长。这一点,国外的统计甚至高过中国海关统计。

四是中国积极的财政政策的作用。由于它对于中国经济增长的支撑作用,中国GDP增长速度无论如何不会是罗斯基所说的负增长水平。

五是中国巨大的服务贸易部门在增长统计中被低估。

六是中国巨大的地下经济的发展。这一块根本无法进入统计。但却在中国经济的繁荣中扮演了很重要的角色。

不过,这些都只是非常简单的一些讨论。进一步的澄清,需要从国民经济核算、指标间一致性以及诸多事实的检验上做更多、更扎实的分析。

首先,对经济增长和能源消耗萎缩的矛盾,如何解释? 1.应该明确的是,中国经济增长和能源消耗之间并不存在如美国教授所称的稳定关系,而是无序波动。无论是能源消费和电力消费弹性系数均是如此,从1984—2001年间,电力消费弹性系数并无明显异常。2.应该承认,能源消费的确从1997年开始出现了萎缩,其中以1998年最为严重,为-4.1%,1999年以后则每年下滑1.6%左右,能源消耗在1997—2001年间总共下滑了约10%,但同时也应该注意到,此期间同步伴随中国大规模的能源供给结构调整,煤炭供给受限严格,而电力消费有所上升,煤炭严格限制可能是导致统计内能源消费萎缩的主要原因。3.应注意到能源供需规模存在被明显低估的一些因素。以煤炭为例,近年来限产和关闭小煤窑的措施十分严厉。目前采煤需



申请领取《采矿许可证》和《煤炭生产许可证》，在2000—2001年间据称国有地方煤矿和乡镇煤矿产量均大幅度下降，只有国有重点煤矿的产量微幅上升。地方和乡镇煤矿分别约占原煤产量的20%和25%左右，根据过去数年煤矿死伤事故有增无减的情况，很难想像地方和乡镇煤矿的私采滥挖有根本性改观。另外，原油和成品油走私也十分猖獗，就在2001年海关两个月的缉私就查出了7000多吨走私成品油，如果乐观地估计缉查率为10%的话，那么中国每年油品走私几十万吨并不过分，因此，近年来原煤和油品供需的实际规模可能存在低估，或者说，政府对国有重点煤矿的限产容易观察，而对小煤窑的清理取缔成果，以及对缉查油品走私的成果则可能严重高估了。4.如果我们假定5年来政府调整能源供给结构的努力不是异乎寻常的有效，假定中国能源需求和产业能耗水平也并无显著改善，那么合乎逻辑的结果就是，其实近年来中国能源生产和消费总量中，煤炭和石油供需存在明显低估。这样经济增长和能源消费之间的矛盾就可理解。

其次，对中国经济增长平稳和出口大起大落之间的矛盾，如何解释？1.美国教授们的观察的确没错，在1998—2001年间，1998年出口同比仅增长了10亿美元，而2001年则同比增长了550亿美元，仅仅从出口的剧烈波动看，的确难以设想居然中国经济增长的波动在一个百分点以内！2.但应该看到，以支出法计算GDP增长时，主要考虑最终消费、资本形成，以及商品和服务净出口三项。因此就出口和GDP的规模来看，出口波动500亿美元几乎相当于GDP波动5个百分点以上。但若按真正支出法来计算GDP增长则完全不同，过去5年，中国净出口徘徊在2300亿—3000亿人民币之间，而最终消费和资本形成的规模在3万亿—5万亿人民币之间，因此出口波动根本不足以