

王东京
经典文丛

经济观察笔记

王东京 著

顶层设计与地方试验

警惕地方债闯祸

中等收入何来陷阱

“经济下限”怎样守

谁是通胀的推手

政府为何热衷征地

城镇化不能盲目造城

延迟退休不必强行

政府为何鼓励出口

经济学家 **王东京**
经济观察笔记
采经济热点
传改革先声

王东京经典文丛

经济观察
笔记

王东京 著

中国青年出版社

(京)新登字 083 号

图书在版编目(CIP)数据

经济观察笔记 / 王东京著. —北京: 中国青年出版社, 2014.12
(王东京经典文丛)

ISBN 978-7-5153-3073-0

I. ①经… II. ①王… III. ①世界经济 - 文集 IV. ①F11-53
中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 300519 号

责任编辑: 方小玉

装帧设计: 瞿中华

出版发行: 中国青年出版社

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) 57350503

门市部电话: (010) 57350370

印刷: 三河市京兰印务有限公司

经销: 新华书店

开本: 700×1000 1/16

印张: 17.5 插页: 1

字数: 170 千字

印数: 1-5000 册

版次: 2015 年 2 月北京第 1 版

印次: 2015 年 2 月河北第 1 次印刷

定价: 45.00 元

本图书如有印装质量问题, 请凭购书发票与质检部联系调换

联系电话: (010) 57350337

前言

本书收录的是我近几年所写的部分文章。也是机缘巧合，2011年我个人认为正好是中国经济步入“新常态”的一个节点。前一年，中国GDP总量超出日本，跃居全球第二；而次年中央政府提出“稳增长”，跟着经济增长降至7.6%。这原本在政府意料之中，不成想学界却风声鹤唳：说“中国经济硬着陆”者有之；说中国已落入“中等收入陷阱”者有之，一时间满城风雨，草木皆兵。

究竟怎么看近几年中国经济的调整？四年前，我选取了一些典型事件开始跟进，从“热钱涌入当以守为攻”起笔，一路观察、一路思索，其间有山重水复的困惑，也有峰回路转的惊喜，就这样观之察之，写写停停，四年时间不经意就过去了。现在书要出版，不知读者会怎么评价。到了知天命的年龄，是褒是贬其实无所谓。对我来说，要是能对读者认识今天中国经济的“新常态”有所助益则幸莫大焉，于愿足矣！

本书用了大量篇幅讨论改革。从政府体制到市场机制，从企业改革到收入分配，从工业化到城镇化……应该说，但凡是

济热点本书皆有涉及。可如此一来，怎样定书名就成了难题。交付出版前曾征询过不少朋友，出的主意很多，但左挑右选皆不中意。无奈，最后只好取名《经济观察笔记》。想想也是，当初写这些文章时本来就只是作为自己观察分析中国经济的记录，没打算要公开发表，这样看，谓之“笔记”倒也贴切。

要顺便说明的是，本书写作前后历时四年，几度寒暑，时事翻新，所以读者今天看这些文章一定要结合当时事件发生的背景，为此我已在书后专门列表指明写作的时间，阅读时请务必予以留意。另外，我将自己多年从教的感悟，以“从教者说”一节收入本书，目的是为了让读者了解我做研究的基本遵循与路径，也许会有读者不感兴趣，但建议教书的朋友还是应该浏览一下。

最后要说几句表达感谢的话。并非是出于客套，与中国青年出版社合作近二十年，出版著作十余部，其中多数是由方小玉女士编辑，之前我的《中国的难题》《中国的选择》《中国的前景》能够大卖，一版再版，无疑与她的策划与推介分不开；这本《笔记》的出版，也得益于她的推动，我这里要站起来致以谢意！

王东京

2014年11月10日

目录

001_ 提要

政府与市场

021_ 政府改革的逻辑

026_ 顶层设计与地方试验

030_ 资源配置谁做主

034_ 繁荣来自竞争

038_ “指导价” 纯属多余

投资与消费

045_ 拉动经济并无三驾马车

049_ 扩消费应多管齐下

053_ 扩投资的三种选择

057_ 反浪费需釜底抽薪

061_ 警惕地方债闯祸

转方式与稳增长

067_ 中国经济会否硬着陆

071_ 谁是调结构的主体

075_ 中等收入何来陷阱

079_ 谁在妨碍扩消费

083_ “经济下限”怎样守

货币与价格

089_ 谁是通胀的推手

093_ 为何要谴责中间商

097_ 汽车限购能走多远

101_ 稳定房价才是上策

105_ 商品房无需限购

企业改革与治理

111_ 国企改革该怎样推进

115_ 企业岂能一关了之

119_ 银行为何嫌贫爱富

123_ 企业接待费与潜规则

127_ 关于“家电骗补”问题

131_ 分类改革的框架性思路

工业化与城镇化

- 137_ 工业文明的代价
- 141_ 中国农业后继无人乎
- 145_ 政府为何热衷征地
- 149_ 城镇化不能盲目造城
- 153_ 碳排权交易与居民权益

公平与社会责任

- 159_ 怎样看待收入差距
- 163_ 延迟退休不必强行
- 167_ 谁在制造性别歧视
- 171_ 追问企业社会责任
- 175_ 政府的社会责任

出口与外汇

- 181_ 政府为何鼓励出口
- 185_ 评点人民币国际化
- 189_ 热钱涌入当以守为攻
- 193_ 假如发生美债危机
- 197_ 分工全球化与结构演进

从教者说

- 203_ 讲课“三戒”
- 207_ 谈“学术功底”
- 211_ 向经典学什么
- 215_ 论学术框架
- 219_ 关于“讲课艺术”

附录一

- 225_ 扩大内需与宏观政策选择

附录二

- 243_ 永远的导师
- 247_ 我为何练书法
- 251_ 黄家台杂忆
- 255_ 东山行游记
- 259_ 西江苗寨行
- 264_ 家乡的月亮

附录三

- 267_ 文章写作时间一览表

提要

政府与市场

政府改革的逻辑——

若行政审批制不改，机构改革会阻力重重。看看这些年的机构改革，哪一次不是雷大雨小？仅“大部制改革”就搞了两回，可人员又精简了多少呢？除非中央大手压缩行政审批，将审批制改为备案制，让官员无以再以权谋私，不然机构改革会旷日持久，无论怎么改都是新瓶装旧酒、换汤不换药。

顶层设计与地方试验——

改革呼唤顶层设计，改革也离不开地方试验，可顶层设计与地方试验到底怎样分工？从理论上讲，其实就是如何处理“计划与市场”的关系。计划与市场的边界取决于交易费用：若计划配置的交易费用比市场配置低就用计划，否则就用市场。同理，改革选择顶层设计还是选择地方试验，归根到底也是要看交易费用。

资源配置谁做主——

所谓“市场决定”，首先是市场决定价格，准确讲是供求决定价格，其次是由价格调节供求。事实上，价格调节供求的过程就是结构调整的过程。比如某商品价格上涨，表明供应短缺，受价格指引企业会多生产；某商品价格下跌表明过剩，企业会少生产。这样看，生产什么或生产多少要由企业做主，政府不能指手画脚。

繁荣来自竞争——

将竞争的理论分析引申到政策层面，有三点重要的推论：第一，如果希望市场提供价廉物美的商品，就得鼓励卖家竞争，为此政府必须改革妨碍竞争的体制机制；第二，鼓励买家竞争可提高配置资源效率，为此政府应充分尊重出价规则，照顾穷人是政府的事而不能推给市场；第三，定价事关买卖双方的权益，除了公共品，一般竞争品价格只能由供求定，政府无需干预。

“指导价”纯属多余——

“指导价”既非指令价，也非市场价，那么只是“参考价”，企业可执行也可不执行，如此政府有何必要定指导价呢？也许发改委说，制定指导价是为了维护消费者利益，防止企业漫天涨价。可问题是指导价并无约束力，要是企业不接受怎么办？难道你要强逼企业不成？若不强逼，指导价形同虚设；若强逼，指导价就成了“霸王价”，这对市场化改革无疑是倒退。

投资与消费

拉动经济并无三驾马车——

拉动经济只有“消费”与“投资”一驾马车，消费是“马”，投资是“车”，即“投资”得以“消费”为牵引。至于出口，那是国家间互通有无，若是进出口平衡，出口对国内需求的影响可忽略不计。由此给我们的启示是：一国经济能否持续增长，关键在扩内需而非扩出口，尤其是经济大国，更不可将“注”押在出口上。

扩消费应多管齐下——

消费不同于投资，政府掌握着财政大权，一言九鼎，扩投资可谓易过借火；但扩消费不同，消费是个人行为，老百姓自己挣钱过日子，如何消费怎会听政府招呼？政府总不至于搞强迫命令吧？不过换个角度想，政府虽不能直接干预个人消费，但却可通过一定的制度安排去予以引导。关键在于，这样的制度安排是什么？或者说要怎样设计才对？

扩投资的三种选择——

拉动经济如何扩投资？若从短期看，扩政府投资加税不如发债；从投资效果看，扩政府投资则不及扩企业投资。而如果要扩企业投资，政府应少发债多减税。说得再简洁些，一句话：扩投资加税不如发债，发债不如减税。

反浪费需釜底抽薪——

我们既要反浪费，但同时又要提振消费。两者要兼顾，断不可顾此失彼，尤其是当前中国经济下行压力大，提振消费刻不容缓，这也是中央的大政方针，所以我们既不能因为鼓励消费就放任浪费，也不可因为反浪费就抑制消费。至于两者关系怎样处理，经济学的办法就一条：放开私人消费，严控公款消费。

警惕地方债闯祸——

控制地方债最简便的一招，在我看来是要约束关键人，具体说是约束地方的主官。当下的问题，是“还钱”作为借债的约束只能约束政府而不能约束官员，若能通过某种制度安排约束官员，此事当不难解决。设想一下，假若让地方主官对当地政府欠债负责，比如规定债务率超 100% 不得升迁，地方断不会再乱借债的。

转方式与稳增长

中国经济会否硬着陆——

我不认为中国经济会硬着陆，当然不是说经济增速不会降。肯定的，今年经济增长比去年会低一些，但不会低太多，准确地讲不会低过百分之七点五。何以见得？重要的一点，是政府希望今年的经济增长能放慢点，以保持百分之七点五为宜。如果政府今年想“保八”，“百分之八”也照保。

谁是调结构的主体——

调结构若由政府主导得有三个前提要成立：第一，政府要事先知道怎样的结构是好结构；第二，政府（官员）要比企业（家）更关注市场；第三，行政调节要比市场调节更有效。这三个前提成立么？政府并非先知先觉，怎会提前知道怎样的结构是好结构？

中等收入何来陷阱——

当下经济下行原因有多方面：主要的，一是近年来欧美经济不济，中国对外出口受阻，外需明显减弱；二是国内产能过剩，调结构需要时间；三是中国已成全球第二大经济体，GDP达56万亿元，基数如此之大，增速放缓不足为怪。显然，以上这些因素皆与所谓“陷阱”无关，是特定时期的特殊问题。若硬性将这些问题与“中等收入陷阱”挂钩，无疑是庸人自扰。

谁在妨碍扩消费——

建立扩大消费的长效机制，不仅要提高人们的当期收入，更重要的是要增加持久收入。不久前中央提出2020年的居民收入与GDP要比2010年实现同步翻番，这个表态非常好，好就好在能稳定人们的预期，有助拉动消费。

“经济下限”怎样守——

“经济下限”应该守也必须守，而眼前的难题是要弄清怎样守？最近媒体正在热议“克强经济学”，认为此乃应对经济下滑

的良策。可遗憾的是，迄今人们对何为“克强经济学”的解读却并不一致，我看到的比较权威的解释是：1. 政府不刺激经济；2. 去杠杆化；3. 结构性改革。这确实是本届政府的新手法，但能否这样解读应慎重。不知李总理本人怎么看，至少“政府不刺激经济”我认为不能太绝对，否则容易作茧自缚，日后会很被动。

货币与价格

谁是通胀的推手——

这些年只要国内一出现通胀，人们就把原因归罪于农产品，明明是央行闯的祸，但板子每次都打在农民身上，代人受过，对农民实在太不公平。我们天天讲要增加农民收入，可农产品一涨价就大打出手，这岂不是叶公好龙？也许有人说农产品涨价会伤及城市低收入者。不错，低收入者应该照顾，但政府可给他们补贴而不必牺牲农民利益呀。

为何要谴责中间商——

衡量中间商利润要从机会成本看。机会成本是指做某项选择而放弃其他选择的最高代价。中间商选择贩菜，机会成本就是他放弃做其他事的收益。比如某人打工年收三万元，而他放弃打工去贩菜，则贩菜的机会成本就是三万元。若他一年贩菜的收入是四万元，那么你认为他得到的还是暴利么？其实，今天很多人不去贩菜，那是因为他的职业比贩菜更赚钱，请问政府也要去打击么？

汽车限购能走多远——

治堵是否非得限购汽车不行？或者说限购是否就是最好的办法？我本人对限购并不看好。不否认汽车限购对治堵有助，至少可减轻日后城市的交通压力，但有两个问题仍解决不了：第一，当下北京早已车饱为患，即使不再增新车还会照堵不误，怎么办？第二，“摇号”购车虽是机会平等，却并不分轻重缓急，某些人急需用车而总也不中签怎么办？

稳定房价才是上策——

不要以为只有房价高才会有人怨声载道；而若房价大跌，同样也会有人不满。比如你用毕生积蓄 100 万元付首期，同时向银行贷款 200 万元买了房子，假如由于政策原因房价跌了一半，这样 300 万元买的房子缩水成 150 万元。遇到这种情况你怎么办？即便你自己的 100 万元打了水漂，房子抵给银行也只值 150 万元，你仍还欠银行 50 万元。一夜之间，从 100 万变成穷光蛋你能心安理得么？由此再想，你欠银行 50 元万若还不上，其他人也如此，那么最终会否导致房贷危机？

商品房无需限购——

我不主张政府打压房价，当然不是指房价可无限度上涨。对当下政府来讲，我认为上策是稳房价。比如借鉴新加坡的做法，用差别交易税抑制炒房，即买房后持有时间越短，征收交易税就越高。设想一下，假如交易税这样设计，凡买房后当年卖出的，

交易税征收其差价的 95%；第二年卖出的征收 85%；第三年卖出的征收 75%；第四年卖出的征收 65%……如此一来，将来还会有人对炒房乐此不疲么？

企业改革与治理

国企改革该怎样推进——

近来学界批评所谓“国进民退”，千夫所指，认为是改革“回潮”。不隐瞒我的观点，这批评本人不苟同。改革开放以来，国企不仅已完成改制，而且也从某些一般竞争性领域陆续退出，摆着的事实有目共睹。20 世纪 90 年代，大大小小国企近 30 万家，到今天央企仅 170 家，省属国企虽有但为数不多，而地市以下国企更是凤毛麟角。国企数量不断减少，“国进民退”从何说起呢？

企业岂能一关了之——

排污虽是企业所为，但考虑到交易费用，社会成本的分担我认为也不能一概而论。大致可分三种情况：第一，若企业所在的行业是产能过剩的产业，让企业承担社会成本当然没问题，因为即使这类企业倒闭了也无伤大局，交易成本不会高；第二，若企业属于支柱产业且产能短缺，由于这类企业经济带动力强，政府不可袖手旁观，为减少污染至少应部分地补贴企业技改；第三，若企业属高新技术产业，这类企业事关国家的核心竞争力，其社会成本应全部由政府承担。