



中国金融四十人论坛书系
CHINA FINANCE 40 FORUM BOOKS

反思 中国模式

谢平 管涛 黄益平 魏加宁
阎庆民 袁力 钟伟

主 编



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE



中国金融四十人论坛书系
CHINA FINANCE 40 FORUM BOOKS

反思 中国模式



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

反思中国模式 / 谢平等主编. —北

京: 中国经济出版社, 2011. 4

(中国金融四十人论坛)

ISBN 978 - 7 - 5136 - 0660 - 8

I. ①反… II. ①谢… III. ①金融—研究—中国

IV. ①F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 045732 号

责任编辑 乔卫兵 李祥柱 郑 潇

责任印制 石星岳

封面设计 华子图文设计有限公司

出版发行 中国经济出版社

经 销 者 各地新华书店

承 印 三河市佳星印装有限公司

开 本 787mm × 1092mm 1/16

印 张 27

字 数 442 千字

版 次 2011 年 4 月第 1 版

印 次 2011 年 4 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 5136 - 0660 - 8/F · 8807

定 价 65.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68359418 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 68344225 88386794

中国金融 40 人论坛书系编委会

主 编：谢 平 中国投资有限责任公司副总经理
 管 涛 国家外汇管理局国际收支司司长
 黄益平 北京大学国家发展研究院教授
 魏加宁 国务院发展研究中心宏观经济研究部
 副部长
 阎庆民 中国银行业监督管理委员会主席助理
 袁 力 中国保险监督管理委员会主席助理
 钟 伟 北京师范大学金融研究中心主任

执行主编：王海明 中国金融 40 人论坛秘书长

编 委：张 斌 廉 薇

编 辑：欧阳觅剑 耿丽颖 王 勋

序 言

中国金融 40 人论坛于 2008 年成立，短短 3 年来迅速发展，确实体现出一种年轻人的朝气。这让我想起上世纪 80 年代，当时有一批年轻人，改革的浪潮把他们推向了既搞理论研究又搞政策研究的舞台，现在他们都从过去的理论研究者 and 政策的建言者变成了政策的制定者和执行者。最典型的就是 80 年代身为“四君子”之一的王岐山副总理。作为一名理论工作者，我自己已经从工作第一线走了下来，但我感觉好像刚刚从五道口毕业不久，一晃就成了退休的人了。所以，我特别羡慕年轻人，我也希望中国金融 40 人论坛的年轻人们，能够抓住这次百年不遇的金融危机和中国经济转型的机遇，做好研究工作，为中国、为世界做出贡献。我们的理论研究，如果能够紧紧围绕中国改革的实践来进行，一定会大有作为。我希望未来能有中国的诺贝尔经济学奖获得者。中国这么伟大的经济实践，如果不能出一个诺贝尔经济学奖获得者，实在有愧于这个伟大的国家。

当前，中国的社会 and 经济发展已经走到了一个十字路口，到底往哪个方向走，关系到我国未来经济发展的方向。自新中国成立以来，我们在计划经济、市场经济的模式间不断地转换。新中国成立初期，我们认真贯彻了毛泽东新民主主义路线，仅用三年时间就把一个近百年战乱的国家经济迅速稳定下来，而且让社会风气焕然一新，正是这样的变化才使得中国所有的党派和知识分子都感到了一种无比的兴奋和心悦诚服。但是，经济恢复好景不长，就开始“一化三改”，以较快的速度向着我们的理想目标共产主义迈进。遭遇三年经济困难时期的厄运之后，商品经济回潮，开始允许自留地，允许小商小贩的存在。然而到了 1964 年、1965 年，又一次更深刻意义的共产主义革命开始了，“宁要社会主义的草，不要资本主义的



苗”这一不可思议的理念被全民所接受，以至于把经济推向崩溃边缘。最终，不得不让小岗村农民以生死契约的方式放弃了过去“一大二公”的生产方式，决定包产到户，由此才换来了我们现在改革开放 30 年的成就。改革走到现在，我们又开始在谈论“中国模式”。在西方国家面临经济危机的时候，中国的优越性更加凸显，也使我们每个国人深感自豪。那么，中国经济到底是一种什么样的模式呢？这时讨论是非常重要的。

这本《反思中国模式》是对一年来中国金融 40 人论坛成员提交的文章和双周圆桌内部讨论情况的部分汇总。对于“中国模式”的相关问题，论坛成员既有共识也有分歧，本书均如实列出，期望能呈现给读者不同的解读视角。我对“中国模式”这个问题也思考了很长时间，但仍然没有形成成熟的想法。在此，仅略谈几点个人认识，以抛砖引玉。

三十年经济发展的成绩与问题

改革开放三十年以来，我国经济发展速度很快，取得的成绩有目共睹。1978 年至 2009 年，GDP 以年均 9.9% 的平均速度增长，物价水平控制在温和可控的水平内。城乡居民的收入也在迅速增加，居住条件得到了较大改善，居民生活从贫困向全面小康迈进，人口平均预期寿命也有一定的延长。

与此同时，国有企业、国有金融机构的经营亦发生了巨大变化。1998 年，有三分之二的国有企业亏损，全部国有企业实现利润只有 213.7 亿元。国有企业通过实行债转股、技改贴息、政策性关闭破产等措施，实现了“三年脱困”，并取得了国有企业改革的突破性进展。2002 年，央企利润总额实现 2405 亿元，2007 年达到 10055 亿元，国有企业户数虽然减少，但控制力和影响力显著增强。国有银行方面，1978 年银行业资产总量不过数千亿元；2008 年银行业资产总量已经超过 50 万亿元，比改革开放初期增长了 100 多倍；银行业不良贷款率已从 1978 年的 30% 左右下降到目前的 8% 左右，其中已股改国有商业银行平均不良贷款率仅为 2% 左右，已经达到或接近国际先进银行的平均水平。资本充足情况则从原来的资本严重不足，甚至为负值，提高到 8% 左右的资本充足率平均水平，其中已股

改国有银行的资本充足率平均达到了12%左右，实现了质的飞跃。

特别是2007年到2008年的全球金融危机之后，中国经济的表现格外引人注目。2009年GDP增长9.1%，2010年上半年增长11.1%；2009年财政赤字占GDP的比重为2.8%；CPI2009年为-0.7%，2010年上半年为2.6%。2010年《财富》世界500强企业排名中，54家中国企业榜上有名，其中，中国石化、中国电网、中国石油三家央企进入前十名。2008年，《银行家》杂志以当时股价统计的全球银行总市值排名显示，中国的银行在全球前十名中占据四席，中国工商银行、中国建设银行和中国银行依次列第一、二、三位，交通银行列第十位。

虽然中国经济发展取得了举世瞩目的成就，但也积累了诸多矛盾。诸如，资源、环境问题的压力在加大，收入差距拉大等问题在加剧，社会矛盾比较突出：城乡收入差距1978年2.58倍，2009年为3.33倍；基尼系数1978年为0.16，2008年为0.458；我国煤炭储量占世界储量的11%，原油占2.4%，天然气占1.2%，人均能源资源占有量不到世界平均水平的一半，石油仅十分之一；钢铁产量虽是世界第一，但同时也是全世界最大的钢铁消耗国和钢铁进口国；虽然国家已加大环境治理的力度，但主要污染物排放量仍超过环境承载能力，生态环境受到不同程度的破坏，环境污染事故时有发生，环境形势依然十分严峻。我们当前如不抓住机遇转变发展方式化解矛盾，将会为中国经济社会的发展留下隐患。

东西方文化差异对“中国模式”的影响

现在中国已经跃居世界第二，世界赞扬中国的声音很多，中国也有很多人自我感觉很好。但是，事实上中国的现状与国人的期许以及世界对我们国家寄予的希望还相差甚远。我们要继续走下去，就要认真地思考中国的过去、世界的过去，以及我们现在为什么取得了这样的成就。世界四大文明古国，只剩下中华文明传承下来，如何来看我们五千年文化的精华和糟粕呢？

英国人马丁·雅克的《当中国统治世界》一书，让我们从另外一个角度思考中国历史文化当中的哪些元素造就了今天的中国。这本书谈到东亚



文明和西方文明是完全不同的文明。中国两个主要特征是文明国家的观念和朝贡体系的经历。我们过去的认识则是，西方列强一到海外去就是攻城略地，搞殖民主义，而我国郑和下西洋则是为了通商。这本书还谈到了西方所谓的普适原则，他认为未来世界不一定是这种模式。我对这个结论不做任何评价，但是我个人认为中国的“集中力量办大事”、“举国之力办事”，确实可以在一时之间办出让世人瞩目的成功事情，但是我们也有非常悲惨的教训，比如大跃进和文化大革命。所以，我们一定要非常冷静地看待集权的优势和集权可能对国家所带来的危害。我们不一定要采取三权分立的政治民主模式，但是权力必须受到制约，如果不能形成一个权力制衡的制度，很多事情会走向另外一个极端。我推荐一篇文章，是复旦大学韦森同志的《西方个人主义和东方的社群主义》，这其实可以作为一个学术问题，但是我同意他当中很多观点和对中国现象的分析，所以我引用如下：

西方社会个人主义文化根源使理性经济人个人利益最大化的追求成了所有当代经济学理论建构的第一块基石。以色列人和基督徒笃信有一个万能的主，每个人都以自己独特的方式与主及其意志（圣灵）沟通和对话。在主的面前信徒们是平等的。启蒙运动和宗教革命张扬了这种自立的个人。就是人从神之下解放出来，在个人利益追求当中形成正式契约关系，形成了正式的司法制度和司法程序。西方在经济制度上探讨的都是个人主义文化观，在相当大程度上围绕个人与社会的关系，私人与公共领域的范围、自然法与实在法的地位，权利与义务的性质，国家权利的认可，以及正义的含义及其在社会构成中的作用等等展开。

但是，中国及东亚的社群主义文化中的“无我”、“克己”使人丧失了独立的人格，成为社会秩序网络结构上的一个“纽结”。抑制个人利益追求的社会秩序无力自我发生和构建现代市场经济体系，也难以转向法治国家。东方儒、释、道三教交融以儒为主，深含“自我克制”“自我舍弃”的精神。东方文化讲的是天人合一，天子是代天行道，中国传统文化没有民主只有服从，君为臣纲，父为子纲，夫为妻纲。我们的理念是内圣外王：修身、齐家、治国、平天下。新加坡1991年国会通过的《共同价值白皮书》中也提出“国家至上，社会为先，家庭为根，社会为本”。这

种文化不注重法律契约，更注重以礼为代表的习俗秩序和以道德为约束的秩序。这种文化有团体利益，注重社会关系、人人互相牵制，但个人只是社会中的一个角色而不是生而平等的个体。

什么是“中国模式”

什么是“中国模式”呢？新中国前三十年的“中国模式”，我认为可以概括为：社会治理上是政治挂帅，蔑视法律，社会生活政治化；全民处于组织系统中，否认个人利益与权利；经济制度上消灭私有制，否认商品经济，用行政方法管理经济。这将东方的社群文化发挥到了极致，实践证明这种模式走不通。

改革开放以来，中国在社会治理方面，提出了建立法治社会的目标，承认个人利益与权利，允许社会组织的存在；经济制度方面，承认私有产权在社会发展中的积极作用，明晰产权、平等保护各类产权，把建立社会主义市场经济、发挥市场配置资源的作用作为经济体制改革的方向。正是改革开放以来这两个方面的作为才奠定了我们现在的经济成果的基础。但是，我认为我们的改革开放到现在其实并没有完全实现十三届三中全会和十四届三中全会提出的社会主义市场经济模式。

现在我们又开始总结“中国模式”。最近在媒体上谈得最多的，有别于西方国家的、能构成中国模式的要素，第一个是举国体制，过去我们依靠举国体制办成了很多事，比如两弹一星，奥运会、世博会；第二个是政府控制力，比如防治非典、抗震救灾、应对危机；第三个是经济支柱，如国有企业的掌控能力；第四个是政治优势，即党领导一切，人大政协，舆论掌控。

但是，和谐社会的目标与维护稳定任务的加剧让我们不得不深思中国的经济社会发展模式还存在什么问题。第一，成本效益的评估。我们现在的成绩到底付出了多少的财务成本和社会成本、资源成本？第二，政府边界的设定。政府的边界到底在什么地方？哪些事情该政府做，哪些事情可以由市场做？第三，人民的知情权和利益的诉求方式如何得到保护？

哈耶克在《致命的自负》中写道：对一个现代市场经济体系来说，政



反思中国模式

治的民主机制可能比刚性的专有产权结构还要重要得多。因为，没有刚性产权结构的市场经济，最多只是一个“名市场经济”（Pseudo - Market Economy），而没有政治民主机制的市场经济，却必定会是一个“腐败的市场经济”（Corrupted - Market Economy）。除了少数国家以外，应该说95%以上的国家都是市场经济，但是有的国家的市场经济发展得很好，有的国家就非常不好，这也是有好市场经济和坏市场经济之别。什么是好市场经济？就是法治的市场经济；什么是坏市场经济？就是腐败的市场经济，有的人说是裙带资本主义，还有人说是权贵资本主义，这就是坏的市场经济。

我们所面临的问题到底是总结“中国模式”让世人学习，还是进一步探寻中国民富国强和谐发展的道路，我想这是当前中国社会处于转折点时必须回答的问题。

是为序。

吴晓波

2011年3月24日

目 录

序言	(1)
----------	-----

第一章 反思“中国模式”：把改革搞对

中国已到紧要关头	(3)
理解中国经济增长	(6)
中国模式及其前景	(10)
“中国模式”远未形成	(16)
去意识形态化 回归普世价值	(19)
怎样把改革搞对	(25)
CF40 双周圆桌：探究中国经济增长模式	(31)

第二章 中国经济高速增长：能否持续

中国经济增长潜力下行的六个原因和政策含义	(55)
中期增长不会“台阶式”下降	(66)
上升的地平线：刘易斯拐点与通货膨胀裂口	(82)
临近拐点：劳动力成本上升对中国经济的影响	(104)
未来中国经济增长的动力	(123)
地方政府融资平台的风险与对策	(127)

第三章 中国经济增长方式：艰难转型

从“规模红利”转向“制度和劳动生产率红利”	(139)
解决结构性问题的政策排序	(146)
中国经济转型要更多依靠资本市场	(151)
用改革的措施推动城乡统筹发展	(156)
工业化创造供给 城市化启动内需	(163)



寻找中国下一个崛起的区域	(166)
宏观税负与财税改革	(175)
我国分税制改革思路及政策安排：回顾与前瞻	(181)
CF40 双周圆桌：财税改革的目标与路径选择	(189)

第四章 产业升级：占领制高点

重工业化加速的背后	(207)
关于发展战略性新兴产业的路径思考	(214)
通过提高劳动生产率保持劳动力成本优势	(220)
推动产业升级的关键在于提高内需	(229)
踏上有福利的增长之路	(234)

第五章 收入分配改革：还富于民

谁在挤占居民的收入	(275)
转折当口的中国劳动力市场	(300)
收入分配重心面临切换：从资本到人力	(307)
居民消费模式的国际比较及对中国的启示	(313)
以分配公平促收入增长	(333)

第六章 人民币国际化：任重道远

中国对外开放模式亟需转变	(341)
跨境贸易人民币计价结算与人民币国际化	(349)
跨境贸易人民币结算对中国金融开放的影响和对策	(354)
日元国际化的借鉴与启示	(362)
上海国际金融中心建设的国际比较研究	(384)
CF40 双周圆桌：跨境贸易人民币结算与中国金融开放	(399)

附录一：中国金融 40 人论坛简介	(413)
-------------------------	-------

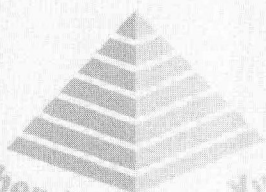
附录二：中国金融 40 人论坛组织架构与成员名单（2011 年）	(415)
---	-------



中国金融四十人论坛
CHINA FINANCE 40 FORUM

第一章

反思“中国模式”： 把改革搞对



Chen Yuan Chen Yuan
Wu Xiaoling Wu Xiaoling
Qian Yingyi Qian Yingyi
Yi Gang Xie Ping Yi Gang Xie Ping
Zhu Min Qin Xiao Zhu Min Qin Xiao
Jiang Chaoliang Jiang Chaoliang
Li Ruogu Lin Yifu Li Ruogu Lin Yifu
Huang Qifan Hu Huaibang Huang Qifan Hu Huaibang
Yongding Lian Ping Yongding Lian Ping
Gaolian Guan Tao Gaolian Guan Tao
Weihua Fan Wenzhong Weihua Fan Wenzhong
Fang Xinghai Jia Kang Fang Xinghai Jia Kang
Fuan Liu Chunhang Qi Bin Fuan Liu Chunhang Qi Bin
Ba Shusong Bai Chongen Ba Shusong Bai Chongen
Jianing Yan Qingmin Jianing Yan Qingmin
Tao Zhou Daoxue Lu Lei Tao Zhou Daoxue Lu Lei
Jianhua Ding Zhijie Jianhua Ding Zhijie
Chen Chao Chen Chao
Xu Gang Xu Gang

中国已到紧要关头

论坛顾问 余永定

中国的人均收入达到 3800 美元，已经超过了中等收入国家的收入标准。可就在战略学家和经济学家忙于推测中国的发展道路，预测中国何时能赶超美国的时候，中国的国内情绪在 2010 年却显得既严肃又克制。温家宝总理曾明确表示，必须坚持把转变发展方式、调整结构放在重要位置，改变中国经济发展的不平衡、不协调和不可持续的问题。

当然，任何国家的经济增长都绝非一帆风顺。纵观历史，中等收入国家进入这一发展阶段后数十年停滞不前，最终退回到低收入国家的例子不胜枚举。诺贝尔奖得主迈克尔·斯宾塞指出，在第二次世界大战后，只有少数几个国家最终达到了完全工业化的发展水平。

令中国在过去 30 年取得巨大成功的发展模式是以社会主义计划经济为初始条件的一种东亚发展模式的变体。但这种发展模式现在已经耗光了大部分潜力。因此中国已经到了紧要关头：如果不进行痛苦的结构调整，中国的经济增长势头就有可能戛然而止。

中国为实现高速增长付出了昂贵的代价。这种代价可能只有后代子孙才能够真正计算清楚。中国的投资增速现在保持百分之五十以上——这明确体现出中国资本使用效率的低下。中国的投资热中有两方面特别令人忧虑。首先，地方政府影响很大一部分投资决策。其次，房地产开发投资占总投资额的将近四分之一。

有些地方简直是用先挖坑再填上的方法来制造 GDP。中国已经有太多的豪华公寓、宏伟的政府办公楼和高耸的摩天大厦。中国省级市修建的酒店可以让西方位于首都的五星级酒店相形见绌。



中国已经成为全世界污染最严重的国家之一。粉尘和烟雾笼罩着一座座大城市。国内所有的主要河流均已遭到污染。尽管取得了一些进步，森林砍伐和荒漠化依然非常严重。干旱、水灾和山体滑坡已经非常普遍。毫无节制的开采正在迅速耗光中国的资源储备。

在中国贸易和出口占 GDP 比重已经超过 60% 和 30% 的情况下，已经无法继续依靠外部需求来实现经济发展的目的。不幸的是，由于出口部门为数千万工人提供了就业岗位，导致这种依赖已经转变为一种结构性问题，而这意味着，降低中国的贸易依存度和贸易顺差已经不单单是调整宏观经济政策所能解决的问题。

经历了数十年的快速扩张后，中国已经奠定了世界经济工厂的地位。问题在于它不过就是工厂而已：中国经济的弱点是缺乏创新和创造力。比如单从数量上看，中国现在是全世界最大的汽车制造国，2010 年一年的汽车产量就达到 1700 万辆之多。但由中国制造企业自主研发的车型却屈指可数。

在这样一个以快速技术进步、创新和创造力为核心的年代，全球经济风景线瞬息万变。没有强大的创新和创造能力，即使是巨人也有致命的软肋。当巨人倒下时，很多人都不能幸免。

事实上，尽管中国的生活水准在过去 30 年内已经有了很大提高，但贫富差距也已经急剧扩大。收入分配向富人倾斜的时间已经过长，政府也未能为公众提供足够的公共产品。富人奢华的生活方式和穷人生活水平缓慢改善之间的强烈反差激起了社会的紧张情绪，对这种现象的反弹随时可能发生。

如果中国未能及时解决这些结构性问题，经济发展很可能无法持续。任何结构性的调整都十分痛苦。但延误越久，调整的痛苦就越剧烈。中国今天强大的财政实力赋予了它成功调整的机会。但这样的机会稍纵即逝，因为特定改革政策的特定受益者已经形成既得利益阶层，他们会不惜一切代价保护已经得到的利益。

中国公众最为痛恨的是官商勾结，备受尊敬的中国经济学家吴敬琏将其称为“权贵资本主义”。打破这一联盟是执政者在 2011 年和今后所面临的最大考验。在中国目前的制度条件下，精英管理是廉政善政的先决条件。但阿谀奉承和玩世不恭的政治文化已经对精英管理造成了严重的侵蚀。因此，经济发展的辩证法已经再次凸显政治体制改革的重要性。

在国外，中国的崛起已经激起了钦佩、嫉妒、怀疑，甚至在某些角落已

经引发了公开的敌意。

幸运的是，由于全球化趋势的存在，中国的崛起像其他新兴经济体的崛起一样，符合所有人的利益。在今后若干年内，在气候变化、全球失衡和国际货币体系改革等领域，作为重要全球利益攸关方，中国应该而且会发挥更积极的作用。但有一点应该不言自明：互惠互利是必须遵守的原则。

(2010 - 12 - 26)