



换马

危机时代的
中国抉择

代鹏
著

民主与建设出版社



换马

危机时代的
中国抉择

代鹏 著

民主与建设出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

换马：危机时代的中国抉择 / 代鹏著. —北京：民主与建设出版社，
2009. 6

ISBN 978 - 7 - 80112 - 925 - 3

I. 换… II. 代… III. 金融危机—影响—经济发展—研究—中国
IV. F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 081093 号

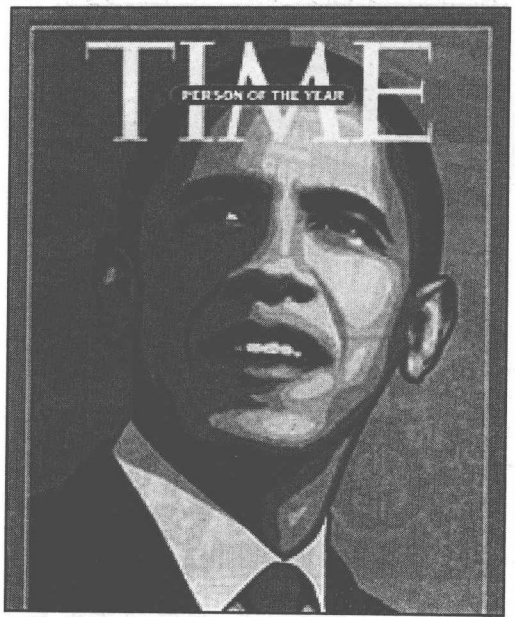
©民主与建设出版社，2009

责任编辑	韩振宇
封面设计	柏平工作室
出版发行	民主与建设出版社
电 话	(010)85698040 85698062
社 址	北京市朝阳区朝外大街吉祥里 208 号
邮 编	100020
印 刷	北京明月印务有限责任公司
成品尺寸	170mm × 230mm
印 张	15.5
字 数	235 千字
版 次	2009 年 6 月第 1 版 2009 年 6 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 80112 - 925 - 3/F · 400
定 价	35.00 元

注：如有印、装质量问题，请与出版社联系

那最美好的时代，那是最糟糕的时代；
那是智慧的年头，那是愚昧的年头；
那是信仰的时期，那是怀疑的时期；
那是光明的季节，那是黑暗的季节；
那是希望的春天，那是失望的冬天；
人们面前拥有一切，人们面前一无所有；
我们全都在直奔天堂，我们全都在直奔相反的方向。

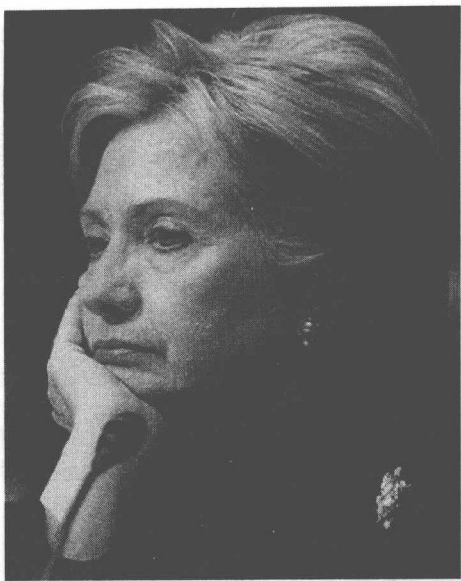
——查尔斯·狄更斯《双城记》



► 你好，奥巴马同志！

史无前例的救援计划、前所未有的金融机构破产、大规模的国有化浪潮、无可奈何的 AIG 奖金门事件、美联储绝望中的“印钞票”行动、美国汽车工人联合会通过克莱斯勒的“受控破产”成为后者最大的控制人，……。以“改变”（CHANGE）为口号当选的美国第一位有着黑人血统的总统奥巴马，在上任不久就通过了一系列令人眼花缭乱的“新政”，也遭遇了他的所有前任所没有遇到过的巨大挑战。这些政策能否奏效，人们不得而知，但是美国社会由此发生的重大改变却是有目共睹的。对此，有人感叹说，以后再和奥巴马总统打招呼的时候不应该说：“你好！奥巴马先生”；而应该改口为：“你好！奥巴马同志”！

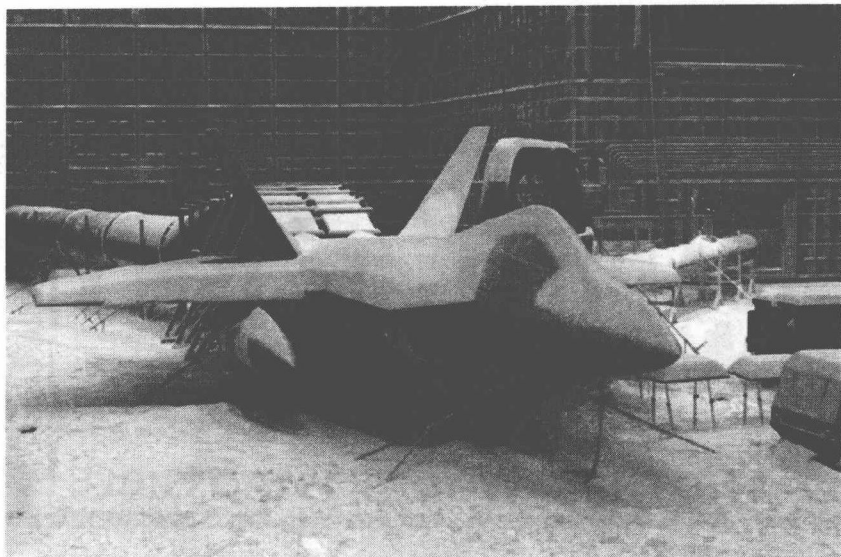




► “巧实力”背后的无奈与尴尬

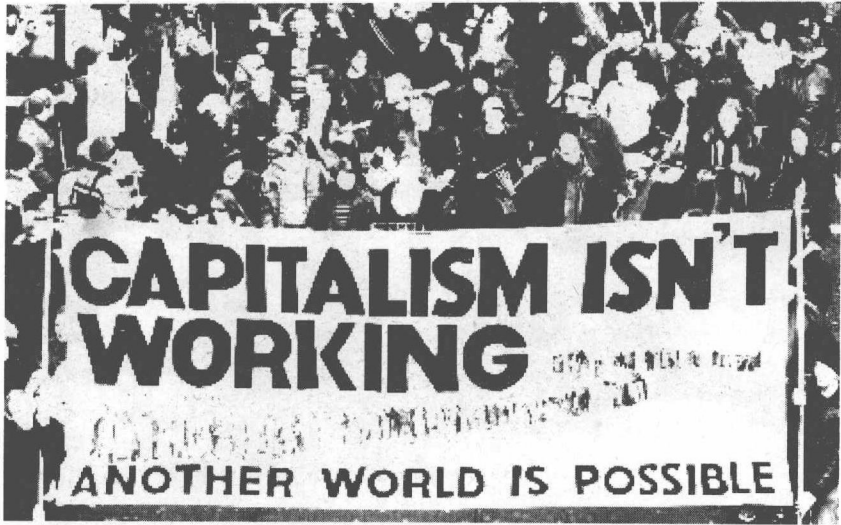
2009年1月13日，当美国国务卿希拉里·克林顿，在美国国会参议院作证时，提出了一个新名词“巧实力”（The Smart Power）作为奥巴马政府的对外政策的基本价值取向。按照美国学者约瑟夫·奈（Joseph Nye）的定义：巧实力就是一种综合运用硬实力和软实力取得胜利的战略。这个“巧”字一语道破了奥巴马政府强烈渴望从各种对外政策的麻烦中脱身的“疗伤外交”的“尴尬和无奈”——既想维持第二次世界大战后形成的对美国有利的国际政治经济秩序，又苦于国力的急剧下落“力不从心”！它不但意味着美国将从“单边主义”和“军事解决”的布什主义的转向，外交将成为变过分依赖硬实力为软硬兼施的对外政策的先锋；也意味着以美国实质上的对外影响的收缩为一个凭借强大实力将美国利益凌驾于各国利益之上的“超霸时代”画上了句号。





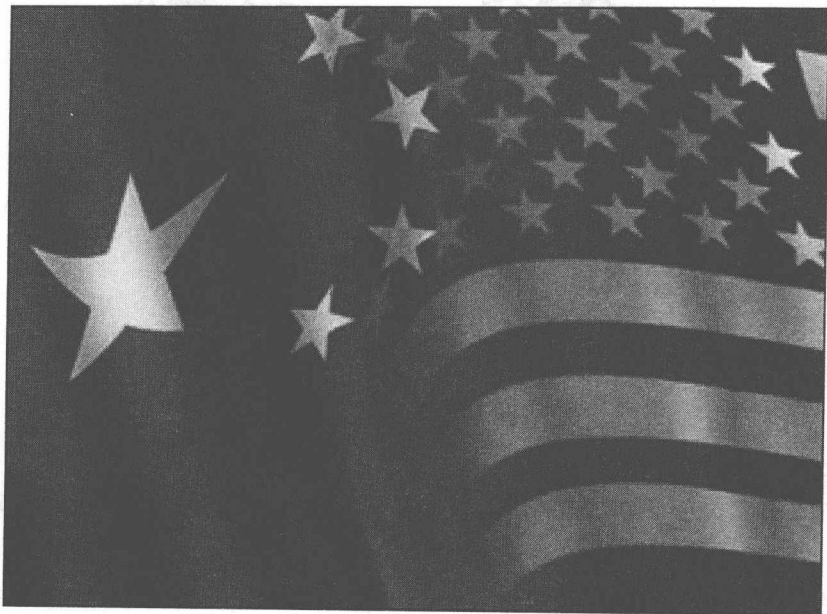
► “猛禽”之殇

2009年4月6日，美国国防部长盖茨宣布：世界上最先进的战斗机F-22“猛禽”，在最终装备187架之后，将提前关闭生产线。这种开发于冷战晚期的第四代战斗机号称曾经在演习中创造过和三代战斗机144:0以及240:2的交换比记录！同时也创造了战斗机历史上最昂贵的采购单价记录。为了保证F-22的绝对先进地位，美国国会曾经立法禁止对任何国家——包括美国最亲密的盟国英国和日本出口这种战斗机。“猛禽”计划终结的表面原因是因为不适于对付“路边炸弹”。实际上其背后反映了美国对外政策的全面收缩。军事手段不是万能的。美国人在花了八年时间，付出了惨重的代价之后，终于在次贷危机的“帮助下”认清了这个道理。从这个意义上看，“猛禽”之殇也意味着单边主义之殇。



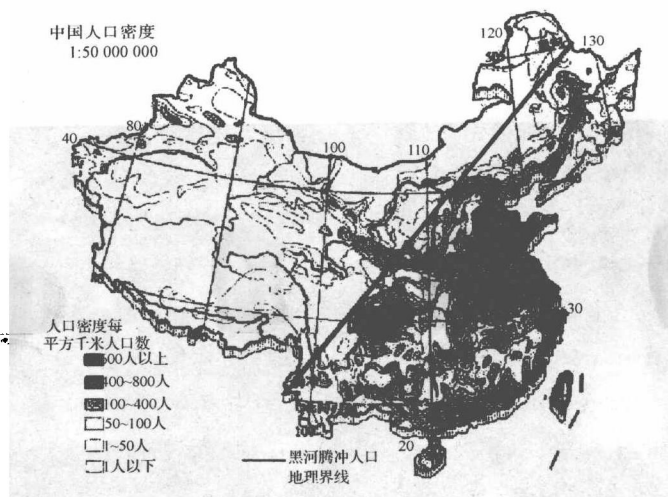
► “资本主义玩不转了”

2008年3月底，在G20领导人伦敦峰会召开前夕，当记者采访英国外交大臣米利班德时，这位外交大臣不无伤感地指出：“单极时代将在4月2日结束。我们将会得到重要机会，使我们能够开始在同一平面上讨论和分析具有重要意义的国际问题，一个多极时代将会开启。”在这次峰会举行前后，大群饱受次贷危机打击的民众在会场外举行了抗议活动。一些示威者打出了一个醒目的横幅“资本主义玩不转了”！——许多人们感到困惑的一个问题是：你那个制度如果真的那么好——怎么惹祸的总是你，而受伤的却总是我？



► “Chimerica” 与 “G2” 时代

2007年，一位美国学者，哈佛大学的经济史学家尼尔·弗格森教授（Nial Ferguson）发明了一个新词“Chimerica”——“中美国”。按照他的解释，中国“China”和美国“America”，这两个分居太平洋两岸的国家，已经成为了世界经济增长的核心。颇有先见之明的弗格森教授赶在奥巴马总统就职之际连忙在《华盛顿邮报》上发表了一篇相当有说服力的文章“Team Chimerica”，敦促奥巴马政府抓紧时间与北京对话，加强这个“Chimerica”的联系，以免最后出现北京自己召开“G1”峰会的局面。2009年3月6日，世界银行行长佐利克（Robert B Zoellick）和世行首席经济学家林毅夫也在《华盛顿邮报》联名发表文章《世界经济复苏取决“G2”》。文章提出世界经济要想复苏，这两个经济发展的发动机必须合作，并成为20国集团的引擎。没有“G2”（两国集团）强劲发展，20国集团就将会令人失望。



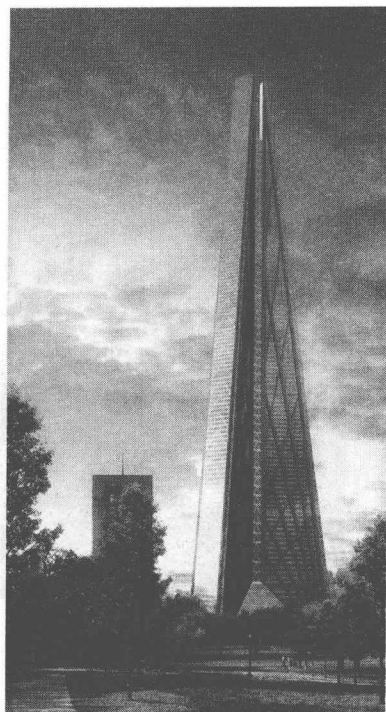
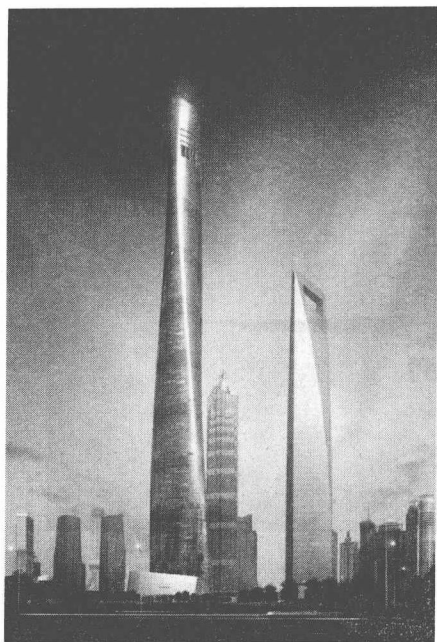
► 跨越“胡焕庸线”

翻开中国经济地图，我们看到的是被一条著名的东北起自黑龙江省爱珲，西南到云南腾冲的“胡焕庸线”一分为二的中国。在“胡焕庸线”以东的地区，有大约 36% 的国土面积，却集中了大约 96% 的人口和几乎全部经济发达地区。而在“胡焕庸线”以西，自大兴安岭山脉以下，内蒙古高原、黄土高原、青藏高原、云贵高原最险峻的横断山系以及沙漠荒漠，主要集中于这个地区；尽管有着中国 64% 的国土面积但是只生活着大约 4% 的人口，其经济社会发展的水平与东部地区，特别是东部沿海地区的差距巨大。在最近 30 年中，在“胡焕庸线”经过的中国中部地区和东北部地区，其发展也被以出口工业为先导的中国东部沿海地区甩到了身后。这主要是由于，在出口导向下的经济发展战略，使得原有的中部作为重要的装备制造链条的产业结构发生了变化所致。在这幅“先东后西”的经济地图背后的传统经济发展模式，已经不能适应今天中国经济社会可持续发展的需求。如果放任其在世界经济危机蔓延下的今天继续发展，就等于是让外国经济需求对中国经济社会进行“布局洗牌”，并且使得整个经济在危机时代受到外部的拖累而停滞，从而对我国的经济社会现代化战略构成威胁。因此，中国经济社会现代化发展战略的“换马”——意味着我们必须跨越“胡焕庸线”！改变将东部地区作为中国经济社会发展重点的战略选择，使得东北和中、西部地区成为未来中国经济社会和现代化发展战略的新重点。



► “中国创造”的时代

2008年11月2日，中国拥有自主知识产权的民用喷气客机ARJ-21“翔凤”终于飞上了蓝天。过去30年中，中国的经济的持续快速发展，使得国民经济在许多方面，不断地发生量变—质变的变迁。中国的产业结构，在很短的时间中通过跨越式的发展，迅速地迈过了发达国家需要几十年，甚至是上百年才能穿越的道路。以钢铁为例，2004年，中国钢铁仅仅十个月的产量，就相当于排在我们后面的美国、日本、英国、俄国的钢铁产量总和！——中国已经稳稳地坐上了世界钢铁产量的第一把交椅。在汽车、家电、船舶、集成电路、民用客机制造等机电产品的制造方面，中国的竞争力也在快速上升，毫不夸张地说，中国正在成为世界市场的“价格终结者”——一旦中国掌握某种产品的核心生产技术，那么这种产品的高价格就将迅速被中国人的“海量”产量“抹平”，其价格壁垒就会迅速“崩溃”，其高额利润也将在短期内迅速“归零”。而这类情况正在一个又一个被视为高端的市场中不断出现。在日益强大的“中国制造”的努力下，许多旧时高不可攀的“王谢堂前燕”，已经飞入了越来越多的“寻常百姓家”。



► 新“双城记”

2008年11月29日，在中国上海浦东，两座被认为是浦东地标的摩天大厦——金茂大厦和环球金融中心的一旁，一座高达660米的亚洲第一高楼上海中心大厦动工兴建了。两年后，这座大厦将与金茂大厦、环球金融中心大厦一道成为黄浦江畔最耀眼的一道风景。就在一周前，在万里之遥的莫斯科，另一座被认为是俄罗斯、乃至欧洲新地标的摩天大厦——612米高的“俄罗斯塔”，也迎来了它的“大日子”——“停工”——因为经济危机和财政困难，大厦的投资方宣布“俄罗斯塔”无限期停工——没过多久，莫斯科市政府被迫宣布由于投资方拒绝继续投资，这座摩天大厦将彻底停建——原址准备改建成大型停车场或者公园。就在全球各国经济因为金融危机的打击而纷纷中止新的摩天大厦计划之际，中国几乎成为了唯一一个还在继续计划和修建新大厦的地方。因为这些中国巨人的修建者们相信：在这片充满希望的土地上，新一轮经济增长即将到来！

目 录

引 言 无限风光

第一部分 两个百年之约背后的中国抉择

两个大大提前的约定	8
弗格森教授的“新发明”	9
中国经济增长的世界意义	10
变化中的 2008	12
危机中的国家抉择	13
刻不容缓的“换马”	16
第一个层次的换马:经济增长动力的换马	16
第二个层次的换马:经济发展战略的换马	17
第三个层次的换马:现代化发展战略的换马	18
来自重要战略机遇期的召唤	20
跨过黄金门槛	20
“四非社会”时代的到来	25

第二部分 三大秩序的变革契机

维系世界的三大制度安排	29
被次贷危机改变了的世界政治版图——“超霸时代”的句号	31
误中副车的石油奇谋	32
不期而至的多极时代	35

被次贷危机改变了的世界货币与金融秩序——美元体制的动摇	38
“纸黄金”与“真霸权”	38
“华盛顿共识”陷阱	41
特里芬的“乌鸦嘴”	43
无可奈何花落去	46
“美元边缘化”之路	50
被次贷危机改变了的世界贸易与产业格局	
——国际“剪刀差”的弱化	55
“肥水不流外人田”之祸	56
“金剪刀”的没落	58
第三部分 次贷危机是什么	
几个要命的关键词	66
次级抵押贷款膨胀的背后	66
次级抵押债券的“贡献”	70
信用违约掉期的“保险”	71
次贷危机的传染轨迹	73
都是利率惹的祸	74
忽啦啦似大厦倾	76
“World on the edge”——世界站在了悬崖的边缘	81
风中的飞蛾：谁能成为幸存者	82
缩水富豪的排行榜	85
政府：最后的防火墙	88
经济国家主义的流行	88
《2008年紧急经济稳定法案》	90
“放水淹没”疗法	95
谁之过	98
态度决定一切：对宏观之失的思考	99
脱缰之祸：市场之失的背后	100



道德风险:危机的微观根源	102
奥巴马的愤怒	103
中国会是下一根风中之烛吗	104
第四部分 中国经济抗震分析	
“不差钱”的中国金融业	109
防火墙的隔绝	110
基本面的改善	111
监管者的贡献	112
资金链的牢固	113
决策者的强大	114
有钱真好	115
4万亿:中央政府的火车头	116
两个引起了广泛关心的问题	118
全面跟进的地方政府投资	125
忽如一夜春风来的“巨工程”	128
未来会怎样	131
第五部分 换马:繁荣的中国式道路	
繁荣的根本之策	135
三个否定性的答案	136
迫在眉睫的“换马”	137
经济增长动力的换马	137
三个“过去时”的瓶颈	138
旧方式的极限	141
一个崭新的视角	143
内需的潜力和能量	144
经济发展战略的换马	148
跨越“胡焕庸线”	149
动力内在化与发展战略转型	152



现代化战略的“换马”	155
“三农”问题的新思路	155
城乡一体化的实现路径	159
一场结构性调整的持久战	162
第六部分 四非:进入重要战略机遇期的中国	
“百年之悔”的背后	166
再谈“三盎司黄金”门槛	169
经济社会结构形态的变迁	171
以“365 < 7”为“起点”	176
“四非”社会的总体特征	181
非常规:与众不同的中国社会—经济增长模式	183
非线性:量变—质变的结构转型与跨越式发展	188
非均衡:经济发展动力的矛盾式增长	194
非稳定:充满不确定性和风险的发展过程	196
结 语 第三次思想解放:我们解放什么	
我们所知的历史已臻于终点了吗	204
福山的妄言	204
东亚模式的争论	204
北京共识与华盛顿共识之争	206
北京共识的实质	206
“彭氏中国威胁论”	208
中国人近现代的三次思想解放	211
第一次思想解放:从“他信”到“自信”	211
第二次思想解放:从“两个凡是”到“实践是检验真理的 唯一标准”	217
第三次思想解放:走人家的路还是走自己的路	219
后 记 做中国气派的学问	



引 言

无限风光

江北秋阴一半开，晚云含雨却低回。
青山缭绕疑无路，忽见千帆隐映来。

——宋代大诗人王安石《江上》



换马