

附件：

课程思政优秀案例申报表

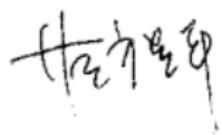
案例名称	从竞争、选择和发展的角度解读中国经济		
推荐高校	北京师范大学珠海分校		
联系人	蓝裕平		
所在学院/专业	国际商学部/金融学专业		
课程名称/所学专业门类	经济现状与前景预测/公共选修课		
授课教师姓名/电子邮箱/手机号	蓝裕平/lanyuping@bnu.edu.cn/		
课程简介（不超过300字）	以中国经济发展历史、现状和未来前景分析和预测为基本内容，培养学生运用经济学理论和方法去理性看待经济现状及经济事件，认识到国家发展与民族、个人命运紧密相连，帮助学生们建立爱国情怀，并认识到尽量为国家安全和发展做出贡献，是每个公民的基本责任。 在本课的教学过程中，主要运用发展经济学的理论，从动态的角度分析中国的经济发展状况和发展趋势，并尝试从发达国家的发展历史过程中，寻找预测中国未来趋势的线索。 在相关分析中使用大量数据，通过纵向和横向的比较，试图客观且形象地向读者展示中国经济的真实状况，并据以研究其发展趋势；使用经典理论作为分析的逻辑框架，但始终重视假设前提的重要性，保持了分析过程的逻辑严密性，使结论更有说服力和参考价值。		
教学目标（不超过300字）	历史学家杜兰特说，生物学给人类社会三个教训：生命即是竞争，生命即是选择，生命必须繁衍。本人认为以上三个教训，正好作为分析中国经济现状与预测未来的基本指引： 竞争：中国经济发展中必须面对国际竞争。新中国至今七十年里，一直在一个复杂的国际环境中寻求发展时机，并参与国际博弈。在中国成为世界第二大经济体之后，必然成为美国最重要的竞争对手。 选择：任何经济政策，都是一种抉择。社会主义价值观包括十二个词：富强、民主、文明、和谐、自由、平等、公正、法治、爱国、敬业、诚信、友善。经济决策需要对各种目标按照优先次序做出适当的抉择，以实现社会价值最佳。这种思维方式，与经济学的原理完全吻合。 发展（繁衍）：任何决策都需要考虑到长期的发展，而不能仅考虑眼前。		
教学方法与信息技术手段	教学主要以课堂讲授和研讨会形式进行；教师撰写专著作为教材；各章节有较完善的课件。		
专业教学与思政教育的融合设计	专业教学 内容或章节	思政教学案例融入实例	思政元素挖掘

	第一章 关于经济分析方法	经济政策不同于经济学理论，需要综合考虑各种需求。 经济学理论运用于实践时需要考虑理论的适用性。中国的经济政策的制定，需要充分考虑实际情况。 批判那种照搬西方理论的教条主义，批判那种不顾中国实际的普世价值观。	1. 国家之间存在显性和隐性的竞争关系，每个国民（包括经济学者）都需要站在自己国家的立场上去考虑国家发展问题； 2. 经济决策，就是通过适当的选择，让社会主义核心价值观中各追求目标价值总和最大化； 3. 经济发展不仅要考虑短期利益，还需要考虑长期发展。
	第二章 中国经济现状分析	通过对大量的数据做纵向和横向比较分析，展示中国在经济各领域都取得巨大成就，包括经济总体和人均指标，科技创新指标，人均寿命和贫困率指标等。 中印在二战后长期都是贫困的人口大国，中国的人均GDP长期低于印度，造成印度人对中国的傲慢，但是1990年之后，中国超过印度，到2019年相当于印度的五倍！ 中国研发经费增长、PCT专利国际排名及其增长、国际创新指数排名的持续上升。	1. 中国的社会制度有别于西方国家，照样可以让经济得到快速发展，老百姓生活得到很大的改善。提高学生对于中国社会制度的认同感； 2. 激发学生的大国自豪感，对于中国文化的自信，以及对未来的良好预期； 3. 中国与印度经济数据的比较，可引导学生深入思考：而中国实践表明，中国的社会主义制度，具有自己的优势，让国家富强，人民生活富足。 4. 帮助学生客观看待中国科技发展状况，激发学生关心国家前途的热情。
	第三章 对中国“奇迹”的经济学逻辑	经济学界有两种极端思想： 1. 强调中国没有尊重市场经济规律； 2. 强调中国经济的特殊性，需要有特别的理论加以解释。 本人认为，中国经济不是异类，发展的轨迹与西方发达国家走过的路并没有本质的区别。 西方的科学技术可以为我所有，为什么经济学理论没法解读中国经济？这从逻辑上也解释不通。 过度强调中国与西方发展模式的差异，不利于中国给予与世界各国的合作，且难以令人相信这种模式的可	1. 中国经济发展过程符合经济学逻辑：中国大量的劳动力与西方的资本结合创造了经济成果（索罗理论）；而中国努力建设的营商环境适应资本的要求，而且中国稳定的社会政治环境提供了经济发展的重要基础（卢卡斯悖论）；中国正在强调的产业升级和科技创新，正在努力培养内生性的经济发展动力（罗默内生增长模型）； 2. 通过马斯洛需求层次理论，可以理性看待国人形象、道德观点、科技档次及消费档次等的改变及其趋势。 3. 中国改革开放早期的环境污染等问题，是工业化初期所需要付出的代价，产业升级就会逐步

		持续性。 过分强调中国的特殊性，强化了西方国家对于中国经济发展模式的偏见，也不利于中国经济学者与西方学术界的正常交流。 笔者使用索罗、卢卡斯、罗默、库兹涅茨发展经济学理论解读中国经济发展过程中所出现的各种现象，完全符合逻辑。	改善自然环境（库兹涅茨环保曲线）； 4. 经济发展初期，市场化改革导致贫富出现分化，基尼指数上升；经济发展到一定程度，贫富差异缩小，基尼指数下降（库兹涅茨不平等曲线）。中国的扶贫政策正在发挥重要积极作用。
	第四章 中国经济发展的“天时地利人和”	从天时地利人和三方面因素解读中国经济发展路径。邓小平适时改善与美国关系，在保证社会稳定的前提下对外开放，引进外资，推动经济发展。 对比俄罗斯和南非接受“华盛顿共识”陷入了动荡和长期混乱局面的命运，中国走出一条独特但成功的改革道路。	批判西方的普世价值观，通过逻辑分析，指出过度“自由化”的危害。 中国经验：实事求是、因地制宜、因时制宜是最重要的因素。 培养学生关于制度自信的观点，放弃对西方的盲目崇拜。
	第五章 中国经济的工业化与全球化	新中国工业化前三十年靠自我积累，后四十年靠引进外资和技术进步。 针对一些人完全否定前三十年的错误倾向，指出前三十年的工业化成果，是后四十年改革开放的重要基础。 培养学生严谨、客观的学术态度，独立思考能力和判断能力。	从国际冷战格局客观看待中国在前三十年的经济发展状态。 有进取心的国家需要不断升级产业，提高贸易条件。伴随全球化，各国竞争力会出现变化。 中国在科技方面已经有很大的进步，尤其是应用科学方面，基础科学方面，随着研发投入增加，未来可望获得明显进步。 中国在经济和技术方面的进步必然引来激烈的国际竞争。
	第六章 经济发展驱动因素分析	按照罗斯托理论划分，中国上世纪末完成经济起飞阶段，目前处于“趋向成熟”阶段，这一阶段通常都需要更多的基础设施建设，以及教育科技技术等方面的投资。这个阶段通常会延续50到100年。 批驳指责中国依赖投资驱	通过比较，可以看到实行西方式民主制度的国家未必比中国更有优势。多党制之下，每个政党通常都照顾自己的支持者，容易造成社会撕裂，而且为了选举往往对民生福利有过高的承诺，为了兑现承诺不惜牺牲长期利益。中国执政党代表所有的国民，更可能通盘考虑短期利益和长期利

		动力“不可持续”的错误观点。与巴西和南非“未富先奢”式的高消费、高福利政策相比，中国的发展更加稳定和可持续。	益。 世界上没有完美的制度，中国的一党制是中国人的选择，至今看来适合中国的需要。
	第七章 发达国家发展历史的启示	日本等发达国家走过的路，值得中国借鉴。人口和城市化是影响经济发展的最重要因素。中国人口增长率下降制约进一步增长，城市化进程可望继续推动。	通过对日元汇率历史曲线及汇率改革的过程的分析，帮助和引导学生认识“广场协议”背景，对国际博弈策略的思考。 帮助学生认清中国未来的发展潜力，更好的规划自己的未来。
	第八章 金融体系改革及其趋势	中国与美国在金融深度上有巨大的差异。而中国正在以稳健的步伐，继续开放并发展金融产业。 帮助学生理解中国金融改革过程，以及未来的发展趋势。	批驳中国“崩溃论”，提高学生对国家的自豪感和自信心。 中国即将成为世界第一大经济体，金融体系将继续发展和扩张。 培养学生严谨、客观的学术态度
	第九章 中美博弈与贸易战前景分析	中国作为世界第一大国，且还具有很大的发展潜力，成为美国竞争对手是必然的。中国必须能积极面对。 批驳诸如此类的错误观点：中国太高调了，才引起美国的打击；中国在美国的打击中不堪一击；中国不应该做让步，等等。	中国具有保护自己的能力和力量与美国继续博弈。 为避免陷入修昔底德陷阱，中美双方都应该互相妥协。但中国永远都需要为最坏的时刻做准备。 帮助学生了解中国国际博弈实力的状况，培养学生的爱国精神。
	第十章 人民币汇率及其长期趋势	从购买力平价理论分析中美物价水平的差异，且从日元汇率的历史得出结论，人民币汇率处于长期升值趋势。但需要具备重要实现条件：中国是否保持稳定并顺利成为发达国家。	引导学生对中国未来命运的关心，明白社会政治稳定对于经济发展重要性。 培养学生对于未来的积极态度。
	第十一章 中国投资市场前景预测	从人民币汇率趋势、城市化对经济的继续推动力，以及中国科技进步的趋势看，中国投资市场仍处于长期上升过程中。 从估值水平的横向比较来看，中国股市远低于美国，从纵向比较来看，中国目前	培养学生以合逻辑和发展的思维方式去思考未来。 均值回归分析显示股票市场处于历史地位。 城市化进程时人口不断流向城市，尤其是大城市，房地产市场进入结构性变化中。一二线城市将长期处于动态不均衡状态中。

		仍处于历史地位，适合做长线投资。	
	第十二章 中国经济预测	从当前经济增长速度、人民币汇率升值前景等方面看，可望在 3-5 年内成为发达国家；预计中国将在 5-10 年内成为世界第一大经济体。	中美贸易战推动中国的市场化改革。法制化和市场化是很正确的方向。 培养学生的国家意识，大局观点，以及爱国热情。
教学效果（不超过 500 字）	2018-2019 第二学期学生评教分：4.707； 2019-2020 第一学期学生评教分：4.75。 学生评语汇总： 1.我遇到的第一位每次下课都获得掌声的老师 讲课很棒 通俗易懂 老师写的论文也很棒 但希望课上更多互动 激发我们的思维 让我们将上课内容联系实际 2.还可以，可以学到很多 3.疯狂给蓝老师打电话。 由于最近的两个学期，本人负责的专业课已经超额，不能申报公选课，因此这两个学期没有开这门课。 本人这几年为本校培训中心以及中山大学高教中心安排的成人培训班（针对公司高管或政府官员）讲授中国经济发展相关课程，获得广泛好评。		
特色与创新（不超过 500 字）	特色： 大学生们都是具有一定独立思考能力的人，而且在互联网时代，他们接触的信息来源非常广泛，因此很难接受“硬性推销”的观点或观念，如果不能让他们从逻辑上接受，很可能适得其反。 《历史的教训》，是美国著名历史学家威尔·杜兰特夫妇的代表作。习主席在该书翻译版的扉页上题词：“牢记历史经验、牢记历史教训、牢记历史警示，为推进国家治理体系和治理能力现代化提供有益借鉴”。本人深读该书之后发现，我们可以从中吸取思想方法，运用于对中国经济发展的认识和分析，同时也可以用于学生的思想政治教育。 杜兰特总结人类历史的三大教训：生命即是竞争，生命即是选择，生命必须繁衍。按本人理解就是从林法则。这一法则很容易被理解并接受。。本人在教学以及撰写专著《中国经济发展的逻辑》的过程中发现，以“竞争、选择和发展（繁衍）”作为基本假设解读中国经济发展进程，一方面与经典的经济理论并不抵触，另一方面，学生们可以很容易理解中国经济发展过程中的各种现象和问题。 创新： 国内学术界有一种倾向，认为发展自西方的经济学理论无法解读中国经济发展的模式。本人完全不认同这种观点，而且觉得这种倾向不利于中国经济进一步的走向全球化，并带来很大的危害性：抑制中西方经济学界的联系，而且强化了西方对中国的偏见。 丛林法则，甚至可以用于解读中国的社会制度。从杜兰特对于历史的论		

	述看，从来没有出现一种制度被认为是最好的。好的国家制度，要能够在国际竞争中保持优势，并保持活力。目前的社会制度是中国人的选择，而选择也意味着有代价。为了保持发展经济所需的稳定社会秩序，人们需要放弃某些个人自由，例如持枪的自由。事实上，疫情中各国的表现已经让人们看到，中国的社会制度在给百姓提供基本保障方面具有特别的优势。
支撑佐证材料清单(不超过3项,具体材料附表后)	1. 《中国经济发展的逻辑》(专著), 蓝裕平著, 中国纺织出版社出版, 2020年9月(后面提供该专著部分内容的电子版资料, 尤其是较能体现本人思想方法的第一章: 研究方法) 2. 整套教学教案(候查) 3. 整套教学课件(候查)
授课教师承诺	1. 主讲人保证所提供各项材料不存在政治性、思想性、科学性和规范性问题; 2. 主讲人保证所使用的教学资源知识产权清晰, 无侵权使用的情况; 3. 主讲人保证所提供各项材料不涉及国家安全和保密的相关规定, 可以在网络上公开传播与使用。 主讲人签名:  2020年11月20日
学校教务处意见	授课教师不存在师德师风问题; 课堂所使用资源内容不存在政治性、思想性、科学性和规范性问题。同意推荐。 教务处处长签字(盖公章): 年 月 日

附录:支撑佐证材料(按清单标号排序)。

《中国经济发展的逻辑》(专著), 蓝裕平著, 中国纺织出版社出版, 2020年9月

封面/封地/折页(作者简介)/序言/前言/目录/第一章: 研究方法/后记

中国经济发展的逻辑



蓝裕平 著

中国信息出版社有限公司

中国经济发展的逻辑

THE LOGIC OF
CHINA'S ECONOMIC DEVELOPMENT

蓝裕平 著



一位当过外汇交易员、证券分析员、基金经理、房地产公司高管和上市公司董事的金融学教授，
聚焦经济政策、科技发展、产业转移与升级、中美贸易摩擦、金融体系及投资市场等热点、难点问题，
为您深入分析中国经济的过去、现在和未来。

中信银行（国际）首席经济学家 廖 群

旅美国际政治学者 李 毅

深圳得润电子股份有限公司董事长 邱建民

鼎力推荐

中国信息出版社有限公司 | 国家一级出版社
全国百佳图书出版单位

中国经济发展的逻辑

THE LOGIC OF CHINA'S ECONOMIC DEVELOPMENT

蓝裕平教授的《中国经济发展的逻辑》一书为了一本力作。此书有三大特点：一是从理论上以竞争、选择和繁衍（发展）三大基本假设为基础，为研究中国经济发展提供了一个新的理论视角；二是从方法上将定性与定量、历史与现状/未来以及国情与国际比较有机地结合起来，大大增强了分析的逻辑力量；三是从内容上涵盖了中国经济发展的广泛议题，从经济增长、工业化、科技发展、金融体系和人民币到经济政策、中美博弈及投资市场等。相信此书为经济学者和对中国经济有兴趣的一般读者都将提供十分有用的参考。

廖 群

中信银行（国际）首席经济学家
中国首席经济学家论坛理事

这几年我对中美关系和两岸关系的研究成果得到各界人士的高度关注。我与蓝裕平教授在一些场合就这类话题也有一些交流，他从经济学分析得出的结论，经常与我的观点不谋而合！他的新著出版前，我有幸先睹为快。他认为从经济和科技等方面的状况和发展趋势来看，中国成为美国最大竞争对手是一种历史的必然，我完全赞同。中国必须放弃幻想，积极迎接挑战，实现中华民族伟大复兴大业。这本书的信息量很大，思路清晰，很有逻辑性。值得阅读。

李 毅

美国伊利诺伊大学UIC社会学博士
福州大学民建经济研究院研究员

蓝裕平教授在2002年开始担任本公司顾问或非执行董事，协助我们从一家普通加工企业，逐步成长为涉及家电与消费类电子、汽车电器系统、汽车电子及新能源汽车领域的上市公司。中国经济发展和变化都太快，我们总是感觉如履薄冰，担心赶不上时代的步伐。蓝教授在新著中借鉴西方国家发展历史上的经验，分析中国当前的经济状况并预测未来发展趋势，尤其是关于产业转移、产业升级方面的论述，对我们企业家群体很有参考意义！

邱建民

深圳市得润电子股份有限公司董事长



作者简介

蓝裕平，生于1963年，金融学教授；毕业于中山大学经济系和管理学院、新西兰梅西大学商学院。曾担任国际商业信贷银行（BCCI）深圳分行外汇交易员（1988～1991）；深圳特区证券公司研究所研究员（1999）；深圳创策投资发展公司金融投资部经理（1999～2002）；北京当代投资集团总裁助理（2002～2005），分别从事外汇与资金交易、证券投资分析、金融资产管理、房地产投资分析、企业上市策划与企业并购等业务。曾长期兼任深圳得润电子股份有限公司（2002～2017）、中国海景控股有限公司（2005～2014）两家上市公司非执行董事。

自2005年起在北京师范大学珠海分校任教，长期担任中山大学管理学院EDP项目、对外经济贸易大学RFP项目和香港浸会大学MBA项目的兼职教授；还兼任广东省金融学专业教学指导委员会委员、广东省消费环境研究会理事和深圳冠旭电子股份有限公司独立非执行董事等职务。经常应邀为一些中大型企业就经济和金融形势分析、投融资策划等提供财务顾问或培训服务，服务对象包括中国建设银行、中国核电集团、中国航天集团、泸州老窖、美的集团、佛山南海金融控股集团和珠海保安集团等。

在国内外刊物公开发表论文八十余篇，出版了《西方微观经济学》《企业融资战略》《融资策划》《投融资策划——理论与实务》等著作。

内 容 提 要

本书运用发展经济学理论,分析中国经济状况;使用大量数据,通过纵向和横向比较,试图客观地描述中国经济的真实状况,并据以展望其发展趋势;使用经典理论作为分析的逻辑框架,始终重视假设前提的重要性。

在讨论中国经济政策的制定时,以“竞争、选择和发展”作为基本思路,从产业转移、产业升级和经济转型等角度解读中国对外开放、西部开发、“一带一路”倡议等具有前瞻性的战略部署,认为中国一直是在激烈的国际竞争环境中相机抉择,争取发展机会,并取得了显著成就。

本书主要从人口和城市化进程两个方面分析了中国未来的发展潜力,对中美贸易战的因由和前景做出了说明和展望,还对人民币汇率、房地产市场和股票市场前景做出了展望。

图书在版编目(CIP)数据

中国经济发展的逻辑 / 蓝裕平著. —北京:中国
纺织出版社有限公司, 2020.9

ISBN 978-7-5180-7205-7

I. ①中… II. ①蓝… III. ①中国经济—经济发展—
研究 IV. ①F124

中国版本图书馆CIP数据核字(2020)第037698号

策划编辑: 向连英 责任校对: 王蕙莹 责任印制: 储志伟

中国纺织出版社有限公司出版发行

地址: 北京市朝阳区百子湾东里A407号楼 邮政编码: 100124

销售电话: 010-67004422 传真: 010-87155801

<http://www.c-textilep.com>

中国纺织出版社天猫旗舰店

官方微博 <http://weibo.com/2119887771>

三河市宏盛印务有限公司印刷 各地新华书店经销

2020年9月第1版第1次印刷

开本: 710×1000 1/16 印张: 21

字数: 312千字 定价: 68.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社图书营销中心调换

我曾经应国际学术期刊之邀为几部（英文）专著写过书评，但从未作过序。蓝裕平新著出版，请我作序，这对我来说不啻一种殊荣。说殊荣，可追本溯源至我与他有过的一段师生关系。1997年我从英国应聘到新西兰梅西大学商学院任教，他是第一批上我开设的《国际货币经济学》课的研究生。由于相似的国内求学背景，我们在交流中多了一份亲近感。后来我指导他完成了关于“外汇汇率制度与亚洲货币危机”课题的硕士学位论文，校外评审专家的意见与我的—致，认为这是一篇资料翔实、分析透彻、见解独到的优秀论文。该文经我们修改与润色，应邀在美国召开的国际学术会议上公开发表。蓝裕平扎实的经济—学理论基础、较高的研究天分及对现实问题的敏锐观察力，给我留下了深刻的印象。鉴于此，我鼓励他继续攻读博士学位。可他在完成硕士学位论文后便急于回国求职，遗憾之余，我只能给予他衷心的祝福。回国后，他在金融界又工作了五年，最终还是回归大学，重执教鞭，并因取得了丰硕的教学、科研成果而很快晋升为正教授。我对他的人生抉择及随后的成就丝毫不觉得意外；更多的则是为他身上折射出中国知识分子代代传承的“以天下为己任”的胸怀与责任感而感到钦佩与鼓舞。

中国经济发展的奇迹，早已引发国内外经济学家浓厚的研究兴趣。就我阅读所及，这方面的各种中、英文学术著作可谓汗牛充栋。当我拿到蓝裕平的书稿时，第一个在我脑海萦绕的问题就是：此书有何与众不同之处？百忙中通读—遍之后，我概括出了如下几个主要特点。

其一，以“丛林法则”作为基本假设前提，把可能涉及的意识形态问题都过滤掉。这使整个分析过程直接切入实际问题，以便得出实用且可行的建议。

比如，在中美贸易战中，特朗普的很多言行与美国一直宣传的价值观是不一样的，不符合所谓的“政治正确”标准，但是，从“丛林法则”的角度看，特朗普的所作所为与历史上的所有美国总统并无本质区别，他们考虑的都是美国利益，只是采取了不同的方式而已。而中国也应从维护本国实际利益的角度出发，去制定相应的对策，以应对新形势下中美之间的战略竞争。那种动辄以意识形态之争来界定中美博弈、并为此分析对策的思考，看似“深刻”，实则未见的能抓住问题的要害。众所周知，中国的政治制度与西方的有很大差别，如囿于此，在讨论经济问题时，便容易陷入对制度好坏的争论上，而这种争论能产生“热”却难以产生“光”。在“丛林法则”的假设前提下，制度恰如资源禀赋，是一给定变量。给定“制度禀赋”，继而分析经济运行的客观状况与绩效，其所得结果自然使“制度优越与否”成为题中之义，而不必刻意将其纳入重点讨论的视野，致使分析平添主观烙印而缺少客观依据。在中美贸易战中，有论者认为美国对付中国的原因是中美在社会制度和价值观上的差异。言外之意，就是中国需要在政治制度等方面做重大变化才能避免美国的打击。这种观点无法解释为何美国也发动针对其盟友的贸易战。此书要摒弃的，就是这种偏离“丛林法则”的思维方法。作者对中国经济发展过程及成就的剖析本身间接展示了中国制度的某种优越性：有利于体现国家意志并发挥国家能力，在国际博弈中突破发达国家在技术壁垒等方面的封锁，尽快提升国家的产业层次，帮助国家经济转型。因此我认为，作者为本书选择的分析框架是明智的，因而也是富有成效的。

其二，经济学的研究目的，就是要解决资源稀缺性与欲望无限性之间的矛盾。这本书以“竞争、选择和繁衍（发展）”作为分析的基本脉络，一方面充分体现了经济学的研究目的，另一方面使整个分析过程更有条理。中国的经济决策是一个很复杂的过程，涉及国际竞争的考虑，涉及在诸多选项之间做抉择，还涉及对未来持续发展潜力的考量。这本书通过数据分析、理论分析和“天时地利人和”的因素分析，给读者描绘了中国经济的真实面貌，并揭示了其内在

的经济学逻辑。这本书在全面总结中国过去四十年制定和推行经济政策的具体实践基础上,进一步提炼出“实事求是,因时制宜,因地制宜”的宝贵经验。这个经验很重要。中国的成就肯定会引来很多发展中国家的学习和效仿;但中国的国情很特别,若其他发展中国家完全照搬中国的具体政策及实践,未必能取得同样的效果。而“实事求是,因时制宜,因地制宜”,才是中国成功的关键,也可以为其他发展中国家所借鉴。

其三,以发达国家的经济发展历史作为一面镜子,对照分析中国经济的现状,为展望其未来走势提供启示,是本书的又一特色。不同经济体之间的比较分析,是国际经济学界常用的、能提供洞见的视角,而不少有关研究中国经济的著作对此,或完全忽视比较研究,或浅尝辄止、一笔带过。本书选择了美国和日本这两个发达国家作为中国的参照物,用两章篇幅集中于宏观虚拟经济(金融体系)层面的、兼纵向与横向的比较分析和深入挖掘,试图从中寻找可供中国参考的金融体系进一步改革的启示,以解决中国经济中的“最短板”问题,即金融制度问题。细心的读者会发现,其实比较经济分析方法的使用贯穿于这本书始末,使作者能够为中国经济的未来做出一系列展望。例如,基于人口和城市化进程这两大因素变化情况,剖析日本最近三十年经济停滞的原因,进而展望中国经济出现拐点的时间;通过对日元汇率在1980~1990年的大幅波动,结合购买力平价理论的分析,展望人民币汇率的升值趋势及其可能的幅度;借助对日本和中国台湾地区投资市场历史的分析,展望中国大陆投资市场的长期趋势。经济分析如果不着眼于展望未来将变得毫无价值。本书作者深谙此理,并提出了有一定参考价值的见解。

最后值得一提的是,蓝裕平长期从事金融投资领域的实务工作,对市场行为及市场参与者的心理有较深刻的认识。与主流观点负面地看待“泡沫”不同,他认为“泡沫”本身是中性的:泡沫膨胀的过程常常是经济快速发展过程的伴随物,而泡沫破灭的时刻是经济出现调整的时刻。因此,泡沫的膨胀和破灭是市场波动规律的表现形式,政府只能通过一些措施防止市场波动过度化或使其

平滑化，但无法阻止泡沫的产生和发展（除非彻底抛弃虚拟经济）。一定的可控范围内的泡沫甚至有利于激活实体经济活动，而泡沫的破灭虽然会对实体经济有短期的冲击，但其影响有限且是短期的。因此，他主张政府对于经济的调控应该侧重于关注经济增长率和通货膨胀率，不必过度担心虚拟经济中的泡沫问题。尽管这个观点与主流看法有较大的区别，但因他的分析过程有较强的逻辑性，可做一家之言供大家进一步思考时参考。

李晓明

新西兰梅西大学（Massey University）

经济金融学院金融经济学首席教授

2020.1 于奥克兰

“浩瀚无涯的过去只是错误地一再上演，而这些错误注定要在未来更大的舞台上，以更大的规模发生？”历史学家杜兰特用一个问句，说出了他耗费 50 年时间研究世界文明史以后最重要的感悟。这句话使笔者产生了共鸣——中国经济发展中至今发生的所有事情，基本上都在历史上重复发生过。通过研究历史，不仅可以更好地认识今天，还可以展望未来。

本书将对中国经济做一个全面的分析，包括对过去 40 年发展逻辑的解读，对当前状况的认识，对于未来发展趋势的展望。中国过去 40 年从世界最贫穷的国家之一，变成目前较高中等收入国家，并且成为美国这个“伟大国家”的头号竞争对手。中国经济问题主要是发展经济学的问题。基于这样的看法，笔者比较侧重从世界历史，尤其是发达国家发展历史的角度，来分析中国的现状，并展望未来。

笔者在三年前就开始酝酿这个写作计划。可是，没找到能把对各个问题的看法系统整合起来的一种思路，或者说用于做全面逻辑分析的假设前提，直到读了杜兰特的著作《历史的教训》。杜兰特认为，人类历史只是生物学的一个片段。按照笔者的理解，人类的历史与恐龙的历史是并列的——恐龙的漫长历史早已画上了句号，而人类的历史还在延续中。杜兰特认为，弱肉强食、适者生存这一生物学的法则同样也是人类历史的基本教训。他还具体总结出生物学给历史的三个教训：生命即是竞争、生命即是选择、生命必须繁衍。看到这句警世恒言，笔者顿悟：经济的运行即是个体之间互相竞争的过程，包括个人之间、企业之间和国家之间的竞争；即是选择的过程——经济决策在得失之间的取舍；必须繁衍——经济决策不仅要考虑眼前的利益，还要考虑长远的发展。因此，笔者决定以竞争、选择和繁衍（发展）这三个基本假设，去分析中国经济的过去、现在，并展望未来。这三个基本假设与经济社会的本质很吻合，而且较容易被掌握作为标准，去辨别各种观点的客观性和实用性。笔者相信，与丛林法

则相悖的观点，不管看起来多么冠冕堂皇，都缺乏客观性和实用性，不具有经济决策的指导意义，甚至有误导性的危害。

经济学家罗宾逊夫人说：“经济理论是一个工具箱。”笔者在本书的分析中，使用了经济学这个“工具箱”里的若干工具，包括罗伯特·索罗的经济发展模型、卢卡斯悖论、库兹涅茨曲线以及罗斯托的经济增长阶段理论等。笔者发现，中国经济发展情况，与这些理论的逻辑基本上没有矛盾之处。中国经验为许多经典理论提供了新的案例，丰富了内容。

中国在过去 40 年发生了很多变化，人们在每天的生活中几乎都能感受得到各种有形和无形的变化。正是为此，很多人感觉每天一路小跑都担心掉队。不过，如果能够充分理解中国经济发展的逻辑，就能通过该逻辑去推断未来的发展趋势。希望本书能在这方面对读者有所帮助。

笔者近年来经常给实务工作者做关于经济形势与金融市场分析的讲座，受众从工作和个人决策上都很关心这些问题，但他们经济学理论基础参差不齐。为了让大家能更好地理解，笔者在介绍理论并解读和分析现实问题的时候，总是尽量使用易于理解的语言。在撰写本书过程中，笔者基本上也是秉承同样的理念。因此，相信所有对经济和金融形势与前景感兴趣的人们，都能读懂这本书。

笔者在投融资领域有长期和丰富的经验，亲身经历过中国市场化改革以来几乎所有的重大市场周期波动，对市场规律和趋势怀有敬畏之心，深信“一厢情愿”的思维方法容易害人害己。因此，在本书的论述中着眼于“未来会怎样”而不是“未来应该怎样”。希望本书能帮助读者做出更理性的决策，不管是代表自己、企业还是国家。

蓝裕平

2020 年 1 月于珠海

第一章 经济分析方法 / 1

第一节 分析方法	2
一、历史的方法	2
二、统计的方法	4
三、理论的方法	5
第二节 基本假设前提	6
一、竞争	7
二、选择	8
三、发展（繁衍）	10
第三节 研究者的价值观	12
一、经济学家的价值判断	12
二、经济学与经济政策	15
三、关于经济制度的看法	19

第二章 中国经济与科技发展状况 / 23

第一节 经济数据分析	24
一、中国GDP指标的比较分析	24
二、中国人均GDP指标的比较分析	27
三、按PPP计算的GDP横向比较	29
四、国际贸易额的横向比较	30
五、关于对外贸易依存度的比较	33

II 中国经济发展的逻辑

六、人均出生预期寿命的横向比较	34
七、贫困人口占比	35
八、中国各地区经济水平比较	36
第二节 中国科技创新状况	37
一、中国科技发展现状	37
二、中国研发支出及其变化	38
三、从WIPO的数据看中国科技进步	39
四、中国在全球创新指数的排名及其变化	43

第三章 中国经济发展的经济学解读 / 47

第一节 索罗模型与中国经济发展	48
一、新古典经济学关于经济增长的理论	48
二、新中国的经济发展路径	49
三、警惕落入“中等收入陷阱”	53
第二节 卢卡斯和罗默的理论与中国经济	56
一、卢卡斯悖论	57
二、中国为何能获得国际资本的青睐	57
三、保罗·罗默的内生经济增长模型及其启示	58
第三节 经济发展与环境保护的关系	59
一、收入增长与环境污染的关系	59
二、污染产业的国际转移——以钢铁产业为例	61
三、国际碳排放问题与中国环保政策的调整	64
四、经济发展中的产业选择——以深圳和珠海为例	66
第四节 效率与平等之间的关系	68
一、效率与平等的矛盾及其解决方案	68
二、效率与平等的现实状况分析	71
第五节 以发展的思维看社会和经济现象	74

一、马斯洛的需求层次理论	75
二、市场经济中的商业道德	76
三、恩格尔系数与消费层级变化	76
四、为什么中国的诺贝尔奖获得者这么少	77

第四章 中国经济政策 / 79

第一节 以“天时、地利、人和”看中国经济发展	80
一、“天时、地利、人和”与“人和”因素的主导性	80
二、“天时”与“地利”因素分析	81
三、“人和”因素分析	83
第二节 制定经济政策的思想方法	87
一、教条主义——“华盛顿共识”及其危害	88
二、中国经验中的思想方法与策略	90
第三节 中国市场化改革中的经济政策	94
一、以“包产到户”解决农业生产的激励问题	94
二、价格双轨制的改革	94
三、重视发挥政府在国际竞争中的作用	95
四、适当掌握开放节奏——中国经济地图及其变化	99
五、中国市场化改革的成果	102
六、中国经验	103

第五章 中国经济的工业化与全球化 / 105

第一节 工业化与全球化	106
一、工业化与经济发展	106
二、四次工业革命及其影响	108
第二节 新中国的工业化道路回顾	109
一、前三十年的工业化进程	109

二、后四十年的工业化进程	111
--------------------	-----

第三节 全球化、产业转移与产业升级	115
-------------------------	-----

一、全球化与相对优势陷阱	115
--------------------	-----

二、产业层次与分工	116
-----------------	-----

三、中国经历的三次产业转移	119
---------------------	-----

四、“一带一路”倡议及其重要意义	121
------------------------	-----

五、产业升级与长期可持续发展	125
----------------------	-----

第六章 罗斯托理论与中国经济发展 / 129

第一节 罗斯托增长阶段理论	130
---------------------	-----

一、罗斯托增长阶段理论的基本内容	130
------------------------	-----

二、对中国经济发展阶段的判断	132
----------------------	-----

三、罗斯托增长阶段理论对中国的启示	135
-------------------------	-----

第二节 关于各驱动因素重要性的数据分析	138
---------------------------	-----

一、三大需求的变化状况回顾	138
---------------------	-----

二、净出口驱动因素分析	140
-------------------	-----

三、消费驱动因素分析	141
------------------	-----

四、投资驱动因素分析	144
------------------	-----

第三节 投资驱动与“可持续性”的争论	146
--------------------------	-----

一、发展阶段与各驱动因素重要性	146
-----------------------	-----

二、投资驱动发展方式的可持续问题	151
------------------------	-----

第四节 房地产业及其驱动作用	156
----------------------	-----

一、房地产行业——经济的支柱产业	156
------------------------	-----

二、中国房地产行业迅速发展的逻辑	157
------------------------	-----

第七章 中国经济进一步发展的潜力 / 163

第一节 日本经济发展历史的启示	164
一、战后日本汇率变动回顾	164
二、“广场协议”及其对日本的影响	167
第二节 日本经济近三十年陷入停滞的原因	174
一、日本经济发展过程回顾	174
二、从人口因素解读日本经济增长停滞的原因	176
三、从城市化进程解读日本经济增长停滞的原因	180
四、综合评价日本当前的经济发展状态	183
第三节 中国经济进一步发展的潜力	185
一、中、日、韩发展阶段比较	185
二、中国未来的增长潜力展望	188

第八章 金融体系改革及其趋势 / 191

第一节 中国金融体系现状分析	192
一、中、美货币供应量数据分析	192
二、费雪交易等式与合理的货币供应	192
三、对中、美消费市场与投资市场价格的比较分析	193
四、中、美货币周转速度比较分析	196
第二节 关于“金融深度”的国际比较	199
一、股票市场规模比较分析	199
二、债券市场规模比较分析	201
三、资产证券化市场	202
四、私募基金市场	204

第三节 虚拟经济与金融市场建设	205
一、重视虚拟经济的积极作用	205
二、理性看待虚拟经济的泡沫	209
第四节 中国金融市场改革回顾	212
一、金融改革的基本思路	212
二、主要金融领域改革历史回顾	214
第五节 中国金融改革的基本趋势	221
一、金融市场建设需要加快	221
二、重视市场化和法制化改革	222
三、国际化和市场化改革的主要方向	223

第九章 中、美博弈与贸易战前景分析 / 225

第一节 美国在经济全球化中的地位	226
一、世界经济格局与美国的地位	226
二、丛林法则与国际博弈	230
三、修昔底德陷阱与美国霸权	232
四、中国成为美国的主要竞争对手	235
第二节 中、美博弈与应对策略	239
一、中、美贸易谈判的主要方面	239
二、贸易战对中、美经济的主要影响	243
三、中、美有互相“伤害”的能力	246
四、美国经济未来的主要不确定性	250
五、中、美博弈中的应对策略	253

第十章 人民币汇率及其长期趋势 / 257

第一节 汇率理论与汇率市场化改革	258
一、利率平价模型与购买力平价模型	258

二、人民币汇率形成机制改革	261
第二节 人民币汇率的长期趋势分析	267
一、人民币汇率市场化改革前景	268
二、人民币汇率长期趋势展望	273
第三节 人民币汇率长期趋势的主要决定因素	275
一、购买力平价模型的有效性分析	275
二、中国晋级为发达国家的重要条件	278
三、购买力平价汇率为何经常被忽略	279
 第十一章 投资市场前景与投资策略 / 283	
第一节 要重视长期趋势	284
一、道氏理论与市场趋势	284
二、长期趋势的重要性	285
第二节 人民币升值预期及其对投资市场的影响	286
一、日本和中国台湾提供的启示	286
二、中国投资市场的前景分析	287
第三节 中国股票市场的前景与投资策略	288
一、以均值回归看中国股票市场周期	288
二、股票市场的国际估值比较	291
三、股票市场前景与投资策略	293
第四节 房地产市场前景与投资策略	295
一、理解房地产行业的需求与供给	295
二、房地产市场前景与投资策略	298

第十二章 经济发展前景展望 / 301

第一节 GDP与人均GDP增长前景测算 302

一、中国何时会成为世界第一大经济体 302

二、中国何时会成为高收入国家 305

第二节 中国何时能成为发达国家 306

一、“发达国家”的标准 306

二、中国离发达国家的标准还有多远 307

三、“中国制造2025”规划将确保中国成为发达国家 308

第三节 中国面对的主要挑战与应对策略 311

一、处理好效率与平等之间的平衡关系 311

二、法制化与市场化齐头并进的改革 311

三、高度重视维护社会和政治稳定 312

主要参考文献 313

后 记 315

第一章

经济分析方法

经济发展 (Economic development)，是一国改善其人民的经济、政治和社会福利的过程。维基百科在解释“Economic development”这个术语时指出，人们讨论“经济发展”的时候，经常用其他术语来替代，包括“现代化 (Modernization)”“西方化 (Westernization)”“工业化 (Industrialization)”等。“现代化”或者“工业化”与笔者理解的经济发展比较接近。可是“西方化”不应该是“经济发展”的同义词。如果把“经济发展”等同于“西方化”，意味着把西方国家的经济现状当成理想标准。事实上，即使是各个西方国家之间在经济制度和发展模式上都存在巨大的差异，而且，它们也都在不断地进化过程中，怎么可能以它们的现状作为标准模板来指导包括中国的发展国家呢？不过，诸如此类的错误思维方法，经常被

第一节 分析方法

著名经济学家约瑟夫·熊彼特（Joseph Schumpeter，1883～1950年）在他的著作《经济分析史》中提出：作为一门科学，经济分析的方法（专门技巧）包括历史、统计和理论。

熊彼特关于经济分析的上述指引得到了大多数经济学家的认同。笔者也认为，使用这三种方法，可以较好地解读中国经济发展的历史，分析现状和推测未来。

一、历史的方法

熊彼特说，在经济分析中使用的经济史、统计学和经济理论三种学科方法中，“如果我重新开始研究经济学，而在这三门学科中只许任选一种，那么我就选择经济史”。他还提出了这样选择的三个理由：第一，只有掌握了历史的事实，才能理解当时的经济现象；第二，经济现象必然反映当时非经济的“制度方面”的事实；第三，经济分析中所犯的根本错误大部分是由于缺乏历史的经验造成的。

笔者非常赞同熊彼特的选择及其理由。结合自己的感受，补充关于经济史在经济分析中重要性的两个理由。

1. 历史总是不断重复

历史学家杜兰特夫妇用了50年写成了《世界文明史》，到了晚年，应众多读者的建议，又写下了《历史的教训》（1968年）一书，在书中总结他们研究世界文明史的重要感悟，供世人参考。杜兰特用一个问句表达了他对“历史的教训”的看法：“浩瀚无涯的过去只是错误的一再上演，而这些错误注定要在未来更大的舞台上，以更大的规模发生？”根据笔者通读该书之后的感觉，以上这段文字虽然以问号收尾，杜兰特用整本书把“？”改为“！”。

根据笔者多年对中国经济^①的关注，认为中国的经济发长是通过工业化以实

^① 香港和澳门是中国的特别行政区，台湾也属于中国的一部分。但港、澳、台作为经济体在国际和国内的经济指标统计中，绝大多数情况下是被分别单独核算的。本书引用的关于中国的经济和金融数据，都没有包括港、澳、台的数据，特此说明。

现经济起飞、摆脱贫穷落后并逐步走向富裕的，这个过程与西方发达国家的经济发展过程并没有根本的区别。中国经济发展的问题，基本上是一个发展经济学的问题。笔者在 2000 年阅读过美国投资银行摩根士丹利的一份研究报告，该报告分析了很多发达国家走过的路，并对不同收入水平之下主要行业的发展状况做了总结。其中一个结论是：一个国家的人均 GDP 一旦超过 3000 美元，两个行业会出现爆发式增长——汽车和房地产！中国人均 GDP 在 2000 年只有 959.37 美元，尽管比 1978 年的 154 美元^①增加了 6.2 倍，可是离 3000 美元似乎还很遥远。不过笔者当时就有好奇心：同样的情况将来是否也会出现在中国？

笔者 2002 年入职北京当代投资集团^②，任总裁助理。张雷总裁让我制订集团的发展规划，关键是要推测中国的房地产业还能“火”多久。根据摩根士丹利报告的指引，我们认为关键是对中国的经济是否有信心——如果中国能继续发展，人均 GDP 迟早达到 3000 美元，到那时才是房地产业赚大钱的时候。可是，如何解释北、上、广、深的房价当时已经先涨起来？合理的解释就是，中国的经济发展是不平衡的，北、上、广、深率先进入 3000 美元行列。如北京市 2000 年和 2001 年的人均 GDP 分别为 24122 元和 29668 元，^③按当时的汇率 8.27 元/美元计算，分别折合为 2917 美元和 3262 美元。

中国的人均 GDP 自 2008 年开始超过 3000 美元，房地产行业进入一个快速发展的时代。似乎很巧合的是，中国汽车行业的历史性时刻——从世界第三汽车销售大国一举超过日本、美国，发生在 2009 年！这一年中国的汽车销售增长率超过 30%，一举超过日本和美国，居世界第一！笔者在 2010 年初到长春一汽集团属下的一汽富奥集团^④讲课，当时一位领导说，本来 2007 年他们就很看好中国的汽车产业前景，准备了好几个重要项目要上马，第二年要启动的时候，美国发生了次贷危机，而且汽车行业出现重大财务危机——美国三大汽车公司（通用、福特和克莱斯勒）都在进行债务重组^⑤，在这种情况下，他们决定搁置新项目，却

① 资料来源：世界银行数据库。

② 北京当代投资集团主要从事房地产开发业务，最著名的楼盘是位于北京东三环边的当代万国城。董事长兼总裁张雷，2002 年在福布斯 100 富豪中居第 58 位。

③ 资料来源：中国国家统计局。

④ 一汽富奥集团后来通过深圳盛润股份买壳上市，为富奥股份（代码：000030）。

⑤ 其中的通用汽车后来是破产重组之后重新上市的。

里，取得年均约 20% 的高回报，说明他的投资理念和策略是有优于常人之处的。

一般来说，评估一个国家的经济状况，除了看增长速度，还需要看其经济发展的稳定性。中国经济的高速成长并不是一小段时间，而是持续了整整 40 年，中间没有出现大的经济调整。这个事实背后必然有重要的原因，笔者将在第二章展示相关数据，在第四章从“天时、地利、人和”三个维度来解读中国经济所取得的成就。

三、理论的方法

中国不是异类，与其他所有国家都处在同一个世界。现有主流经济学理论，如果充分考虑到其假设前提，同样可以解释中国经济崛起的过程及各种现象，并且给中国经济发展提供有意义的指引。笔者在对中国经济发展的分析中，使用了包括罗伯特·索罗的经济发展模型、罗伯特·卢卡斯的“卢卡斯悖论”、保罗·罗默的内生增长理论、赤松要的“第三次雁行模式理论”和库兹涅茨的“库兹涅茨曲线”，加上马斯洛的需求层次等经济学和社会心理学理论，可以很清楚地解读中国经济发展背后的经济学逻辑关系；通过罗斯托增长阶段理论，笔者希望能确定中国当前的发展阶段，并尝试分析中国的发展方式和发展潜力，进而预测中国投资市场的发展趋势。

有一种观点，认为“现有的西方经济学没法解释中国经济的成就”^①，笔者很不认同。事实上，任何理论在用于不同国家的经济分析时，都同样存在适用性的问题。即使市场经济程度差不多的美国、英国和日本，在不少方面都存在很多差异。例如，日本经济刚起飞的时候，美国企业家到了日本就很困惑：为何在美国行之有效的激励措施在日本却没有产生同样的效果？后来发现主要原因是日本人当时习惯于终身雇佣制度，与美国人习惯的市场化雇佣制度很不相同。这当然不能说美国的理论、方法有问题，而是理论、方法的运用环境不同影响了实际效果。如果硬要使用美国式的思维方式和管理模式，未必是最佳的，甚至会出现反效果。企业管理人员需要灵活使用这些理论和方法。每个国家都有自己的特色，中国也有自己的“中国特色”，因此，如果把西方的经济学理论运用于中国，很

^① 张宇（中国人民大学经济学院院长）. 为什么西方经济学不能解释中国经济 [OL]. 人民网—人民日报，2015 年 03 月 12 日。

可能需要做相应的一些调整。骗子才会说：此方包治百病！真正的医生会根据不同病人的情况，调整配方去医治不同的人。

笔者非常喜欢经济学家罗宾逊夫人的一句话：经济理论是一个工具箱。^① 经济学理论包含各种理论和方法，不同的理论适合不同的经济决策。你有时候需要一把螺丝刀，而另一个时候需要一只扳手，不能在自己需要螺丝刀的时候，就说扳手是没用的东西。工具是死的，人是活的。有些理论只需要做点调整就可以在另一个情形下使用，就像一把扳手通过调整开口大小，可以拧动不同尺寸的螺钉一样。从社会效率的角度来说，未必需要为每一种螺钉订制一种扳手。因此，笔者也不认为有必要专门发明一种经济学理论来解读中国的经济。刻意强调中国经济的特殊性对中国没有好处，容易造成与外界的隔阂。试想，如果认为中国经济发展的逻辑与西方不同，中国经济学界将如何与西方经济学界对话？而中国经济制度和经济活动又将如何与外部世界对接？人类的进步都有一个传承的过程，中国所取得的经济发展成就，也体现了现代经济学的贡献。

在本书中，笔者更有兴趣分析中国政治家们做出重大经济决策背后的逻辑。表面上看，这些经济决策未必体现经济学上最佳的选择，实际上很可能类似于纳什均衡下“囚徒困境”中的理性抉择。

第二节 基本假设前提

历史学家杜兰特在其著作《历史的教训》中认为，人类社会的历史只是生物学的一个片段。而在生物学中，“弱肉强食”的丛林法则是基本法则，它也给人类社会的历史提供了三个教训：第一，生命即是竞争；第二，生命即是选择；第三，生命必须繁衍。笔者认为，杜兰特对历史教训的总结非常到位。生命的主体，可以是个人、家庭、社区、族群、宗教，也可以是国家，而竞争、选择和繁衍是人类社会活动的基本内容——人类为了应对竞争，必须做出各种选择，以保证未来持续的发展。

^① 罗宾逊夫人（Joan Robinson，1903～1983年）是凯恩斯经济学的重要贡献者，也是后凯恩斯时代最有影响的经济学家之一，与张伯伦并称为“不完全竞争市场”经济学的始创者。

笔者从杜兰特的论述中得到启发，在本书对中国经济的分析中，把竞争、选择以及发展（繁衍）作为基本假设前提。

一、竞争

1. 竞争是经济发展的主要内容

各种经济活动也是个人和企业各个个体之间互相竞争和博弈的体现。每个个体都追求更大的利益，互相展开竞争。每个国家之间，事实上也都有显性和隐性的竞争关系。只是很多种情况下，这种竞争关系并没有被觉察。1997年以泰铢联系汇率制度崩溃为标志的亚洲金融危机，人们都认为索罗斯是始作俑者。笔者认为，亚洲金融危机的最重要原因是1978年以后人民币汇率大幅贬值。人民币兑美元汇率从1978年约1.5元/美元开始持续下跌，到1994年初跌至8.8元/美元，后回升到8.27元直到2005年7月。货币短期内的大幅贬值使中国突然成为国际生产成本的“洼地”，极大改变了国际投资资金流向，导致泰国、马来西亚、印尼和菲律宾等国经济结构出现了严重失衡。从这个角度来说，当时被视为制造该次金融危机“罪魁祸首”的索罗斯及其量子基金，只是“压死骆驼的最后一根稻草”，他们作为投机者，看到了这些国家经济不平衡、联系汇率难以继续维系的潜在风险，就主动出击，通过沽空当地货币的方式，迅速耗尽该国的外汇储备，摧毁该国与美元挂钩的联系汇率制度。中国在20世纪80～90年代人民币大幅贬值的时候并没有引起国际的广泛关注，因为中国当时的GDP总量大约只相当于世界的1.76%，在国际经济中的重要性很小。不过，中国是人口大国，对国际资本的吸纳能力极强。货币贬值后形成的成本优势很大大地改变了国际资本的流向，自然对一些国家造成巨大影响。

很多规则会制约国际竞争关系，其中包括国际法、国际惯例、国际道德规范等。除此以外，还包括丛林法则，而且它是决定性的规则。美国在其占主导地位的情况下，愿意以国际法和规则与对手博弈，一旦现有的国际法和规则没法支持自己的利益，就可能动用其他的手段，包括武力。历史的经验告诉我们，贸易战最后也有可能演化成战争。战争通常会给双方带来痛苦，可是如果一方认为自己能够获胜，代价可以接受，就可能率先发动战争。任何抉择，最终取决于所有相关因素的收益和成本的权衡。

2. 竞争是推动社会发展的重要力量

人类各个个体之间的竞争，能够推动社会更快地发展和进步。市场机制就是以竞争为基础的。而最近四十年的进步，很大程度上是市场化改革的结果。相信未来中国仍然有必要继续建立和完善市场机制，充分发挥竞争对经济发展的推动作用。

二、选择

1. 经济决策过程就是选择的过程

经济学的研究目的，是解决人类需求的无限性与资源稀缺性之间的矛盾。在资源稀缺的情况下，决策者需要根据需求的优先次序在不同方案之间做选择。所以，经济决策的过程也是选择的过程。

选择了一种方案，就必须放弃另一种方案。放弃的方案可能带来的好处就是该项选择的机会成本。机会成本，这个经济学基本概念，提示我们需要面对任何决策可能带来的后果——人们总是要做出某种牺牲。市场经济中，每个决策个体都充分考虑自己的需要，考虑法律、规则、道德等社会规范，以及自己的条件和风险偏好等要素，选择对己方利益最大的选项。决策者可能代表个人、企业、国家甚至国际组织，他们当然把使其所代表个体的利益最大化当作决策目标。道德规范是决策者在抉择中需要考量的因素，因为一旦违反了道德规范可能给自己带来不良后果。如果利益足够大，决策者仍然可能铤而走险。国内出现过数起疫苗做假的案子，这反映出某些商业机构追逐商业利润而漠视公众利益的一种倾向。相信这种情况，只能通过提高违法、违规“成本”的办法予以解决。尤其是针对涉及食品卫生和药物安全的道德犯罪，必须让他们承担巨大的后果，包括高额的赔偿金和刑事责任。只有足够高的代价，才能对这些可能威胁公共安全的行为构成威慑。

经济发展中涉及国民在经济、政治和社会的各种福利的改善需求。稀缺的资源如何运用，就常常需要做抉择。政治家确定各种需求的优先次序。当某项决策涉及公共利益的时候，通常都会有不同声音，有赞同的，还有反对的，这些都很正常。

2. 效率与平等之间的平衡

每个个体的天资和勤奋程度有差别，导致各自对于平等的追求程度也会有区别。正如杜兰特说的那样“只有经济能力处于平均水平以下的人，才会渴求平等；

只有那些才智高超的人，才会渴望自由；最后，只有那些才智超群的人才能得偿所愿。”在美国 2016 年的总统大选中，支持希拉里的选民中，主要是那些经济状况和受教育程度较高的上层人士，支持特朗普的选民主要是中下层人士。选民立场与希拉里和特朗普两个人的竞选立场有很大的关系。特朗普明显反全球化的言论迎合了中下层人士的想法，他们在所谓的自由竞争的环境中被边缘化了，所以更喜欢这位似乎愿意为他们谋利益的候选人。只是特朗普是否能够给他们带来真正的好处，给美国带来更好的未来，这当然是一个未知数。

市场经济制度下，给每个个体更多的自由，每个人都充分发挥自己的聪明才智和勤奋，通过竞争提高经济效益。经济效率提高可以增加国民的整体福利，这本身似乎是很好的东西。市场机制可以通过奖勤罚懒，提高利用社会劳动力资源的效率。可是，由于每个人的天然禀赋不同，在竞争中不平等很可能会扩大。杜兰特从历史的角度发现：“财富的集中，是这种能力集中的必然结果，这种情况在历史上经常有规律的重演。集中度要视道德和法律允许的经济自由程度而定（在其他因素相同的情况下）。但贫富会分化。贫富分化到一定的临界点，社会的平衡和稳定就会出现危险局势。杜兰特说：“历史对此有不同的应对方式，或者通过立法，用和平的方式重新分配财富；或者是通过革命，用暴力的手段强行分配贫困。”

笔者很赞叹杜兰特在这里不是使用“分配财富”。对于社会的总体福利来说，暴力手段显然不是好的办法，因为暴力将会带来经济的倒退，总体福利下降。因此暴力只能“分配贫困”。理性的政治家很清楚，用和平的方式重新分配财富并不是均分，因为完全的均分将带来完全的低效率。政治家在治理经济社会的时候，都必须面对这样的难题，如何在效率和公平之间取得适当的平衡。

不同于西方的政党分别代表某些群体和阶层，中国的执政党代表所有的中国人，比较有可能把效率和平等的平衡问题处理好。

3. 自由与秩序

经济发展中包括改善国民的政治和社会福利。每个人都渴望自由自在的生活。可是，在一个社会里，秩序很重要。为了社会秩序，人们需要放弃一些权力。在自由与秩序之间，人类也要做出选择。如果没有秩序，经济发展就没有基础，个人的自由也无法得以实现。美国的允许个人持枪的制度就是一个很好的例子。该制度导致枪支泛滥，人们很容易使用枪支发泄个人的不满或者用以解决普通的个人争端，经常导致无辜死亡事件。这个世界的其他国家，绝大多数都是禁

止私人持有枪支的，那么他们需要被谴责剥夺公众持枪的权利吗？显然，这也是一个选择。放弃一些自由，在某个角度来说，是为了得到更多的安全感。安全感，在马斯洛的需求层次理论中被排列在仅次于温饱的地位，如果人们在生活中仍然在担心安全问题，怎么可能“自由地”享受自己的财富、闲暇时间以及发展个人兴趣？如果连这个基本需要都没法满足，人们有很多的自由又有什么用呢？

我国香港地区在 2019 年下半年出现了持续不断的暴乱活动，暴乱分子声称为了争取更多的“民主”“自由”，他们大肆破坏道路、地铁、店铺等公共设施，致使香港经济出现急剧下跌，2019 年 GDP 下降 1.2%。零售以及旅游等行业的业务更是一落千丈，受到重创。香港经济注定要因这些极端思想和行为受到影响。

三、发展（繁衍）

任何一个人、群体、民族和国家，都希望自己能幸福、自主地生活并延续下去，不会愿意被外部势力控制和侵害，这是本书讨论问题的重要前提之一。尽管我们看到亚、非、拉一些国家在战后取得独立地位以后，经济上比不上被殖民时期的状况，但是追求自主发展，仍然是天性。

中国经济发展成就说明，未经过西方的殖民统治，也可以自主得到充分的发展。深圳市在 40 年前只是一个小渔村，跟香港地区虽隔河相望，但经济规模却有天壤之别。经过多年的发展，深圳市 2018 年的经济规模开始超过香港，人均 GDP 与香港的距离也正在缩小。

考虑到经济持续发展的问題，笔者认为如下几个方面是值得重视的：

1. 国防建设的重要性

既然生命即是竞争，生命即是选择，生命必须繁衍，生命当然需要有保护自己的能カ，才有机会在竞争中获胜，才能自主选择，也才能得到持续发展。中国 200 多年前与英国打过贸易战——第一次和第二次鸦片战争，结果贸易战演化成英国对中国的暴力侵略。英国用坚船利炮敲开了中国的大门，用军事威胁的手段强迫中国开放门户，甚至割地赔款。今天的中国，在与美国打贸易战的时候，国防力量就是最强大的后盾。有了这个后盾，才可能平等地与之谈判。

2. 要重视人口在经济中的重要性

笔者赞同美国经济学者哈里·登特（Harry Dent）的一个重要观点，经济发展的问题，首先是人口问题。每个人一辈子的“吃、喝、拉、撒、睡”和“衣、

食、住、行、玩”，都是需求，满足人们的需求，就产生经济增长，同时每个人一辈子为了获得换取消费的收入，都要去工作、做生意来创造价值。如果人口在增长，经济就有天然的增长潜力；如果人口在减少，经济就会收缩，这时经济只能依靠技术进步获得增长的机会。

研究经济的长期发展，不得不关注到族群与国家的人口因素。日本经济自1989年底泡沫破灭以后，陷入长期的停滞。背后的原因，在笔者看来，是日本人口萎缩对经济造成严重影响——1989年日本的劳动力人口开始下降，2004年日本的人口开始进入零增长，而2009年正式进入下降趋势，2019年减少了约51万人。

中国的人口出生率在下降的过程中，尽管已经开始放松二胎政策，人口增长也不是特别明显。从目前人口增长率下降趋势看，迟早会进入负增长阶段，这将对中国经济发展，乃至消费和房地产投资市场等造成影响。因此，我们对中国经济未来的发展做推测的时候，也不得不把人口因素考虑进来。

研究经济问题的时候，学者们经常被意识形态和社会制度等问题分散了注意力，并往往因此引发激烈争论，最后反而耽误了原来的讨论主题。把竞争、选择和繁衍（发展）作为中国经济分析的基本假设，可以避免陷入对中国社会制度好坏等问题无意义和无休止的争论，使本书可以集中讨论中国的竞争力和持续发展相关的问题。关于社会制度的选择是一个政治问题，属于政治家关心的问题。一些经济学者在讨论经济问题时暗示要改变经济活动所依存的社会制度，这种观点是可笑的。持有这种观点的人，如果不是为了借机抒发自己的政治理念，就是一种“削足适履”或者“杀头便冠”^①的愚蠢思路。

在本书讨论经济问题的时候，笔者都把中国现有的社会制度当成既定前提之一——“制度恰如资源禀赋，是一给定变量”^②。社会制度是好是坏，关键看其是否有利于提高本国的竞争力以及推动本国长期持续稳定的发展。中国经济发展近几十年的突出成就，说明中国现有的社会制度运作得很不错。而且，这个制度事实上也是在国际和国内环境变化中不断在改革优化。2020年初开始的世界新冠肺炎病毒疫情中，中国政府在“抗役战争”中体现出来的号召力、组织力和执行力

^① 源自《淮南子·说林训》：“夫所以养而害所养，譬犹削足而适履，杀头而便冠。”

^② 引号中的文字来自李晓明教授为本书所写的序言，把现有制度比为“资源禀赋”。他用专业的语言对本书分析的假设前提做了总结。

等方面的优势，明显体现了中国制度至少在对抗这种极端自然灾害方面具有特别的优势——更有能力为老百姓提供较高水准的“兜底”保障。

特朗普上台以后强调“美国利益优先”，使用强权对其他国家发动全面的贸易战，让人们看到了“丛林法则”一直在主导着这个世界的一切，只是以前在这表面上覆盖着“普世价值”之类的遮羞布。要研究经济问题，不该被表象所迷惑。以竞争、选择和繁衍（发展）作为研究前提，可以帮助我们透过现象看本质。

第三节 研究者的价值观

一、经济学家的价值判断

1. 人的自私性与研究者的立场

亚当·斯密的经济学分析，完全建立在对人性的基本判断——人是自私的。经济学要研究如何解决资源的稀缺性与人类需求的无限性之间的矛盾。如果人类不是自私的，以上的矛盾就不成为问题，经济学也就没有存在的价值。人的自私性也是人类存续的原因，也是社会发展的动力。

经济问题的研究，通常都要论证达到什么利益目标以及达到目标的代价。而利益目标当然是与主体相关。在这个世界上，每个人、每个家庭、每个社会群体、每个地区、每个国家的利益都不会是完全一样的。显然，站在不同的主体立场上讨论同一个问题，结论很可能会完全不一样。比如，站在全球利益的角度，全球化绝对是好的，因为全球化带来并促进了分工，提高了全球的经济效率，增加全球的总体福利。可是，如果发展中国家满足于低层次的分工地位，会进入所谓“相对优势陷阱”，因此它必须在参与全球化分工合作的同时，想办法提高自己的产业层次，逐步提高自己的国际竞争力。如果发展中国家只是满足于全球化之下国际分工中的角色，很可能会永远处于世界底层。

全球化是好东西，但全球化未必能给本国带来持续稳定的发展。尤其对于发展中国家来说，如何在全球化中通过博弈逐步晋升为发达国家，是一个很大的挑战。

显然,讨论全球化的问题时,站在全球利益的立场上,与站在某一个国家利益的立场上,得出的结论可能是不一样的。研究全球化问题,可以在全球利益最大化的角度论证一些问题,可是在讨论国家经济政策的时候,应该重视从本国利益最大化的角度去提出建议。

2. 价值判断

熊彼特尽管认为经济分析具有科学性,但他也认为在经济政策和经济理论中,同样可能加入非科学性的内容,包括为某些利益集团辩护的内容,或者加上自己的价值观的判断。那么经济学家如何来确定自己的立场呢?

笔者以为,人的社会属性是分层次的,大约是从个人、家庭、各种群体、地区、国家再到国际。每个人基本上按照这样的优先顺序维护自己、家庭、所处的群体、所属国家和这个地球的利益。当然,这个世界的各个利益单位之间无时无刻不在进行着博弈,都在权衡着每个决策的收益和成本,尝试做出对己方最佳的选择。经济学家在讨论经济问题的时候,往往都需要确定一个立场,从整个社会,或者从个人的角度,选择最佳的选择。

张维迎在阐述纳什的博弈论时^①,承认“纳什均衡是没有价值判断的,它不告诉你这个制度安排是好还是不好,它只告诉你如果每个人都选择自己认为的最优行为,会造成什么样的结果。”他假设A与B博弈的状况:A和B同时选择合作,双方各得3;如果A选择合作,而B选择不合作,A得-1,B得4;如果A和B同时不合作,双方各得0;如果A选择不合作,B选择合作,A得4,B得-1。按照纳什的博弈论,尽管双方合作时双方利益所得最大,可是在信息不对称的情况下,决策者理性的抉择是“不合作”。但是奇怪的是,张维迎轻描淡写地给纳什均衡人为添加了主观的价值判断,认为“有好的纳什均衡,也有不好的纳什均衡。”他认为在经济社会,“合作”的选项是好的,因为双方选择“合作”的状态时所得之和最大。张维迎认为在现实中,可以通过制度、法律、道德和“礼”等因素让博弈各方选择“合作”,从而令“好的纳什均衡”得以实现。显然,他所描述的“好的纳什均衡”,完全忽略了纳什均衡实现的重要前提条件——信息不对称,即博弈双方都不知道对方的选择。而这一点恰恰是现实中每个决策者经常面临的状况。纳什均衡对于现实世界的决策做出了准确的描述,说明每个人的自

^① 张维迎.好的纳什均衡和坏的纳什均衡[OL].搜狐财经作者,2015年9月22日.

利博弈的结果未必使整体利益最大，并提醒人们需要关注市场经济在现实中的局限性，每个决策者都需要考虑如何在复杂的现实中做出最利于己方的选择。如果决策者想当然地选择“合作”的选项，很可能是利益受损最严重的一方。全球化从世界整体利益来说是好的，可是，每个国家的自然禀赋、技术水平和经济发展水平差异很大，分工差别导致各国收入水平的巨大差异。如果贫富差异发生在一个国家，政府还可能通过税收、转移支付等手段加以调节。在国际上却缺少这种机制。尽管联合国想充当“国际的政府”，可是能动用的资源实在太少。富国尽管也有对穷国的救助措施，可是，相对于欠发达国家脱贫的愿望来说，实在微不足道。每样决策，都很可能对其他个体造成影响，很多情况下与其他方面会形成零和博弈。当然，在国际博弈中通过谈判解决纠纷，达成“合作”，是最好的结果。但取得这种结果，需要斗智斗勇，才有实现的可能。例如从2018年初开始，中美双方做出姿态准备开打贸易战，双方都很清楚这个道理：杀敌一千自损八百！中美双方经过多轮的谈判，通过试探底线，反复沟通并互做让步的情况下，到2020年1月达成第一阶段的贸易协议，可是随后美国对中国科技企业华为的全面封杀，说明中美博弈仍在进行。

亚当·斯密在1759年出版的专著《道德情操论》中指出，人富有同情心并关心他人；在1776年出版的《国富论》中，他又指出，人是自利的。他对人性两种截然不同的描述（利他和利己），被后人称为“亚当·斯密悖论”。“亚当·斯密悖论”本身说明人性的复杂性，人的决策也具有一定的不可预知性。每个人做决策，最后只能是按照己方利益最大的原则做抉择。臆想的理想状态不能作为决策的基础。如果据此分析去倡导政府对经济不干预，反对任何形式的产业政策，宣传极端经济自由化教条，必然造成误导。

从人性来说，每个人都应该爱护自己家庭、族群以及国家。杜兰特说到人类社会也受到“丛林法则”的考验，还说到“如果我们当中有人避免了这种竞争与考验，那主要是因为我们的种群保护了我们，但这个种群自身也必须经受生存的考验。”

在一些关于国际经济的话题中，很可能会涉及中国利益与其他国家利益相冲突的矛盾，站在哪方的立场直接影响到所持观点。作为中国学者，应该从中国利益出发，讨论如何以最小的代价解决相关问题。

丁仲礼院士运用他的专业知识，在哥本哈根国际气候会议上为中国的碳排放权（发展权）据理力争，堪称中国学者的楷模。某女记者问他，作为科学家是不

是应该站在这个地球的角度，而不是从政治的角度来考虑碳排放的问题。他的回答是，作为中国的科学家，就应该用知识维护中国的利益；维护中国的利益，维护发展中国家的利益，也是维护世界的利益。笔者认为，这个态度非常务实和准确。在这个世界上，每个个体都尽量从争取和维护自己的利益的前提下，去考虑跟外界的合作，才是一个理性的态度。碳排放权利对于中国这种刚进入甚至还没进入工业化的国家来说是涉及发展权的重大问题，中国人当然应该去努力争取。而作为中国的科学家，当然应该站在中国的利益立场上说话。同理，作为中国的经济学家在这个各国都在激烈争取自己的利益的情况下，如果不能从自己国家的利益考虑和分析问题，显然没有尽到一个中国人的责任。

二、经济学与经济政策

1. 经济学理论研究的一般思路

任何经济社会，都无法回避社会资源的稀缺性和人们需要的无限性之间的矛盾。在这一对最基本的社会矛盾之下，产生了人的私有观念和商品的交换关系。当代西方经济学以此为出发点，研究社会和个人如何进行合理的选择，使有限的资源得到最有效的使用，以尽可能多地满足社会和个人的需要。

研究经济学理论，需先设定假设前提，再做分析论证，然后得出结果。

经济学理论关注的是在假定前提之下的分析是否符合逻辑，前提是否在现实中具备或者完全具备不重要。

从数学的角度， $1+1=?$ 答案只有一个，任何条件下都是。不过，在讨论其他学科的问题时，答案往往有很多——取决于预设的前提条件。即使是物理或者化学这样的自然学科，不同的温度、湿度等因素，都可以导致实验的不同结果。所以，科学家在提出某项科学判断时，都要事先假设前提。对于经济学这样的学科来说，假设前提更是必不可少。严谨的经济学家在提出某一种理论或方法时，都会在前面加一句“在其他因素不变的情况下”。

2. 制定经济政策的一般思路

经济学理论可以帮助政府、企业和个人合理决策，也有助于对经济发展状况做分析和推测。不过研究经济学理论与制定经济政策，思路是不一样的。

制定经济政策，是基于决策者的价值判断，在明确各项目标的基础上，综合分析政策实施过程中的预期状况、不同选项可能产生的后果以后的相机抉择。

经济政策关注的是政策将满足什么目标，以及让政策实施是否具备相关的条件。对于做决策的政治家来说，其需要顾及的目标很多，并需要将它们都按照重要性排好优先次序。比如，政府最关心社会稳定，如果效率最高的选项会危及这一最高的目标，这一选项就会被放弃。经济政策在实施中将对相关群体（国内与国外、穷人与富人、企业家与工人等）的利益产生不同的影响，因此其制定政策的过程，基本上就是一个抉择过程——充分考虑其对各方的影响，并期望实现决策主体所代表的群体利益（或福利）最大化。

中国政府提出“社会主义核心价值观”：富强、民主、文明、和谐、自由、平等、公正、法治、爱国、敬业、诚信、友善。笔者认为，这十二个词包含了人类社会对于美好生活追求的所有方面。像马斯洛的需求层次理论所解释的那样，人处于不同层次上的需求具有差别，在经济发展的不同阶段，上述目标的重要性也是有差别的。另外，上述各项目标之间很可能会有冲突，比如每个人所追求的自由与法制社会的要求可能就不完全一致。因此，政治家需要在上述各项追求目标之间做出轻重缓急的判断，以寻求整个社会的福利最大化。那么政策制定上应该如何体现合理性和科学性呢？笔者用一个式子表达决策者的思路：

$$V = \text{MAX} \sum_{i=1}^{12} W_i R_i$$

其中， V 代表社会的总体福利， R_i 代表各项追求目标（共12项）， W_i 代表各项追求目标的权重，MAX代表决策者需要通过选择确定各目标的权重 W_i ，追求总体福利最大化。

马科维茨^①的投资组合理论（Portfolio Theory）能很好地说明了理性投资人做决策的原则。该理论认为，投资者在做决策时，通常权衡两个因素：预期收益与风险。事实上，这一原则几乎也适用于其他决策。例如，民主和自由都是人们所需要的，但是绝对的民主可能导致社会效率严重低下（想象一下任何涉及公众利益的事情都来一次全民投票的状况）；而绝对的自由很有可能导致每人的利益都得不到有效的保护和尊重（看看美国的“持枪自由”是如何引起经常性枪杀无辜的案件）。孟子曰：“鱼，我所欲也；熊掌亦我所欲也。二者不可得兼，舍鱼而取

^① 马科维茨，著名金融经济学家，于1990年与William Sharpe和Merten Miller一起获得诺贝尔经济学奖。

熊掌者也。”经济领域中的决策，同样也是取舍的抉择。

3. 辩证法与二元对立

根据笔者的理解，辩证法是逻辑学的一部分，也是理论研究的一种方法论。辩证法可以帮助人更客观地分析和解决问题。辩证法的三大规律——对立统一规律、质量互变规律、否定之否定规律，具有很重要的指导意义。^❶

（1）对立统一规律。

这个规律强调，凡事都要一分为二。这个世界没有极端的好，也没有极端的坏。反辩证法的思想方法往往进入二元论，即世界上只有好和坏，非此即彼。可是现实情况往往处于两者之间的某个位置。比如二元论看待经济制度，往往直接区分为计划经济和市场经济。美国是市场经济，谁跟美国不同的，就不是市场经济，而是计划经济。中国现在是什么经济？有个概念叫混合经济。其实中国是混合经济，美国在很大程度上也是。

辩证法与实证分析方法并不矛盾。实证分析通常都要有假设前提——研究在某个极端情形下的状况和结果。可是，当使用该分析结论在现实中做决策时，必须留意到假设前提是否存在，如果不存在，那就需要在决策中做相应的调整。

笔者认为，实证分析是一种科学的研究方法，辩证法则是一种科学的决策指引。中国在经济发展中经常强调“中国特色”，其重要意义在于提醒在做任何决策的时候，都需要高度重视中国的具体情况。

美国作为20世纪最重要的经济大国，其在商品经济建设和运行中的突出成绩是有目共睹的；当然，其在经济学理论方面的贡献也是最大的，如诺贝尔经济学奖获得者中，美国学者占了绝大多数，他们创立的经济学理论基本上是以美国的经济状况为蓝本进行研究的。一些学者在将这些理论和方法运用于其他国家时，比如中国经济问题的研究时，忘记中国并不具备美国所拥有的经济运行环境，他们往往根据二元对立的思维方式——与美国不同的即是错的；另一些学者则认为，西方经济学没法解释中国的经济发展，需要创立一个新的理论来解读中国经济。

笔者不主张把经济学区分为“西方经济学”和“中国经济学”，如果一种经济学理论仅可以用于分析西方或者中国的经济问题，其科学性就值得怀疑。如果

❶ 资料来源：百度文库“唯物辩证法的三大规律、五大范畴、三个基本观点”。

一味强调“中国经济学”与“西方经济学”不同，那么中国经济学家如何与其他国家的经济学家对话？中国经济又如何与世界经济对话和合作？

老子曰：“道生一，一生二，二生三，三生万物。万物负阴而抱阳，冲气以为和。”意指，天下之物皆由阴阳二气和合而生，阴阳二气对立统一，相反相成。有学者将这种思维方式总结为“和合多元”，^①其强调的是以和为贵、和而不同、中庸等思想方法，与西方社会普遍持有的“二元对立”思维方式不一样。事实上，这个世界上，极端的情形是很少的，绝大多数的情况，是处于两个极端之间的某一位置。由于经济发展水平不同、历史文化习惯等方面的不同，各国在经济发展中的一些方面有所差异是正常的。经济学经典理论总体来说在各自的假设前提下逻辑上是自洽的，制定经济政策在很多情况下需要遵循权变原则（Contingency Principle），根据具体情况做出调整。

（2）质量互变规律。

质量互变规律，是一个简单又容易理解的方法。中国在2011年国际产权组织（WIPO）公布的专利申请数居世界第一，一直到2019年，不仅维持第一的位置，还比第二位的美国高出一倍多。WIPO公布的另一个指标PCT专利申请数，中国的排名最近十多年急剧上升，2016年居世界第三位；2017年中国以更快的增长速度超过日本，居世界第二；2019年中国成功超过美国，居世界第一！对于这些数据，有些人不以为意，认为即使这样，美国的科技还是比中国强很多。可是，质量互变规律表明，量变会演化成质变。中国在这些数量上的赶超，难道不会反映出中国科技将来有真正超过美国的可能性吗？在笔者看来，美国的精英们很清楚这一点，他们对于中国未来可能挑战美国领先地位前景感到忧虑，正是因为从这些数据变化中看到了潜在的危机。

（3）否定之否定规律。

否定之否定规律内涵很丰富。否定之否定并不是回到始点，而是到达一个新的层次。新中国在成立初期的前三十年曾过度强调平等，导致经济缺乏活力和效率；改革开放以后，经济搞活并得到迅速发展，贫富差距又扩大了；最近十多年国家更加重视扶贫，强调要让大家共同享受经济发展的成果。按笔者的理解，这不是走向另一个极端，而是一次升华——未来既要继续有效率地发展经济，又

^① 李亚彬. 人类命运共同体的价值理念与构建路径[J]. 中国社会科学报, 2019: 1630.

要通过“扶贫”等政策照顾弱势群体利益。以上的变化，表明了中国的政治家们一直在探索效率和平等之间的合理平衡。

4. 经济学家与政治家

研究经济学理论是经济学家的事情，制定经济政策是政治家的事情。经济学理论和方法可以为政治家提供决策的参考。现代经济学的理论和方法，总的来说都具有严密的逻辑关系。如果发现在中国没法解释某些经济现象，很可能是因为其假设前提在中国不具备，或者不完全具备。中国的经济发展并不是一个异类，其发展的逻辑总的来说跟发达国家是基本类似的，可以用现有的经济学理论予以解释。中国只是与其他国家处于不同的发展阶段而已。

政治家通常负有政治责任，其在决策中需要把现实所有情况充分考虑，而且，还必须考虑到多重目标的需要。所以，经济学家经常发现，政治家选择的不是理论上的最优方案。可事实上，这很可能就是政治家综合考虑现实因素以及多重目标以后，后悔值最小的、期望值最大的选项。

三、关于经济制度的看法

1. 市场机制的完美形态和现实形态

市场机制（Market Mechanism）是这样一种机制，它通过价格波动、市场主体对利益的追求调节着市场的供求关系，达到有效率地配置社会资源的目的。按照交易内容的划分，市场可以分为商品市场、资金市场、资本市场以及劳动力市场等。按照亚当·斯密描述的完美市场状态，市场能够发挥“无形的手”的作用，使社会资源配置达到最佳。这一点从理论上来说，似乎没有人去否定。不过，几乎所有的经济学家都承认，完美的市场只存在于理论假设上，不存在于现实。自然垄断、公共产品和服务的特性以及市场信息不对称等因素都可能降低市场的效率。

2. 市场经济、计划经济和混合经济

从理论上来说，可以根据交易的决策主体区分为市场经济（Market Economy）和计划经济（Planned Economy）。在市场经济中，所有交易的决策主体是私营部门（个人、家庭和个人群体）；在计划经济中，所有交易的决策主体是公共部门（地方和中央政府）。

（1）计划经济。

完全的计划经济例子，或许可以参照苏联和 1978 年以前的中国经济制度。

具体体现在如下几个方面：经济运行的单位基本由国有企业和集体企业垄断，生产什么和如何定价都由国家计划确定；在“大锅饭”和“铁饭碗”制度之下，收入很平均。这种制度之下，经济运行效率很低。

（2）市场经济。

完全的市场经济制度，在现实中基本上没法找到典型例子。显然，由于现实市场没法达到完美状态，政府“有形的手”仍然发挥重要作用，即使在美国、日本和欧洲等发达国家也是这样。

（3）混合经济。

美国经济学家阿尔文·汉森（Alvin Hansen，1887～1975年）在1941年提出“混合经济（Mixed Economy）”^①的概念，他认为从19世纪末期以后，大多数资本主义国家的经济就开始逐渐变为混合经济：生产领域中国有企业与私人企业并存；收入与消费中公共卫生、社会安全和福利开支与私人收入和消费的并存。萨缪尔森在其历史性巨著《经济学》中，对于混合经济也有很详细的论述。

在混合经济制度中，同时存在着市场经济要素与计划经济要素，自由市场与国家干预主义或私营企业与公共企业相结合。只是在不同的国家经济运行中，市场经济要素和计划经济要素两者所占的比重会有不同。在经济运行中，市场机制和政府计划的最优比例是什么？相信对此并没有单一和标准的答案。政府使用产业政策的程度，完全取决于决策者的判断——何种比例才能最大限度实现政策的目标。

即使在市场经济的典范——美国，政府仍然在不少领域中发挥着强有力的，甚至不可或缺的作用。政府直接做出交易决策（如在2008年次贷危机进一步恶化的情况下，动用了数百亿美元的国有资金拯救处于破产危机中的花旗银行），或者使用各种货币政策、财政政策和产业政策去直接干预企业和个人的消费和投资行为（如美国政府的农业政策——通过支持价格的措施稳定农民的收入水平，以稳定美国农业的发展）。美国政府批评中国通过产业政策和国有经济参与国际竞争，是五十步笑百步。在笔者看来，中国较大程度运用国家产业政策和国有经济

^① 出自美国经济学家阿尔文·汉森在1941年发表的《财政政策和经济周期》。汉森积极宣传凯恩斯经济理论，被称为“美国凯恩斯”，新古典综合派的奠基人。他的门生中人才辈出，如萨缪尔森、托宾、索洛、肯尼迪总统经济顾问委员会主席海勒，以及以提出奥肯定理著称的奥肯等人。

参与国际竞争也是无奈之举。中国民营经济的资本实力和技术实力太弱，根本无法参与国际竞争。以美国为首的发达国家用过去的“巴黎统筹委员会”和后来的“瓦森纳协议”，禁止向包括中国在内的发展中国家转让高新技术，中国如果不能利用市场优势，通过国家意志获得技术转让，中国怎么样才能实现产业升级，冲出“中等收入陷阱”，实现晋级发达国家的目标？当然，当中国经济的市场化程度越来越高，技术水平变得越来越成熟的时候，政府逐步减少对经济的直接参与，也是符合中国利益的。2020年1月中旬，中美双方签署了第一阶段贸易协议。中国政府表示未来将更加重视知识产权保护，并不在企业投资中加上要求技术转让的条款。这表明中国未来继续进行市场化改革的决心，而且，中国在2019年PCT专利的申请数量超过美国，而且在5G等领域已经进入世界领先水平。调整原来的思路也很正常。

中国的经济制度也是属于混合制度。据国家发展和改革委员会测算，中国到2016年年底，价格市场化程度超过97%。而据郭树清透露，中国经过四十年的市场化改革，到2019年“国有经济在GDP占比不足40%”^①，政府近年来积极推动混合所有制（PPP）的投资和经营模式，可以预计未来纯粹的国有成分会进一步降低。

① 郭树清：国有经济在GDP占比不足40% 中国不存在“国家垄断资本主义”[N]．经济观察报，2019-05-25。

后 记

我在中山大学大二时修读李骞教授的“西方经济学”课程时，开始对经济学产生强烈的兴趣。李老师是当年我们公认本科阶段最好的老师，他讲课很有条理，以深入浅出的方式展示经济学的逻辑之美。受到他的影响，我从校图书馆借出萨缪尔森的经典之作《经济学》英文原著（当时馆藏孤本），花了整整一个暑期“硬啃”了这本书的2/3。李老师早年分别师从厉以宁教授和陶大璜教授攻读硕士和博士学位，在中山大学当过经济系系主任、岭南学院院长和副校长，后来到北京师范大学任经济与工商管理学院院长，也经常来到珠海校区授课，因此我时不时有机会向他当面对教。本书第九章关于人民币汇率问题的论述，就包含我多年前跟李老师谈话中得到的启发。李老师在国际经济问题，尤其是人民币汇率问题上有很深的造诣，曾参加2005年国家关于人民币汇率形成机制改革方案的拟定。

在中山大学管理学院读研究生时，我有幸在王正宪教授（1917～2004年）门下学习。王老师给我们讲授宏观经济学和国际经济学。王老师本科毕业于清华大学，在南开大学读硕士学位时师从著名经济学家李卓敏教授（香港中文大学首任校长），后赴剑桥大学师从琼·罗宾逊夫人（1903～1983年）攻读博士学位。罗宾逊夫人被誉为后凯恩斯时代最有影响的经济学家之一，与张伯伦并称为“不完全竞争市场”经济学的始创者。新中国成立之始，王老师来到中山大学任教，50年代院系合并后，他被安排进入非他专长的经济地理领域。不过，凭借他超强的外文能力（精通四国文字）和研究能力，很快就在这个新领域里成为国内知名学者：在当时的重点项目《广东省地图集》担任副主任，并任其中的《广东经济地图集》主编；还翻译了200万字的俄文文献，100万字的英文文献。他在改革开放以后才重新招收经济学专业研究生，并担任中山大学管理学院首任院长。王老师对经济学研究有很高的追求，可惜晚年才回到这个领域，行政工作又耗费了他太多精力和时间。他经常叹息：力不从心！王老师在2000年出版的《经济学与中国经济发展》一书，近四十万字。其对中国引进外资和国际贸易政策等方面的研究成果，颇具前瞻性。如果不了解他的经历，人们很难理解他在著作后记中这句话的深刻含义：“岁云暮矣，歉憾交加！”

在中山大学读研时，讲授微观经济学的老师是李志伟教授。他是广东佛山市人，当年在对外经济贸易大学任教，到中山大学给我们讲了一个学期的课。他早年在芝加哥大学跟随弗里德曼（货币学派领袖，诺贝尔经济学奖获得者）攻读经济学博士，他的授课风格基本上是用理论分析现实经济问题。记得他在课堂上经常性的动作就是摇头——中国经济跟理想状态差太远了。当时大约是1984年，改革开放才开始几年，难怪他这么感慨。我近十多年每年有几次机会到对外经济贸易大学讲学，曾经想打听李教授的情况，问过好几个人，都没听说过他，很是遗憾。

在中山大学读研时另一位导师冼子恩教授，对我的职业生涯影响很大。他给我们讲“中外合资企业投资与管理”课程。冼老师早年在清华大学本科毕业后跟随陈岱孙教授读研，后来进入企业界，以善于解决企业管理问题见长，有“工厂医生”的外号，在广东省糖业界工作期间，又有“中国糖王”的外号。改革开放以后，曾经作为广东省对外经济委员会顾问，参与最早几个大型中外合资项目（包括广州花园酒店）的策划和谈判。他有旧时代从商经验，英文流利，且在港、澳、台有很深的人脉关系（他父亲是香港嘉华银行创始人，也是上海、广州和香港三家“新亚酒店”的创始人），他在广东省政府早期引进外资政策法规的制定，以及重要投资项目的运作中有重大贡献。可是他才忙了几年就到了退休年龄，被当年黄焕秋校长邀请到中山大学任教。我似乎是他在中山大学指导过的唯一一个研究生。冼老师经常给我讲述他年轻时丰富多彩而又充满挑战的从商经历，让我对“象牙塔”外的生活多了一份向往。我在1988年初下决心从中山大学辞职进入金融投资界工作，与他的影响有很大关系。他是我学位论文的联合导师（另一位是王正宪教授），指导我研究“中外合资酒店的投资问题”（论文后来分成两篇文章在《中山大学学报》增刊发表）。冼老师主动帮我安排调研的机会，甚至亲自带我去北京最早的合资机构长城饭店访问美方高层管理人员。20世纪90年代初冼老师就去世了。上网搜索他的名字，只见到一些与他有关的藏品拍卖信息，找不着他的个人资料。

王正宪、李志伟和冼子恩三位老师尽管都有很强的专业和学术背景，可惜生不逢时。相比之下，我们这一代人太幸运，赶上了国家兴旺发达的时代，自己也有机会去做点事情。

我在1996年初曾全家移居新西兰，在梅西大学阿尔伯尼校区（Massey University, Albany Campus）读研。此前在深圳参与股市投资，开始赚了大钱，可又在法人股市场被套牢，心灰意冷。开始打算攻读博士学位，再找个地方教书。后来心有不甘，想回到国内金融界重新开始。而读完博士课程通常需

要3~5年，时间太长，因此又把所读课程改成硕士学位课程。这个时候又跟上一位好老师——李晓明教授。他目前是梅西大学经济与金融学院首席金融经济学教授。他在20世纪80年代后半叶在复旦大学读研究生期间获“包玉刚留学项目”资助，到英国斯特拉斯克莱德大学攻读经济学博士学位，学成后应聘到梅西大学任教。李老师当时给我们讲《国际货币经济学》，也是我的学位论文导师。我的论文题目是“外汇汇率制度与亚洲货币危机”。我过去在国际商业信贷银行（BCCI）深圳分行当过外汇交易员，后来一直很关注外汇市场。李老师指导我阅读了大量货币市场与汇率制度方面的文献，加强了我在这个领域的理论基础。后来学位论文的一部分，经李老师进一步加工润色后联名参加一个在美国举行的学术会议并公开发表，那是我第一次在国际上发表论文。李老师比我年长几岁，亦师亦友。开始学位课程的第二年，我得到深圳一家投资机构的工作机会，没法继续留在新西兰做全职的论文研究工作。幸好李老师准许我回国做论文，我得以兼顾深圳的工作，并开始了金融职业生涯的另一段重要经历。

李晓明教授的主要研究领域包括中国经济增长与稳定、金融计量模型与市场联动、国际汇率波动、卖空限制与资产定价，迄今已在国际学术界发表论文、专著、研究报告达150余篇（部），英文论文下载率在全球经济学界排名前1.71%，获得过多个国际和中国的重要学术荣誉。学术研究对于他来说，与其说是一个职业，不如说是一种爱好。记得李老师说过：我最开心的时候，就是每一篇论文刚完成的那个时刻！我曾经觉得学术研究就是李老师生活的一切，后来才知道他在中国古体诗创作方面也颇有造诣，公开发表过很多诗作。

我自1986年开始工作以后，大多数时间是从事金融行业的实务工作，当过外资银行的外汇交易员、职业炒股者、证券分析员、投资公司基金经理、房地产集团负责并购业务的总裁助理、数家上市公司非执行董事等。尽管在每个岗位的表现都不算出类拔萃，但这些经历为我后来从事教学和研究工作提供了特别的专业基础，学生们喜欢听我的课，也许与此有关。在教学中，我重视理论与实践的结合，给学生讲解理论或方法时，尽量通过案例讲解其现实意义；在讲解案例的时候，又尽量提升到理论的高度。

金融行业虽说市场化程度很高，但由于信息不对称因素，市场远不是完美的。如果按照完美市场的眼光去看待市场行为并做决策，最后的结果几乎都会是亏钱！我长期参与金融市场活动，对经济社会的这种“不完美性”印象特别深刻。同理，任何理论，都是在一定假设前提之下得出的结论，它不可能是一把万

能钥匙，它可以是一个坐标，帮助定位和分类现实问题。把理论当成坐标，我们不容易迷路，如果把理论当成万能钥匙，我们很可能会误人误己。这一学术观念，贯穿本书的整个分析过程。

2005 年回到大学是我职业生涯的另一重大转折，所幸自己能很快进入新角色，2006 年被破格评为副教授，2011 年又晋升为正教授。现在除了在大学有教学任务，我还有企业非执行董事、财务顾问、高管培训师等兼职工作，此外还有网球和麻将的个人爱好。尽管如此，我每年都有数篇以第一作者发表的论文，3~5 年出版一本著作。朋友们很惊讶我怎么能同时做这么多事情。也许，因为这些事情刚好是我喜欢的。感恩这个时代——让我能自由选择和发挥！

这本专著花费了我很多时间和精力，能顺利完成，我要感谢那些对此有贡献的人们！

感谢师长们的教导，他们在不同阶段帮助我成长。他们可能被岁月所遗忘，可是我永远记得并感激他们。以上关于他们的文字，就是想留下一些珍贵的记忆。恩师李晓明教授百忙中通读了本作，并写了序言，我感到非常荣幸。

感谢学生们的合作，这么多年来我在校内、校外教过的学生数以万计，与他们课上、课下的交流经常带来灵感。

感谢在不同场合与我就中国经济问题讨论甚至辩论的朋友们，观点碰撞带来的火花，帮助我修正和提升。

本书交稿前有多位朋友和学生做第一批读者，并提出建设性的意见，廖群博士、李毅博士和邱建民董事长还向读者推荐本书，我非常感激。

最后要特别感谢妻子伟平对我生活上的照顾，让我免除了生活琐事的困扰。二十多年来，她跟着我从深圳到新西兰，回到深圳，又到北京，再来到珠海。虽说丰富了经历，却也属于颠沛流离，她总是陪伴左右，无怨无悔。儿子皓贤和皓霆在资料收集和数据整理等方面，为我提供了一些及时的帮助。他们就一些话题提出自己的见解，帮助我换一双年轻的眼睛看世界。

本著力求准确无误，如有差错遗漏还望见谅。引用他人资料都注明了出处，有些观点与他人类似，应属“英雄所见略同”，而非有意夺人之美。欢迎批评、指正和交流。

蓝裕平

2020 年 5 月于珠海

邮箱：lanyuping@bnu.edu.cn