

當代中國
——名家談——

朗咸平◎著

讓人頭疼 的熱點

中華書局

目 錄

序	「頭疼醫頭」頭更疼，改革需要大手筆.....	001
---	------------------------	-----

- 一、內憂外患，就是我們的現狀 / 001
- 二、困獸之鬥：內外交困下的民生經濟 / 004
- 三、化險為夷：危機倒逼大手筆改革 / 007

第一篇 讓人頭疼的國際經濟風雲

第 1 章	現在的希臘，明天的中國？.....	015
-------	-------------------	-----

- 一、不要隔岸觀火笑看希臘危機，中國的債台築得更高 / 016
- 二、地方債危機原罪一：金融失靈 / 018
- 三、地方債危機原罪二：國有企業壟斷國民經濟關鍵行業 / 022
- 四、地方債危機原罪三：政府干預不利，該管的不管，不該管的反而管 / 024

第 2 章	國際貿易：為什麼受傷的總是我們？.....	029
-------	-----------------------	-----

- 一、光伏「雙反」案，其實是我們不懂遊戲規則 / 030
- 二、「蘋果和紅酒」：只是萬里長征第一步 / 032
- 三、如何在國際貿易大戰中變被動為主動？ / 034

第 3 章 量化寬鬆「玩出新花樣」，我們該向美國學什麼？ 039

- 一、QE3 來了，奧巴馬笑了 / 040
- 二、伯南克的天才計劃和奧巴馬的「藏富於民」 / 042
- 三、QE3、QE4 降低美國老百姓房貸壓力 / 045

第 4 章 世界銀行、國際貨幣基金組織：「新帝國主義」左右手 051

- 一、IMF 真面目：強權代言人 / 052
- 二、世界銀行：「新帝國主義」的侵略工具 / 055
- 三、同「新帝國主義」打交道要當心 / 059

第 5 章 解決中日衝突，對話和貿易打擊兩手都要硬 063

- 一、中日老百姓同說釣魚島，認知天差地別 / 064
- 二、日本政府自私自利，將一己之私凌駕於中日兩國利益之上 / 066
- 三、展開廣泛對話與貿易戰打擊 / 070

第二篇 讓人頭疼的改革熱點

第 6 章 魏橋事件：電力改革開倒車 077

- 一、魏橋電廠：開啟電力改革新思路？ / 078
- 二、電改十年：到底改了什麼？ / 080
- 三、兩大國有電網和地方電網博弈，能否開啟新一輪電改？ / 083
- 四、重建電力多邊交易中心：讓電廠和老百姓雙贏 / 086

第 7 章 稅改需要的是靈魂，而不是形式 089

- 一、什麼叫作營改增？ / 090
- 二、改來改去，誰是最大受益者？ / 092
- 三、看看國外稅制是怎麼「善待」中小企業的 / 096

第 8 章 治理腐敗需要新思路 101

- 一、「廉政」與「高薪」無關 / 103
- 二、俄羅斯「運動式反腐」，也沒有取得任何重要成就 / 104
- 三、2% 先生，一個事關反腐成敗不得不說的話題 / 105
- 四、腐敗的根源：轉型期經濟體存在制度漏洞，容易滋生腐敗 / 106
- 五、美國《預算法》啟示：強化預算制度才能有效遏制貪腐 / 108
- 六、給市場放權，治理腐敗的釜底抽薪之策 / 113

第三篇 讓人頭疼的金融改革

第 9 章 「錢荒」：國有商業銀行不再高枕無憂 119

- 一、哪裏來的「錢荒」？ / 120
- 二、銀行業改革，真正的阻力在哪裏？ / 124
- 三、壟斷下的蛋 VS 民間金融 / 127
- 四、台州銀行：我看到了中國銀行改革的曙光 / 129
- 五、破除銀行壟斷的又一匹黑馬：互聯網金融 / 132

第 10 章 讓人頭疼的中國股市：愛跌不愛漲 135

- 一、改革不等於什麼都管 / 136
- 二、中國股市，仍未擺脫「政策市」/ 138
- 三、治標必須先治本 / 143

第 11 章 為什麼高儲蓄率轉換不成高消費？ 147

- 一、老百姓沒錢消費：儲蓄分佈不均，九成人口平均存款僅 7,500 元 / 148
- 二、美國養老金入市經驗：通過投資增加居民財富，進而拉動消費 / 150
- 三、美國養老金與股市聯動，產生相互促進的良性循環 / 152
- 四、中國能否複製美國養老基金入市模式？ / 154

第 12 章 黃金：幾家歡樂幾家愁 157

- 一、中國大媽 VS 華爾街大鱷，完全沒有可比性 / 158
- 二、黃金價格漲跌規律：與美元有 70% 的負相關關係 / 161
- 三、巴菲特的投資理念：絕不買黃金，為什麼？ / 163

第四篇 讓人頭疼的「世界工廠」

第 13 章 政府先轉型，是製造業轉型的關鍵 169

- 一、中國製造業的傳統競爭優勢在逐漸消失 / 170
- 二、政府先轉型，製造業才有可能轉型成功 / 174

三、政府應該是「長期服務的保姆」，而不是「助產士」/ 178

四、重振製造業，政府應該如何「換手」？ / 180

第 14 章 全球「瘋搶」葉岩氣 183

一、「葉岩氣革命」給世界帶來了什麼？ / 184

二、猛撲葉岩氣，中國真的準備好了嗎？ / 186

三、開放國內葉岩氣市場，謹防外國能源公司入侵 / 190

四、靠發展民營企業實現中國版「葉岩氣革命」/ 193

第 15 章 電商「三國殺」，拼的究竟是什麼？ 197

一、蘇寧不想做下一個百思買 / 198

二、京東「三板斧」，高效整合產業鏈 / 200

三、亞馬遜，一個危險的旁觀者 / 204

四、違背商業邏輯的價格戰沒有贏家 / 206

第 16 章 「史上最難」就業年，僅僅是個開始 209

一、大學生就業，真的這麼難？ / 210

二、就業難的深層原因：製造業危機和落後的教育體制 / 213

三、全球自動化的開始是更可怕的「乾旱」/ 215

四、透過美國經驗，學會如何在逆境中成長 / 217

「頭疼醫頭」頭更疼，改革需要大手筆

一、內憂外患，就是我們的現狀

我們必須承認，這是一個多事之秋。

自 2012 年以來，中國經濟領域「惡性」熱點事件頻發，造成這一現象的深層原因一方面來自國際政治、經濟局勢變化，另一方面則是源自中國經濟自身的系統性危機。總結而言，就是外患與內憂並存。

首先，美國宣佈「戰略重心重返亞洲」是一切有關中國國際局勢變化的開端。回顧 2011 年，美國先是宣佈從伊拉克撤軍，時任美國國務卿的希拉里·克林頓而後又在美國《外交政策》雜誌上署名發表了文章《美國的太平洋世紀》，直言不諱地指出美國要在此後 10 年裏，在外交、經濟等領域加大對亞太地區的關注。這篇文章還針對中國發佈了「預告片」：整個亞太地區的和平、安全對全球的影響越來越大，美國作為所謂的「世界警察」要盯住南海爭端，以及朝鮮核擴散等問題。

以上是文章傳達的基本信息。當然，我作為經濟學家，在這篇文章裏還看到了美國重返亞洲的另一層意圖——尋找經濟復蘇引擎。希拉里在文章裏強調：「亞洲，特別是中國的經濟能有現在的繁榮，是靠美國幫助實現的，所以現在中國也要幫助美國走出經濟危機。」很荒謬是不是？但我認為這篇文章就是美國對華態度的濃縮——在軍事上遏制，在經濟上要對中國「剪羊毛」——美國認為

中國經濟之所以有今天的繁榮，離不開美國的輔助，是美國把中國經濟這個「羊毛」養厚的，所以中國要回饋美國，幫助它實現經濟復蘇。換句話說，就是在經濟層面上到了美國對中國「剪羊毛」的收穫時期。

美國提出所謂的「重返亞洲」戰略之後，旋即從各個領域對我們進行圍攻。首當其衝的是經貿領域，美國為了在全球經濟危機中實現復蘇，提出「重塑製造業」，以製造業復蘇拉動經濟增長、緩解失業壓力。為此，美國首先是聯合歐洲國家在過去兩年裏對我們的貿易進行了無情的打擊，具體表現就是對我們的光伏企業、鋼鐵企業等接連不斷地發起「雙反」調查，透過高關稅降低「中國製造」的「廉價」優勢，在保護歐美本土企業的同時，給我們的產業造成了巨大損失。其次，美國透過國際貨幣基金組織、世界銀行這些國際組織向我們的人民幣施加升值壓力，進一步打擊出口產品的「廉價」優勢。這之後我們看到了什麼？一向由美國把控的世界銀行，新行長換成了「亞洲面孔」金墉，向全世界虛偽地展示美國對亞洲的「善意」。

美國選擇的第二個領域就是透過地緣政治對中國實施遏制，這一次它的那些亞太戰略支點國家——日本、菲律賓等悉數登場。所以我們看到了2012年4月菲律賓軍艦在黃岩島附近騷擾我們的漁船、漁民，引發黃岩島風波，讓自2009年就開始發酵的南海爭端迅速升級，2013年4月，美國更是明目張膽和菲律賓在它的呂宋島搞聯合軍演；另外，2012年6月，越南國會通過嚴重侵犯中國領土主權的《越南海洋法》；2012年9月，日本政府上演「購買釣魚島」鬧劇，引發釣魚島爭端，同樣是2013年的4月，美國國務卿克里在東京重申美國對於「協防日本的承諾」。這場美國鳴鑼、助陣，日本、菲律賓幾個國家輪番登場的海洋領土大戰，在過去一年裏牽扯了我們大量的注意力和精力。

坦白講，美國「重返亞洲戰略」確實在經貿和地緣政治上對我們產生了巨大的影響。而更加不幸的是，中國經濟自身也深陷系統性危機。危機的源頭可以分成遠近兩個——改革「開倒車」和不斷出台大規模投資刺激計劃。這兩個遠近

原因，其本質就是「政府辦市場」而不是「市場辦市場」。先說近因，就是我反覆批評的大規模投資計劃。它的使命是用大規模投資拉動經濟增速，方法是透過中央撥款、地方籌錢的方式大建「鐵、公、基」，同時讓商業銀行向房地產等行業大量放貸，結果導致地方政府和房地產等企業背了一身債，且到了「大而不能倒」的地步，為什麼？因為我們的商業銀行已被它們綁架，構成了「一損俱損」的關係。

更可怕的是，我們的地方債實際上已經到了危如累卵的地步。前財政部部長項懷誠在 2013 年 4 月舉行的博鰲論壇上說，我們的地方債現在有 20 萬億的水平，相當於 2012 年全年 GDP 的 38.5%。我要很殘酷地告訴各位，這筆債已經壓得我們的地方政府喘不過氣來，而且極有可能拖累我們的銀行系統。我給各位舉個例子，2012 年底的時候，我們有 4 萬億規模的地方債務到期，可是地方政府只還了 1 萬億，我們的銀行系統對剩下的 3 萬億都進行了展期，也就是同意讓地方政府推遲還款。為什麼？因為地方政府根本沒錢還，而且連借新還舊的能力都沒有。大規模投資計劃的另一個嚴重後果就是「產能過剩」，我當時一再提醒社會，我們不能用「今天的產能過剩，來製造明天的產能過剩」。結果大家知道了吧，那就是不斷加劇了「經濟結構」的危機。

遠因是我們的各方面改革停滯不前，如果說的嚴重一點，是在「開倒車」。坦白講，發軔於 2008 年的這場全球經濟危機對我們的影響，遠比各位看到的要深遠的多。為什麼？2008 年是我們改革開放的第 30 年，在取得巨大經濟發展的同時，我們的體制、社會、經濟都出現了問題，也就是到了要「大修」的年份。這一年的「兩會」上，我們的政府提出了國務院機構改革、稅收改革、調整經濟結構等議題，希望透過深化市場機制的方式「修理」已出現的「故障」。我在當年就大聲疾呼：放棄保八、藏富於民。但是 2008 年下半年席捲全球的經濟危機打亂了改革的步調，政府在 2008 年 11 月推出「4 萬億投資」計劃。此後四年多的時間裏，我們看到，無論是要素市場，還是商品市場都在向着政府、國

企靠攏，甚至可以說連續 30 年的改革開放「開起了倒車」：政府辦市場。這與朱鎔基時代的國企改革方略和 2008 年「兩會」的改革思路「背道而馳」。

「開倒車」的現象可以從體制和經濟兩方面看出來。首先是體制，2008 年國務院機構改革的思路原本是「精簡政府規模」、「轉變政府職能」，具體而言是要政府減少對微觀經濟的管控和具體項目的審批，財政部完善預算、稅收體制等。站在 2013 年的角度回顧，我們卻看到了相反的效果，在關鍵市場要素領域裏，仍然是政府在制定市場價格，不斷加強壟斷，為權力尋租提供了一個更優渥的溫床，最終導致腐敗猶如跗骨之蛆透過體制框架滲透到了社會、經濟的各個環節，推高民營企業營商成本與老百姓的生活成本。

經濟改革「開倒車」是體制改革「開倒車」的必然結果，而它結出的果實則是「國進民退」。我以電力改革為例，截至 2012 年，我們的電改其實已經進行了 10 年。但我看到的是什麼？我們的國家電網公司作為改組後的國企，它不僅沒有按照電力改革方案中要求的廠網分離、輸配分離、主輔分離去做，反而建起了自己的配電網絡、發電廠等，一步步朝着行業巨無霸，同時也是壟斷的方向走。2012 年 4 月，我們看到山東的魏橋電廠自建電網，以低於國家電網電價 25% 的價格向附近老百姓供電。這股來自市場的力量在遭遇「文鬥」、「武鬥」後，最終消失。

二、困獸之鬥：內外交困下的民生經濟

一個過分親近政府的市場，會是什麼樣子？事實證明，我們的民企和老百姓都淪為了「二等公民」。

先說民營企業，它們主要集中在傳統製造業，更具體來說就是附加值非常低的加工貿易。根據和訊網和數字 100 在 2012 年聯合發佈的中國民營企業調查報告，我們的民營企業總數已經超過了 840 萬家，佔全國企業總數的 87.4%，

對 GDP 的貢獻率已超過 60%。但在 2008 年之後，我們的民營企業在外有歐美貿易打擊、內有營商成本高企的情況下，紛紛撤出製造業。以我們製造業的風向標——溫州為例，根據溫州市統計局的披露，2012 年上半年整個溫州新註冊的企業數量同比下降了 17.7%。溫州製造企業比較集中的鹿城區、甌海區還有溫州經濟技術開發區這三個地方，它們的新企業註冊數量同比下降了 26.8%、32.5% 和 30.3%。

在內憂外患的情況下，從製造業大量流出的民間資本要怎麼保值、增值？根據我的觀察，它們一小部分成為了民間借貸的本金，而更大的一部分流入了房地產市場。於是我們就看到過去 10 年間，我們的房價「一飛衝天」；而政府在此間推出的 43 次房地產調控政策無一可行。為什麼？因為樓市的病根在製造業危機，更準確地說，就是民營企業沒法生存。

這就演變成了一個關鍵命題，拯救製造業可以挽救我們糟糕的實體經濟和房地產行業。具體怎麼做？我認為關鍵切入點是營商環境的改善，而這裏面最有效的辦法應該是減稅。2011 年上海率先試點營業稅改征增值稅；2013 年 4 月，國務院決定進一步擴大營業稅改增值稅的試點範圍。但我要很不幸地告訴各位，我們的稅改並沒有讓民營企業獲得多少實惠。根據我的研究，上海營改增對於年營業額在 6 萬元到 80 萬的小企業基本沒起到什麼大的減稅效果；80 萬到大型企業之間，也就是所謂的中小型企业，基本沒有得到任何實惠。那麼最大的受益者是誰？是東方航空、海舶股份、錦江投資等國企或大型企業。

再說老百姓。2013 年 6 月，「錢荒」席捲了我們的商業銀行系統。為什麼會有「錢荒」？淺顯的說法是央行不肯像過去那樣，在第一時間向銀行系統注入流動性，導致商業銀行手裏缺錢。但是我們膨脹到 100 萬億的 M2 難道還不夠市場流通使用嗎？告訴各位，如果這筆金融資源是合理分配的，絕對綽綽有餘。但現實是，因為大規模投資計劃，以及信託等影子銀行渠道，導致銀行貸款大量流入「鐵、公、基」建設項目、地方政府融資平台公司、國有大型企業，甚至是

房地產開發商手裏，結果是什麼？資金一旦介入，短期內就很難回籠，甚至會出現壞賬風險。在銀根吃緊的時候，如果央行不出手救援，商業銀行就會鬧「錢荒」。

如此看來，「錢荒」是央行和商業銀行之間玩的「把戲」，民營企業和老百姓很難參與其中，但由「錢荒」引發的恐慌和危機卻是「全民共享」。什麼意思？老百姓首先擔心自己存在銀行裏的錢取不出來，同時擔心作為中國股市權重股的銀行系如果坍塌，自己必受池魚之殃。這就是作為「二等公民」的悲哀，沒有參與權，但必須承擔後果。而且坦白講，我們的老百姓在資產保值方面一貫是沒有安全感的。

關於社會資產，我必須在這裏和各位澄清一個普遍的誤區，就是我們的普通老百姓真的沒有傳說中那麼有錢。2012年6月，時任證監會主席的郭樹清在陸家嘴金融論壇上說，中國的儲蓄率是52%。但透過分析我們發現，我們的存款分佈非常不平均，佔人口90%的普通老百姓，平均每個人的存款其實只有7,500元。作為世界第二大經濟體的公民，大多數人的存款為什麼這麼少？因為：第一，沒有足夠的收入來源；第二，沒有好的投資渠道是專門面向普通老百姓，讓他們實現錢生錢的。

在如此窘迫且殘酷的情形下，我們迎來了股市改革。我過去反復強調過，美國政府透過打造健康的股票市場，讓買股票的老百姓從中獲益，實現「藏富於民」。那麼我們的股市改革是怎麼做的呢？我認為相對於創建完善的股市制度，我們的證監會更傾向於加重管束的力度。我必須要提醒我們的政府，在證監會本身能力有限的情況下，在不改變造成股市供需結構扭曲失衡制度的情況下，嚴管其實就是亂管。我們的股市需要的是什麼？是能夠讓股票自由進退的有效機制，是能夠徹底杜絕內幕交易、強制公司分紅的長效機制等，只有這些政策才是真正有助於老百姓投資獲益的。

股市長期熊市的另一個後遺症就是，我們的民間資本不顧一切地尋找投資機

會。比如在全球金價暴跌時，老百姓希望透過「抄底」買入，實現資產的保值、增值。這個發生在 2013 年 4 月的戲劇性故事，媒體給它起了個響亮的名字，叫「中國大媽大戰華爾街」。最終結果是老謀深算的華爾街做空黃金成功，而我們的很多老百姓用真金白銀的代價，體驗了一把國際投資大腕的操作水平。不過我更關注的是，國內金融市場上的「二等公民」們是否能獲得一些投資經驗；我們的政府是否真的只是在這件事上作壁上觀，而沒有從中得出什麼有利於中國金融改革的新思維。

三、化險為夷：危機倒逼大手筆改革

要想收拾目前的「殘局」，重啟改革是唯一的出路。而且我要告訴各位，現在的我們已經錯過了 2008 年時最好的改革窗口期，不要指望著「從容」改革，而要以「危機倒逼改革」的思路看問題。因為日益加重的經濟、社會問題，已經把通往改革的路基擠壓得很高、很窄。解決社會、經濟、民生問題，已經到了刻不容緩的地步。

那麼此時此刻的我們要怎麼改革？我早在 2012 年 5 月出版的《中國經濟到了最危險的邊緣》一書中就說過，中國經濟改革需要系統思維，應該以「市場的歸市場，社會的歸社會，政府的歸政府」為基本指導原則。我注意到李克強總理在 2013 年全國人大會議上也說了類似的話。這兩年頻發的「惡性」熱點事件，如果進行深度分析的話，就是政府沒有把握好與市場和社會的界線，管了很多不該管且又管不好的事。我認為這應該是新一屆政府的治國之「道」，而選擇的「術」則只能是「讓改革釋放紅利」，就是下放權力給市場和社會，而且我還認為，這是唯一的方法。本書依然堅持改革需要系統思維的觀點，需要補充的是，在危機倒逼改革的今天，我們需要視野更開闊一點，眼光更長遠一點。未來的改革需要的是大手筆，如果還是沿襲「頭疼醫頭」的思維，結果只會讓我們更頭疼。

本文開篇說過，美國重返亞太是我們外部危機的直接原因。但從深層次看，這不僅是美國為尋求本國經濟復蘇引擎而向外部擴張的必然選擇，而且也暴露了資本主義的系統性危機。我們都曉得，資本的本性是追逐利潤，但在西方國家民主和社會福利制度已經成熟的情況下，資本只能以我在《新帝國主義在中國》一書中所說的跨國公司等各種方式向外部擴張，或者透過不斷的金融創新透支未來，向未來擴張。2008 年的金融危機，正是這種以擴張為本性的資本造成的系統性危機。

如今美國經濟復蘇的跡象確實越來越明顯，但我們不應該忽視兩個根本性的問題：一是美國經濟的復蘇以及未來的繁榮，對中國而言究竟意味着什麼？二是資本主義體系不僅僅是美國一家，還包括歐洲和日本，但與美國截然相反的是，它們的現狀和比較慘淡的前景，這對中國又意味着什麼？簡單地說，未來不但是資本主義系統性危機向全球繼續蔓延擴張的時代，而且也是不同的經濟體系劇烈衝突的時代，我們所面臨的外部環境，調整的劇烈程度和複雜性，將遠遠超出我們的想像。只有看到這一點，我們才能深刻理解「危機倒逼改革」這六個字，才有可能將巨大的外部壓力轉換為改革的動力。

經濟問題從來都不是孤立的，經濟領域的所有問題，最終必然會向社會的每一個角落傳染，結果要麼是倒逼出一個大手筆的改革，要麼是社會危機將中國經濟從最危險的邊緣推向萬丈深淵。近年來，權力在經濟活動中的「傲慢和偏見」使得自身經常錯位和越位，而在民生和公共事務中，卻習慣性缺位。主要表現在，發展經濟過度依賴政府投資和貨幣刺激，管理經濟「只會堵不會疏」，總是使用基本無效的行政干預手段，而很少使用從根本上解決問題的經濟手段和法律手段；經濟改革一直是「頭疼醫頭」，鮮有深層次的結構性調整；整個社會中每個人的「一畝三分田」經營得都挺好，而教育、環境等問題卻「荒蕪」一片。結果是整個社會的資源錯配和效率低下，腐敗盛行，貧富懸殊，「仇官」、「仇富」極端情緒蔓延，群體性事件頻發。以上種種問題顯然超出了經濟範疇，也是經濟

改革無法解決的，但對經濟的影響卻是致命的。因此，我在這裏所說的危機倒逼的改革，一定是經濟改革、社會改革和政治改革並行。如果未來改革依然沿襲「政冷經熱」，我認為那不過是「頭疼醫頭」的翻版而已。

除了看得見的「內憂外患」危機，還有一場危機已經靜悄悄地降臨，那就是新的技術革命所帶來的衝擊。各位都曉得，世界歷史上誕生於西方的兩次技術革命，在助推西方國家率先進入現代化的同時，迅速地將中國推向落後國家之列。新中國成立至今，我們一直處於技術上追趕西方的轉型階段。但是今天，在全球化這個大平台上，我們面臨的不僅是像微軟和蘋果這樣的創新型企業，對我們傳統企業或產業發起的攻城掠地；更嚴重的問題是，諸如本書中專門討論的葉岩氣革命、全球自動化革命，以及最近被媒體炒得很熱的 3D 打印機革命等技術革命，再一次發生了。遺憾的是，在這些技術前沿，我們又一次落後了。而落後的原因和前兩次一樣，不是我們中國人不聰明，而是我們缺乏技術創新的配套機制。美國之所以走在最前面，不僅僅是因為美國的科研力量雄厚，關鍵還是因為美國有一個健全的市場機制，在這個機制中，企業是轉型和創新的主體，而政府在提供公共服務、保護知識產權方面做得又很到位。這就是我一再強調的「市場的歸市場，社會的歸社會，政府的歸政府」。如果我們還只是把「改革」掛在嘴邊而不動真格的，那麼前兩次工業革命給中國帶來的悲劇，將來很可能還會重演。

在重啟改革刻不容緩的現在，第一刀必須要落在要害上，我認為這個要害就是我們的製造業。我們是「世界工廠」，但這個名頭隨着營商成本的升高，正在離我們遠去。經濟危機爆發之後，歐美公司撤掉在中國的工廠重回本國，或者到東南亞國家建工廠，這已經形成了一個潮流。很多美國公司關掉在中國的工廠後，回美國本土建廠，因為奧巴馬政府在全球經濟危機中啟動了「重塑製造業」的戰略，吸引大量本國企業回流。在同一時間段裏，我們的政府則是透過「大規模投資」，以及《新能源產業振興和發展規劃》等政策，以粗放的直接「撒錢」

注資的方法拉動投資，以及扶持陷入困境的大型國企、新興產業。結果是傳統製造業沒有實現既定的升級目標，新興產業比如光伏產業，也沒能成為調整經濟結構的頂樑柱。為什麼美國政府的招數靈驗了，而我們的沒有？美國的戰略其實非常簡單，只提供有利於產業轉型和創新的營商環境，而不會過多地干預市場、企業的決策行為。如此看來，只有政府「放手」才能盤活製造業，也才能釋放出改革紅利。

能源、原材料是振興製造業的關鍵要素之一。以美國為例，它能實現製造業回流的關鍵原因之一就是「葉岩氣革命」的成功，葉岩氣、葉岩油的大規模商業開採，降低了美國企業的能源成本。我給各位提供一個數據，2012年4月的时候，美國紐交所天然氣期貨價降到了1.9美元/百萬英熱單位，比2008年7月的13.21美元/百萬英熱單位下降了86%。此外，美國這個過去的世界第一大石油消費國，將在2017年超過沙特，成為全球最大的產油國，並在2035年實現能源自給自足。聽起來好像天方夜譚，但這就是技術改變現實的最好例子。我又要告訴各位一個讓人頭疼的事實了，就是我們中國其實才是全世界擁有葉岩氣儲量最多的國家！但遺憾的是，我們至今都沒法形成成規模的葉岩氣商業開採產業，重要原因之一是，葉岩氣開採的准入門檻太高，現在主要的遊戲參與者還是沒有創新動力的國企。

關於製造業，我也想向全國所有的製造業企業呼籲：「不管你是國企還是民企，我們的製造業都不能再僅僅停留在來料加工的程度，而是必須向全產業鏈延伸。」怎麼做？我曾在《產業鏈陰謀》系列圖書中非常清晰地為各位勾畫出產業鏈的流程：品牌、營銷、採購、倉儲運輸、訂單處理和零售；在這之外，還有物流。我把它們統稱為「6+1」體系。希望能夠對渴望產業升級、轉型的企業有所幫助。

最後，我要回歸經濟學家的位置，向我們的政府提一個建議，就是你在實施一攬子貨幣政策的時候，能不能有一個長遠的、不輕易動搖的規劃？我以美國為

例，奧巴馬政府在我們推出「4 萬億投資」計劃的 2008 年 11 月當月，推出了量化寬鬆政策。QE1 從 2008 年 11 月開始到 2010 年 3 月結束，美聯儲先是印紙幣從銀行手裏買回有毒資產，再把美國國債賣給銀行，收回發出去的錢，避免亂印錢引起通貨膨脹。此後 QE2、QE3、QE4 陸續出台，這一系列操作再加上減稅等政策，輔助曾經深陷經濟、金融危機的美國一點點實現復蘇。美國政府和美聯儲聯手上演的這齣精彩的教科書式治國之「術」，我希望大家能夠仔細研究一下，希望政府給我們的老百姓、民營企業，以及國企都提供一個穩定的創新、創業環境。

本書不想就中國經濟改革問題做所謂的宏大述事，我是「喝資本主義奶水長大」的經濟學家，做所謂的系統建構不是我的專長。所以我選擇了 2012 年以來發生的，與中國經濟、社會問題相關的 16 個「惡性」熱點問題，進行一些簡單的分析，希望能夠給讀者一點啟示，並在閱讀完這本書後，能夠在早就熟知的熱點裏，找到新的發現和新的思維。

本書的寫作，我要感謝我的兩位學術助手孫晉和馬行空，沒有他們的資料提供和初步研究，就不會有本書的出版；同時要感謝出版社的編輯們，他們研究性的編輯工作，也為本書增色不少。