



# 中国遇上大麻烦?

## 诺奖得主克鲁格曼再度发声“唱衰”中国

中国会崩溃吗? 将近两年前就发出此问的诺奖得主保罗·克鲁格曼, 最近再度“唱衰中国”。7月19日, 他在《纽约时报》发表文章, 题为“中国碰壁”(Hitting China's Wall)。纽约时报中文网添加“模式”二字, 以“中国模式遇上了大麻烦”为题翻译刊发, 以下为全文转载, 供读者参考:

所有的经济数据都应被视为一类特别无聊的科幻小说, 但中国的数据甚至比大多数国家的数据都显得更不真实。此外, 由于中国政府行事隐秘, 媒体受控制, 国家规模庞大, 与任何其他大型经济体相比, 我们更难弄明白中国真实发生的事情。

但现在信号非常明确: 中国遇到了大麻烦。我们不是在说发展中的一些小挫折, 而是更为根本的问题。中国的整个商业运营方式, 以及推动中国经济30年来迅猛发展的经济体制, 都已经达到了极限。你可以说中国模式即将碰壁, 而且是像长城那样厚的墙壁, 目前唯一的问题是这次碰撞会有多严重。

尽管数据可能并不可靠, 但我们还是得从数据说起。当你将中国与几乎任何其他经济体作比较时, 除了它的快速增长, 马上

想到的便是消费与投资的一边倒。所有成功的经济体都将当前收益中的一部分用于投资, 而不是消费, 以增强未来的消费能力。但中国的投资似乎只是为了未来能投资更多。无可否认, 美国将70%的国内生产总值(GDP)用于消费, 比例偏高, 而中国用于消费的比例只有美国的一半, 将近50%的GDP都用于投资。

这怎么可能呢? 是什么让消费持续这么低, 中国人如何保持这么高的投资比例, 而不会遇到收益骤减的情况(到目前为止还没有遇到)呢? 各种答案引来激烈争论。但对我来说, 最有道理的观点源自经济学家W·阿瑟·刘易斯(W. Arthur Lewis)提出已久的一个见解。刘易斯认为, 处于经济发展早期阶段的国家通常存在一个规模较小的现代化领域, 以及一个规模较大的传统领域, 而后者包括大量“剩余劳动力”——未能充分就业的农村劳动力, 他们最多只能为经济总产出做出微不足道的贡献。

这种剩余劳动力的存在进而会产生两个影响。第一, 在一段时间里, 这样的国家能够在新厂房、建设等项目上投入大量资金, 而不出现收益递减的情况, 因为它们能不断地从农村地区引

进新劳动力。第二, 这支剩余劳动后备军竞争激烈, 导致工资维持在较低水平, 即便中国越来越富。实际上, 中国人消费持续低迷似乎主要是因为, 中国家庭从未看到中国经济增长为他们带来太多收益。其中一部分收益流向了有政治背景的精英才, 但大部分收益还是控制在企业手里, 其中很多都是国企。

按照我们的标准, 这一切都极不寻常, 但这种模式已经推动发展几十年。但如今, 中国已经达到了“刘易斯拐点”(Lewis point)——简单地说, 中国农村剩余劳动力正出现短缺。

这应该是件好事。工资上涨, 普通中国人终于开始分享经济发展的成果。但这也意味着, 中国经济正突然面临急剧“再平衡”的需求, 再平衡已成为当前的一句术语。投资目前正遇到收益骤减的情况, 无论政府做什么, 投资都将大幅下滑。消费支出必须大幅提升来取代投资的地位。问题是, 消费增加是否够快, 足以避免出现严重的经济滑坡。

越来越明显, 答案看来是否定的。这么多年来, 再平衡的需求一直非常明显, 但中国只是不断推迟进行必要的改革, 转而又

过促使货币贬值, 并提供大量低息贷款来提振经济发展。(有人会提出这个问题, 但是这与美联储[Federal Reserve]的政策几乎没有相似之处。) 这些措施推迟我们正视问题的那一天, 但同时也保证了, 那一天终于到来的时候, 情况会愈加艰难。现在, 这一天终于到了。

这跟其他国家有多大关系? 市场价值对于全球经济前景来说至关重要, 根据市场价值来计算, 中国的经济规模仅比日本的略大, 大约是美国及欧盟经济规模的一半大。因此, 中国是一个经济大国, 但不算很大。在平常时期, 对于中国遇到的麻烦, 世界或许无须太过紧张。

遗憾的是, 现在不是平常时期: 中国达到了刘易斯拐点, 与此同时, 西方经济体正经历它们的“明斯基时刻”(Minsky moment), 也就是放债过多的私人借贷机构全都试图在同一时间追回贷款, 此类行为会导致经济整体衰退。中国的新麻烦是其他国家最不愿意见到的。

毫无疑问, 很多读者感到在坐过山车。就在前几天, 我们还在畏惧中国人。而现在, 我们却替他们担心。但我们的情况也没有改善。

中国财经杂志《理财周报》发布的《3000中国家族财富榜》显示, 腾讯创办人马化腾凭借467亿元财富取代三一重工董事长梁稳根, 登顶首富宝座, 这也是马化腾首次摘得榜首。

在去年榜单中, 以407亿元财富成为中国首富的梁稳根家族, 今年因受累于工程机械行业的整体持续低迷, 财富暴跌近190亿元人元, 近乎腰斩, 排名也一下子跌到了第10位, 成为财富损失最为惨重的富豪。而另一位互联网富豪李彦宏, 则凭借百度以411亿元身家名列第二。

资料显示, 白手起家的马化腾, 父亲马陈术在海南当干部曾任多个职衔。举家搬到深圳后, 马陈术在盐田港集团任总经理, 1997年盐田港在香港上市, 马陈术任董事, 近年已经退休。

在《3000中国家族财富榜》前10位家族中, 信息技术行业占据四席, 房地产行业有三席, 其余三个家族则分别在电子、交通运输和机械设备行业。榜单分析称, 由此可见, 信息技术和房地产行业处于中国家族财富的高地。

在《3000中国家族财富榜》里, A股市场信息技术创造了2310个家族的4023亿元财富, 其中包括了五个百亿财富家族, 10亿以上的财富家族有86个, 大华股份傅利泉家族以222亿元领衔。

## 马化腾登中国家族财富榜榜首

柳传志、马云这两位教父级中国商业领袖, 几乎同时陷入了公众的质疑漩涡中。

# 中国公众对柳传志和马云的失望

6月份, 联想控股董事局主席柳传志在小范围座谈时说, “从现在起我们要在商言商, 以后的聚会我们只讲商业不谈政治”。该观点随后在一个名为“正和岛”、他自己也是成员的企业家社交网站上引发了一场轩然大波。

企业家、“岛民”王瑛提出抗议: “我不属于不谈政治的企业家, 也不相信中国企业家跪下就可以活下去……为了不牵连正和岛, 我正式宣布退出正和岛。”在她看来, 柳传志可以不说谎, 但不应该“以其影响力说这种话”。更有网言辞激烈地指出, 此时此刻的中国, 柳传志之说实为新版“莫谈国是”。

7月份, 媒体报道, 马云和李连杰、赵薇等娱乐明星拜访“气功大师”王林, 后者以空盆取蛇、空手入腹为某外国元首取出癌细胞等“传说”而闻名。一部分网民很不买账, 认为马云客观上助长了迷信之风、“怪力乱神”。

对此, 马云微博辩称: “常有朋友指责我去探视‘非科学’的东西。对未知的探索, 欣赏和好奇是我的爱好, 即便是魔幻

术, 挑战背后的奥秘也快乐无穷。好奇心让人受益。人类很容易以自己有限的科学知识去自以为是的判断世界。科学不是真理, 科学是用来证明真理的。过度的沉溺信仰和迷失信仰都是迷信, 今天我们是后者。永保好奇!”

柳传志、马云几乎每一个中国人都不陌生, 他们是多少创业者、年轻人眼中的偶像。

柳传志, 与“十八棵青松”创办联想, 从电脑、软件、地产、投资到农业, 涉足多个实业, 是老一辈最负盛名的企业家。他被视为中国改革开放的成功注脚, 更被称为“企业政治家”。

马云, 与“十八罗汉”创办阿里巴巴, 目前集团估值在600亿-1000亿美元之间(这还不包括支付宝), 占领了中国电子商务市场。以其超人的远见、充满互联网精神的鼓动力, 马云被海内外认为是中国新经济的代表人物。

这两位改革开放30多年来分别代表传统行业、新经济的教父级人物, 为什么双双被批? 一句话: 人心已变。在社会剧烈转型期的中国, 正处在一个十字路口。



马云与颁奖嘉宾联想公司总裁柳传志合影。(资料图片)

口。大众对超级公众人物都有一个期待: 有所担当。

这个担当, 便是让1840年鸦片战争以后, 让无数仁人志士、先贤后辈孜孜以求、前仆后继的, 便是德先生、赛先生。当下的中国要民主, 要科学, 而非相反。

先说民主。国进民退、法治不彰, 中国企业家在夹缝中艰难地求生存, 最近轰动海内外的曾成杰案便是例证。商人们有钱无

胆, 又想要更多经济利益。然而往左看, 是一无所有的社会底层; 往右看, 是实权在握的上层。在夹缝中生存, 不去争取自身利益, 不推动社会进步, 想要取得更多经济利益几乎不可能。

再说科学。中国文化的根基是周易, 通俗讲就是“巫史传统”。所谓特异功能是一个大坑, 智商高如钱学森者也陷入其中(以往官方为尊者讳都避而不谈)。正如王朔所说, “在中国旧

的、天真的、自我神话的东西就是比别的什么都有生命力。”所以, 从中医、藏獒到气功, 最后都是神神叨叨, “大师”长盛不衰。这, 并不科学。

令人高兴的是, 以万科董事局主席王石为代表的另一批企业家则拿出了态度。王石公开称, “检讨重庆事件: 在唱红打黑期间, 一大批重庆工商业者被强制关进牢房、没收财产, 生命尊严也失去了法律保护, 甚至被告的辩护律师亦被冤屈判刑入狱。我采取了不吭气的态度。反思: 是懦弱错误的行为。对违反法律, 侵犯财产、侵犯生命的权力部门应该明确态度: 不!”

网友也站队分成两派。一派称, “中国人总喜欢把人树立成偶像, 然后要求偶像高大全。所以中国古代商人社会地位都不高, 所以今天也有这种用圣人标准衡量企业家的国民。”另一派则称, “也许不应该把犬儒视为罪恶, 但犬儒是罪恶的温床。公众人物要有期待思想和精神的楷模!”

能力越大, 责任越大。历史不在于聪明, 而在于责任。没人可以逼你做什么, 但你至少可以选择不做什么。