

编者按

为凸现财经类院校的专业优势,增强报纸的可读性,提升品味,活跃版面,本报开辟“财经茶座”专栏。我们欢迎您来谈经济形势、论金融环境,谈某一事件、论某个人物,谈学科、论专业……总之,放眼中外,谈古论今,说一家之言。欢迎读者赐稿,奉薄酬,文章千字左右为宜。来稿请发至财院报邮箱 cyb@zufe.edu.cn



财经茶座

中国经济绩效的重新思考:1800–2010

■ 伦敦经济学院经济史系 邓钢 教授

一、关于中国经济表现的欧洲中心论和亚洲中心论之争

关于中国经济表现,常见的第一种是欧洲中心论观点,认为到了 18 世纪和 19 世纪中国已经到了穷途末路,特别是马尔萨斯陷阱在中国已经很明显了: 农业产量下降,自然灾害频发,封建地主阶级剥削百姓。这样引出一系列的变革,对清政府的挑战,包括太平天国,1900 的义和团、1911 年的辛亥革命,后来接着就很多关于中国革命。

还有一种观点认为,中国的希望其实不在中国内部的改革,而是于引进先进的资本主义。1840 年以后的开埠以后,和西方有密切接触的长江三角洲,包括上海、广州、香港这些地区和这些城市把希望寄托在这些民族资产阶级的产生和发展上。西方都很认同这个观点,但是这些个观点也是欧洲中心论的,认为只有先进的资本主义生产方式才能改变中国。然后是 1940 年代末 50 年代初中国共产党领导的生产制度变革,这是一个转折,包括费正清 (John Fairbank) 等认为这一时期中国采用了斯大林的模式,而非西方的模式。但是很多人忘记了斯大林模式也是欧洲模式,实际上也是欧洲中心论,严格的说并非中国自创。最后一点就是邓小平重新建立市场、重新组合经济、开放中国的经济、鼓励外国投资,发展对外贸易,这一阶段是中国真正的脱离了欧洲中心论的起点,为什么呢? 我们第一次采用了四小龙,类似四小龙的亚洲跨越模式。我们改革开放其实是向西方开放,所以这个欧洲中心不是特别明显,从理念上不是欧洲中心论。

那么清代末期,中国是不是真的一穷二白呢? 英国经济史学家伊懋可认为: 到了清代,中国陷入了高水平的陷阱,也就是产量和人口距离开始缩小、剩余越来越小了,生活条件开始下降了,但是没有到大量饿死人的程度,他认为中国没有大饥荒,也没有大量海外移民,就这两点就驳斥了一穷二白的说法。

而相反,麦迪逊认为中国到 1820 年以后一直走下坡。从宋代 10 世纪开始,中国的人均收入折成 90 年代就是 600 多美元,600 多美元一直到清末就没有变。但是事实上,中外学者都基本认同人均占有粮食衡量经济发展。上世纪 20–30 年代,卜凯到中国南方来调查, 按他的数据人均粮食产量起码从 600 多公斤到 800 多公斤,甚至达到 1000 对公斤。而麦迪逊的那套数据是明显不对的,人均 GDP 怎么可能是一条平的直线呢? 因为麦迪逊用人口,然后加权加一个单产,用这个解释收入。GDP 为什么增加是因为人口增加了,他是人口平衡论,是一个循环论证。

在 2000 年的时候有一场欧洲中心论与中国中心论之争。彭慕兰 (Kenneth Pomeranz) 代表的加州学派认为 (中国中心论), 在工业革命以前, 西欧最发达的地区和中国在发展态势和发展的方法上没有区别, 是一种渐进的斯密增长 (Smith Growth), 斯密就是分工越来越细, 技术越来越完善。即古典经济学、新古典经济学中的生产可能性边界, 中国在可能性边界上移动, 欧洲人也已经到了边界, 也在边界上移动, 而边界本身没有向外移动。彭慕兰是一个中国中心论者, 他说欧洲是怪物, 而中国是正常发展的, 欧洲发展出现突变了他认为欧洲的发展欧洲的起飞是非常偶然的, 应该以中国作为一个基准和参照系, 不应该用欧洲作为一个参照系来判断一个国家, 中国已经达到了生产可能性边界, 这是现有技术可以期望的最高值了, 已经最大化了。加州学派争论最重要的论点是: 虽然中国这条线 (规模报酬不变), 欧洲的画成曲线 (规模报酬递增), 但是这两大民族在 1700 年左右追上交汇了一次。那么中国的这个生活水平和欧洲的生活水平是相对的, 长江三角洲可以和荷兰、比利时、英国最富裕地区、国家匹配, 我们和他们比一点都不差。很多中国学者在接受这个问题上有一定的困难, 因为我们以前一直说一穷二白, 怎么一下就欧洲差不多呢?

彭慕兰是一个社会历史学家, 他在很多观察上下了相当功夫, 包括食品卡路里的摄入量、还有中国人家具使用情况。他用的这些材料来证明, 中国人的消费一定是不比欧洲人差的。这种生活水准的分析给我们一种震撼。为什么呢? 在他以前说中国落后的理由都来自生产方式。加州学派给人一种新的启迪, 不考虑你怎么生产, 而考虑你能消费多少, 这是人类生产最后的归宿, 不是生产而是消费。既然你消费水平这么高, 你为什么说你生产不行呢? 他这个推论虽然听起来非常的简单, 但是他在无奇中出奇了, 做的非常漂亮。

二、1800 年以后中国是否一直一穷二白?

旧中国是不是一穷二白? 这个问题以前都变成定论了, 现在西方重新予以考

板块分析 >>>>>>

北京首批买房者缴纳 20% 个税 房地产板块何去何从

某记者 4 月 20 日从北京一家大型房地产中介获悉, 北京已经有第一批二手房交易缴纳了获利部分 20% 个税的案例出现, 其中最先缴税的就是北京市丰台区大成南里小区的一套二手房, 这套房子的总面积为 127 平方米, 交易房款为 280 万, 这套房子房主购买时的价格为 140 万, 此次交易获利 140 万, 所缴纳的个税数额为 140 万的 20%, 也就是 28 万。

特别值得注意的是, 按照政策的规定, 本应由卖房者承担的

经济动向 >>>>>>

海上执法力量增长, 航空航天装备受益

近日, 由国家海洋局海洋发展战略研究所组织编写的《中国海洋发展报告 (2013)》发布, 报告重点结合 2012 年中国、周边和国际海洋事务发展的特点, 系统报道海洋发展的现状和趋势, 就黄岩岛、钓鱼岛等周边海域争端以及我国海上执法力量的发展等热点问题进行了阐述。

首提确立大洋事务强国地位, 符合国家长期发展利益

报告中首次将中国大洋事业的发展作为一个单独的部分, 提出未来 20 年大洋工作将立足资源、超越资源, 确立中国在国际大洋事务中的强国地位。一方面, 当前海洋经济正经历快速发展, 2012 年我国海洋生产总值突破 5 万亿元, 占 GDP 的 9.6%。预计到 2020 年比重将超过 12%, 2030 年将超过 15%。另一方面, 伴随着海洋经济的发展, 海上安全利益也成为了当前国家安全的重心所在, 这就需要我们建立起来能够保障海洋利益的军事力量。我们认为: 确立大洋事务强国地位符合国家的长期发展利益, 也是我国和平崛起的核心诉求。

周边海域热点频发, 海洋维权积极推进

当前我国周边海域热点频发, 钓鱼岛、黄岩岛争端亟需解决。既要坚决维护岛屿主权、海洋权益不受侵犯, 又要维持海上国家关系稳定及共同发展。去年以来我国海洋维权取得积极结果, 钓鱼岛巡航执法以及领海基线的公布使我们逐步掌握了该海域的主动权。报告中也首次公布了我国早期在黄岩岛大量勘测的图片, 反击了菲律宾在黄岩岛问题上的挑衅。可以预见的是, 今后海洋维权仍将持续推进。

海上执法力量亟需加强, 航空航天装备发展受益

我国海上执法能力和协作机制同日本仍有较大差距, 中国海监仅有 6 架固定翼飞机、4 架直升机, 飞机数量和性能远满足不了当前局势所需的持续、大范围侦查需求。根据规划, 2020 年前, 飞机将是海上执法力量建设的重头, 2015 年我国海上执法能力预计将成倍增长, 并将增加航程大于 4500 公里的中远程固定翼飞机。我认为, 今后海上执法力量将呈现出多层次的特性, 由直 9 直升机、运 12、中远程固定翼飞机以及

卫星系统构建起由近到远、由海上到天空的执法体系, 包括直升机、固定翼飞机和卫星在内的多款航空航天产品有望受益。

哈飞股份、中航飞机等公司将受益

目前我国海监的执法装备主要包括直 9 直升机和运 12 固定翼飞机, 除了上述两款机型, 今后几年运 –7 或运 –8 新型号也有望成为装备的重点。直 9 直升机和运 12 固定翼飞机由哈飞股份负责生产、运 7 和运 –8 由中航飞机负责生产, 这两家公司也将成为海上执法力量增长的最大的受益者。

军工行业自 3 月初以来, 跌幅约为 15%, 调整较为充分。新型号的逐步装备以及军工体制改革所带来的红利仍然是支撑板块向好的动力。从二季度来看, 包括卫星导航学术年会召开、“神舟十号”飞船发射以及航空动力重组复牌等众多催化剂都可能对板块起到推动作用。

当然这之中也存在一定风险, 主要为: 军品交付慢于预期, 周边局势出现缓和。

李益民

宏观经济 >>>>>>

从上周的盘面上看, 文化传媒、电信设备、地产、医药、创业板等板块部分个股走势较强; 煤炭、有色、酿酒食品等板块走势较弱。指数表现并无太多可圈可点的地方, 但个股的活跃度还是较前期出现一定回升, 苹果概念、文化传媒、三网融合等成长预期较好的板块明显受到资金的追捧。

在经过二个多月的持续调整之后, 目前投资者普遍关心 A 股能否迎来红 5 月, 结合近一个时期的政策面及市场技术面综合分析, 专业人士认为, 当前 A 股明显属于底部区域, 指数在 5 月呈现出探底回升的概率较大, 但反弹空间受两因素的影响并不乐观。

首先, 从最新公布的数据看, 4 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 50.6%, 虽然连续 7 个月高于临界点, 但比上月回落 0.3 个百分点, 创三个月以来新低, 且新订单分项指数和生产分项指数均出现回落, 显示中国经济面临下行风险, 增长动力还需增强。而对应的制造业上市公司及泛周期类行业的盈利前景仍然不容乐观, 这些板块或将拖累 5 月 A 股反弹脚步。

此外, 近期市场炒作的主体还是以小盘成长股为主, 但由于该群体短期涨幅巨大, 部分品种涨幅甚至翻番, 所以这类股票对市场的吸引力正在逐步下降, 在此期间市场一旦没有培养出新的接力板块, 而这些人气品种又出现获利回吐的话, 那么将会压制 5 日行情最终的反弹空间。

刘伟康

4月PMI指数创新低
反弹空间或受影响

金融
证券