



作者的話

2005年7月，中信泰富成立政治暨經濟研究部。

2006年9月，李光耀公共政策學院慶祝多少週年，著名的萊佛士論壇，邀請榮智健主題發言，緊接著24國財長和央行行長會議、國際貨幣基金組織和世界銀行年會，新加坡一時間，各國政要、金融大款、學術大腕，冠蓋雲集，車水馬龍。榮智健提前讓我幫忙準備個發言稿，當然責無旁貸。心想，紅色資本家講話，自然現身說法，主談企業改革：中信集團——改革開放碩果；中信泰富——香港一國兩制；知微見著，中國經濟形勢大好，前途無量，云云。誰知稿子寫好以後，根本沒用。榮智健找我反復討論中國經濟下一步發展，應當從東南沿海的輕型出口加工，轉入西部的資源大開發；大規模長程性投資，作規劃必須穩定的價格預期，應當抗拒黑雲壓城的國際壓力，堅持人民幣的匯率穩定。榮智健的大會發言，獨樹一幟，大義凜然。

在這前後，研究部出版的成果有，王小強：《史無前例的挑戰——讀美國近來戰略研究》、王小強：《摸著石頭過河的困惑》、王小強：《投機賭博新經濟》、梁曉：《世界是平的嗎？》……金融是持續關注的重點。2008年春節

過後，榮智健找我兩次討論，憂心忡忡，中國亟需明確的經濟方略。根據他的談話意見，我們寫出初稿，榮智健再找梁曉兩次討論，提出具體修改意見，我們再改，反復推敲修改到4月底，胡錦濤向全黨提出加快轉變經濟發展方式的戰略任務。不謀而合，順理成章，總書記的號召成為文章標題。因為從謀篇佈局到觀點段落，通篇按照榮智健的意思寫成，最後署名「中信泰富政治暨經濟研究部」。

2008年4月，榮智健從報紙上看到，俞正聲多次深入考察棚戶區，針對低收入市民水深火熱的居住條件，提出建立「居者有其屋」的住房保障機制。榮智健找我兩次討論之後，明確命令研究部全體動員，用三個月時間，根據我們過去對香港的研究經驗，到上海調查研究，提供諮詢意見。榮智健親自聯繫，中信泰富上海公司大力幫忙，研究部先後兩次到上海調研。7月，我執筆完成〈關於上海「居者有其屋」的幾點認識〉；9月，梁曉、張幸仔完成〈新加坡住房保障體系〉的考察報告。多年來，由於房地產特有的投機性質，房價扶搖直上，全國積壓商品房1.3億平方米，窮人買不起，房地產建設難以健康發展。根本解決問題的核心是，把住房作為（1）必需消費品與（2）保值增值的投資項目區別開來，換言之，把住房商品消費買賣與房地產投機賭博區分開來。上海公積金主任萬曾煒說得好：這個問題，只有新加坡解決了。新加坡的房地產價格高得比香港略低少許，人均居住面積超過25平方米，香港僅14平方米。所以，〈關於上海「居者有其屋」的幾點認識〉也是我們認識全國城市、包括香港房地產健康發展的基本邏輯。**中國城市化嚴重滯後的瓶頸，早已不是城鄉戶籍制度，而是「居者有其屋」。**

2008年7月，上海課題剛剛告一段落，榮智健立刻提出研究工作集中到美國的次貸危機上來。因為梁曉、張幸仔到新加坡補充調研，接著按計劃合作軍事科學院的訪

美項目，我只能自己憤筆疾書〈「百年一遇」的繁榮與危機——再論加快轉變經濟發展方式〉，算是落實老闆的任務。8月，榮智健和國家開發銀行陳元交換意見，認為政府應當積極發揮主導作用，**變資源、市場兩頭在外為資源、市場兩頭在內**，通過西部資源大開發，發展重化工和城市化，實現多數人共同富裕，才能培育有足夠購買能力的國內市場，構造新的可持續發展的經濟循環。為此，榮智健專門從北京打電話找我，介紹討論情況，要求研究部抓緊繼續。我表示多年走成的慣性勢力實在太大了，積重則難返，寫了也沒用，都寫成烏鴉嘴了。他在電話裡回答的原話是：「那也得寫呀，這不就是我們的責任嗎？」——這是批評我呢。因為我常對年輕人說大話：我們研究人員，一不耕田二不作工，白吃白喝還吃香的喝辣的，四體不勤而養尊處優，倘若只會算計自己眼皮底下那點小九九，不知道努力敬業，為工人農民服務，豈不是昧良心？「我們的責任」這句話，激勵著我不怕疲勞，連續作戰，與何小亮再寫〈啟動兩頭在內的經濟循環——三論加快轉變經濟發展方式〉，與梁曉再寫〈市場原教旨主義的歷史終結，怎麼終結？——四論加快轉變經濟發展方式〉。本來構思的還有展開論述的結論篇——〈30年河東 30年河西——五論加快轉變經濟發展方式〉，由於長期廢寢忘食，多年過勞終於成疾，良心大大地壞了，心電圖和股市一樣上躡下跳，間歇、早搏、房顫，驚心動魄暈頭，不得不看醫生，喝中藥，停筆喘氣……。好在眼前這本書，從榮智健的新加坡講話開始，篇篇結論都明擺在那裡。

這些分別署名的系列文章，作者文責自負。尤其是用《投機賭博新經濟》的基本邏輯分析金融海嘯，不見得符合榮智健的看法。然而，他又發電又煉鋼又澳洲鐵礦又上海房地產，春江水暖鴨先知，從2008年初南方大雪、煤電矛盾以來，心急火燎，不斷找我討論宏觀經濟，提出研究

任務，施加工作壓力，呼籲轉變而且必須加快轉變經濟發展方式。可以說，沒有榮智健，不會有中信泰富政治暨經濟研究部，也不會有讀者面前的這本書。

除了更換、補充幾個新鮮數字，整個文字幾乎保持原貌。因為我們特別驕傲，用《投機賭博新經濟》看金融海嘯，理論聯繫實際，已經並且正在繼續證明這本書層層深入展開的邏輯判斷的正確性。現在媒體天天期盼經濟復甦，避而不談復甦什麼經濟？——復甦股市、樓市「百年一遇」的瘋狂泡沫，繼續紙醉金迷？不知道從什麼時候起，只講經濟，不講政治；只有經濟學，沒有政治經濟學了。「陰謀論」演義的暢銷書雅俗共賞，不等於馬克思主義政治經濟學與時俱進。金融海嘯洶湧澎湃，把全球經濟一體推向新的歷史拐點：追漲之後必然殺跌。經濟學解釋不了「非理性繁榮」，自然救不了「非理性蕭條」。願意不願意面對，這個現實意味深長：**經濟「復甦」的解決方案勢必步出經濟範疇。**

經過30年改革開放，中華民族的偉大振興，必須轉變經濟發展方式。這本書集中了研究部的最新成果。在這些題目依次展開的過程中，不僅署名作者，多數員工都參與了查找資料、繪制圖表、編輯校對等等大量工作。做成這本書，更是全體同仁的共同努力。梁曉編輯核對，李玉娥排版調整，石麗萍完善圖表，廖煒美術設計，楊瑩組織指揮出版發行，七手八腳，齊心協力，充分體現團結戰鬥的集體精神。

政治暨經濟研究部
總經理 王小強
2009年6月28日