## 周恩来与红色经济学家冀朝鼎的一些小故事

他给国民政府的这些"祸国"建议很简单:与民争利

直到死后46年,他对创建这个国家所 做的真正贡献,对于绝大多数人来说,仍然

1963年8月13日,副部级干部、中国国 际贸易促进委员会副主席冀朝鼎的追悼会, 在北京首都剧场举行。周恩来、陈毅、李先 念、康生、郭沫若等主祭,廖承志致悼词。这 种规格显然超出惯例。

"原本只安排了一般追悼会,报告送到 正在外地出差的周恩来手中,他批示说:第一 要在治丧委员会中加入他和邓颖超的名字; 第二他要亲自参加追悼会;第三,追悼会不 能在一般地方举行,要改在首都剧场。"冀朝 鼎的秘书廖训振向《望东方周刊》回忆说,周 恩来在审阅悼词时,亲笔加上一句:"尤其在 秘密工作时期中,他能立污泥而不染"。

周恩来是冀朝鼎在1949年以前唯一的 上级,廖训振说,"也只有周恩来真正了解冀 朝鼎的作用。"国民党元老陈立夫在以《成败 之鉴》为题的回忆录中,专辟一节写到了冀 朝鼎,名曰:"冀朝鼎祸国阴谋之得逞。"在这 本近500页的书籍中,为共产党人开辟章节 的,只此一例。

冀朝鼎是谁?他做过什么?

### 经济学家的秘密身份

1939年底,中国环球进出口公司负责人 陈光甫,在纽约的一家中餐馆面试了一名36

环球公司是国民党政府专为促进中美 贸易设立的国营企业,陈光甫则是拥有中将 军衔的国民政府大本营贸易委员会主任委

陈光甫后来在回忆录中说,他觉得这个 应聘者英语很好,可以成为他的秘书。

应聘者冀朝鼎,此时已在美国学界小有 名气。他从清华毕业后赴美,先后在芝加哥 大学、哥伦比亚大学等名校就读,并获法学 博士和经济学博士。

冀朝鼎的经济学博士论文《中国历史上 的基本经济区与水利事业的发展》,给他带 来了巨大声誉。

李约瑟称赞这本书说:"可能是迄今为 止,在中国历史上探索发展变革的最杰出的 英文著作。"他后来还邀请冀朝鼎为《中国科 学技术史》作序。

蒋介石唯一的私人政治顾问、美国学者 拉脱摩尔则评价:"这是一篇具有独创见解、 善于独立思考、很有说服力的论述。"

根据陈光甫向友人讲述,美国财政部的 官员爱德尔向他介绍了冀朝鼎。爱德尔 1935 年开始为美国共产党工作。而冀朝鼎早在

1927年就加入了中国共产党。 1924年赴美前夕,冀朝鼎曾专门去北京 大学拜访了李大钊。这是他第一次和共产党 人接触。冀朝鼎后来告诉廖训振,这次见面

三年后,左派青年冀朝鼎在布鲁塞尔参 加世界反帝大同盟成立大会时加入共产党, 成为第一批加入中共的留美学生。后来他曾 到莫斯科中山大学学习,并为参加共产国际 会议的中共代表邓中夏等做秘书和翻译。

让他难忘,"畅谈一次,印象很深"。

1929年,经周恩来批准,冀朝鼎回到了

也许是组织授意,冀朝鼎结识了美国财 政部货币研究室的柯弗兰,并发展他加入了 美国共产党。柯弗兰又将冀朝鼎介绍给美国 财政部的经济学家,其中包括罗斯福的助手 居里和美国财政部长摩根索的助手白劳德。

这些对美国财政政策拥有发言权的学 者们很快发现,年轻的冀朝鼎对中国形势的 分析判断总是十分可靠,于是将其意见作为 自己对华政策的依据。

后来冀朝鼎告诉廖训振,他当时受中共 派遣接近美国政府,这些对中国问题的预测 和意见就来自延安,当然十分准确。

精明勤奋的冀朝鼎很快就获得了陈光

陈兴动 (巴黎银行中国区首席经济学



周恩来是冀朝鼎在 1949 年 以前唯一的上级,廖训振说,"也只 有周恩来真正了解冀朝鼎的作用。" 国民党元老陈立夫在以《成败之鉴》 为题的回忆录中, 专辟一节写到了 冀朝鼎, 名曰:"冀朝鼎祸国阴谋之 得逞。"在这本近500页的书籍中. 为共产党人开辟章节的,只此一例。 冀朝鼎是谁? 他做过什么?

甫的信任,并担任环球公司总务处主任。

### 掌管一亿美元, 影响国民政府货币政策

1941年太平洋战争爆发,国民政府失去 了与美国进行贸易的东南亚通道,陈光甫受 命回国,冀朝鼎作为他的私人秘书同行。

返回国内,最终导致了冀朝鼎与美国妻 子的分离:她无法适应中国的生活。但冀朝鼎 还是坚持了自己的选择,因为这是来自延安

冀朝鼎从陈光甫这位老练的经济专家 那里获益匪浅,他详细了解了一个国家外贸 体制的运作机制和特点。但回国后,冀朝鼎 还是逐渐脱离了陈光甫,开始接近陈光甫的 政敌、国民政府的实力派人物---财政部长

冀朝鼎与孔祥熙同是山西人,他的父亲 还曾是孔祥熙的老师。冀朝鼎回到重庆后, 就住在孔祥熙公馆。和他同住的还有已担任 美国使馆经济参赞的爱德尔。他们经常陪孔 夫人宋蔼龄打牌,这被陈光甫斥责为"不做

显然,陈光甫并不了解冀朝鼎的真正工

廖训振说,冀朝鼎生前曾告诉他,当时 他白天通过美国使馆获得了大量情报,晚上 就化装直接找周恩来汇报。

冀朝鼎回国后在"平准基金委员会"任职, 这个基金会用美国提供的外汇来稳定国民政 府货币。冀朝鼎任秘书长,陈光甫任主任。

结果由于孔祥熙的推动和美国方面的 认可,冀朝鼎最终主导了拥有一亿美元基金

1944年,孔祥熙任命冀朝鼎为中央银行 外汇管理委员会主任,并带他参加了创立国

际货币基金组织和世界银行的会议。 由于法币与外汇具有密切的关联,领导

外汇核心部门的冀朝鼎,开始对国民政府的 货币政策具有相当重要的发言权。他逐渐成 为国民政府最重要、最信任的经济学家。连 他参加革命的弟弟、90年代曾任联合国副秘 书长的冀朝铸也说:"大哥是跟国民党走的, 我自己则是一心向往革命的。"

根据拉脱摩尔的回忆录,蒋介石并非不 了解冀朝鼎的马克思主义背景。他解释说, 蒋介石设想, 抗战结束后中国将依赖美国, 因此迫切需要了解资本主义的经济专家。

1946年,内战爆发。周恩来在撤回延安 前通过邓颖超给冀朝鼎留了一封书信。信上 说:兹际时局严重,国运益艰,尤需兄大展才 能之时,深望能做更多贡献。

冀朝鼎后来告诉廖训振,这封信给他以 很大的鼓励和安慰。

"损害国家和损害政府信用的坏主意。" 陈立夫对于冀朝鼎在内战期间的作为充满

他在回忆录中说,抗战期间就知道冀朝 鼎和共产党有关系,但是孔祥熙和后来任行 政院长的宋子文都很信任冀。

廖训振告诉记者,陈立夫负责的中统曾 告知孔祥熙,冀朝鼎是共产党。一天凌晨2 点,孔祥熙把冀朝鼎叫到住处当面质问,冀 朝鼎从容应答:"老伯,我跟随您这么多年,您 看我像不像共产党。"

孔祥熙沉吟许久,说:"我看不像。"

陈立夫认为,宋子文一直国外,"中文程 度差,平日均用英文。冀朝鼎这个人英文不 错,可能投其所好。孔、宋两人都因冀很能 干,结果冀为共产党在我方财政方针任设计 工作。他专门替孔、宋出坏主意,都是损害国 家和损害政府信用的坏主意。"

他举例说,抗战结束后,宋子文主政的财 政部提出以200元伪币兑换1元法币。结果 国民政府尽收沦陷区的财富,却尽失人心。

陈立夫认为,这些政策是"经过中央会 议决定的,竟把我们赶出大陆了。因为那时 老百姓对我们失望极了,心想换一个政府看 看,或许还有希望,这种心理就帮助了共产

紧张,宋子文就提出按六折还本。陈立夫一 再反对,并提出用第二期增发来全额赎回第

后来国民政府发行黄金储蓄券,因财力

"但蒋公太相信宋了,他总认为宋是财 经专家。"宋说没有其他办法就没有其他办 法,"从此乃使政府金融信用扫地"。

后来国民政府又发行过美元储蓄券,到 期后应以美元赎回,宋子文却不予兑现。

根据陈立夫讲述,"这都是冀朝鼎替宋 出的坏主意"。

### 与民争利日渐疯狂

陈立夫将内战时期国民政府控制通胀 失利归罪于冀朝鼎,但他没有提到,冀朝鼎 对国民政府金融政策的建议,正是因为切合 了执政者的心态才得以施行。

抗战胜利后,民族资本家们纷纷要求拿 回被日伪侵占的实业资产,但国民政府以大 兴国营事业之名,将接收的庞大敌伪资产改 组为一系列全国性或区域性的工业垄断组 织,如中国纺织建设公司、中国石油公司等 等。官僚资本以国营面目得以形成垄断。

宋子文控制的中国纺织建设公司,接收 了112个纺织行业企业; 孔祥熙则控制了中 国粮食工业公司,几乎完全垄断了粮食市场

著名民族资本家荣德生上书国民政府: "日本纱厂接收后,全部改成国营,亦是与民 争利,以后民营纱厂恐更将不易为也。"

荣德生一语中的,"与民争利",切中要

这样,过去由江浙财阀支持的国民政 府,一跃而控制国家全部资产的近90%。南 京不仅通过战争整合了地方政府和军队,也 终于有实力从经济角度去统一割据。

到国民政府统治末期,冀朝鼎参与了号 称世界最大币改的金圆券改革。按照设计,

1%左右,与金融危机相比劳动生产力是

国民政府用金圆券强制收兑法币、特别是金 银及外币。"与民争利"达到了疯狂的地步。

著名美国学者费正清后来分析说,当时 最反共的城市上层中产阶级,手中剩下的少 许余财被束缚在金圆券上,平民百姓对国民 党事业的最后一点支持,也同金圆券一样化

不过直到今天,冀朝鼎提出的促使国民 政府经济通胀的建议有多少来自西柏坡,仍 然不为外人所知。

1963年冀朝鼎去世后,30年代开始从 事秘密工作的中共中央调查部部长罗青长, 也出现在追悼会上。这个单位就是国家安全

记者通过罗青长之子、军事专家罗援, 获知了他对冀朝鼎的评价:冀朝鼎在40年代 初受命回国,他建议国民党政府发行金圆 券,使其爆发了更为严重的经济危机,导致 经济崩溃,加速了国民党统治的覆灭。

### 被抓的国军高官

金圆券崩溃之时,冀朝鼎已受山西同乡 傅作义邀请飞赴北平,担任华北"剿总"司令 部经济处处长。他此行也是专门受中共派 遣,意在策反傅作义。后来,傅作义就是在冀 家在北京的老宅里决定起义的。

冀朝鼎曾向廖训振讲起北平刚刚和平 解放时的一件趣事:当时他还没来得及换装, 穿着国民党呢子军装、坐着美军吉普车出 门,结果被解放军抓住,以为他是漏网的国 民党高级军官。

情况汇报到负责北平地下工作的中共 北平市委书记刘仁那里,他立刻让放人。从 此,冀朝鼎的共产党身份才正式曝光。

"这让国民党大吃一惊,美国人大吃一 惊,我们自己的同志也大吃一惊。"廖训振 冀朝鼎在1949年之后最重要的工作,

还是利用他在西方世界的良好关系,突破对 新中国的经济封锁,并建立了新中国的外贸

1989年,廖训振任贸促会驻英首席代表

时,参加英国最早与中国进行贸易往来的48 家企业聚会,看到晚宴大厅仍悬挂着冀朝鼎 1951年,冀朝鼎受邀访问剑桥大学并演

讲,成为建国后代表新中国赴英讲学第一

据廖训振回忆,冀朝鼎思维敏捷,说话 速度很快,与根据地的干部大不一样。

有一次, 冀朝鼎客串周恩来的翻译,却 一点儿也没有记录。周讲一段,他屈起左手 一根手指;再讲一段,又屈起一根手指。等周 讲完,他的左手恰好握成拳头。

然后冀朝鼎翻译一段,伸出一根手指;再 翻译一段,又伸出一根手指;等全部翻译完, 左手全部伸开。

1963年8月8日,正准备出访阿尔及利 亚的冀朝鼎因突发脑溢血,晕倒在办公室。 次日中午去世。

4个月后,在伦敦举行了由100多位学 界、经济界人士参加的悼念会。拉脱摩尔在 长达 2000 言的悼词中,特别赞扬冀朝鼎在 国民政府中"虽然获得了称心如意、纸醉金 迷的官职,但他却没有腐化堕落,也从不对 任何人阿谀奉承"。

1964年,参加第二次亚洲经济讨论会的 各大洲几百名代表,全体起立为冀朝鼎默哀。

廖训振说,冀朝鼎在50年代就提出,利 用外资、引进先进技术,并成立了国际贸易 仲裁处。在政治形势偏左的情况下,他仍希 望借鉴西方工业发展历史, 重视技术经验, 依靠老工程师和老工人。

"他应该是那个时代中国最具世界眼光 的人之一。"廖训振认为。但随后政治形势继 续恶化,冀朝鼎建设新国家的计划,直到他 死后 15 年才开始实现。

### 经济决策正从追求 完美走向接受次优

■ 长安街读书会成员、中国人民银行研究局副 局长 王宇

2017年诺贝尔经济学奖由美国芝加哥大 学教授理查德·塞勒(Richard H. Thaler)获得。 瑞典皇家科学院认为,塞勒长期在经济学与心 理学的交叉领域进行研究,通过探索人类的有 限理性、社会偏好和自我控制缺失等特征,阐述 人类心理因素对经济活动、市场运行及行为选 择的影响,"在个人决策的经济分析与心理分析 之间搭建起桥梁"。

20 世纪前后当经济学从古典经济学走向

### 一、从经济学到行为经济学

新古典经济学之后,经济学家努力要使经济 学成为一门像物理学和化学等自然科学那样 高度形式化的精密科学。以"理性经济人"作 为基本假设的新古典经济学,逐步演变成为 一个用数学语言表达的、逻辑自洽的公理体 系。不仅成为教科书和研讨会的主流理论,而 且成为诺贝尔经济学奖的主要得主。尽管新 古典经济学极大地推进了人类对社会现象和 经济行为的认识,但是,在不断走向形式化、 数理化和工具化的同时, 也极大地消弱了其 解释力和判断力。从20世纪中后期起,理性 预期学派和制度经济学家相继问鼎诺贝尔经 济学奖。21世纪初,行为经济学家开始登上诺 贝尔经济学的领奖台。

2002年普林斯顿大学的心理学家丹尼尔· 卡内曼(Dainel Kahneman)和乔治·梅森大学的 经济学家弗农·史密斯(Vernon Smith)分享了 诺贝尔经济学奖,这是诺贝尔经济学奖第一次 颁给心理学家。2012年诺贝尔经济学奖颁发 给哈佛大学的实验经济学家埃尔文·罗斯 (Elvin Roth),表彰他在市场研究方面的贡 献。2013年诺贝尔经济学奖颁发给耶鲁大学 行为经济学家罗伯特·希勒(Robert Shiller)和 芝加哥大学经济学家有尤金·法玛(Eugene Fama),尽管他们的观点截然不同。2017年诺 贝尔经济学奖颁发给塞勒,肯定了他对行为 经济学的贡献。从1969年瑞典皇家科学院第 一次颁发诺贝尔经济学奖以来,共有79位经济 学家获此殊荣,塞勒是第一次单独获奖的行为

### 二、从理性经济人到真实的人

在"理性经济人"的假设下,传统经济学认 为,行为主体总是理性的,以追求利益最大化为 目的,消费者追求效用最大化,生产者追求利润 最大化。正是由于行为主体的充分理性,使得市 场供求达到均衡。自上世纪七十年代以来,塞勒 等经济学家吸收了心理学和实验经济学对人类 行为的分析,提出了"非理性经济人"概念,极大 地丰富了对人性和人类经济行为的理解。

主要内容包括:一是用社会偏好解释利他

行为。传统经济学认为,人们在进行决策时主要 考虑收益最大化。塞勒认为, 在实际决策过程 中,人们会受到许多心理因素影响,比如,对不 公平的厌恶和对正义的向往。如果这些情绪足 够强烈,就可能导致人们改变自己的决策。泰勒 通过实验方法证明,人们在什么情况下会产生 不公平的感觉,以及这种感觉有多么强烈时会 使人们改变行为决策。塞勒通过多种实验来检 测个人的利他合作倾向, 以证明人类社会中除 "个人偏好"还存在"社会偏好",除"利己行为" 还存在"利他行为"。二是用心理账户说明交易 决策方法。塞勒举例说,如果人们要购买价值5 万的奢侈品,对着工资卡会犹豫再三,对着中奖 的彩票会马上行动。同样的5万元,由于收入来 源不同,消费决策也会不同。这是由于人们设定 了不同的心理账户, 使人们在以不同形式获得 收入时,消费决策或投资行为会出现较大差异。 心理账户意味着人们内心存在着决策的参考 点,这是一种简化的交易决策方法。三是用过度 反应解释金融市场波动。塞勒运用实验经济学 的方法证实,在股票市场上,当牛市来临时,人 们对投资更自信,直到股价偏离企业的投资价 值。当熊市来临时,人们对投资彻底失望,直到 股价从另一个方向偏离企业的投资价值。过度 反应心理使人们过于重视金融市场波动,从而 忽略经济基本面和市场趋势。

### 三、从追求完美到接受次优

塞勒提出的"非理性经济人"是真实的人, 是现实中的我们,会犯错误,存在偏见,可能做 出非理性选择。在"非理性经济人"假设下,行为 经济学将心理学与经济学融合在一起, 承认人 的多样性、差异性和复杂性;直面人性的不足和 缺陷。从传统经济学到行为经济学,表明主流经 济理论正经历着历史性的变革, 经济决策正在 从追求完美走向接受次优。

理解人的多样性和差异性,正视人性的不 足和缺陷,是我们认识人类经济行为和经济 决策的前提。在经济学研究方面,尤其是在经 济制度建设和经济政策决策方面,应当充分 理解人的复杂性,敬畏人的多样性。从根本上 讲,一个良好的金融制度无论设计还是运行 都需要包容人类的差异、接纳人性的所有美 好与不足。

总之,人类认识能力是有限的,由我们做出 的经济决策、制定的经济政策总有可能存在不 足甚至缺陷,因此,我们需要接受次优:一种不 尽完美、但愿意正视不足,愿意接受批评,愿意 不断改进的个人决策、宏观政策和制度安排。

# 五位经济学家谈全球经济复苏的可持续性

家):全球经济复苏的可持续性,这个题目相 信在座的都是长期关注的问题,也是今年大 家最想得到的答案。题目这样提出来就说明 了两个含义,一是意味着复苏的增长,现在 大家对这个没有概念了,全球的复苏去年讲 得很好。去年无论多么悲观的人, 到去年年 底,特别是三四季度以后,肯定可以说经济增 长是非常好的,特别是中国经济超出预期,超 出目标增长,增长非常快,国际货币基金组织 报告比较完整的检验世界上180个国家,75% 国家表现经济增长加速,这是非常好。而且非 常有意思无论是发展国家还是发展中国家都 是增长,70%国家经济增长超出潜在增长率, 这是没有什么可怀疑的。中国官方对世界经济 看法,过去讲复苏动力很脆弱,不稳定不确定 观念,这个现在不提了。但是对世界看出来,既 然题目是这样提的,就说明今年2018年有一 些人开始怀疑,绝大多数经济学家倾向于悲观 派,太多怀疑论证在这里,2018年情况怎么 样,刚才乔虹把她的观点分享了。其实2018年

对全球的看法应该说不是一样的,而且观点还 是相当不一样的,不仅仅是对趋势的浮动差 别,还是有一个方向性差别。我这一段时间是 作为市场经济学家很关注大家的观点,我观察 起来有三个观点。第一,世界经济告别危机,始 入复苏轨道。2008年、2009年金融危机爆发这 么多年,现在提出来进入复苏轨道。第二,世界 经济的繁荣将继续大踏步前进。第三,我们需 要知道一下不一样了,这个全世界复苏与各个 国家不一样,他们复苏路上处于这个周期里面 刘利刚 (花旗集团中国区首席经济学

家):总的来说,大家对 2018 年是稍微乐观 一些,全球经济是一个继续复苏,已经进入 了第九第十年经济复苏的过程。美国经济从 历史周期来看大概有一个8—10年周期过 程, 既然我们已经有这么长的逐渐复苏过 程,经济的动力在什么地方,我们要看下一 步是不是劳动生产力有一个大幅度上升。但 是这个数据里面,其实很多经济学家是非常 悲观的。如果看美国劳动生产力前十年是

2.5%左右,可以看到这一段时间虽然经济在 成长,但是我们没有看到新的科技突破使劳 动生产力有一个上升。用一个最基本的这种 增长模型来计算的话,在美国没有一个科技 突破的情况下,美国经济增速可能不会在特 朗普所说3—4%增长速度。另外,这次经济 复苏周期之所以成熟,另外一些表现,如果 看美国经济消费对 GDP 贡献,是主要一个 推手。美国家庭负债率已经超过了危机前的 水平,在今后如果说企业不投资的话,我觉 得消费继续涨幅增长也是很难出现。虽然美 国失业率很低,但是美国劳工公司的增长非 常的疲弱,这是为什么这次大的金融危机之 后,经济学家用的最好用的工具就是飞利浦 曲线,现在在这个环境当中已经失效了。为 什么劳工工资在西方世界不增长,这里面有 很多中长期结构问题,我所看到一些文章是 说在前一阶段资本的力量太大,而工会力量 在逐渐的减少。劳工他的与资本家谈判,要 求增长工资能力是越来越衰弱,全球化是这

样的一个趋势。第二个问题特朗普减税是不 是今后会给美国公司投资创造新气象,这里 其实我也不是特别乐观,特别是从花旗我们 自己的预测,2018年是2.8%左右比税改之 前稍微提了0.1%,原因是你如果讲美国企业 要投资的话,它早在金融危机之后就应该做 这个事情。原因也很简单,就是美联储已经 把美国的利息降低到0左右,美国的这种利 息水平在多少年来是最低的一次,企业为什 么不去投资,不去投资最重要的原因其实就 是在美国很多行业,它也面临一些产能过剩 行业,制造业方面已经输出了,服务行业也 不需要很大投资。这样一种情况下,特朗普 减税政策对美国经济影响不是很大。这次减 税对中产阶级影响,你要是美国中间收入人 群,这次减税只能销售900—1000美元降 税,这个900—1000在这种情况下对中产阶 级杯水车薪。对于富人来说减税幅度比较 大,但是富人已经消费很多,不需要减税增 加消费。这种状况对美国投资没有太大影 (下转 A3 版)