學者公開逼宮釋放何種信號

文｜陳靜

9月21日下午，中共黨媒新華社接連釋出兩條重磅電訊：一條宣布習近平9月23日至25日緊急對美國進行國事訪問；另一條是當天政治局會議拍板，中共二十屆五中全會，定於10月26日至29日在北京召開。

然而，比外交消息更引人關注的，是兩天前在清華五道口首席經濟學家論壇上出現的一幕。多位長期活躍於體制內的知名經濟學者，罕見地對當前經濟困局發出強烈警告。

平日裡恪守言論紅線的體制內頂級學者們，突然不約而同地撕下「偽裝」，集體向最高層發起近乎「逼宮」式的狂暴怒吼。

北大國發院教授姚洋，更是直接拋出凱恩斯跨越百年的冰冷箴言：「長遠來看，我們所有人終究都難逃一死！」

PETER PARKS/AFP VIA GETTY IMAGES



▲林毅夫

一場公開的「智囊兵諫」

就在新華社釋放官方信號的48小時前，即9月19日，在象徵中共金融與宏觀智庫核心的「清華五道口首席經濟學家論壇」上，上演了近年來極其罕見的一幕。

這次絕非海外流亡異見人士的聚會，有三位主講學者，都是長年浸淫體制內部、平時講話最具「政治分寸」、最懂得如何在紅線內游刃有餘的御用經濟學家。然而這一次，包括北京大學國家發展研究院名譽院長林毅夫、新供給經濟學研究院創始院長滕泰，特別是北大國發院教授姚洋，言辭之激烈、態度之決絕，無異於一場公開的「智囊兵諫」。

他們不再使用那些晦澀委婉的官樣術語，而是將炮口毫無保留地對準了同一個致命火山口：地方政府債務危機。學者們幾乎是用吼叫的方式向中南海隔空喊話：「中央必須立刻出手救命！不能再拖了，一天都拖不起了！」

為甚麼這些最明哲保身的體制內學者會集體「失態」？答案只有一個：他們身處統計數據和底層真實調研的最前線，無比清楚地看到，整個國民經濟的發動機正在劇烈冒煙，如果最高層再維持那種自欺欺人的「戰略定力」，不僅是老百姓與民企要死，連整個體制自身也要在幾個月之內被炸得粉身碎骨。

致命循環 30萬億三角債

在論壇上，姚洋指出，當前中國經濟最大的癥結之一，是地方債務衍生出的龐大「三角債」問題，其規模可能接近30萬億元人民幣。

所謂三角債，本質上是一種連鎖拖欠。

地方政府財政困難，拖欠工程款和採購款；企業拿不到錢，無法償還貸款和支付工資；企業減少投資、停止招聘；居民收入下降，消費意願減弱；市場萎縮後，企業經營更加困難，政府稅收也進一步減少。於是形成惡性循環。

首先，房地產下行導致土地收入大幅縮水，許多地方政府失去主要財源，不得不拖欠大量應付款項。

其次，企業回款困難。從建築公司到設備供應商，再到各類服務企業，大量資金被卡在政府欠款中，導致資金鏈緊張。

第三，就業受到衝擊。企業減少招聘、降薪裁員，年輕人求職更加困難。

第四，居民消費趨於保守。面對收入不確定和資產縮水風險，人們傾向於儲蓄而非消費。

最後，市場需求下降又反過來打擊企業和地方財政，形成惡性循環。

姚洋認為，目前披露的30萬億元，可能還只是較大規模企業的統計數據。如果把大量個體工商戶、小型供應商、農民工隊伍等被拖欠的款項計算在內，實際規模可能更大。

我們所有人終究難逃一死

「In the long run, we are all dead. 當病人已經在急診室心臟驟停，你卻在和他探討五年後的慢病養生計畫。」

在談到決策層的遲疑不決時，姚洋教授在論壇現場直接搬出了二十世紀最偉大的宏觀經濟學家約翰・梅納德・凱恩斯（John Maynard Keynes），在1923年寫下的名垂青史之語：「長遠來看，我們所有人終究都難逃一死。」

這句話在今天中南海的政治語境下被公開引述，其震撼力不亞於一記重型精神炸彈。我們必須還原凱恩斯說這句話時的歷史背景，才能讀懂姚洋此時此刻心底的絕望與悲涼。

1923年，第一次世界大戰後的英國，陷入嚴重的經濟蕭條與大批工人失業，而當時的主流古典經濟學家們，卻高高在上地宣稱：「政府甚麼都不用管，放任市場自行調節，長遠來看，經濟自然會自動恢復到充分就業的完美均衡。」

面對這種迂腐麻木的教條，凱恩斯憤怒地寫道：這種所謂的「長遠均衡」對當前現實毫無指導意義，「因為在長遠看，我們都死了。如果在風暴肆虐的季節，經濟學家只能告訴大家風暴過去之後海面會恢復平靜，那這項工作未免太過容易，也太過無用了！」

姚洋、林毅夫等體制內學者如今重提這句名言，其矛頭到底刺向了誰？答案不言自喻——正是直插中南海最高層那個僵化死板的腦袋！

在過去三年中，無論中國經濟的失業率如何飆升、房價如何腰斬、民企如何成批倒閉，中共最高決策層嘴裡永遠在重複著虛幻的宏大詞藻：「要保持戰略定力」、「要算長遠大帳」、「推動高質量發展」、「提防道德風險，絕不搞大水漫灌」。

21日，新華社公布的二十屆五中全會議程，在中共的傳統政治週期中，五中全會歷來是決定下一個五年經濟航向的關鍵，從歷史上的五年規劃到產業變革，皆在此拍板定音，而此次官方通稿公布的五中全會主旨議題，居然是「從嚴治黨」。

在決策者自以為是的「宏大敘事」裡，當前的劇烈痛苦，只是走向「現代化強國」必須忍受的微不足道代價。

姚洋借凱恩斯之口狠狠給了最高層一記耳光：甚麼叫道德風險？甚麼叫長遠打算？如果眼下的30萬億三角債得不到中央信用的斷然注入與實質化解，千千萬萬家實體民企，將在未來幾個月內成批暴斃，上千萬青年將徹底失去踏入社會的階梯，無數普通家庭的財富將被通縮徹底吞噬！如果主體細胞全都死光了，你吹噓的那個「光輝燦爛的長遠未來」，到底是要建在誰的白骨堆之上？！

時評人蔡慎坤的兩點追問

針對清華論壇這場震撼朝野的學者集體發飆，海外知名獨立時評人蔡慎坤發表了極為辛辣而透徹的評論。

蔡慎坤直言不諱地指出：局勢再這麼崩潰下去，不用等外敵制裁，恐怕地方體制內自身的公務員工資、事業編補貼和退休人員養老金都要大面積斷炊了。這場論壇究竟是體制內智囊的「集體逼宮」，還是封建士大夫式的「冒死諫言」，在實質上已經絲毫不再重要，真正的死穴在於兩點：

第一、那個端坐在中南海中軍帳裡的最高掌舵人，究竟願不願意聽？

第二、退一萬步講，即便傳話筒將這些刺耳的真話遞了上去，以其對現代市場經濟體系的認知水平，他究竟還聽不聽得懂？

回顧歷史，房地產暴雷，已經用無數家庭一生的血汗，給中共上過一堂最慘烈的經濟課；但與地方債相比，房地產只不過是一場局部的傷筋動骨，地方債的總引爆，將是一場直搗政權統治神經的心臟驟停！

災難 砸鍋賣鐵與遠洋捕撈

面對中央的見死不救與30萬億三角債的窒息勒喉，現實中的地方政府到底在做些甚麼？答案不是推動改革，而是一場令人髮指的末路狂奔。

近幾個月來，在重慶、甘肅、湖南等眾多省市，官方紅頭文件，甚至毫無羞恥地直接赫然寫上了「砸鍋賣鐵化解地方債務」的字眼。地方官僚拍賣公立學校的食堂特許經營權、拍賣未來三十年的城市停車泊位收費權，甚至變賣國有景區的門票收益權。凡是能換成現金的公共資源，全部被賤價預支透支。

更恐怖的是地方公檢法與稅務系統，聯手的「非稅收入」暴增，演變成了震驚全網的「遠洋捕撈」式法治災難。地方政府為了填補自身的財政黑洞，動用刑事手段跨省抓捕外地民營企業家，以「涉嫌非法經營」、「涉嫌詐騙」等莫須有罪名，強行查封、劃扣外省民企動輒幾億、數十億的帳戶資金，甚至搞出「倒查三十年稅收」的荒繆把戲。

這種公權力的野蠻洗劫，無異於在經濟已經嚴重失血的軀體上，直接切開動脈吸血。它徹底瓦解了民營企業家最後一絲安全感，讓所有資產擁有者心驚肉跳，紛紛加速轉移資產或索性關門倒閉。地方政府為了補自己的窟窿，親手掐死了市場上最後一批還在納稅、還在提供就業的活體細胞！

大廈將傾前 喪鐘已經敲響

清華五道口論壇的那一記怒吼，是一份體制內部簽發的病危通知單。如果中南海繼續在二十屆五中全會上自說自話地演繹「從嚴治黨」的政治啞劇，如果習近平在華府的短暫周旋，最終只是買來幾張毫無意義的外交照片，那麼中國實體經濟的心跳，就將在30萬億三角債的冰冷枷鎖中徹底停止跳動。

最關鍵的來了，這些學者們著急的時候，並沒有搞明白習近平的心意，是他管不了，還是不想管？如果他就是要讓經濟崩潰，才可以回到文革時代，畢竟那是他最理想的時代。就像很多人看不清中共的危害一樣，危難將至，可惜太多人看不懂。

