



世界经济转型与中国

—— 潮流、风暴、“入世”和“入市”

World Economic Transition and China

Economic Tendency Financial Crisis

WTO Entry Market Membership

萧琛 著



人民出版社

世界经济转型与中国

—— 潮流、风暴、“入世”和“入市”

World Economic Transition and China

Economic Tendency Financial Crisis

WTO Entry Market Membership

萧琛 著

 人民出版社

策划编辑:郑海燕

封面设计:肖 辉

图书在版编目(CIP)数据

世界经济转型与中国——潮流、风暴、“入世”和“入市”/萧琛著.

-北京:人民出版社,2006.4

ISBN 7-01-005387-1

I. 世… II. 萧… III. 经济-研究-世界

IV. F11

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 006682 号

世界经济转型与中国
——潮流、风暴、“入世”和“入市”
SHIJIE JINGJI ZHUANXING YU ZHONGGUO
——CHAOLIU、FENGBAO、RUSHI HE RUSHI

萧 琛 著

人民出版社 出版发行
(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

北京市双桥印刷厂印刷 新华书店经销

2006 年 4 月第 1 版 2006 年 4 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:44.75

字数:629 千字 印数:0,001-3,000 册

ISBN 7-01-005387-1 定价:68.00 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539



作者简介

北京大学经济学教授、博士生导师。

1978—1985年在北京大学经济学系获学士和硕士；

1987—1989年获世界银行全奖，

在美国马里兰大学经济学系攻读博士课程，

曾应聘任世界银行顾问（consultant）；

1991年回母校任教，1992—2004年任国际经济系主任；

现任北京大学社会科学学部学术秘书、

北京泛亚太经济研究交流中心主任、

联合国教科文组织转轨经济教育顾问。

著述包括：《全球网络经济》、

《信息网络经济管理与调控》、

《新经济求索与应对》、

《美国微观经济运行机制》、

《论中国经济改革》、《富强战略》、

《效率公平与深化改革开放》、

《财税政策模型与数据库》；

译著包括：萨缪尔森第16、17版《经济学》、

《宏观经济学》、《微观经济学》教科书

和《美国总统经济报告》。

（曾）主持国家、北京、教委的社科基金项目 and

北京大学的“211基金”科研项目，

曾获UNESCO、国家、北京、教委、财政部和北大等嘉奖。

内 容 提 要

本书致力于研究经济全球化信息化的前沿现实,探索传统经典经济学的鞭长莫及之处。全书辑选了作者42篇论文和52篇短论,分四个部分相继解读:“世界经济潮流”、“网络金融风暴”、“政策上如何切入”、“理念上如何创新”。第一篇“告别凯恩斯”,主要研究在微电子主导产业群替代汽车制造产业群的条件下,美国的社会经济体制和企业组织管理机制的变革及其前景。第二篇“走向‘新经济’”,研究视野被推广至全球信息网络服务型经济,讨论它如何运行和冲击各国经济。第三篇是研究“入世”与“入市”的理论和对策。第四篇“求索和眺望”,从学术层面贯通东西方企业文化和经济学思维模式,探讨更深层次的问题,以进一步透析世界经济转型和中国经济奇迹。

策划编辑: 郑海燕
zhenghaiyan@263.net
封面设计: 肖 辉



作者在纽约



作者在瑞士“世界经济论坛”总部



与诺贝尔经济学奖得主麦金农教授在北京的合影



作者与诺德豪斯夫妇在北大的合影



作者在日内瓦WTO总部



作者在萨缪尔森《经济学》教科书第16版中译本首发式上



作者在华盛顿DC世界银行总部



作者在韩国央视 (KBS)



作者在奥地利《萨尔斯堡论坛》

序 言

八年前在北大附近的书店里，我曾注意到一本名为《面对改革之路》的小书，作者是一位我所景仰的学者。该书处理“瞬间火花”和“体系创新”的能力让我感触良多。面对大千世界，人们难免常有“忽有好花生眼底，泼墨点染已难寻”的感觉。只有那些勤于捕捉并善于积累的人，有可能臻至“十年回首望，已海阔天空”的境界。而在气象万千的世界经济和色彩纷呈的中国经济等研究领域，这一点更应该说是非常的重要。

世事总是容易钟爱后来人，“电脑写作”是一例。1988年刚进世界银行工作时，我曾用最初始的薪酬买下过我的第一台“笔记本”（东芝1000，至今仍保留完好）。十多年来，电脑总是不断地催我喜新厌旧和推陈出新。包括几个“笔记本”在内，我竟然总共已经换用过十几台电脑，“写”下过近千万文字！即便是在那一年，我用电脑写成的东西也已经相当的可观。

有仗于此，看到上面的那本书后，我便很快主动地与该书的责任编辑联系，并毛遂自荐地拿出一本《面对开放之光》加盟。对方非常地欣赏和赞成，我们还因此成了好友。于是我利用暑假将不同时期的电子文稿按要求迅速汇编成册。不过出版社最终还是未能如约。毕竟，那是一套题名为“高层、高知、高见”的丛书，且在我的动议之前就已经基本出齐。也许更重要的一点是，“论文集”一般都不大可能“畅销”。尽管如此，如何将“学习上厚积薄发”和“研究上薄积厚发”更好地结合起来这一点，自那时起便深深地植根在我的脑海里。

时间一晃就是八年。作为新中国的同龄人，我不觉已跨入了

“怀旧”的人生阶段。多年来，我在世界经济转型、全球网络经济和中国经济转轨接轨等领域中耕耘之勤、成果之丰，恐怕还算是处在“可以自慰”之列。而萨缪尔森《经济学》教科书的第16版和第17版，还有《美国总统经济报告》等几项大型翻译工程，也算是可以告一段落。还有一点也很重要，在结束了三届12年的北京大学国际经济系系主任工作之后，为康复疲惫的身心，我一时间只能先做一点不那么搜肠刮肚和殚精竭虑的事情。在《经济学》教科书的第18版的翻译工作正式启动之前，我更是需要有所休整。于是，我便开始折腾起自己八年前的那个心愿，深信：“是玫瑰，总是要开花的”。

本书的出版还荣幸地得益于两个巧合。一方面，今年暑假，我承担的北京市哲学社会科学规划办的科研项目，在一项关于研究成果的后续调查中评价不错。规划办的领导和专家们特批了我一个“后续项目”，以便我将多年来的项目成果汇编成一部更有分量的专著。另一方面，人民出版社经济室的郑海燕女士，作为责任编辑曾于去年年底为我和我的研究生们出版过一本《信息网络经济的管理与调控》的小型论著。也许是我们都觉得“还不过瘾”的缘故吧，《世界经济转型与中国》这本大型的专著式文集，最后成了我们三方的共同心愿，并终于如此快速地呈现在各位的眼前。

出版一部题为“世界经济转型与中国”的论著，恐怕还是更多的学习和研究世界经济的人士的共同心愿。高度开放的中国经济已经同风起云涌的世界经济休戚与共、息息相关。今天，谁不了解世界经济前沿，谁就不能把握世界经济的“潮流”和网络金融的“风暴”，恐怕也无从理解与把握好中国经济的“奇迹”。

2000年，美国“新经济”滑坡之后，纳斯达克股指曾经从5000点迅速下滑到1600点，道琼斯指数也从11000点高峰下降到7500点低谷。为防止衰退和刺激经济，美联储主席格林斯潘曾14次下调美元利率。股市长期低迷和利率不断走低等因素，导致资本迅速流入房地产部门。“新经济”滑坡中，美国的资本市场曾经损失了8万亿美元，但是美国的房地产业却赢利了7万亿美元。同期，全球性的房地产泡沫也开始应声吹起并一发不可收拾。中国的房地产更可

谓一马当先，北京、上海、杭州等地的房价真可谓日夜兼程、高歌猛进，房价竟然高到了“一个农民需要用 260 年的收入才能买得起一套”的程度！

国际资本当然不会放过在中国的机会，据推算，中国在贸易顺差之外所增长的国际流入资金的数量已经高达 3 千多亿美元，几乎占亚洲地区国际游资的一半左右。单是流入上海的房地产投机“热钱”，恐怕早就超过了 1 千多亿美元！这些资本在“耐心”地等待着中国的“房地产”和“人民币”的双重升值。

然而，房地产的价格攀升并非没有尽头，至少是在中短期内。2003 年年底关于中国房地产泡沫的国内外大争论，显然是早期的一大迹象；而 2004 年“国八条”和七部委的房地产“调控组合拳”（俗称房地产“新政”）的出台，更可谓“一锤定音”。此外还有几大重要的新因素，也导致房价的前景变得扑朔迷离。

首先，入境外资特别是投机“热钱”的动向就处在十分微妙的阶段。由于中国与欧洲和美国的“贸易摩擦”和“纺织品设限”等问题，我们的出口增长率势必趋降。其后果是贸易顺差从而美元收入乃至货币供应将会减少。《多纤维协定》中的进出口限制于今年年初解除后，5 个月内中国的纺织品出口曾骤增过 52%！其次，美元自从去年 6 月以来已经连续 13 次加息，利率已达 4%，而人民币利率至今却仍在 2% 以下。就汇率而言，人民币虽然有所升值，但幅度仅为 2% 多一点，远远低于“热钱”所有人的预期，很有可能让“热钱”失去耐心。

国内外一些专家认为，国际炒房资金很可能出现回流，从而中国房地产的“彻底崩盘”和“五年大熊市”行将到来；国内也有专家认为，上海的房价应该并将会下跌 50%，北京的则要跌 30%。果真如此？恐怕还需要进一步观察，因为中国经济的确有很多特殊之处。我的看法是，只要工资收入从而物价提上去，同时稳定人民币利率以保持它同美元利率的差距，就可以既维持名义的房价，又可以缓释人民币升值的压力，从而让“接轨红利”尽可能少地外流或者不外流。人民币汇率的稳定，显然有利于外贸出口这个经济增长的重要引擎，但不利于高价石油进口。然而，这样做的一个前提条

件是国内“收入政策”必须非常到位。

今年五月在人民大会堂《诺奖得主北京论坛》上，“欧元之父”蒙代尔在他的学术讲演中，曾列举人民币为什么不应该升值的 12 大理由。作为那场报告的“BTV 电视直播解说专家”，我在荣幸之余，也深感国内外经济学家还需要更多地研究世界经济转型对中国经济的影响渠道和中国经济奇迹的特殊性质。首先，邀请 7 位诺奖得主和 5 位国际上顶级的经济学家来北京，恐怕就已经创下了一项“世界之最”。其次，首开先河的发言人蒙代尔的原定题目是“主张世界货币的理由”。临上台前两分钟，他才决定改成了中国听众更关心的课题“人民币为什么不应当升值？”更出人意料的一点是，就在论坛结束后的两个月内，中国的人民币还是对外宣布：改变汇率形成机制，并升值 2% 多一点。

4

解开这些谜团，需要挖掘更深层的底蕴和进行更前卫的思考。在美国网络经济初具规模的今天，经济学，国际经济学，乃至更新的国际宏观经济学中的许多原理性东西，显然都需要更多地同世界经济前沿现实和中国的国情相结合，并且还需要学者及时提出更切合实际的新命题。例如，为什么中国经济能连续高速增长 27 年？创造中国经济奇迹的核心资源究竟是什么？为什么股市、车市和楼市都遭遇困难而中国经济却始终为各国专家继续高度看好？“提高工资物价并稳定利率”是不是一个能够皆大欢喜的“解”？为什么中国特别需要石油的时候，不仅是油价畸高的时候，而且还是人民币被明显低估的时候？油价是否同汇价一样也是美国在世界经济大舞台上取得竞争优势的新的战略武器？

面对潮流和风暴，如何站到时代潮头？如何回答好上述难题？需要我们“十年如一日”地“面壁图破壁”：把握世界经济转型的态势与前景，揭示新型世界经济的运行机制和传导机制，回答为什么美国的“强经济”能够同“弱美元”和“弱外贸”并行不悖，为中国的“入世”和“入市”提供更科学的决策依据。具体地说，“转轨模型”、“接轨模型”，WTO 的“成熟效应”和“升级效应”，“网络金融冲击模型”，“新经济周期”，等等，都是不应该回避的前沿课

题，也是我多年来在教学研究中所致力几个项目。

本书围绕“世界经济转型与中国”这个主题，辑选了我这些年来中所发表的 42 篇论文和 52 篇短论。全书被分成四篇，相继解读四大问题：“世界经济潮流”、“网络金融风暴”、“政策上如何切入”、“理念上如何更新”。为方便阅读，每篇的最后一章都是一组短论，以展开细节、舒缓气氛和一张一弛。

第一篇“告别凯恩斯”，主要研究在微电子主导产业群替代汽车制造产业群条件下，美国的社会经济体制和企业组织管理机制的巨大变革及其前景展望。10 篇论文依次论及法治设计、政策选择、中性税制、军工改制、电子证券、信息期货、组合投资、公司重组、新型失业和网络企业等问题。以“世界经济转型态势跟踪分析”为题的 12 篇短论，基本是 20 世纪 90 年代以来的世界经济发展态势的分析评论。

第二篇“走向‘新经济’”。研究视野被推广至全球信息网络服务型经济，讨论它如何运行和如何冲击各国。世界经济转型的态势、前景和已经形成的制度轮廓，在本篇也得到了一定篇幅的探讨。所选的 11 篇论文，分别研究全球经济变革趋势、世界税制改革比较、世界新秩序、首脑会议模式嬗变、无国界经济实体的网络冲击、金融风暴和网络冲击危机、“新经济”、“新周期”、“准衰退”和“新型复苏”。题为“新时期美国经济运行机制变革”的 12 篇短论，解剖了率先走向新经济的美国经济的各大领域的制度变革动向。

第三篇立足于中国经济，研究的是“入世”与“入市”方面的理论和对策问题。10 篇论文依次研究中国经济改革开放的战略（“第四条道路”）、转轨模型、接轨模型、条块体制、周期调控、“大中国圈”、社会保障、城市规划、农业政策和“入世”对中国市场机制的“成熟效应”和“升级效应”。16 篇短论的主题是“加入 WTO 与走向成熟市场的思路与对策”。论题涉及面比较宽，多是当年涉外经济中的重大问题。其中几篇短论是首次公开发表的内部调研。

第四篇题为“求索与眺望”，致力于在学术层面上贯通东西方企业文化和经济学思维模式，回答若干更深层次的问题，以进一

步深化关于世界经济转型和中国经济奇迹的研究。11 篇论文涵盖了经济学明天、周期理论回归、停滞膨胀顽症、“长波”假说、菲利普斯曲线、经济学帝国扩张（译文）、“转移理论”、“国家新论”、钱权交换、科技教育宗教、知识专利和 WTO 的“法治效应”等较为务虚也更富哲理的课题。12 篇短论包括经济学札记、评论和演讲等多种文体，中心是“东西方文化模式的差异与中国市场经济的成熟”。

本书致力于持续地将经济学分析工具用于当今经济前沿现实的观察和研究，在体例上试图将“时评不怕新”和“史料不怕旧”二者所蕴涵的有益成分相糅合。经济学研究的第一要义恐怕应该是“致用”，而不是无休止地“追求完美”。近百篇论文，60 余万文字，显然不可能在短时间内一气呵成，更谈不上能够一以贯之和天衣无缝。这方面的不足，作者在此恳请读者多加宽宥和指正。

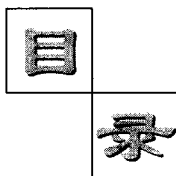
作为一个补救，本书在选材、编排和提炼等方面倾注了较多的心血。内容写真和原创思考理应得到更多的重视。另一个补救是注好每篇论文的发表年份，以减免读者因“时态”而产生不必要的误解。过去的数据、判断和预期，今天俨然已成为历史，只能属于英文中约定俗成的“过去完成时态”。世界经济的每一波浪潮、每一场风暴、每一轮起伏和每一次洗礼，都曾在我多年的跟踪研究中留下过它们的印迹。作者所希望的是：将那汹涌而来的时代潮头上的思考者的声音，渐次地串联与叠合起来，供大家“分享”，并渴望在“置疑”与“赐教”中获得“升华”。

本书是国家社会科学基金、教育部社会科学博士点基金和北京市哲学社会科学基金所支持的多个科研项目相关成果的专著式汇集。其顺利出版首先应当感谢北京哲学社会科学规划办的专家和领导，刘绢女士、陈之昌和李建平两位先生在立项资助过程中给予了较多的理解和支持。其次应当感谢人民出版社经济室的郑海燕女士，她在选题、编辑、出版和印制等各环节都付出了智慧的劳动和辛勤的汗水。此外，国内外的学术前辈和学界同行，北京大学和其他许多大学的师生，多年来都给了我强劲的激励和宝贵的启示。最新数据的交流和思想火花的迸发，永远都离不开“巨人的肩膀”和“创新

的摇篮”。值此 2005 年岁末，请允许我向上述各位，还有多年来我的读者和听众，以及因潜心而疏淡了的老朋友们，致以最诚挚的新年问候！

萧 琛

2005 年 12 月 31 日于北京大学



序言 1

一、告别凯恩斯 1

1. 论美国法治设计对其经济效率的支持	3
2. 告别凯恩斯时代：论美国税制改革	22
3. 华尔街与网络时代：论美国证券业沿革	34
4. 进入后冷战时期：论美国“大裁军”的经济影响	46
5. 90年代美国经济现实与政策选择	59
6. 论美国企业“第四次兼并浪潮”	73
7. 论信息网络时代美国“新型失业潮”	85
8. 美商“证券投资组合”的全球化态势分析	96
9. 股票指数期货（SIF）：美国新型交易机制考察	109
10. 现代西方公司组织机制网络化与未来轮廓	122
11. 世界经济转型态势跟踪分析短论选萃	134
(1) 全球性经济结构调整与当前世界经济的走向	134
(2) 全球金融秩序紊乱与重塑的年代	142
(3) 世界经济在持续增长	145
(4) 世界经济增长势头可能持续到21世纪初	147
(5) 新技术呼唤新型现代企业组织——西方企业结构的网络化 ...	149
(6) 从“信息本位制”看东亚金融风暴	151
(7) 网络金融风暴与东亚模式变迁	153
(8) 日元对美元戏剧性滑坡的政治经济剖析	155

(9) 全球经济在亚洲危机阴影中增长步伐减缓	157
(10) 短期经济问题难以阻止美国“新经济”的脚步	159
(11) 世界经济运行态势、问题与对策	160
(12) 千年之交世界经济增长格局的调整与展望	162

二、走向新经济 167

1. 世界经济正在经历一场大的变革	169
2. 美国税制改革及其对各国的影响	181
3. 成熟市场经济与发达工业国税制改革	189
4. 新兴市场经济与发展中国家税制改革	200
5. 美国布什总统“世界新秩序”纵横谈	216
6. 法国里昂七国首脑会议的“光”和“影”	223
7. “网络金融冲击危机”与东亚金融风暴	234
8. “新经济”应该也只能是指“网络经济”	245
9. 论美国的“新经济”与“新周期”	253
10. 论美国的“新周期”与“准衰退”	265
11. 论美国的“准衰退”与“新型复苏”	279
12. 新时期美国经济运行机制变革短论	292
(1) 经济衰退迫使当局寻求新的调控机制	292
(2) 20 世纪 90 年代初“新型失业潮”与就业前景	295
(3) 经济转轨运动正在向纵深推进	297
(4) 零仓储管理技术与企业经营机制变革	299
(5) 高技术投资比重上升之后固定资本投资势头的再评估	301
(6) 第四次企业兼并浪潮近期动向刍议	303
(7) 股票指数期货交易的推出与流行	305
(8) 两次“布雷迪报告”与“金融深化”	306
(9) 税制改革之后第十联储区的增税	308
(10) 农业“黄金时期”的消逝与再现迹象	310
(11) 乌拉圭回合难产根源及其前景	312
(12) 知识产权保护与中美经贸关系	313
(13) 美商证券组合转而重视“新兴市场”	315

三、“入世”与“入市” 317

1. 论中国经济转轨程序：第四条道路 319
2. 中国国内经济体制转轨进程分析 336
3. 中国对外经贸体制接轨进程分析 357
4. 中国经济管理“分权”与区域经济分析 376
5. 中国转轨型经济周期与宏观调控机制分析 395
6. 港资动向、华南经济圈与海峡两岸经济融合 412
7. 世界各国税制改革的特征、趋势和启示 429
8. 中国社会保障体系“金融化”与美国“IRA” 441
9. 论 WTO 对中国市场制度的成熟效应与升级效应 448
10. “入世”对我国农业的影响及有关政策建议 460
11. 镇江市经济和城市发展考察报告与规划建议 478
12. 加入 WTO 与走向成熟市场的思路与对策 487
 - (1) 深化改革开放必须进一步大胆借鉴国外市场机制 487
 - (2) 市场经济与计划经济影响企业行为的税收财务机制比较 490
 - (3) 转轨经济社会政策教训与中国社会保障制度改革 493
 - (4) 萨克斯教授关于中国经济转轨形势的评论很值得重视 496
 - (5) 从辽河油田实践重新观察中国国有企业改革 498
 - (6) 商品市场秩序与国外“名优”品牌认证机制 501
 - (7) 分期付款与中国消费市场发育差异：CCTV《经济半小时》访谈 503
 - (8) “风险”控制：中国证券市场建设任重道远 505
 - (9) 当前通货膨胀与体制转轨的战略前景 507
 - (10) 《中国与 GATT》电视讲座：积极融入新型的世界经济社会 509
 - (11) “入世”前外贸政策制定的基础设施应加速改善 515
 - (12) 外企“国民待遇”问题宜借鉴印尼和中国香港的经验 518
 - (13) APEC 大阪会议应当酝酿国内外合作新模式 520
 - (14) 日本北海道的农业、环保、旅游等产业考察印象 528
 - (15) “大湄公河次区域经济学高教合作”值得密切关注