



ZHONGGUO JINGJI ANQUAN BAOGAO

中国 经济安全报告

主 编 孙通强
副主编 邢英礼 于为群



中国经济出版社

中国经济安全报告

主 编 孙通强
副主编 邢英礼
于为群

中国经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国国家经济安全报告/孙通强主编. —北京: 中国经济出版社, 2000. 3

ISBN 7-5017-4381-9

I. 中… II. 孙… III. 经济学安全—研究报告—中国
IV. F120

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 40081 号

中国经济安全报告 孙通强主编

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街 3 号)

邮政编码: 100037

新华书店经销

北京市艺辉印刷有限公司印刷

开本: 850 × 1160 毫米 1/32 9 印张 240 千字

2000 年 3 月第 1 版 2000 年 3 月第 1 次印刷

印数: 3000 册

ISBN 7-5017-4381-9/F·3347

定价: 18.00 元

序

1997年，一向以经济发展成就而令整个世界称羨的东亚国家和地区，仿佛在转瞬之间陷入严重的金融、经济危机之中：汇市、股市一泻千里；曾经傲视世界的许多大型金融证券机构、大公司纷纷倒闭；失业人口大量增加；许多国家为了获得国际货币基金组织的援助，不得不接受这一组织提出的十分苛刻的条件，实际上部分丧失了国家的经济主权……在这种金融经济危机的压力下，许多国家的政府纷纷倒台，一些国家的政治体制发生了巨大的变化，甚至连苏哈托这位全面执掌印度尼西亚军政大权30多年的政治强人，也被这股风暴赶出了政治舞台。

东亚这次金融、经济危机，向我们严肃地提出了一个问题：如何在世界经济日益一体化的条件下，保障整个国家经济的持续、健康平稳的发展？如何不因经济体系、经济运行中的某些重大缺陷，而使整个国家经济濒临崩溃？这也就是本书所要探讨的主题：如何稳固地保障我国的经济安全。

事实上，国家经济安全这一问题并不是现在才开始产生的。在世界经济发展史上，由于经济结构中存在着某些致命的缺陷，在某些事件的作用、影响下，一国或多国出乎意料地陷入危机之中，使整个国民经济遭受巨大损失的情况并非罕见，最为人所熟知的是1929~1932年世界经济危机。如果进一步考察还会发现，正是这次危机，为7年之后爆发的第二次世界大战提供了适合的土壤，而二战给人类带来的生产财产损失，是骇人听闻的。

我国在改革开放之前也不止一次面临过经济危机，这种危机

有时曾经达到非常严重的程度，如由“大跃进”的错误政策所引发的“3年自然灾害”和使国民经济“濒于崩溃边缘”的十年文革中的严重经济困难。

改革开放之后，我国经济经历了20年的强劲增长，我国的经济规模和人民生活水平有了巨大的提高，这被世界视为中国经济增长的奇迹。但是，在创造了巨大成就的同时，我国经济也存在着一系列的隐患。如果处理不好，这些隐患同样有可能严重阻碍我国的经济增长势头，使我国经济处于衰退之中，并有可能引起复杂的社会政治问题。

本书从历史和现实、国际和国内的角度分析了影响一个国家的经济安全的一般因素，尤其是重点分析了目前影响我国经济安全的诸种因素。本书认为，国企改革的前景、加入WTO后我们是否能采取有效的对策，以及我国金融业的状况，是影响我国经济安全最主要的因素。根据东亚金融、经济危机的教训和我国金融业的状况，我们把相当多的篇幅用来分析我国的金融安全问题。

希望我们所作的分析和研究，能有助于人们进一步思考如何保障我国的经济安全，能够对我国经济和社会的持续健康、稳定的发展而有所助益。

主编 孙通强

1999. 12

目 录

上 篇

第一章 从荷兰“郁金香风波”到东亚金融危机：

国家经济安全问题的提出…………… (1)

第一节 经济安全的先声：1929—1932 年世界性经济 危机…………… (5)

第二节 墨西哥金融危机：国家经济安全的现代 展示…………… (12)

第三节 东亚金融危机：国家经济安全问题的正式 登场…………… (19)

第二章 新中国经济安全的回顾与分析…………… (41)

第一节 1953 年的粮食风波及其影响…………… (41)

第二节 “大跃进”的神话和三年自然灾害…………… (48)

第三节 “再跃进”与三年困难时期…………… (59)

第四节 文革中的国民经济…………… (68)

第三章 影响当前中国经济安全的因素分析…………… (81)

第一节 失业大军对中国经济和社会发展的巨大压力 …………… (83)

第二节 剩余经济的出现及其对中国经济的中长期 影响…………… (90)

第三节 我国经济结构的内在缺陷及其对中国经济 安全的威胁…………… (98)

第四节 国际政治、经济环境的变化及其对中国经济 安全的影响…………… (108)

中 篇

第四章 中国金融安全及形成因素	(112)
第一节 中国金融安全问题.....	(112)
第二节 中国开放经济中的金融安全.....	(120)
第三节 金融安全的借鉴与思索.....	(122)
第四节 着力构建有效的金融安全防卫系统.....	(130)
第五章 中国制度性金融风险威胁中国金融安全	(135)
第一节 中国金融风险与中国经济转型.....	(135)
第二节 中国金融风险形成的制度演进.....	(141)
第三节 中国金融制度的演进构成.....	(151)
第六章 中国集权金融制度环境中的金融不良资产的形成 和金融风险的累积	(160)
第一节 集权金融制度下的金融产权制度框架.....	(160)
第二节 集权金融制度环境中金融不良资产的制度性 生成.....	(162)
第四节 集权金融制度环境下金融不良资产的内化与 累积.....	(167)
第七章 中国转型金融制度变迁中金融不良资产的形成和 金融风险释放	(173)
第一节 金融制度变迁中社会主体行为.....	(174)
第二节 制度因素影响下的金融不良资产外部表现	(184)
第三节 金融制度替换中的制度溢出与风险释放.....	(191)
第四节 着力构造有效的金融风险防范制度体系.....	(194)

下 篇

第八章 国有企业改革及其对中国经济安全的影响·····	(211)
第一节 国有企业的形成及其运行机制·····	(211)
第二节 国有企业改革及其发展历程·····	(219)
第三节 国营企业的承包责任制·····	(227)
第四节 现代企业制度——公司制的建立·····	(236)
第五节 国有企业改革面临的困境·····	(246)
第六节 国有企业改革的出路·····	(256)
第九章 加入世贸组织对我国经济安全的影响·····	(267)
第一节 1999, 中国“入世”冲刺·····	(267)
第二节 世贸组织和关贸总协定·····	(270)
第三节 中国为什么要加入世贸组织·····	(273)
第四节 加入世贸, 并非是一件单纯受益的事·····	(278)

上 篇

第一章 从荷兰“郁金香风波”到东亚金融危机：国家经济安全问题的提出

保证国家安全，对任何一个国家或民族来说都是至关重要的，其重要性是不言而喻的。在很大的程度上，人们组建政府、建立法庭、警察、监狱及军队，并为此付出巨额开支，正是为了保证国家和民族的安全。在历史上和现实世界中，当一个国家的安全面临威胁时，这个国家乃至整个民族往往会不惜任何代价消除这种威胁，较为典型的是国家间、民族间的战争。而极端的情况是像第一次世界大战和第二次世界大战那种带来惨重的人员伤亡和巨大的经济损失的国家间、联盟间的战争。例如，历时5年之久的第一次世界大战，直接参战部队2,900多万人，阵亡者达900多万人，受伤者达2,000多万人，战争所造成的经济损失达2,700亿美元；而将近20年之后爆发的第二次世界大战所造成的损失更是惊人的：因战争而死亡者在5,000万人以上，仅苏联军民就达2,000万人以上，战争所造成的直接经济损失达4万亿美元，无数的城乡变为废墟，数不清的人类文化遗产毁于一旦。此外，由国内政治纷争、政治结构发展、一国内部的民族争端或冲突所造成的内部争夺也会对国家安全造成重大的威胁，其极端的情况是内战乃至国家的解体。在当今世界，由内乱、内战所造成的国内政治混乱、经济严重停滞、倒退乃至崩溃以及巨大的人员伤亡并不鲜见，如许多非洲国家及亚洲的阿富汗、柬埔寨等国；至于国家的解体，苏联的崩溃以及由此而给前苏联各国造成

的危机和困境更是我们所熟知的。

从历史的角度看，人们在关注国家安全问题时，主要是从国家军事、政治安全的角度考虑问题的；当谈到保证和维护国家安全时，也往往将这一问题直接与政府、军队、警察、法庭等强力部门相联系。人们当然理解一国的经济状况对国家安全的影响，将国民经济的稳定和持续的、有效率的的增长视为国家安全的基础条件，但在一般公众的意识中，经济本身往往是通过作用于军事、政治因素来影响国家安全的。因为在历史上，国家安全如一国的主权、所面临的外部威胁、政府运行的稳健性及政治体制和政治制度的安全性乃至普通百姓的身家性命，往往会因某种突发的军事、政治事件和某种军事、政治态势遭到威胁，而经济上的某种变动（如生产的下降、就业率的降低、股市的低迷或某家大公司的突然倒闭）虽然会带来相当消极的后果，但往往不至于引起整个国家体制，主权等方面的问题。结果，在人们的意识中，经济安全在很长时间内并非是一个独立的问题，经济是通过军事和政治因素的影响而对国家安全发挥作用的。

正如在本书序言部分所指出的那样，亚洲金融危机及其所造成的影响，使一国经济安全的问题凸显出来：某次经济事变、经济上的波动和问题，第一次直接引发了诸如主权问题、政府垮台及政治体制瓦解等问题。在这次危机中，经济安全已直接显示了它独立的意义。

事实上，因某种经济态势、事件或经济链条中薄弱环节的断裂，从而引起整个经济的滑坡、崩溃，进而引发整个社会恐慌使之陷入混乱的情况，并不仅仅是从这次亚洲金融危机开始的，甚至也不是从本世纪开始的。以金融危机而论，早在 17 世纪，就曾经在荷兰爆发了著名的郁金香球茎投机狂潮以及投机泡沫破灭后引起的恐慌；在 18 世纪，也有英国的南海公司股票汽泡破灭事件。这些早在几百年前发生的由过度投机引起的事件，就其实

质而言，与现代的金融危机并无差异。

郁金香球茎的投机狂潮发生在 1611~1653 年。郁金香是 16 世纪末由一位植物学教授从土耳其引进到荷兰的，结果立刻引起了荷兰人的酷爱，成为花园中的珍品。其后，郁金香在培植过程中受到了一种被称为“花叶病”病毒的袭击，被病毒感染的郁金香花瓣会产生一些彩色的条纹，这种“病态美”更引起了荷兰人对郁金香的喜爱，一些商人趁机大量囤积，结果导致郁金香球茎供不应求，价格急剧上涨，这些商人也发了大财。普通的荷兰人也被郁金香球茎的神奇价格上涨惊呆了，更艳羡于投机商的巨额利润，也纷纷投身于郁金香球茎的倒卖之中。在相当长的时期内，各个阶层、各个等级的人们几乎都无法抵御巨大利润的诱惑，纷纷丢下了自己的工作，扑向郁金香球茎的投机市场。在郁金香热达到最高潮时，人们甚至用房产、地产、首饰等财物去获取小小的郁金香球茎，一株郁金香球茎甚至可以在阿姆斯特丹买到一排质量上乘的房子。人们当然明白，无论郁金香的花瓣多么美丽，它的实际价值当然是没有这么高的，这种疯狂的价格当然也不会永久地持续下去。于是，像任何投机活动一样，当郁金香球茎的价格在最高点上时，一些商人开始抛售，这种抛售必然引来更大规模的抛售风潮，结果是郁金香球茎价格一路狂泻。许多人以一生的积蓄和大笔资财换来的球茎转眼之间变得越来越不值钱。为了挽救危局，政府宣布将按合同定价的 1% 收购所有的郁金香球茎，但这一计划也失败了，因为郁金香球茎的价格早已跌破底线，政府显然已无力兑付这一许诺。到最后，郁金香球茎一线不值，成了一堆垃圾。这次投机失败，使卷入这一狂潮的荷兰人遭到重创，而且使荷兰经济长期处于不景气的萧条之中。

南海泡沫事件同样也极富戏剧性。不过，这一事件与荷兰的郁金香球茎事件的区别是其中含有很大的欺诈成份。在 18 世纪的英国，发行股票是一项特权，因为只有经过皇家特别授权的公

司，才可以发行股票。南海公司就是这样一家主要从事南海奴隶贸易的公司。它成立于 1717 年，开业之初的效益并不好。为了增强本公司在公众中的信心，不久南海公司便认购了 1,000 万英镑的国家公债，并由英王乔治一世担任董事长，公司信用大增，股息达到 100%，公司所发行的股票开始上涨。1720 年，公司承诺接收高达 3,100 万英镑的所有公债，为了使与此有关的议案获得通过，南海公司大肆进行贿赂，包括向有关人士无偿提供一定数额的股票，待股票上涨后，再将股票卖与公司，个人只取得股票溢价所得的利润。在该法案通过后，南海公司发行新股，股价 300 英镑，购买股票者可以采取分期付款的方式，其后，股价飙升，几个月之后即达到 1,000 英镑以上，甚至英国国王、半数以上的国会议员等（包括大名鼎鼎的经典力学创始人艾萨克·牛顿爵士）纷纷抢购该公司的股票。在这种气氛的推动下，各式各样的企业也纷纷开始发行股票，一些人则借机设立纯属欺诈性质的所谓公司，靠大发股票牟取不义之财。

这场闹剧上演的并不太长，股票泡沫破灭又恰恰是由南海公司开始的。当南海公司的董事和职员们感觉他们手中持有的股票确实远离了他们公司的实际经营业绩时，他们把这些股票全部抛售了出去。这引起了南海股票所有者的心理恐慌，因而大家纷纷抛售，南海公司的股票价格一泻千里，其他公司（更不用说那些欺诈性的公司）的股票也狂跌不止，众多投资者手中的股票变成了一张张的废纸，许多人因此倾家荡产。这次事件引起的另一个后果是，英国议会通过了所谓的气泡法案，禁止公司发行股票，这一法案直到下一个世纪的 1825 年才被废止，使股票在英国销声匿迹达 100 余年之久。

发生在许久以前的这两次事件，虽然在当时造成了很大的影响，使众多的人们蒙受了巨大的损失，但这种影响还是仅仅局限于一国之内，而且也没有对整个国家构成威胁，因此尚不足以

使人们认识到国家经济安全的问题。但是，到本世纪，一系列的经济、金融危机则远远超出了一国的范围，并对国家的政治、军事安全及国家的政治走向发生影响，使国家经济安全的问题日益凸显出来。

第一节 经济安全的先声： 1929～1933 年世界性经济危机

1929 年至 1933 年，首先爆发于美国，继而又迅速波及到世界主要发达国家的世界性的经济、金融危机，是有史以来规模最大、延续时间最长、打击最为深重的一次经济危机。它的波及范围不仅从一国到多国，而且其影响也不仅仅局限于经济领域，而且在军事、政治、国际关系方面也产生了重大而深远的影响。

一、美国：从“永久繁荣”的幻影到“黑色星期日”和“黑色星期二”

第一次世界大战，给各主要的参战国带来了严重的人员伤亡和巨大的经济、财产损失，却给远离主要战区的美国提供了经济发展的巨大空间。这主要表现在：其一，战争期间，美国为战争双方提供了大批军火，美国的军火工业集团借此获得了由“战争景气”带来的巨额利润；其二，战后，参战各国为了恢复国民经济，医治战争创伤，需要进口大量的机器设备和医药、粮食、食品，因此也为美国企业提供了非常广阔的市场；其三，战后，由于战争而带来的延时消费使美国国内市场的汽车和房地产等方面的消费十分活跃，从而支撑了美国汽车业和建筑业的巨大增长。在此基础上，美国继世纪初之后，进一步调整产业结构，加快国内企业的重组、兼并进程，从而组建了一批金融和产业巨头，从而大大增强了美国经济的活力和生产能力。此后，美国经

济虽曾一度受到 1920~1921 年度经济危机的打击,但从整个 20 年代来看,美国经济在汽车、通讯、石油、化工、航空等新兴产业的支撑下,在新技术的蓬勃发展的背景下,取得了稳定和持续的增长。

随着经济实力的增长,美国工业体系在这一段时期内进行了大规模的固定资产更新,为了实现“产业合理化”,同时在产权结构上进行了更大规模的资产重组,掀起了规模空前的企业兼并浪潮,从而在钢铁、汽车、石油化工、金融、保险等服务业领域,形成了一批寡头垄断企业。这进一步提高了美国企业在这些行业的规模经济效益,提高了美国工业的工业集中度和产业关联效应,进一步提高了美国经济尤其是制造业的生产能力。

在生产能力急剧增长的同时,美国经济的另一面却在显露它的颓势:支撑市场扩大和经济增长的国内有效需求相对不足。因为在整个国民收入中,随着经济的增长,作为利润的构成部分越来越多,而工资部分却相对缩减,即国民有效需求在生产能力急剧增长的同时却相对萎缩了。这样,就逐渐形成、累积了生产能力的相对过剩。结果,导致了企业的开工不足和失业率的大幅上升。即使是在经济景气的高峰时期,企业的开工率也只有 73%,企业失业人数达数百万人。到 1929 年 6 月,美国的工业生产开始出现下降的趋势。

但是,美国经济的内在缺陷并没有引起人们的重视,投资和生产规模在继续扩大,人们对经济增长和企业的一般盈利水平持一种普遍的乐观态度,以致于产生了美国经济和社会会处于一种“持久繁荣”状态的幻想。

这种心理状态也反映到了股票市场上。由于对企业尤其是垄断型企业盈利能力的高估,股票价格在不断上涨,股票投机热潮在不断升温。1923 年至 1929 年,美国工业增长了 18%,但股票价格却上涨了 2 倍。许多美国人企图投资股票市场发财致富。新

闻媒介及金融证券业也趁机推波助澜。金融巨头约翰·丁·拉斯科布宣称：“美国人不可能人人发财致富，但只要是投资于‘可靠的普通股’，那就意味着致富，意味着发财。”

正当许多美国股民作着发财致富的美梦时，意料不到的灾难却发生了。1929年10月24日上午10点（这天是星期日），在华尔街纽约证券交易所，当交易所大厅里的锣声响过不久，剧烈的风暴就发生了；大批的股票涌到市场上来，出现了强烈的抛售风。到中午，股票市场几乎涉于崩溃的边缘。为了稳定股市，美国一批银行巨头联合起来，以高于市价的价格统一收购股票，才使股票市场暂时稳定下来，但好景不长，5天之后，即10月29日（这天是星期二），更大的灾难降临了：证券交易所刚刚开市，便开始了抛售狂潮，大批股票被不计价格地售出，开盘半小时之内，交易量就超过了300万股，12点时超过了800万股，1点半时超过了1,200万股。到收盘时，交易量达到了164,100万股的疯狂纪录。一天之内，50种主要股票的平均价格几乎下跌了40档，纽约的股市行情下降了12.82%。由此，持续数年之久的经济危机的大幕被开启了，并迅速蔓延到了其他国家，一直持续到1933年。

二、重创之下的各国经济

这次危机对美国及欧洲主要国家和日本的经济予以了严重打击，其严重性和深刻程度表现在以下几个方面：

（1）工业生产大幅度下降，倒退了20~30年。

在危机期间，整个资本主义世界的工业生产下降了37.2%。主要工业国家的下降水平虽然不尽相同，但有一点却是共同的，即各个国家工业生产下降的幅度是前所未有的。其中，美国下降最多，达46.2%；其次为德国和法国，分别为40.6%和28.4%；英国下降了16.5%；即使受冲击较小的日本，也下降

了8%。这使得上述国家的工作生产水平急剧落至世纪初的水准之内，如在1932年，美国的工业生产只相当于1905~1906年的水平，钢铁产量则跌落至19世纪90年代的水平；德国工业下降的幅度更大，1932年时只相当于1896年的水平。

(2) 企业开工严重不足，大量的机器设备闲置，企业破产激增。在危机期间，由于市场极其疲软，各类商品严重滞销，企业不得不大量削减生产，致使开工严重不足，大量机器设备闲置。1932年，美国加工业开工率平均为42%，而钢铁工业仅15%，汽车工业为11%。其他国家的情况也大致如此，其中德国的情况尤为严重，其全部工业的开工率仅为1/3。

在危机期间，各国的企业破产倒闭数目激增，开创了有史以来的最高纪录。美国倒闭的企业最多，而且逐年增长：1929年为22,909家，1930年为26,355家，1931年为29,288家，1932年为31,822家。到1933年，由于开始摆脱危机，企业倒闭的势头有所减弱，但头9个月仍有17,732家企业破产。在整个危机期间，破产倒闭的企业美国达12.8万，德国达6.2万，法国和英国分别为3.7万和3.1万。此外，危机期间，美国还倒闭了近6,000家银行，使破产的工商企业和银行总计达13.4万家，倒闭企业的负债总额超过了35亿美元。

由于企业严重开工不足和破产倒闭严重，使这些国家的失业率也达到了创纪录的水平，一般达30%以上。在整个危机期间，资本主义世界各国的失业人口达3,000万人以上，加上半失业人口，总数高达4,500万左右。其中，德国的失业状况最为严重，1933年接近45%，失业、半失业人口合计为1,700万人，美国的失业率在30%以上，而在工业、交通运输业和建筑业中，更高达45%以上。危机不仅给失业人口带来了沉重的打击，同时使在业工人和职员的工资水平大大降低。危机期间，德国就业人口的实际工资下降了26%，美国下降了约25%，退回到了1900

年的水平。

(3) 股票和物价价格急剧下跌

这场危机，本来就是从纽约证券交易所的股票狂跌开始的，危机期间，股票市场更是遭到惨重的打击。到1933年夏，随着美国货币信用危机的恶化，美国股市不可避免地崩溃了：1933年1月与危机爆发前夕的1929年9月相比，30种工业股票价格从平均每股364.9美元跌至62.7美元，跌幅达82.8%；20种公用事业股票从平均每股141.9美元跌至28美元，跌幅达80.3%；20种铁路股票从平均每股180美元跌至28.1美元，跌幅达84.4%。整个危机期间，美国股票市场整体下跌了83.4%，损失达740亿美元。德国、法国、英国等国家的股票价格跌幅也在50%以上。

在股价下跌的同时，工业制成品和农产品的价格也大幅度下降，危机期间，美、英、德、法、日等国家的物价下降三分之一左右。如美国和德国的工业制成品价格分别下降了25.7%和24.2%；而更为严重的是，农产品包括粮食、棉花、各类经济作物和畜产品的价格急剧跌落。农产品生产严重过剩，与城市居民由于萧条而日益加深的支付能力的降低形成了尖锐的矛盾。其中，又以法国农业的情况尤为严重。法国在欧美发达国家中，向来以农业的产值和生产效率名列前茅，农业产业化的程度也较高。但在这次危机中，法国农业的总体收入下降了50%以上，大量的农业工人和非农失业，并且根本无法领到失业救济金。即使未失业的农业工人和雇农，其收入也降低了1/3以上。

(4) 国际贸易严重萎缩，关税和非关税贸易壁垒日趋严重。由于这次危机本质上是生产严重过剩的危机，致使各主要工业国家工农业产品严重过剩，市场问题日益尖锐。为了保护本国市场和本国制造业、服务业、农业的利益，各国纷纷祭起了贸易保护主义的大旗，纷纷提高关税，规定进口的数额限制，使国际贸易