

福卡经济预测丛书

上海福卡经济预测研究所

*Economic Outlook*

中国迈进  
敏感格局

 文匯出版社

福卡经济预测丛书

上海福卡经济预测研究所

*Economic Outlook*

中国迈进  
敏感格局

主编 / 王德培

 文匯出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

中国迈进敏感格局/王德培主编. —上海: 文汇出版社, 2002. 2

(福卡经济预测丛书)

ISBN 7-80676-120-9

I. 中... II. 王... III 经济发展趋势—研究—中国 IV. F123.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 000788 号

---

· 福卡经济预测丛书 ·

## 中国迈进敏感格局

主 编/王德培

责任编辑/黄 勇

封面装帧/周夏萍

出版发行/文匯出版社

上海市虎丘路 50 号

(邮政编码 200002)

经 销/全国新华书店

印刷装订/上海长阳印刷厂

版 次/2002 年 2 月第 1 版

印 次/2002 年 2 月第 1 次印刷

国际标准开本/890 × 1240 1/32

字 数/267,000

印 张/10.25

印 数/1—6000

ISBN 7-80676-120-9/F · 027

定 价/20.00 元

## 福卡经济预测丛书·中国迈进敏感格局

### 特邀主编

(按姓氏笔划排列)

**王 建**

国家计委宏观经济学会常务  
副秘书长

**石小敏**

中国经济体制改革研究会  
秘书长

**李泊溪**

国务院发展研究中心局长

**李善同**

国务院发展研究中心发展  
战略与区域经济研究部部长

**刘树成**

中国社科院经济研究所所长

**刘福垣**

国家计委宏观经济研究院  
副院长

**刘 鹤**

国家信息中心常务副主任

**何盛明**

国家财政部财政科研所所长

**汪同三**

中国社会科学院数量经济  
研究所所长

**邱晓华**

国家统计局副局长

**来光贤**

中国工经联信息工作委员会主任

**周宏仁**

联合国经济与社会事务部  
高级顾问

**郑新立**

中共中央政策研究室副主任

**顾云昌**

中国房地产业协会秘书长

**谢 平**

中国人民银行研究局局长

### 特邀专栏主编

(按姓氏笔划排列)

**万存知**

中国人民银行调统司

**王子先**

外经贸部发展司

**王 斌**

国内贸易综合计划司

**卢民锋**

中国银行国际金融研究所

**刘尚希**

国家财政部财政科研所

**沈明宏**

科技部高技术研发中心

**李富强**

中国数量经济学会

**严先溥**

国家统计局贸易司

**杨宜勇**

国家计委社会发展研究所

**吴 强**

国家计委政策研究室

**张承耀**

中国社科院工业经济研究所

**郑 杨**

首钢改革与发展研究所

**郁鸿胜**

上海市计划委员会

**顾海兵**

中国人民大学

**徐宏源**

国家信息中心经济预测部

**贾大明**

中国农垦经济研究与开发中心

### 编写人员名单

主 编:王德培

副 主 编:高昌英

周 罡

杨勇武

管再祥

编辑总监:杨国振

本书统稿:黄 勇

## 内 容 提 要

中国经济发展是与时俱进的，其独特的发动机制形成了中国特有的发展空间和路经，每次体制上重大的改革都给经济注入一股强劲的推动力，从而实现一个新的提升。本书寻找中国经济发展的主线，解剖新兴行业、区域经济、金融证券、体制改革、政策走向，揭示出史无前例的利多利空堆积出的敏感格局不期而至，政策的等待和出台都将在2002年完成。阅读本书有助于发现中国经济的深层问题和发展线路。

# 序



经济学家斯蒂格利茨在《经济学》中论及经济预测时写道：“尽管作出好的预测很困难，但是对这些预测却有着极大的需求。许多经济学家因为预测准确而发了财，而且预测还形成了一个完整的行业，来试图提供对

每一件事情的较优质的预测。”

很荣幸，我们的职业就是从事这种“很困难”的工作。感谢我们所处的伟大时代——一个世纪之交、千年之交的关口，这是一个大变革、大转折、“大切换”的时代。在这个时代，波诡云谲、跌宕起伏的社会和经济生活，为预测事业提供了取之不尽、用之不竭的

素材，为我们搭就了施展才华和抱负的舞台。一项事业能被大众所需求、被时代所器重，还有什么能比这更激动人心、更催人奋进呢？

在这十分关键、特殊的转轨时期，许多知识分子秉承中国源远流长的“兼济天下”的文化传统，在为特定的理想呐喊呼吁，在按照特定的价值取向褒赞或批判社会。我们充满敬意地关注这种堪称“社会良心”的行为和理念。然而，当今中国特别需要科学的理性，风云激荡的年代需要理性的注入，使社会保持良性的发展。因此，福卡研究所的学术态度是：冷静、中性、客观、理性。它的奋斗目标是：为中国的未来指点迷津，把预测的恩惠洒向社会。

卡尔·波普曾这样说过：“科学的进步，不是依靠证明，而是依靠不断地证伪。”当然，我们的证伪不是为了哗众取宠、故作惊人之语。生活中确有太多的遗憾与无奈，但生活毕竟是丰富多彩的，我们愿意更多地发现、分析、论证它的重大转折与新发展机会。

这套丛书所选的文章包括两大部分。第一部分为以福卡研究所名义在《经济展望》上发表的文章，这些文章大多是由研究所同仁集体策划、分头执笔而写出的系列文章。这些文章都是围绕着当前经济生活中的热点、难点、敏感点问题展开的预测。而且，在文风上我们追求的是“具象的抽象”，通俗流畅的文风和独到、深邃的思想相结合。这些文章发表后，在社会上反应较好，有许多还被国家级大报大刊转载、介绍或评论。第二部分选自我们为一些会员单位所提供的内部特别分析报告，这些报告的特点是：独到、独有、敏感、尖锐、深远。以极其犀利的文笔剖析盲点、穿透困惑，《特别报告》体现出形势变化的敏感与经济学的灵性。现已到了可以“解密”的时候，我们将其结集出版，奉献给社会。

斯蒂格利茨还曾这样说过：“对预测者的真正检验不在于他们是否总是正确，而在于他们是否比盲目预测所能预测的概率更

加准确,并且还要看他们在关键时刻是否正确。主要失败之处是在试图预测转折点上,即当经济从增长转入萧条,或从萧条转入增长的时候。所以,不能预测转折点已成为预测的一个重大局限。”

令人欣慰的是,我们这里收入的文章,所作出的预测很多都被历史检验是正确的。所谓“不能预测”的“转折点”,也在被我们预测到了。这套丛书中所收的许多文章都属于这样的作品。

最后,需要强调的是,这套丛书所收文章在成文过程中,经济学界的许多专家学者给我们以一如既往的关心和支持,福卡研究所的同仁们做了大量的具体工作,文汇出版社的朋友提供了出版机会。由此可见,这套丛书能够与读者见面是方方面面通力合作的结果,在此一并致以谢忱。



2001年于上海



# Contents

## 一、未来3~5年中国大地上会发生什么

- 1 ■ 不确定并非不可把握/3
- 2 ■ 四大浪潮席卷而来/7
- 3 ■ 盲点正是爆发点/12
- 4 ■ 速度越来越快矛盾越演越烈/16
- 5 ■ 当前经济形势中最敏感点的分析/20
- 6 ■ 三重三轻:当前宏观经济的盲点/28
- 7 ■ 谁将主导未来:宏观形势与经济改革/32
- 8 ■ 寻找经济发展的主线:“头脑风暴”暴露“昏头昏脑”/38
- 9 ■ 为什么对形势不看好还能出什么牌/41
- 10 ■ 经济文化调整与软硬战争/44
- 11 ■ “十五”期末会发生什么/53
- 12 ■ 产业结构升级又被圈定/56

## 二、蒸发又将“革”金融界的“命”

- 13 ■ 2001年通货膨胀的抬头年/61

- 14 ■ 风险在后挪中积聚/65
- 15 ■ 人民币汇率何时逼近拐点/68
- 16 ■ 严打逃废金融债务的真实意图/71
- 17 ■ 蒸发又将“革”金融界的“命”/74
- 18 ■ 银行手里捧着什么/77
- 19 ■ 赖账经济风头日盛/80
- 20 ■ 中国股市的十大增长点/84
- 21 ■ 明修栈道后要渡什么“仓”/88
- 22 ■ 支撑中国外贸大势翻转的基础究竟在哪里/92

### 三、新兴行业由黑到白竟成“规律”

- 23 ■ 新兴行业由黑到白竟成“规律”/99
- 24 ■ 商机与杀机：谁能先圆霸王梦/102
- 25 ■ 斗地、斗天、斗人……商战将经历五轮斗法/106
- 26 ■ 保护知识产权大有讲究/109
- 27 ■ 城市汽车发展战略大思考/113
- 28 ■ 别以为放开国产轿车价格就会买到便宜车/122
- 29 ■ 汽车业清盘全面开始/126
- 30 ■ 咨询业的前途在哪里/129
- 31 ■ 零售变革扫荡厂家商家原有格局/132
- 32 ■ 农业问题再也绕不过去了/136
- 33 ■ 房市要有大震动/140
- 34 ■ IT产业的扑朔迷离/143

### 四、方向确定后还缺什么

- 35 ■ 谁在托动着我们发展/149
- 36 ■ 方向确定后，参透先机是为胜/152
- 37 ■ 企业兼并狂潮的前哨战已打响/155

- 38 ■真正的转折尚未开始/159
- 39 ■最为有效且最具未来风险的领域/162
- 40 ■政策性扭亏空间还有多大/165
- 41 ■谁给我们带来私营国营的历史误会/168
- 42 ■保护非公经济又到临界点/172
- 43 ■非公经济又热确有不同凡响的背景/175
- 44 ■企业人事蹦极预示着什么/178
- 45 ■国企老总横竖不是路/181
- 46 ■老总何时从内心的苦闷中走出来/184

## 五、地方经济的主战场将切换到哪里

- 47 ■新世纪上海产业发展的新动向/191
- 48 ■江苏又成地方经济的风向指数/200
- 49 ■地方经济的主战场将切换到哪里/203
- 50 ■中部地区的突围之路在哪里/207
- 51 ■西部开发又有新动向/211

## 六、从来就没有设计好的改革

- 52 ■理论旗帜指向明定/217
- 53 ■为什么提出“三个可能”，“三个不确定性”/221
- 54 ■谁将阻碍我们发展/225
- 55 ■全能无限将演化为有限服务/229
- 56 ■干部引咎辞职制度浮出水面/232
- 57 ■为企业松绑，为资本开道/235
- 58 ■从来就没有设计好的改革/238
- 59 ■吴敬琏提出的问题还真的不是最大问题/241
- 60 ■行政体制内反垄断的悖论/245
- 61 ■“打假”是否有变成“假打”的嫌疑/248

- 62 ■ 问题的根本是技术,是税法/251
- 63 ■ 均衡点究竟在哪里/255
- 64 ■ 美国玩法律,中国用政策/258
- 65 ■ “过剩经济”主导大国谋略/262
- 66 ■ 法律一旦趋同,国与国之间的差别何在/265

## 七、敏感格局不期而至

- 67 ■ 史无前例的利多利空堆积出的敏感格局/271
- 68 ■ 信息不对称将加剧格局的敏感度/275
- 69 ■ 政策的等待和出台都将在 2002 年完成/279
- 70 ■ 中国经济是“局”不是“关”/282
- 71 ■ 股市换汤又换药/285
- 72 ■ 大牛市将启动于 2002 年/288
- 73 ■ 敏感格局的集中体现地——房市/291
- 74 ■ 1~2 年内对峙和拉锯状态将主导政策走向/294
- 75 ■ 市场为何“抽象”大“具体”小/297
- 76 ■ 等待开掘的五大富矿/300
- 77 ■ 远东经济敏感格局大揭示/304
- 78 ■ 专家看 2002 年经济敏感格局/308

■ 客观、冷静、中性、实证/311

## Fore Word 写在前面

美国有大国经济的优势，有新经济的引导权，有全球经济游戏规则的决定权，有超级特殊的军力为其经济保驾护航。所以，在这一轮里，尽管打了对折，货币受到蒸发，现在制造业什么业都不景气，但是与全世界其他工业国家相比，美国依然走在前面。

未来5年，我们国家的经济发展速度将相当地快。未来5年我们国家将进入世界第四；未来5年我们国家的法人企业的产权将差不多大局搞定；未来5年我们企业家全面地登台等等。四个浪潮将叠加在未来5年。

未来的十年是我们这个国家利益格局从未有过的大调整的十年，未来十年是我们经济矛盾从未碰到过的十年，也是思想意识形态冲突最为激烈的十年。这十年过去后，我们国家经济将纳入世界文明的体系，所以在这十年内，企业界承担着我们这个民族经济社会发展的是什么？是脊梁的功能。

中国经济改革进入到越来越临近市场经济切换的关键时期，客观上呼唤着二次改革，促使管理层的观念和思想上升到二次改革的高度，大刀阔斧地触及二次改革的“核心领地”，铺就宏观经济向着市场经济保持持续良好运行的坚牢轨道。

# 一 未来3~5年中国大地上会发生什么

市场发展到今天有若干层面。第一个层面就是消费增长新浪潮。一共有五个浪潮。第一个就是房地产浪潮，第二个就是汽车浪潮，第三个是后三产消费浪潮，第四个是移动互联，第五个是家电新革命。

从目前的情况上看难下结论：国内的统一市场仍未形成，地方保护主义依然是中央整顿的重点，企业间低层次的竞争愈演愈烈，商战像瘟疫一样在各行各业中蔓延。

目前5年的利益格局，经济战略和价值取向的调整，比未来的军事战争更加重要。如果在经济方面过分依赖西方，在文化方面过分崇拜西方，等于自我瓦解，军事战争难以取胜，甚至不战而降。

# 不确定并非不可把握

关于转机还是转折，说转机的理由现在似乎也正在强化，比如在固定资产投资方面，现在理论家提出来所谓的“挤出”效应，就是2000年国家最得意的一个政策——积极的财政政策。积极的财政政策在具体执行的过程中跟进得越来越少，就是挤出效应，经济谷底的时候，大家都没有投资方向，都跟着进。

现在经济起来了以后，许多企事业单位感觉到有更好的投资发展机会，所以就出现国家这四老马、一马独行。这样一个格局在四季度显现出来。四季度的外贸显现出来，我们整个全年8个百分点铁板钉钉，一季度8.0，二季度8.2，三季度8.3，四季度就没有8.0了。所以固定资产投资以及外贸，包括消费等等一系列的状况显露出，2001年初说不是转折是转机的理由在强化。

香港《镜报》登了一个江总书记的讲话，“三个确定”、“三个不确定”，认为我们国家在这新一轮的全球经济的发展中，我们有一个比较有利的位置，这是有可能的。在全球经济中，我们有一个比较好的发展，长期的发展是有可能的。再一个，我们可以争得一个相对长期的和平是可能的。讲了

三个可能,那为什么到了最近才披露他这些话呢?因为前一阵子,台湾海峡磨刀霍霍紧张得要命。如果开战了,房地产怎么样,经济形势怎么样?那么现在他提出长期和平是可能的,那李光耀也经常讲话,是说时间有利于大陆,大陆要打你就打你了,大陆不打你就不打你了。从江总书记的话以及李光耀的判断分析,实际上整个台湾海峡的主动权还是执掌在大陆。然后讲了“三个不确定”。第一个不确定,就是整个美国走势不确定。2001年外贸好不好,外贸就要看美国。第二个吃不准,世界的油价跌宕起伏,1999年是17美元,2000年最高时逼近40美元一桶,40美元那就要发生局部的经济危机。摸高到50美元的话,战争都要出来了。好在没有突破。但是这个趋势怎么样?吃不准。然后整个国际的金融形势、证券市场这个形势吃不准、不确定。

有关领导定了四个题目,其中有一个题目就是研究美国经济的走势问题。美国经济的走势涉及到我们的外贸,我们的外贸2000年增长不得了。出口增长是30个百分点,与去年同期相比,增幅有23%多。所以这么大的一个权重,如果2001年一下子掉下来很伤脑筋。从国策看,整个国家的政策现在还基本没变,所以固定资产投资2001年依然在积极的财政政策的轨道上走。所以,方方面面的信息收集下来,我们判断,增长10%全社会投资还是有可能的。2001年是11.7,2000年和1999年相比,增幅多了4个百分点。固定资产投资这一块,尽管有挤出效应,但是这种挤出效应正在弱化。销售这个问题呢,虽然有好象9.8这样一个增长,2000年有九点几的增长,与1999年相比,也有3.1的增幅。增幅多了3.1。

总的趋势,福卡经济预测研究所在1999年年初就对新一轮行情都有白纸黑字预言的,尽管2000年最后一个季度拉了一个小阴线,对于这种小阴线,我们基本判断是无碍大局。对于三个不确定,我们认为这是事实。但是在我们的研究过程中,至少从研究的



角度,还是可以把握的。这整个的态势还是可以把握住的。这是什么道理呢?有第一个依据,就是整个的世界经济大的格局,或者从我们整个全国的经济格局,有四个方面的变化。

第一个方面的变化,全世界在进行重新洗盘。为什么重新洗盘?经过整个90年代一个年代的发展,有许多东西该到头了,而且90年代的发展包括中国大陆使得方方面面的结构要重新进行调整。所以这个征兆首先在美国表现出来。美国纳斯达克打了对折。而且因为这样跌掉以后,美国的股民他们蒸发了3万亿的资产,3万亿的股票价格不见了,全世界因此拖累的是5万亿。5万亿的股票价格没有了。马上就在市场反应出来。因为是一个概念,我在账户上比如说有1万股值多少钱,那么他算好了我大概还有多少财产,然后我就去消费。现在突然打了对折,简而言之,打了对折他就不敢消费了。所以整个美国的一些经济指标不看好。比较突出的就是消费指数跌到了1995年的水平。而且连续6个月制造业往下掉。那么一系列的指标促使格林斯潘骤然地连续两次突然袭击地进行降息。现在许多报纸说吸取了1991年的什么教训。当年反应慢了,然后带来一年多的经济迟缓,这次他反应要快。另外一种说法,就是这个经济形势是否好像就是由政策来决定的。中国也是这样,美国也是这样,那么接下来就观察了,观察布什和戈尔之间有什么差异,然后对布什和格林斯潘他们两个肩膀搭在一起,许多媒体渲染,你看看,布什把两个手搭在老格的身上,说明对他很尊重的。基本上,他这个政策是不会变的。然后我们国内也一样,股市就是政策市,这形势又好像美国和中国是由政策在决定。那么究竟是政策在决定还是有其他什么在决定?

先讲一些粗线条的思路。尽管这一轮萧条,这一轮大跌特别是纳斯达克打对折,主要表现在网络经济,所谓的新经济。克林顿前两天也在说,他估计98%的网站要倒闭的。国家信息中心的刘鹤说,传统工业,工业文明下的传统经济要由原始竞争进入垄断竞