

胡培炎、成思危等40余位权威人士，学界泰斗倾力打造！

应对危机的

国家战略

邹东涛 宋立◎主编

西南师范大学出版社
人民出版社



招次、成思危等40余位权威人士、学界泰斗倾力打造

应对危机的 国家战略

邹东涛 宋立 主编



西南师范大学出版社



人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

应对危机的国家战略 / 邹东涛, 宋立主编. — 重庆: 西南师范大学出版社, 2009.9

ISBN 978-7-5621-4715-2

I. 应… II. ①邹…②宋… III. ①经济危机—世界—文集②经济发展战略—中国—文集 IV. F113.7-53 F120.4-53

中国版本图书馆CIP数据核字 (2009) 第173375号

应对危机的国家战略

邹东涛 宋立 主编

责任编辑: 袁 飞

整体设计: 君 阅

出版发行: 西南师范大学出版社

地址: 重庆市北碚区天生路2号

邮编: 400715

<http://www.xscbs.com>

人民出版社

地址: 北京市朝阳区门内大街166号

邮编: 100706

<http://www.peoplepress.net>

经 销: 全国新华书店

印 刷: 香河华林印务有限公司

开 本: 880mm × 1230mm 1/32

印 张: 10.25

字 数: 228千字

版 次: 2009年11月 第1版

印 次: 2009年11月 第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-5621-4715-2

定 价: 28.00元



序

周天勇

中央党校研究室副主任、著名经济专家

进入20世纪中后期，世界性金融或经济危机发生的频次呈现出上升的趋势，危机的剧烈程度也有增强的势头。从1997年底爆发的东南亚危机到2008年10月由美国次贷危机引发的金融危机，间隔只有短短11年时间。这次危机对世界经济造成的冲击大于东南亚金融危机，甚至超过了以往任何一次经济危机。根据世行2009年6月份的预测数据，2009年全球GDP将负增长2.9%。尽管我国金融体系尚处于较为健康的状态，但出口导向型的经济特征，使我国的实体经济遭受了较大冲击。根据国家统计局发布的数据，2009年上半年经济增速为7.1%，出口同比大幅下降21.8%。外向型经济占主导的沿海省份，经济增长整体乏力，尤其是民营企业集中的浙江省，上半年经济增速仅为6.3%，上海更是低至5.6%。因此，在这种环境下，加强对危机的研究，探讨危机发生的深层次原因，寻找化解危机的国家战略，既是我国平稳度过由此次危机引发的全球性经济衰退的现实需要，也是我国未来在危机频发、风险较高的世界经济中持续健康发展的必然要求。

随着各种要素资源国际流动的障碍越来越小，国际的产业分工与协作不断加强，各国经济相互依存度不断提高，世界经济牵一发而动全身，一国或地区的经济动荡或危机，尤其是发达国家和新兴市场国家或地区，往往会引发全球范围内的经济衰退。

正处于体制转轨和社会结构转型期的中国经济在此次危机中受

到了较大的影响，但从实际发展数据看，与其他国家和地区相比表现出了一定的抵御能力，并被世行等机构认为是最有可能率先在此次危机中全面复苏的国家。但是，这是否意味着我们的经济体系已经成熟并且经济的综合实力已超越了发达国家的水平呢？这个问题需要从两方面来回答。一方面，改革开放30年来，中央政策与地方实践上下结合，解放思想，实事求是，建立了符合我国发展实际的社会主义市场经济体制，并不断趋向完善，的确让我们积累了一定的经验，在危机爆发后我们果断地推出了积极的宏观调控政策以及一系列保增长、扩内需的措施，并取得了一定的效果。另一方面，我们应对危机的举措应急特征更突出，由于我国经济发展处于特殊阶段，这在一定程度上抵御或缓解了此次危机对整体经济的影响，主要体现在以下几个方面：一是我国在金融自由化推进过程中较为谨慎，这也在一定程度上保护了金融体系，避免了危机从金融体系开始蔓延；二是我国的区域发展不平衡，在危机的冲击下，各种经济要素从东部向中西部流动，中西部地区的崛起势头对东部沿海外向型经济的收缩起到了部分替代效应；三是我国正处于城市化和工业化的推进阶段，对整体经济的带动力十分强劲，部分抵消了危机的影响，从近一年时间内汽车产业在中国与美国冰火两重天的格局就可以看出一些端倪。

必须引起大家重视的是，在危机的传导过程中，我国经济存在的一些重要问题被各界对危机本身的关注所掩盖，一定程度上为我国经济的未来发展埋下了隐患。一是在保增长的过程中，在出口拉动无力的前提下，继续加大以“铁公基”为主的固定资产投资，而作为经济增长健康动力的内需却很难得以扩大，投资加速加上消费乏力的危机应对格局让内生危机的风险得以累积；二是在应对危机过程中，政府的经济刺激计划，有重大轻小的特

征，重视大项目，忽视小项目，重视大企业，忽视小企业，结果是GDP有增长，但经济活力不足，就业形式缓解较小，居民收入增长较少，消费未有较大改善；三是随着这次危机对发达国家造成的灾难性影响，由于对危机根源认识的不同，改革开放的方向问题引起了人们的关注，对改革开放进程的顺利推进形成了一定影响；四是在危机的冲击下，资源更多地向国有经济倾斜，对受危机影响较大的民营企业等非国有经济的关注有所降低，非公经济在经济中的参与程度有减弱趋势；五是我国在全球产业分工中处于产业链低端的局面没有改变，在应对危机过程中产业结构调整与升级以及创新型国家战略的推进速度有所放缓；六是有利于促进消费的社会保障体系在危机化解过程中受关注较少，制约了拉动消费、扩大内需的目标；七是东部沿海地区是我国在这次危机中的重灾区，也是农民工聚集程度最高的地区，危机使得大量农民工失业，大多数农民工不得不从城市返回到了农村，掩盖了一个庞大的隐性失业群体。

因此，我们必须在危机中保持清醒的头脑，一方面要看到眼下应对危机所取得的成效，另一方面更要从长远着眼，认清我们存在的问题，要塑造具备可持续抵抗和化解危机的国家能力。这就需要建立能够应对危机的国家战略，既要体现对外生危机的抵御能力，也要体现对内生危机的防范能力，这就要求从各个方面、多个层面综合加以安排。其中，最值得一提的一个方面就是，要具备在危机环境下保证足够的就业水平，其中最重要的渠道就是通过鼓励创业，大力发展中小企业。

作为一个人口大国，我国经济下滑的最大风险就是失业人口的剧增，随之而来的就是社会问题促使危机升级。我国围绕金融危机提出的保增长、扩内需、调结构、惠民生等应对措施均与促

进就业有重要关联。只有就业水平提高了，稳定的经济发展局面才有保证，居民收入才能提高，扩内需才有来源。我国传统思维方式是靠大企业拉动就业，搞一个水电站解决几十万人，开发一个油田解决几十万人，再搞一个钢厂又能解决几十万人。但是现在变了，塔里木油田只容纳了几千人，在青海上游的一个水电站，甚至只有一两百人在坝上。因此，我认为，应当将建设创业型国家，发展中小企业，上升为最高级别的国家战略。其主要的内在逻辑为：鼓励全民创业——创业增加个体、微型和中小企业——增加个体、微型和中小企业来增加工作岗位和劳动力需求——增加个体、微型和中小企业来扩大服务业——使劳动力较为充分地得到利用——增加劳动力的收入——提高居民的生活水平，缩小居民之间和城乡之间的差距——提高消费能力，扩大内生需求，扭转长期以来出口和投资拉动经济增长的局面，实现生产和消费的良性循环，从根本上形成抵御危机的能力。

针对这次金融危机组织策划出版的《应对危机的国家战略》一书，就危机为什么会发生以及如何应对和化解危机，精选和汇集了40篇国内重要研究成果。这些研究成果的作者多数是经验丰富、研究水平较高且处于我国经济研究工作前沿的专家和学者。全书立足国内，面向国际，以怎样化危为机为重点，分别从不同的视角对危机进行了阐述，既有理论层面的深层次探析，也有对当前社会各界重点关注方向的专业解读。《论金融自由化与美国金融危机》《从金融危机看衍生产品》《金融危机的根源并未超越马克思的逻辑》等文章，分别从社会制度层面和金融监管制度以及衍生产品放大金融风险等角度探讨了金融危机的深层次原因和导火索。《是走向世界新秩序还是走向战争》《“次贷危机”是经济风暴的先兆》《警惕经济只“转身”不转型》《2009年工业经济走势分析》等文章对

世界经济格局的变化及危机的未来发展方向进行了预判。《启动积极财政政策，防止经济过度下滑》《对当前货币形势的基本判断与政策建议》《对经济形势困局与宏观调控出路的思考和建议》《零利率政策是否有效？》等文章从宏观层面为中国经济把脉，并对症下药，开出了应对危机的“药方”。《当前的就业形势及政策取向》《失业问题已经成为经济调整中最棘手的问题》等多篇文章将着眼点落在了危机对就业的负面影响，深度分析了就业形势面临的严峻挑战，并提出了鼓励创业等对策来阻止危机中失业率的上升势头，并提出了解决好受危机影响较大的农民工问题的建设性思路，这也是处于危机中的人们关注的焦点问题之一。

本书博采众家之所长，就如何建立应对危机的国家战略提出了众多精彩的观点和研究思路，很有意义，也很有价值，所选文章均论证有力、深入浅出，文风朴实、思想鲜活、可读性强，适合所有关注金融和经济危机的各类读者。但书中有些文章的观点，有待进一步研究和讨论。最后，对本书的出版表示祝贺；希望更多的读者能像我一样从阅读本书中获得新知识并受到启发。

2009年8月2日于中央党校



目 录

特 稿

- 0.1/在全球智库峰会上的演讲 曾培炎/1
- 0.2/应对金融危机的关键 成思危/8
- 0.3/在全球智库峰会上的讲话 周小川/12
- 0.4/全球金融危机及对中国经济的影响 李 扬/18
- 0.5/零利率政策是否有效? 易 纲/28

第一编 国际金融危机反思

- 1.1/从华尔街风暴看金融创新的未来方向 王广谦/35
- 1.2/“次贷”危机是经济风暴的先兆 于祖尧/41
- 1.3/论金融自由化与美国金融危机 程恩富 王佳菲/54
- 1.4/金融危机的根源并未超越马克思的逻辑 赵 磊/61
- 1.5/是走向世界新秩序还是走向战争 王 建/66
- 1.6/贸易保护主义只会加剧金融危机 李小年/85
- 1.7/从金融危机看衍生产品 罗 熹/91



第二编 保增长——中国经济复苏展望

- 2.1/复苏之道 许小年/98
- 2.2/重振世界经济需要“中国信心” 权 衡/103
- 2.3/三大因素支持中国经济率先复苏 左小蕾/107
- 2.4/2009：中国经济增长空间仍然很大 夏 斌/112
- 2.5/经济复苏有待楼市全面回暖 易宪容/121
- 2.6/房地产业发展与中国国情 陈 淮/124
- 2.7/2009年房地产市场形势分析与展望 廖英敏/135
- 2.8/2009年工业经济走势分析 吕 铁 李晓华/141

第三编 扩内需——积极财政政策与适度宽松货币政策

- 3.1/把握好今年政府工作的基本思路、目标和原则 刘树成/149
- 3.2/对经济形势困局与宏观调控出路的思考和建议 周天勇/156
- 3.3/启动积极财政政策，防止经济过度下滑 贾 康 程 瑜/176
- 3.4/当前扩大内需的税收政策取向 沈 彤/188
- 3.5/对当前货币形势的基本判断与政策建议 陈道富/196
- 3.6/合理使用外储撬动国内经济发展 沈吟耀/203

第四编 保民生——更加积极的就业政策

- 4.1/失业问题已经成为经济调整中最棘手的问题 张 涛/209
- 4.2/实现就业增长型的经济复苏 蔡 昉 都 阳/215
- 4.3/中国就业形势变化与未来展望 王德文/222
- 4.4/当前的就业形势及政策取向 张丽宾/234
- 4.5/应把鼓励创新创业放在扩大内需的突出位置 姜长云/242
- 4.6/解决好金融危机背景下的农民工问题 何爱国/254
- 4.7/探索经济问题的社会解决方案 丁元竹/261

第五编 调结构——构建全面协调可持续发展机制

- 5.1/中国经济增长为什么出问题 魏 杰/267
- 5.2/用改革智慧解决当前发展中的深层次矛盾 马晓河/272
- 5.3/利用危机的“逼迫机制”进一步推进改革开放 邹东涛/281
- 5.4/警惕经济只“转身”不转型 吴 皓/286
- 5.5/化危为机提高中国工业化水平 周民良/288
- 5.6/中国产业和能源协调发展的战略思考 丁 刚/294
- 5.7/建立和完善国家经济安全体系的若干思考 张占斌/301

跋

在全球智库峰会上的演讲

◎ 中国国际经济交流中心理事长 曾培炎 2009年7月3日

我想就当前国际经济形势和智库发展问题谈一些看法。

美国次贷危机以来,世界经济遭受了二战以来最为严峻的挑战。各主要经济体、国际组织迅速作出反应,出台了一系列救助措施和刺激计划。近几个月,世界经济急剧下跌的势头减缓,金融市场动荡减弱,融资功能逐步恢复,市场信心有所增强。同时,股市快速上涨,美国国债收益率上升,今年以来国际油价上升约50%,大宗商品价格指数3个月内上升了30%,贸易保护主义有所抬头,这些情况增加了经济走势的不确定性。

现在,对世界经济复苏的前景众说纷纭,有的比较乐观,有的依然谨慎。我认为,这次复苏将会是一个较长曲折的过程。首先,从金融本身看,巨大的泡沫没有彻底化解,发达国家金融机构的有毒资产比年初估计的规模翻了一番,大量中小银行不良资产有待清理,金融体系不排除出现新的局部动荡。其次,从各市场主体来看,一些发达国家居民受资产泡沫破裂影响,深陷债务困境,加之失业率上升、预

期收入下降,国际市场消费恢复是一个漫长的过程。大量企业因实体经济继续衰退而倒闭,各央行释放的流动性大多在实体经济外循环,中小企业融资仍很困难。全球总体产能过剩、需求不足,新经济增长点有待培育。很多国家的政府应对之策已用到极限,财政货币政策回旋余地不大。第三,更重要的是,建立世界经济正常运行机制,需要转变发展模式,改革现行金融体系,调整经济结构,这必然触及各方利益,对其中难度应有充分的估计。

这次国际金融危机对中国的冲击主要在实体经济领域,由于外需急剧收缩,使中国的对外贸易明显下降,产能过剩问题凸显,企业效益下滑,就业压力增大。危机发生后,中国政府实行了积极的财政政策和适度宽松的货币政策,实施了促进经济增长的一揽子计划。扩大公共投资规模,出台4万亿新增投资计划;鼓励居民消费,培育家电、汽车、住房等消费热点,汽车销售量已连续5个月居世界第一位;制定了若干重要产业调整振兴规划,促进结构调整;加强改善民生的投入,今明两年投资4000亿元用于保障性住房建设,今后3年政府投资8500亿元用于医疗卫生体制改革;稳定出口市场,尽可能减少外需萎缩带来的不利影响。目前,中国采取的政策措施已初见成效,但仍面临一些不容忽视的矛盾和问题,主要是稳定外需短期内难见大的成效,内需扩张还无法弥补出口下降的影响,服务业发展相对缓慢,缺乏为农民和中小企业服务的金融体系,经济增长与资源环境的矛盾比较突出,经济回升的基础有待进一步夯实。

从全球和中国的情况看,危机总体趋稳,世界经济正处于低位震荡的时期。为了避免重蹈上世纪大萧条时期和90年代日本经济的覆辙,防止刚出现的复苏嫩芽夭折,国际社会应该凝聚共识,稳定并继续推进前一时行之有效的政策措施。只有这样,才能避免前功尽弃、功亏一篑。当然,对可能预后不良的政策,如美国定量宽松的

货币政策,应当审慎和节制地使用。我相信,应对危机的政策将是今后两天交流的主要议题。

这场危机暴露出传统发展模式和经济体系中的深层次矛盾。随着形势的变化,世界经济将突破旧有的秩序和格局,传统的国际分工、经济结构、发展方式、治理模式都会面临新的变化。这就需要立足当前,着眼于解决后危机时代更为复杂的中长期问题和深层次矛盾,积极开展前瞻性研究,提出富有远见卓识的标本兼治之策,从根本上防止这样的灾难重演,推动形成和谐稳定的世界经济新秩序。我认为,以下问题值得智库同仁研究思考。

第一,稳步推进国际金融体系改革。今年 G20 峰会对国际金融体系改革形成了一些共识,现在的关键是要提出切实可行的方案,并落到实处。国际社会应当共同推动完善金融监管机制,制定普遍接受的监管标准和规范,加强信息披露,对可能产生的系统性风险进行跟踪、监测和及时的干预。国际货币体系应当向稳定、可预期、多元化方向改革。但是,现行国际货币体系框架难以在短期内有大的变动,“你的货币”容易成为“我的问题”。在这种情况下,应当设计出一种机制,保持储备货币币值稳定,加强对主要储备货币发行国金融风险必要的监督,对财政赤字和经常项目赤字占 GDP 的比重有所约束,促其币值稳定。为维护区域金融稳定,提倡加强区域货币合作,充分发挥双边货币互换协议的作用,扩大互换额度和签约国范围。在东亚地区,应当加快清迈倡议多边化进程,建成区域外汇储备库,增强这一地区抵御金融风险的能力。

第二,促进世界经济结构调整。金融危机的深化,一定程度上反映了全球储蓄与消费关系的失调。美国多年经常保持巨额贸易赤字和财政赤字,居民大量借贷,寅吃卯粮,这种低储蓄、高消费的发展模式难以为继。以新兴经济体为代表的高储蓄国家,外汇储备和外贸

依存度往往较高,易受金融风险的冲击。这种全球“消费—储蓄”模式,很大程度上受各国经济实力、文化传统、人口结构的影响,改变这种模式绝非一年半载就可能实现。当前,可以从发挥各自优势、调整贸易结构入手。发达国家增加技术、服务和高端产品出口,减少经常项目赤字;增加对发展中国家的投资,促进他们的工业化和城市化。发展中国家注重改善民生,扩大内部需求,减少对出口的依赖;改善投资环境,吸纳发达国家的资本和技术转移。努力实现双向互动、互补、互赢,逐步促进消费储蓄结构的调整。

第三,坚持经济全球化方向。国际贸易和投资一直是推动全球经济增长的重要引擎。随着全球市场萎缩、就业下降,贸易和投资保护主义开始抬头。这种做法既损人也不利己,反而加剧了贸易摩擦和投资争端。危机爆发以来,全球反倾销总数同比增长了40%。虽然危机中出现了“去全球化”的声音,但全球化的方向不可逆转。各经济体对市场的管制应当坚持开放透明、非歧视的原则,并接受各方面监督;在对外资进入的审查中,应当避免受政治因素的影响,尽可能减少对企业并购等市场行为的干预;维护正常的市场秩序,严格限制能源资源等大宗商品的垄断经营。国际社会应当继续推动多哈回合谈判,维护多边谈判授权,坚持已经取得的谈判成果和模式,灵活务实地解决遗留问题,推动谈判早日达成协议。现在,越来越多的迹象显示,发展中国家正在成为危机最大的受害者。国际社会在减少贫困、缩小南北差距方面取得的进步,有可能烟消云散,甚至出现逆转。实现联合国千年发展目标面临着前所未有的困难和挑战。发达国家应当进一步改善发展中国家发展的外部环境,恪守对发展中国家的援助和减债承诺,避免因金融危机使其陷入更深的困境。

第四,推进经济绿色复苏。当今世界,新能源、可再生能源、节能环保技术取得了很大进展,应对气候变化的关键技术正孕育着新的

突破,发达国家应当慷慨地加大这方面的投入,使之尽快实用化、商业化,形成新的产业亮点。发展中国家要解决面临的困难,很可能在复苏中重复过度消耗资源、破坏环境的发展模式。没有发展中国家的绿色复苏,世界经济的绿色复苏是不可能实现的。国际社会应当在共享先进的绿色技术方面建立相应的合作机制,促进发达国家向发展中国家提供资金、技术和能力支持。为增强全球应对气候变化的能力,即将召开的哥本哈根会议,应当按照巴厘路线图的要求,就加强公约和议定书的长期、有效和持续实施达成一项强有力的制度安排。当然,实现绿色复苏从根本上讲要靠“长期投资”,主要是人力资本的投入,也包括科学技术、环境保护、社会保障、扶贫等领域的投入,为全面、协调、可持续发展源源不断地注入活力。这种投资有别于短期的金融投机,是实现全球经济长期稳定和增长所必需的。

女士们、先生们!

纵观历史,政治、经济、军事上的重大决策背后,往往都活跃着一批智者的身影。近代以来,国际政治经济形势更为纷繁复杂、瞬息万变,正确的决策越来越离不开科学、系统的研判与谋划。智库是具有政策影响力的决策服务机构,汇聚了各学科、各领域的知识精英。目前全球共有智库 5000 多家,在解决关系人类生存和发展、全球和地区安全、国际热点焦点等问题上,都贡献出了宝贵的智慧。

中国政府十分重视发挥智库的作用。改革开放以来,我国逐步形成了多种类型的智库,在改革和发展中提出了很多富有创见的政策建议,部分机构和专家直接参与了政策研究制定。近年来,中国智库与国际智库的交流日益广泛,合作更为务实,共同语言日渐增多。特别是本次峰会,使我们有机会分享来自全球智库同仁的有益经验。我相信,这对于推动中国智库的发展一定会发挥积极作用。

这次席卷全球的金融危机,是对决策者的严峻挑战,也是对人类



智慧的考验。智库应当发挥知识高度密集、善于运筹谋划的优势,加强事关全球经济发展的重大问题研究,在引领世界经济早日走出危机、实现绿色复苏中发挥更大作用。

首先,应对金融危机需要智库提供更多切实可行的解决方案。提出危机解决方案是智库义不容辞的责任。在金融危机中,由于各经济体情况不同、发展阶段不同,受到的伤害也不一样,这就需要智库对危机进行多维度、多视角的研究,在防止危机深化、防范“次生灾害”等方面,形成有针对性和可操作性的应对方案,为政府和企业出谋划策,以尽可能缩短危机持续的时间。

其次,科学制定公共政策有赖于智库发挥更大的影响力。现代社会的公共决策越来越趋向理性和科学,对日益复杂的经济社会问题,需要提高智库对决策的参与度。智库应当开展公正独立、客观全面的分析研究,为决策者提供有价值的报告和建议。同时,智库应主动加强同政府、企业、公众的联系与沟通,搭建畅通互动平台,争取获得决策者的认同和社会的支持。

第三,智库的积极参与有助于推动政府间对话与交流。这次危机治理的过程表明,没有全球有效的政策协调,就不可能带来全球有效的复苏。除应对金融危机以外,解决世界经济不平衡、全球气候变化、能源和粮食安全等事关全人类共同利益的重大问题,都需要各国之间建立起沟通机制,进行广泛的政策对话。各国智库应当发挥专业优势,加强国际热点焦点问题研究与沟通,提出建设性建议,这将有助于加强政府间政策的协调,为应对各种全球性风险和挑战发挥积极作用。

第四,智库应当自觉承担更多的社会责任。智库在公共政策的制定过程中有一定的话语权,其主张有社会影响力。因此,智库研究应当正确地反映公众意见,体现公众利益,审慎地提出意见和建议。