

◎高端的认知，宽阔的视角，洞察**中国经济**的最深处◎

◎以独立的冷静和热忱，为中国的**经济战略**建言献策◎

看得懂的 中国经济

弋辉◎著



Understanding Chinese Economy

◎老百姓关注的社会热点◎

◎破解GDP迷惘保经济远行◎

◎居者有其屋梦想应成现实◎

◎驾驭经济措施忌矫枉过正◎

◎试水全球化须避暗礁险滩◎



中华工商联合出版社

看得懂的 中国经济

弋辉◎著



Understanding
Chinese Economy

 中华工商联合出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

看得懂的中国经济 / 弋辉著, -- 北京: 中华工商联合出版社, 2012. 1

ISBN 978 - 7 - 5158 - 0028 - 8

I. ①看… II. ①弋… III. ①中国经济—研究 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 170666 号

看得懂的中国经济

作 者: 弋 辉

策划编辑: 李红霞

责任编辑: 邵桃炜

封面设计: 邵士雷

责任审读: 李 征

责任印制: 迈致红

出版发行: 中华工商联合出版社有限责任公司

印 刷: 三河市华丰印刷厂

版 次: 2012 年 1 月第 1 版

印 次: 2012 年 1 月第 1 次印刷

开 本: 710mm × 1000mm 1/16

字 数: 202 千字

印 张: 14

书 号: ISBN 978 - 7 - 5158 - 0028 - 8

定 价: 38.00 元

服务热线: 010 - 58301130

销售热线: 010 - 58302813

地址邮编: 北京市西城区西环广场 A 座
19 - 20 层, 100044

http: //www. chgsjcbbs. cn

E - mail: cicap1202@ sina. com (营销中心)

E - mail: gslzbs@ sina. com (总编室)

工商联版图书

版权所有 侵权必究

凡本社图书出现印装质量问题,
请与印务部联系。

联系电话: 010 - 58302915

序

2008年，是中国人民大悲大喜之年。年初，我国中西部、东部、南部广大地区遭遇了新中国成立以来罕见的持续、大范围低温雨雪冰冻天气，一度造成部分省市电力中断，公路、铁路瘫痪，给人民群众生产生活带来很大困难。5月12日，一场罕见的特大地震灾害在四川汶川发生，顷刻之间地裂山崩，江河断流，房倒屋塌，灾害造成了巨大的财产损失和人员伤亡。面对特大自然灾害的肆虐，党中央、国务院率领全党全军和全国人民，团结一致，众志成城，进行了艰苦卓绝的抗击灾害的战斗，抢救受灾民众于水火，减轻了国家和人民财产损失，伟大的精神，英雄的壮举，无论怎样大书特书都不过分。8月，北京经过7年多精心筹备和挫败种种干扰破坏，成功举办了充满中国元素的奥运会，圆了中华民族百年奥运梦，全国人民之激情，中华民族之豪迈，千言万语难尽其意，千歌万曲难抒心怀。大悲大喜中所表现出来的民族之魂，无论从哪个角度讲，都值得记忆、体会、回顾，从而凝聚成中华民族宝贵精神财富的一部分。

2008年，也有使中国人沮丧、郁闷、质疑的事情发生。正当人们还沉浸在奥运会的喜悦与兴奋之中时，一桩震惊国内的“毒奶粉”事件曝光。婴幼儿配方奶粉生产企业的产品掺入含量不同的三聚氰胺，毒害了婴幼儿稚嫩身体，赚取黑心钱，这其中反映出的市场经济阳光背后令人愤怒的黑暗，以及监管者的失职、渎职，必然激起广大民众的口诛笔伐。面对复杂的经济环境，中央决策未能全面正确贯彻落实，国内经济走势出现非正常回落，使民众对有关政府部门的宏观调控政策产生困惑，也引起社会各方面的评论。同时，在国际上美国次贷危机引发的全球金融危机给全球经济造成了灾难，然而美国一些政要却推脱责任，嫁祸于人，遭到了包括中国在内的世界正直人们的抨击。

笔者亲身经历、感受了2008年在中国大地上发生的一切。出于责任感，

总有一种动力，催促自己就这段时期的经济社会问题说些什么，写些什么。原本没有写一本书的打算，只是想就感受最深切的问题写几篇文章。在写作过程中，感到没有足够篇幅和篇章难尽其意，于是重新谋篇，写成由五部分构成的《看得懂的中国经济》这本书。

谈论2008年金融危机爆发前后的中国经济问题，时间需要前溯一两年，后延一两年，有了前因后果方能说清问题。本书内容主要围绕近几年中国经济走势的冷热起伏及内外因素的影响，从论述当前表现及表层原因，深入探索其背景和深层原因。如对中央决策贯彻落实不力的分析，从方法、能力、水平到党政内部不正之风及公职人员贪腐的深层原因；讨论国内经济离不开对国际因素影响的研究，而阐述国际因素就不仅要讨论当前的和表面的因素，还必须讨论长远的和深层的因素，以及除了经济因素之外的政治因素。这样展开后，就把先前孤立的单篇文章串联起来，形成具有一定内在关联的一本书。这既是一本探讨经济社会问题的普通著作，也是以一家之言向政府及有关方面的建议。期盼在复杂的国际国内环境中，面对市场经济和全球化的挑战，我们能够坚持趋利避害，坚定前进信心，把握正确方向，确保中国经济和社会沿着正确的道路健康发展。

《看得懂的中国经济》集中了许多专家、学者对这个时期中国经济冷热起伏和重要领域相关问题的研究成果，以及广大普通社会成员对经济发展环境及走势的感知和反应。其实，当今有资格评论中国经济发展变化及其影响因素的，已不只是专家、学者了，包括商品生产者和消费者在内的广大普通社会成员，身处现实的经济环境中，对经济气候的变化感受更直接、更真实、更及时，因而就更有发言权。笔者作为一个普通社会成员，在撰写本书时，正是从广大普通社会成员中，不断获取丰富的第一手信息，时时受到全面、真实反应的启迪。离开了广大普通社会成员这个基础，也就不会有《看得懂的中国经济》一书了。

由于水平所限，不足和偏颇之处，欢迎专家、学者及广大读者指正。

弋 辉

2010年10月

目录

001

第一章 中国经济陡然非正常回落

运用货币政策的杠杆作用是正常的选择，但过度依赖货币政策会同时产生与调控目标不一致的结果，甚至引发新的矛盾，按下葫芦起来瓢。人民币升值、提高银行基准利率、上调存款准备金率等，都会直接或间接推动物价上涨，与防止通货膨胀的调控目标相悖，起了反调节的作用。

01 经济非正常回落很困惑/002

02 经济何以非正常回落/009

023

第二章 看懂中国经济非正常回落

住房是一种特殊的社会产品，其特殊性在于直接关系到社会成员的空间居住权，关乎社会的稳定和谐。但是，当前中国房地产业不断强化的是追逐高额利润，住房的社会功能越来越弱化。为了使中国房地产业回归理性健康发展，就必须突出住房的社会功能，而不是将房地产业作为经济增长的核心部分和实现地方财政增收的主要来源。

- 01 中国经济 GDP “迷惘” /024
- 02 政府职能缺位缺在哪儿/029
- 03 统计数据重要，民智民声更重要/038
- 04 传统产业优化升级关乎长远大局/049
- 05 房价疯狂飙升，为何遏制不住/067

089

第三章 深究其原因，什么干扰经济健康发展

官僚主义、形式主义以及地方主义，不可避免地会酿成失职、渎职，造成大大小小的工作失误。但是这些各级官员们的“乌纱帽”又都握在上级领导的手中，一旦工作失误被舆论或被人民群众揭穿，官员们的升迁仕途就会受到影响。为了掩盖失误，采取弄虚作假、欺上瞒下、蒙混过关就成为最后的招术。

- 01 不正之风：冲击经济大目标/090
- 02 公职贪腐：创伤科学发展/98

111

第四章 总结教训，清醒理性地建构未来

金融危机爆发致使全球经济衰退，世界贸易萎缩，中国外贸出口严重受阻。保持中国经济平稳发展，必须扩大内需。然而不适当地扩大固定资产投资规模，刺激房地产业盲目发展和汽车市场繁荣，都会给未来经济发展埋下隐患。

- 01 重拳应对危机，决策面临挑战/112
- 02 全力保“8”，其他方面遇冷/117
- 03 打出经济反弹，却埋下隐患/126

137

第五章 鉴往知来，危机过后反思什么

美国金融过度自由化的发展模式，使得金融创新的目的从原来的分散风险向盲目追求利润转变。为了追求巨额利润，金融资本和金融精英们滥用金融衍生品，深陷“钱生钱”的游戏之中不能自拔，许多金融衍生品实际是近乎诈骗的投机工具。金融投机如此猖獗，如此泛滥，美国政府充耳不闻，任其发展，只有到了充分暴露后，才出来收拾。

01 全球金融危机：美国惹的祸/138

02 金融危机警示：走自己的路/145

03 趋利避害地参与经济全球化/157

04 在遏制与打压中发展/165

05 极端评论：非打即捧/170

176

附 弋辉作品集

我国利用外商直接投资立体透视/176

科学运用宏观调控政策促进贸易平衡发展/192

经济发展方式转变考验政府执行能力/199

宏观经济管理水平亟待提高/205

促进国内产业健康发展应是《政府采购协议》

谈判的重要原则/209

214

后记

1

第一章 中国经济陡然非正常回落

运用货币政策的杠杆作用是正常的选择，但过度依赖货币政策会同时产生与调控目标不一致的结果，甚至引发新的矛盾，按下葫芦起来瓢。人民币升值、提高银行基准利率、上调存款准备金率等，都会直接或间接推动物价上涨，与防止通货膨胀的调控目标相悖，起了反调节的作用。

国民经济宏观调控成功的标志是，是否能保持稳定、较快、健康地发展，如果保持了稳定、较快、健康发展的态势，则可称其为国民经济朝着预定的调控目标发展。如果出现非正常的急速上涨或急速下滑趋势，那就是宏观调控出了问题。2008年下半年后，中国经济呈现急速回落之势，说明中央政府反复强调的“宏观调控要有预见性、针对性、灵活性，要把握好宏观调控的重点、节奏和力度”这些基本要求和方针，没有得到完全有效的贯彻执行。因此，需要各级政府对宏观调控政策及其执行情况进行回顾总结。不能把国内经济的逆转下滑简单归咎于美国次贷危机引发的全球金融危机。客观解释应当是：受美国次贷危机引发的金融危机的冲击，促使中国经济2008年下半年加速逆转下滑。

01 经济非正常回落很困惑

2008年6月底以前，政府部门担心经济走得太快，搞得太热。7月以后，经济走势突变，下滑在短期内竟成不可逆转之势。这使民众对有关部门的宏观调控政策产生困惑，对未来经济走势产生担忧。

1. 实体经济遭受打击

2007年到2008年7月底以前，我国实体经济一直承受着来自国内外的双重压力。国内压力包括：银行不断加息，存款准备金率不断上调，新《劳动合同法》实行，原材料涨价等；国外压力是：我国的进口大宗原料商品价格飙升，承受着输入性通胀压力，美国次贷危机的影响忽隐忽现，世界经济不振难以解除，国际市场需求低速状态持续等。上调存款准备金率，直接导致货币流动性不足，企业贷款困难。银行加息，原材料涨价，特别是进口原材料涨价以及实行新《劳动合同法》都直接推动企业生产成本上升，利润空间压缩，经营日渐艰难，出现了一批倒闭或半倒闭企业，影响了相当一部分人的经济利益。

根据国家统计局公布的数据，2008年，全国国内生产总值第一季度同比增长11.3%，第二季度同比增长11%，第三季度同比增长10.6%，第四季度

同比增长9.6%。如果仅看国内生产总值增长数据,中国经济保持了高速增长,势头依然强劲,而且回落也是比较平稳的(见图1)。



图1 国内生产总值季度同比增长曲线 (2007年6月至2009年3月)

(根据国家统计局发布数据绘制)

但是,在国民经济中占有举足轻重地位的工业增长势头明显发生逆转。统计数据显示,从2008年7月开始,全国工业增加值增速连续6个月走低,从6月的16%下降到12月的5.7% (见图2)。

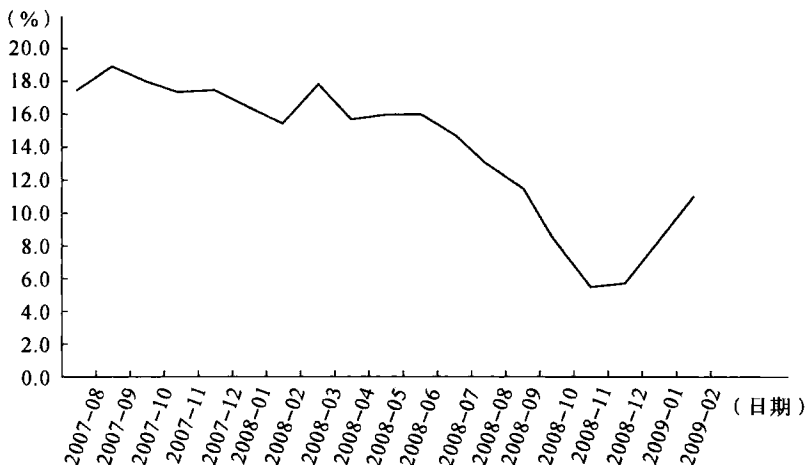


图2 全国工业增加值当月增长曲线 (2007年8月至2009年2月)

(根据国家统计局发布数据绘制)

新华网 2008 年 12 月 26 日披露, 2008 年前 11 个月, 全国规模以上工业企业实现利润同比增长 4.9%。前 11 个月增幅比前 8 个月增幅回落了 14.5 个百分点, 比上年同期回落了 31.8 个百分点。

在实体经济中, 明显受到打击的是纺织、轻工、机械、电子等加工工业以及中小企业和出口型企业。这类企业的特点是原材料和劳动力费用在生产成本中的比重较大, 对国际市场依赖程度较高, 资金短缺的中小企业融资艰难。由于内外夹击, 2008 年数以万计的中小企业倒闭或处于半停产状态。《瞭望》新闻周刊第 34 期刊登记者专稿说, 国家发改委中小企业司统计显示, 2008 年上半年, 全国有 6.7 万家规模以上中小企业倒闭。倒闭的中小企业大多是集中于沿海地区的出口主导型企业。这类企业不仅要承受国内一般企业遭受的困境, 还要遭遇 2005 年以来人民币不断升值, 特别是 2007 年以后的快速升值以及出口退税不断降低等政策打压。2007 年下半年到 2008 年初, 相关政府主管部门还把减少出口、增加进口、减少顺差作为重点工作。一时间, 出口企业增加出口似乎不但“无功”而且“有过”了。把“外汇储备过快增长”的根源几乎全部归咎于“出口过快增长”, 出口企业的积极性极大挫伤, 出口信心遭到打击。当时许多人士指出, 我国出口形势来之不易, 保持充足的外汇储备来之不易, 要认识到, 我国企业的国际竞争能力与美国、日本、德国等发达国家相比, 还有相当大的差距。出口企业所能承受的压力是有限的, 如果宏观调控过度或失当, 伤了出口企业的元气, 过早地失去我国参与国际竞争的相对优势, 丢失传统市场, 使得出口状况发生逆转, 是不可能的。但元气大伤之后, 恢复起来就不是那么容易了, 对此不应当掉以轻心。不幸言中, 由于没有及时调整宏观调控的力度和节奏, 加上 9 月后美国次贷危机引发的全球性金融危机爆发, 对中国出口的打击日渐显现。从 2008 年 7 月以后, 我国出口增速一路下滑, 11 月单月出口开始负增长, 这是 7 年来出口首次出现负增长, 并且这种趋势在短期内难以挽回 (见图 3)。

加工型企业、中小企业以及出口企业, 一般都是劳动密集型企业, 是我国劳动力安置的主要企业。这类企业经营不景气, 直接影响我国劳动力的安置。2008 年特别是下半年, 由于大批中小企业倒闭和半停产, 使大量劳

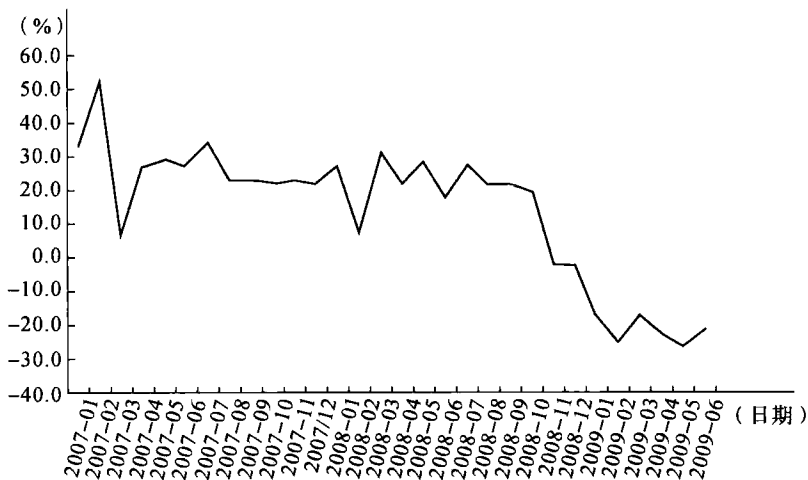


图3 全国月度出口增长率曲线 (2007年1月至2009年6月)

(根据商务部发布数据绘制)

动力失去工作岗位。据中央农村工作领导小组办公室主任陈锡文透露,2008年,约有2000万农民工离城返乡。经济下滑还对安置城镇新增劳动力和应届大中专毕业生就业造成困难。就业困难给失业者及其家庭造成经济困难,给社会稳定构成新的压力。

2. 股市严重下挫,股民损失惨重

中国已成为市场经济国家,不管老百姓自觉不自觉、愿意不愿意,已经成为市场经济中的成员,就得学会适应市场经济。在市场经济中生活,就要在市场经济中扮演角色。涉足股市,买股票,就是这种角色的一种体现。买股票在国外叫做“投资”,在国内叫做“炒股”。不过“炒股”比“投资”更有投机和赌的色彩。国家开了股市,就是让股民进的。普通老百姓为什么明知股市有风险,还要进去呢?原因是多方面的。1990年12月和1991年4月,中国在上海和深圳分别设立了证券交易所,曾经出现过几次疯狂的牛市,许多人真的赚了钱。不过,其中许多人后来又把钱吐给了股市,大多数人在牛市过后被套牢,赔了钱。2006年下半年,股市在沉寂了几年之后,突然又牛起来。在这期间,物价上涨,把钱存在银行会“毛”,买房子呢,又因房价飞

涨不敢买，买不起。而股市牛气冲天，一天一个台阶，老百姓也希望自己手中的那几个钱能保值增值，自然把钱投向股市。在他们看来，这是不坏的选项。可是，2007年10月16日后，A股股指一路下挫，一熊到底，终于在2008年10月28日跌到谷底。上证综合指数从6395.76的最高点跌至1664.93点，暴跌70%（见图4），超五成投资者损失过半。然而许多散户股民是在4000多点、5000点以致更高点位才进入股市的。散户股民在股市中属于弱势群体，最易受伤害的是他们。这次股市暴跌，众多中小投资者遭受了惨重的损失。

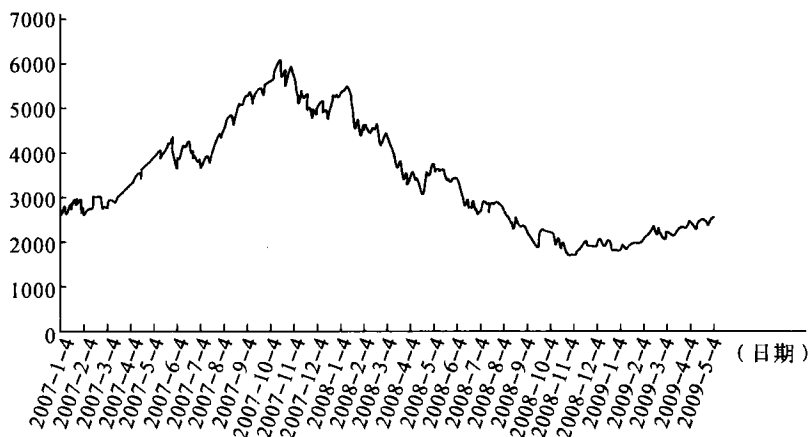


图4 上证综合指数收盘价走势图（2007年1月4日至2009年5月4日）

（根据 Wind 资讯发布数据绘制）

2008年A股市场以70%的下跌幅度被载入史册，不管是新股民还是在市场上拼搏多年的老股民，几乎都写下了一段刻骨铭心的酸甜苦辣史。为了解广大股民2008年生存状况，《上海证券报》“联合证券之星”栏目进行了一次网络大调查，历时半月，有2.5万投资者记录下了他们的心声。截至2008年12月28日，共有25110位投资者参加了2008年股民生存现状调查。在接受调查的股民中，2008年在股市中亏损幅度超过70%的股民，占比高达60%；亏损在50%~70%的占22%；亏损30%~50%的占7%；亏损30%以下的占5%；至今仍盈利的只有6%。调查还显示，七成股民将其总资产的50%投进股市；两成股民将其总资产30%~50%投入股市；仅一成股民投入股市的资

产不到30%。受调查股民中有七成表示随着股市下跌，消费能力也要下降；两成股民表示买车、买房等改善生活水平的计划已改变；仅一成股民表示股市下跌对自己消费影响不大。

辛辛苦苦积蓄起来的真金白银投到股市里突然蒸发了，没了，打击可想而知，可是中国股民爱国的执著依然如旧。奥运会期间，得把伤心事儿先搁起来，同全国人民一起激动，一起流泪，一起鼓掌，一起高唱国歌，一起高呼中国加油，北京加油，奥运加油。不过股民们还是要问问，谁来保障中国股市的健康稳定发展？谁来保护投资者的利益不被过度掠夺？当然是监督管理证券市场的政府部门。政府的责任绝不是简单地提醒投资者“入市有风险，投资须谨慎”就算履职了。保证市场健康发展，保护投资者利益，鼓励投资者长期投资，防止市场过度投机，这些都是监管部门责无旁贷的责任。众多中小投资者成为“惊弓之鸟”，股市能健康发展吗？对恶意圈钱、严重内幕交易、投资不分红及肆意发布虚假信息行为缺乏有效监管，导致股市暴涨暴跌，这是监管部门失职。

有人士戏说，炒股要有“三闲”：闲钱、闲工夫、闲心情。亏了无所谓，赚了开开心。可对多数股民来说，却没有那么轻松，他们攒的那些钱是为将来应急需或办大事用的，不能眼看着发“毛”。在储蓄和投资两相比较后，为了能更增值一些，因此选择买股票、买基金，这是很自然的事情，而且这种选择是经过激烈的思想斗争才做出来的。“三闲”的说法，就如同城里人去乡下搞一块地，种树、栽花、养鸡，这叫休闲。“种豆南山下，草盛豆苗稀”那也无所谓，目的是图个休闲。可农民却是“锄禾日当午，汗滴禾下土”啊！他们盼望秋后的好收成。若遇天灾，欠收了，甚至颗粒无收了，就要挨饿、就要受穷的。

3. 房价飙高，购房者望楼兴叹

住房历来是中国老百姓的大事。在农村，农民终生辛勤劳作，勤俭节约，就是攒钱盖房子，给儿子娶媳妇。在城市，计划经济时期是单位分配住房，居住者交纳象征性租金。改革开放以后，中国经济逐步过渡到市场经济，城市住房也从单位分配住房演变为市场化、商品化。需要住房，就从房地产市

场上购买。先富起来的或者是观念转变快的、又有一些积蓄的先行者，首先享受到了住房制度改革成果。等到大多数真正需要居住的消费者攒足钱了，决定买房了，房价开始“三级跳”式地上涨了。购买住房的人们发现，面对疯狂涨的房价，自己的钱袋子一下子瘪了。广大普通居民的收入一步一个脚印地慢慢增加着，房价却是跨越式疯涨。购房者希望国家宏观调控能把过高的房价有效地降下来，但愿望一次次落空，一次次失望，翘首排排漂亮的楼房拔地而起，却只能望房兴叹，买不起啊！

据掌握的市场信息，2003年时，上海浦东江滨某楼盘价格为每平方米1万元，到2007年楼市调控时已涨到5万元以上，涨了5倍多。2005年，北京东二环还能买到每平方米1万元的精装板楼，2008年底，东四环塔楼毛坯的均价已超过每平方米1.5万元。在这段时间里，城市居民收入水平的确有所提高，但同房价上涨的速度比，工资所长只是房价上涨的零头。有些人妄把中国房价同外国房价比较，结论是中国房价很便宜。针对这种论点，有专家分析说，我国房价与居民收入的比例比世界其他国家都高。针对国民经济快速增长的趋势，高层决策者担心过快增长会造成通货膨胀和经济失调，从2006年后期，中央政府开始收紧宏观经济政策，疯狂涨价的房地产自然在重点调控之列。2008年下半年以后，国内生产总值调下来了，工业生产调下来了，出口调下来了，农产品价格调下来了，股市崩盘了，然而，主要一线城市和一些二线城市的房价却没有真正意义的下跌。国家发改委和国家统计局调查结果显示，2009年2月全国70个大中城市房屋销售价格同比下降1.2%，降幅比1月扩大0.3个百分点，其中深圳、广州新建住房价格跌幅分别为16.3%和8.9%。多数房地产商硬挺着，想在博弈中成为赢家。而且在地方政府的“关心支持”下，在依附于利益集团的所谓经济学家的起哄声中，主要城市的房地产业还没真正感到严冬时，艳阳天就回来了。

实行保障性住房特别是廉租房政策体现了中央政府对低收入群体改善生活的关注，但是，中央政策到了地方，到了市、县，经常被误读、被挪用，在一些地方被用来为少部分人谋利，真正应当享受政策照顾的广大普通居民，往往被排斥在政策之外。

2008 年中国宏观经济从上半年的较快增长突变为下半年逆转下滑,宏观调控从上半年狠狠紧缩到四季度突然放松,普通人看得迷惑不解,业界企业家、专家、学者则对相关政府主管部门理解、把握、执行中央宏观调控方针的能力提出了质疑。

02 经济何以非正常回落

1. 经济运行趋势开年判断有误

有关统计显示,在宏观调控作用下,2008 年前三四个月中国经济运行趋势逐渐发生变化,总的趋势是增速减缓。有些方面明显地表现出来,有些方面虽未有明显表现,但减速趋势在酝酿中,客观经济环境的温度将决定其走向。可以理解为,2008 年的前三四个月,中国经济发展处于关键时期,政府宏观调控的力度和宏观调控政策如何调整处于关键时期。

工业经济增速回调、工业企业经营状况不佳已经隐现。国家统计局统计数据显示,2008 年第一季度,全国规模以上工业增加值比上年同期增长 16.4%,回落了 1.9 个百分点。国民经济一些重要的制造行业已提前感到了经济环境的丝丝凉意。纺织工业是我国国民经济的重要产业,是出口创汇的支柱产业。以纺织工业为例,2007 年以来,由于利息上调、劳动力成本增加、人民币升值、原材料涨价等原因,全行业的利润空间越来越小,企业经营普遍艰难。根据国家统计局对全国规模以上纺织工业企业统计分析,2007 年 1~11 月,企业财务费用同比大幅度增长 26.48%,其中利息支出 284 亿元,同比增长 26.22%。全国规模以上纺织工业企业有 44232 家,其中亏损企业为 7506 家,同比增长 7.08%,亏损企业亏损金额达 116.07 亿元,同比增长 14.34%。中国纺织工业协会调查统计,2007 年底,约有 2/3 的纺织企业处于亏损边缘,利润率只有 0.62%,15%~20% 的企业已被淘汰。进入 2008 年,企业继续承受更大的经营压力。

国家统计局分析认为,2008 年第一季度,国民经济继续保持了平稳较快发展,朝着宏观调控的预期方向发展。分析还认为,国际国内各种不确定因