

人民日报社 主管主办 China Economic Weekly

中国经济周刊

不确定时代

全球衰退与中国机会

BUQUEDING SHIDAI
QUANQIU SHUAITUI YU ZHONGGUO JIHUI

◎ 季晓磊 主编

国内消费能力之所以不去，城乡收入之所以有差别，原因何在？就是城乡二元结构的存在。这是一个体制的问题，提高农民收入是当前最大的改革方向。

——厉以宁

中央经济工作会议已经很明确，就是转变经济发展方式，这是采取唯一最重要的政策。

——成思危

生活·读书·新知

BOOK

广东旅游出版社
GUANGDONG TRAVEL AND TOURISM PRESS

人民日报社 主管主办 China Economic Weekly

中国经济周刊

不确定时代

全球衰退与中国机会

BUQUEDING SHIDAI
QUANQIU SHUAITUI YU ZHONGGUO JIHUI

● 季晓磊 主编

生活·读书·旅游

BOOK

广东旅游出版社

GUANGDONG TRAVEL AND TOURISM PRESS

图书在版编目(CIP)数据

不确定时代：全球衰退与中国机会 / 季晓磊主编.

— 广州：广东旅游出版社，2012.9

ISBN 978-7-80766-384-3

I. ①不… II. ①季… III. ①经济危机—研究—世界
②中国经济—经济发展战略—研究 IV. ①F113.7②F12

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第139363号

责任编辑：王湘庭

封面设计：邓传志

美术编辑：蔺辉

责任技编：刘振华

责任校对：李瑞苑

广东旅游出版社出版发行

(广州市中山一路30号之一 邮编：510600)

邮购电话：020-87348243

广东旅游出版社图书网

www.tourpress.cn

深圳市希望印务有限公司印刷

(深圳市坂田吉华路505号大丹工业园二楼)

720毫米X990毫米 16开 12印张 90千字

2012年9月第1版第1次印刷

定价：28.00元

版权所有 侵权必究

本书如有错页倒装等质量问题，请直接与印刷厂联系换书。

序

经济的逻辑

詹国枢

由《中国经济周刊》社长季晓磊主编的新书《不确定时代》即将出版，编辑嘱我作序，我欣然应允，因为，受人之托，既是一种信任，亦是一点压力。信任，可给我生活的喜悦与温暖，友情传温暖也。而压力，则又使我这本已有些慵懒的退休生活，多了几分外界的刺激，仿佛一瓢凉水，兜头浇来，浑身一激灵，于是便重新振作起来，勤奋起来。

然而，答应归答应。真到打开电脑，准备敲字，这才发觉自己委实有些唐突。一本专门研究中国经济现状与走势的书，有重量级经济专家成思危、厉以宁等重量级文章在，又有中央各部委权威部门的权威数据及论点在，还有一些国际政要关于改善全球经济运行的思路与建议在，我这区区小民，经济专业之门外汉，一个曾经的“资深媒体人”，凭啥到此指指点点，班门弄斧？

好在，如此外行冒充内行，侃侃而谈，一派胡言，于我已不止一次。而每一次胡言之后，在令内行方家笑掉大牙之外，总还有些读者会点头赞许，表示认同。虽然他们层次较低，不懂经济，但是，毕竟，他们是读得懂中国文字的。从我那自圆其说的一派胡言

中，他们听出了一点别样的味道，一丝通俗的道理，于是觉得这一听或一读也便值得，也该肯定。如此而已。

闲话休叙，说正题吧。自前些年美国闹出金融危机后，刚开始大家并不在意，以为堂堂世界头号强国，美元充足，事业兴旺，制度优越，哪会说出问题就出问题呢？没承想还真闹出大乱子来了！要说原因，确实复杂，但往简单说，也就是所谓虚拟经济给闹的，本没那么多实体经济和实物商品，其一般等价物之货币，自然也不应该发得那么多，但华尔街的天才们愣是搞出一连串唬人的金融衍生品来，一生二，二生四，四生八……全都有根有据，有眉有眼，生生把那货币给搞虚了，弄毛了，根本兑现不了了！多米诺骨牌有一天这么一倒，整个经济便给弄得稀里哗啦！

欧洲也如是，除患上美国病外，还带有自家特色，寅吃卯粮，财政透支。本没生产那么多，每年却胡吃海花，消耗竟那么多！民众福利极好，不工作比工作还安逸，还划算，反正有国家兜着嘛！最后，连国家也兜不住，要破产了！而且，不是一国两国，普遍如此！这日子还混得下去吗？货币一体化了，财政不一体化，胡吃海花的要省吃俭用的伸以援手，让别人拉兄弟一把。别人怎么会干？他又不是傻瓜！这欧洲呀，眼看也有些够呛。

国际上这么一闹腾，自然要影响中国。人所共知，中国经济拉动，靠的是三驾马车：出口，投资，消费。我国这么些年之所以经济突飞猛进，一大诀窍就是出口厉害。咱有的是廉价劳动力，有的是加工能力，还有的是低端产品，潮水般涌过去，真个是势如破竹，不可阻挡哪！如今人家日子不好过了，要勒紧裤腰带了，你这出口当然要受影响了！这是天经地义的，也同样是“不可阻挡”的。

外需受阻，那就扩大内需吧。扩大内需这口号，中央提出已有多年。所谓内需，说穿了无非两块，一是投资，二是消费。当然，中央的本意是要扩大国内居民消费，但居民消费哪是你说扩大就扩大得了的？百姓腰包本来不鼓，加之不敢或不愿消费，你还拿他真是没辙！于是只好在投资上使劲。所谓“百姓不买政府买，今天不买明天买”，不就是

政府拿钱大搞基本建设，不就是大举国债以保投资吗？这一招，确实灵！这么些年的实践，已经一再证明。

笔者说了这么一通，既无具体数据，又无经济理论，依据的无非是一种“经济逻辑”，即，按照经济发展规律所不得不遵循的一般规律。自从踏上新闻从业岗位以来，一直从事经济报道，虽说是门外汉，但没杀过猪，还没见过猪跑吗？我发现，经济这玩意儿，说复杂非常复杂，但要说简单，也相当简单。比如，价值规律这经济学的第一铁律，在我看来，就是一句话：“价值与需求成正比，与供给成反比。”或者再简单点说，就是老百姓说的“物以稀为贵”，难道不是这么回事吗？

按照经济逻辑，在当下这“不确定的时代”，我们的心态可一定要“确定”，也就是说，要更加认真地遵循经济规律和经济逻辑，扎扎实实在扩大内需和调整结构上下功夫，在扶持实体经济和民营经济上多使点儿劲！只要我们扎扎实实把自个儿的事情办好，吸取美国和欧洲的教训，甭去搞那么多什么虚拟的衍生的东西，同时，注意在公平正义方面再努把力，让百姓过得更舒心，更踏实，那么，我相信，这一场“全球衰退”，还真有可能变成一次“中国机会”，这，也是完全符合经济逻辑的吧？

（作者系全国政协委员、《人民日报》原编委、海外版原总编辑）

稳中求进

——《中国经济周刊》评论员

前不久，“第十一届中国经济论坛”在京举行。论坛主题为“全球衰退与中国机会”，着重探讨“全球衰退对中国影响有多大？会给中国带来机会吗？”

之所以给出这个议题设置，盖因经济研判身系经世济民实用取向，自当追循形势变迁应时而作。这是因为近期复杂多变的国际政治经济环境与国内经济运行不断出现的新情况新变化，全球经济持续探底，对于中国这个外贸依存度长期高达60%以上的外向型经济体而言，势必会构成巨大挑战。

冰冻三尺非一日之寒。仍在肆虐的美、欧金融危机无非是对2008年前恶化的全球失衡报复性的纠错，因此，倘若以积极的眼光来看待眼前的困局，最起码，不期而至的金融危机断然打破了发达国家与新兴国家之间饮鸩止渴般的“恐怖平衡”，代价惨重的经济衰退厉声喝问着发足狂奔中的全球体系如何才能恢复可持续的轨道。

因为种种原因，中国在本轮国际金融危机中受损相对较轻，并且相对较多地受益于以“入世”为标志的全球化进程。类同于发达国家日渐迷失在虚拟资产换来的高消费、高福利中以致最终债务链断裂，以中国为代表的新兴国家虽不

满足于在前述过程中自己被日渐“钉”牢在全球产业链低端位置，但这个过程的高增长与高积累同样使他们欲罢不能。

身为全球最大的发展中国家，中国并非不知道大国崛起终究要依靠原发性动力。事实上，始自上一轮较具全球性影响的亚洲金融危机，1998年2月，中国首次提出“立足扩大国内需求”这一治本方略，问题则在于，基于此前路径依赖产生的惯性，“扩大国内需求”演绎成了内需中的投资需求发足狂奔，消费需求徘徊不前。因此，2007年召开的中央经济工作会议再次提出，把经济增长“由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变”。

然而这一部署落至实处效果不彰。统计数据显示，2010年，我国最终消费对GDP增长的贡献率再次回落至37.3%，而发达国家的这一指标通常都在70%以上。因此，巨大的落差不能不让人追问，中国经济为什么没有表现出GDP增长与结构优化的同步趋向？恰恰相反，至少在可观测的时段内，出口、投资、消费不断沿着既定轨迹强化其失衡，而这究竟属于发展阶段的“阵痛”，还是确实存在某种难以打破的制度框架？

就此追问而言，外部需求萎靡加之国内房地产投资萎缩，这种巨大挑战倒逼产生的强大动力，恰恰有利于我们以前所未有的紧迫感摆脱惯性，尽快在一些阻碍发展的重点领域和关键环节取得突破；有利于我们以前所未有的专注度调动资源，着力提高自身原始创新能力，不断增强集成创新与引进消化吸收再创新能力；有利于我们以前所未有的坚韧性推进转型，更好更快地转向内生式、自主式、可持续发展的增长模式。

倘若中国真能就此化挑战为机遇，那么，不久前召开的中央经济工作会议提出的“稳中求进”的全年工作总基调值得期待。

目录 CONTENTS

	◎	前言 稳中求进 《中国经济周刊》评论员
	◎	政经格局
02		未来，我们该悲观吗？ 第九届、第十届全国人大常委会副委员长 成思危
08		生死存亡“调结构” 第十届、十一届全国政协经济委员会副主任、著名经济学家、中国经济论坛学术委员会主席 厉以宁
12		国家更要学会理财 国家信息中心经济预测部世界经济研究室副研究员 张茉楠
16		人民币将继续坚挺 国家外汇管理局国际收支司司长 管涛
21		国际新格局下的资本博弈 《中国经济周刊》编辑部
34		中国企业国际角色的新定位：从跟随者到领跑者 《中国经济周刊》编辑部
46		中国或迎来外贸“增长最慢年” 清华大学人文社科学院国际关系学系教授、经济外交研究中心主任 何茂春

目录 CONTENTS

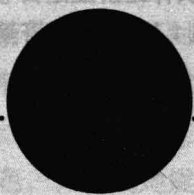
51	要做好贸易大战的准备 中国国际经济交流中心秘书长、商务部原副部长 魏建国
55	中韩自贸协定不是谁对谁的恩惠 吉林大学行政学院副教授 于海洋
59	建“欧洲合众国”摆脱危机 德国前总理 施罗德
64	新自由主义、世界危机与出路 波兰前副总理 格泽高兹·W·科勒德克
68	谁在引领全球贸易新方式？ 中国社会科学院美国经济研究中心研究员 肖炼
72	美国债：吞噬各国外汇的“巨大黑洞” 中国人民大学国际货币研究所副所长 向松祚
77	美债问题还有出路吗？ 野村证券全球首席经济学家 保罗·谢尔德
81	贸易执法部门救不了美国制造业 商务部国际贸易经济合作研究院研究员 梅新育
84	评级世界不能只有一种声音 大公国际资信评估有限公司董事长兼总裁 关建中

	◎	产业图谋
90		“舍实就虚”是一场危险的逐利游戏 第十一届全国人大财经委副主任委员 尹中卿
96		保卫实体经济 中共天津市委常委、天津市副市长 崔津渡
99		新兴产业的抉择 《中国经济周刊》编辑部
113		“十二五”节能减排重在结构节能 国家发改委能源研究所能源效率中心主任 杨宏伟
118		不能“绿色”，中国将躲无可躲 国务院参事 刘燕华 冯之浚 国际绿色经济协会秘书长 邓继海
124		中国继续发展核电是别无选择 国家环境保护部核安全和环境专家委员会委员 郁祖盛
130		“云”竞争：要激情，更要理性 微软全球资深副总裁兼亚太研发集团主席 张亚勤
135		高端装备制造：需提高自主创新能力 第十一届全国政协经济委员会副主任、国家发展改革委原副主任 张国宝

目录 CONTENTS

142	光伏的前途不在西部，在屋顶 ——西部光伏电站建设不能“大跃进” 熊源（作者系国家有关部门官员，署名为化名。）
◎	焦灼社会
151	食品安全：被遗忘的常识与疑问 中国农业大学食品学院营养与食品安全系副教授 范志红
157	缩小“四大差距”比涨工资重要 国务院参事 任玉岭
161	“三公”经费并非越少越好 财政部财政科学研究所副所长 刘尚希
167	红十字会要学会做好日常慈善 中国红十字会常务副会长 赵白鸽 口述
173	道德堕落不是社会主义 中共中央宣传部出版局副巡视员 张凡

Fant



Bu que ding shi dai
政经格局

1. 由于国家经济政策调整，许多企业面临困境，部分企业因资金链断裂而破产。同时，一些企业因经营不善而陷入困境，甚至破产。此外，一些企业因市场竞争激烈而陷入困境，甚至破产。最后，一些企业因管理不善而陷入困境，甚至破产。

2012年中国的形势怎么样，大家对经济下行的意见是一致的，至于数字是多少，意见不一样，最悲观是增长7%，最乐观就是增长9%左右。我个人预计2012年肯定低于9%，但不会低于8%，大概8.5%。根据就是中国的实体经济还是占非常主导地位，我们虚拟经济和实体经济比例大概是1：1，实体经济基础还是比较稳固的。

未来，我们该悲观吗？

第九届、第十届全国人大常委会副委员长 成思危

国际经济形势现在悲观论调比较多。2011年世界的表现也比预测的差，最初预测增长4.8%，后来又调整到4%。

从美国来看，在全球金融危机冲击之下，还没有完全缓过来，美国失业率还是高企的，美国地方政府的债务和国家债务还比较高。此外，美国自从中期选举以后，共和党人控制了众议院，这对执政民主党的奥巴马制定和实施政策方面有一定的牵制。

从欧洲来看，大家看到欧债危机很明显，欧债危机的发展也暴露了欧元区的一个重大问题：欧元区的货币政策是统一了，但是它的财政政策没有统一，所以有些国家大胆欠债，大胆花钱，

反正可以借到新债来还老债。像这种情况，就会造成比较严重的问题。

这种情况要改变，欧元区的财政政策必须要统一，但是财政政策的统一又涉及到部分主权的让渡问题。最近欧盟开会17个欧元区国家都同意了财政政策进一步统一，只有英国坚决反对，另外有3个国家没有得到本国议会批准，总体来看，欧元区崩溃的可能性，还是低于它存在的可能性。

日本经历连续20年的经济疲软，刚有起色，又遇到地震和福岛核危机，现在国债收益率1%都有人买，说明它没有更好的大投资项目。日本还有一个大问题就是首相更换太频繁，东京大学副校长说日本生产率是最高的，也包括首相的生产率，20年内生产了15个首相，首相频繁更换，政策很难保持一致性，领导人和国际领导人很难建立长期稳定的关系，刚刚认识就下台了，这也是一个问题。

美、欧、日，2012年形势特别严峻，但也别悲观，美国经济还会保持正增长，欧元区的债务危机问题有可能得到一定程度的缓解，日本在2011年的灾害之后，2012年可能比2011年的增长还要高一点。2012年世界经济增长率会下降，但是应该不会低于3%。

人民币贬值的真正原因

发达国家的情况对发展中国家的影响是什么？以前有人说“脱钩理论”，这是不现实的，发达国家的经济下滑肯定对发展中国家有影响，影响表现在几个方面：

一是发达国家的需求减少，就影响发展中国家的出口。

隔岸观火的“脱钩理论”

“脱钩理论”认为，欧洲和亚洲经济体，尤其是新兴经济体的经济已经发展和深化到了不再需要依靠美国以实现增长的程度。这种理论认为，这些经济体可以免受美国经济严重下滑甚至是全面经济衰退的拖累。

二是发达国家实行了低利率政策，对发展中国家来说就造成通货膨胀的危险。实际上通货膨胀在新兴经济体里面都体现出来了，中国通胀率最高到了6.5，2011年整体上来看是5.5左右，印度、俄罗斯、巴西都比我们要更严重一些。

三是为了应对通货膨胀，新兴经济体和发展中国家的货币利率上升。中国因为人民币没有自由兑换，所以上升不多，其他国家利率上升比较多，俄罗斯是8.25%，印度是8.5%，巴西在9月份的数据是12%，最近是11%，这样高的利率，对经济肯定是有影响的。

四是由于发达国家要去杠杆化，减少债务，就要从国外调回资金，包括从中国。最近人民币连续贬值，实际就是这样的结果。

这四个影响都会造成新兴经济体和发展中国家经济下行。2012年的世界经济总体来说是下行的，下行的程度怎么样，取决于美国的选举结果——实际上是美国选举前两党竞争的结果，取决于欧元区财政一体化的经济，取决于日本经济的恢复。

2012，货币政策会“更松”

发展中国家包括中国，2012年将面临一个很严峻的形势。

2012年中国的形势怎么样，大家对经济下行的意见是一致的，至于数字是多少，意见不一样，最悲观是增长7%，最乐观就是增长9%左右。我个人预计2012年肯定低于9%，但不会低于8%，大概8.5%。根据就是中国的实体经济还是占非常主导地位，我们虚拟经济和实体经济比例大概是1：1，实体经济基础还是比较稳固的。

通货膨胀2012年会怎么样？我看到人们的乐观情绪比较多，

我个人倒没这么乐观，为什么呢？可以分析几个影响因素：

一是货币供应。我们2011年实行了稳健的货币政策，从适度宽松到稳健，2012年中央基调还是稳健，但我认为比2011年会松一些，因为收得太紧会对中小企业特别是微型企业的发展造成困难，地方政府的债务也会增加，另外许多在建和续建的项目没有资金继续投入，成为半拉子工程，发挥不了效益。

从这些角度来讲，货币政策不可能收太紧，当然也不可能像2009年那样大放松。货币不能收太紧，利率不能提太快，这对抑制通货膨胀来讲，就有点力不从心。

二是从国际上来看，大宗商品除了石油以外，其他的商品价格都在下行，但石油是很重要的商品，现在还是维持比较高的价位。我们国家是石油的重要进口国，进口量是2亿吨，就是14亿桶，如果石油价格每桶增加10美元，每个中国人就得拿出10美元，这不是小数。

石油现在最不稳定的因素就是伊朗。现在伊朗核问题弄得很热闹，伊朗也表态，如果（联合国）制裁，不出口石油，国际石油价格会上升到一桶250美元，虽有点夸张，但肯定会猛涨。伊朗控制着霍尔木兹海峡，如果海峡由于冲突被封锁了，咱们石油进口就更有问题了。所以石油的价格也不容乐观。

三是从国内来看，由于我们要拉动内需，人民收入要增长，劳动力成本要上升，劳动力成本上升会带动各种原材料成本的上升。

从这三个因素来看，我对2012年的通胀形势就没有那么乐观。据我估计，2012年通胀率可能还会在5%左右，当然这是一家之言。

★★★

（货币）收得太紧会对中小企业特别是微型企业的发展造成困难，地方政府的债务也会增加，另外许多在建和续建的项目没有资金继续投入，成为半拉子工程，发挥不了效益。

★★★