

福卡经济预测丛书

上海福卡经济预测研究所

ECONOMIC OUTLOOK

中国战略

“点”

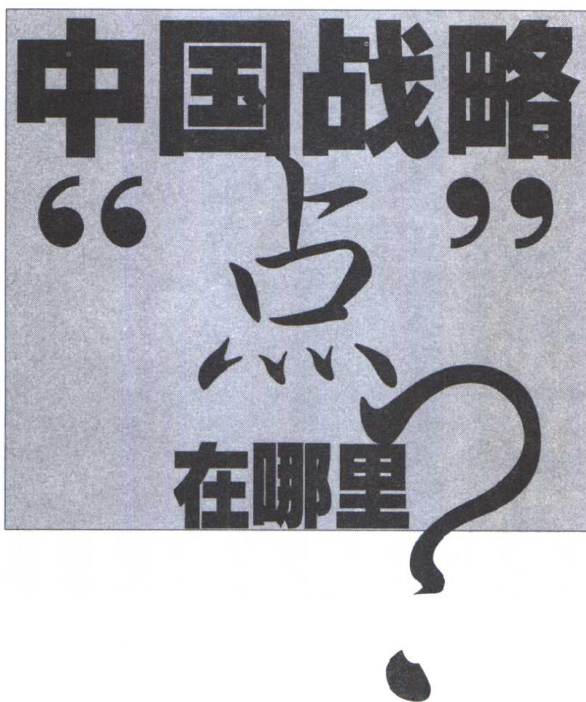
在哪里

 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



 文匯出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国战略：“点”在哪里？/王德培主编. —上海：文
汇出版社，2001. 2

（福卡经济预测丛书）

ISBN 7-80531-936-7

I. 中... II. 王... III. 经济发展战略—研究—中国
IV. F120.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 00160 号

· 福卡经济预测丛书 ·

中国战略：“点”在哪里

主 编/王德培

责任编辑/黄 勇

封面装帧/周夏萍

出版发行/文汇出版社

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/2001 年 2 月第 1 版

印 次/2001 年 2 月第 1 次印刷

国际标准开本/890×1240 1/32

字 数/300,000

印 张/12 125

印 数/1—6000

ISBN 7-80531-936-7/F·56

定 价/22.00 元

福卡经济预测丛书·中国战略：“点”在哪里

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战略与
区域经济研究部部长

刘福田

国家计委宏观经济研究院副
院长

刘树成

中国社科院经济研究所所长

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

邱晓华

国家统计局副局长

米光贤

中国工业经济信息工作委员会
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

科技部高新技术研发中心

李富强

中国数量经济学会

严先溥

国家统计局贸经司

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：杨国振

撰 稿 人：王德培

杨国振

张 弦

冉 波

刘 芳

查大兵

李自伟

段芳芳

王远鹏

李 忠

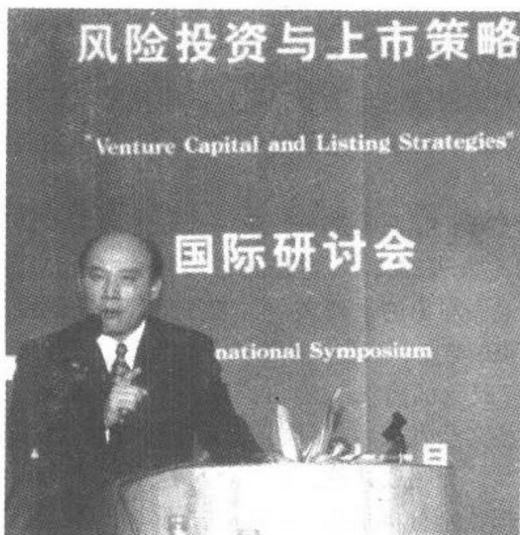
王 虎

何万篷

内 容 提 要

本书以“冷静、中性、客观、理性”为方法，分析了中国经济的敏感点和规律性变化，揭示出中国经济发展中带有趋势性的发展方向，提出了中国经济发展的战略支撑点。“把握住历史的节奏就可以预测未来”，这就是本书的灵魂。是通缩依旧还是通胀渐起，股市新办法趟着地雷往前跑，中国企业下一轮会输在哪里，中国社会未来的发展趋势等文章浸透着一种前瞻性的展望。阅读本书您将获得对中国经济大棋局的一种独特认识，参悟透每天都在发生的经济行为深处的本质动因。

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、是通缩依旧还是通胀渐起 ——宏观大势走向

- 1 是通缩依旧还是通胀渐起/3
- 2 制定新游戏规则的前奏/6
- 3 七次沙暴吹出宏观政策的底部/9
- 4 “增长”与“发展”孰轻孰重/12
- 5 透视 8.1%/16
- 6 逼近拐点/19
- 7 民间投资的时间和空间/22
- 8 山雨欲来风满楼/25
- 9 传统国策面临釜底抽薪/28
- 10 引资的出路在哪里/31
- 11 价格洪水迟早回灌龙王庙/34
- 12 优惠并非优势/37
- 13 中国外贸出口的拐点/40

- 14 形式主义不如屎/44

二、积极财政政策不行之后将何去何从 ——政策动态分析

- 15 谁妨碍我们发财/49
16 撬动社会投资的支点何在/52
17 由积极的财政政策到积极的货币政策/55
18 宏观政策的战略支点正日益受到挑战/58
19 税收变数开辟新天新地/62
20 财税研讨班上传出的声音/65
21 积极财政不行之后将何去何从/68
22 税收的两难选择/71
23 小心新刑法的负面陷阱/74
24 穿透《立法法》——法律之法律的真正意图/77
25 价格政策弦外有音/80
26 价格战风云欲起/83
27 经济形势,谁说了算/86
28 2000年反垄断要革谁的命/89

三、宏观经济政策即将发生方向性变化 ——解读会议与经济现象

- 29 国家宏观经济政策即将发生方向性变化/95
30 冲锋号下的大撤退/98
31 反腐败:变缘木求鱼为涸泽而渔的重大转变/101
32 “虎啸”变“哀鸣”,余音震中原/104
33 谁来主宰新经济股阴阳切换/107

- 34 怕“过剩”才会真的过剩/110
35 纳斯达克与政治家/113
36 中国经济的“会议市”/117

四、国家之争,战略至上

——发展战略前瞻

- 37 绞杀国货的新战略/123
38 新经济不是战略时代而是战国时代/126
39 相同的路径,相同的命运/129
40 从惧怕创新到渴望创新,再到叶公好龙……/133
41 上海是战略平衡点,那么香港的位置在哪里/137
42 没有子、没土壤,又何来创新/140
43 政府主导型战略的历史使命/143
44 第三平台,机遇还是陷阱/147
45 政府强调纵向、企业倾向横向的时代选择/150
46 国家之争,战略至上/153
47 美元、欧元、亚元/156
48 建立亚洲经济共同体已提上议事日程/159
49 东亚大国战略的“宿命”/162

五、股市新办法:趟着地雷往前跑

——穿透股市

- 50 股市新办法:趟着地雷往前跑/167
51 牛市在何时何地现身/170
52 虚和实的大切换/173
53 几种新冲突进驻一级市场/176

- 54 从境内圈钱到境外圈钱/179
- 55 从虚假行情到真实行情有多大距离/183
- 56 “支票”何时兑现/186
- 57 牛头不对马嘴的改制改出牛头马面的上市企业/189
- 58 外来的和尚会念经/192

六、20年太久，分业将提前让位于混业 ——写在金融改革之前

- 59 20年太久，分业将提前让位于混业/197
- 60 2000金融：宏观无奈，微观精彩/200
- 61 戴相龙何时扮演格林斯潘/204
- 62 资本市场开放：先“打扫房间”再“开门迎客”/207
- 63 人民币是下一个欧元/210
- 64 是震仓还是防腐/213
- 65 续写人民币不贬的神话/217
- 66 质押贷款证券化/220
- 67 金融人事风云突变的背后/223

七、中国企业下一轮会输在哪里 ——中国企业的十面埋伏

- 68 中国企业下一轮会输在哪儿/229
- 69 中国企业走出去——难/232
- 70 三年解困最后冲刺，冲不出亏与不亏的悖论/235
- 71 国企有进有退：大幕从哪里拉开/238
- 72 消费者主权——企业决胜未来的法宝/241
- 73 企业家，不要再被权力所惑/244

- 74 国企民企在互利竞争中完成主体转移/247
- 75 换班夺权拉开序幕/250
- 76 双输是宫廷式斗争的宿命/253
- 77 从复杂到简单——权谋时代行将终结/256
- 78 双赢的真谛是什么/259
- 79 站在尚未到来的高峰看低谷/262
- 80 微软官司——新旧帝国的战争已拉开序幕/265
- 81 民企兼并国企难逃喜事变丧事的怪圈/268
- 82 国企的四道关口/271
- 83 “孵化”“腐化”，一字之差，一墙之隔/274
- 84 中国的文章要从“但是”之后读起/277
- 85 彩电价格联盟——最后的晚餐/280

八、中国将引发石油危机

——剖析社会热点

- 86 中国将引发石油危机/285
- 87 万头攒动问前程/288
- 88 不会有悬念的表决/291
- 89 WTO 协议为什么不公布/294
- 90 WTO 仍是悬而未决/297
- 91 网络泡沫之争，传统游戏规则变革的前兆/300
- 92 今日的欢笑，明日的灾难/303
- 93 留学生归国创业带来的冲击/306
- 94 春节消费的反光镜照出了什么/309
- 95 有信心才能有行动/312
- 96 虎头蛇尾的房改与自上而下的路径/315

九、底线与空间

——世界政治经济攻略

- 97 普京就职演说隐含着什么/321
- 98 我们能从韩朝峰会看到什么/324
- 99 太平洋两岸的经济谋算/327
- 100 大国政治“失常”昭示什么/330
- 101 美国经济：工业文明的奇迹，信息文明的常态/334
- 102 中、美、日能否三点成一线/338

十、经济以人为本

——社会未来的发展趋势

- 103 李光耀的一片苦心/343
- 104 企业家自嘲是市场的老师，那谁是企业家的老师/346
- 105 观念的转变转向利益冲突/350
- 106 百姓发狂，商家发呆，时代错位/353
- 107 2000年可能出问题的领域——互联网/356
- 108 透视中国发展高层论坛和中国企业高峰论坛/359
- 109 全新的冲突在酝酿之中/363
- 110 改革进入临界状态/366
- 111 经济以人为本/369



是通缩依旧还是通胀渐起

——宏观大势走向

“十五”期间，中国面临产业结构升级，进入重化工业装备工业阶段，意味着工业经济会有更程度的发展，由此必然对能源、原料等相关产业提出要求，如何在西部大开发过程中协调开发能源资源（集中在中西部）与保护生态环境（主要也是中西部）这是一个难题。也可以认为“十五”规划的指导思想主要就是围绕可持续发展战略与经济发展（如西部大开发）之间的均衡展开。制定出一个既能突出环境保护，又能兼顾解决诸如就业、企业生存、地区经济发展的尽可能减少天怒人怨的“双赢”方案，避免青山绿水的梦想遭遇沙暴洪水的打击。



原书空白页

是通缩依旧还是 通胀渐起

中国的经济有点怪,伴随高增长低通胀“软着陆”的却是通货紧缩:一方面是物价的持续下跌,一方面是国内消费的不断增长;一方面是消费物价指数在千禧年带动下前两月略有转机后,下跌态势依旧不减,一方面是生产资料价格指数继2000年3月份转正上扬后,4月继续保持上升态势;一方面是日常工业产品(家用电器等)的供大于求,一方面是高值产品(房产、股票等)市场的市民排队争购。这种统计指标与市场表象的反差是来自理论的误区还是指标的误导?

两年多来物价的持续下跌使国内的众多专家学者确诊为中国经济遭遇通货紧缩,然而通缩理论却无法解释中国众多的奇特经济现象:一是被确诊为通缩的中国经济却没有西方式的经济低迷、GDP的负增长;二是通缩没有抑制住中国依然不断增长的社会零售额。已有的理论遇到了难以解释的经济现实。

物价下跌只是一种表象,原因可能是需求不足,也可能是生产过剩,还可能对过去通胀的一种修正和回归,或者是统计指标设计没有代表