

读者参考

丛书
80

最后的邮局？

◎从宏观经济周期视角考察 2008 年中国经济

◎涨未必是大是，跌未必是大非 ◎朋友是否在毁掉你的生活

◎不断把自己归零 ◎金钱和夫妻关系

◎职业生涯中 12 个最致命的想法

DU
ZHE
CAN
KAO
CONG
SHU

学林出版社



图书在版编目(CIP)数据

最后的邮局/《读者参考丛书》编辑部编. —上海: 学林出版社, 2008. 4

(读者参考丛书: 80/林雨主编)

ISBN 978-7-80730-551-4

I. 最… II. 读… III. 文摘—中国 IV. Z89

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 021107 号

本书资料除编者据各种资料汇编而成的文字以外,所用图文资料均标明出处及作者。转录图文均酌付稿酬。有未及奉达者,请即与编辑部联系。

最后的邮局?

读者参考丛书(80)

2008 年 4 月出版

编辑:《读者参考丛书》编辑部

执行主编:林 雨

责任编辑:天 水

封面设计:周剑峰

出版:学林出版社 地址:上海钦州南路 81 号

邮政编码:200235

发行:新华书店上海发行所

邮购:学林出版社读者服务部

地址:上海文庙路 120 号

邮政编码:200010

印刷:丹阳市兴华印刷厂

印张:8

字数:28 万

ISBN 978-7-80730-551-4/Z·21

定价:10.00 元

Z228/38

:18

2008

读者参考丛书
(80)

最后的邮局?

目录

关于稳定问题的新思维

——清华大学社会学系教授孙立平访谈 1

不是拐点,也在偏高

——从宏观经济周期视角考察 2008 年

中国经济 4

2008,全球通胀下的中国市场 11

陆学艺:平均数掩盖了很多问题 17

“后奥运”衰退期的可能性非常小 19

2008 年:中国可能面临的七大国际挑战 ... 21

美国衰落了吗 27

美国为何“不怀好意” 30

财产性收入背后玄机 32

货币政策“从紧”将怎样影响民生 10

税收“逆调节”拉大贫富差距 34

《工资条例》有望出台

工资总额有 3~4 倍提升空间 20

涨未必是大是,跌未必是大非 37

股市的别种隐情 41

股市狂潮中规避风险有技巧 43

房地产调控预防“风险转嫁” 48

诊断高房价 53

巴菲特的财富观 56

美国人“不赚钱”的经营之道 104

阿里巴巴的企业文化 168

2007 年诺贝尔奖获奖者 58

嫁入“学术豪门”的乐黛云 61

爱恨希拉里 65

梅德韦杰夫:当了总统,当不了家? 70

吴佩孚:《时代》封面第一人 75

金钱和夫妻关系的八大黄金规则 83

家,心的港湾 54

各国“第一女儿”嫁给谁 89

男人适不适合,相处了才知道 74

社会转型期家庭新问题凸现 3

最后的邮局? 92

把每一天当做生命的终点 93

朋友是否在毁掉你的生活 94

当代中国人的价值观 97

谁是“中等收入者”

——一份“白领工资报告”及其引发的

争论 100

中国医改过眼录 102

北大清高 清华精明 105

大师上课的开场白 108

教育你的父母 110

西方人养儿育女经济账 95

职业生涯中 12 个最致命想法 113

研究生教育已处于信用破产的边缘 116

拿什么拯救你,我们的退役运动员 119

四大名著电视剧应该怎样重拍 123

《色·戒》的本意与李安的格局 127

2007 年中国文坛热点问题 131

2007,这几篇文章引人关注 138

真实就是力量

——记杨显惠 140

不断把自己归零

——记刘震云 144

巴黎很远,并不比北京更远

——孙甘露专访 151

迟子建:故乡是上天送给我的爱人 157

这些无处不在的大众文化消费符号

——2007 热点图书回顾 161

《咬文嚼字》跟话语错误没完	
——2007 年十大语文差错公布	129
世上没有“好铁腕”	
文化是什么,文化在哪里	174
初夜谁拥有	176
人类正在失去机会	
——写在物种大灭绝边上	183
月球,对谁更重要	
——展望人类进军月球前景	179
我们从哪里来	187
关注地下水氮污染	191
向美军学习	
大国势力暗战深海	147
突袭:当代局部战争的法宝	195
上海人,你幸福吗	
“我誓死捍卫你说话的权利”	
——厦门 PX 项目区域环评的一次	
民主实践	111
冬日赏雪胜地多	203

香港小事	210
世界热评香港普选时间表	212
蒋家四代在台湾	214
中西方的“领导”	204
外国男人的名声	201
“懒惰”的权利	224
“中国式款待”为何“吃力不讨好”	226
欧洲文明的发展	227
感受澳大利亚环保意识	229
告诉你一个真实的加拿大	198
芬兰,沉默的民族	115
最有“女人味”的国家	230
越南将成为下一个“世界工厂”	232
反腐不用重典,北欧为啥依然廉政	233
从瑞典小镇看人类城市未来	234
英法德日休闲观念之比较	238
从 18 名县委书记落马看“监督创新”	236
讯问录像怎么成了国家机密	126
“大部门”的前提是小政府	31
对公权,舆论永不退场	247
在环境恶化面前,每个人都是穷人	52



新医改今年试点	109
必须尽快改革石油价格机制	240

专家提出 10 条防癌新建议	57
这些食物帮你更长寿	249
蔬菜不能这样吃	248
居室温湿度调到多少好	47
维生素过多会导致早死	231

狗屎与经济学家	208
文人品茗	242
画外余音	79
职业妙喻	91
中国气候发生了明显的变化	69
历届奥运会	16

今日说法	26、29、33、36、42、60、64、107、 114、128、143、156、167、178、189、 211、223、225、228、235、239、246
------------	--

封面图片 天池

摄影 舒音

MULU
ZUIHOU
DE YOUJU?
DUZHE
CANKAO
CONGSHU(80)



关于稳定问题的新思维

——清华大学社会学系教授孙立平访谈

□笑 蜀

• 将社会生活中的细微末节都上升到政治社会稳定的高度，这是一种将稳定问题扩大化的表现。

• 适度的社会矛盾和社会冲突，并不完全是坏事，它可以使问题更早地暴露出来，从而为更主动地解决问题赢得时间和机会。

• 我们对于这个社会的稳定应当有足够的信心。矛盾和问题是存在的，但有两点，一是绝大多数问题不是威胁全局性稳定的问题，二是我们社会中应对这些问题的条件还是不错的。

改革与稳定的关系

记者：十七大报告强调要坚定推进体制改革，包括政治体制改革。但许多人似乎都有一个感觉，尽管社会上对改革有着热切的期望，现实对改革也有迫切的需求，但这些年改革的步子似乎不大，问题的症结在什么地方？

孙立平：目前在改革的需求和改革的实际进程之间存在一个较大的反差。这种反差来自什么地方？背后的根本性原因是什么？我觉得与我们对社会矛盾的评估，对社会危机可能性的判断，与我们已经形成的稳定压倒一切的思维定势有直接关系。

在改革前的几十年中，由于我们对阶级和阶级斗争的情况估计过分

严重，使得我们搞了几十年的阶级斗争；而在过去的十几年中，由于对不稳定因素、对危机发生的可能性估计过高，使得我们形成了一种稳定的思维定势。在这种思维定势中，稳定似乎成了一种终极性的否定因素，一切都要为稳定让路，凡是可能影响稳定的事情都要暂停；社会中哪怕鸡毛蒜皮的冲突和矛盾，都要上升到稳定和安定团结的高度。

在处理各种社会矛盾的时候，地方政府“反应过度”是比较普遍的现象。片面强调稳定压倒一切，可能使那些能够触动基本利益格局的体制变革难以施展，在促进社会公平与正义问题上举步维艰，结果是社会中现有的利益格局日益稳固化。

在传统的稳定思维之下，一些

重要的改革举措被延误了。现在回过头来看,很多事情,我们会讲很多条件还不具备,能拖则拖一拖。实际上是把这个问题拖到解决这些问题的条件更不好的时候。

稳定问题被泛化

记者:遇到一件事情,随便一个人,本能的一个反应就是“社会不能乱”。可以说,在我们的现实生活中,稳定的思维定势已经渗透到我们整个社会生活,消除不稳定因素成为我们生活的一部分。

孙立平:社会当然不能乱。但我要问的问题是,怎么就乱了?乱的可能性有多大?我们不能自己吓自己,吓得不敢做事情了。

经济社会生活中的问题、矛盾,一般的纠纷等等,都被当作“不稳定因素”了。消除不稳定因素,就成了各级政府一项重要甚至首位的工作。久而久之,甚至逐步形成了一种有着固定套路的工作模式。

在稳定问题上的泛化、扩大化趋势来自一种宁“左”勿右、宁紧勿松的思维定势。在这种定势中,即使是控制过头了,尽管无益但至少是无害的。其实,稳定的思维定势可能带来种种问题。比如,为了稳定而安于现状,不是积极地解决社会中那些急需需要解决的问题,而是把问题捂住压制住;把稳定当成了目的,为了稳定,公平和正义也要为之让路;在有些地方,稳定甚至成了挡箭牌,明知事情做错了,却借口

稳定不去纠正,反而用更多的错误掩饰前一个错误。地方政府过分的言路管制,使得正常的民意表达往往被扼杀在萌芽状态,结果是社会中的矛盾不断积累。更有甚者,一些腐败分子以“稳定”为借口,压制民众对腐败的不满,甚至利用国家机器对腐败揭露者进行打击报复。

大的社会动荡可能性不大

记者:稳定问题扩大化,涉及对社会不稳定问题的判断,您如何看待和评估我们当今社会的不稳定问题?

孙立平:客观地说,稳定压倒一切思维定势的形成,不是空穴来风,它一方面有上个世纪八十年代末、九十年代的国内国际局势变化的原因,从此,对危机和不稳定的担心成为一片阴霾,沉重地压在人们的心头;另一个原因是,随着改革进入利益重新分配的时期,特别是由于某些扭曲改革机制的形成,某些改革措施实际上成为掠夺财富的战争,社会矛盾在不断增加或显现,于是,社会中也开始形成一种危机式思维。

在大约五年前的一篇文章中,我曾经提出过这样的一种观点:当前的社会矛盾确实是严重的,但发生大规模社会动荡的可能性并不大;现实的社会抗拒形式,可能不是民众造反,而是破坏社会治安。五年多的时间过去了,可以说这个判断大体是得到了印证。

社会转型期家庭新问题凸现

□田素雷

在日前举行的“将心归家”中美论坛上,专家们呼吁,政府应制订对策,帮助中国家庭尽量少走美国家庭所走过的弯路。

目前,中国家庭正在经受社会转型期的挑战。全国政协委员、南都公益基金会的徐永光说,全国大量农民进城务工,他们的一部分子女留在家乡,被称做留守儿童。这些留守儿童大多数是由祖父母进行隔代养育的,难免出现了一系列问题。此外,中国大城市出现的“单身潮”现象也需要引起社会重视。

北京关爱家庭中心主任钱红林说,全球化经济浪潮和互联网把世界变小了,观念传播变快了,这是中外家庭出现一些相似现象的原因之一。此外,快速城市化和工业化过程中的中国,出现离婚率上升、成年人与未成年人冲突等问题,这是美国家庭在数十年前就已出现的。政府应制订对策措施,专家学者应多加呼吁引导,帮助中国家庭,尽量少走美国家庭走过的弯路。

(摘自《中国人口报》)

中国社会结构的弹性不可低估

记者:在我国的学者中,您是讲问题讲矛盾讲得比较多的一位,为什么在这同时您还特别强调社会是基本稳定的,并且不同意过高估计不稳定因素?

孙立平:我觉得我们必须重视中国社会结构弹性这个重要的但又往往被人们忽略的因素。不能否认,我们这个社会有脆弱的一面,但同时这个社会本身也具有相当强的弹性。正是这种弹性,使得这个社会能够在面临严重危机的紧急时刻化险为夷。经济体制改革以及与此

相伴随的经济迅速增长更进一步增强了这个社会结构的弹性。

这种弹性的来源是多方面的。

第一,在一个社会农村人口还占大多数的時候,是社会弹性比较大、有利于进行关键性制度建设的时期,我们不当放弃这个机会。第二,过去各种矛盾都是直接面对政府,现在市场经济体制的确立,有一种将矛盾或危机分散化的效应。第三,快速的经济增长,增强了社会自愈的能力。在这种情况下,处理一些哪怕是棘手的问题,余地和空间也要大得多。我们对于这个社会的稳定应当有足够的信心。

(摘自《南方周末》)

不是拐点,也在偏高

——从宏观经济周期视角考察2008年中国经济

□综合开发研究院银湖宏观经济论坛课题组

●2007年中国经济的各项经济指标均显示出,目前中国经济已处于本轮经济周期高点

●是否会出现生产能力的普遍过剩,关键要看整个经济能否平稳地由投资品生产转向最终消费品生产

●从目前情况看,由于汽车和住房消费成本不断上升,包括油价上涨、停车费用增加、房价上涨等,汽车和住房消费已出现了增长幅度下降的情况。初步判断,从增量上看,本轮消费周期已处于高位,继续向上的可能性在减小

●受次贷危机打击,2007年下半年起,世界主要经济体均不同程度地出现了经济走软的迹象,未来两年国际经济环境将有所恶化,并可能成为中国国内经济周期向下的诱因

2007年中国宏观经济继续运行在高速增长的通道上。全年GDP增长率预计将达到11.5%,比2006年上升约0.6~0.8个百分点。自2002年开始中国经济进入新的经济增长周期,到2007年已经运行了6年,至今还没有明显的经济增长大幅放缓、掉头向下的迹象。

而对当前中国宏观经济形势的判断及对2008年的预测,应该从经济周期的阶段位置方面进行分析,并以此为依据,预测未来可能的运行方向。

经济周期—— 中国经济已处于高点

自2000年以来,中国经济进入了改革开放以后的第5个经济增长周期。如果我们将改革开放29年以来中国经济的平均增长率9.7%作为中国经济长期增长率或潜在增长率,那么可以认为,2000年到2002年是本轮经济周期的复苏期,即经济从谷底恢复到长期增长趋势线的水平;2003年到2007年是本轮经济周期的繁荣期,即经济处于在长期增长趋势线之上运行。

以此计算,当前中国经济已经

历了持续 5 年的经济增长的繁荣期,这可能是中国自改革开放以来所经历的最长一次繁荣期和经济增长上升周期。

2007 年中国经济的各项经济指标均显示出,目前中国经济已经处于本轮经济周期的高点。一是经济增长率创 12 年以来的新高;二是企业利润大幅上升,工资大幅提高;三是房地产市场和股票市场屡创新高;四是货币供应和信贷规模不断突破央行设定的控制线,银行系统信用扩张的冲动强烈。

另外,与工业相比,周期性波动较小的第三产业占比下降,也使整个经济更具有古典经济周期的特征。与现代经济周期相比,古典经济周期波动的振幅更大。

投资周期—— 普遍产能过剩风险加大

经济周期的形成与投资周期有着密切的关系。

其基本机理是:在经济复苏阶段,企业对未来的预期转为向好,刺激投资需求,投资增长带动经济增长;经过一段时间,投资将转为产能,进入产能释放期,整体经济进入繁荣阶段;在经济繁荣阶段,如果前期投资需求是不正确信号引发的,或企业的预测错误因各种原因未能得到及时纠正,企业就会出现系统性的跨期计算的错误,并导致生产能力的普遍过剩。

是否会出现生产能力的普遍过

剩,关键要看整个经济能否平稳地由投资品生产转向最终消费品生产。如果大量的生产能力被“淤积”在延长的迂回生产过程中,不能成功地转化为最终消费品生产能力,生产能力过剩将不可避免;生产能力普遍过剩将导致企业利润下降,企业对未来的预期转为向淡,投资需求下降,经济将从高峰掉头向下,进入经济周期的衰退阶段。

本轮经济周期启动的关键因素正是投资需求的快速增长。自 2001 年开始,投资增长开始加速,到 2003 年以后,全社会固定资产投资增长率持续保持在 25% 以上的高位(除 2006 年投资增长略有回调外),大约高出名义 GDP 增长率 10 个百分点。

由于全社会固定资产投资包括了土地价格上涨和二手设备交易因素,所以,全社会固定资产要小于实际固定资产形成的增长率,而对经济增长有直接拉动作用的是固定资产形成。

2000 年到 2004 年为固定资产形成的增长率的快速上升期,从 2000 年的 10.9% 迅速上升到 2003 年的 22.6%,资本形成对当年经济增长的贡献率高达 63.7%。2004 年以后固定资产形成增长率开始下滑,到 2006 年下降到 16.6%,资本形成对当年经济增长的贡献率也下降到 41.3%,估计 2007 年固定资产形成增长率大体上仍维持在去年的水平,对当年经济增长的贡献率将

会继续下降。

以上事实证明,2000年~2003年的经济周期的复苏阶段,拉动中国经济增长的主要力量是投资需求的快速扩张。与经济繁荣阶段相对应,2004年到目前阶段,中国经济已进入产能释放期,经济高速增长,最终消费需求成为拉动经济的重要力量。2006年最终消费需求对经济增长的贡献率已由2003年的35.3%上升到39.2%,估计2007年将在40%以上,并很可能超过资本形成对经济增长的贡献。

无论如何,目前中国经济已经面临着前期的投资所形成的产能能否平稳转化为最终消费生产的问题,因跨期协调错误所引起的普遍生产能力过剩的风险在不断地加大。

消费周期—— 需求走软或促经济下行

本轮经济周期的一个突出的特点,是以住房、汽车消费为主导的消费周期与经济增长周期重合。

引发消费周期的主要动力是消费升级。自改革开放以来,中国经历了三次消费周期。第一次消费周期发生在上世纪80年代中期,以家用电器为代表的耐用消费品的迅速普及,导致了消费膨胀,并引起经济过热和通货膨胀;第二次消费周期发生在上世纪90年代后期,这一次消费升级是手机和电脑的普及引发的,由于该次消费周期发生在经济

增长的低谷期,没有引起经济波动。本轮消费周期是第三次消费周期,其启动始于本世纪初,主要表现为汽车消费和住房消费成为消费增长的主力。与前两次消费周期相比,汽车消费和住房消费对人们的消费方式的影响更为深远,对相关产业拉动力更强,特别是对原材料、机械制造、电子设备等大行业的拉动作用明显,同时也推动了城市建设和城市基础设施的发展。本次消费周期的启动成为支持整体经济从周期性谷底走向繁荣的重要引擎。

国际经验表明,汽车消费和住房消费大众化对经济的拉动力不仅强,而且更为持久。美国在上世纪20年代,在汽车消费和住房消费大众化的推动下,经历了近10年的经济繁荣。日本在上世纪60年代,汽车消费迅速大范围普及,成为当时支持日本经济强劲增长的重要动力。

中国汽车消费和住房消费大众化目前已经经历了约7个年头,2000年~2007年,轿车销售量年均增长近30%,住房销售量年均增长近20%,出现爆发式的增长。问题是,这种增长势头是否可以继续保持下去。

根据一般的经验,汽车和住房的消费主体是中高收入人群,其中中等收入的人群是总购买力最强的人群。但是,中国目前收入分配不均等的情况比较严重。各种研究表明,目前中国尚未形成作为社会购

买力主要力量的庞大的中产阶层群体。

从目前情况看,由于汽车和住房消费成本不断上升,包括油价上涨、停车费用增加、房价上涨等,汽车和住房消费已出现了增长幅度下降的情况。初步判断,从增量上看,本轮消费周期已处于高位,继续向上的可能性在减小。

另外,与一般消费品需求相比,汽车和住房消费需求周期性波动更强,特别是住房消费需求极为不稳定。目前在一些热点城市已经出现了住房市场需求走软现象,因此,本轮消费周期既是启动本轮经济周期的重要力量,也可能成为促使本轮经济周期向下运行的重要因素。

货币信用周期—— 政策将延缓经济衰退

货币信用周期与经济周期的联系机理是,在经济周期上升阶段,货币信用扩张对经济增长是正向的加速度力量,在经济周期下降阶段,货币信用收缩对经济衰退是负向的加速度力量。因此,货币信用周期往往会加大经济周期波动的幅度。

1998年以来,中国政府在改善银行系统的资产质量方面付出了很大的努力。这包括1998年财政部发行2700亿国债用于补充四大商业银行资本金;1999年组建四家资产管理公司,剥离和处置1.4万亿四大商业银行和国家开发银行的不良资产。通过这些措施,银行系统

的资产质量大大提高。在扩大政府支出的财政政策的带动下,银行系统的信用扩张机制开始启动,并进入了货币信用周期的扩张阶段。

2000年,代表社会信用总量的M2增长率仅为10%,其后M2的增长不断加快,到2005年提高到21.2%,近两年M2增长有所放缓,但仍然在高位运行。本轮货币信用扩张周期与中国金融系统的质量改善有很大的关系。

现代货币数量理论提出,实际货币余额的增长应该与实际经济增长有一个稳定的关系。一个明显的事实是,自改革开放以来,中国的货币供应量的增长长期超过实体经济的增长。如果按照这个标准,中国经济实际上长期处于货币信用扩张状态。这种现象与中国经济的货币化进程有一定的关系。但是,近些年来,经济的货币化因素有所弱化,超经济规模的货币供给越来越不能被实体经济所吸收。

从信用扩张周期阶段分析,2002年以前银行信用扩张更多是被动的。宏观调控当局为防止出现财政政策的挤出效应,相应地采取了适度扩张的货币政策,银行信用扩张是与政府刺激经济的财政政策相配合的。其具体表现是,大量新增的货币资金流向了国债项目和其他政府项目。

2002年以后,银行系统的信用扩张更多是主动的。在这一阶段,在经济景气的预期下,银行自主信

用扩张的动力大大增强,大量信贷资金流向热点行业如房地产行业、基础设施行业和原材料行业,为了保持经济的稳定运行,以 2004 年 10 月央行第一次上调利率为标志,央行就已经开始了其“逆周期”的调控操作。

虽然近一年来,央行对货币信用总量的控制力度越来越大,但种种迹象表明,目前中国已进入货币信用周期的高位,其主要表现是代表当前社会总需求的 M1 增长迅速,信贷规模扩大、货币流动性提高,大量“呆滞”的货币正在转为“积极”货币,从银行系统中释放出来,推动总需求的扩张。

由于央行在经济出现过热之前就提前实施了“逆周期”的操作,而且货币从紧的力度在不断地加大,这在很大程度上抑制了内在的货币信用顺周期的效应,减弱了经济波动,这在一定程度上将延缓经济从繁荣转为衰退的进程。这种效应在 2008 年将会得到进一步强化。

价格周期——

总需求扩张会导致调整?

价格周期与经济周期的关系比较复杂。一般来说,由于价格粘性的因素,价格调整对总需求变化的调整是滞后的,价格调整一般发生在经济高涨阶段或经济谷底阶段。

但是过去经验和国际经验证明,当总需求扩张或收缩超过社会生产可能性边界一定幅度后,价格

调整的发生就成为不可避免的了。

进入 2007 年以来,以 CPI 为表征的价格总水平持续走高。从现象上看,价格周期开始对经济周期有所反应了。然而,导致本轮价格周期启动的原因,有需求因素,但供给因素也起着很大的作用。

供给因素的变化是否会导致普遍的通货膨胀,主要看两个因素:一是供给面的变化是长期的,还是短期的;二是价格上涨是否会传递至劳动力市场,引起工资的上涨。

有关研究显示,本次出现的农产品供给不足并不是局部现象,而是全球性的。国际粮食市场供求关系的变化,必然要传递到中国国内市场。另外,一旦“价格上涨—工资上涨—价格再上涨”螺旋上升的机制形成,通货膨胀将不可避免。可以判断,目前已经出现了工资—价格螺旋上升的迹象。2007 年前三季度,全国城镇单位在岗职工月均工资同比上涨了 18.8%。工资总水平的上涨率已经超过 GDP 的名义增长率,两者之差为 2.6 个百分点。

除了短期周期性因素外,目前中国劳动力市场出现的工资上涨,可能与劳动力长期供求因素的变化有很大关系。近两年,在珠三角和长三角地区出现的“民工荒”,可能预示着通常所说的“刘易斯拐点”已经来临。

影响价格总水平的另外一个重要因素是货币因素。中国的货币供

应量的增长长期超过实体经济的增长,货币总量累积规模为名义经济总量的 1.63 倍。这就表明中国具有随时发生通货膨胀的货币基础。2007 年,代表当前总需求的 M1 增长大大超过了 GDP 名义增长率,这预示着通货膨胀有可能成为现实。

全球经济周期—— 或成向下导火索

本轮全球经济周期基本上是与世界主要经济体的经济周期同步的。2003 年美国率先走出谷底,并带动日本和欧盟经济回暖,全球经济进入了温和上升的经济周期。这种向好的国际经济环境为中国产品的出口打开了市场,形成了内需启动、外需助燃的局面。

外需的拉动不仅推动了中国经济的快速增长,同时也使中国经济的外向程度大大提高。2003 年贸易顺差额占 GDP 的比重为 1.5%,2007 年估计将上升到 7.8%。中国经济对外需的依存度大大提高。

贸易顺差是从总需求构成来看经济依存度的,但是如果看整体经济对外部经济体的依存度,重点要看出口总规模在整个经济总量中的比重。2003 年,出口总额占 GDP 的比重为 27%,2007 年估计将上升到 38%。

大量的实际观察表明,中国沿海的许多企业主要面向国际市场,其生产是国际分工的一个链条,很难转向国内市场。如果出口总规模

下降,对许多外向型企业的打击将是致命的。

经济外向程度的提高使国内经济周期与全球的经济周期趋于同步,也增加了中国经济来自外部的运行风险。受次贷危机的打击,2007 年下半年起,世界主要经济体均不同程度地出现了经济走软的迹象,国际主要机构纷纷下调对 2008 年的经济增长预测。因此,未来两年国际经济环境将有所恶化,并可能成为中国国内经济周期向下的诱因。

另外,目前美国所采取的美元贬值政策,具有输出紧缩的效果,这对采取人民币汇率升值政策的中国造成的影响将是深远的。

预测 2008 年中国经济

——按照经济周期自身的运行规律,2008 年中国经济增长继续向上的可能性将越来越小。向下的可能性在增大。当前中国经济正在一个十分敏感的区域运行,即使没有到达经济周期的拐点,也是处于经济周期的高位。经济过热和经济过冷的风险同时存在。

——投资需求拉动作用在减弱,产能释放所引起的生产过剩的风险在增大,并导致经济从繁荣走向衰退。其诱发因素可能是:一是外部需求突然放缓;二是房地产市场急速下滑。

——通货膨胀仍会持续,但主要受供给面的影响,并不能表明经