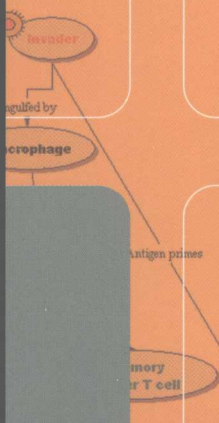
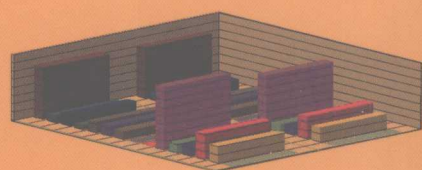
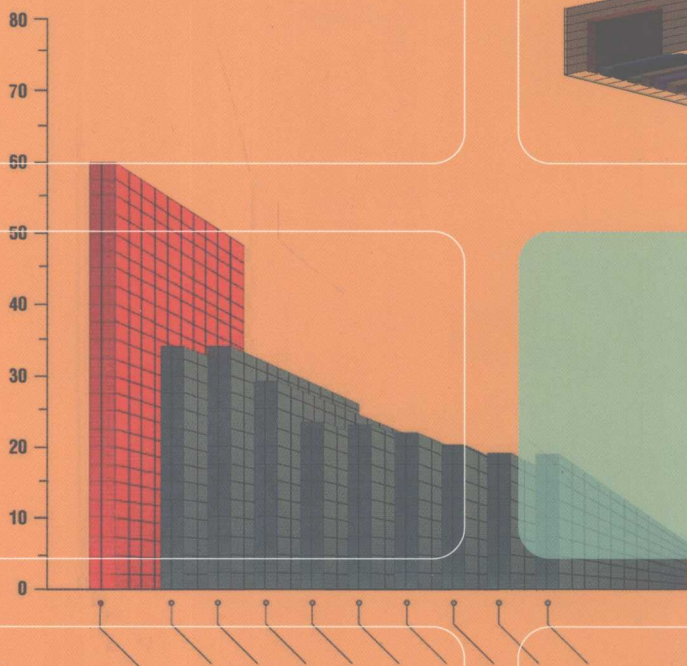
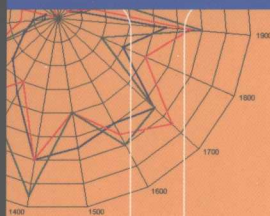


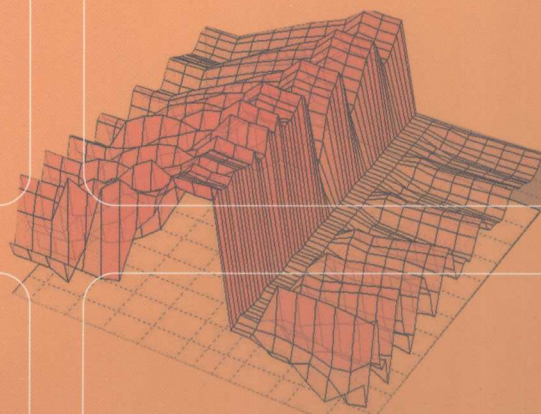
C H I N A  
I N D U S T R I A L M A P

# 中国产业地图

2004~2005



全球并购研究中心 编



人民邮电出版社  
POSTS & TELECOM PRESS

C H I N A  
I N D U S T R I A L M A P

# 中国产业地图

2004~2005



人民邮电出版社  
POSTS & TELECOM PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

中国产业地图 (2004~2005) / 全球并购研究中心编. 北京: 人民邮电出版社, 2005.4  
ISBN 7-115-13390-5

I. 中… II. 全… III. 经济发展-研究报告-中国-2004~2005 IV. F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 030805 号

中国产业地图 (2004~2005)

- ◆ 编 全球并购研究中心  
责任编辑 王 蕾
- ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市崇文区夕照寺街 14 号 A 座  
邮编 100061 电子函件 315@ptpress.com.cn  
网址 <http://www.ptpress.com.cn>  
电话 (编辑部) 010-64964059 (销售部) 010-64983296  
北京中科印刷有限公司印刷  
新华书店经销
- ◆ 开本: 889×1194 1/16  
印张: 20.5  
字数: 448 千字 2005 年 4 月第 1 版 2005 年 4 月第 1 次印刷  
ISBN 7-115-13390-5/F·623

定价: 68.00 元

本书如有印装质量问题, 请与本社联系 电话: (010) 64983296

## 全球并购研究中心简介

全球并购研究中心是由中国社会科学院世界经济与政治研究所、中欧国际工商学院和中国并购交易网等单位联合发起，为适应全球企业并购浪潮而成立的非盈利性专业研究机构。中心成立于2001年11月，现拥有中外十余位并购领域专家为学术委员。全球并购研究中心下设秘书处、编辑部、培训部、网站等部门，负责制订调研计划并监督实施；完成并购课题的学术专刊（包括年鉴、季度论坛、月刊、周报、每日新闻等），学术专著和专题报告；设计培训计划；组织学术研讨会；建立权威的并购交易数据库及商务平台等。

全球并购研究中心旨在研究全球企业并购动态，帮助中国企业迎接“入世”挑战和建立全球化战略，为中国政府和企业提供有关全球并购领域最权威的调研报告和战略指导，并在学术界提供中国一流专家的独特见解。

( [www.online-ma.com](http://www.online-ma.com) )

## 万盟投资管理有限公司简介

万盟投资管理有限公司是一间专注于中小企业购并及相应的重组、融资和上市业务的投资银行专卖店（Specialty Boutique）。公司自1997年成立以来，在不动产业、制造业、生物医疗业和城市公用事业等领域的重组与并购市场上建立了稳定的客户群和专业优势。公司在上海、北京、深圳、苏州和沈阳设立了分支机构，并同美国、欧洲等地的投资银行建立了广泛的业务合作。公司主持的“中国并购交易网”始终成为业界的重要交流园地。“全球视野，中国功夫”是贯穿公司客户服务的核心原则。万盟公司将以稳健、多赢、创新的服务原则，与追求稳健成长的中国企业一起把握机遇，与客户一起成长。

( [www.mergers-china.com](http://www.mergers-china.com) )

《中国产业地图（2004~2005）》是全球并购研究中心和万盟投资管理有限公司独辟蹊径图解中国 42 个产业最具影响力企业群体的一本新书。本书以最新数据和统计图表动态表现中国当下的产业重组结构、并购沿革及未来趋势。全书以脉络缕析的图解方式展示业界跌宕，力求一目了然，同时特邀业界专家作年度精辟评论，自成高屋建瓴。

**王 巍** 全球并购研究中心秘书长，万盟投资管理有限公司董事长。美国福特姆大学经济学博士。担任中欧国际工商学院、北京大学、对外经济贸易大学等兼职教授。曾长期任职于国内外金融机构，积极推动中国企业重组与并购交易。主著《国家风险》、《MBO，管理者收购》、《并购时代的阳谋轨迹》和《中国并购报告》(2001-2005)等。

( wangwei@mergers-china.com )

**周放生** 国资管理、国企改革专家，财政部财政科研所研究员。曾在大型企业集团从事生产、技术、管理和决策研究工作，担任过国家国有资产管理局国有资产研究所副所长。长期参与国有企业改革方面的政策制定和政策研究工作，专注研究国有资产管理体制改革、国有企业改革、集体企业改革、产权管理、集团管理、企业改制、并购重组、债务重组、产业经济等问题，在全国性报刊、杂志上发表过数十篇文章。

( FangSheng@vip.sina.com )

**高世楫** 国务院发展研究中心发展战略与区域经济研究部副部长、研究员。1986年毕业于中国人民解放军国防科学技术大学，获数学学士学位，1992年于英国 City University 获系统管理博士学位，1992-1995年在英国 Sussex University 作博士后研究，1996年加入原国家体改委经济体制与管理研究所（2003年后为国家发展改革委经济体制与管理研究所），历任研究室副主任、主任、副所长。2004年12月调任国务院发展研究中心。近期主要研究领域包括垄断行业监管体系建设、信息通信技术产业发展中的创新政策、发展战略中的制度建设。担任第一届、第二届国家信息化专家咨询委员会委员（政策与规划专业委员会副主任），信息产业部经济专家委员会委员，中国移动战略决策咨询委员会委员。

( sjgao@china-reform.org )

# 作者简介

## 主 编

**王 巍** 全球并购研究中心秘书长，万盟投资管理有限公司董事长。美国福特姆大学经济学博士。担任中欧国际工商学院、北京大学、对外经济贸易大学等兼职教授。曾长期任职于国内外金融机构，积极推动中国企业重组与并购交易。主要著作有《国家风险》、《MBO，管理者收购》、《并购时代的阳谋轨迹》和《中国并购报告》(2001~2005)等。(wangwei@mergers-china.com)

**周放生** 国资管理、国企改革专家，财政部财政科研所研究员。曾在大型企业集团从事生产、技术、管理和决策研究工作，担任过国家国有资产管理局国有资产研究所副所长。长期参与国有企业改革方面的政策制定和政策研究工作，专注研究国有资产管理体制改革、国有企业改革、集体企业改革、产权管理、集团管理、企业改制、并购重组、债务重组、产业经济等问题，在全国性报刊、杂志上发表过数十篇文章。

**高世楫** 国务院发展研究中心发展战略与区域经济研究部副部长、研究员。1986年毕业于中国人民解放军国防科学技术大学，获数学学士学位，1992年于英国City University获系统管理博士学位，1992-1995年在英国Sussex University作博士后研究，1996年加入原国家体改委经济体制与管理研究所(2003年后为国家发展改革委经济体制与管理研究所)，历任研究室副主任、主任、副所长。2004年12月调任国务院发展研究中心。近期主要研究领域包括垄断行业监管体系建设、信息通信技术产业发展中的创新政策、发展战略中的制度建设。担任第一届、第二届国家信息化专家咨询委员会委员(政策与规划专业委员会副主任)，信息产业部经济专家委员会委员，中国移动战略决策咨询委员会委员。

## 主编助理

**李 斌** 万盟投资管理有限公司执行董事。1998年以来一直从事企业股权、债权融资、企业重组、并购及上市等方面的工作。编撰了《从员工持股到管理者收购操作手册》，参与编撰了《中国并购报告》(2001~2005)等行业专著。

**孙贺志** 万盟投资管理有限公司项目助理。英国肯特大学管理科学专业硕士。主要从事企业并购重组、改制、MBO、私募融资、战略咨询等工作。曾参与多项企业市场和行业调研活动。参与编撰了《中国并购报告》(2003~2005)等行业专著。

# 特邀产业评论员

(按产业顺序排列)

- 唐旭 中国人民银行研究局局长, 博士生导师, 中国金融学会理事学术委员会委员。(银行业)
- 金岩石 湘财证券首席经济学家。(证券业)
- 战龙 招商基金常务副总裁。(基金业)
- 孟兴国 光大永明保险公司高级副总裁, 美国天普大学工商管理学博士。(保险业)
- 桑百川 对外经济贸易大学教授, 中国WTO研究院研究员。(对外贸易业)
- 张文中 物美集团董事长, 美国斯坦福大学博士后。(零售业)
- 郑夷 博朗思顾问有限公司董事总经理。(软饮料业)
- 薄今刚 中国移动(天津)副总裁。(电信服务业)
- 杨旭东 中国电子信息产业发展研究院电子信息产业发展与应用服务研究所, 经济学博士。(计算机制造业)
- 郑雨林 用友公司产品总监、发展研究部总经理。(软件业)
- 戴斌 北京第二外国语学院科研处处长、教授、博士。(旅行社业)
- 谷慧敏 北京第二外国语学院旅游管理学院教授, 欧美同学会饭店业专家委员会秘书长。(酒店业)
- 刘伟民 民航管理干部学院社科系, 教授。(航空运输业)
- 张秋生 北方交通大学经济管理学院副院长, 教授, 博士生导师。(铁路运输业)
- 戴东昌 交通部规划研究院副院长兼总工程师。(公路运输业)
- 毛晋 国电动力经济研究中心, 教授。(电力行业)
- 王忠民 中诚信托投资有限责任公司董事长, 中国煤炭工业协会副会长。(煤炭业)
- 张春甫 中国有色金属报社总编助理。(有色金属业)
- 聂梅生 全国工商联住宅产业商会会长, 教授, 博士生导师。(建筑业和房地产业)
- 王林森 中国冶金法律事务中心主任, 教授级高工。(钢铁业)
- 贾新光 中国汽车工业咨询发展公司、北京汽车工业发展研究所首席分析师。(汽车业)
- 张叶龙 中国远洋运输集团企划部主任。(造船业)
- 杨红旗 中国工程机械工业协会理事长, 研究员级高级工程师。(工程机械制造业)
- 徐波 中国工程机械工业协会副理事长, 中国华电站装备工程总公司副总经理。(电力设备制造业)
- 董涛 中国化工信息中心高级工程师。(化工业)
- 何振红 经济日报导刊部副主任。(石化业)
- 张仕元 西南证券研发中心副总经理, 高级研究员。(医药业)
- 李玉华 中国造纸学会高级工程师。(造纸业)
- 霍杜芳 中国家用电器协会理事长, 高级工程师。(家电业)
- 杨东辉 中国纺织工业协会副会长, 中国纺织经济研究中心主任(纺织服装业)
- 周广荣 东莞裕蓼彩印有限公司董事总经理。(印刷业)
- 陈楠 中国航空规划研究院建材研究所研究员。(建材业)
- 韩彦东 国家烟草专卖局研究所研究员。(烟草业)
- 曹鹏 经济日报报业集团经营管理办公室副主任, 河北大学媒介经济研究所所长。(报刊业)
- 周星 北京师范大学教授, 博士生导师, 艺术与传播学院副院长。(广播影视业)
- 陈鹏飞 中国经济信息网副主编。(互联网业)
- 黄岳 电子信息产业部《网络空间》杂志社网络游戏行业分析员。(网络游戏业)
- 易斌 中国环保产业协会技术部主任。(环保业)

## 特聘产业观察员

产业观察员来自万盟投资管理有限公司职员、中国人民银行研究生院研究生、对外经济贸易大学研究生、北京师范大学研究生。他们是：

杨金梅

龙 靛

李 欢

王大林

段玉平

曾 升

李志飞

陈文弢

杨 东

章向东

黄晓捷

颜媛媛

刘 锦

刘 莉

贾智丽

刘 鹏

李 田

刘俊光

罗璐璐

刘春波

许会芳

杜 曦

吕月秋

周 郑

袁凌韵

林松立

姚江洪

郑晓秋

管延友

金 玮

万里鹏

王 楠

高海燕

方大奇

潘 静

田晔涛

戴 莹

熊庆丽

# 目 录

|              |   |
|--------------|---|
| 主编简要说明 ..... | 1 |
|--------------|---|

## 主编说明

|                      |   |
|----------------------|---|
| 中国产业动态分析 (周放生) ..... | 8 |
|----------------------|---|

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 全球竞争下中国产业发展的远景展望 (高世楫) ... | 16 |
|----------------------------|----|



|               |    |
|---------------|----|
| 第1章 金融业 ..... | 47 |
|---------------|----|

|               |    |
|---------------|----|
| 第1节 银行业 ..... | 48 |
| 第2节 证券业 ..... | 53 |
| 第3节 基金业 ..... | 60 |
| 第4节 保险业 ..... | 65 |



|                   |    |
|-------------------|----|
| 第2章 贸易、零售、食品业 ... | 71 |
|-------------------|----|

|                 |    |
|-----------------|----|
| 第5节 对外贸易业 ..... | 72 |
|-----------------|----|

|               |    |
|---------------|----|
| 第6节 零售业 ..... | 78 |
|---------------|----|

|               |    |
|---------------|----|
| 第7节 酿酒业 ..... | 84 |
|---------------|----|

|                |    |
|----------------|----|
| 第8节 软饮料业 ..... | 91 |
|----------------|----|



|                 |    |
|-----------------|----|
| 第3章 信息技术业 ..... | 99 |
|-----------------|----|

|                    |     |
|--------------------|-----|
| 第9节 电信服务业 .....    | 100 |
| 第10节 计算机制造业 .....  | 108 |
| 第11节 软件业 .....     | 113 |
| 第12节 通信设备制造业 ..... | 121 |



|                 |     |
|-----------------|-----|
| 第4章 旅游服务业 ..... | 127 |
|-----------------|-----|

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 第13节 旅行社业 ..... | 128 |
|-----------------|-----|

|                |     |
|----------------|-----|
| 第14节 酒店业 ..... | 134 |
|----------------|-----|



## 第5章 交通运输业 .....141

- 第15节 航空运输业 .....142
- 第16节 铁路运输业 .....148
- 第17节 公路运输业 .....152
- 第18节 水路运输业 .....157



## 第6章 能源、矿产业 .....165

- 第19节 电力业 .....166
- 第20节 煤炭业 .....171
- 第21节 有色金属业 .....175



## 第7章 建筑业 .....181

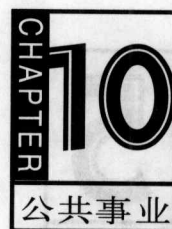
- 第22节 建筑业 .....182
- 第23节 房地产业 .....188



## 第8章 制造业 .....195

- 第24节 钢铁业 .....196
- 第25节 汽车制造业 .....201
- 第26节 造船业 .....211
- 第27节 工程机械制造业 .....216
- 第28节 电力设备制造业 .....223

|      |     |     |
|------|-----|-----|
| 第29节 | 化工业 | 228 |
| 第30节 | 石化业 | 237 |
| 第31节 | 医药业 | 247 |
| 第32节 | 造纸业 | 252 |
| 第33节 | 家电业 | 256 |
| 第34节 | 纺织业 | 262 |
| 第35节 | 印刷业 | 270 |
| 第36节 | 建材业 | 276 |
| 第37节 | 烟草业 | 282 |



## 第10章 公共事业 .....311

|      |     |     |
|------|-----|-----|
| 第42节 | 环保业 | 312 |
|------|-----|-----|



## 第9章 传媒业 .....287

|      |       |     |
|------|-------|-----|
| 第38节 | 报刊业   | 288 |
| 第39节 | 广播影视业 | 294 |
| 第40节 | 互联网业  | 299 |
| 第41节 | 网络游戏业 | 304 |

### 附录1

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| 关于《中国产业地图 (2004~2005)》的<br>产业划分标准 | 316 |
|-----------------------------------|-----|

### 附录2

|            |     |
|------------|-----|
| 全球并购研究中心简介 | 317 |
|------------|-----|

### 附录3

|              |     |
|--------------|-----|
| 全球并购研究中心的邀约函 | 321 |
|--------------|-----|

### 附录4

|        |     |
|--------|-----|
| 主要参考文献 | 322 |
|--------|-----|

## 主编简要说明

王 巍

商业周期和产业地图是一国经济在特定制度下的时空状态表达，比照分析可以观察不同时段和不同区域的商业表现模式，可以研究经济发展动力的传递机制和政策导向，可以评价经济制度的安排效率，更可以判断决定商业周期与产业地图的真正力量。中国的商业周期和产业地图是在短短四分之一的世纪中用西方成熟的市场经济模式来艰难推动本土的制度转型过程中迅速形成的，同时具有市场机制和计划模式，也同时在两种制度安排的冲突和妥协中形成了独特运行方式。观察中国的商业周期和产业地图的变迁是学术讨论、政策制定、企业竞争和产业整合的重要前提，浏览2004/2005版的《中国产业地图》可以体验本次宏观调控前的产业格局，判断中国商业周期则有益于制定企业的战略。（我曾以“决定中国商业周期与产业地图的力量”的题目在“中国博客”上发表一文(<http://www.blogchina.com/new/display/52857.html>)，也在《南风窗》和《中国企业家》上表达过相应看法，此不复言。

作为编制《中国产业地图》的创意者，全球并购研究中心十分欣喜地注意到，观察中国商业周期和产业地图的变化正在成为投资银行业界和企业界的热点。上海的同仁也亦步亦趋地照搬这一模式编制了同名的书籍，在区域和产业的范围内编制相关的产业地图，更是让我们有了一种同气相求、青胜于蓝的喜悦。我们相信众多同仁的关注和参与将使业界有更为广阔的视野和更多的分析工具，我们也希冀更多的产业和区域能形成自己独特产业地图。中国经济的内在脉搏将会更为鲜明地体现出来，中国企业家和政府管理者将会更为准确地做出战略判断和决策。

鉴于广大读者的要求，2004/2005版的《中国产业地图》采取了简装的印刷并调低定价，但几十位产业专家的倾力投入仍然保证了质量的提升。我们欢迎读者和专家与我们联系，参与这项工作。

## 中国产业动态分析

周放生

非典的阴霾并未阻止中国前行的脚步。2003年，中国经济以9.1%的增速再次令世界刮目。在宏观经济向好的大背景下，在中国经济逐渐融入世界的过程中，中国的大多数产业在日益激烈的竞争中蓬勃发展，不少连续亏损多年的产业走出困境，销售收入和利润箭头双双向上；不少产业的集中度明显提高，产业链条更加完备，产业发展水平有所提高。与上年相比，2003年的产业发展呈现出以下特征：

### 经过近些年的培育和发展，信息、房地产、汽车等新兴产业的支柱作用初露端倪

信息产业继续保持国民经济第一支柱的地位。2002年，我国信息产业增加值占GDP的比重达到4.2%，无论是产业规模还是发展速度都居中国工业之首，成为国民经济增长的第一拉动力量。2003年，随着全球经济和互联网的复苏，中国的信息产业继续强劲增长，当年我国移动电话和固定电话用户突破5亿户，信息产业增加值占GDP的比重升至6%，比传统支柱行业——石油化工行业——高出1.1个百分点，继续保持国民经济增长的第一支柱地位。

房地产、汽车产业迅速成长，对国民经济增长的支柱作用明显。亚洲金融危机之后，我国提出把房地产和汽车培育成新的经济增长点，以启动国内需求，拉动经济增长。此后的几年间，中国一直把汽车和房地产作为支柱产业来发展。

从房地产业来看，2003年，我国仅用于房地产开发的投资就超过1万亿，全国商品房销售收入达7 671亿元，包括房地产在内的建筑业完成增加值8 166亿元，占GDP的比重高达7%。

就汽车业而言，虽然早在十几年前就有人预言该行业有可能成为支柱产业，1998年又被列为新的经济增长点，但这么多年来，汽车业的建树并不大。自2002年开始，伴着合资浪潮，汽车业迎来了一轮强势增长。2003年，我国汽车产量和销量双双突破400万辆大关，呈现“井喷”之态，成为我国众多产业中最大的亮点。来自国家统计局的数据显示，2003年汽车业增加值占全

国工业增加值的3.7%，占GDP的1.7%；实现利润占全部工业利润的9.3%。

## 国民经济和工业双双呈现“重型化”倾向，中国迎来重化工业时代

2003年，中国经济增长中出现两个“重型化”特征：第一是GDP“重”了。无论是占GDP的比重还是对GDP的贡献，第二产业独领风骚。2003年，第二产业增速分别比第一、第三产业快10个百分点和5.8个百分点；完成增加值占GDP的比重升至52.9%，创下十多年来的历史高点；在9.1%的GDP增长中，第二产业贡献了6.5个百分点，贡献率高达八成，成为中国经济增长的首要推动力量。

第二是工业“重”了。2003年，重工业的表现十分抢眼，完成增加值占工业增加值的比重高达64.3%，短短的十年间提高了14.2个百分点。

GDP和工业双双趋“重”，说明我国正步入一个新的时代——重化工业时代。与建国后那轮向重工业的倾斜截然不同，新到来的重化工业时代的拉动力量不是政府，而是市场。从2003年固定资产投资的构成中，我们也能寻找到这种变化的踪影。2003年，全社会固定资产投资55 118亿元，同比增长26.7%；按隶属关系分，中央项目的投资同比下降了2.7个百分点；在资金来源中，国家预算内资金仅占7.5%，企业自筹资金和其他资金占到了64.1%！这一年，有近一半的省、自治区、直辖市更新改造投资快于基本建设投资，其中中部9省、区中有7个更新改造投资快于基本建设投资，整个中部地区更新改造投资快于基建投资2个百分点。

重化工业的到来，标志着中国已站在一个新的发展阶段，一个新的起点，预示着中国的经济增长将进入一个新的增长阶段。但是，重化工业时代也是利弊共生的。只有对这个时代进行了恰如其分、恰到好处地扬弃，才会迎来我们期望的、稳定的、较长期的高速增长。要做到这点，有三个问题值得重视：

一是有可能面临消费增长不快的现实。重化工业时代既生产投资品，也产生对投资品的需求，比如增加钢产量需要发电量，而发电量增加需要发电设备，发电设备增加又需要钢。在这样的增长格局中，投资增长得到充分张扬，而消费需求则变化不大，因此，在重化工业时代，必须重视消费需求的培育。

二是有可能陷入资源约束的困境。重化工业是以能源和矿产品为主要原料的产业，对能源和原材料等资源的需求将急剧增长。日本是资源使用集约程度很高的国家，但是在1955~1975年的重化工业时代，它们的钢铁消费仍增长了9倍以上，能源消耗增长了6倍以上，其中石油消费增长了21倍，都成倍地高于同期GNP增速。目前，我国已不同程度地出现了资源约束，如何在重化工业增长和资源紧张之间寻找平衡，是中国必将面临的一个重大课题。

三是容易出现投资过度。由于重工业的产业链条长，新增供给的投资大，形成新的生产能力的周期较长，反映重工业产品供给不足的信号如价格上涨的持续时间相对较长，在经济上升时，容易出现对未来需求的高估，出现投

投资过度问题。

### 钢铁、电解铝、水泥等部分产业出现过热苗头，国家及时采取措施，加大产业控制力度

2003年初，国际投行瑞士信贷波士顿第一公司驻新加坡首席经济学家巴素警告中国，过快的投资增长将加剧产能过剩和通缩危险。几乎就在同时，摩根大通也发布报告，称“中国经济出现过热情况”，并有可能“导致产能扩张和加重通货紧缩压力”。这两个判断在中国引发了一场关于“中国经济是否出现过热”的讨论。

其实，巴素和摩根只是直白地道出了埋在人们心中的担忧。最早提出警惕部分行业出现过热苗头的是国家发改委。该委称，钢铁、房地产、建筑业和汽车制造等一些行业盲目投资，出现过热现象。以房地产为例，2003年房地产投资占全社会固定资产投资总额的近20%，比1997年提高了近10个百分点。

钢铁行业的过热是明白无误的。2003年，我国钢产量达到2.2亿吨，是原国家经贸委实施总量调控时产量的一倍多；钢铁投资1332亿元，比上年增长89.2%。国家发改委预计，到2005年底，中国产钢能力将达3.3亿吨，完全能够满足2010年的市场需求。钢铁投资超前5年，明显过热。

电解铝投资过热更是利小弊大。近年来，许多省区都把电解铝作为重点产业，一些地区甚至提出建设铝工业园区。截至2003年底，全国共有20个省区市热投电解铝，在建项目达47个，建设规模超过500万吨，与2002年全国形成的产能相当。按这种态势发展，2005年我国电解铝产量将突破1000万吨，届时将占全球产能的1/3，成为世界最大的电解铝生产国。作为电解铝行业上游，氧化铝的投资也迅速升温。目前全国拟建和在建的氧化铝项目为26个，建成后年产量将增加2000万吨，相当于三个中铝公司的产量。更让人担心的是，电解铝是一个高投入、高耗能、环保影响大、资源依赖强的行业，其供求失衡除了会导致无序竞争之外，还将大量地污染环境、毁坏资源、浪费能源，破坏整个经济的协调发展。

统计数据从另一个侧面证实了部分行业出现过热。统计公报称，2003年部分行业投资增长过快，其中，钢铁投资增长96.6%，电解铝增长92.9%，水泥增长121.9%，汽车增长87.2%，纺织增长80.4%。

最早向经济过热苗头宣战的是央行。2003年6月16日，该行发出《关于进一步加强房地产信贷业务管理的通知》（121号文件），对房地产开发商的开发贷款、土地储备贷款、个人住房贷款、个人住房公积金等7个方面的贷款政策做出调整，收紧房地产信贷业务。

由于担心当前钢铁行业出现的盲目投资和低水平重复建设会引发环境、金融和社会问题，我国政府采取提高市场准入门槛，停止批准新建钢铁厂和严格信贷、土地、税制管理等措施，整肃钢铁业。最典型的是国务院出面严查江苏铁本钢铁有限公司违规建设项目。

为了抑制电解铝投资热，国务院办公厅和国家发改委曾两次提出要规范

发展,但投资势头依然不减。2003年初,国务院再次出台文件,对一些地区和企业不顾市场、资源等外部条件盲目投资、违规建设电解铝项目,导致生产能力过剩、污染环境、浪费资源和无序竞争的行为,运用经济、法律、行政手段进行遏制。

与此同时,国家还出台了加强土地管理,清理整顿开发区、科技园区等措施。2003年2月18日,国土资源部发布了紧急通知45号令《关于清理各类园区用地加强土地供应调控的紧急通知》,要求停止别墅类用地的土地供应,过量供应的地方要认真进行清理。对不符合国家产业政策的项目、不切实际的形象工程及政绩工程项目、别墅项目、高尔夫项目,一律不报批用地。随后,国家发改委、国土资源部、中国人民银行等相继就资源节约,严控土地供应,深入治理整顿土地市场,收紧房地产信贷资金,清理钢铁,电解铝和水泥投资项目等做出具体部署。

虽然有人认为,中国政府是用整治微观经济的办法来解决宏观经济问题,但是随着各项宏观调控政策的逐步落实,钢铁、电解铝、水泥、房地产等行业投资过热的势头有所回落。

### 石油、煤炭、铁矿石等资源产业出现短缺,在一定程度上显现出对国民经济发展的制约作用

随着中国经济的快速增长和重化工业时代的到来,特别是固定资产投资的异形增长,石油、煤炭、铁矿石等资源类产品需求飚升,开始变得稀缺。而中国一批主力矿山资源却日渐枯竭,2/3的国有骨干矿山进入中老年,400多座矿山因资源枯竭而濒临关闭。在国内自然资源供应能力不断下降的情况下,中国的经济增长和重化工业进程只能植根全球。以铁矿石为例,2003年中国铁矿石需求量达4.71亿吨,创历史最高纪录;我国共进口铁矿石1.46亿吨,钢铁对铁矿石的依赖程度已达到一半左右。由于进口量约占国际市场铁矿石交易量的30%,中国已成为全球最大的铁矿石进口国。

在资源类产品趋紧的情况下,产业链安全问题凸现。为了保证供应,宝钢2001年就与巴西一定矿业集团合资组建合资矿业公司,2002年又与澳大利亚哈默斯利矿业公司组建合资企业,以确保所产铁矿石优先供应宝钢。今年,包括武钢、鞍钢、江苏沙钢、唐钢在内的4家中国钢铁企业亦与世界能源巨头必和必拓公司建立合资公司,并获得澳大利亚一家铁矿40%的股权,从而拥有每年购买1 200万吨铁矿石的权利。

煤电油运之间的关系紧张,外部环境成为产业发展的刚性约束。2003年的钢铁产能大大超过全国铁路运输增长量,进入10月份,由于企业冬储原材料等原因,铁路运输紧张的矛盾更加突出。大量进口铁矿石不能及时转运,出现了严重的压港现象。到了年根,积压在各个港口的铁矿石已经达到了2 000万吨。

外部制约的刚性化,除了与部分行业投资增长过快有关之外,还与中国经济增长方式粗放紧密相关。

## 中国认真履行加入世贸的承诺，产业对外开放水平不断提高

加入世贸之后，中国认真兑现诺言，产业对外开放水平明显提高。据商务部统计，2003年我国新批设立外商投资企业41 081家，同比增长20.2%；合同外资金额1 150.70亿美元，同比增长39%。

用市场换技术，仍是我国制造业对外开放的主要方式。目前，在华投资的跨国公司中60%以上采用的是近三年的技术。兼并收购、转让股权、对外合作等也逐渐成为中国产业对外开放的重要手段。比如，2003年6月，嘉士伯亚洲公司以2 626万美元购入大理啤酒集团的全部股权并承担相应的债务。比如，2003年12月，贝塔斯曼集团正式拥有21世纪锦绣图书连锁有限公司40%的股份。再比如，2003年7月，中国建行与摩根斯坦利公司签订“不良资产处置试点项目”协议，为我国国有商业银行处理不良资产开辟了新途径。

终端开放明显加快。家乐福、沃尔玛、普尔斯马特、易初莲花等外资零售巨头接连抢滩中国，与以往的不合规进入不同，2003年进入中国的外资零售巨头大多都得到了中国政府或地方政府的批准。由于外资零售巨头进入速度太快，给中国本土的零售业造成了相当大的冲击，2003年两会期间，北京王府井百货大楼总经理刘冰等人大代表提交议案，认为中国零售业已处于超前开放之态，希望国家予以重视。

石油产品的销售终端也加速开放。在20世纪90年代初，润滑油就已全面对外资开放，经过2003年的酝酿，2004年初中国批准了1 500座外资加油站。

银行业、保险业、证券业日开放明显提速。2003年，外资进入这些行业的资金同比增长了117.5%。截至2004年2月共有19个国家和地区的62家外资银行在华设立了191家营业性机构，其中84家已获准从事人民币业务。截至2004年1月共有37家外资保险公司在华设立了62个保险营业机构，保险业开放城市已超过10个，中国石油、中国石化、中粮、五矿、海尔等中国大型企业均与外资保险企业联合设立了合资保险公司。截至2004年1月底，我国共批准设立外资基金管理公司11家。

法律、旅游、教育等服务性行业是中国对外开放的重点领域。截至2004年1月，我国共批准设立外国律师事务所驻华代表处168家；批准设立11家中外合资旅行社，批准设立1家外商独资旅行社；截至2003年10月底，我国共批准设立中外合作办学机构和项目782个。

2003年，我国相继出台了《关于向外商转让上市公司国有股和法人股有关问题的通知》、《合格境外投资者境内证券投资暂行管理办法》、《利用外资改组国有企业暂行规定》、《外国投资者并购国企业暂行规定》、《外商投资产业指导目录》（修订）、《中西部地区外商投资优势产业目录》等法规文件，成为相关产业对外开放的重要法律依据。

## 民营资本开始介入主导产业，我国对内开放取得突破性进展

国民待遇是近些年来民营资本苦苦追求的目标。2003年，随着一些民营