

(第二辑)

中国：经济转型与经济政策

北京大学中国经济研究中心简报汇编 1999.9 - 2001.6

北京大学中国经济研究中心 编

北京大学出版社

中国：经济转型与经济政策

(第二辑)

——北京大学中国经济研究中心简报汇编(1999.9—2001.6)

北京大学中国经济研究中心 编

北京大学出版社
·北 京·

图书在版编目(CIP)数据

中国：经济转型与经济政策(第二辑)：北京大学中国经济研究中心简报汇编：1999.9—2001.6/北京大学中国经济研究中心编. —北京：北京大学出版社, 2001.9

ISBN 7-301-05238-3

I. 中… II. 北… III. ①经济体制改革-研究-中国 ②经济政策-研究-中国 IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 064579 号

书 名：中国：经济转型与经济政策(第二辑)

——北京大学中国经济研究中心简报汇编(1999.9—2001.6)

著作责任者：北京大学中国经济研究中心 编

责任编辑：符 丹

标准书号：ISBN 7-301-05238-3/F·0447

出版者：北京大学出版社

地 址：北京市海淀区中关村北京大学校内 100871

网 址：<http://cbs.pku.edu.cn/cbs.htm>

电 话：出版部 62752015 发行部 62754140 编辑部 62752027

电子信箱：zpup@pup.pku.edu.cn

排 印 者：北京大学印刷厂

发 行 者：北京大学出版社

经 销 者：新华书店

787 毫米×1092 毫米 16 开本 31.25 印张 550 千字

2001 年 9 月第 1 版 2001 年 9 月第 1 次印刷

定 价：59.00 元

序 言

北京大学中国经济研究中心的一个宗旨,是在学术研究方面倡导本土化和国际化相结合的方针,以中国改革发展面临的真实重大问题为关注焦点,进行持续不断的经验观察和科学规范的分析研究。中心学术活动成果整理为通俗性简报,每期向政府部门、学术机构和媒体免费提供,并在中心网站向公众发布。很多简报内容或承蒙媒体广为报道,实际参与了不同经济和政策问题的研讨或争论;或在学术界及领导层引起关注,对提高我国经济分析和决策水平贡献了我们的微薄之力。

1999 年中心成立五周年之际,我们与北京大学出版社合作出版了《中国:经济转型与经济政策》一书,收录此前五年间出版的 100 多期简报(下面简称“简报汇编”),在社会各界赢得广泛赞誉。现在距第一辑“简报汇编”出版虽不到两年,但中心已累计出版了 140 份简报。在北京大学出版社的支持下,我们再次将简报分类编排,取名为“简报汇编”(第二辑)出版,贡献给一直关心和支持中心的各界读者。

“简报汇编”(第二辑)收录内容分九个部分:“中国入世与经济全球化”,“金融市场与金融政策”,“国有企业与财税体制改革”,“宏观经济与新经济”,“农业与农村经济”,“台湾,东亚地区及国际经济”,“大型经济学术研讨会纪要”,“经济学理论和方法探讨”和“其他经济和社会问题”。其中包含了我们对中国加入 WTO 意义和影响的分析,对国有企业改革、金融体制改革、社会保障和财税体制改革的研究,对两岸经济和国际经济的观察,对通货紧缩、股市泡沫、债转股、二板市场、新经济等热点问题的探讨,当然还有对农业、农村经济和政策问题的持久关注。它从一个特定视角,提供了我们对世纪之交中国经济运行态势的一个观察纪录和分析透视。

除了中心研究人员的研究成果以外,部分简报是依据来中心访问的专家学者所做的学术讲座整理而成的,有的则是中心举办的大型研讨会的纪要。

过去两年间,平均每周都有一两位国外或国内其他兄弟单位研究人员来中心报告他们的研究成果;同时中心还与包括美国国家经济研究局,台湾中央研究院经济研究所,国家统计局农调总队等国内外权威机构合作举办了多次大型学术研讨会。中心的一个理念,是要为一切愿意对中国经济发展问题进行规范探讨的人们,提供一个互相沟通和交流的桥梁和纽带。我们高兴地看到,在中心这座学术交流的桥梁路面上,正在出现人气兴旺的繁忙场面。

中心第一个五年出版了第一辑“简报汇编”,现在不到两年又由卢锋教授编辑出版了第二辑“简报汇编”。“简报汇编”出版周期缩短,从一个侧面体现了中心学术活动强度和有效性增加,显示出中心功能的逐步健全和快速成长。中心新的办公建筑群“万众苑”即将于2001年9月落成,将为中心未来发展提供更好的支持条件。在北京大学领导支持和指导下,在社会各界鼓励和帮助下,中心同仁将继续努力,为中国经济学教育和研究水平的提高,为中国改革发展事业提供更多更好的服务。

林毅夫

中国经济研究中心主任

2001年6月18日

目 录

第一部分 中国入世与经济全球化

中国对美国的贸易顺差到底有多大?	(1)
我们应该欢迎跨国公司到中国来	(5)
经济全球化与中国的选择	(7)
WTO 中的金融服务自由化	(13)
建议尽快公布中美 WTO 协议具体内容	
——有关“国际惯例”需要重新思考和评价	(16)
可口可乐罐装系统对中国经济的影响	(20)
中国的对外开放和公共支出	(23)
加入 WTO 对中国商业贸易自由化的影响评价	(26)
全球化和生物技术对亚太地区农民与消费者的影响	(29)
加入 WTO 对我国制造业的影响	(34)
我国入世谈判的农业补贴僵局分析	(39)
如何面对反倾销?	
——海闻教授答记者问	(44)
加入 WTO 是否会威胁中国银行的生存?	(50)

第二部分 金融市场与金融政策

金融业的“异化”和金融市场中的“虚拟经济”	(52)
投资银行的业务运作及其在中国的发展前景	(55)
发展中小银行,解决中小企业融资难题,迎接 WTO 的机遇与挑战	(59)
银行危机与货币危机的共生性	(63)
基于信息的银行/货币双危机模型	(65)
公地经济:金融危机的产权解释	(68)
国有股上市流通的前景	(72)

价格联盟应制止	(76)
二板市场在我国发展的前景	(79)
新世纪我国金融市场的发展模式	(87)
尴尬的手机双向收费	(95)
财政联邦制与地方政府行为	(99)
金融体制、金融感染和金融危机	(101)

第三部分 国有企业与财税体制改革

预算约束与财政分权	(104)
政府角色转换与改制的成败	(107)
债转股:最后的晚餐、还是又一次免费午餐?	(110)
如何使“债转股”取得最佳政策效果? ——关于“债转股”的问答	(114)
“债转股”与国有企业改革	(119)
中国经济改革中的财政分权	(125)
中央地方关系与当前财政体制改革	(128)
在知识经济中如何管理人力资本	(131)
中国国有企业冗员问题研究	(134)
从中国的银行体制看经济增长率的下降和通货紧缩	(137)
中国财政体制进一步改革	(140)

第四部分 宏观经济与新经济

我国当前通货紧缩原因的治理	(143)
中国目前的宏观经济问题	(147)
新经济下的传统产业发展	(150)
新经济和传统产业腾飞	(153)
经济学与网络时代	(156)
稳定汇率、通货紧缩和出口增长	(159)
新经济下金融产业的发展和监管	(163)
新经济和传统产业的发展	(166)
2001年我国宏观经济形势与政策选择	(171)

第五部分 农业与农村经济

棉花供求变化周期性与我国棉花积压亏损问题·····	(181)
人口、食品与知识·····	(187)
农用科技,可高可低	
——从临安“菜竹覆盖技术”看技术选择的经济合理性原则·····	(191)
经济转型中的市场发育:以中国粮食市场为例·····	(194)
我国棉花外贸“贱卖贵买”现象及其根源·····	(197)
应当改变“半周期调节”的传统棉改模式·····	(202)
对农民企业经营棉花实行规范性准入政策的分析建议·····	(205)
加强农村基础设施建设,启动农村市场·····	(210)
农业技术创新与农民收入分配	
——林毅夫教授一篇获奖论文述评·····	(213)
中国农村改革经验与粮食供求关系	
——林毅夫教授《再论制度、技术与中国农业发展》	
一书出版座谈会纪要·····	(215)
开放劳动力市场对农户应付风险能力的影响·····	(218)
货币冲击对国际农产品价格的影响·····	(221)
价格控制与粮食市场稳定·····	(224)

第六部分 台湾、东亚地区及国际经济

日本经济现状与 21 世纪的日中经济关系·····	(227)
从互利原理看两岸经贸关系·····	(232)
亚太地区经济与市场走向·····	(235)
进一步开放台商投资,加快祖国统一进程·····	(238)
金融危机之后东亚经济的复苏·····	(241)
金融一体化和亚洲金融危机的原因与教训·····	(244)
亚洲金融危机和韩国金融重组的启示·····	(248)
道德风险和美国股票市场·····	(251)
印度尼西亚重建中的十个错误政策·····	(254)
台湾金融市场的现状和问题·····	(257)
越南农村可转让土地的使用权和农业生产力·····	(259)

以色列的养老金改革·····	(261)
合成谬误和新兴工业化国家的贸易条件·····	(263)
携手前进、共创双赢	
——林毅夫在北京大学与萧万长先生和两岸共同市场基金会 访问团座谈会上的欢迎致词·····	(266)

第七部分 大型经济学术研讨会纪要

中国经济研究中心—世界银行客座研究项目 1998~1999 学术 报告会摘要·····	(269)
《中国互联网政策与发展研讨会》纪要·····	(276)
中国经济研究中心五周年纪念学术研讨会纪要·····	(288)
“通货紧缩”专题研讨会纪要·····	(310)
资讯电子产业与台湾总体经济	
——中国经济研究中心与台湾中央研究院经济研究所·两岸 经济发展研讨会纪要之一·····	(320)
北京沙尘暴的经济分析及其环境问题	
——中国经济研究中心与台湾中央研究院经济研究所·两岸 经济发展研讨会纪要之二·····	(323)
最优关税、外国直接投资与比较优势	
——中国经济研究中心与台湾中央研究院经济研究所·两岸 经济发展研讨会纪要之三·····	(326)
关于社会福利保障制度的讨论	
——中国经济研究中心与台湾中央研究院经济研究所·两岸 经济发展研讨会纪要之四·····	(330)
国有企业民营化和国有经济比重	
——中国经济研究中心与台湾中央研究院经济研究所·两岸 经济发展研讨会纪要之五·····	(334)
中国经济中的通货紧缩与信用紧缩	
——中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER) 2000 年会报道(之一)·····	(337)
公司融资	
——中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER) 2000 年会报道(之二)·····	(343)

中国的银行匿名制与中国未来的城市化

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之三) (346)

关于中国的证券市场的现状与发展趋势

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之四) (350)

汇率制度的选择

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之五) (354)

新兴市场的汇率管理

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之六) (357)

国际证券投资的类型与 FDI 类型

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之七) (360)

新兴股票市场的独特之处

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之八) (364)

风险资金和中国风险投资的现状

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之九) (367)

房地产市场、保险市场与 WTO

- 中国经济研究中心(CCER)与美国国家经济研究局(NBER)
2000 年会报道(之十) (371)

农民收入和消费增长研讨会纪要..... (375)

“中国证券市场的前景和隐忧”研讨会纪要..... (385)

《第十个“五年计划”与 21 世纪中国经济》研讨会纪要 (404)

第八部分 经济学理论和方法探讨

科斯定理的谬误..... (417)

凯尔文勋爵(Lord Kelvin)和美国经济学会 2000 年会

- 对同代经济学家们一个理智的挑战..... (420)

外部性:可能性与不可能性 (423)

“如果你合作,我也合作”	(425)
不完全劳动合同和企业理论	(428)
A.K.森贫困指数的福利涵义、分解、几何解释及应用	(433)
技术变革与经济增长	
——杰弗里·萨克斯在北京大学中国经济研究中心的演讲	(435)

第九部分 其他经济和社会问题

中国高等教育:从计划走向市场	(449)
经济改革与宪政转型	
——西方研究中国经济的两派不同观点之间的争论	(452)
网络与中国经济发展	(455)
对实现可持续发展的几点看法和建议	(460)
婚配选择的经济学分析	(465)
人口增长和经济财富	(468)
中国的地区失业和城乡差别	(472)
中国高等教育的效率和公平问题	(475)
法治、个人自由和经济效率	(478)
跨国现象——一个研究移民的新框架	(481)
TCP/IP 协议、自生自发秩序和中国的互联网法律	(483)
缩小中国城乡收入差距	(487)

第一部分

中国入世与经济全球化

中国对美国的贸易顺差到底有多大？^{*}

(1999年9月)

1999年9月10日,北京大学中国经济研究中心的海闻教授在致福轩作了题为“处理国际贸易数据差异的方法及其在中国-香港转口贸易中的应用”的讲座,探讨中国对美国贸易顺差的计算问题。现摘录如下。

世界上各国的贸易统计数据存在显著差异,中美两国在贸易统计方面的分歧就是一个典型的例子。针对这个问题,海闻教授和他的合作者研究了中美双边贸易统计的技术问题,认为差异主要是由两国对于经香港的转口贸易的附加值之归属不同所导致的。而在正确地把附加值归于香港之后,准确计算附加值的规模即加价幅度又成为了关键问题。他们采用了一种更有效的方法重新处理了香港转口贸易的加价幅度,由此所得到的中美贸易顺差介于中国和美国的官方数字之间。

一、中美贸易逆差数据的巨大差异

中美两国报告的贸易数字差异非常大。在1996年,美国公布的与中国的贸易逆差是395亿美元,而中国公布的美国贸易逆差值却是105亿美元;相差

* 张曦整理。

达 290 亿美元。之前的几年数字差异也很大,甚至连正负号都有分歧。(详见附表)

二、数据差异的关键原因:通过香港的转口贸易

海闻教授指出,中美贸易中相当大的一部分是通过香港转口进行的。中美两国政府报告的贸易逆差数据的巨大差异,主要来自于对经香港的转口贸易的处理不同,这表现在:中美两国政府使用的数据中,对香港转口贸易中附加值的归属有分歧。

在归属问题上,美国把经香港转口的中国产品价值全部算入中国对美国的出口,实际上,就把货物在香港的附加值也归为了中国的出口收入。但由于在香港的附加值其实是香港的出口收入,而不是中国大陆的出口收入,所以美国报告的贸易逆差数字过高了。同理,经香港转口进入中国的美国产品,也有在香港增加了附加值的问题,而中国也把这些产品的全部价值都算成是美国对中国的出口,所以中国报告的美国贸易逆差数字就低了。为了估计贸易逆差的“真实”值,应该计算双向贸易在香港的附加值,并把它归为香港的出口。

三、香港对美国再出口的加价幅度的计算方法

为了得到贸易逆差的“真实”值,一些研究者用双向贸易在香港的附加值来对美中双方报告的贸易值进行修正,故货物在香港的加价幅度的计算问题是该项研究的中心问题。从理论上来说,产品运经香港的附加值应该等于产品运经香港时价格的提高幅度乘以产品的数量。但是计算加价幅度时所使用的价格不同,使不同的研究者得出了不同的结论。

对于东向贸易(即从中国向美国出口),考虑一种从中国运到香港,又要从香港再出口的货物。假定运抵香港的全部这种货物有一个平均单位价格,该价格与货物运抵的终点无关。但实际上,以美国为最终目的地的货物,其质量、价格通常都比以其他地方为目的地的货物高。但是这些区别在香港的数据中无法观察到。

原来对加价幅度的估算有两种,一个是由美国商业部和中国海关总署联合组成的小组的估算,以香港进口商品价格的百分比来表示,1992 年和 1998 年的平均加价幅度为 40.7%,记为方法 A。方法 A 所用的算法是,对香港从中国进口的全部货物平均单位价格和香港再出口到美国的货物单位价格进行比较。因为所用进价过低(它实际上是一个平均价格而非运往美国的优质高

价产品的价格),所以得到的加价幅度就过高了。

另外一个是由香港统计调查署作的加价幅度估算,用从香港再出口价格的百分比来表示,从1990年的17.4%到1998年的24.9%,记为方法B。方法B比较的是香港从中国进口的“全部货物”的平均单位价格和香港再出口到世界所有市场的货物平均单位价格。这个方法有其一致性,因为用到的是在香港转口的货物的平均进口价和平均出口价。

海闻教授和他的同事用的是称为方法C的新方法。方法C借助于来自中国海关总署的出口数据,可区分香港货物再出口的目的地,从而区分运往不同地区的同类但不同质产品的不同进价。然后用香港进口的以美国为最终目的地的货物单位价格,与经香港运往美国的货物单位价格相比较,来得到加价幅度。这个方法更有其一致性,因为其所用价格是更为精确的中国从香港转口到美国的货物价格。结果是,1988年到1996年间的加价幅度是22%到28.7%(以从香港再出口价格的百分比衡量),每年都正好位于用方法A和方法B所得到的估计结果之间。

对西向贸易(即美国经香港到中国的出口)的加价幅度估计,方法同上。

四、美中贸易逆差的修正值

加价幅度估计可以用来修正美中贸易逆差的差异。关键原则就是经香港的附加值应该归于香港,而不是把它算作中国的出口。用方法C估计的加价幅度来修正东向贸易(中国经香港转口到美国的出口)而得到美国对中国贸易逆差的上界;用方法C估计的加价幅度来修正西向贸易(美国经香港转口到中国的出口)而得到这个贸易逆差的下界。

例如,在1996年,方法C估算的东向贸易加价幅度是26%。而1996年香港再出口的总价值是292亿美元(从附表得到),所以在香港的附加值就是 $0.26 \times 292 = 76$ 亿美元。从美国所公布的进口515亿美元价值中减去这个数字,得到修正的美国进口439亿美元。另一方面,用中国公布的直接出口到美国的总价值142亿美元(见于附表),加上香港公布的再出口的总价值,再减去附加值,得到了 $142 + 292 - 76 = 358$ 亿美元。这样,东向贸易值就落在了358亿美元到439亿美元之间,范围比最初的从267亿美元到515亿美元小了很多。

对西向贸易用同样的方法修正。用修正过的东向贸易与西向贸易总值之间的差距,就得到了美中贸易差额的修正估计值:1996年度的206亿美元到261亿美元。这两个数字之间有55亿美元的差距,而原来的数据之中,1996

年度的贸易逆差数据差距是 290 亿美元。这就大大降低了美国和中国关于贸易逆差的数字的差距,降到了原来规模的五分之一。

尽管经济学家们早已认识到,双边贸易逆差是一个误导的关于微观经济竞争力和宏观经济不平衡的指标。然而,双边贸易逆差对于各国的贸易政策确实有重大的影响,所以贸易逆差的规模是国际贸易中的重要问题。海闻教授与其同事提出的方法对解决进出口双方数据存在差距的问题很有意义,也很有推广的价值。

附表 中美之间的贸易差额(亿美元)

年 份	公布的原始数据		修正后数据	
	美国	中国	美国	中国
1990	-104.31	14.09	-62.85	-53.35
1991	-126.91	18.49	-76.59	-69.41
1992	-183.10	3.07	-117.00	-109.82
1993	-227.77	-62.78	-146.57	-129.35
1994	-295.05	-75.67	-202.52	-146.28
1995	-337.89	-85.95	-216.15	-156.49
1996	-395.20	-105.28	-260.87	-206.21

原始数据来自中国海关总署和美国商业部。

我们应该欢迎跨国公司到中国来

林毅夫

(1999 年 10 月)

二战以后,以喷射机为基础的现代航空和以计算机为基础的现代通讯迅猛发展,交通和通讯成本大大降低,为跨地区、跨国界的经济活动提供了便利条件,各国和各地区之间的经济联系越来越密切,涉及的领域越来越广泛,企业从单纯追求原料供应和产品市场,过渡到跨国投资和经营,资金、技术、人员在国际间的流动更加自由,出现了全球经济一体化趋势。跨国公司以其雄厚的资金、技术、人才和管理优势,充分利用新出现的技术可能性,将一个产品的生产和服务的提供细分成几个不同的阶段,并把不同的阶段分布在不同的国家,以最大限度地利用各个国家资源禀赋上的比较优势和税法、市场的有利条件,是国际经济中一种非常有竞争力的新组织形式。

世界经济一体化背后的基本逻辑就是资源在全球范围内的优化配置和利用。世界各国都有自己的要素禀赋及相应的比较优势,经济发展在微观上要求企业追求利润最大化,而实现这一目标的基础就是一方面积极开拓国际、国内市场,扩大生产规模;另一方面,在生产上充分发挥自己的比较优势和利用他国的比较优势,实现更为细致的分工。没有一个国家能够关起门来搞建设,积极参与国际贸易和分工,低成本地利用本国和他国已有的技术、资金和资源,成为各国经济快速发展的不二法门,我国当然也不能自外于这个规律。

跨国公司到中国来的目的有二:一是开拓中国市场,推销其产品和服务;二是将我国作为其整个生产分工链条上的一个环节,利用我国有比较优势的生产要素(就当前而言,主要是廉价的劳动力),降低其生产经营成本。它们的到来一方面给我国提供了比我们自己关起门来生产要便宜得多的产品和服务,另一方面使我国具有比较优势的劳动力和其他资源可以更好地参与国际

分工、进入全球一体化的生产体系,获得更高的回报;同时,也给我国企业提供了从事现代化生产经营活动的学习样板,通过直接与这些跨国公司打交道,可以在技术、管理和经营方面学到很多东西。跨国公司雇佣我国的劳动力,也是对我国的白领和蓝领工人的一种职业培训。上述几方面,对我国的经济改革、发展和现代化十分有利。

至于跨国公司进入我国可能带来的一些问题,应该有正确的认识。跨国公司推销到我国的产品和服务会增加我国生产同样产品和服务的企业的竞争压力,但是,只有存在这种压力,才能提高我国企业的素质和效率,使我国的企业在竞争中发展壮大自己,而且这种压力也助于我们清醒地看清自己的比较优势之所在,实事求是地发展我国的经济。只要我国的经济稳定、快速发展,更好更快地积累资金和人力资本,随着我国要素禀赋结构的升级,必然会带来我国产业结构和公司组织结构的升级。到那时,我国资本、技术密集的大公司也可以在全球的范畴内和现有的跨国公司一较长短,我国的大公司也有可能像现在充分利用当前劳动力便宜优势的家电企业在国内把日本、韩国等国外著名的家电厂商挤出中国市场一样,把现在的全球 500 强请下位来。另外,对于少数确实有可能在中国市场上产生垄断的跨国公司,我们可以也应该通过反不正当竞争法加以规范。对跨国公司的出现和到来我们应该抱着积极欢迎的态度。