

反思与展望

# 中国经济 新焦点 评析

XIN JIAO DIAN

李文星 范逢春 著



西苑出版社

# 中国经济新焦点评析

——反思与展望

李文星 范逢春 著

西苑出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

中国经济新焦点评析:反思与展望/李文星,范逢春著.  
北京:西苑出版社,1999.8

ISBN 7-80108-272-9

I.中… II.①李… ②范… III.经济发展趋势-中国  
IV.F123.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 38644 号

## 中国经济新焦点评析——反思与展望

---

著 者 李文星 范逢春

出版发行 西苑出版社

通讯地址 北京市海淀区阜石路 15 号 100039

电 话 68173419 传 真 68173417

印 刷 高等教育出版社印刷厂

经 销 全国新华书店

开 本 850×1168 毫米 1/32 印张 12.25

印 数 1-12000 册 字 数 280 千字

1999 年 9 月第一版 1999 年 9 月第一次印刷

书 号 ISBN 7-80108-272-9 / F·16

---

定 价:20.00 元

(凡西苑版图书有缺漏页、残破等质量问题本社负责调换)

## 序

世纪之交，我国改革已经进入纵深阶段、攻坚阶段，这意味着 20 多年的改革事业已处于从量变到质变这个历史性飞跃的关键时刻。

在这个关键时刻，中国经济面临着哪些问题与难题？在 21 世纪这些问题与难题将朝着什么方向发展？演进过程是怎样的？是不是可控的？变化的结果是什么？这个结果是否在我们的预测或意料之中？我们认为，我国经济呈现出 10 个新的焦点问题，即国际政治经济环境问题、我国经济发展模式问题、中国货币汇率问题、中国经济定位问题、国有企业改革问题、失业问题、金融改革问题、宏观调控问题、农村问题、经济大调整问题等，这些问题关系国家盛衰存亡，影响个人前途命运，因而为各界人士所共同关注。

这 10 个新的经济焦点对中国的经济的发展至关重要，每一个焦点都是根本性的，哪一个问题没有解决好，都会使解决其他问题付出的艰辛努力难以尽如人意，甚至使整个中国经济面临危机。因此，我们要客观地、准确地评价和解析这 10 个问题，这是我们能够解决这些问题的前提条件。不虚美，不掩恶，这是世纪之交进行反思必有的态度。

我们认为，从现在起到 21 世纪初，中国总体经济形势依然会保持比较理想的状态，中国经济仍然会在世界经济可能发生的

萧条或波动中继续平稳前进。根据世界经济发展和当前世界政治演化的走向，一个重新划分世界经济地图和权力范围的时代将要来临，其迹象已经显露，即欧元的面世、发展中国家经济金融危机、科索沃危机以及各种国际组织的分化组合所表征的大国与大国、大国与小国、小国与小国之间的新一轮博弈。我们认为，在这种博弈中，发展中国家将始终处在不利地位，道理很简单，几乎所有的经济规则和权力规则都是少数大国和发达国家制定的，后来者必定要忍受他们极为苛刻的入门条件，并在入门以后还要时刻应付他们肆意玩弄既定规则所带来的威胁，这些都是已将扩大开放融入经济全球化中的中国所必须要注意的。

国际金融体系年久失修，新的调整势在必行、也已在进行。我们估计，这次调整将在 21 世纪的前 20 年完成。在调整中发生一些动荡或波动是可以预料和测定的，由金融动荡引发经济动荡也是我们应该加以关注的。在现在看来，这次调整主要在美元、欧元和日元之间进行，这三种货币的博弈直接影响中国的经济发展甚至经济稳定。人民币的汇率问题将不再是短期内如何保持中国经济发展的问题，而将关系到长期内中国经济稳定、国家安全、民族自立的问题，人民币的大战略将直接关系中国的生存。因此，在我国金融改革问题上，我们必须着眼于全世界，应该具有全球的、长远的战略眼光，但同时，也要切合中国当前的实际。我国经济已经很深地融入经济全球化之中，20 年的对外开放已经使中国经济成为世界经济这个有机体的一部分。这虽然意味着巨大的机会，也意味着一个巨大的挑战。但无论如何，中国在这条道路上已经别无选择、没有退路。我们认为，中国必须做好准备，包括心理上的、物质上的、制度上的和文化上的，否则，融入一体化对中国经济将是毁灭性的。

中国经济一直被大家认为是韩国式的、东亚式的，这种界定

是不准确的。中国从一开始就面临着和韩国等其他东亚国家不一样的形势和发展条件，这也决定了中国只能选择一条自己的道路，虽然这条道路在表面上显得和那些在亚洲金融危机以来已经被大加贬斥的发展模式具有相似的特征。另外则是俄罗斯的市场化道路，它和中国经济的道路也是貌合神离，这一点我们不要太过担心。但是，这两个国家的教训是十分深刻的，中国面临着一些和他们一样的问题和难题，他们的经验值得我们深入研究。历史是不可重复的，它的经历也是不应被忘却的，只有这样，悲剧才不会重演。

在世界经济的竞争中，主要的是各国企业的竞争。但令人担心的是中国企业好像还没有做好迎接挑战的准备。中国企业改革已经进行了20多年，现在到了再不进行大改变在外国企业的冲击下就无法生存的状况。究竟怎么改？资本经营？资产重组？企业家专业化？这些对中国人、中国企业家来说都显得是非常陌生的。钱、物该怎样操作？这的确是一个大大的难题。中国企业缺什么？钱？这个问题显然不是根本的，这已得到社会、专家甚至经营者的认可，因为中国已经为解决国有企业问题投入巨额资金，为什么问题没有得到根本好转，显然症结并不在此。人才？没有哪个人承认中国缺少人才，关键是有无人才脱颖而出的机制和培养人才的沃土。中国企业缺的是好的制度，不解决这个问题，中国企业依然是没有希望的。

中国从总体上尚不具备发展知识经济的条件，工业化和现代化是中国的首要任务，中国曾吃过跨越经济发展阶段盲目求成的大亏，对这个问题要特别当心。一方面，中国如果不抓住这次机会，可能就要永远地落后了，再也没有机会抬头了；另一方面，如果在这个问题上犯了急于求成的左倾错误，那么，中国经济的损失也是非常巨大的。考虑这个问题时我们必须清楚地意识到中

国经济的“瓶颈”：既不是金融业，也不是失业问题，甚至也不是国企问题，而是农村改革。农村经济已滞后于中国经济总体趋势，众多宏观政策之所以收效不明显，关键即在于此。怎样解决这个问题，我们相信我国的智慧。

世纪之交拉开的新改革帷幕意味着中国经济已进入大调整期。大调整并非一般治理整顿。20多年改革的各种矛盾的日益显露，经济增长速度的逐年放慢，二元双重经济影响的逐步加深，这是中国经济大调整的原因与先兆，也是实现中华民族伟大复兴必须迈过的最后一道“坎”。要迈过这道“坎”，必须要有一个稳定的政治、社会环境，否则一切都将成为一句空话。因此，世纪之交的稳定成为我国最大的任务。

欢迎所有参与与支持中国发展的朋友阅读本书，并恳请指正。

# 目 录

序 .....	( 1 )
<b>1 中国经济处在关键时期</b>	
1.1 外患：世界经济体系非常脆弱 .....	( 2 )
1.2 内忧：中国经济对突发事件的承受能力 .....	( 13 )
1.3 挑战：世纪之交拉开新改革帷幕 .....	( 18 )
1.4 中国经济已到关键时刻 .....	( 25 )
<b>2 前车之鉴：对中国经济的警示</b>	
2.1 韩国：官商一体的沉重代价 .....	( 34 )
2.2 俄罗斯：市场化途中的教训 .....	( 45 )
2.3 中国：忧思中的反思 .....	( 52 )
<b>3 国际环境有可能恶化</b>	
3.1 有人不愿看到强大的中国 .....	( 64 )
3.2 索罗斯们：不仅仅是投机者 .....	( 65 )
3.3 日本：未来亚洲动荡的根源 .....	( 70 )
3.4 美国：为何到处播种战争 .....	( 74 )



---

3.5	国际货币基金组织做了些什么	(79)
3.6	“一体化”策略的陷阱	(87)
<b>4</b>	<b>中国货币：艰难的选择和抗争</b>	
4.1	亚洲金融危机冲击中国	(90)
4.2	人民币：世纪之交大走势	(92)
4.3	港币：特区政府严防死守	(100)
4.4	台币：对国际炒家说“不”	(109)
<b>5</b>	<b>21世纪是知识经济的世纪</b>	
5.1	经济全球化：不可逆转的潮流	(113)
5.2	知识经济：大西洋风劲吹全球	(121)
5.3	挑战：中国经济的定位	(128)
5.4	机遇：中国经济的跨世纪蓝图	(133)
5.5	期望与对策：必然的选择	(136)
5.6	透过激情与躁动而理性地看知识经济	(144)
<b>6</b>	<b>国企改革：中国经济的“坡坎”</b>	
6.1	中国国企改革走过了20年	(150)
6.2	走向市场经济：国有企业面临严峻考验	(153)
6.3	中国企业面临制度危机	(156)
6.4	产权问题还是管理问题	(160)
6.5	资产重组的困惑与忧思	(166)
6.6	资本经营走入误区	(171)
6.7	企业家职业化：由褚时健引发的问题	(178)

6.8 私营企业的挑战已进入实质性阶段 ..... (181)

## 7 失业：中国经济的跨世纪难题

7.1 失业：世界共同的难题 ..... (184)  
7.2 第三次失业高峰：兵临城下 ..... (185)  
7.3 下岗问题五大认识误区 ..... (188)  
7.4 困境与约束：再就业难上加难 ..... (199)  
7.5 解决就业：西方国家的启示 ..... (207)  
7.6 建议与对策：有效解决就业问题 ..... (212)

## 8 金融改革：中国经济的“顽症”

8.1 金融风险：值得高度警惕 ..... (218)  
8.2 金融滞后阻碍中国经济增长 ..... (223)  
8.3 化解不良债权，势在必行 ..... (227)  
8.4 亟待加强的环节：民营经济的金融支持 ..... (230)  
8.5 欧元的巨大挑战 ..... (232)

## 9 中国经济能否再度“软着陆”

9.1 目前宏观经济形势基本评价 ..... (250)  
9.2 宏观调控：第一次“软着陆”中的功效 ..... (256)  
9.3 货币政策，空间已小 ..... (264)  
9.4 财政政策：应积极有力 ..... (266)  
9.5 增发国债的思考 ..... (269)  
9.6 宏观调控：协调进行 ..... (272)  
9.7 第二次软着陆 ..... (279)

- 9.8 美国：赤字财政的兴衰 ..... (284)
- 9.9 日本：宏观政策失误的教训 ..... (288)
- 9.10 罗斯福新政：对中国经济调整的启示 ..... (298)

## 10 农村改革：中国经济的“瓶颈”

- 10.1 制度性壁垒仍未消除 ..... (310)
- 10.2 农村经济面临三大难题 ..... (314)
- 10.3 农民负担过重：症结何在 ..... (317)
- 10.4 农业生产结构：新一轮大调整 ..... (322)
- 10.5 粮食流通体制改革大趋势 ..... (325)
- 10.6 宏观政策：突破瓶颈的选择 ..... (329)

## 11 中国经济大调整

- 11.1 中国经济有多大竞争力 ..... (334)
- 11.2 经济周期新变化 ..... (338)
- 11.3 二元双重经济的阴影 ..... (339)
- 11.4 剩余经济：畸形的早产儿 ..... (342)
- 11.5 经济结构：中国一切经济问题的症结 ..... (344)
- 11.6 文化缺失：中国市场经济不完善的深层根源 .....  
..... (359)
- 11.7 展望：21世纪中国经济将向何处去 ..... (371)

- 后 记 ..... (380)

# 1 中国经济处在关键时期

亚洲国家经济恢复乏力，国际金融体系仍面临崩溃危险，世界性通货紧缩愈来愈近，世界几个火药桶正在酝酿的战争阴云，这一切使世界经济处于一种非常不良的预期中，一种前所未有的恐慌笼罩世纪之交的世界。中国经济已愈来愈深地融入全球一体化，全球经济的降温也使中国感到凉气袭人。如果不去刻意掩饰这一事实，我们可以说：这是中国经济面临的空前严峻的外部形势。邓小平曾告诫要抓住难得的和平良好的20年国际环境搞经济建设，否则，机会将丧失。20年将要过去，中国还有机会吗？况且，中国经济本身也存在一些非常严重的问题。世纪之交，内忧外患的中国经济面临着更多需要深思和解决的难题，这些难题交织在中国改革的关键时期，中国经济能否渡过难关？21世纪的中国经济将是什么样子？

面对内忧外患，中国在世纪之交将依然不改继续深化改革的初衷和豪情，众多措施将陆续出台，挑战新世纪的号角已经吹响，疲惫的中国经济将焕发青春活力。

## 1.1 外患：世界经济体系非常脆弱

世纪之交，新兴市场的经济金融危机使大量的资本继续从亚洲、前苏联和拉丁美洲外逃，使这些地区陷入经济萧条，和在这种下降趋势逐渐增强的时候，使欧洲和美国的繁荣遭受威胁。日本已经处在它战后最严重的经济衰退之中；美联储主席格林斯潘正在想方设法阻止美国的通货膨胀；科索沃的炮声使欧元动荡不已和欧洲经济下降。专家认为，这可能会导致一场全球性经济灾难。从这场旷日持久且范围不断扩大、影响不断加深的经济危机可以得出一个结论：世界经济体系已显得非常脆弱，它随时有全面崩溃的可能。

### 国际金融体系年久失修

根据一般规律，世界性经济危机的爆发首先来自国际金融体系的瓦解。这次金融危机从亚洲爆发，从这个意义上说，亚洲金融危机不仅仅是一场亚洲的危机，而是世界性的经济危机，是世界性经济危机的前兆，是世界性经济衰退的预演。专家告诫我们要记住这一点：日本的泡沫经济一开始就与美国的金融泡沫紧密相联；其不断降低利率甚至实行零利率的政策更把这个经济泡沫越“吹”越大。洪水般的资本涌入创造了大部分东南亚新兴股票市场的奇迹，这意味着整个亚洲已穿上了一件终究要露馅的皇帝新衣。

人们越来越认识到，现存的国际金融体系已经越来越不适应

形势的发展需要，要求进行根本性改革、建立新的布雷顿森林体系的呼声越来越高。美国财政部长鲁宾已经发表过倾向于这一点的谈话，他提到建立世界金融体系的“新大厦”。日本已经直接地谈论过沿着最初的布雷顿森林体系的方向制定新的国际金融协议的必要性。在欧洲，一些金融专家和政治家也谈论过这个话题，甚至还有大金融投机家乔治·索罗斯。

曾准确预测亚洲金融危机并以预言世界总体性危机而著称的美国经济学家拉鲁什评论道：

今天发生在日本和纽约美联储的事情，是一种彻头彻尾的非理性。很多国家的经济在崩溃，国际货币基金组织却说：“你必须要做的是，停止你的经济运行以还债。”

在美国，金融市场上正在吹起一个气球。这就像一个人挂在气球上，没有带任何氧气设备却已升至60 000英尺的高空，并且还在继续往上升。即使气球不爆，他也会窒息而死。

现有世界金融和货币体系必须彻底重组，而不能仅仅加以改革。这种重组必须由一些关键的政府坚决地加以实行。

现有的净实物产出水平不足以防止人口和经济陷入加速的实物经济紧缩之中，最终结果可能是实物经济的崩溃。如果这种人均实物产出水平下降的趋势不被减缓和最终消除，那么不论设计得多么好的金融和货币体制都无法运行。如果没有一项实物经济复兴计划相配套，任何金融、货币体系都不可能成功。这意味着一个全球

规模的罗斯福新政。<sup>①</sup>

拉鲁什强调，世界经济复兴的关键是实施大规模的世界范围的基础设施项目。然而，问题是：世界各国及其政策能否拥有足够的政治意愿和决心来实行必要的措施？

拉鲁什的高足坦博姆亦发出惊世之言：

此次东亚金融危机只是世界金融体系崩溃过程中的一环。金融危机的产生可以回溯到不迟于 60 年代中期，当时西方经济政策中的某些根本性转变开始渐露端倪，首先是在英国，后来又传至美国。世界金融危机的第一个被公认的症状是导致 1967 年英镑危机和 1968 年美元危机的通货不稳，然后在 1971 年 8 月彻底瓦解了布雷顿森林金本位制。这个病理过程在 70 年代不断深化，导致了 80 年代的第三世界债务危机和世界金融市场上巨大的投机泡沫的出现。自 90 年代初以来，随着金融泡沫在全球侵略性的扩张以及所谓的“衍生市场”的兴起，全球金融体系的沉疴已进入“晚期”，此时金融体系已是注定要毁灭的。<sup>②</sup>

为什么这些专家会发出如此悲观的言论？

1987 年 10 月 19 日，“黑色星期一”，纽约股指暴跌 508 点，这个至今仍令人心悸不已的日子标志着金融领域问题愈来愈严重。一方面，“衍生金融工具”开始在全球金融交易中扮演主要

---

① 《世界金融体系濒临崩溃》，《经济学消息报》1998 年。

② 坦博姆：《世界金融体系崩溃的历史进程》，《战略与管理》1998 年。

角色。另一方面，寻求更多资金以支撑泡沫的压力越来越成为国际政治经济政策中的决定性因素。①日本被要求向美国金融市场注入更多的钱。1987年10月的大崩盘之后，日本中央银行继续降息，刺激资金流向美国财政部债券和其它在美投资；②尽可能地推动世界经济的“全球化”进程，推动货币、资本和商品市场的自由化；③对于国有工业和基础设施的迅速“私有化”，如拉美。

然而，对于全球金融泡沫而言，一个大得多的资本来源却是由苏联解体和东欧国家市场的开放提供的，80年代，从前苏联集团流向西方的财富净值超过2000亿美元。而留给俄罗斯的则是：①超级通货膨胀——它事实上在极短时期内毁掉了人们的全部存款——以及作为此种通货膨胀结果的、迅速的经济“美元化”；②外国产品充斥国内市场，国内生产者遭到灭顶之灾；③食品供应的60%以上依赖进口；④伴随着强大的有组织犯罪，一大部分国家财富流入了少数俄罗斯新贵和外国利益集团手中；⑤在不同的生产部门，实物生产和投资跌至只有改革前的30%~40%，甚至更少；⑥大部分技术上最先进的工业部门受到破坏；⑦大规模的物质财富储备（特别是原料和初加工品）变现，许多东西在世界市场上以远低于其生产成本的价格被出售；⑧俄罗斯外债大量增加。

德国经济危机加剧了金融恶化。

危机的主要原因如下：①英国使用了一切手段来削弱德国，并遏止德国将在其中扮演中心角色的欧洲重建和现代化进程；②在英美集团的压力下，德国不得不放弃传统的以长期工业和基建项目来促进发展的方法，转而拥护激烈的“自由贸易”政策和对前苏东地区的“休克疗法”；③由于这种“休克疗法”，前苏东地区的投资水平大降，导致了对德国订货的减少；④前东德工业失



去了以前东欧和前苏联的订货，传统的贸易关系被打破；⑤在英美的压力下，德国放弃了其银行体系以工业为导向的传统，转而采取了英国模式。

德国快速地衰落，日本工业结构也在“泡沫经济”的影响下不断劣化。由于“全球化”的胜利和苏东地区市场的开放，金融问题更加严重。

这一新阶段特点是：①通过前苏东、拉美和东南亚地区的“新兴市场”上吹起泡沫，“金融病症”开始了新的转移；②作为激烈的全球化、自由化和私有化的结果，大多数政府控制其国内经济、金融活动的的能力被大大削弱了；③由于“套利基金”等金融投机的快速繁衍，以乔治·索罗斯为代表的金融投机者已强大到足以挑战一国政府；④一种性质完全不同的投机形式——“衍生金融市场”迅速生长，它的规模已比全世界总的 GNP 还要大。

1994 年中期，整个世界金融都已处于阴影下。东欧和前苏联实物经济崩溃，德、日快速衰败，事实上除了中国和少量其他国家之外，全球的实物经济都在持续衰退。所有这些都显示，榨出更多的资本以支撑金融泡沫的可能性已到了尽头。与此同时，泡沫自身已攀升到几乎无限大的地步。看看这现实就知道，以为金融崩溃可以用“更好的监管”、“提高预警”或其它任何方式的“安全制度”来避免，是非常可笑的。事实上，只存在两种可能性：

A) 包括美国在内的一个国家联盟，通过宣布现有金融体系破产而代之以新的体系，开始重建世界金融；

B) 现存体制的崩溃来临，全球迅速跌入无序之中。