



世界市场全书

主编：廖海良 姚开道 胡晓林

世界市场行情分析

程 华 王文潭 编著

THE WORLD MARKET SERIES

中国对外翻译出版公司

世界市场 行情分析

程 华 王文潭 编著

中国大百科全书出版社

《世界市场全书》是继我国伟大的文化工程《中国大百科全书》完成后，中国大百科全书出版社在编辑出版大型系列丛书方面一次有益的尝试，我衷心祝愿并确信这一尝试会获得成功。——汪道涵

百 卷 本

世界市场全书

顾海良 姚开建 胡晓林 主编

中国大百科全书出版社



百卷本《世界市场全书》编辑工作委员会

专家团：蒲 山 吴大琨 王传纶
李 琮 黄范章 王林生
陈宝森 杜厚文 李长久

总 策 划：胡晓林

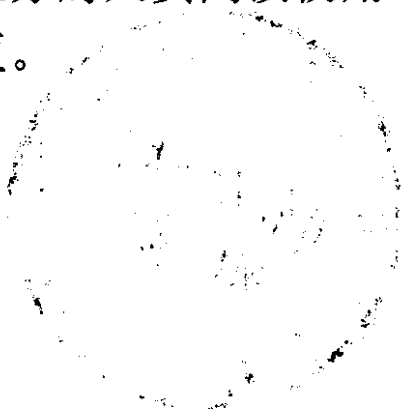
主 编：顾海良 姚开建 胡晓林

分卷主编：

世界商品市场卷	朱立南
世界金融市场卷	张雷声
世界劳动市场卷	顾海良
世界技术与信息咨询市场卷	孔祥智
世界文化市场卷	骆 公
世界市场形式卷	顾海良
世界市场营销卷	郭国庆 徐茂魁
世界市场管理卷	艾春岐 迟建华
世界市场制度卷	于同申
世界市场组织卷	朱立南

内 容 提 要

中国的经济正逐渐与世界经济接轨,越来越多的中国企业开始走出国门,进入国际经营的新领域。企业在世界市场瞬息万变的情况下,要取得国际经营的成功,首先必须做好世界市场行情分析工作。本书从影响市场行情的因素、市场行情调查、市场行情分析、市场行情预测等几个方面,比较全面地介绍了世界市场行情分析与预测的有关知识,集理论性与实用性为一体,适合各类从事国际经贸业务的人员阅读使用,对有关研究人员也有一定参考价值。



《世界市场全书》序言

现在奉献给广大读者的百卷本《世界市场全书》，是在我国遵循着邓小平同志理论和路线，创立有中国特色社会主义市场经济体制的历史时期，为了借鉴和利用当今世界主要国家和地区的市场经济、市场体系的正反两面经验所作出的科学性的介绍、分析和评价。

在现代市场经济体制中，市场及其机制（主要如供求机制、价格机制、竞争机制）是资源配置的基本手段，对国民经济的发展发挥着极其重要的支配性作用。但是，各国的历史都表明，市场经济及其机制本身也有“失灵”、“缺陷”和“危机”，因而国家干预、宏观调控、社会保障，普遍为各市场经济国家所采用。所以现代市场经济，可以说是与这三个方面相结合的市场经济。在这里，国家干预的作用，不是削弱市场经济及其机制，而是弥补其“缺陷”，并给予政策导向，让市场以及市场机制更充分地发挥其作为社会资源有效地配置的基本作用。经过长达数百年的发展，特别是二次大战以来，随着科技、信息、交通的迅速进步和经济、金融日益全球化，市场经济

和市场体系日臻完善。一方面,消费市场、资本市场、劳动市场、技术市场、货币市场、信息咨询市场等高度发达;另一方面区域市场、国内统一市场和世界市场多层次交错联系。市场机制运作和交易过程也更趋向有序化了。

审视现代市场经济体制发展的新情况、新特点,根据我国社会主义市场经济体制发展的现实,《世界市场全书》的编者们颇具匠心,把全书前五卷的主题分类定为:世界商品市场、世界金融市场、世界劳动市场、世界技术市场与信息咨询市场和世界文化市场。这五卷展示了世界各国和我国台湾、香港地区异彩纷呈的市场体系。全书的后五卷,则以世界市场形式、世界市场营销、世界市场管理、世界市场制度、世界市场组织为主题,详述了现代市场经济中市场操作规范、市场管理体制、市场运营机制和运行过程。所有这些,可以说是构成了一幅世界市场的“清明上河图”。

当今世界各具特色的市场经济模式的形成与发展,都不是一蹴而就的。无论古典市场经济体制向现代市场经济体制的过渡,还是现代市场经济体制自身的不断改革,无不经历过艰难曲折,无不遭受过挫折失败。正是经过不断实践不断探索,一些较为发达的市场经济体制才得以逐步崛起。《世界市场全书》设立的每一主题中,都展示了世界各国和我国台湾、香港地区在建立和发展各自的市场、市场体系过程中的成败得失。所有这些,对于

我国社会主义市场经济体制的建立和发展将会有所借鉴。

不同国家的市场经济体制是不可能完全类同的,单纯的模仿是不可能建立起有效的市场经济体制的。即使在社会制度相同的国家,由于各国国情不同,最终形成的市场经济模式也是有极大的差异的。从我国国情出发,走社会主义现代化道路,注重借鉴、比较,立足创新、实践、总结,这应该是我们发展具有中国特色的社会主义市场经济的正确态度和方法。这正是百卷本《世界市场全书》的宗旨吧。

《世界市场全书》各卷的主题和内容注意务实性、知识性、针对性、普及性和可读性;并且还介绍了一些以前我们了解不多、甚至有所误解的问题。对于开阔我们的思路,拓展我们的视野,如果能有所帮助,将是对编者们的最大鼓励。

《世界市场全书》是在一批老专家和出版家的指导下由一批中青年学者和出版者分工主笔完成的。这是继我国伟大的文化工程《中国大百科全书》完成后,中国大百科全书出版社在编辑出版大型系列丛书方面的一次有益的尝试,我衷心祝愿并确信这一尝试会获得成功。

汪道涵

1995年5月16日

目 录

世界市场行情分析

一、世界市场行情概论	1
1. 市场行情的含义和行情分析的作用	1
2. 影响世界市场行情变化的因素	17
二、世界市场行情调查	41
1. 世界市场行情调查的概念、内容和类型	41
2. 世界市场行情调查的程序	49
3. 世界市场行情调查的方法	54
4. 世界市场行情调查中常遇到的问题	63
三、世界市场行情指标分析	68
1. 世界经济行情指标分析	68
2. 世界商品市场指标分析	86
四、世界市场行情预测	105
1. 世界市场行情预测的性质、特点和种类	105
2. 世界市场行情预测的基本程序	108
3. 世界市场行情预测的基本方法	115
五、当代世界市场态势分析	129
1. 世界市场宏观格局分析	129
2. 世界市场微观格局分析	140

一、世界市场行情概论

世界市场行情是由经济指标、经济现象、经济发展态势等方面的因素综合在一起构成的,因此对世界市场行情的研究涉及到许多领域。这里先简单地介绍一下有关市场行情的概念、市场行情分析的作用及影响市场行情变动的因素等。

1. 市场行情的含义和行情分析的作用

(1) 市场行情的含义

行情一词源于拉丁文 *Conjunctus*, 原意是指互相联系的信息、形势、情况和条件的总和。后来,这一概念逐渐被引入经济学。行情作为经济学术语,在第一次世界大战以前,主要是指市场变化和价格变化,因为在经济统计资料远不完备的情况下,只有流通领域的变化才易于被人们观察到。20 世纪 20 年代以后,日益加剧的世界经济发展的不稳定性引起各国的极大关注,同时,随着数学、统计学方法越来越多地应用于经济研究和经济

统计,出现了对行情进行研究的专门学科——行情学。这时行情这一概念的内容已经变得很广泛,既包括流通领域,也包括生产领域的具体变化;既包括个别部门,也包括整个国民经济乃至世界经济的具体变化。

在德国经济学家的著作中,常见的 Konjunktur 一词,是由拉丁文 Conjunctus 一词演变而来的。其广义的定义是“不可控制的、变动的市场情况的整体”;后来其含义逐渐局限于短期的市场情况,尤其是商业循环(Business Cycles),指不可预测的暂时的经济变动,以区别于“时间序列”中的其他变动,如长期趋势和季节性波动。目前,在德文中,行情一词是指“所有非季节性的经济活动的周期波动”。“这种波动是通过生产、收入、就业、价格发展、销售量、货币流通等方面反映出来,具体可分为长期波动(康德拉捷夫周期)、中期波动(尤格拉周期)和短期波动(基钦周期)。”^① 也就是说,行情不仅包括商业循环(尤格拉周期),还包括长约 50 年的大周期(康德拉捷夫周期)和短到三四年的库存周期(基钦周期)。

俄文、法文、西班牙文中也都有“行情”一词,其词源也为拉丁文 Conjunctus;但作为经济学的一般概念,则都依德文对行情所下的定义。如西班牙文《拉鲁斯大百科全书》中对行情一词的释义为:“行情:政治经济学概

① 《布罗克豪斯百科全书》,德国,威斯巴登,1970 年版。

念,指特定时期经济繁荣或萧条的一般状态。”对“行情上涨”的释义为:“经济理论中,以繁荣为特点的阶段,物价持续上升,就业增加和存在更大利润的可能性。”

英文中与德文 Konjunktur 相对的词是 Conjunction,原意为局势,但在经济学中很少使用。在英、美经济学家的著作中,没有专用的行情一词,常见的有“商情”(Business Conditions)、“经济波动”(Economic Fluctuations)和“商业循环”(Business Cycles),其概念与德文的 Konjunktur 很相近。

在我国,用“行情”一词做为经济学范畴并对它进行研究是从50年代开始的,当时主要用马克思主义的周期理论来指导行情研究。80年代以后,西方各国的经济论著和学说大量涌入我国,对我国经济学界的行情研究产生较大影响。

在我国,行情一词通常是指商品价格和银行利率的一般情况,它往往被理解为“经济状况”、“市场情况”、“行市”,以至“商品价格动态”等。但是作为一种通行的经济用语,这样理解是不够全面的。首先,行情并非单指市场价格,虽然市场价格是一种典型的行情指标,它的变化往往集中表现为行情的变化,但它不能概括行情的全部内容,只不过是行情变化的一种重要形式。其次,行情也并非单指市场情况,虽然市场上商品供求和价格的变化属于行情的重要内容,但广义上的行情,正如前面所说,不仅包括流通领域,也包括生产领域的变化情况。

从广义上讲,行情是互相联系的条件,是变化着的环境、形势的总和,是事物的状况和能够影响某种事物发展进程的情况。行情应理解为,在具体历史条件下,以市场表现的社会再生产过程,是各种经济指标变动的综合性的表现。市场行情则是指市场交易活动中有关商品供求、购销活动、竞争等情况及其变化之动态。但经常的、直接的主要是指市场价格的高低涨落变化情况。我们应从以下三方面理解行情这一概念:

第一,行情这一概念所包括的范围十分广泛,既包括生产领域的具体现象,也包括消费、流通领域的具体现象。行情的指标,包括生产、消费、流通的各种指标,如国内贸易和对外贸易状况,工业生产和投资情况,生产能力的利用程度,制成品、半制成品和原料的储存,价格、利润和利息动态,有价证券的行市,企业倒闭,在业和失业的规模,工资的变动等。

行情从微观和宏观的角度可划分为商品市场行情和一般经济行情。商品市场行情研究的是个别商品生产和销售中发生的具体变化和波动,而一般经济行情研究的则是整个再生产过程的问题。每个国家都有数千种或更多的商品市场行情,而所有商品市场行情的总和就构成了世界经济行情。

第二,行情应理解为生产和流通的统一表现。生产对行情的形成通常起决定作用,但流通领域本身发生的变化对行情的形成和发展也有重大影响。

第三,行情是社会再生产周期变动规律的具体体现。如前所述,行情是社会再生产过程的表现,而整个世界经济,尤其是西方发达国家的经济又表现出周期式发展的特征,因而行情必然是社会再生产周期变动规律的表现。

(2)世界市场行情分析

世界市场行情是一个动态的概念,它随着世界政治、经济、科技的不断变化,也在不断演变,在不同时期,呈现出各不相同的状态。世界市场行情分析和预测就是通过对世界市场宏观、微观格局的分析,准确地定义世界市场的各种要素,合理地分解国际市场的层次结构并正确描述其特征。在对大量数据进行统计、计算、归纳、评价的基础上,运用科学手段,寻找并模拟世界市场各类形态的内在运行规律,并对其未来的发展状况进行研究,为有关部门和人员制定经营战略与策略提供服务。

行情按性质来说,可分为经济行情和商品市场行情两部分。前者是指经济运行总体的发展变化,对世界经济、地区经济和个别国家经济的变化研究都属于经济行情研究的范围。后者是指个别商品部门再生产过程的具体发展变化,具体商品市场变化的研究属于商品市场行情研究的范围。经济行情和商品市场行情是紧密相关的,经济行情的变化是商品市场行情变化的制约因素。整个世界、某一重要地区或某一重要国家的经济行情发

生了变化,必然会对许多商品的市场行情产生影响。因此,对商品市场行情进行研究,应当以经济行情的研究为前提和基础,对经济行情的发展变化要有基本的了解。

行情研究就其研究的内容和步骤来说,无论是经济行情还是商品市场行情的研究,都可分为行情分析和行情预测。行情分析是对经济行情和商品市场行情的历史发展状况,特别是对其当前的发展变化及其特点进行分析。行情预测是对经济行情和商品市场行情在未来一定时期内的发展趋向进行预测。行情分析和行情预测是两个密不可分的方面,因为行情分析的最终目的是在了解经济行情和商品市场行情的历史状况及目前状况的基础上,对目前或今后的问题作出决策。从这一点来看,行情分析具有向行情预测发展的倾向;反过来,行情预测又是行情分析的自然延伸,它既以行情分析为基础,又成为行情分析的延伸。从目前行情学研究的总体状况来看,行情预测主要侧重于预测程序和预测方法的研究,而行情分析的范围则很广,它还带有一些预测的性质。本书正是在广义的范围和内涵上使用行情预测这一概念的。

不过,传统的行情学研究偏重于宏观态势的研究,主要分为两大研究层次:一个层次是对世界经济行情的研究;另一个层次是对某种商品的总的市场行情进行研究。两者都属于总体性的研究,但缺少从企业角度对其

具体面对的市场行情的研究。这种研究在分类上一般属于对商品市场行情的研究,但在其中所占地位是次要的,不为人们重视。而我们认为,既然行情分析的主要目的是为政府和企业进行经济决策服务,那么,除了对市场行情进行总体性的一般性的分析之外,还必须在此基础上对企业所面临的局部的、特殊的市场行情进行分析。尤其是在我国大力发展社会主义市场经济,企业逐步成为经济活动主体的情况下更是如此。如果说在高度集中统一的经济体制下,政府依据世界市场行情和商品市场行情的一般分析,能够进行比较有效的对企业国际经营活动的宏观调控的话,那么,在逐步放开经济活动自主权,企业行为市场化的今天,企业自主经营的重要性大大提高。鉴于上述情况,我们将行情分析划分为三个主要层次,即经济行情分析、国际商品市场行情分析和企业国际市场行情分析。此外,为了能够对国际市场行情的发展变化有一个更为深刻的理解,本书中还将对影响行情波动的因素和当代国际市场态势等进行介绍和分析。

(3)世界市场行情分析的基本程序

对世界市场行情的分析,在一般情况下分为4步:

①对世界宏观政治经济形势进行考察,并详细考察可能成为目标市场的地区和国家的市场情况,进而对可以考虑的若干种市场形态,如生活资料市场、生产资料

市场、金融市场、技术劳务市场等选择可行的目标展开调研,考察市场饱和度、市场发展前景等。

②选择最佳的进入目标市场的途径和方式,可选择的方式有直接投资、输出商品或劳务、间接投资等。

③目标市场营销分析,从产品、定价、分销渠道和促销四方面着手分析。

④在前3步分析结果的基础上,对世界市场进行综合分析评价。如果分析结果存在质量问题,可尽快重新再次分析。

这一过程,可用图①表示。

(4)世界市场行情分析的作用

行情是社会再生产的具体过程;行情研究的根本任务是搞好经贸情报的收集、整理、分析,为开创新局面,促进对外经济贸易的发展创造条件。行情调研是保证我国对外经贸顺利发展的前提条件,是扩大出口商品销售市场的有效工具,是提高经营效果的重要手段。今后,我国对外经贸发展的状况很大程度上取决于我们对世界行情的了解和运用。

第一:行情调研是发展我国对外贸易的一个不可缺少的环节。对外贸易是跨越国界的商品交换活动,在交换之前,必须通过调研了解国外的经济情况和市场情况。要向国外出口商品,就必须了解国外市场需求的特点,包括需求的种类、规格、数量、价格、花色、时间、地