

中国

开创变革新纪元



C H I N A

Enabling A New Era of Changes

(美) 马家敏 (Pamela C.M. Mar) (德) 李熙德 (Frank-Jürgen Richter) 编 / 马聪玲 陈建 译



机械工业出版社
China Machine Press

111
D122
292

中国

开创变革新纪元



C H I N A

Enabling A New Era of Changes

(美) 马家敏 (德) 李熙德 编 / 马聪玲 陈建 译



机械工业出版社
China Machine Press

2004年二月十九日

Pamela C. M. Mar, Frank-Jürgen Richter. CHINA: Enabling a New Era of Changes

ISBN: 0-470-82086-1 (英文版书号)

Copyright © 2003 by John Wiley & Sons (Asia) Pte. Ltd.

Copyright © 2003 by China Machine Press

All rights reserved.

本书中文简体字版由John Wiley & Sons (Asia) Pte. Ltd.授权机械工业出版社在全球独家出版发行。未经出版者书面许可,不得以任何方式抄袭、复制或节录本书中的任何部分。

版权所有,侵权必究。

本书版权登记号: 图字: 01-2003-2888

图书在版编目(CIP)数据

中国开创变革新纪元 / (美) 马家敏 (Mar P. C. M.), (德) 李熙德 (Richter, F.J.) 编; 马聪玲、陈建译. —北京: 机械工业出版社, 2004.1

ISBN 7-111-12791-9

书名原文: CHINA: Enabling a New Era of Changes

I. 中… II. ①马… ②李… ③马… ④陈… III. 经济改革—中国—文集 IV. F12-53

中国版本图书馆CIP数据核字(2002)第073804号

机械工业出版社(北京市西城区百万庄大街22号 邮政编码 100037)

责任编辑: 季 阳 版式设计: 刘永青

北京牛山世兴印刷厂印刷·新华书店北京发行所发行

2004年1月第1版第1次印刷

787mm × 1092mm 1/16 · 10.75印张

定 价: 33.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换
本社购书热线电话:(010) 68326294

中国经济由于经历了快速扩张而变得更加复杂，其积极参与者和成长性因素也随之骤增。该书在分析和抓住成长的动力实质方面进行了成功的尝试，并为理解其实质和中国所面临的机遇提供了一个有用的框架。

厉以宁

——北京大学光华管理学院院长

《中国开创变革新纪元》一书从一个新视点深入讨论并分析了中国经济的改革开放和空前发展，每个想了解当代中国的人，都能从这本书中获得收益。

康少邦

——中国中央党校战略研究所副所长，教授

序 言

当1979年我第一次到中国的时候，很难看出它将在未来成为一个经济强国：没有五星级饭店和高层建筑；没有繁忙的交通；消费品匮乏；货币流通体系使外国人无法与当地人交易。但在这些表象之外，有一点毋庸置疑，人们已经为增长积累了深厚的、从未使用的潜能——勤勉和创造力。

中国始于19世纪70年代末的改革开放对世界有着重大的意义，因为它使我们相信历史的经久不衰和世界的多元。我的意思是若以历史的眼光来看待邓小平的经济政策，这些政策又一次展示了源自于中国的文明。邓小平的观点来源于两个看似矛盾的方面——社会主义在中国生根发芽，而资本主义的市场经济在西方和亚洲的一些国家发展——最终成为独一无二的创造，即“具有中国特色的社会主义”。正是实用主义和把多元归于和谐统一的实践使得中国文明得以流传5000年。例如，我们可以看到在中国社会中并存着孔子、孟子、老子、墨子以及其他一些思想流派，虽然他们的哲学思想具有明显的不同。当然，如果中国社会只取其中一种，可能会更加的连贯统一，还减少了不少难题，但同时也就缺少了社会发展的强韧性和连续性。

世界经济论坛对中国的20年工作计划也深深地参与到这种改革之中。起初是外国投资者和一些中国官员之间的年度会议，今天已经成为国外和国内商界、政府间、学者以及国际组织之间进行的年度观点交流和对话。这本书就是高层会晤的一系列交流活动中的一些观点。

本书试图撷取一些在中国发展的重要关头，专家们就如何保持中国经济增长这一问题所持的意见和观点。我们都知道中国的开放始于20年前，20年在一个国家的发展中只是短短的一瞬，对具有5000年历史的中国来说尤其如此。但是，这20年中国却在生活的各个领域发生了巨大的变化和转型。现在中国已经

加入了WTO，我们可以日益清晰地看到，这仅仅是一个开始。每次我回到中国，我都会再次地惊叹，并为我如此幸运地成为这一转型的见证人而心存感念。对我个人来说，我想在此感谢袁宝华、陈锦华先生，他们多年的友谊和支持令我深深地感动。我和世界经济论坛希望继续努力，通过我们的论坛把中国和国际商界连接起来，我们确信中国未来20年的发展将会更加令人期待。

克劳斯·施瓦布 (Klaus Schwab)

世界经济论坛创始人、主席

目 录

序言

第一部分 引言

展望中国未来：形势与战略3

第二部分 专家观点

经济方面

樊纲 (FanGang)27

改革与发展：中国的双重转轨

亨利·鲍尔森 (Hank M. Paulson)和胡祖六 (Fred Hu)40

中国的银行改革：一项紧迫的任务

龙安志 (Laurence J. Brahm)59

朱镕基对中国经济的“有管理的市场化”改革

谢国忠 (Andy Xie)70

金融部门改革：竞争驱动资本配置

胡鞍钢 (Hu Angang)、过勇 (Guo Yong)81

行政垄断、腐败和中国的经济转型

地缘政治和区域关系

张蕴岭 (Zhang YunLing)95

中国和新东亚区域主义

诸立力 (Victor L.L. Chu)104

日本与中国——竞争性伙伴关系

第三部分 政界观点

陈锦华 (Chen Jinhua)111

中国入世后的前景展望

彭森 (Peng Sen)113

加入WTO：中国社会主义市场经济面临的新机遇和挑战

吴晓灵 (Wu Xiaoling)118

中国的货币政策展望

成思危 (Cheng Siwei)122

中国风险资本构想

龙永图 (Long Yongtu)125

中国加入WTO对全球经济意味着什么？

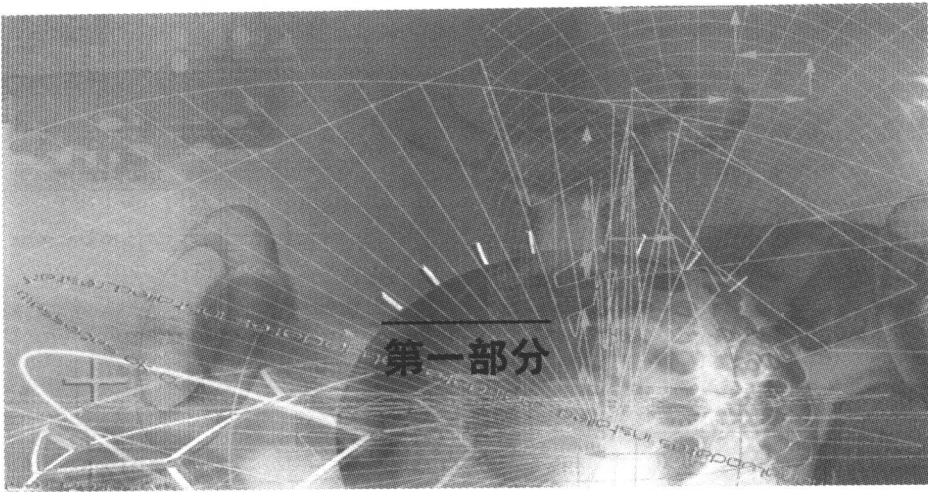
李源潮 (Li Yuanchao)129

大城市发展战略

第四部分 圆桌会议

回顾成绩 展望未来	135
-----------------	-----

第五部分 总结



引 言

展望中国未来：形势与战略



中国有句古话：富不过三代。第一代人创业；第二代人守业并发展；第三代人挥霍。

回顾历史，如果以王朝的兴衰来看，中国历史上几乎所有的时代都符合这样的隐喻。我们一次次地看到，一个朝代在一位具有远见卓识的领导人或改革者的领导下逐渐强大起来，但是其平庸的继任者却在朝代的衰落中挥霍民意。中国主要的朝代——秦、汉、唐、宋、元、明、清——都曾经经过同样的循环：残暴但却满怀希望的建立时期、荣誉和文化的鼎盛时期、腐败和无能导致的衰落时期。朝代的终结是血腥的，以社会不满、农民起义、统治者的悲剧性结局为其标志。经过一段时间的混乱和权利的更替，一位新的胸怀大略的领导人将会集结力量进而掌权。

这个循环好像是一种预言，除非一直具有非凡的能力，一个国家才可以使发展有序；使不满得到宣泄，从而达到复兴，否则这个循环不会被打破。从这个意义上来说，以保罗·肯尼迪¹有关大国兴衰的观点来看，中国可能是一个明显的例外。事实上，罗马和西班牙帝国衰落了、大英帝国分裂了——只有中国，当然尽管经历了起起落落，却依然具有力量。

在2002年末，中国进行了第三代和第四代领导人之间的权力转移，除了媒体的纷乱之外，并没有发生被认为标志着权力本质性变化的任何迹象，商业往来也如以往。

表象也许是具有欺骗性的。那句古语的真正含义也许并不在于数字、具体的某一代人或者某一年，而是指出这样一个事实：中国的历史是一个上升和下降、成功与失败、兴起和衰落的循环。事实上，甚至是在过去的50年，中国就在繁荣的增长和全国性的困顿、文化自由和控制之间交替频繁。也有人称中国最终打破了这个循环。过去的10年，是中国经济强劲增长持续最长的时期之一。当然，在历史中，10年并不算什么，但有人说随着中国加入WTO，北京取得2008年奥运会的举办权，上海赢得2010年世博会的举办权，好像中国的发展并没有发生逆转。中国全球化和经济增长的历程只有一种趋势。

最近，网络公司的崩溃，安然、安达信、世通、环球电讯——所有这些公司都以一贯可靠著称——这应该引起我们对中国经济持续增长的本质进行三思。认为中国经济显得太好了以至于不真实，这种质疑已经成为一个时髦的问题。任何事物都是转瞬即逝，甚至是中国在过去20年经济令人瞩目的成功也会走向失败。

毛泽东、周恩来以及他们领导的革命者们在1949年建立了中华人民共和国并为中国的发展奠定了基础。邓小平发展了毛泽东思想并首倡了社会主义同其他外部因素的融合。江泽民努力维持了这种增长，把这个国家带入一个更加广阔的、意料之外的、数量质量持续增长的时代。第四代领导人能够保持、甚至是增强这种增长的趋势吗？

存在两种相差千里的可能性，这两极——最坏情形和最好情形——是真理和现实主义的交集。在中国发展的重要的交界点，考虑这截然相对的两种可能性，从中学习并对现实进行导航是非常值得的。在这篇文章中，我们描述了中国在未来的3~5年内演变的两大基本情形，并且希望能够为中国在对待负面因素时，如何利用和提升正面因素而贡献我们的知识。

最坏情形

“最坏情形”阵营是以一批观察家们为首的，如章家敦（Gordon Chang），他认为中国经济将会走向崩溃。² 他和其他一些人都相信中国没有彻底完成改

革，目前只是在泡沫经济的基础上维持了增长的假象。在这表面的成功下，政府体系已经在商业、政府和全社会孕育了大量的问题，这些问题将会在其自身负担的重压下最终被引爆。

事实上，中国的负担很多并且触及中国社会生活的几乎每一个方面，从经济、政治到社会问题和环境问题，涉及社会的每一部分，从农民和蓝领工人到受过高等教育的专业人士、公务员、外商，从没有像这样错综复杂并呈现出经济崩溃的可怕迹象。

当然，核心问题还是国有企业问题，人浮于事、能力低下、假冒产品、缺乏信誉，但其靠财政体系不断地倾倒资金，填补国有企业的黑洞而莫名其妙地存活了下来。债务的规模是骇人的，据估计可能高达几万亿人民币——偿还这些债务还需要一段时间，并使得在2002年年末时政府债务相当于GDP的13%还要多。一方面技术似乎提供了一种出路，国有企业生产力的不断增长，经过成百次的启动而成为经济增长的引擎。最终，大多数的国有企业认识到技术对于受过教育的人来说非常重要，对那些没受过教育不懂技术的人来说则毫无意义。正如.com美梦一样，中国走上了纳斯达克之路，尽管浪费和债务相对少一点。

中国农业的问题和工业的问题一样多。对中国这样一个人口大国来说，中国耕地的比例是非常低的——在13%~17%之间。尽管农业部门从业人口超过全国从业总人口的50%，但生产量却在全国的GDP中占有很小的比重。农村远离城市和基础设施、教育水平低下、忽视基本权力，农民们被乱收税费、商品价格下跌所困扰。农民的成功往往与农业无关，而是与想方设法在合资企业或者私人工厂谋得一职关系密切。中国加入WTO后由于高质量、国外生产的粮食和取消农产品出口补贴，使得农民肩上的压力更加沉重。

因此，在过去的几年，农业增长缓慢，这导致了城镇居民和农民、东部地区和西部地区之间越来越大的贫富差距。

与此同时中国的艾滋病问题也开始萌芽，这只是不完善的医疗体系和资源匮乏的一个最明显的迹象而已。中国正在仿效建立一个养老金和社会保障体系，但这种建设缓慢并且不确定。

人们了解这些弊端已经很长时间了，但一直未得到应有的重视或者在认为中国经济的持续增长可以带领国家平稳度过的信念中被压抑了。

导致崩溃的一系列事件

在增长的轮子中如果卡上了一个棍子会怎么样呢？也许会引发一整套的连锁反应，以金融危机为起点，以大量的银行破产和职工下岗为先导，在整个金融体系中蔓延，最终以社会动荡为结局。这种推动力可以是任何事情，甚至是似乎毫无意义的事情。按照这个理论，一只蝴蝶扇动翅膀也许会改变行星的运转轨道。中国的未来也许会由一系列的小的破坏性事件所影响。

设想假如四大国有银行之一发现一个腐败案，结果必然面对挤兑，这将使其面临破产。当银行仍然是国有的并且国家会尽全力挽救它时，这在理论上来说肯定不算一个大事件。但是这种痛苦也许太大了。一个真正的中国的“安然公司”在特定背景下，也许会引发一系列以金融体系为开端的大事件，把经济抛入混乱。这种崩溃不一定即刻发生，但也可能以一系列似乎毫无意义的事件引起，以同样的方式，对账目和一些合伙关系的调查搞垮了安然和安达信公司。

中国某一家大银行、资源或贸易公司的破产可能会导致大量的失业，引发其他企业的不稳定、也可能引起社会动荡。

社会动荡将会使国外投资者感觉不安，因为这会提醒他们注意商业前景，中国毕竟还是一个法制并不十分健全的国度。他们要对比印度尼西亚和哥伦比亚这些不安定的国家，估量在中国做生意的政治和经济风险。由于很多的国外投资者甚至在他们长时间的投资和市场开拓之后仍没有获利，在他们认为潜力大于风险的时候，他们认为获利仍然只是时间的问题。

最好情形

如果方方面面相互纠结的中国经济和政治问题组成了反对“中国奇迹”的强大事实，可是统计数据表明的情況却截然相反。我们指的是那些来自于国外的数字：双向外商直接投资流动、来自于东南亚的有关制造业腾飞的传说、中国出境旅游人数、外国商人的信心调查诸如此类。中国以外的统计数字、传

闻和调查似乎肯定了官方统计数字所反映的事实情况。

这个神话是围绕着投资、制造和国内需求展开的，并且证明了中国的神话刚刚开始。正面的因素情形可以使中国在所有的关键性经济、政治和社会发展问题上一步步推进。一个经济体中正面的因素并不会被一个具体的事件促成，而是因为长期稳固的政策以及其实施过程所培养了其形成的环境。因此，甚至是在中国变得更加富有的正面情形中，中国也许不能夸口说会大步向前推进，而是不断在制造一个增长和繁荣的环境方面稳步向前。

从经济上来说，这意味着为国有企业、农业、金融部门的投资改革蓄积投资，并不断加强消费需求和私有部门作为经济引擎的带动作用。从政治上说，我们将看到中国以贸易为中心在东南亚乃至全球，巩固和加强亚洲新的领导集体地位。中国也将更明智地和有预见性地进一步推进其他领域的发展，教育、环境、数位落差以及卫生。结果将不仅仅是经济上的持续扩张，还有大多数居民生活质量的大幅提高。

国际经济：外商直接投资和地区贸易

外商直接投资在2002年超过了500亿美元（年增长20%），³可以被称做是中国经济飞速发展的单个最重要的火车头。自1998年外商直接投资增长经历了冲刺型增长之后，特别是：在1998~2001年之间，利用外商直接投资额超过1 730亿美元。这对政府也是有好处的，使得2002年底外汇储备超过2 700亿美元，⁴因此在坚实的财政等级的支持下也就增强了项目投资的信心。此外，外商直接投资已经帮助中国经济多元化和深化，超越了曾经以工业基地为其核心的发展，同时也把中国一代专业人士的教育引导向了学习不同的经商方法。

与经济阶段的阶段相关联，中国的外商投资可以被分为两次潮流。始于20世纪80年代中期，目前已经结束的第一次浪潮主要是跨国公司很有限地投资于规定的、可移动的低知识含量的行业。这是以简单的玩具、鞋袜、服装生产线为起点的——很多是港商投资的或者途径香港而来，台湾地区、乃至更大范围内的泰国华人以及其他东南亚国家的那些熟悉广东和福建生意经并愿意承担恶劣的环境的企业。

同第一次浪潮“中国人投资中国”并行的是西方和日本投资者投资于中国的制造业，大部分伴随着自动化、小家电、消费品以及化工用品的合资企业的建立。这些投资并不是始终都能赚钱，然而，它们可以使国外公司在中国不断扩大的市场中有了立足之地。这一点的重要性不应该被低估。当美能达和东芝关闭了他们在马来西亚的服装厂并转向中国的时候可能上了新闻头条——让人不禁想到中国正在扮演着全球制造基地的角色——今天，在中国超过2/3的国外制造业都在满足国内市场。超过2/3的电子产品的出口都是国外企业生产的——目标从国际市场向国内市场的转变，这一点对中国在全球的经济衰退中依然能够保持增长很重要。

第二次浪潮以两个转变为特征：从低知识含量的基础行业转向了中高知识密集型的行业；从地理上来说，从沿海地区和南部地区向内陆扩展。这是直接相关的两大转变，也就是说，前者——知识含量和附加值不断增加——也许有可能在发达的南方和沿海地区获得成功，然而对于所谓的内地的投资和工业化就只能从基础行业开始了。

事实表明第一个过程还在继续。很多的台湾公司，是围绕台湾当局对大陆投资的政策而建立的，起初发现比较优势在于制造业，但现在也在中国开始开发产品了。在广东东莞，超过95%计算机所需元件都可以在本地市场得到、买到（并不需要进口）。东莞以及周围地区，目前已经成为世界上最大的组装和出口计算机元件的基地，有超过2 800个公司从事计算机和IT产品的生产，其中包括800家来自台湾地区的企业。⁵台湾地区的很多IT和电子制造业在过去的5年中逐渐转移到了中国，现在56%的主板、88%的监视器、58%的显示器都由台湾地区的制造部门生产。⁶

同时，中国也正在形成一个全球信息和电信（ICT）企业研发小组的全球网络中的一个相对完整的部分。在1997年，只有13%的外国投资企业把它们高级技术应用于其在中国的业务；到2001年，这一比例已经超过了41%。⁷在中国已经开办了超过100个研发（R&D）中心，这些都是由世界大企业办的，如摩托罗拉、通用电器、JVC、微软、Oracle、爱立信、诺基亚、松下以及三菱等，尽管他们在国内也有研发中心。例如摩托罗拉，在中国已经有超过650个研究人员，对研发中心投资已经超过2亿美元。