

# 第一章 全线飘红： 宏观经济跃上新台阶

中华民族的伟大复兴是 21 世纪中国的战略目标。改革开放 20 年，中国经济迅速发展，经济总体规模不断扩大，为国家国际地位的提高确立了最重要的基础。2001 年“入世”后，面对日益全球化的世界经济，中国又迎来了新一轮的挑战和机遇。2002 年，在加入世界贸易组织的正向效应逐渐显现的同时，人们所预计的外部冲击却尚未成为现实。面对已有的成绩，我们需要客观看待，正确把握机会，切实促进中国经济发展。回顾 2002 年，中国宏观经济呈现了近年少有的大好局面，经济指标“全线飘红”，实现了若干历史性的突破。这无疑为中国经济的进一步发展，为中国国际经济地位的进一步提高奠定了基础。中共十六大胜利召开以后，全面建设小康社会的目标已经确定，中国经济的发展又进入了一个新的阶段。

## 一、“入世”带来新局面

经过长达十几年的艰苦谈判之后，中国终于在 2001 年末正式加入了 WTO。进入 2002 年，原先人们对中国加入 WTO 所面临机遇和挑战的种种分析和预言，开始被实践所检验。在加入 WTO 的新形势下，有些情况是原先预料到的，有些情况原先估计不足，还有些情况是新出现的。中国正处在加入 WTO 后的初期，加入 WTO 对中国经济影响哪些是短期的、哪些是长期的、哪些是表层的、哪些是潜在的、哪些是比较确定的、哪些是不大确定的，仍然有必要依据中国加入 WTO 的协议条款和变化了的国际国内形势，做出进一步接近实际的估计和判断。尤其重要的是，中国应当实施一种富有进取精神的、尽可能利用机遇并降低风险的应

对战略 加快国内的调整和改革 着眼于长远来提升中国经济的竞争力 同时为世界经济的稳定和发展做出更多的贡献 实现人们所期待的“多赢”局面。

“‘人世’已经一年。‘人世’对中国经济影响的讨论已经逐渐从预测、判断转向对客观现实影响的观察和分析。”“‘入世’第一年 机遇大于挑战。‘入世’对中国的影响 要看长远效应 不是第一年就有很大的机遇 第一年就有很大的挑战。”这一评价比较客观地反映了“入世”对我国经济运行的实际影响 与目前社会各界的基本看法和总体判断比较吻合。

## 1. 对外开放继续推动经济增长

在我国加入世贸组织近一年的时间里，“人世”的正向效应逐渐显现 由“人世”而导致的出口快速增长成为我国经济增长的一个强劲动力。国民经济运行已经由政策主导增长阶段转入到政策与市场活力共同推动增长的新阶段。

### (1) 出口快速增长是支撑经济增长的强劲动力

国家计委宏观经济研究院形势跟踪课题组研究认为 我国“人世”的正向效应有所显现。由于稳定的政治环境、快速发展的经济、良好的投资环境以及生产配套能力的增强，中国吸引了许多跨国公司将其生产和采购转移进来，外商投资企业在出口中的作用进一步加强。2002年 中国进出口贸易总额6 207.9亿美元 增长21.8% 其中 出口3 255.7亿美元 进口2 952.2亿美元 分别同比增长 22.3%和 21.2%。究其原因，一方面 国家加快了出口退税进度 加大对企业出口的信贷、税收、国际结算和保险等方面的支持力度 采取措施帮助企业开拓国际市场并有效应对国外反倾销等贸易壁垒，进一步放宽对企业从事进出口贸易的准入限制 形成了较为良好的有利于出口的政策氛围。同时 抓住美国、亚洲经济出现阶段性强劲复苏的好时机，扩大了对这些地区的出口，1—7月我国对美国、香港地区、东盟和韩国的出口增幅分别达到了 21.3%、23.4%、24.9%和 17.7% 有力地弥补了对欧盟和日本出口的不足。

国家统计局分析认为，2002年出口的快速增长是支撑中国经济增长的强劲动力。2002年以来，我国经济增长表现出逐季回升的态势。2002年全年国内生产总值为 10.2万亿元 按可比价格计算 比上年增长 8%。其中，一季度增长了 7.6%，二季度增长了 8% 三季度增长了 8.1% 第四季度增长了 8%。2002年全年我国共实现出口额3 255.7亿美元。其中，一季度出口增长 9.9% 二季度出口增长 17.9% 三季度出口增长 28.7%，这个速度是近几年来最高的。消费者信心

指数、企业家信心指数、企业景气指数等指标持续在高位上平稳攀升，说明微观经济主体对宏观经济和自身发展趋势的信心增强。国民经济多数指标的表现已经预示着经济开始由政府政策主导增长的阶段，转入了政府政策与市场活力共同推动增长的新阶段。

### (2) 外商加大对华直接投资力度，实际利用外商直接投资再创历史新高

外经贸部发布信息，2002年全年，新设立外商投资企业34171家，比上年增长30.72%；合同外资额827.68亿美元，增长19.62%；实际利用外资额527.43亿美元，增长12.51%，实现了主要规模指标增长均在两成以上。实际投资额再创历史同期新高的纪录。全球最大的企业战略管理咨询公司之一的科尔尼公司最近发布的外国直接投资(FDI)信心指数表明，我国已经取代美国成为世界上最富吸引力的直接投资目的地。跨国企业正在大举进入我国，越来越多的研究认为，我国正在成为“世界工厂”和地区性的研发中心、运营中心。外界对中国经济的信心明显增强，这一趋势在2003年会表现得更为明显。

### (3) “入世”提升我国经济的发展速度

国务院发展研究中心发展战略和区域经济研究部运用“中国经济的多部门、多区域的动态模型”根据中国“入世”的相关文件对中国的经济增长进行了模拟测算。模拟结果表明，在不考虑服务贸易对外开放的情况下，与中国没有“入世”的基准情景（即中国不做任何贸易自由化改革的情景）相比，2010年，中国的GDP将提高2.1%。这一定量研究还只考虑了“入世”后根据比较优势而重新配置资源所导致的配置效率的提高，基本没有考虑“入世”后所引起的投资、技术、竞争和体制等因素变化推动的增长，而与依据静态比较优势而发生的资源配置效率变化相比，这些变化更为深刻和长远。考虑到这些变化所带来的“内生增长效应”，估计在未来10年内，“入世”将使中国的GDP年增长率比基准情景提高0.5个百分点左右。

## 2. “入世”对中国经济体制改革产生积极影响

“入世”对中国经济的影响能否尽可能地利大于弊，避免重大不利局面的出现，根本上取决于国内改革的进展。一些分析认为，中国“入世”时的承诺大致可分为三类。一类是涉及市场开放的承诺，包括货物贸易市场与服务贸易市场的开放。第二类是涉及“入世”后中国出口方面的承诺，包括出口支持手段与出口商品

国家计委宏观经济研究院课题组：“入世第一年我国经济运行分析”，中经网，2002年12月。

在国外的待遇。第三类是中国为保障落实前两类承诺而做出的直接涉及体制方面的承诺。这类承诺涉及面相当广泛 包括国民待遇、透明度、贸易制度的统一实施、司法审议、外贸权、进出口许可程序、国家定价、落实世界贸易组织 TRIPs 与 TRIMs 有关规定、标准与技术法规等诸多方面。可以看出,除了第二类承诺中有些不直接涉及国内经济体制外,绝大部分承诺实质上直接涉及到中国经济体制的调整与改革。落实这些承诺,已经并将继续对中国现行经济体制产生多方面的影响。

### (1) 法制化建设得到加强

据不完全统计 按照 WTO 要求,中央部委和地方政府有数千条法规需要修改或废除。仅以上海为例,上海的行政审批项目关系到经济方面总共有 2 027 项,目前已经精简 1 000 项以上的审批。又如,作为企业主管部门,国家经贸委为了适应世界贸易组织的规定,按照法制统一、公开透明的原则,不久前已经发布 24 号令废止了 13 件部门规章 最近又对 2001 年以前颁布的 113 件部门规章进行了清理 打算再废止其中 19 件 同时对其中 38 件进行修订。与此同时 根据“人世”的需要,国家经贸委也在抓紧修订和完善一些新法规:《外商投资企业从事直销业务规定》正处于立法阶段,《化肥关税配额管理暂行办法》、《煤炭出口暂行管理办法》等经贸规章正在起草之中,《外商投资商业企业管理暂行办法》准备年内报国务院审议,《商业特许经营管理条例》在征求有关方面意见后打算 2003 年报国务院审批。

### (2) 政府决策过程趋于阳光化

以国家经贸委为例,它每年制定政策法规几百件,以往都是采用“红头文件”的形式逐级传达,只有各地经贸委及中直企业才能看到,而一般的企业和机构根本没有获取政策信息的渠道。从 2002 年开始,国家经贸委正式向国内外公开发行了《中华人民共和国国家经济贸易委员会公告》刊登了国家经贸委制定发布的政策、规章、通知以及其他有关信息 为社会各界及时、全面、准确地了解、掌握国家经济贸易方面的法律法规及政策性信息提供了便利。

### (3) 政府开始运用 WTO 法规来保护国内企业利益

2002 年以来,我国政府有关部门按照世界贸易组织相关规则和国内企业的有关要求 共受理反倾销申诉案件 12 起 涉案成员 14 个 其中 5 起已做出最终裁定,2 起做出初步裁定 其余 5 起正在初步调查中,为国内企业挽回经济损失约 60 亿元。继成功启动汽车行业和化肥行业产业损害预警机制后,6 月 我国钢铁行业产业损害预警机制也正式启动。

#### (4) 行政管理职能部门相应调整

根据“人世”后的新情况，经国务院批准，产业损害调查局和公平贸易局等新的职能部门相继成立。出入境检验检疫部门和国家质检总局合并，对来自国内和国外的产品实行同样、公正、客观、规范的检验检疫标准和技术标准，改变了国内国外两套标准的做法，符合国际通行的惯例。2002年6月，国家经贸委首次批准成立中国汽车行业协会反倾销咨询服务中心，业务上接受国家经贸委产业损害调查局指导。最高人民法院10月正式实施《关于审理国际贸易行政案件若干问题的规定》，这是最高人民法院出台的第一部有关人民法院审理与世贸组织规则相关的国际贸易行政案件的重要司法解释，对于人民法院依照国内法承担世贸组织规则和我国“人世”法律文件所要求的司法审查职责，将产生重大而深远的影响。

一年来，政府在应对贸易争端上进退有度，表现出日渐成熟的行政手法，而相关企业已经逐渐抛开过去那种消极的心态，开始以理性而积极的姿态走上前台，以平和的心态坦然应对世贸组织框架下的贸易争端，在国际贸易中维护自身的合法权益，争得有利的贸易地位，正在获得广泛的认同。这种潜移默化的变化正在影响着政府和企业 在贸易争端问题上的立场和看法，进而改变着诸多贸易争端的结果。9月6日，外经贸部、农业部、质检总局和卫生部等四部委的高层官员出现在同一个新闻通气会上，关注日本对中国蔬菜的歧视性待遇，并希望日本能够遵守世贸组织规则，公平地对待中国的出口产品。四部委联手表态，固然体现出中国对事态的重视，但更值得注意的是这样一个信号，即中国应对贸易争端已经开始摆脱过去那种各自为政的局面，政府着手构建的一套互相支持的争端解决应对机制进入了运行轨道。

#### (5) 间接影响不可小视

由于经济体制本身的系统关联性，中国在落实“人世”承诺而对涉外经济体制进行改革时，也要求其他相关体制的改革相配合。更重要的是，“人世”将使中国更深地介入激烈的国际竞争，为了适应这种环境并在竞争中受益，中国的经济体制质量在总体上必须要有新的提高。所以，与“人世”对经济体制的直接影响相比，其间接影响要广泛深入得多。其中最为明显的就是对人们观念的冲击。一些专家认为，应对“人世”要准备调整自己，而不是让市场调整来适应自己。避免大国心态，认为自己什么都能干，自己什么都要干。同时，要明确要不要保护，保护什么？“人世”以后，政府不实行保护似乎没有尽到责任，但问题是保护什么，怎样保护？

### 3. “入世”对三大产业结构产生不同影响

国家信息中心经济预测部专题报告分析：“入世”对我国经济增长结构调整的正向效应十分明显，但三大产业的变化走势各不相同。

2002年以来三大产业的增长走势与“入世”的正负影响密切联系。从经济增长的结构上可以看出“入世”对我国GDP增长的促进作用是十分明显的。2002年前三季度，第一产业增长了3%，增幅比上年同期提高0.5个百分点；第二产业增长了10%，提高0.7个百分点；第三产业增长了6.6%，增幅比上年同期下降了0.4个百分点。2002年以来，增长最快的第二产业正是“入世”最大的收益部门；农业积极应对“入世”同时由于世界粮食减产、进口压力减小而变被动为主动，而服务业发展则因外资进入相对迟缓以及电信、软件、网络等新兴服务业的疲软而显得有些力不从心。为此，关注2002年以来我国经济的运行状况和走势，需要密切监测分析“入世”后三大产业的发展变化。

#### (1) 第一产业：变被动为主动

首先，我国承诺的农产品进口配额未对已经供过于求的农产品市场造成较大冲击。根据有关统计，2002年中国小麦关税配额管理的准入量为846.8万吨，但1—8月份只进口49.8万吨，预计全年最多可能进口100万吨，而1—8月出口已达53.7万吨，预计全年出口规模在60—100万吨，玉米进口量为7000吨，仅为年关税配额管理准入量的3.4%，而预计全年出口可达950万吨，进口大米14.7万吨，预计全年将实现关税配额管理准入量的7.5%—15%，而预计全年则可出口200万吨，未列入关税配额管理的大豆，全年进口量最多为1100万吨，比2001年减少290多万吨。“入世”第一年，我国农业没有受到市场开放明显冲击，主要在于两方面原因。一是世界粮食减产，需求缺口较大，国际市场粮食因没有价格优势而难以进入中国市场。2002年世界主要粮食出口国的粮食因灾减产，国际市场粮食价格全面上涨。据联合国粮农组织与美国农业部预测，2002年世界粮食总产约为20.26亿吨，比上年减少2.5%，其中小麦、稻谷已是连续5年减产。而中国粮食略有增产，特别是优质小麦增产较多，2002年中国粮食总产量实际达到45710万吨，比上年增长1.0%，市场供给量有所增加，国内粮价继续低位运行，对国际粮食市场保持了价格竞争优势。二是中国在世贸规则允许的范围内，采取了适当的调控措施。2002年中国对进口转基因农产品（大豆、玉米和菜籽）采取了宽严适度的“安全评价”、“进口安全”和“标识制度”的有效管理，同时加强对进

口粮食和饲料的检验、检疫管理 从而在一定程度上抑制了进口的增长。

其次 预计 2003 年我国粮食进口量增幅较大，“人世”对农业的冲击将会显现。有关管理部门和经济学界专家普遍认为，2002 年中国粮食外贸形势好于预期只是一个特例，是国内国际的一些特殊情况造成的。目前国际粮价的上升已对粮食生产产生刺激作用，如果 2003 年灾情减轻，国际粮价可能会有一定幅度的回落，进而影响我国粮食进出口形势。此外，美国新农业法 2002 年 5 月公布以后，大量增加了对粮食等农产品的补贴，其政策效应将在 2003 年及以后年份充分显现出来 美国粮食的产量、出口量将会快速增长 应对此密切关注。

## (2) 第二产业：正向效应超出预期

“人世”后 随着外商直接投资的大幅增加 中国正在成为全球跨国公司的重要制造业基地。制造业在“人世”之前就是我国最具有竞争力的产业，也是引进外资最多的产业。“人世”后 中国正在成为跨国公司全球的制造业基地之一。2002 年全年 我国加工贸易出口近 1 800 亿美元，占出口总额的近 50% 加工贸易一跃而成为出口主导方式。2002 年以来加工贸易的大幅度上升表明，西方国家一些加工制造业加速向中国转移。其中，近几年外商直接投资最多的机电行业出口增长最为明显，2002 年全年 我国机电产品出口净增 383.4 亿美元 拉动全国外贸出口增长 14.4% 占外贸出口总额的比重近 50%，外资企业是带动我国机电产品出口增长的主要动力。

我国以制造业为主的第二产业发展呈现三个特点：

第一，中国的出口结构与日本等发达国家有着很强的互补性。中国出口的产品主要以劳动密集型和资源密集型为主，统计数据表明，2002 年前三个季度 劳动密集型的轻工、纺织、消费类电子产品占全国出口总额的比重超过 50% 即使是技术含量较高的机电产品，中国出口的产品也是以满足工业化国家低端产品的需求为主，同时还需要从发达国家进口大量的先进技术和设备。

第二，中国是发展中国家制造业开放程度最高的国家之一，除少数关系国计民生的行业（如国防军工）外，基本上放开了所有的制造业领域。制造业对外开放的程度 已超出了“人世”时的承诺和当初人们的预期。

第三 越是全球化特征明显的产业 其受“人世”的积极影响就越明显 越是外商直接投资多的行业，“人世”后出口的增长速度也就越快。中国与 WTO 成员实现了“双赢”。

在第二产业中，汽车制造业 2002 年第一次超出电子工业 成为拉动中国 GDP 增长的最主要力量。2002 年 12 月 13 日出版的《华尔街日报》给我们提供了不少振奋人心的数据：截至 2002 年 10 月末 中国销售的轿车、卡车和客车较上年

资料来源于《华尔街日报》，网址为 <http://chinese.wsj.com/gb/20021213/chw2000246.asp>。

同期猛增 36% 至 270 万辆 轿车的销售量激增 55% 全年有可能突破 100 万辆大关。三年内，即使增长率仅保持在当前水平的一半，中国市场的排名仍可能跃升至第二位。中国已成为继美国、日本和德国之后的全球第四大汽车市场。汽车行业的管理人士预计，在未来 10 年中，中国将成为全球汽车行业增长的最大动力源。市场龙头企业大众汽车 2002 年创造的税前利润中有 15% 来自中国。

“入世”第一年 冲击并没有如期而至 这是因为：

#### 汽车行业竞争战略奏效

汽车行业是资本和技术密集型产业，长期保护下的汽车行业不仅没有成长起来，而且消费者的利益受到了极大的损害。在市场逐步开放的重压之下，国有汽车行业别无他途，惟有走合资合作一条路。国际汽车巨头也觉察到了这点，因此 2002 年中外合作项目签订得最多。正是合资合作战略让国有汽车行业暂时站稳了脚跟。

#### 汽车降价激活了需求

对大多数人来说，汽车仍是奢侈品，需求弹性较大。保护下的高价策略虽然销售数量不大，但汽车厂商的利润不薄。“入世”后关税的逐步走低，进口额的逐步扩大让汽车厂商感到了压力。2002 年伊始到年末，20 多个品牌 80 多种车型为占取市场份额，打起了降价战，降价最多的近 20%。汽车降价让百姓长期压抑的购买欲望迸发了出来，个人消费者已成为汽车市场上的最大买家。

#### 汽车消费信贷的宽松提升了消费者的购买力

“入世”后，汽车信贷消费政策不断朝着汽车消费信贷宽松的方向调整。在央行宣布允许外资非金融机构进驻中国汽车消费信贷市场之后，中国工商银行、中国银行、交通银行和招商银行都采取了鼓励汽车消费信贷政策，如下调贷款利率、提高贷款指标、首付款降低、贷款时间延长。与之配套的是，成立了汽车金融服务中心和汽车消费信贷中心，并出台了《汽车消费贷款管理办法》和《汽车金融机构管理办法（征求意见稿）》。上述政策措施使更多的个人提前涉足汽车消费。

#### 进口许可证的颁发程序为汽车行业赢得了调整时间

在过渡期内，汽车进口采取关税配额政策，中国承诺每年以进口许可证的方式在特定的关税下进口一定数量的汽车整车和部件。2002 年的进口许可证到年末才发放完毕。这样一种颁发许可证的节奏安排显然是为了在不违反市场准入承诺的前提下让国内汽车行业获得尽可能多的调整时间。

此外，为保护中国产业利益，防止加入世贸组织后进口产品大规模进入国内市场，国家经贸委特别设立了产业损害调查局，负责反倾销、反补贴、保障措施案件的产业损害调查与裁决工作。该局选择的第一个服务对象就是汽车业，做的第一项工作就是着手建立汽车产业损害预警监测机制。但是近一年的跟踪监测显示，这一预警监测机制中的进口数量影响指数、进口价格影响指数、对国内的综合

影响指数、产业损害预警计算指数、专家评估指数等 5 个指数，均处在绿灯区内。中国汽车业不但没有露出任何垮掉的迹象，而且出现了从未有过的欣欣向荣。

2002 年中国汽车产销量和利润可谓疯狂上升。统计资料显示，前 10 个月 15 家汽车行业国家重点企业共实现利润 171.1 亿元 同比增长高达 49.2%；2002 年全年 中国生产汽车 347.7 万辆 远远超过 2001 年 233 万辆的产量，比上年同期增长 38.45% 轿车产量 110 万辆 同比增长 50%——而这一成绩是我们国家在“十五”规划中为 2005 年设定的目标！以上汽集团为例，上海大众 2002 年的销量突破 30 万辆，达到历史最高水平。上海通用的产销量 2002 年更是取得了惊人增长 全年产量超过 11 万辆 同比增长高达 111%。

虽然 2002 年汽车行业产业损害预警指数处于绿灯区，但这种产业运行状况“安全”的表象 是在相对较高的关税和进口配额双重保护下获得的 并不是我国轿车竞争力的真实反映，也不意味着国内汽车行业未面临产业损害的潜在威胁。对外经济贸易大学中国世界贸易组织研究院课题组首次发布的《中国履行入世承诺评估报告》分析显示，虽然中国的汽车产业在加入世贸组织一年来未遭受实质性损害，但中国的汽车产业仍然脆弱。

报告是在对外经贸大学中国世贸组织研究院主办的 2002 中国 WTO 研究学术年会上公开的 本届年会主题为“中国人世一周年回顾与展望”。国产车是国家调控政策的最大受害者。报告认为，国家通过整车和关键件配额比例、许可证投放时间的控制进而控制了进口汽车进入市场的数量和时间，同时也使国内汽车生产商充分享受到了降低关税的好处。报告指出，加入世贸组织以来国产汽车的良好业绩并不能掩盖国产汽车竞争力依然不强的事实。报告认为，我国汽车工业在发展过程中存在的问题主要有两个：

一是未能借助外部力量全面提升我国汽车工业的竞争力。报告认为，中国汽车工业利用外资至今充其量只到了第一层次的目标，即：迅速提高生产能力和产品质量以满足国内市场需求 增加就业 扩大政府税收 提高产品的技术水平和制造工艺水平；降低能耗和减少环境污染。而距第二个层次的目标尚有很大距离：把汽车工业作为一项重要的产业来发展，民族资本所控制的企业不仅能够具有自主开发能力 通过知识和科技赚钱 不仅能够在中国市场上自主决策 建立国产汽车销售网络，而且能够在国际市场上参与决策，获取一定的市场份额。中国汽车工业至今仍是以外资为主并控制的产业，至于产品开发更无从谈起。

二是地方保护主义严重，一直未能形成统一的汽车消费市场，汽车市场的地域分割现象严重。

“从数字看发展，一年更比一年好”。《中国商报汽车导报》，2003 年 1 月 21 日 来源于 [www.china-cars.com](http://www.china-cars.com)。

报告建议 应适当提高 2003 年度配额总量中进口整车的比例，使国内汽车生产企业在与进口汽车的竞争中暴露问题、改善经营、提升竞争力。作为汽车行业的宏观调控者，政府有关部门应合理使用世贸组织所允许的保护手段，使国内的汽车生产企业充分利用 5 年的保护期，快速提高自身的竞争力。

### (3) 第三产业：全面开放格局初步形成

2002 年以来 我国相继颁布了一批开放服务贸易领域的法规和条例，“入世”协议中的承诺正在逐步变成现实，经济运行中服务业全面开放的格局开始初步形成。服务贸易领域利用外资呈现强劲增长，2002 年 1—7 月共吸收外资合同额 77.7 亿美元 同比增长 26.5% 实际吸收外资 59.3 亿美元 同比增长 76.5%。银行、保险、证券以及商贸等垄断程度较高的行业 正在以前所未有的速度对外资敞开大门。

首先 银行业“入世”后 我国取消了外汇业务的地域、服务对象限制 外资银行经营人民币业务的范围将由“入世”时的上海、深圳、天津、大连 进一步扩大到广州、珠海、青岛、南京、武汉等城市，外资银行在中国的经营环境明显改善。外资银行进入中国市场的速度明显加快。到 2002 年 9 月底，外资银行在华已有 45 家营业机构获准经营人民币业务。外资银行人民币资产总额为 477.97 亿元，其中贷款总额为 385 亿元。预计“入世”5 年后，外资银行外币存款份额将占 15% 人民币存款占 10% 外币贷款份额将占 20%—30% 人民币贷款占 15% 中间业务可达 50%。“入世”10 年后，外资银行的市场份额将接近 1/3 左右，其对我国银行业的冲击值得关注。

其次 保险业“入世”以来 已有 34 家外资保险经营机构获准在我国营业，19 个国家和地区的 112 家外资保险公司在我国 14 个城市设立了 199 个代表处。据分析，外资保险公司在中国业务经营的特点，一是在取得更多的寿险份额的同时，占据中国目前的保险空白点。目前我国的责任保险、出口信用保险、农业保险、工程保险等险种占总保费收入的比重很小，这些空白点或者不发达的领域可供外资运作的空间很大，要关注外资保险在这些领域可能逐步形成一定程度的垄断。二是实行集中性市场营销战略，加强对收入水平相对较高、金融意识相对较强的东部沿海地区市场的开拓。三是争取快速挤进再保险市场。

再次，从目前有关政府管理部门颁布的政策法规看，我国证券市场第一步是形成“入世”协议框架下的证券业和基金业的开放；第二步是开放并购转让市场，使外资通过国有股、法入股的收购间接进入国内证券市场；第三步是在条件成熟时，通过实施“合格境外机构投资者”(QFII)制度，向外国机构投资者开放 A 股市场。“入世”后，外资证券类公司的竞争主要是巩固传统的中资企业境外上市业务；全方位介入 B 股业务；争夺财务顾问等 A 股一级市场的辅助性

业务；通过中外合资证券公司、中外合资证券投资基金以及控股国内证券公司的大股东的方式渗透到中国的 A 股二级市场业务。

最后 电信业“人世”第一年履行中国电信服务市场开放的承诺 开放了 14 个城市的增值服务和移动服务，并对合资电信企业的成立条件、外商资质、网络互联、资源使用、网际结算等方面作出了具体规定 中国电信服务业的对外开放格局初步形成。由于中国电信业的渐进式开放和目前国内电信运营业的格局，因此外资进入中国电信服务业的领域将主要集中在增值电信服务方面。目前无论是在面向商业用户提供的电子数据传输、信息管理查询、在线数据处理、一站式全面解决方案等方面 还是在面向居民用户的宽带网络服务、社区局域网、在线点播、远程医疗和教育等领域，我国企业都才刚刚起步，市场整体上处于拓荒时期。而根据有关承诺，外资进入这些领域的最高比例可以达到 50%，因此外资在这些增值电信服务市场上将具有广阔的发展空间。而在基础电信或移动通信领域，由于对外资有一定的比例限制，因此单独建网的可行性很小。

## 二、经济增长成绩骄人

2002 年我国经济增长率达到 8% 全年国内生产总值跨上 10 万亿元的新台阶，实现历史性突破。国家统计局局长朱之鑫认为，从一些长期起作用的基本因素看 21 世纪上半叶的中国仍然具有继续保持较快增长的条件和潜力。朱之鑫说：“自亚洲金融危机以来 分季度看 我国经济运行轨迹基本上是前高后低 稳定性相对较差。但 2002 年的经济运行则摆脱了这一状况，经济增长逐季稳步回升。2002 年的投资、消费和出口这三驾拉动经济增长的‘马车’都有不俗表现，这成为我国经济稳步高速增长的决定性因素。”对于 2002 年我国经济的出色表现 朱之鑫认为 这是政策和市场驱动力共同作用的结果 是国内因素和国际因素相互作用的结果。他说，积极的财政政策和稳健的货币政策是促使 2002 年经济稳定增长的最关键因素 其中 2002 年的 1 500 亿元国债资金较好地发挥了示范和引导作用，带动了投资的快速增长；世界经济的温和复苏及美元贬值促进了中国出口的快速增长 加入世贸组织后 我国的市场更加开放 多元化的经济增长空间得到拓展。此外 我国连续 5 年来实施的改革开放和扩大内需的政策效应逐步释放 经济内在增长的动力得到了增强。朱之鑫指出 中国经济在经历 20 多年的高速增长后，仍处于经济起飞的稳定增长阶段。从一些长期起作用的基本因素看，基础产品和基础设施的供给能力大大提高，人力资源供给是非常充裕和有竞争力的 外商将会继续看好中国的投资机遇 民间资本充足 我国已形成了可以支撑经

济快速增长的供给能力。21 世纪上半叶的中国仍然具有继续保持较快增长的条件和潜力。

## 1. 前 20 年经济增长回顾

回顾改革开放以来的 20 多年间，中国国内生产总值的年平均增长率约为 9.5%。这一增长率与日本和亚洲‘四小龙’经济高速增长时期的年平均增长率大致相同（见表 1-1）。

表 1-1 日本、亚洲‘四小龙’的经济增长率与中国之比较

国家/地区	增长期	GDP 增长率	增长期	GDP 增长率	增长期	GDP 增长率
中 国	1952—1978	6.15	1978—2000	9.5		
日 本			1955—1973	9.22	1973—2000	2.81
新 加 坡	1960—1965	5.74	1965—1984	9.86	1984—2000	7.18
韩 国	1953—1962	3.84	1962—1991	8.48	1991—2000	5.76
中国香港	1966—1968	2.61	1968—1988	8.69	1988—2000	4.14
中国台湾	1951—1962	7.92	1962—1987	9.48	1987—2000	6.59

资料来源：许宪春：“中国未来经济增长及其国际经济地位展望”，《经济研究》2002年3期。

增长速度如此之快，而且持续的时间如此之长，不能不说是一个奇迹。1978 年到 2000 年中国国内生产总值平均增长率为 9.5%。一些年份的增长率极高，在 15% 左右，增长率最低的年份是 1990 年略低于 5%。沿海省份实现了超过 10% 的增长速度。物价指数的年增长率大多在 10% 以下，只有个别年份在 15% 以上。1997 年以来，物价指数的增长率一直为负。总体来说，中国在改革开放的 20 余年中，在没有恶性通货膨胀的条件下，实现了高速的经济增长。这是从计划经济向市场经济转轨的大多数国家未能做到的。经济增长不仅仅是数量的增长，还包括产业结构的调整。1978 年至 2000 年，第一、第二和第三产业的增长率分别为 4.7%、11.4% 和 10.3%。三类产业的增长速度都较快，但相比起来，第一产业的增长率最低，第二和第三产业的增长率较高，都超过了 10%。正是由于斯密—配第一—克拉克法则或农业份额相对下降规律的作用，使得不同产业的增长速度不尽相同。我们可以比较一下不同国家在相类似的增长期中，人均收入翻一番所需要的时间：英国 58 年（1780—1838），美国 47 年（1839—1886），日本 34 年（1885—1919），韩国 11 年（1966—1977），而中国只用了 9 年（1978—1987），紧接

中经专题：“国家统计局局长朱之鑫表示 2002 年经济增长将达到 8%”中经网，2002 年 12 月。

着又在 1987—1996 年的 9 年中再次翻番。中国人均收入翻番所需的时间之少，是其他国家无法比拟的。

通过对中国经济增长进行因素分解分析，可以观察到，首先是两种常规生产要素的投入增加对于 1978 年至 1998 年期间年平均 9.5% 的国内生产总值增长率做出贡献，其中“物质资本增长”对国内生产总值增长率做出了 2.8% 的贡献；“劳动力数量增长”则对国内生产总值增长率做出了 2.4% 的贡献。其次还可将“人力资本”因素从“劳动力数量”或“物质资本”中单独分离出来，其对国内生产总值增长率的贡献与“劳动数量”贡献相同，为 2.4%。进一步通过特殊的方法估计出“劳动力部门转移”，即劳动力从生产率低的部门（农业）向生产率高的部门（非农业）流动过程对增长的贡献，贡献率为 2.1%；最后余下的所谓“未解释部分”，可以看作是其他体制改进因素对经济增长的贡献，为 3%。可以看出，物质资本积累对国内生产总值的贡献率最大，而中国物质资本的潜力不会耗竭。从固定资产投资看，中国的固定资产投资有多种来源。20 世纪 80 年代以来，国家预算的固定资产投资数额一直很小，而且几乎没有增长；国内贷款和自筹的其他固定资产投资数额都在迅速增长，而且这两方面的固定资产投资数额占固定资产投资总额的绝大部分；利用外资的固定资产投资也在增长，但幅度不是很大，而且在固定资产投资总额中所占的比重很低。1979 年至 2000 年，外资累计为 5190 亿美元。西方人认为，中国的繁荣是靠外资支撑的，但从固定资产投资的结构看，外资的重要性并不那么高。中国多样化的物质资本积累来源可以保障资本的供给。劳动力数量是否会构成中国经济增长的瓶颈呢？从人口数量和结构看，2010 年以前，劳动年龄人口占全部人口的比重会持续提高，2020 年以前，这个比例将保持很高。2020 年以后，这一比例会下降，但幅度很小，本世纪内会保持一个很大的绝对数量。老龄人口占总人口的比例尽管一直上升，但到 2020 年也刚刚超过 10%，因此，老龄人口的负担也不是承受不起的。可见，今后 20 年中国仍然可以充分利用丰富的劳动资源，发挥比较优势。人力资本积累对国内生产总值增长的贡献率是巨大的。广义地看，人力资本包括多种形式的投资结果，最基本的如对卫生和营养的投资可以改善人的健康状况；对个人进行培训可以提高一个人的技能；而对研究和开发的投资则可以通过外部的效果来提高各人的技术水平。人力资本是经济增长越来越重要的引擎。改革开放以来，中国的人力资本积累速度很快，劳动力的受教育年限逐年递增，而且在东中西三类地区都迅速增加，保证了经济增长的后续力。劳动力转移也是经济增长的重要源泉。虽然农业产值比重和就业比重一直都在降低，但农业产值比重一直

大大低于就业比重，这意味着过多的农业劳动力生产较少的国内生产总值，造成资源配置的低效率。劳动力进一步转移可以大幅度提高配置效率。随着户籍制度改革的深入和劳动力市场发育水平的提高，中国的劳动力转移会一直持续下去。因此，劳动力转移将为中国国内生产总值的增长提供持续的源泉。目前，中国仍然有 1.5—2 亿的农村剩余劳动力。随着大量农村的剩余劳动力转移出来，预期城市化水平将有一个迅速的提高。最后，在分解出劳动转移产生的“资源重新配置效应”之后，中国的全要素生产率对经济增长的贡献率仅为 3%，意味着仍有巨大的提高潜力。经济活动的技术效率的提高，依靠两个动力。首先是非国有经济的扩大。以往的经验表明，非国有经济比国有经济的生产率高。所以，非国有经济的扩大就会提高经济整体的生产率。其次是国有经济在“人世”后的竞争压力下，国有企业加强自身的竞争能力，从而提高生产率。

## 2. 世界经济整体低迷，中国经济表现不凡

### (1) 世界经济整体增长率偏低 短期难有起色

2000 年是近年来世界经济增长率最高的一年。2001 年增长明显减速。在美国经济衰退的影响下，2002 年世界经济增长率仅为 2.8%，其中美国增长 2.2%，日本增长 -0.5%，欧盟增长 1.1%，亚洲“四小龙”增长 3.8% (2001)。 (见表 1-2)。

表 1-2 1997 年以来世界主要经济体的经济增长率

	1997 年	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年
全球经济	3.6	2.2	3.0	4.1	2.3	2.8
美国	4.4	4.4	4.2	5.0	1.5	2.2
欧盟	2.6	2.9	2.6	3.4	2.4	1.1
日本	1.9	-1	0.8	1.7	0.6	-0.5
亚洲“四小龙”	5.8	-2.4	7.9	8.2	3.8	—

资料来源：IMF, *World Economic Outlook* 中经网。

美国是世界上最大的经济体，其经济总规模占世界经济的 30% 左右。美国经济增速的大幅下降是导致世界经济减速的重要原因之一。直观地看，其减速原因

首先在于消费需求的萎缩。消费支出对美国经济增长的贡献率达 2/3 是支撑美国经济的主要支柱。自 2000 年美国股市暴跌以后,金融资产大幅度缩水,账面财富损失达到 3.5 万亿美元 相当于美国 GDP 的 40% 再加上其他因素的影响 美国的消费者信心指数不断下降。次年,“9·11”事件的影响更是雪上加霜。消费需求的大幅度下降必然导致美国经济增长的急剧滑坡。其次,投资增长的速度也急剧下挫,又进一步加剧了美国经济的衰退。2000 年第四季度,美国的企业投资增长速度从第一季度的 21% 猛跌至负数 负增长 1.4%。随着企业投资的下降,失业人数不断增加,“9·11”事件又导致美国各航空公司及飞机制造业、旅游业等行业大量的裁员。失业增加又加剧了消费需求的下降。另外,“9·11”事件后,一部分资金为逃避风险撤离美国,进一步打击了美国经济。日本经济近几年来一直处于低迷状态。自 1998 年以来 日本政府采取了以财政政策、货币政策为主的宏观经济政策措施来刺激经济,但效果不大。目前日本的财政赤字占 GDP 的比重已高达 130%,这两项指标大大高于其他的发达国家水平。另外,日本银行的不良资产有增无减 预计在今后 3 年内必须处理的不良资产总额将达到 12 万亿日元。为此 小泉内阁采取改革优先的方针 积极改革财政金融管理体制 减弱了财政政策、货币政策的力度 以减少财政赤字和银行坏账 甚至不惜以经济低增长甚至负增长为代价,加大力度进行经济结构改革。但这些措施要收到成效还为时尚早。目前日本经济仍在下滑。有关资料显示,2001 年 4 月至 9 月日本破产企业达 9 665 家 同比增长 2%,结果导致失业的不断增加。另外,“9·11”事件及美国的军事行动将造成日本出口进一步下降,使本已陷入低迷的日本经济形势更加严峻。欧盟经济现在也面临着许多的困难。欧元区通货膨胀率趋于上升,再加上石油价格上涨,疯牛病和口蹄疫的影响,欧盟主要国家的经济增长速度明显减缓。欧元区的经济信心指数和消费者信心指数从 2001 年 1 月以来连续下降,这也说明欧元区消费需求不足。

短期内 世界经济难有起色。其理由是 首先 各种经济秩序 尤其是国际金融秩序面临许多的严重问题,有可能导致新的危机。亚洲金融危机之后,世界各国普遍加强了对金融市场的监管,国际金融秩序有了暂时的好转。但是,由于发达国家与发展中国家在规范国际资本流动和限制金融投机活动方面存在严重的分歧,国际金融秩序难以在短期内发生根本性的变化。其次,“9·11”事件的影响短期内不会消除。其不仅使美国经济受到冲击,也使世界其他地区的经济受到影响。要恢复市场和消费者信心需要较长的时间。如果反恐战争持续太久,市场和消费者信心还会进一步下降,这必将导致世界经济较长时间处于低迷状态。

## (2) 依靠内需促进经济增长,中国经济前景光明

尽管世界经济下滑会对中国的出口贸易产生一定的影响,但是中国经济前景

依然光明。中国经济“软着陆”后也遇到了许多的困难。由于受多年结构性问题的困扰加上亚洲金融危机等问题的影响出现了通货紧缩经济不断下滑。为了扭转这种局面,1998年中国政府果断地调整了经济发展战略,从扩大内需入手来实现中国的长期稳定发展。为此,采取了以积极财政政策为主要内容的一系列宏观经济政策 扩大公共投资 刺激居民消费 防止了经济增长的进一步下滑 效果十分明显。

表 1-3 1996—2002 年中国 GDP 增长状况

年 份	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
增长率(%)	9.6	8.8	7.8	7.1	8.0	7.9	8

资料来源:1996—2001 年数据摘自《中国统计摘要 2001》;2002 年数据来源于“2002 年我国 GDP 突破 10 万亿元大关”中国新闻社,2003 年 1 月 14 日 转引自中经网。

2000 年中国经济出现了重要的转机,当年经济增长率回升到 8%。2001 年上半年,宏观经济运行继续向好的方向发展,经济增长率达到了 7.9%(见表 1-3)。其中 净出口的贡献率是负 0.9 个百分点,而国内投资和消费的贡献率分别达到 6.1 个百分点和 2.7 个百分点。这不仅说明中国实施的扩大内需战略是正确的 而且也表明 作为发展中大国的中国经济有相当大的回旋余地 可以在全球经济不景气的情况下获得独立的发展。通过扩大内需来实现经济的稳定增长是一项战略性选择,而积极财政政策的实施却是一项权宜之计。自 1998 年以来 扩大内需主要是通过扩张政府投资来实现的,尽管取得了明显的成效,但这种扩张性政策不能持久,它是一项短期政策。之所以在实施扩大内需战略之初,选用扩张性的财政政策 其意义在于 利用实施扩张性政策所创造的有利条件 加速结构调整和体制改革步伐 最终形成内需的自主扩增 实现民间的消费、投资与经济活动的良性循环,以此来达成一种机制。主要依靠内需来实现经济增长的机制,在世界经济面临的不确定性因素增加的情况下,实现主要依靠内需的经济增长机制显得尤为重要。中国是一个 13 亿多人口的发展中大国,内需自主扩增的潜力极大,这大大增加了实现这一机制的可能性。从中国当前的情况来看,主要依靠扩大内需实现经济增长的机制正在形成。一是经济结构调整步伐加快。按照“十五”计划纲要的要求,结构调整的步伐明显加快。在实施积极财政扩大短期需求的同时 也兼顾了结构调整。1998 年以来 累计发行了 4 000 多亿元的长期国债,用于能源、交通、电网、水利、生态环境等方面的建设 填补了基础设施建设的欠账,改善了区域结构和城乡结构,促进了整个国民经济结构的优化。二是社会保障制度改革不断推进和住房改革政策的逐步到位,降低了人们的预防性储蓄倾向,为消费的自主增长创造了条件。三是调整收入分配政策,加大了对低收入者

的转移支付的力度，这无疑有利于缩小社会分配差距和提高社会边际消费倾向。

就目前来看，中国经济前景依然光明。因为支持中国经济增长除去上述的基本决定因素外，还具有以下的有利条件。首先，中国政治和社会稳定，为经济增长提供了良好的环境。中国共产党领导的多党合作制，以及中国共产党始终注重加强自身建设和推动依法治国，是中国能够长期保持政治和社会稳定的重要保证。同时，中国共产党领导中国人民所进行的改革开放，有力地推动了生产力的发展，使人民的生活水平有了大幅度的提高，由此增强了人们的信心，进一步巩固了政治和社会的稳定基础。这是中国实现长期稳定增长必不可少的条件。其次，政府对经济的宏观调控日益成熟。市场经济的运行离不开政府的宏观调控。中国目前基本形成了以财政、金融为主要内容的相互配合的宏观调控体系。财政正在由计划经济下的生产建设性财政向符合市场经济要求的公共财政转变，以分税制为特征的新财税体制初步形成。金融与财政的关系进一步规范，符合市场经济要求的金融体制正在形成。政府通过综合运用财政税收政策、货币信贷政策等经济手段以及法律手段调节经济的运行，有效地治理了曾经出现过的通货膨胀，对近年来出现的通货紧缩的治理也取得了明显的成效，在稳定经济、促进发展方面已积累了不少经验。第三，外资流入不断扩大。世界经济下滑，对中国来说，并没有造成外资流入的减少。相反，2001年上半年中国利用外资同步增长达到了21.7%的世界最高增长率。利用外资规模的扩大，有力地推动了中国经济增长。可以预计，中国的外资流入还会进一步扩大。第四，世界制造业的中心正在向中国转移。根据预测，未来10年内，世界制造业中心将转移到中国，实现在海外开发研究、在中国进行制造的战略转移。最后，加入世贸组织会给中国经济带来新的机遇。加入WTO可以使中国进一步融入世界经济体系，给中国带来更多的商业机会，有利于增强中国经济实力和提高中国的国际地位。更为重要的是，加入WTO可以使中国按照国际规则的要求深化经济改革，实现建立社会主义市场经济体制的目标，从而为未来中国的经济增长提供更加有利的制度条件。尽管加入WTO初期，中国的农业、服务业等方面可能会受到较大的冲击，但只要采取有效的措施，就可以避免或者减少外部冲击。从长远来看，加入WTO会对中国的经济增长产生积极的影响。至此，我们可以得出一个简单的结论：世界经济的低迷在短期内难以摆脱，也许需要3至5年的时间，在这个期间内，中国经济依靠强劲的内需，完全可以实现稳定持续的增长，在世界经济图景中“一枝独秀”。

在经济全球化过程中，不仅世界经济对中国经济产生影响，而且中国经济也会对世界经济发挥积极作用。在1997年下半年爆发的那场亚洲金融危机中，中国经济就已显示出对世界经济的稳定作用。亚洲金融危机导致亚洲许多国