

第一编

入世初年新视点

第一章

入世初年中国 经济五大变数

中国经济发展的实践中有三条经验值得记取：第一，坚持用发展的办法解决前进中的问题；第二，适应形势变化适时调整宏观经济政策；第三，重点抓好关系国民经济发展全局的大事。

世界经济的发展有三个动向值得关注：一是世界范围内正进行经济结构调整，二是科技进步突飞猛进，三是跨国公司的影响力日益增大。

从国内国际经济社会发展的情况看，可以得出三个基本判断：一是和平与发展作为时代的主题不会改变，二是世界多极化的发展趋势不会改变，三是我们面临的国际环境依然是机遇大于挑战。

今年是中国正式加入 WTO 后的第一年，2001 年 11 月 27 日至 29 日召开的中央经济工作会议在对 2002 年经济工作进行安排时，提出了这样的要求：正确把握复杂多变的国际政治经济形势，沉着应对，趋利避害，抵御和克服前进道路上的各种风险和困难，以保持经济和社会的稳定可以说，中央充分估计到了入世后中国经济面临的更加复杂的国际经济形势，特别是以“9·11”为转折性标志的世界经济衰退给我国经济带来的诸多变数。正如此前我们充分认识到的，入世对中国既是机遇，但更是挑战。入世初年，中国经济面临的变数无疑比往年增大了许多。中国能否从新的一年开始，经过 2-3 年的努力，审时度势，正确决策，安全稳妥地把握好这段过渡期，把中国经济带向持续健康发展的彼岸，这是摆在我们面前最为现实的挑战。

变数之一：全球经济 “感冒”加重 中国经济 从何处寻找“刺激”

刚刚从亚洲金融危机中缓过劲儿的亚洲各国，多么渴望在新

世纪头一年取得开门红。但年初世界经济却风云突变，连续 10 年牛气冲天的美国经济正式宣告“衰退”，经济增长率一路下降，由 2001 年上半年的 5.6% 降到第四季度的 1%，一季度增长 1.3%，二季度又回落到 0.3%。全球经济也普遍患上“感冒”：本来就疲软的日本经济再受“重创”，2001 年由第一季度增长 0.1% 转为第二季度下降 0.8%；欧盟经济由一季度增长 0.5% 回落到增长 0.1%；东南亚各国经济的增长也在回落，特别是新加坡以及中国台湾省都出现了负增长……

2001 年 11 月 26 日，被公认为“美国经济周期裁定者”的美国经济研究所，宣布美国经济从今年 3 月份起已陷入衰退。此后德国也宣布进入衰退，日本经济则一直低迷不振。占世界经济总量 70% 的美、欧、日三大经济体同时陷入衰退或接近衰退，导致新兴工业化国家和经济转型国家经济增长明显走缓，全球经济阴云密布。最近，国际货币基金组织、世界银行等纷纷调低对世界经济增长率的预测，英国《经济学家》发表评论认为，全球经济很可能出现 20 年来的首次衰退。

在世界经济“寒流”肆虐中，中国经济却逆风飞扬，一花独放！1997 年，亚洲金融危机爆发，是她依靠强大的内需拉动、有力的金融监管成为亚洲经济的“中流砥柱”；2001 年，又在全球经济动荡、变数难以确定的局面下，依然能够保持良好发展势头，继续运行在较快增长、较高经济效益、低通胀的轨道上，着实让世界各国刮目相看。

国家统计局副局长邱晓华认为，中国经济航船之所以能在世界风雨中破浪前行，有两个根本原因。一是 20 多年来中国快速发展所积累的物质基础还是比较坚实的。二是国家宏观调控的能力也在加强，信贷、外汇、财政的手段都有所巩固。

专家们也清醒地指出，虽然我国在积极启动内需、克服国际经济环境变化带来的不利影响方面取得了显著的成绩，但在宏观经济工作中仍然存在着许多不容忽视的问题和困难。譬如，出口增幅持续回落，出口形势更加严峻；投资体制和机制尚需进一步改革；工业结构调整任务还很艰巨，新的经济增长点还没有完全形成；企业

经营机制转换滞后，创新能力不强；城乡发展更加不平衡，农民收入增加速度过低；金融改革滞后，金融风险犹存等。这些问题的解决和困难的克服，将直接关系到今后一段时期内经济增长的自主性和稳定性的实现和提高。中国经济下一步的发展也需要有新的“刺激”源，那就是加入 WTO 后所带来的机遇与挑战。

诺贝尔经济学奖 1999 年得主罗伯特·蒙代尔日前在中国人民大学发表讲演时说，在全球经济出现衰退后，中国市场便成了世界经济发展的新寄托，而中国加入 WTO 则使世界经济打上了一剂强心针。

但专家指出，对 2002 年我国经济发展面临的变数，一定要有充分的估计和清醒的认识。解决这些问题，最根本的途径还是要加快发展。中央经济工作会议对当前形势作出三个基本判断：一是和平与发展作为时代的主题不会改变。二是世界多极化的发展趋势不会改变。三是我们面临的国际环境依然是机遇大于挑战。应当看到，尽管 2002 年形势不容乐观，尽管我国经济发展还面临着许多变数，但中国经济加快发展仍具有很大的潜力，必须坚定信心，正视困难，未雨绸缪，沉着应对，以赢得主动，确保经济增长的良好势头。

变数之二：有效需求不足与生产相对过剩结构调整怎样才能见到成效

对经济结构进行战略性调整，是我国“十五”计划的核心任务。朱镕基总理在《关于国民经济和社会发展第十个五年计划纲要的报告》中指出：“我国经济已经到了不调整就不能发展的时候”^①，今后五年要着力调整产业结构、地区结构和城乡结构，特别要把产业结构调整作为关键”。

根据国家计委宏观经济研究院的最新报告显示，2001 年各地区、各行业在市场需求引导下，结构调整步伐明显加快。具体表现在：

一是为适应市场需求的变化，农业种植结构调整力度加大，农业生产在结构调整中稳步发展。种植业继续以市场需求为导向调整品种和品质结构，生产进一步向优势产区集中。

二是工业结构调整的一些重大举措已在加紧制定实施方案并逐步启动，工业结构调整取得积极进展。垄断行业如电力、电信、铁路民航等行业都在研究制定或开始实施战略性重组方案，一些大的重组动作将会出现；一些大企业集团也在积极进行产业整合，如宝钢同武钢、首钢结成战略性联盟，许多上市公司重组力度也明显加大，一些重大技术装备研究开发项目、高新技术示范工程等陆续展开。

三是新兴产业正在加快发展，有望逐步形成新的经济增长点。电子通信设备制造业去年已成为我国最大的制造业，今年以来继续保持快速发展势头。

四是西部大开发战略大力度实施，西气东输、西电东送、青藏铁路等重大工程项目有步骤地展开，生态建设力度加大，东、中、西合作和吸引更多外资进入西部方兴未艾，将带来区域经济增长结构的积极变化。

对经济结构进行战略性调整，是“十五”计划时期结构调整的最主要的特点。战略性调整不同于以前进行的适应性调整，将涉及许多深层次的结构问题，如产业结构不合理、地区经济发展不协调，地区产业结构趋同化、城镇化水平偏低等，因此此次结构调整比以前更为复杂和艰巨，面临的变数更多，更难以全面把握。同时，国内外环境的变化，使这次结构调整不仅具有必要性，而且具有紧迫性。从国内环境来看，这次结构调整是在有效需求不足与生产相对过剩并存的经济发展新阶段进行的，而且面临着工业化与信息化的双重任务以及加入 WTO 的严峻挑战；从国际环境看，新科技革命风起云涌，经济全球化趋势增强，各国结构调整步伐加快，世界经济竞争日趋激烈。

正因为如此，此次结构调整所处的环境十分复杂，强调要完善和改进调整的方式、方法和手段，强调要有新的思路，要靠改革推动调整。包括继续坚持和完善公有制为主体、多种所有制经济共同发展的基本经济制度，进一步深化国有企业改革，建立健全规范的现代企业制度，使企业成为市场竞争的主体。鼓励国有大中型企业通过规范上市、中外合资和相互参股等多种形式，实行股份制。继续转变政府职能和改善宏观调控，为各类企业创造平等竞争的环境。

进一步开放市场，坚决整顿和规范市场经济秩序，建立和完善全国统一、公平竞争、规范有序的市场体系。

但现在的问题是我国正面临着改革开放以来最为严重的内需不足，同时结构性的相对过剩又造成工农业产品的大量积压，在这种情况下，结构调整的变数无疑加大了许多。

为此，在 2001 年召开的 APEC 工商领导人峰会上，国家计委主任曾培炎特别明确地提出我国经济结构调整的方向和目标。他介绍，第一产业，按照市场需求，大力调整农产品的品种结构，加快发展畜牧水产品，提高农产品加工水平和效益。第二产业，加快工业改组改造，发展以信息技术为代表的高技术产业，努力提高工业的整体素质和国际竞争力。第三产业，重点是加快发展服务业，扩大总量，优化结构，拓展领域，提高水平。通过五年的努力，到 2005 年第三产业所占比重，将由目前的 33% 提高到 36%，而第一产业所占比重由 16% 降到 13%。

专家们认为，在中国加入 WTO 后的新形势下，要把结构调整和体制改革结合起来。要抓住当前国际产业结构大调整的机遇，坚定不移地推进经济结构的战略性调整和国有企业的战略性改组，力求培育出新的经济增长点。要加快体制创新和科技创新，特别要抓好行政审批制度改革和投融资体制改革，不断为经济发展注入新的生机和活力。

变数之三：民间投资徘徊不前 积极财政政策可以坚持多久

在分析我国积极财政政策下一步的走向时，我们应该先看看 2001 年以来国家财政情况如何？据统计，2001 年以来我国财政收入继续保持较快增长，前三季度全国财政收入（不含债务收入）11872 亿元，同比增长 24.2%。财政形势是国民经济形势的综合反映，看看财政这本账，有助于对下一步财政政策的取向做出更客观的分析。

税收收入稳步增长，第四季度有所回落。税收收入是我国财政收入

务总局的统计，我国前三季度税收比去年同期增长 22.7%，增收 2074 亿元。税务总局新闻发言人称，2001 年税收增长与近年同期相比增收最多、完成进度最快。

全国税收收入呈现增收税种结构发生明显变化和东、中、西部税收增幅差距缩小两大特点。2001 年前三个季度，我国税收增收主要依靠“增值税和消费税”和各项所得税，占到增收总额的近 80%；此外，中、西部税收增速提高较快，与东部地区税收增幅差距缩小。

收入增长机制基本确立，财政货币政策加强协调。情况表明，2001 年税收良好形势主要是得益于国民经济运行质量和效益的提高。初步测算，由于经济增长直接带来的税收增收约占总增收额的 50%；金税工程建设等工作的推进也对税收增收起到了有力的促进作用，由于加强征管而增加的税收约占增收总额的 20% 左右。经济发展的财政收入稳定增长机制已经基本确立，使政府有能力承担改革成本，保证改革与发展等各项政策的贯彻落实。

值得注意的是，前三季度进出口在保持增长的同时，已经出现了增幅回落。针对目前面临的国际经济环境的严峻挑战，加强积极的财政政策和稳健的货币政策协调配合已经成为今后一个时期的重要课题。

财政部部长项怀诚在上海 APEC 财长会议期间曾指出：“在 2001 年一段时间内还要继续实行积极的财政政策，这些宏观经济政策是根据经济发展的态势来决定的，一是‘铺下’ 6000 多个项目的‘摊子’有 2.4 万亿的规模；二是针对国际经济增长速度下降的情况，必须拉动内需。”他认为，目前看来，我国要把已开工的项目做完，大体还要两年的时间，所以今后两年我国仍将继续实施积极的财政政策。这一表态证实，目前积极财政政策还不会出现“淡出”现象。

当然，为了巩固和发展前期积极财政政策效果，政策的性质和任务较前期将有一定的变化，政策的力度、作用、方向、手段组合等，将依据经济形势的变化进行相应的调整。尤其是在激活民间投资和建立社会保障制度方面，积极财政政策也面临着相应的变数，特别是其内容的适当调整将是不可避免的。有经济学家指出，与积极财政政策相比，如果中国能在相当程度激活民间投资，那么，由

此产生的对宏观经济的拉动将产生比财政投入更大的效力。与此同时，由于面临进一步减税的压力，积极的财政政策在执行中还要做出轻重缓急的适当调适。

需要注意的是，由于连续多年实行积极的财政政策，财政赤字这些年一直居高不下，以至于在 2002 年全国两会结束时的记者招待会上，朱镕基总理直言香港一些媒体称自己为“赤字总理”。但朱镕基总理并不接受这种“荣誉”，他指出，我们的财政赤字是在警戒线之内的赤字。

但是，舆论也普遍注意到积极财政政策的局限性正在暴露，而趋向长期性的积极财政政策还将给经济的长期稳定发展带来不利影响，这就更加增添了这一政策今后的变数。

另外，在目前农民收入增加缓慢，社会弱势群体矛盾突出的情况下，舆论对近几年多次给公务员加薪提出异议，这也将间接地对积极财政政策下一步的走势产生一定影响。

2002 年 4 月 22 日《21 世纪经济报道》一则评论更是明确打出“积极财政高不胜寒，民间投资亟需鼓励”的大幅标题，把民间对积极财政政策的不同看法作了一个总结。看来积极财政政策已走到了十字路口。

变数之四：国际贸易争端加剧 中国外贸如何避免低迷

2002 年最大的变数或说悬念，就是中国外贸出口水平能否走出低迷，重振早几年的雄风。但就在中国加入 WTO 伊始，随着国际贸易争端的加剧，尤其是美国、欧盟等不断推出的贸易壁垒措施，使中国外贸面临的变数增加。

由于世界经济增长骤然下降，美国、欧盟等纷纷推出一系列贸易保护政策，特别是美国旨在保护其钢材市场的 201 条款，犹如给我国疾驰的外贸马车设下了路障。舆论分析认为，国际市场竞争加剧将造成国际贸易保护主义迅速抬头，愈演愈烈。国际上针对我国出口商品的限制和反倾销进一步增多。典型案例是，日本过去对我

国出口商品限制较少，可是去年以来也对我国大葱、鲜香菇、蔺草等农产品临时启动一般紧急进口限制措施，并把另外 15 种产品列为采取紧急进口限制措施的候补对象产品。迄今为止，全球对华实施反倾销和保障措施案件总数已超过 430 起，影响我国出口超过 100 亿美元。已成为我国扩大出口的重要障碍。恶劣的国际市场环境使无论是高新技术产品和劳动密集型产品都出现了需求减缓、竞争加剧，出口订单减少、价格不断下跌的情况。

面对如此严峻的国际经济环境，中国外经贸工作在加入 WTO 后要想有一个新的飞跃，就要求我们必须继续深化外经贸体制改革，以新的机制与加入 WTO 后的国际经济运行相适应。

为适应我国开放型经济的发展和加入世贸组织的要求，2001 年度我国进一步加快了外经贸体制改革的步伐。适应世贸组织公开、公正、透明化要求，涉外经济管理正逐步与之靠拢：符合国际通行规则的外贸、外汇运行机制初步形成；外经贸法规进行了大规模清理修改，我国外经贸领域与世贸组织规则不符的法规清理工作已基本完成。特别值得称道的是，外经贸部不久前发布的《关于进出口经营资格管理的有关规定》，使实行了 50 余年的我国外贸进出口经营权审批制成为历史，透明的外贸经营权登记制向企业敞开大门。它使我国各类企业得以依照共同的市场准入标准取得进出口经营资格，有效规范了我国外经贸市场秩序。也使国际社会进一步看到我国政府遵守世贸组织规则的决心。

2002 年是中国加入 WTO 后的第一年，面对日益复杂凶险的国际市场中国在信守承诺，遵守 WTO 各项条文规则的同时，还应积极调动地方政府的积极性，进一步推动审批制度的改革，逐步消除审批经济的种种遗留问题，推动中国经济以更加健康的姿态融入全球经济一体化中。

变数之五：商业银行改革迫在眉睫 金融形势如何稳中求进

在 2001 年人民银行发布的金融运行报告中，“稳健”一词多

出现。中国人民银行货币政策委员会也再次提出，2001年第四季度货币政策要继续保持稳健原则，灵活运用多种货币政策工具，保持货币供应量的适度增长，继续支持实施积极的财政政策，防止经济出现进一步减缓趋势。“十五”开局第一年，全球经济面临诸多变数，而我国经济保持稳定增长，这足以证明，实行稳健的货币政策对实现经济增长起到了一定保证作用。

中国人民银行行长戴相龙不久前曾经向国内外金融界人士表示，当前我国金融业处于安全运行状态，支撑这一判断的有四个重要因素：一是人民币币值稳定，2001年前9个月消费物价指数增长率为1%；二是人民币汇率稳定，现行人民币名义汇率比1994年升值5%；三是股票市场在规范中发展；四是国际收支状况良好，各项外债管理的安全指标均远远低于国际公认的警戒线。这四大因素实际上也是对当前我国金融形势的客观评价。

但是，在金融安全运行的同时也潜在着各种风险，其中一个重大风险就是国有独资银行不良贷款比例过高。到2000年9月末，四家国有独资商业银行本外币贷款为6.8万亿元人民币，不良贷款为1.8万亿元，占全部贷款的26.62%，其中实际已形成的损失约占全部贷款的7%左右。不良资产比例过高制约着国有商业银行的脚步，而解决不良贷款问题的根本出路，就在于转换商业银行经营机制。

特别是在我国加入WTO的有关协议即将正式生效时，国有商业银行的改革更迫在眉睫。

汇率方面，中国加入WTO后，在资本项目收支尚未放开，经济发展以国内市场为主的国家，不宜也不必实行自由浮动汇率。随着市场准入扩大和关税减让，进口会有较快的增长，贸易顺差可能将有所缩小。然而我们更应看到，加入WTO后中国利用外资有着很大的潜力，资本项目对外资有着较强的吸引力，人民银行官员表示，人世后中国国际收支的前景是乐观的，人民币汇率仍将保持稳定。

目前我国的外汇储备稳定增长，2001年中连续几个月每月都新增60多亿美元。特别是第3季度，外汇储备新增150亿美元，占到前三季度总增幅的一半左右。到10月底，外汇储备已达2030亿美

元，相当于 10 个月的进口付汇水平。外汇储备增长较快，主要是因为境内企业和个人持汇意愿明显减弱，结汇增多。出现这种现象的原因，主要是受国际市场利率变动的影 响，连续八次调低境内美元存款利率，人民币、美元存款利差逐步缩小。此外市场对人民币贬值预期明显改善，同时国家要求境 外上市公司的募股资金调回境内结汇，增加了境内资本项目结汇。

在努力扩大内需、实行积极的财政政策和稳健的货币政策以及加大结构调整力度的作用下，2001 年全年经济增长将达到 7.3% 左右，国际收支仍将保持双顺差。变数之中的宏观经济状况和银行间外汇市场供求关系，决定了人民币汇率将继续保持稳定。今后我国仍将继续执行由市场供求决定的有管理的浮动汇率制度，并将逐步完善人民币汇率形成机制，人民币汇率可保持长期稳定和坚挺。

但在实行稳健货币政策的同 时，也必须看到，目前融资结构不合理和商业银行改革滞后已使我国稳健的货币政策的使用得不到充分发挥，存款居高不下和贷款持续下滑已成为当前内需不振的一个核心问题。所以央行行长戴相龙多次强调，要大力发展资本市场，尽快扩大直接融资比例，同时加快商业银行改革。

进入 2002 年，随着花旗银行、汇丰银行这些老牌的外资银行陆续进入中国，国有银行真的已经是兵临城下，一场恶战不可避免。

第二章 三大事件对中国经济影响深远

入世初年 中国经济十大预测

中国经济自 1997 年成功“软着陆”后，历经东南亚金融风暴乃至以 9·11 为转折的全球经济衰退，在世界经济中保持着连续数年的经济快速增长。进入新世纪，它更是挟申奥成功，加入世贸等一系列利好逆势而上，被舆论赞为“一枝独秀”。今年是中国入世初年，这是中国开始真正走向全球化的第一年。

中国社会科学院每年推出的经济蓝皮书、社会蓝皮书等是我们观察和把握经济社会各个领域的现状和发展态势的权威报告，特别是对一系列重大经济走势的预测，更是各级领导决策的重要参考依据，本综述即主要取材于 2002 年度经济蓝皮书，希望它对我们在新的一年里认识中国经济社会的发展有所帮助。

中国加入世界贸易组织（WTO）取得成功、北京获得 2008 年奥运会的主办权、美国遭到恐怖袭击的“9·11”事件是 2001 年下半年人们常谈论的已经发生的三大事件，它们或多或少都会对中国今后一段时期内的经济运行产生某种程度的影响。

加入世贸组织。总的来说，加入世贸组织有利于我们提高资源配置效率、提高经济运行质量、促进国民经济增长，并将为中国经济的中长期发展创造竞争性的市场环境，利大于弊。但是对某些行业和城市就业也必将带来某种程度的冲击。加入世贸组织将进一步促进中国对外贸易规模扩大，其中劳动密集型产品的出口将增加，同时资本密集型和技术密集型商品的进口也将扩大。根据中美及中欧达成的中国人世协议，一方面中国将扩大进口美国和欧洲具有比较优势的某些资本密集型的产品和服务；另一方面，由于多边纤维协定对中国纺织品出口配额的逐年增加直至最终解除限制，中国可以不断

扩大劳动密集型产品的出口。加入世贸组织之后，中国的外贸收支可能要从有较大顺差逐渐转向较小顺差或收支平稳，甚至在某些时候出现逆差。

加入世贸组织将对不同产业产生不同影响，使中国的产业结构、外贸结构和就业结构都面临大的调整，其中劳动密集型产业将得到强化，而某些资本密集型产业及高新技术产业将面临较大冲击。第一产业中的粮食进口将有一定幅度的增加，但不会改变中国粮食自给自足的基本状况，而蔬菜等具有比较优势的劳动密集型产品的出口可望扩大。第二产业中资本密集和技术密集程度较高的行业，如汽车制造和 IT 产业将受到较大冲击。这就需要我们加快汽车制造业和 IT 产业的合资合作步伐，同时努力扩大制造业中那些劳动相对密集的一般机电产品的出口。第三产业中的金融服务业将面临较为严峻的挑战，我们应该采取综合措施，加大国有商业银行的改革力度，力争在不太长时期内把国有商业银行的呆坏账率降到合理水平，增强金融部门的总体竞争能力。

加入世贸组织将对国有企业、政府监管以及社会保障体制的改革带来新的压力，而这些正是中国需要深化改革的一些难点问题。加入世贸组织后，必然带来劳动力在城乡之间、地区之间、部门之间更大规模的流动，必须加快建立一个覆盖全社会的、包括养老、失业、医疗以及社会救助在内的社会保障体系，为社会经济运行构筑一个社会安全网。

中国加入世贸组织后，有一个 5 年左右的“过渡期”，以逐步降低贸易壁垒、开放国内市场，这为中国的产业和适应国际市场机制和 WTO 规则提供了一个缓冲和发展的机会，在一定时期内、一定程度上可以起到必要的保护作用。但是，过渡期毕竟是有限的，最终结果完全依赖于我们的努力。如果我们能够利用好过渡期对即将到来的挑战做好积极的调整和充分的准备，加入世贸组织后的中国经济发展将是谨慎乐观的。

中国加入世贸组织，将给中国经济带来一定程度的影响，投资与消费将有所增加，净出口将有所减少。据预算，与不加入相比，由于加入世贸组织，2002 年中国进口和出口将分别增加 1% 和

0.7%，外贸顺差将继续减少，但投资与消费的增加将会超过净出口的减少，最终使 GDP 的增长提高 0.1-0.2 个百分点。

北京申办 2008 年奥运会成功从奥运会的历史来看，在 1984 年洛杉矶奥运会引入商业运作机制后，历届奥运会的主办国无一例外都从举办奥运会中获得了盈利。不仅如此，奥运会还促进了主办国基础设施的建设，带动了建筑业、旅游业等相关产业的发展，创造了许多新的就业机会，主办城市的面貌得到极大的改观。对于发展中国家来说，举办奥运会的意义还不仅在于促进经济增长、创造就业，而在提升主办国的国际政治经济地位方面更是意义重大。北京此次申办成功，将使人们在未来 7 年中对中国经济保持良好的预期，同时为办好奥运会所进行的投资也会对中国的经济增长产生积极的推动作用。

办好奥运会，北京将总共投入 2800 亿元用于基础设施建设、场馆建设、环境保护和治理污染。据测算，如果这些都是新增投资且每年平均为 470 亿元的话，则可以使 2002 年 GDP 的增长率提高约 0.5 个百分点，如果其中只有半数是新增加投资，也可提高 0.2 个百分点左右。由于目前中国宏观经济的基本状况是有效需求不足、大多数商品供大于求或供求平衡，因此产生明显拉动价格上涨的可能性不大。但也需要警惕借奥运名义进行盲目投资，造成筹办期间和奥运会后的浪费。这就需要加强投资的计划性和项目的科学论证，讲求经济效益，接受社会监督，防止腐败行为。同时，还应注意奥运投资与其他社会经济发展目标之间的相互协调，使全国社会经济发展能够总体全面受益。

美国“9·11”事件即使仅产生短期的影响，“9·11”事件给美国经济造成的负面影响也必然对世界经济产生相当程度的影响。而中国经济也不可避免地会受到一定程度的影响。但是，由于近年来，在不利的国际经济环境下，中国一直在坚持以扩大内需为主的政策，并已取得了明显的成效，中国宏观经济抵御外部波动和冲击的能力已有提高，因此估计此次事件对中国 2001 年经济增长的影响不会超过 0.2-0.3 个百分点。2002 年态势如果不再严重恶化，这种影响会进一步减弱。

美国经济减缓的形势仍然严峻

1. 2002 年经济运行环境分析与经济增长预测

(1) 受美国“9·11”事件影响，世界经济环境可能进一步趋于恶化，应做好政策上的储备，立足于扩大内需，维持经济的稳定增长。

(2) 国内环境的不确定性因素较多，要充分重视农业与农村基础设施的建设，推进结构调整与市场化改革的步伐。

从国内环境看，一是对农业生产不能掉以轻心，必须稳住播种面积，不能低于最低的警戒线。二是在积极财政政策的问题上，尽管经济学界争议很多，但现实的问题是通货紧缩状况还没有结束，民间投资启而不动，经济增长缺乏足够的推动力。因此，在当前外需不足、消费平稳的情况下，要维持经济较快的增长速度，必须继续实施积极的财政政策，加快国债项目的建设进度，力争使一批重大基础型建设项目能提前完工投入使用，以尽快改善供给方的条件和宏观上的投资环境，为外资进入和民间投资的活跃创造条件。三是货币政策既要体现防范金融风险的意识，又要促进经济发展。2002 年中国的货币政策总体上应该做适当的松动，采取积极的措施来防范金融风险，而不能片面的惜贷、慎贷，要处理好防范金融风险与促进经济发展的关系，只有这样才能在发展中解决金融资产质量不高的问题。

2. 2002 年保持国民经济稳健增长的若干政策建议

(1) 宁可将美国经济增速减缓的形势估计得严峻一些，立足于扩大内需、立足于扩大固定资产投资需求，来维持中国经济的持续稳定增长。

(2) 增加农民收入，减轻农民负担，扩大农村居民的有效需求。直接的办法：一是减轻农民税赋；二是加大财政转移支付的力度。要考虑将增发的建设国债大部分用于农村基础设施、农村教育体系的投入。

(3) 减持部分国有经营性资产，建立健全社会保障体制，保证

城镇低收入阶层的最低生活标准得到满足。

(4) 加快金融体制改革的步伐，建立一批面向中小企业的地区性民营银行，解决中小企业融资难的问题。

(5) 加快电力、电信、航空、运输、银行、保险等垄断部门的改革步伐，解放生产力，降低市场进入标准，允许民营经济全面介入，建立比较好的市场结构。

(6) 为加快城市化的进程，同时提高农民教育水平，可以考虑选择部分大中城市进行农转非的试点，为高中毕业以上程度的农民工进城提供方便条件。

信心是经济体系运转的重要支柱

总体上讲，我们认为 2002 年的经济政策和国内经济环境将趋于稳定，外部环境趋于严峻。经济运行主要防范的危险依然是经济增长速度的减缓和物价的持续

走低，通货膨胀尚不会成为现实威胁。

在一个开放和相互联结的经济体系中，信心是经济体系运转最为重要的支柱，这种信心将促进经济主体的消费和投资。中国加入世界贸易组织虽然不会很快改善中国的出口环境、宏观经济管理方式和微观经济主体的行为，但将逐步提高中国经济政策的透明度和规范性，进一步改善中国的形象，增强国内外投资者和消费者的信心，促进外资的进入。美国“9·11”事件会对国际投资和贸易产生不利影响，但由于中国相对稳定的政治和社会局势以及良好的经济增长绩效，中国仍将成为国际投资的热点地区。实际上，中国 2001 年的投资者信心指数被 A.T.Kearney 公司和美国全球商业政策委员会列为全球的第二位。此外，虽然不能设想中国经济的体制和结构问题在一年之间得到解决，但是我们相信中国经济运行的制度环境将逐年改善，增强中国经济的竞争实力。中共十六大的召开将进一步增强群众对社会稳定的信心。

固定资产投资的增加是 2001 年经济增长的主要拉动力，其中房地产投资增长较快，2001 年 1-8 月份投资增长 32.1%，远远高于

投资增长的平均水平。

2002年城市消费总体上会保持平稳增长，但农村居民消费增长较为困难。2002年城乡消费差距可能进一步扩大。

如果美国的军事行为短期即奏效，美国经济较早进入复苏阶段，中国净出口的下降幅度将会较小，在这种条件下，2002年中国的经济增长可以保持在7.3%的水平。而一旦美国陷入一种持久战争，世界经济以及美国经济将推迟复苏，中国的出口将受到很大影响。在这种情况下，我们预计2002年中国的经济增长可能滑落到7%的水平。

中国将有更加平稳和宽松的政策环境

经过连续四年积极的财政政策宏观调控实践，中国已基本适应了摆脱短缺经济之后的新形势，并取得了在供大于求主导趋势下进行宏观经济调控的经验；这几年出台的各项宏观经济政策和改革措施的积极效应会在2002年继续起作用；同时，为了保证中国共产党第十六届代表大会的顺利召开和2003年的政府换届，国家的各项政策也将为2002年经济发展和投资增长提供更加平稳和宽松的环境。

当然，2002年中国经济的发展也面临一些不利的因素，如国内产业的调整、企业改革、扩大需求、投资效益、非国有经济的发展、城市化建设、就业、资本市场的发展等方面都有许多需要解决的难题，都会从不同的侧面影响中国总体经济的发展。国际环境也有一些不利的因素，全世界范围内需求不足以及将由此引发经济衰退的危险依然笼罩着包括中国在内的世界各国。

但总体而言，2002年将是中国经济平稳发展的一年，由于连续四年采取了积极的财政政策和稳健的货币政策，发国债进行基础设施和环境保护等方面的建设，大力进行经济结构的调整，对缓解和解除中国经济方面的不景气已起到很大的作用，预计2002年将是中国经济发展在平台调整的最后一年。国家各项积极政策的继续，各项改革的深入，各行业盈利能力和实际盈利的增长，加入WTO之