



中国社会科学院学部委员专题文集
ZHONGGUOSHEHUIKEXUEYUAN XUEBUWEIYUAN ZHUANTI WENJI

运行与调控

中国宏观经济研究

刘树成 著

中国社会科学出版社



中国社会科学院学部委员专题文集
ZHONGGUOSHEHUIKEXUEYUAN XUEBUWEIYUAN ZHUANTI WENJI

运行与调控

中国宏观经济研究

刘树成◎著

中国社会科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

运行与调控：中国宏观经济研究 / 刘树成著. —北京：中国社会科学出版社，2013. 1

(中国社会科学院学部委员专题文集)

ISBN 978 - 7 - 5161 - 2034 - 7

I. ①运… II. ①刘… III. ①宏观经济—研究—中国
IV. ①F123. 16

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 315267 号

出 版 人 赵剑英
出版策划 曹宏举
责任编辑 李庆红
责任校对 周 昊
责任印制 戴 宽

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号 (邮编 100720)
网 址 <http://www.csspw.cn>
中文域名:中国社科网 010 - 64070619
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 环球印刷(北京)有限公司
版 次 2013 年 1 月第 1 版
印 次 2013 年 1 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16
印 张 24.5
插 页 2
字 数 389 千字
定 价 76.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书,如有质量问题请与本社联系调换
电话:010 - 64009791
版权所有 侵权必究

前 言

哲学社会科学是人们认识世界、改造世界的重要工具，是推动历史发展和社会进步的重要力量。哲学社会科学的研究能力和成果是综合国力的重要组成部分。在全面建设小康社会、开创中国特色社会主义事业新局面、实现中华民族伟大复兴的历史进程中，哲学社会科学具有不可替代的作用。繁荣发展哲学社会科学事关党和国家事业发展的全局，对建设和形成有中国特色、中国风格、中国气派的哲学社会科学事业，具有重大的现实意义和深远的历史意义。

中国社会科学院在贯彻落实党中央《关于进一步繁荣发展哲学社会科学的意见》的进程中，根据党中央关于把中国社会科学院建设成为马克思主义的坚强阵地、中国哲学社会科学最高殿堂、党中央和国务院重要的思想库和智囊团的职能定位，努力推进学术研究制度、科研管理体制的改革和创新，2006年建立的中国社会科学院学部即是践行“三个定位”、改革创新的产物。

中国社会科学院学部是一项学术制度，是在中国社会科学院党组领导下依据《中国社会科学院学部章程》运行的高端学术组织，常设领导机构为学部主席团，设立文哲、历史、经济、国际研究、社会政法、马克思主义研究学部。学部委员是中国社会科学院的最高学术称号，为终生荣誉。2010年中国社会科学院学部主席团主持进行了学部委员增选、荣誉学部委员增补，现有学部委员57名（含已故）、荣誉学部委员133名（含已故），均为中国社会科学院学养深厚、贡献突出、成就卓著的学者。编辑出版《中国社会科学院学部委员专题文集》，即是从一个侧面展示这些学者治学之道的重要举措。

《中国社会科学院学部委员专题文集》（下称《专题文集》），是中国

社会科学院学部主席团主持编辑的学术论著汇集，作者均为中国社会科学院学部委员、荣誉学部委员，内容集中反映学部委员、荣誉学部委员在相关学科、专业方向中的专题性研究成果。《专题文集》体现了著作者在科学研究实践中长期关注的某一专业方向或研究主题，历时动态地展现了著作者在这一专题中不断深化的研究路径和学术心得，从中不难体味治学道路之铢积寸累、循序渐进、与时俱进、未有穷期的孜孜以求，感知学问有道之修养理论、注重实证、坚持真理、服务社会的学者责任。

2011年，中国社会科学院启动了哲学社会科学创新工程，中国社会科学院学部作为实施创新工程的重要学术平台，需要在聚集高端人才、发挥精英才智、推出优质成果、引领学术风尚等方面起到强化创新意识、激发创新动力、推进创新实践的作用。因此，中国社会科学院学部主席团编辑出版这套《专题文集》，不仅在于展示“过去”，更重要的是面对现实和展望未来。

这套《专题文集》列为中国社会科学院创新工程学术出版资助项目，体现了中国社会科学院对学部工作的高度重视和对这套《专题文集》给予的学术评价。在这套《专题文集》付梓之际，我们感谢各位学部委员、荣誉学部委员对《专题文集》征集给予的支持，感谢学部工作局及相关同志为此所做的组织协调工作，特别要感谢中国社会科学出版社为这套《专题文集》的面世做出的努力。

《中国社会科学院学部委员专题文集》编辑委员会

2012年8月

序 言

中国社会科学院学部主席团决定，组织出版《中国社会科学院学部委员专题文集》。这是一件具有重要学术意义的大事。按照相应的出版规定，我选出了个人独立完成的、符合要求的代表性学术论文 28 篇，合成这本专题文集。我从 1981 年发表经济学的学术论文开始，至今已 32 年。32 年来，我的研究始终围绕一个主题展开，就是——中国宏观经济运行与调控。我的研究立足于对经济学基础理论和应用理论的探索，动态地跟踪我国宏观经济运行中的新情况和新问题，理论与实际紧密结合，为党中央、国务院的宏观经济决策服务，为推动中国特色经济学的学科建设服务。由此，我的这些论文既具有一定的学术性、创新性，又具有一定的时代性、政策性，同时还具有一定的连续性、系列性。

收入本文集的 28 篇论文以发表时间排序，可以分为三个时段：

第一个时段是 1981—1984 年，收入了我最早的论文 5 篇。这 5 篇论文尚未收入过我以前出版的个人文集中。具体来说，围绕中国宏观经济运行与调控这一主题，这组论文主要研究的是宏观经济运行中的综合平衡问题，以及相关的经济数学模型。其中，“商品—货币”平衡表或投入产出扩展模型，是对改革开放之初最早引入我国的投入产出模型的改造和扩展，这一研究具有前沿性。

在这一时段中，《宏观经济计量模型应用研究》一文是我在 1982 年至 1983 年间参加“山西综合经济模型”研制工作的一个成果。除此之外，在参加该模型研制的具体实践中，还产生了一个重要的成果，那就是产生了一个对以后研究工作具有重要意义的概念，即“波动”的概念。当时，在使用经济数学模型对山西省经济发展的历史和未来进行逐年模拟与预测计算时，一开始是把固定资产投资这一外生变量每年按一个固定的百分比

线性增长。在模型计算中,这种“固定比例增长”的处理带来了一些与实际经济运行不相符合的问题,因为现实的经济运行是高低波动的。于是,我们把固定资产投资作为一个上下起伏波动的外生变量来处理。这样,整个模型的计算效果就比较贴近实际了。那时,对于固定资产投资为什么会起伏波动,其中的机制和原理是什么,都没有来得及去细想。这是首次在实际经济模型研究与应用工作中有了“波动”的概念。

第二个时段是1985—2009年年初,收入了16篇论文。这一时段是我发表论文最多的时候,其中已有70篇论文收入我以前出版的3本个人文集中。这3本文集是:《繁荣与稳定——中国经济波动研究》(社会科学文献出版社2000年版),《经济周期与宏观调控——繁荣与稳定Ⅱ》(社会科学文献出版社2005年版),《中国经济增长与波动60年——繁荣与稳定Ⅲ》(社会科学文献出版社2009年版)。在本次《中国社会科学院学部委员专题文集》中,我从上述3本文集的70篇论文中,再精选出8篇最具代表性的论文加入进来。这8篇论文占本次文集28篇论文的28%。另外,在这一时段,我又新筛选出8篇论文加入进来,它们均没有收入过我以前出版的个人文集中。

具体来说,围绕中国宏观经济运行与调控这一主题,该时段的16篇论文主要研究的是宏观经济运行中的周期波动与调控问题。对中国经济周期波动问题的研究具有突破性。1984年下半年,乌家培和我一起合写了一篇题为《经济数量关系研究三十年》的文章(载《经济研究》1985年第6期),首次在我国公开的经济理论刊物上提出中国社会主义经济周期波动这个命题。随后,我在《经济研究》、《数量经济技术经济研究》上,连续发表了4篇对我国固定资产投资周期性和宏观经济周期波动探讨的论文(已收入本文集)。这一研究领域的开拓,在国内外学术界产生了很大的反响。当时,《经济学动态》曾发表一篇评论,题为《近年来中国经济周期问题研究述评》(载《经济学动态》1987年第10期)。该文写道:“长期以来,人们对社会主义经济周期问题一直讳莫如深。近年来,不少中青年学者大胆闯入这一禁区,尤其是继1984年、1985年超高速增长后的生产滑坡,有关中国经济周期波动的讨论骤然热了起来。从已发表的文

献来看,最早提出周期问题的是乌家培和刘树成等人,1985年他们把‘社会主义经济增长有没有周期波动’作为一个重要课题提了出来。紧接着,刘树成首先论证了中国的投资周期。与此同时,苏联经济增长的长波运动和短波运动也被提出。”该评论说:“短短的几年,我国理论界在这样一个社会主义经济发展的重大理论课题上取得突破性进展,是令人鼓舞的;我国不少中青年学者的敏锐洞察力和创见能力也是令人欣慰的。”日本一桥大学的木幡仲二教授曾发表一篇评论,题为《社会主义经济中的投资周期与中国的经济改革》(载《一桥研究》1990年4月第15卷第1号),其中详细评介了我写的上述关于中国投资周期的4篇论文。他评论说:“在中国投资周期问题上,刘树成作了最有主导性的探讨。这里之所以必须介绍刘树成的见解,是因为他的见解代表了对这一问题的规范性认识。”

在这一时段中,收入本文集的《论中国的菲利普斯曲线》一文,曾获第八届(1998年度)孙冶方经济科学奖;《我国五次宏观调控比较分析》一文,曾作为内部研究报告上报,获得党中央、国务院领导的高度重视,获得中国社会科学院2004年优秀决策信息“对策研究类”一等奖。

第三个时段是2009年年中至2011年,收入了我近三年来新发表的论文7篇。这组论文还没有收入过我的个人文集中。具体来说,围绕中国宏观经济运行与调控这一主题,这组论文主要研究的是2008年和2009年以来,在应对百年不遇的国际金融危机的冲击中,我国宏观经济运行与调控的新特点,以及“十二五”时期我国宏观经济发展的新趋势。其中,《新中国经济增长60年曲线的回顾与展望》一文,是为庆祝中华人民共和国成立60周年而作的。该文对中国经济增长曲线60年来的深刻变化及其原因进行了系统的分析。

本文集的各篇论文均按照最初发表时的原样进行编排,仅对个别论文中原刊发时的错别字、不妥当的标点符号做了校正。另外,个别论文中,对原文中不易排印的较大表格、复杂图形和变量符号进行了适当的简化,在简化处加了说明性脚注,以区别于原文的注释。除此之外,本文集各篇论文中的注释均为原文所注。各篇论文之末,都注明了原发表的出处、时

间或期数等。

本主题的研究尚在继续中，欢迎广大读者给予批评指导。

衷心感谢中国社会科学出版社的大力支持和帮助！

刘树成

2012年6月

目 录

序 言	(1)
“商品—货币”平衡表及其数学模型	(1)
投入产出扩展模型在社会再生产中的应用	(14)
投入产出扩展模型及其意义	(25)
宏观经济计量模型应用研究	
——若干重要参数的分析和调整	(39)
投入产出法在地区的推广应用	(48)
我国固定资产投资周期性初探	(62)
对我国固定资产投资周期性的再探讨	
——周期内各阶段的分析	(69)
对我国固定资产投资周期性的探讨之三	
——各周期的历史分析	(78)
投资周期波动对经济周期波动的影响	
——对我国固定资产投资周期性探讨之四	(97)
中国工农业生产函数应用研究	(111)
我国经济周期波动的几个基本问题	(126)
1996 年中国宏观经济预测与企业生产经营对策	(132)
论中国的菲利普斯曲线	(147)
启动经济要有新思路	(175)
深化分配体制改革 直接启动消费	(180)
论中国经济增长与波动的新态势	(184)

美国“新经济”

——菲利普斯曲线的变形及其启示	(199)
2003—2004 年中国经济走势分析	(204)
我国五次宏观调控比较分析	(218)
论中国宏观经济调控	(226)
论又好又快发展	(239)
2008—2009 年国内外经济走势分析	(258)
新中国经济增长 60 年曲线的回顾与展望	(287)
新一轮经济周期分析	(306)
2010 年我国经济发展的国内外环境分析	(317)
2010 年中国经济走势特点与“十二五”时期经济增速分析	(330)
“十二五”时期我国面临的国内外环境分析	(352)
2011 年和“十二五”时期中国经济增长与波动分析	(364)

“商品—货币”平衡表及其数学模型

商品可供量与货币购买力的平衡问题（以下简称“商品—货币”平衡），是我国经济生活中常常出现的一个很突出的问题。一方面有许多商品供不应求或积压滞销，另一方面又有大量货币在市场上滞塞或涌流。这种情况不利于社会再生产的正常进行和人民生活的改善与提高。为了有利于国民经济的调整 and 实现“四化”的宏伟目标，必须切实搞好“商品—货币”平衡工作。

本文试图对“商品—货币”平衡表及其静态数学模型问题进行初步探讨。

一 “商品—货币”平衡表

（一）“商品—货币”平衡表的编制

在社会主义条件下，仍然存在着商品生产和商品交换关系。这就要求商品可供量与货币购买力之间既在总量上相一致，又在结构上相适应。因此，在国民经济平衡体系中，应该编制一种综合性的“商品—货币”平衡表，以便把商品运动与货币运动有机地结合起来，直接反映出一定时期内（如1年）“商品—货币”平衡和社会产品的实现状况。

在我国目前的国民经济平衡体系中，只有综合物资平衡表和综合财政平衡表，还没有一种能够把二者结合起来的“商品—货币”平衡表。

由美国经济学家瓦·列昂节夫提出的投入产出平衡表，现已在我国得到初步应用。我国目前使用的按货币表现的投入产出平衡表（其简化表式见表1，数字是假设的，并假定进口物资只用作中间产品），分为四个象限，表中十字交叉的深黑色线的左上方、右上方、左下方、右下方分别为第Ⅰ、第

表 1		按货币表现的投入产出平衡表										单位:亿元			
		物质生产部门						固定资 产更新 改造和 大修理	积 累	消费			合 计	出 口	总 计
		农业	工业	建筑业	运输业	商业	合 计			个人 消费	生活服务 科研文教 卫生	行政管 理和国 防			
物质生产部门	农业	421	634	70	64	24	1213		45	772	5		822	65	2100
	工业	62	786	171	147	271	1437	130	433	1292	278	195	2328	135	3900
	建筑业							20	380				400		400
	运输业	42	253	25			320				30		30		350
	商业	50	550				600								600
	合计	575	2223	266	211	295	3570	150	858	2064	313	195	3580	200	7350
进口		35	155	10			200								
折旧基金		20	98	12	13	5	148				2				
劳动报酬		1197	616	66	57	92	2028				109	80			
社会纯收入		273	808	46	69	208	1404				76				
合计		1490	1522	124	139	305	3580				187	80			
总计		2100	3900	400	350	600	7350				500	275			

Ⅱ、第Ⅲ、第Ⅳ象限。第Ⅰ、第Ⅱ象限按水平方向连接起来指明社会产品的实物运动过程，第Ⅰ、第Ⅲ象限按垂直方向连接起来表明社会产品的价值形成过程，第Ⅳ象限反映通常所说的非生产领域中的职工工资、事业单位收入和有关上缴税收等再分配情况。但是，这种平衡表也没有把社会产品的实物形态与货币形态二者的运动过程完全紧密地结合起来，不能反映工资、利润、税收、国家预算、银行信贷等经济机制的作用，不能表明各种货币资金最终怎样形成各种有支付能力的购买力，因而，不能揭示“商品—货币”平衡状况。然而，按货币表现的投入产出平衡表却可以为编制“商品—货币”平衡表提供基础结构。通过对前者进行适当的改造和延伸，便能得到综合性的“商品—货币”平衡表。

“商品—货币表”平衡表（例见表2^①，仍假定进口物资只用作中间产品），也分为四个象限。其中，部门划分的原则同投入产出法一样，按“纯”部门划分。项目设置的详细程度可根据需要和取得资料的难易而确定。

（二）“商品—货币”平衡表的主要特点

与我国目前使用的按货币表现的投入产出平衡表相比，“商品—货币”

① 笔者新注：原文表2篇幅很大，不易排印，现改为简化表。简化表中主栏的各项及其序号分别为：农业（1），食品工业（2），纺织工业（3），其他轻工业（4），机器制造业（5），原材料、燃料、动力工业（6），建筑业（7），运输和邮电业（8），商业、物资供应业（9），生活服务业（10），科研、文教、卫生（11），行政管理（12），国防（13），进口（14），折旧基金（15），劳动报酬（16），企业发展生产基金（17），企业集体福利基金（18），银行信贷利息（19），国家预算（20），银行信贷支出增长（21）。简化表中宾栏的各项及其序号分别为：农业（101），食品工业（102），纺织工业（103），其他轻工业（104），机器制造业（105），原材料、燃料、动力工业（106），建筑业（107），运输和邮电业（108），商业、物资供应业（109），生活服务业（110），科研、文教、卫生（111），行政管理（112），国防（113），固定资产更新、改造和大修理（114），农业固定资产（115），食品工业固定资产（116），纺织工业固定资产（117），其他轻工业固定资产（118），机器制造业固定资产（119），原材料、燃料、动力工业固定资产（120），建筑业固定资产（121），运输和邮电业固定资产（122），商业、物资供应业固定资产（123），生活服务业固定资产（124），科研、文教、卫生固定资产（125），行政管理固定资产（126），国防固定资产（127），流动资产增长（128），国家储备增长（129），个人消费品（130），生活服务（131），科研、文教、卫生（132），行政管理（133），国防（134），银行信贷资源增长（135），出口（136）。为简化，原表中的假设数值案例亦从略。

平衡表除具有前者的全部作用外，还具有如下几个重要特点：

第一，它把原投入产出表第Ⅳ象限的内容移至第Ⅲ象限，然后用第Ⅳ象限反映最终收入的形成，即各种有支付能力的货币购买力的形成。这样，在“商品—货币”平衡表中，第Ⅰ、第Ⅱ象限按水平方向连接起来，主要表明商品形态运动过程；第Ⅰ、第Ⅲ象限按垂直方向连接起来，同时把第Ⅲ、第Ⅳ象限按水平方向连接起来，表明货币形态运动过程；因而，第Ⅱ、第Ⅳ象限是完全对应的，即把最终产品与最终收入对应起来，反映出商品可供量与货币购买力的平衡关系。

第二，该表第Ⅲ与第Ⅳ象限的水平连接能够表明每种货币资金收支平衡状况。

第三，该表不仅能反映物质生产部门商品运动与货币运动的平衡关系，而且也能反映国民经济其他各部门经济活动的平衡关系。如社会服务部门所提供的总劳务（包括其物资消耗和纯劳务）与对其货币支付或资金拨款之间的平衡关系；一般管理部门的职能活动（以其总费用计，包括这些部门的物资消耗和工资）与对其资金拨款之间的平衡关系。因此，“商品—货币”平衡表可以把整个国民经济各部门以及社会再生产各个环节（生产、分配、交换、消费）联结成为有机的整体系统，便于我们从整体上把握“商品—货币”平衡关系。

（三）“商品—货币”平衡表的指标体系和基本的平衡关系

各种指标的记述符号（参见表3）如下：

x_{eg} ($e = 1, 2, \dots, 13; g = 101, 102, \dots, 113$) ——由 e 部门提供给 g 部门的中间产品量（当 $e = 7, 10, 11, 12, 13$ 时， x_{eg} 均等于零）； X_e ——由 e 部门提供的中间产品总量； $X_{.g}$ —— g 部门所消耗的本国生产的中间产品总量； $X_{..}$ ——本国生产的中间产品总量； X_e 、 X_g ——当 $e = 1, 2, \dots, 9$ 或 $g = 101, 102, \dots, 109$ 时为各物质生产部门的总产值，当 $e = 10, 11$ 或 $g = 110, 111$ 时为各社会服务部门的劳务总值，当 $e = 12, 13$ 或 $g = 112, 113$ 时为各一般管理部门的职能活动总费用； $X_{.}$ —— X_e 或 X_g 的总合计； α_{eg} ——直接消耗系数，即 g 部门每单位总产值（或劳务总值、职能活动总费用）中所消耗的 e 部门中间产品的数量。

$u_{14,g}$ ——用于 g 部门的进口中间产品量； $U_{14.}$ ——用作中间产品的进口总量； $\varphi_{14,g}$ ——进口物资消耗系数，即 g 部门每单位总产值（或劳务总值、职能活动总费用）中所消耗的进口物资量。

y_{ej} ($e=1, 2, \dots, 13; j=114, 115, \dots, 134$)——由 e 部门提供给 j 部门或 j 种需要的最终产品（或劳务）量； $Y_e.$ ——由 e 部门提供的用于固定资产更新、改造、大修理和用于积累、消费的最终产品（或劳务）合计量； $Y_{.j}$ —— j 部门或 j 种需要所使用的最终产品（或劳务）合计量； $Y_{..}$ ——用于固定资产更新、改造、大修理和用于积累、消费的最终产品（或劳务）总合计； β_{ej} ——最终产品构成系数，即 j 部门或 j 种用途的最终产品（或劳务）合计量中， e 部门所提供的份额的比重。

$y_{e,136}$ ——由 e 部门提供的出口产品量； $Y_{.136}$ ——出口总量； $\beta_{e,136}$ ——出口物资构成系数。

s_{ig} ($i=15, 16, \dots, 20; g=101, 102, \dots, 113$)——由 g 部门提供的 i 种货币资金量； $S_i.$ —— i 种货币资金合计额； $S_{.g}$ —— g 部门所提供的货币资金合计额； $S_{..}$ ——折旧基金和各种收入总额； γ_{ig} ——货币资金构成系数，即 g 部门每单位总产值（或劳务总值、职能活动总费用）中 i 种货币资金所占的比重。

h_{ij} ($i=15, 16, \dots, 21; j=114, 115, \dots, 135$)—— i 种货币资金部门或 j 种需要的支出额； $H_i.$ —— i 种货币资金支出合计额； $H_{.j}$ —— j 部门或 j 种需要所使用的支出合计额； $H_{..}$ ——货币支出总额； π_{ij} ——支出构成系数，即 i 种货币资金总支出额中，用于 j 部门或 j 种需要的支出所占的比重。

C_j ($C_j = Y_{.j} - H_{.j}$)——当 $j=114, 115, \dots, 130$ 时为最终产品可供量与其货币购买力之间的平衡差额，当 $j=131, 132$ 时为社会服务部门所提供的总劳务与对其货币支付或资金拨款之间的平衡差额，当 $j=133, 134$ 时为一般管理部门的职能活动总费用与对其资金拨款之间的平衡差额； C_{136} ($C_{136} = U_{14.} - Y_{.136}$)——进出口平衡差额（进口物资除用作中间产品外，亦可用作最终产品，本文为简明起见，假设用作最终产品的进口物资全为零，因此表中没再列出）； C_i ($C_i = S_i. - H_i.$) ($i=15, 16, \dots, 20$)—— i 种货币资金的收支平衡差额。