

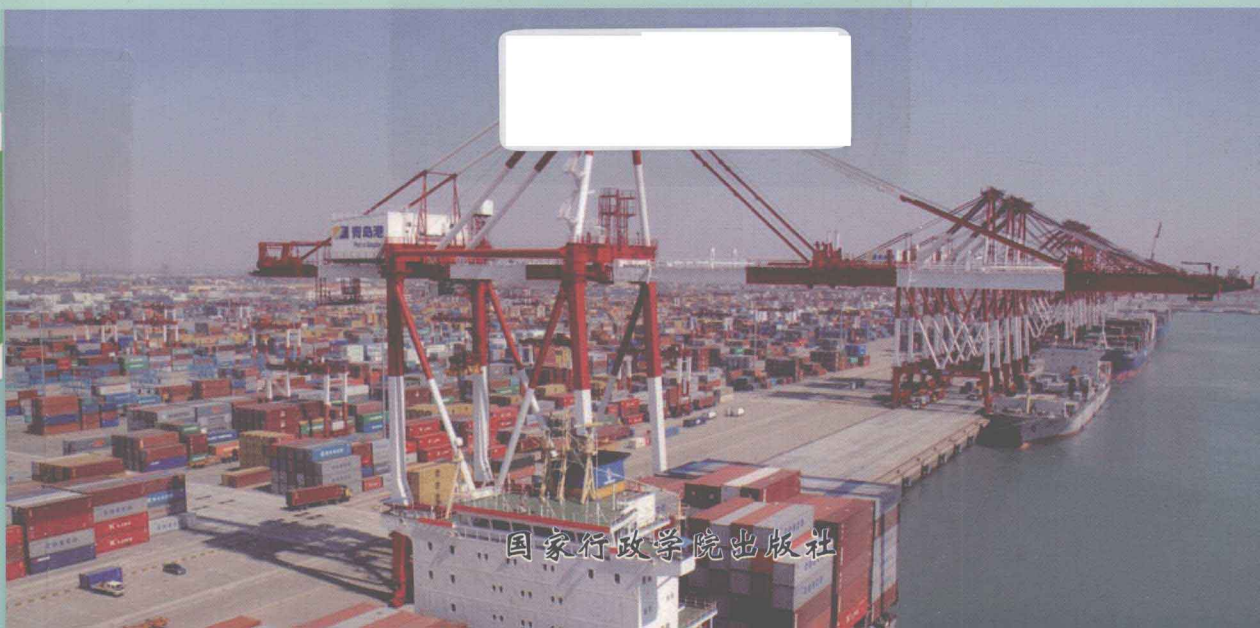


国家行政学院经济学教研部项目
政府经济管理改革研究丛书

世界变局中的中国经济转型

Chinese Economic Transition in the Changing World

张占斌 樊继达 主编





国家行政学院经济学教研部项目
政府经济管理改革研究丛书

世界变局中的中国经济转型

Chinese Economic Transition in the Changing World

张占斌 樊继达 主编



国家行政学院出版社

图书在版编目(CIP)数据

世界变局中的中国经济转型/张占斌,樊继达主编. —北京:国家行政学院出版社,2013.1
ISBN 978-7-5150-0526-3

I. ①世… II. ①张… ②樊… III. ①中国经济-转型经济-研究 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 228604 号

书 名 世界变局中的中国经济转型
主 编 张占斌 樊继达
责任编辑 阴松生
出版发行 国家行政学院出版社
(北京市海淀区长春桥路 6 号 100089)
(010)68920640 68929037
<http://cbs.nsa.gov.cn>
编 辑 部 (010)68928789
经 销 新华书店
印 刷 北京金秋豪印刷有限责任公司印刷
版 次 2013 年 1 月北京第 1 版
印 次 2013 年 1 月北京第 1 次印刷
开 本 787 毫米×1092 毫米 16 开
印 张 31.75
字 数 675 千字
书 号 978-7-5150-0526-3/F·062
定 价 78.00 元

本书如有印装质量问题,可随时调换。联系电话:(010)68929022

总 序

判断一个国家的未来方向,最重要的是辨明历史方位,把握发展大势,顺应人民意愿。中国共产党成立以来,本着对国家和民族的负责精神,完成和推进了三件大事。一是党紧紧依靠人民完成了新民主主义革命,实现了民族独立、人民解放。二是党紧紧依靠人民完成了社会主义革命,确立了社会主义基本制度。三是党紧紧依靠人民进行了改革开放新的伟大革命,开创、坚持、发展了中国特色社会主义。这三件大事,不可逆转地开启了中华民族不断发展壮大、走向伟大复兴的历史进军。前两件大事已经完成,第三件大事还在进行中,我们身处这个历史进程,自然责任重大。

改革开放以来,开眼看世界的中国共产党和中国人民,解放思想,实事求是,以经济建设为中心,解放和发展生产力,创造了市场经济与社会主义相容、经济高速增长与社会持续稳定相伴的“中国奇迹”,走上了坚持和发展中国特色社会主义、实现中华民族伟大复兴的道路,亿万中华儿女为党和国家的历史性进步感到骄傲自豪。展望未来,我们更加体会到,改革开放是决定当代中国命运的关键抉择,只有改革开放才能发展中国特色的社会主义。

当前中国,发展不平衡、不协调、不包容、不可持续的矛盾和问题仍然突出,究其原因,既有历史发展阶段的问题,还有统筹协调发展的问題,也有转变发展方式的问题,更有改革攻坚克难的问题。中央决策层明确提出解决所有问题的关键依然是改革开放,改革开放必将贯彻整个现代化进程。社会各界对党的十八大深化改革开放蓝图寄予期待。我们相信,在科学发展观指导下,重温邓小平南方讲话的精神,毫不动摇、永不停顿地把改革开放推进下去,才能使我们的经济和社会发生更大的变化,给人民带来更多的实惠,逐步走向共同富裕。

国家行政学院是为中央提供决策咨询服务、开展公共行政等领域理论研究的重要机构,发挥着公务员教育培训主阵地作用和政府参谋咨询的思想库作用。经济学教研部是国家行政学院的一个重要职能部门,有责任有义务努力做好教学、科研和咨询工作,以最大的热情和努力服务于党中央和国务院的战略部署,服务于党和政府的工作大局。《政府经济管理改革研究丛书》出版的目的在于总结国家行政学院经济学教研部教学、科研和咨询重点成果,研究政府经济管理的重大理论与现实问题,重点探讨破除制约科学发展的体制机制障碍问题,为党和国家继续推进改革开放事业贡献我们的力量。本丛书系沧海一粟,面对神圣事业,心向往之,当树立责任意识,努力前行。

国家行政学院经济学教研部
《政府经济管理改革研究丛书》
编委会

2012年2月8日

政府经济管理改革研究丛书

学术委员会

主 任	王 健			
副主任	张孝德			
成 员	张占斌	董小君	周绍朋	丁德章
	许正中	张 青	时红秀	徐 杰
	李江涛	冯俏彬		

编审委员会

主 任	张占斌			
副主任	董小君			
成 员	张孝德	周绍朋	王 健	丁德章
	许正中	张 青	时红秀	徐 杰
	李江涛	冯俏彬	鲍显庄	车文辉
	樊继达	惠双民	李万峰	黄 锟

编辑委员会

主 任	时红秀			
副主任	鲍显庄			
成 员	张国华	田丹婷	蔡春红	马小芳
	蒲 实	王 茹	王海燕	谢振东
	仲武冠	夏 凡	赵小平	郝 栋
	孙志远	梁 洁	龚晓伟	程建华

目 录

第一部分 中国经济发展的战略方位

- 宏观经济走势与宏观调控 韩 康 / 3
- 中国跨越“中等收入陷阱”的战略问题 张占斌 / 31
- 世界格局和中国对外战略 张宇燕 / 45
- 国际经济形势与应对策略 张燕生 / 71
- 中国区域发展与增长方式转型 王一鸣 / 89
- 工业转型升级和战略性新兴产业发展的若干思考 顾 强 / 113
- 国际金融危机与国家金融战略 董小君 / 141
- 新经济革命与中国经济结构战略转型 张孝德 / 153
- 构筑多元开放平台 推动产业不断升级社会平稳转型 许正中 / 175
- 当代国际贸易格局与中国战略选择 张 青 / 185
- 经济全球化与区域治理 车文辉 / 197
- 国际经济危机持续的影响与应对之策 李佐军 / 207
- 收入分配与社会稳定:来自拉美的教训 郑秉文 / 211
- 关于欧美国家福利制度的思考与借鉴 房秋晨 / 216
- 世界经济格局与中国话语权经营 何建雄 / 222
- 我国实体经济应对世界经济格局新变化的思考 杨燕青 / 226
- 关于占领华尔街行动的几点认识 闫振华 / 230
- 对世界与中国经济的认识 赵秀志 / 235
- 我国国际收支平衡与经济转型 方 文 / 240



跨国界流域项目环境影响联合评价与边境地区经济转型 辛志伟 / 244

应对国际经济格局新变化 加快“走出去”步伐 李 东 / 248

世界经济格局变化对外向型地区银行业的影响与对策 李 筠 / 251

第二部分 中国经济转型的路径选择

关于中国经济转型的思考 吴同兴 / 257

重构经济利益关系:转型期的重大现实问题 程庆新 / 260

经济转型的关键在于政府职能转变 靳晓明 / 267

中国经济转型发展面临的机遇和挑战 雍炳炜 / 274

推进信息化和工业化深度融合 加快工业转型升级 吴君青 / 278

经济转型需确立三大优先战略 李堂杰 / 284

资本市场改革与中国经济转型 霍 达 / 288

开发性金融与中国经济转型 朱庆东 / 292

经济体制转型与财富增长机制 张包平 / 296

加快产业升级 促进经济转型 苗长兴 / 300

中国经济转型的几点认识 陈小平 / 304

关于我国经济转型监督检查工作的思考 李五四 / 307

国有企业加快转型的思考 魏 伟 / 311

促进非公有制经济转型升级的路径选择 张尚东 / 316

切实关注经济转型中的中小企业发展 王云齐 / 321

转型升级中政府倒逼机制政策的选择和启示 苏满勇 / 325

经济转型与服务业发展 孟 雷 / 330

中国航运企业处在产业结构转型升级的关键时期 冯 波 / 335

从知识产权看经济转型 王霄蕙 / 346

经济转型与事业单位改革 张建成 / 349

第三部分 中国经济转型的促进机制

- 社会主义市场经济条件下科技创新举国体制思考 张喜民 / 355
- 中国旅游业发展现状与挑战 刘小军 / 359
- 关于加快培育和发展战略性新兴产业的思考 魏 敏 / 362
- 论国有企业在当前经济转型中的积极作用 郭国荣 / 365
- 国企改革有助于推动经济结构调整 周世平 / 371
- 加快信息化进程 推动央企转型升级 刘长虹 / 374
- 认清形势 推进企业转型与创新发展 杨 光 / 380
- 发挥外资登记管理职能作用 积极促进利用外资结构优化 徐晓东 / 388
- 从能源结构调整看我国核电电价机制改革 王世鑫 / 392
- 做好环境审计工作 促进经济发展方式转变 姜海鹰 / 395
- 关于我国担保行业的若干思考 王 煜 / 399
- 对企业间借款合同效力的探讨 付金联 / 403
- 试论出版企业上市在经济转型中的意义 欧 剑 / 407
- 统一战线应对突发事件机制的构建 陈延武 / 410
- 从经济增速导向走向国民收入导向 杨 睿 / 413

第四部分 中国经济发展的区域动力

- 中国经济转型与东北老工业基地振兴 王化江 / 419
- 世界经济走势与西部发展新机遇 赵银玉 / 423
- 以区域梯度发展破解“中等收入陷阱” 张美钧 / 428
- 加快北京市国有经济产业结构战略调整的思考 钱 凯 / 432
- 关于青海省工业经济转型升级的思考 孙立明 / 437
- 加快促进新疆产业转型升级 柳 奇 / 443
- 关于云南省转变经济发展方式的几点思考 董继理 / 449



加快转型升级 实现云南新跨越 程永流 / 454

关于浙江省属国有企业转型发展的几点思考 陈正兴 / 458

紧抓世界经济变化的新机遇 科学推进江苏经济转型升级 郑晓荣 / 463

对上海电力安全的思考 周敏浩 / 467

深化节能减排 促进四川工业转型升级 王建明 / 471

“三化”协调科学发展 绘就中原秀美蓝图 郝立富 / 479

大力发展工业化 助推“三化统筹”战略顺利实施 王智初 / 482

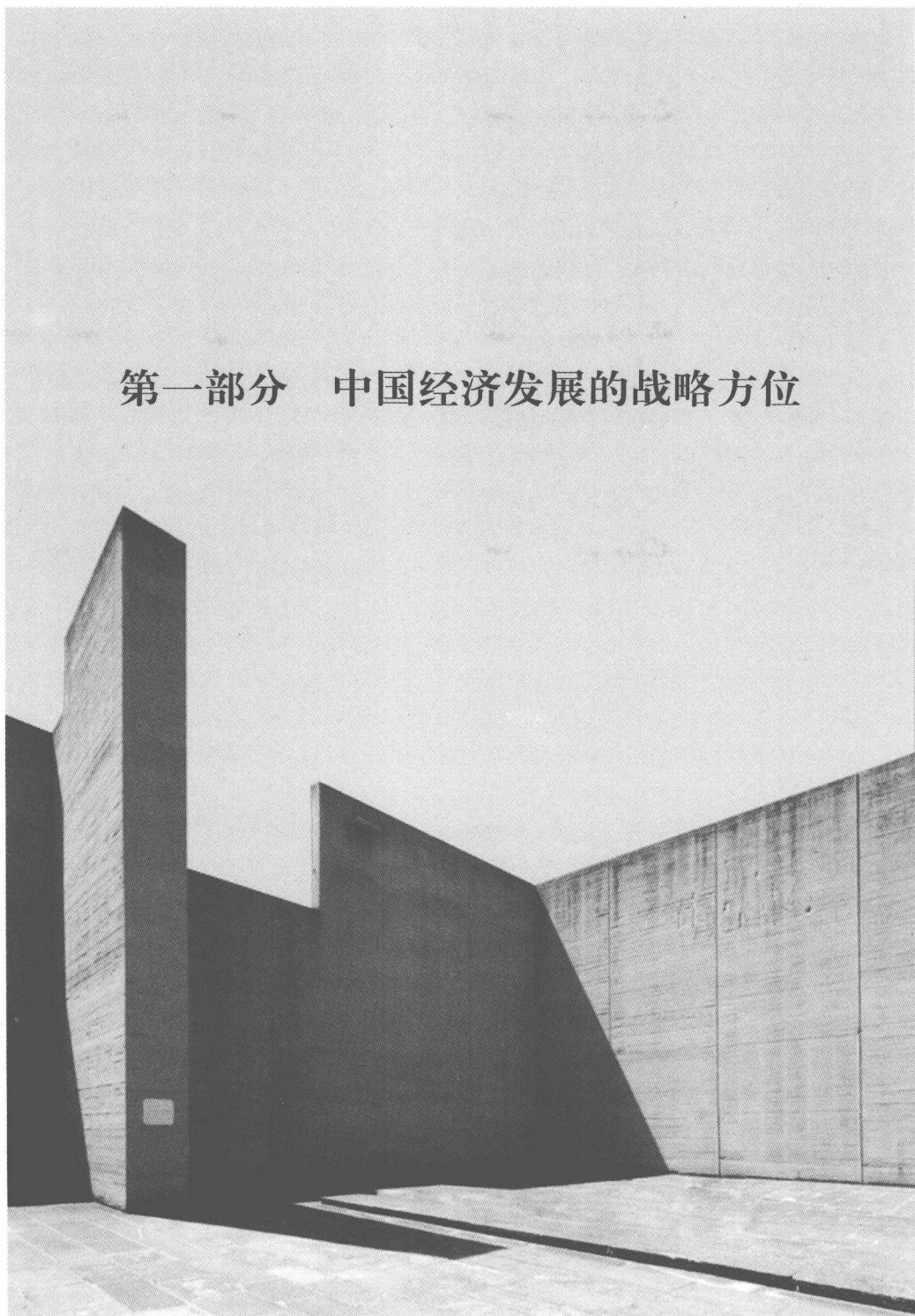
第五部分 附录

圆桌论坛：世界格局下的中国经济转型 董小君 柏晶伟 / 489

教学协调人手记 樊继达 / 496

后 记 / 500

第一部分 中国经济发展的战略方位



宏观经济走势与宏观调控

韩 康*

今天我跟大家一起来研究的是我们国内的宏观经济。讲这个课题之前,我想讲一个理论观点,是一个很简单,但是我觉得也是一个很重要的观点。为什么先讲这个观点呢?就是因为宏观经济很复杂,今天如果有时间,我想国内外的情况都要讲一点。这么复杂的宏观经济,它的矛盾讲一百条、一千条、上万条都可以,但是我多年研究宏观经济,研究政府的宏观调控,我觉得全世界的市场经济国家的宏观调控实际上都有一个最重要的矛盾或者说主要矛盾,都是围绕这个主要矛盾在进行观察分析,用宏观调控来进行运作的。这个主要的矛盾从凯恩斯开始,一直到现在。我觉得这个宏观经济运行和政府宏观调控的主要矛盾是什么呢?我把它归纳为增长和通胀的平衡,应该再加两个字是增长和通胀的动态平衡。

为什么说是增长和通胀的动态平衡?我在PPT上做了一个图形,这个增长和通胀是一个跷跷板。为什么是跷跷板呢?跷跷板的含义就是在某一个特定的经济运行时期,这个经济的主要矛盾或者是增长,或者是通胀,它总是偏向一边,很有意思。那么为什么增长和通胀是跷跷板,是一个动态平衡,不可能绝对平衡,这是因为现代经济学或者凯恩斯经济学有一个基本原理,这是人们研究了半个多世纪既有理论研究,又有经验实践的总结,就是通胀和增长的支持因素是反向作用的。大家都有丰富的实践经验,我们回想一下在宏观经济这个场景中,所有支持增长、激励增长的因素反过来很可能都被归咎为通胀的因素。为什么?增长的力度首先是要有宽松的流动性,让大家的投资成本降低,所以利率不能很高,流动性比较宽裕,你才可能刺激增长,企业家、厂商才愿意投资。反过来,所有的结果虽然把增长搞上去了,但是搞得不好就把通胀跷起来了。那么通胀怎么治理?也很简单,治理通胀的办法是反向运作的,收缩——收紧流动性,要把增长的渠道热度给它降低,治理通胀、抑制通胀所有的手段,对增长来说就是反向作用的。所以我们说支持和激励通胀和增长的因素反向作用,这是凯恩斯,其实也不光是凯恩斯,就是经济学家们从社会生活中大量发现的。我说增长和通胀的平衡是一种理论的解释,但这个动态平衡。

谁都知道这个平衡是很难做到的。为什么很难做到呢?下面我讲的这句话,这句话不是我的,这就是现代经济学最经典的概括,就是在增长和通胀,宏观经济的过程中,想用一种政策同时推动高增长、低通胀,没有这个发明,人类智慧做过,没办法。所以支持因素

* 韩康,国家行政学院原副院长、中国公共经济研究会会长、教授、博导。



和激励因素都是反向作用。

这个增长和动态的平衡跷跷板告诉我们三个道理：第一，增长和通胀的绝对平衡没有办法做到，中国人做不到，美国人也做不到，欧洲人也做不到，都做不到。第二，增长和通胀交错成为经济的主要或者矛盾的主要方面，一定是这样，但是我讲的在某一个经济时期成为主要的。第三，主要矛盾的形成和转换十分复杂。到现在为止也没有哪一种经济学理论，也没有哪一种诺贝尔奖的经济学理论可以完全解释这个主要矛盾和转换形成究竟怎么回事，我个人认为这就是一个探索过程。但是这个增长和通胀的动态平衡跷跷板是我们理解全部宏观经济的一把钥匙。我觉得了解了这个，至少让我们知道整个宏观经济按照一个什么线索在哪儿，主要矛盾在变动。

我们来把当前中国的宏观经济做一个大案例，按照这个大的案例做一个分析。我觉得是不是我们可以这样讲，就是从2008年的9月国际金融危机爆发，确切地讲9月25日雷曼兄弟公司的破产到现在我算了一下三年半的时间，第四个年头全球的经济我们不管，我们先讲中国的经济，我得到今年第一季度我们国家的宏观经济经历了三个阶段。有人说你怎么划的三个阶段？很简单，根据我前面讲的这个通胀和增长动态平衡的跷跷板，我以这个理论为基础，我把中国的经济划三个阶段，叫它短周期也可以，总之三个阶段。

第一个阶段是从2008年的第三季度末到第四季度，我们把这段时间简单地回顾一下，我们应对危机走出危机的影响，这是我们国家遭遇经济危机，这场金融危机是很严重的。从年度增长看，你看2008年、2009年下降7.1%，你看再下降8.7%，下降了0.9个百分点，下降的很少。但是从季度看就会出现另外一个问题，这是我们国家2003年到2009年3月份，我们国家的季度增长，这个季度增长就是这条横线，我看了一下我们国家2003年以来季度增长、平均增长基本上没有掉过9%，所以速度还是很高的。那么到了2009年的1月份下降到6.1%，就是一个季度下降了3.1个百分点。

这次金融危机大家都知道最大的冲击是外需。这是2000年到2010年我们国家外贸出口的增长，到2009年外贸出口的增长，大家看这个零增长坐标，我们国家从2002年以来，外贸经济的增长都在25%以上，基本上在25%以上，2003年有点下降，也很高，但到了2009年就是一16%，这个一16%是在十四个月都是一16%，就是从11月到2009年的全年，十四个月负增长。我们分析负增长对中国经济带来什么样的影响。如果出口额或者进出口额在我们国家经济总量的比例中份额很小，我觉得那是另外一回事。

但是进出口在中国宏观经济的地位至少名义的统计，大家看危机的当年我算了一下，进出口额按照国家统计局的统计占经济总量的比例为58.19%，其中出口将近15000亿，占经济总量的33.9%。我们国家2008年进出口总额占当年经济总量的比重不到60%，出口三分之一还要强。我觉得更重要的是结构，我得到了这场金融危机特别是2009年以后这场金融危机的影响到现在还存在。为什么？使我们国家长期的宏观经济增长的基本结构改变了。我们国家的宏观经济的基本结构是什么呢？大家现在注意看三条线，三驾马车，浅蓝色的是出口，深蓝色的是国内投资，深灰色的是消费。这是从2000年开始，

2001年有点改变,2001年美国经济的衰退,产业泡沫,中美贸易受到很大影响。那么除2001年之外,我觉得基本上我们三驾马车排队的话,都是拉动力最高的是出口,之后是投资,之后是国内消费,基本是这样排的:出口、投资、消费。

这是我们国家2008年2月份到2009年2月份国内工业增加值,2009年1月工业增加值只有3.8%。这个是国家发电量,我们到2008年7月,从2008年11月到2009年6月份,曾经有将近八个月,我们国家的发电量连续负增长。发电量是一个宏观数据,这个宏观数据不太容易做假的。我觉得从季度增长看,我们国家确实短期内受到了比较严重的冲击。那么在这种情况下中央政府应对,我觉得首先还是比较及时的,当时确实我们也很紧张,我记得当时国务院有关领导给我们国家行政学院的任务,由我带队,到三个省去做金融危机对地方经济影响的一个调研,给我们四天时间,我们三个组连夜,我记得四十多个小时没睡觉,真的非常紧张,我当时感觉包括总理脸色都不一样,口气都不一样。为什么?就是真的没有碰到过这种事情。谁都没有碰到过一个季度下降了3.1个百分点。

当时我记得从中央上下都是全力以赴托住这个。为什么?因为当时很多领导同志讲一个季度下降3.1,三个季度是多少,都是这么说的。这种心态,这是经验支持下大家都是全力以赴要撑住中国的经济不再往下滑。

这场金融危机我觉得家宝总理经常讲是一揽子的计划,这是对的,我们经济不能说是哪一个起作用,不是的,确实是从产业政策、消费政策、发展政策等等。但是我们现在回过头来看,我们在这场反危机中最核心的东西有两个杀手锏:一个就是中央政府有一个4万亿的投资我们叫投资菜单,一个就是年度新发放信贷9.7万亿,另一估算是10万亿。

现在看看我们国家的菜单,我觉得我们国家中央政府的菜单是很厉害的。为什么呢?我们和美国的财政做了比较,我们看到美国人在这次金融危机中也采取了力度很强的财政政策,分成了小布什的鲍尔森方案和美国复兴与再投资法案。我算了一下这两届政府筹措了不到16000亿美元,小布什花了17000亿美元,把克林顿的家底都花光,还剩下18000亿美元留给奥巴马。我算了一下当时这笔钱约为美国GDP的11.75%,这个是很高的。在座的很多同志都知道这个绝对量历史上没有,但是这个比例是非常高的。

我们国家,我算了我们中央地方政府两级筹措22万亿的人民币不算,就算中央政府的4万亿我算了一下,占当年我们国家国内生产总值的13.3%,而美国占11.75%,由于各种原因不好去硬性对比,我觉得至少中国政府反危机的政策强度和大致相当,而我们受危机影响的程度远没有美国大。我这个话什么意思呢?可能有的同志能听出来,但是这个事后事情,当时不知道。这事后我们做了很冷静的经济分析、数量分析。

我前面讲的是财政扩张政策,你看货币政策也是相当厉害。这是我们国家国内货币增长2000年到2011年7月份的一个情况,这中间画了一条红线,这条线是什么呢?这条线是我们国家货币M1、M2,广义货币狭义货币都在一起是一个平均增长的曲线,有高低,但是平均增长大概就在17%、18%、19%之间。大家注意看,从2009年3月到2010年7月这个期间,长期的平均曲线完全被打破,我们可以说在这个期间没有什么约束了,



世界变局中的中国经济转型

为什么？一切为了挺住金融危机，这个最大的问题不仅是个经济问题，而且成了政治问题。

所以在这段时间我们的货币发放总量大家注意看真的很大，因为这是月度增长，月度曾经达到 39%，接近 40%，这是从来没有过的现象，十多年没有的现象。2009 年中央政府的经济目标是保八，大家知道为什么要保 8 是正确的。所以我们说 2009 年我们国家的经济活动很简单，就是两个字，上下都是为了保 8，一切都是为了保 8。最后 2009 年实现经济增长 8.7%，这是发改委的一个分析，资本的拉动、最终消费的拉动、进出口的拉动。大家注意看从这个分析中我们可以得出结论，这次金融危机 8.7% 没有再下降了，主要是资本拉动，当然消费拉动也不错，净增长负的 3.9%，不是增长的绝对量，是增长对当年经济增长的边界的概念。

所以我觉得是不是我们可以讲政府的这两个字起到了关键性的作用。中国的经济什么时候开始走出拐点呢？根据我们的统计应该是从第二季度，第一季度下滑了 3.1 个百分点以后，家宝总理当时讲出手要快，出拳要重。到了 2010 年第一季度我们就下降了，2009 年的第一季度 3 个百分点，之后 6.1、7.1，一直往上，一直到 11.9%。之后全球经济发生了一些变化，我们出口大幅度下滑，我前面讲了连续十四个月负增长进出口，进口和出口，之后零增长坐标，之后开始逐步地恢复到原有的水平。

当然这是到了去年的第三季度我们国家的三驾马车投资出口消费，大家注意到了，我们国家从 2005 年到现在的整个宏观经济大致的走势是什么呢？是金融危机使我们三驾马车中的出口出现了大幅度的下滑，那么随着金融危机在全球范围内逐渐地恢复，全球经济逐渐地恢复，已经走出了大幅度的下滑，但是现在我们国家三驾马车和危机之前也发生了很大的变化。实际上我们现在对经济的拉动内需远远大于外需，这个是受全球经济环境的影响。

现在最高位的已经是国内投资的拉动，出口的拉动力也还可以，在逐步地恢复。消费的拉动比较稳定，应该说我们走出了这么一个大的波折之后，进入第二阶段，2010 年的第一季度到去年第三季度，我认为根据我前面讲的，大家始终不要忘记增长和通胀的动态平衡，跷跷板又开始发生变化，出现了物价双高，主要矛盾发生变化，就是增长恢复之后，大家都看到，这是 2008 年到 2010 年我们国家的消费物价指数和生产资料价格指数就是 CPI 和 PPI，我们这条蓝色的是产品出厂价格，这个红色的就是消费物价，这个出厂价格上涨是从 2010 年 1 月份开始，这个消费价格上涨是从 2010 年 8 月份开始。大家可能都知道，就是怎么判断中国的通货膨胀。判断中国的通货膨胀跟判断美国的通货膨胀不一样，跟香港特区也不一样。为什么？这里有一条通胀红线，全世界的市场经济国家的宏观调控里面都有这么一个通胀红线。我们现在就是 3%，根据中央政府决策部门对中国经济的认知水平、认知程度和自己的调控经验画的，我们先不管画的对错，我觉得还是很有道理。这个红线肯定是上下变动的。但是现在我们就画的 3%，大家注意从 2001 年到 2010 年的 1 月份生产资料价格开始大幅度上涨，这个蓝色的曲线。这个红色的 CPI 也是从 8 月份开

始,4.3%、3.5%、4.4%、5.1%之后开始往上走,应该说生产资料价格消费价格都开始出现大幅度的增长。我们来看一看这一轮的物价水平高不高?有人说不高。我可以告诉大家很高,而且这一轮的物价有很多新的现象,我觉得到现在为止我可以实事求是地告诉大家,我们经济学界也没完全解释清楚。不懂就是不懂,这没弄清楚就是没弄清楚,弄清楚了一部分,还有一部分没弄清楚。这轮通胀真的很复杂,首先我讲这个通胀水平很高。这是1996年到2011年,这十五年我们国家的GDP的增长,这是物价,主要是消费物价的增长,这是CPI的增长,你看这十五年的最高峰在2008年,大家还记忆犹新,当年CPI达到5.9%,去年的第二季度达到5.7%,应该是很好的。就是接近于2008年的那个水平。

这一轮通货膨胀的主要原因我简单地谈一下,因为大家讨论的肯定很多。第一就是流动性的总量规模,我前面讲过了,而且这个总量规模一方面是一种成本,很难避免,但是为了抑制增长下滑,在当时的情况下,新增的信贷随着龙头谁都控制不住,当时我们确实有9.7万亿。大家知道2009年为了应付危机,当年我们的增长是5万亿,但是最后结果是10万亿,这个就是很复杂的因素。但是我为什么前面讲了大的背景,就是为了保8,可以说这个保8我们国家中央政府一旦确定经济政策之后,往往有政治的色彩,不仅仅是经济政策,在特殊的情况下一切为了保8。好多规范、好多上限什么都被打破了,就是保8。

我这儿有很多的案例。某一个大的项目到了2009年的第三季度钱用完了,就是信贷用完了,但是项目没有完成,怎么办?如果不给钱,项目就停下来,项目停下来就影响增长,怎么办?只好给,而且给的钱还不少。我要讲的就是流动性总量规模是什么,但是这个还要区分它的钱流到哪里去,并不是平均给钱,最重要的都流到一些大的项目、大的摊子上去了。

现在回过头来讲,对不对呢?要从价值评量上来讲可能有点问题,但是当时贯彻这个决议,什么东西要上得快,上得急。什么东西上得快,什么东西最见效?你搞医疗改革当然是很好的了,但是真的不会短期内见效。当时我觉得从中央调控的基本信贷政策,最短的时间内把下滑给抑制住,要采取最有效的方式,最有效的短期的方式。

第二,我觉得这一轮的通货膨胀还有更复杂的原因,就是有成本推动的因素,有实体价格幅度拉升的因素,这个货币增长我不讲了,这是2009年一季度国有大银行新增贷款,哪一类的增长速度最快。从这个历史的数据中我们发现,在国有大银行的新增贷款中,其中有一段时间票据融资的增长最快。所以我觉得这个可以解释了,就是为什么在大量新增货币发放的时候,一下子把房地产拉动起来了,一下子把地产拉动起来了,一下子把这个证券市场给拉动起来了。当然中央很快发现了这个问题,但是至少有一段时间是这样的。

我觉得食品也是一样,2010年食品价格上涨占全部CPI上涨的大概比例为60%到70%。去年7月份我算了一下,影响价格整体水平4.38个百分点,实际上就是5个百分点,占CPI同比涨幅是74%,就是说这一轮通货膨胀不算PPI,不算出厂价格、不算煤电汽运价格、钢材建材,就是仅仅算CPI,算消费物价和食品的价格。



下面我给大家做一个比较细的分析。因为原来我们做月份的统计,数字太大了,电脑没法放,所以我把它压缩了一下,原来我们从很早就开始做了,所以给大家看的就是当月,2009年12月,2010年12月,我们可以看到消费物价八大类。消费物价的八大类我们和美国完全不同,这个不是我们的发明,全世界消费物价的结构都是八大类,但是比例不一样,根据恩格尔系数,根据收入水平,根据整个消费水平,主要是收入水平,我们国家食品类占的比例很高,到现在为止国家统计局没有公布过这个比例,但是根据我们常年的推测我们做模型,我觉得食品类应该占33%以上,有人不承认,我觉得三分之一。

所以反过来讲,在八大类消费物价中食品类的价格是第一位的核心价格,应该是这样。所以我们可以看到在这一类的价格中,并不是所有的价格都在涨,也不是所有的价格都涨到3%以上,现在我们看这两年这一轮通货膨胀主要是食品类的价格涨得最高。肉禽、粮食、蔬菜是支持食品价格的三大类,最重要的是肉粮的价格始终较高。特别是肉禽的价格和粮食,大家知道肉禽和粮食是互换的,这个做经济工作的人都知道。吃肉就是吃粮食,喝酒也是吃粮食,无非是粮食转换而已。所以粮食的价格始终是居高不下的。但是粮食的价格怎么看,这个东西也需要好好研究。

这儿有一个材料。粮价高是不是农民就特别受益?过去我们都是这样看的,但是不一定,真的不一定,这个粮价高,农民当然好一些,但是其中中间的流通成本,大量的流通成本和收益不一定被农民拿走了,这是比较复杂的问题。我觉得这一轮的通货膨胀还有一个新的现象,现在我在研究,我觉得这也是现在经济学界开始引起重视的。大家注意看就是这八大类中,什么时候开始没有负号的呢?什么是负号?就是有增有减,我们发现是从去年3月份之前,这八大类还是有增有减,每个月都有增有减,但是从3月份之后所有的价格都在涨,这是我们国家多少年来没有遇到过的现象。所以现在的物价,并不是个别价格在涨,现在是全面涨价。当然我觉得全面涨价跟这个人工成本有很大的关系,都跟食品价格的涨价有关系。因为劳动力主要是吃饭,特别是我们中低层的劳动力主要是吃饭,主要的成本是粮食,是吃饭。所以食品价格一涨之后,人工成本涨,大家注意看,从3月份之前我们看到每年没有一个是没有负号的。

2009年价格很高,食品类很高,但是你看家庭用品维修是负的,服装类是负的,交通运输是负的,文化是负的,休闲品食品价格很高,9.1,但是交通运输是负的,是降了。去年2月份交通运输还是降的,就是八大类总有某一项是减量,但是从去年3月份一直到今天虽然物价有升有降,但是总的来讲没有一项是减的,这个也非常值得研究。所有的物价并不是有增有减,然后集中在食品上。虽然现在食品价格是一个重头,但是所有价格都是正的,没有减的。在我们模型当中大概有十多年没有发生这样的情况。

所以从去年第一季度中央调控开始,我们回顾一下调控的政策,从去年第一季度开始,中央货币政策就从反危机的适度宽松转向稳健,我后面加上两个字是偏紧的,是稳健偏紧的,十二次提高准备金率,五次提高利息,目的就是降低在应对危机时期的那个货币流通水平,那个10万亿是为了应对危机的,但是这个增长问题就解决了。