

B

经济蓝皮书

®

LUE BOOK OF CHINA'S ECONOMY

2007年： 中国经济形势 分析与预测

盘点年度资讯 · 预测时代前程

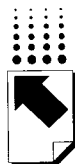
ANALYSIS AND
FORECAST ON
CHINA'S ECONOMY
(2007)

主 编/陈佳贵
副主编/刘树成 汪同三



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)





经济蓝皮书

**BLUE BOOK OF
CHINA'S ECONOMY**

2007 年： 中国经济形势分析与预测

ANALYSIS AND FORECAST ON CHINA'S
ECONOMY (2007)

主编 / 陈佳贵

副主编 / 刘树成 汪同三



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

· 经济蓝皮书 ·

2007 年：中国经济形势分析与预测

主 编 / 陈佳贵
副 主 编 / 刘树成 汪同三

出 版 人 / 谢寿光
总 编 辑 / 邹东涛
出 版 者 / 社会科学文献出版社
地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号
邮政编码 / 100005
网 址 / <http://www.ssap.com.cn>
网站支持 / (010) 65269967
责任部门 / 皮书出版中心 (010) 85117872 pishubu@ssap.cn
策 划 / 范广伟
责任编辑 / 邓泳红 任文武 彭 战
责任印制 / 盖永东
品牌推广 / 蔡继辉

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部
(010) 65139961 65139963
经 销 / 各地书店
读者服务 / 市场部 (010) 65285539
法律顾问 / 北京建元律师事务所
排 版 / 北京中文天地文化艺术有限公司
印 刷 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787 × 1092 毫米 1/16 开
印 张 / 24
字 数 / 379 千字
版 次 / 2006 年 12 月第 1 版
印 次 / 2006 年 12 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7 - 80230 - 372 - 9/F · 093
定 价 / 49.00 元 (含光盘)

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

编委会组成人员

主 编 陈佳贵

副 主 编 刘树成 汪同三

撰 稿 人 (以文序排序)

陈佳贵	汪同三	沈利生	万东华	李雪松	娄 峰
刘树成	李晓超	王文波	张立群	范剑平	王志军
袁 达	何 林	姜 涛	李晓西	石柱鲜	黄红梅
刘俊生	王立勇	陈 磊	陈 飞	王亚芬	李泊溪
齐建国	李善同	许召元	刘云中	行伟波	张汉亚
何晓明	郑超愚	张晓山	吕 政	裴长洪	林 江
张车伟	杨宜勇	荆林波	张培森	张 平	秦宛顺
钱士春	陈克新	陈宗群	郭守中	刘 畅	高铁梅
崔艳红	吴 谦	张晓钟	朱平芳	李 莉	赵 昕
殷克东	黄瑞芬	陈文郎	周 济	彭素玲	张冠华
郭国全	吴承业	李向阳			

编辑组组长 齐建国 李金华

副 组 长 万莉华 彭 战

成 员 金文藻 韩胜军 张 杰 曹曼株

深化改革，规范政府投资的 资金来源和投资行为 (代前言)

陈佳贵

2006年以来，我国的经济形势总体上运行良好，但也面临着一些亟待解决的问题。固定资产投资增速过高、投资规模过大就是其中的问题之一。从我国经济发展阶段看，当前投资率高有其客观必然性，但从历史经验和国际比较看，这几年我国的投资率已经达到历史最高水平，也明显高于发达国家和其他发展中国家。^① 投资表现出的持续“三高”（即投资增长的绝对速度偏高，投资占GDP的比重偏高，投资对经济增长的拉动作用偏高）极易造成经济的整体或局部过热。

匈牙利经济学家亚诺什·科尔奈在其《短缺经济学》中分析了社会主义经济中一再出现的投资膨胀问题。科尔奈认为，投资的真正动机是为了扩张，“在社会主义经济中，没有一个企业或非盈利机构不想得到投资，不存在饱和问题，

^① 根据世界银行的报告，1960~2000年，低收入国家和地区的资本形成率平均仅为23.4%，中等收入国家和地区平均为23.9%，高收入国家和地区平均为21.5%。2003、2004和2005年，我国的资本形成率分别达到41.0%、43.2%和42.6%。

投资饥渴是长期的，假如刚刚完成的一项投资暂时满足了投资饥渴，很快又会产生新的饥渴，而且比以前更为强烈。”^① 投资的扩张动机造成投资饥渴，投资饥渴将足以使一种体制转变成为短缺经济。我国在历经近三十年的改革之后，社会主义市场经济制度已基本建立，短缺问题基本得到了解决，尤其是对于一般消费品市场，由于大量非国有经济的参与和存在着激烈的竞争，基本上形成了供大于求的局面。但是，科尔奈指出的“投资饥渴”问题依旧存在，政府主导的投资冲动依然强势，这与政府职能转换还没有到位，特别是地方政府投资资金来源和投资行为不规范有很大关系。

有关资料显示，在我国当前投资构成中，国有和地方项目仍占了很大比重。2006 年上半年，在城镇固定资产投资中，国有投资占 46.5%，地方投资占 89.6%。由此可见，虽然我们面临的体制背景发生了深刻的变化，但政府投资仍然是重要方式。政府投资在改善基础设施、拉动经济增长方面的积极作用毋庸置疑。然而，需要指出的是，由于政府投资冲动的形成机制没有根除（例如地方政府政绩考核的压力、行政性周期的作用等），地方政府投资资金来源和投资行为不规范，使政府产生了强烈的投资冲动，政府投资的强烈导向作用也带动了整个社会的投资扩张，这是导致投资率居高不下的基本原因。

第一，地方政府举债搞建设相当普遍。由于我国目前对政府投资资金的来源和范围缺乏严格的界定及健全的监督机制，一些地方政府为片面追求 GDP 的增长或改变城市面貌的政绩工程和形象工程，巧立名目，通过各种各样的投融资公司搞捆绑贷款，向银行大量举债，并由政府担保，有的还由地方人大担保，大搞基础设施建设，搞培训中心、广场、绿地、办公大楼，不一而足。这些贷款数量大、期限长，现任领导并不担心将来是否有偿还能力，不仅拉动了投资，而且造成了巨大的金融风险。

第二，地方政府获得的巨额土地出让金主要用于固定资产投资。研究资料显示，2005 年，全国土地出让总收入达到 5875 亿元。在一些地方，土地出让金净收入已经占到政府预算外收入的 60% 以上，有些地方土地出让金甚至超过本级政府的财政收入。土地出让金成为地方政府可自由支配的预算外收入的最大来源。目前，由于土地出让金没有全部纳入预算，缺乏严格的监督管理，它成为一

^① 科尔奈：《短缺经济学》上册，经济科学出版社，1986，第 207 页。

些地方盲目扩大城市建设规模和搞政绩工程、形象工程的主要资金来源。

第三,违规使用专项基金搞建设。近年来,各地违规使用各种专项基金的大案、要案时有发生。“上海社保基金案”的东窗事发,不仅揭露了一些地方政府和官员违规使用各种专项基金以期获取高额回报和进行权钱交易的腐败行为,也反映了监管方面的漏洞。

第四,政府主导的“过度招商”,使抑制固定资产投资过快增长的宏观调控目标难以实现。无可置疑,招商引资对发展地方经济发展有重要作用。但是,地方政府在招商引资过程中竞相出台优惠政策,已经成为经济发展中一个不容忽视的问题。有的地方政府把招商引资作为经济工作的“第一要务”,甚至把招商引资作为一种政治任务逐级落实,并分配到各个部门、各级官员,并把它作为政绩考核的重要指标之一。为了招商引资,一些地方违规竞相低价出让工业用地,甚至实行“零地价”,不仅造成恶性竞争、重复建设,而且在土地、税收、资源等方面付出了沉重的代价。

第五,软约束下的大学借债搞扩建。近年来,在“扩招”、建“大学城”、推行“211工程”等亮丽词语的背后涌动的是高校借债的风潮。据调查,在高校的借款热潮中,各校少者借款3~5个亿,多者10多个亿,全国高校借款总规模有几千个亿。2005年6月28日,李金华曾在十届全国人大常委会第十六次会议上指出,在对18所中央部属高校2003年度财务收支情况进行了审计和调查后,发现不少高校大规模进行基本建设,造成债务负担沉重。截至2003年末,18所高校债务总额72.75亿元,比2002年增长45%,其中基本建设形成的债务占82%。在这场轰轰烈烈的大学借贷扩建过程中,高校、银行、地方政府三方共谋利益。“地方政府通过低价出让土地的办法以‘支持’教育,利用银行贷款来支持高校扩建,不但解决了教育经费的投入不足问题,还坐收了由高校扩建带来的GDP增长以及周围地区的房地产市场的繁荣。而银行在政府的隐性担保下也为多余的存款找到了相对‘安全’的去处。”^①大学借贷搞扩建,不仅成为拉动地方投资扩张的重要因素,而且使大学乱收费屡禁不止,银行也面临巨额的不良债务风险。

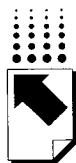
第六,国有企业利润转化为固定资产投资也是造成投资率过高的重要原因之

^① 陈茜:《盲目扩张的危险:我们的大学会倒闭吗》, www.zgxzw.com。

一。从 1994 年的财政税收体制改革起，根据有关规定，国有企业就再没有给国家上缴利润。当时，这样规定有其合理性。但是近些年来，国有企业越来越集中到石油天然气、电力、通讯、铁路运输、烟草等垄断行业，垄断利润惊人。2006 年前 9 个月，国有及国有控股企业实现利润 5086 亿元，石油天然气就达 2695 亿元，占国有及国有控股企业实现利润总额的 53%。国有企业，特别是国有垄断企业的垄断利润，除部分用做流动资金和企业内部福利外，大部分用于新增投资。由于利润完全由企业自主支配，因而在投资取向和投资决策上也存在很大的随意性，因决策失误造成的浪费、损失和各种形式的流失时有发生。

此外，略带扩张性的财政政策进一步刺激了地方政府的投资冲动。1998 年以来连续六年的积极财政政策对稳定我国经济、保持我国经济持续的增长速度、西部地区基础设施的改善、区域生产力布局的调整等方面起到了积极的推动作用。但是，长期延续积极财政政策的负面效应不容忽视。特别是，随着政府投资规模的扩大，政府在经济运行中的作用逐步增强，而市场对经济运行的调节作用逐渐减弱。近年来，财政政策性质虽然已由扩张转向稳健，但由于财政支出的刚性，仍需继续安排大量资金进行以前国债项目的续建，因此，财政政策仍然带有一定的扩张性特点。2006 年，长期建设国债发行规模由 2005 年的 800 亿元调减为 600 亿元，增加中央预算内经常性建设投资 100 亿元。中央预算内基本建设投资总规模达到 1154 亿元，与 2005 年基本持平。略带扩张的财政政策信号进一步增强了地方政府的投资冲动。

历史经验表明，中国经济增长的每一次大起大落，都与投资规模过大密切相关。而以政府主导的行政投资扩张对每一次投资波动都起到推动作用。要正确认识转轨体制下政府投资的特征，其导向性作用很容易引致全社会总体投资规模的扩大和投资速度加快。因此，要按照树立和落实科学发展观的要求，在运用经济、法律、行政手段的同时，继续深化体制改革，从制度和体制上解决软预算约束问题，消除形成政府投资冲动的机制；要加强对各种专项基金使用的管理；要认真研究和解决大学等事业单位不顾偿还能力举债搞建设的问题；认真研究和解决垄断行业的国有及国有控股企业的利润上缴和合理使用问题。从各个方面规范政府、国有企事业单位的投资资金来源和投资行为，确保固定资产投资合理增长，促进经济平稳较快发展。



目 录

CONTENTS

深化改革,规范政府投资的资金来源和投资行为(代前言) 陈佳贵 / 001

中国经济形势分析与预测

——2006 年秋季报告

..... 中国社会科学院经济学部 “中国经济形势分析与预测” 课题组 / 001

“中国经济形势分析与预测 2006 年秋季座谈会” 综述

..... 李雪松 姜 峰 (中国社会科学院数量经济与技术经济研究所) / 013

综合预测篇

把握本轮周期中宏观调控的多阶段性特点

..... 刘树成 (中国社会科学院经济所) / 023

2006 年中国经济运行状况及 2007 年经济发展环境的

分析与展望 李晓超 王文波 (国家统计局综合司) / 030

2006 ~ 2007 年经济运行特点分析与展望

..... 张立群 (国务院发展研究中心宏观经济研究部) / 039

2007 年中国经济增长的情景分析

..... 范剑平 (国家信息中心经济预测部) / 046

2006 年国民经济预测和 2007 年展望

..... 王志军 袁 达 (国家发改委综合司预测处) / 056

当前经济运行的特点及 2007 年宏观经济走势分析

..... 何林 姜涛 (中国航天科技集团公司 710 所) / 059

2006 年经济增长预期调整及未来趋势分析

..... 北京师范大学经济与资源管理研究院

季度形势分析课题组 / 065

我国经济周期波动分析与 2006 ~ 2007 年主要经济指标预测

——利用频带分析方法

..... 石柱鲜 黄红梅 刘俊生 王立勇 (吉林大学) / 076

2006 ~ 2007 年经济景气形势分析和预测

..... 陈磊 陈飞 王亚芬 (东北财经大学) / 089

政策分析篇

2007 年中国经济发展的政策选择..... 李泊溪 (国务院发展研究中心) / 103

2005 ~ 2007 年宏观经济调控政策分析

——兼对中央政府和地方政府关系的思考

..... 齐建国 (中国社会科学院数技经所) / 111

宏观经济形势及土地参与宏观调控作用的分析

..... 李善同 许召元 刘云中 行伟波 (国务院发展研究中心) / 121

对我国投资增长与投资率的分析

..... 张汉亚 (国家发展和改革委员会投资研究所) / 132

2006 ~ 2007 年宏观经济形势分析及政策建议

..... 何晓明 (国家发改委经济体制与管理研究所) / 141

中国宏观经济形势与政策：2006 ~ 2007 年

..... 中国人民大学经济学研究所 / 148

专题研究篇

深化改革 构建农村的和谐社会..... 张晓山 (中国社会科学院农发所) / 159

对当前工业经济运行情况的几点分析

..... 吕 政 (中国社会科学院工经所) / 166

2006 年我国外贸形势分析与展望

..... 裴长洪 林 江 (中国社会科学院财贸所、中国青年政治学院) / 170

劳动供求关系正在发生重大变化..... 张车伟 (中国社会科学院人口所) / 183

2006 年就业形势分析与 2007 年预测

..... 杨宜勇 (国家发改委经济研究所) / 193

当前国内消费形势与增进我国消费的政策建议

..... 荆林波 (中国社会科学院财贸所) / 200

2006 ~ 2007 年我国经济税收形势分析与预测

..... 张培森 (国家税务总局科研所) / 211

城市化、政府干预及宏观政策选择

..... 张 平 (中国社会科学院经济所) / 218

加快转变经济增长方式,着力提高生产率

..... 秦宛顺 钱士春 (北京大学光华管理学院) / 228

需求旺盛不改 价格波动下行

——2006 年生产资料市场综述及 2007 年展望

..... 陈克新 陈宗群 (中商流通生产力促进中心) / 237

2006 年中国消费品市场综述和 2007 年的展望

..... 郭守中 (中华全国商业信息中心) / 246

中国电力行业周期波动分析与展望

..... 刘 畅 高铁梅 崔艳红 (东北财经大学) / 255

财政金融篇

2006 年上海证券市场回顾与 2007 年展望

..... 吴 谦 张晓钟 朱平芳

(上海财大、上海市长宁区政府、上海社会科学院) / 267

2005 ~ 2006 年资本市场回顾与 2007 年展望

..... 李 莉 赵 昕 殷克东 黄瑞芬 (中国海洋大学经济学院) / 278

台港澳经济篇

台湾经济预测 陈文郎 周 济 彭素玲

(台湾中华经济研究院经济展望中心) / 293

台湾地区经济形势分析与展望 张冠华 (中国社会科学院台湾所) / 305

香港经济近况和展望

..... 郭国全 (香港特区政府财经事务局经济分析组) / 313

澳门经济分析与预测 吴承业 (华侨大学) / 330

国际背景篇

2006 ~ 2007 年世界经济形势回顾与展望

..... 李向阳 (中国社会科学院世经政所) / 345

附录 统计资料 / 354

后记 / 361



CONTENTS

- To Deepen Reform and Standardize the Sources of Fund and
the Investing Behavior of the Government Chen Jiagui / 001
- The Analysis and Forecast on China's Economy
(the Fall Report, 2006) Wang Tongsan et al. / 001
- A Summary of the Fall Forum of the Analysis and
Forecast on China's Economy in 2006 Li Xuesong et al. / 013

GENERAL FORECAST

- To Hold the Multil-stage Characteristics of Macro-regulation
in the Period Liu Shucheng / 023
- The State of China's Economy in 2006 and the Analysis and
Outlook of the Circumstance of Economy
Development in 2007 Li Xiaochao et al. / 030
- The Analysis and Outlook on the Characteristics of Economy
Operating in 2006 ~2007 Zhang Liqun / 039
- The Analysis on the Prospect of Economic Growth in China
in 2007 Fan Jianping / 046
- The Forecast of Economy in 2006 and the Outlook
in 2007 Wang Zhijun et al. / 056

The Characteristics of Economic Moving at Present and the Trends in 2007	He Ling et al. / 059
Expectation Adjust on 2006's Economy Growth and Trend Analysis in the Future	Li Xiaoxi et al. / 065
The Fluctuation of Economic Period and the Forecast of Main economic Indictors in 2006 ~ 2007	Shi Zhuxian et al. / 076
The Analysis and Forecast on China's Economic Situation	Chen Lei et al. / 089

POLICIES ANALYSIS

The Policy Options for China's Economic Development	Li Boxi / 103
The Analysis on the Policies of Macro-economy Regulation in 2005 ~2007	Qi Jianguo / 111
The Analysis on the Situation of Macro-economy and the Function of Macro-regulation with Land	Li Shantong et al. / 121
The Analysis on the Investment Growth and the Rate of Investment	Zhang Hanya. / 132
The Analysis on the Situation of Macro-economy and the Policies	He Xiaoming / 141
The Situation of China's Macro-economy and Policies in 2006 ~2007	Zheng Chaoyu et al. / 148

SPECIAL STUDIES

To Deepen Reform and Construct Establishing Society in the Countryside	Zhang Xiaoshan / 159
Some Views on Current Industry Economy Operating Situation	Lu Zheng / 166

The Analysis and Outlook of Foreign Trade in China

Pei Changhong et al. / 170

The Labor Relationship of Demand and Supply is Changing greatly

Zhang Chewei / 183

The Forecast of Employment in 2006 and the Outlook in 2007

Yang Yiyong / 193

The Situation of Domestic Consume and Policy Recommendation

to Promote Domestic Consume

Jing Linbo / 200

The Analysis and Forecast on the Revenue in 2006 ~2007

Zhang Peisen / 211

Urbanization, Government Intervening and Its Option of

Macro-policies

Zhang Ping / 218

To Accelerate Changing the Pattern of Economic Growth,

and Raise the Productivity

Qin Wanshun et al. / 228

Demand is till Strong and the Fluctuation of Price is moving down

Chen Kexin et al. / 237

The Summary of China's Consuming Market in 2006 and

its Outlook in 2007

Guo Shouzhong. / 246

The Analysis and Outlook of Periodical Fluctuation in

Electric Industry

Liu Chang et al. / 255

FINANCE AND BANKING

The Review of Stock Market in Shanghai in 2006 and

the Outlook in 2007

Wu Qian et al. / 267

The Review of Capital Market in 2005~2006 and

the Outlook in 2007

Li Li et al. / 278

HONG KONG, MACAO AND TAIWAN'S ECONOMY

The Forecast on Economy in Taiwan	Chen Wenlang et al. / 293
The Analysis and Prospect of the Economy in Taiwan	Zhang Guanhua / 305
The Analysis and Prospect of the Economy in Hong Kong	Guo Guoquan / 313
The Analysis and Forecast of the Economy in Macao	Wu Chengye / 330

INTERNATIONAL BACKGROUND

The Review and Outlook of Global Economy in 2006 ~2007	Li Xiangyang / 345
Appendix: Statistical Data	/ 354
Postscript	/ 361

中国经济形势分析与预测

——2006 年秋季报告

中国社会科学院经济学部

“中国经济形势分析与预测”课题组*

2006 年是“十一五”规划执行的第一年，党中央、国务院根据宏观经济运行中存在和新出现的突出矛盾和可能影响经济社会发展全局的重大问题，及时加强和完善宏观调控。随着各项调控政策的落实，我国宏观经济运行继续保持了增长快、效益比较好、价格水平比较平稳的良好局面，实现了“十一五”规划的良好开局。

2006 年和 2007 年是落实“十一五”规划经济社会发展目标的关键时期。随着社会主义市场经济体制的逐步建立，我们的宏观调控工作将会不断遇到新的问题。这就需要我们以科学的发展观统领经济社会发展的各项工作，努力落实党的十六大以来的各项方针政策，争取在这两年中保持宏观经济的持续稳定较快发展，为实现“十一五”时期经济社会发展的各项目标奠定基础。

本报告将在模型模拟与实证分析相结合的基础上，预测和分析 2006 年和 2007 年我国经济的发展趋势和面临的问题。

* 课题顾问：刘国光、王洛林、李京文；课题总负责：陈佳贵；执行负责人：刘树成、汪同三；执笔：汪同三、沈利生、万东华。