



中国宏观经济

CHINA'S MACROECONOMY

运行 与 调控

Operations And Regulation

蒋 选 主编



中国财经出版社

北京市重点学科建设专项经费资助

中国宏观经济

CHINA'S MACROECONOMY

运行与调控

Operations And Regulation

蒋选 主编



中国财经经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国宏观经济运行与调控/蒋选主编. —北京: 中国财政经济出版社,
2006.7

ISBN 7-5005-9144-6

I. 中… II. 蒋… III. 宏观经济-经济调节-研究-中国
IV. F123.16

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 061399 号

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 32.25 印张 470 000 字

2006 年 7 月第 1 版 2006 年 7 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2 000 定价: 56.00 元

ISBN 7-5005-9144-6/F·7950

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

前 言

本书运用宏观经济理论对中国宏观经济运行的主要问题进行描述和分析。

中国是处在工业化进程中的发展中大国，经济体制及经济运行机制已经发生深刻变革。因此，宏观经济运行既具有市场经济国家相通之处，也有发展中国家和体制转轨国家的特殊性。本书基于这样的考虑，将重心放在中国现阶段宏观经济运行和调控中的突出问题上，并且按照宏观经济运行的基本逻辑排列，大体分为三个部分。

第一部分：中国宏观经济运行和宏观调控的基础问题。包括宏观经济运行和宏观调控的理论前提（第一章）、宏观经济调控的微观基础和市场环境（第二章）、宏观经济调控体系和体制（第三章）。

第二部分：中国宏观经济运行和宏观调控的基本内容和主要问题，基本按照“总需求——总供给——开放——综合”的思路安排。包括收入分配及政策（第四章）、消费与储蓄（第五章）、投资与融资（第六章）、失业分析与就业政策（第七章）、产业结构与产业政策（第八章）、推动科技创新及其产业化的产业技术政策（第九章）、开放经济中的宏观政策协调与国家经济安全（第十章）、通货膨胀与通货紧缩（第十一章）、经济周期波动与稳定经济政策（第十二章）、地区经济协调发展（第十三章）。

第三部分：宏观经济运行状况的判断方法问题，即经济景气分析与预警体系（第十四章）。

本书的内容及编排由蒋选教授总体设计，并负责对各环节上的稿件进行审阅、修改、补充和总纂。参与这本书编著的作者大都是中央财经大学的教师和研究生，现在硕士研究生都已毕业，走上各自的工作岗位。所

以,这本书的形成也是在教学过程中师生共同学习和探索的产物。

对于本书的内容和体例,需要说明几点。

第一,本书编著的初衷是对《宏观经济管理》(蒋选主编,中央财经大学系列重点教材,中国计划出版社1999年)的更新。在中国宏观经济管理课程的教学和相关的课题研究中,随着体制改革的进展和宏观经济形势的变化,需要不断地修订、补充和更新内容。本书的设计思路是在编著《宏观经济管理》时形成的,而在内容上进行了拓展,增加了“宏观经济调控的微观基础和市场环境”“推动科技创新及其产业化的产业技术政策”等内容,大幅度地补充了“地方政府行为”“收入分配准则和方式”“失业分析和就业政策”“通货紧缩”“国家经济安全”“区域协调发展”等内容。这些内容与我国确立的注重民生、建立创新体制、经济社会协调发展等科学发展观不谋而合。当然,这些内容的增加和补充并没有涵盖中国宏观经济运行和调控的所有问题。这不仅是因为问题的广泛性使之不易把握其边界,而且是受本书作为带有探索性教材的主要任务及其篇幅所限。

第二,作为带有一定探索性内容的教材,除了应介绍相关的基本知识和基本理论外,主要任务是对各个问题进行一定深度的讨论。所以在写作体例上与一般的教材略有区别。基本知识和基本理论在多数章的正文前单列出来,作为知识准备。正文中主要是对论题进行进一步地分析和讨论,其结论和观点一般都带有探讨性。有的与论题相关的但又不宜纳入正文的问题,作为专题列在正文之后。各章后面的复习要点和思考题也是分列的,“思考题”既是对论点的反思,也是对进一步探讨的提示。“进一步阅读的文献”既包括编著时的主要参考文献,也包括未引用但具有参考价值的文献。当然,层出不穷的新文献主要靠日后的阅读和学习过程中不断补充了。

第三,本书大多数章节是由相关专业的师生起草的。由于本书的上述特点,除了基本体例、框架和规范是统一的外,在具体论点、论证方法、写作风格上不作限制,只要求各章所讨论问题的观点不相互矛盾,所述的事实基本准确。因此在总纂修订时,保留了各章的表述风格和不同的深度,当然,这会留下一些难以避免的遗憾。由于工作繁忙,本书的编著是个非连续的过程。在历经两年的构思、设计、写作、修改后,现在交付出版的书稿仍有不尽如人意之处,恳请读者指正。如有不当之处,当然是由主编负责。

各章的具体分工如下:

第一章、第七章、第九章, 蒋选(中央财经大学经济学院教授、博士生导师);

第二章, 张志华(02级国民经济学研究生);

第三章, 葛建新(中央财经大学商学院副教授、博士), 李峰(05级国民经济学博士研究生);

第四章, 余玲莉(03级国民经济学研究生);

第五章, 李会平(02级国民经济学研究生);

第六章, 牛政科(05级国民经济学博士研究生);

第八章, 杨宏亮(03级国民经济学研究生);

第十章, 戴昱乐(03级国民经济学研究生);

第十一章, 胥霞(03级国民经济学研究生);

第十二章, 黄雪琴(02级国民经济学研究生);

第十三章, 刘新东(02级国民经济学研究生);

第十四章, 蔺涛(国家统计局城调队处长);

这里要特别感谢国家统计局城调队的蔺涛处长, 他在繁忙的工作之余应邀编写了第十四章。另外, 付红妍副教授参与了个别章节的审阅和修改, 李峰博士协助做了大量的稿件后期修订和格式规范工作。

本书可以作为经济学类专业硕士研究生的参考教材或教学参考用书, 并供所有对中国经济问题有兴趣的读者阅读。

本书的出版得到北京市教委重点学科专项资金和中央财经大学经济学院教材建设基金的资助, 在此表示诚挚的谢意!

蒋 选

2006年3月 于北京·太月园

目 录

第一章 宏观经济运行和宏观调控的理论前提	(1)
§ 1-1 宏观经济运行概略.....	(1)
§ 1-2 宏观经济运行中的市场与政府.....	(12)
§ 1-3 中国宏观经济问题概略.....	(20)
§ 1-4 宏观经济管理目标.....	(31)
第二章 宏观经济调控的微观基础和市场环境	(34)
§ 2-1 现实背景和理论含义.....	(34)
§ 2-2 市场机制、市场体系和市场化.....	(38)
§ 2-3 微观基础再造——国有企业改革.....	(58)
第三章 宏观经济调控体系和体制	(71)
§ 3-1 宏观经济调控体系的构成.....	(71)
§ 3-2 宏观经济调控手段.....	(74)
§ 3-3 宏观经济政策.....	(81)
§ 3-4 地方政府的调控职能.....	(86)
专题 2003 年以来的宏观经济调控	(91)
第四章 收入分配及政策	(95)
相关基础知识和基本理论.....	(95)
§ 4-1 中国收入分配格局和居民收入差距.....	(100)
§ 4-2 收入分配的判断、准则、方式.....	(111)

§ 4-3 收入分配政策调整和制度改革导向·····	(118)
§ 4-4 完善社会保障制度·····	(122)
第五章 消费与储蓄·····	(131)
相关基础知识和基本理论·····	(131)
§ 5-1 转轨时期我国消费需求不足与储蓄过剩的成因分析 ·····	(140)
§ 5-2 消费政策与储蓄政策·····	(155)
§ 5-3 消费信贷与消费升级·····	(164)
第六章 投资与融资·····	(170)
相关基础知识和基本理论·····	(170)
§ 6-1 投资与经济运行·····	(174)
§ 6-2 影响投资的因素·····	(178)
§ 6-3 投资与融资·····	(181)
§ 6-4 政府投资和投资政策·····	(192)
§ 6-5 投融资方式与体制·····	(197)
第七章 失业分析与就业政策·····	(209)
§ 7-1 中外失业理论述评·····	(209)
§ 7-2 中国失业现象及其主要原因·····	(214)
§ 7-3 科技进步与发展劳动密集型产业·····	(220)
§ 7-4 农村劳动力转移战略·····	(226)
§ 7-5 完善劳动力市场机制·····	(232)
第八章 产业结构与产业政策·····	(242)
相关基础知识和基本理论·····	(242)
§ 8-1 产业结构变化的因素·····	(252)
§ 8-2 中国产业结构的调整和升级·····	(260)
§ 8-3 产业结构政策·····	(263)
§ 8-4 产业结构政策的新背景、特点和类型·····	(268)

第九章 推动科技创新及其产业化的产业技术政策	(282)
§ 9-1 我国产业技术政策的背景和战略.....	(282)
§ 9-2 产业技术政策的国际比较.....	(287)
§ 9-3 我国产业技术政策要点.....	(299)
第十章 开放经济中的宏观政策协调与国家经济安全	(316)
相关基础知识和基本理论.....	(316)
§ 10-1 汇率制度及其条件	(324)
专题一 我国外汇管理制度.....	(326)
§ 10-2 开放经济中的宏观经济政策协调	(329)
§ 10-3 国家经济安全	(335)
专题二 人民币汇率问题.....	(341)
第十一章 通货膨胀与通货紧缩	(348)
相关基础知识和基本理论.....	(348)
§ 11-1 我国通货膨胀问题分析	(357)
§ 11-2 我国通货紧缩问题探源	(367)
第十二章 经济周期波动与稳定经济政策	(382)
相关基础知识和基本理论.....	(382)
§ 12-1 经济增长因素分析	(392)
§ 12-2 我国经济周期波动状况	(396)
§ 12-3 我国经济波动的原因分析	(400)
§ 12-4 稳定经济的宏观经济政策	(407)
专题一 对当前经济周期阶段的判断.....	(417)
专题二 经济可持续发展问题.....	(418)
第十三章 地区经济协调发展	(426)
相关基础知识和基本理论.....	(426)
§ 13-1 我国地区经济发展不平衡状况	(436)
§ 13-2 地区协调发展政策	(443)
专题一 西部大开发问题.....	(452)

专题二 振兴老工业基地问题	(459)
第十四章 经济景气分析与预警体系	(468)
§ 14-1 经济景气分析与预警体系	(468)
§ 14-2 景气指数方法	(475)
§ 14-3 经济景气预警系统	(485)
§ 14-4 景气调查方法	(490)

第一章 宏观经济运行和宏观调控的理论前提

宏观经济调控是相对微观经济管理而言的，是对国民经济运行的总体问题和总量变化的管理。认识和理解国民经济总体运行的基本过程、基本关系、主要总量指标，是进行宏观经济管理的前提。本章在描述经济运行基本状况和总量关系的基础上，对中国宏观经济运行的主要特点和主要问题进行了分析，说明在市场经济运行中政府进行宏观调控的必要性以及目标。

§ 1-1 宏观经济运行概略

一、宏观经济运行的基本要素

经济运行是各个经济主体，通过各种经济资源载体进行生产、流通、分配、消费、投资等经济活动。在经济运行过程中，各个经济主体之间形成各种经济关系，这些关系受不同经济体制和运行机制的调节。

经济主体是指在经济运行过程中以其基本经济活动划分的社会集合体。从现实的经济活动看，个别的企业或个人可能既是生产者，又是消费者或投资者。从宏观经济运行的角度看，我们可以从主要的经济活动将经济主体分为企业、居民、政府、金融机构和国外等。“企业”是从事生产经营活动的非金融经济组织，是物质产品和服务的提供者，是社会的生产经营主体。“居民”是生产要素劳动力的提供者，又是消费主体。作为消费主体，这里的“居民”不仅包括居民家庭，还包括非政府的非营利组

织,如政党、社会团体、公办的学校和医院、民间文化体育组织等。“政府”是经济运行和经济关系的管理调节主体,也是国民总收入的分配主体。“金融机构”是社会资金融通的主体,包括银行和非银行金融机构。“国外”则泛指与我国有经济往来的各国政府、企业、居民、金融机构、国际经济组织等。

正如我们每时每刻所看到的,各种商品和服务、各种生产要素、货币资金、信息等在经济主体之间相互流动,构成了经济的运行过程。因此可以说,经济运行就是各个经济主体之间各种经济资源的相互流动,这些经济资源就是经济运行的载体。经济运行载体可以分为物质的和非物质的、基本的和派生的。物质载体包括物质产品(消费品和生产资料)、劳动力,非物质载体包括服务、货币资金^①、其他金融资产、信息等。其中,劳动力、物质产品和服务、货币资金和信息是经济运行的基本载体,股票、债券、基金券等各种有价证券以及各种金融衍生品种是在基本载体的基础上派生的。

从宏观上看,由经济运行载体的流动所形成的生产、流通、分配、消费、投资等经济活动也是每时每刻地同时发生,并交织在一起的。如果以生产为起点,沿着商品运行的轨迹,可以描述出经济运行的一般逻辑过程,即社会再生产过程(见图1-1)。

在经济运行中,各经济主体之间形成各种不同的关系。从生产和技术角度看形成各主体的投入产出关系;从经济角度看形成各主体的供需和交易关系;从财务角度看形成各主体的收入支出和债权债务关系;从经济运行角度看形成各主体的调节被调节和相互影响关系。

在市场经济条件下,经济运行过程和经济主体之间的关系一方面受供求机制、价格机制、竞争机制、信用机制等市场机制的调节,另一方面也受到来自政府的调节控制。

二、各经济主体的基本联系

由于现实中宏观经济运行的复杂性,要具体描述各个经济主体在经济

^① 货币是商品交换的媒介物,尽管长期以来货币是以有形的物质的形态发挥其功能,至今在商品流通中仍离不开纸币、硬币,但是随着市场经济的发展和科技进步,现代商品经济中的货币已经大部分以存款转账的形式发挥其本来的功能,货币的符号化、电子化已经表明货币在经济运行中绝大部分可以成为无形的非物质载体。

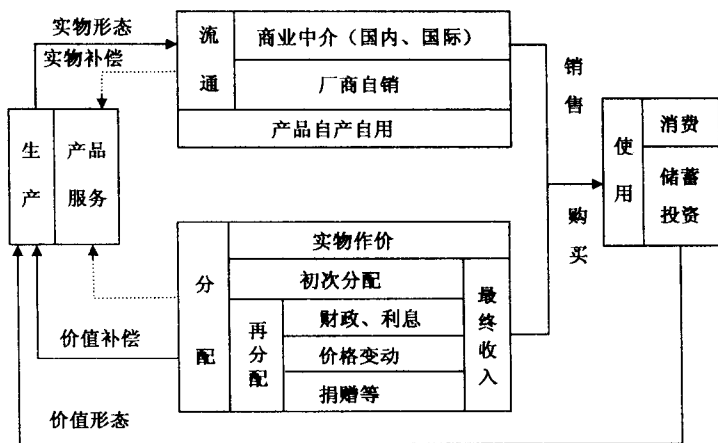


图 1-1 经济运行的逻辑过程

运行中多方面的联系不是一件容易的事。但是这并不妨碍我们用抽象的方法，从经济主体之间最基本的经济联系入手，展示各经济主体之间的主要经济联系。

（一）企业和居民：生产与消费，储蓄与投资

生产和消费是社会经济最基本的活动，企业和居民是最基本的经济主体。假设在一个只有企业和居民两个主体存在的社会中，居民首先作为生产要素的提供者，通过生产要素市场向企业提供劳动力等生产要素，企业作为生产经营主体则通过商品市场向居民提供物质产品或服务。在这个过程中，居民从企业取得生产要素报酬，并通过货币支出购买商品，企业向居民支付生产要素报酬，并通过出售商品取得销售收入（见图 1-2）。

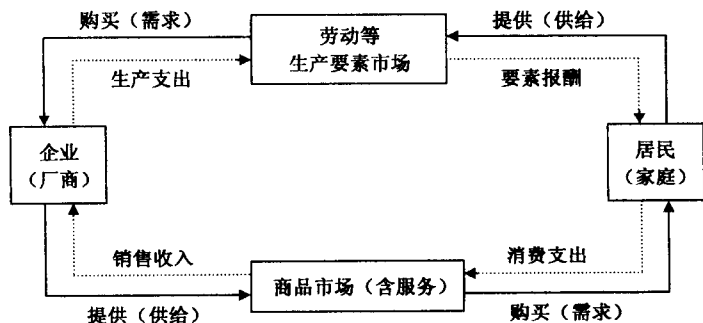


图 1-2 企业与居民：简单再生产的经济运行

在这个最基本的经济运行模式中，只要生产要素市场和商品市场的供求关系是平衡的，整个经济体系就可以正常地运行和循环。但是这只是简单再生产的运行模式。当居民取得的收入大于购买商品的支出时，就形成了储蓄。而当企业销售收入小于扩大再生产所需的资金时，就产生了资金的不足。这时，就需要通过资金市场的金融交易，将居民的储蓄转化为企业的投资。实际上，这是居民向企业提供的又一种生产要素——资金，是居民的金融资产投资，并相应地取得要素报酬——利息。在这个经济运行模式中，社会实现了扩大再生产（见图 1-3）。

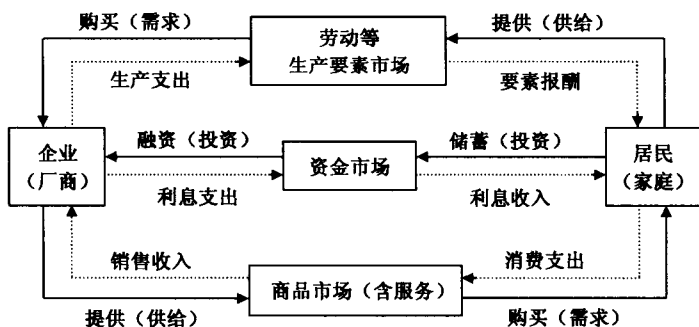


图 1-3 企业与居民：扩大再生产的经济运行

显然，在扩大再生产经济运行模式中，不仅生产要素市场和商品市场供求平衡，而且资金市场也要供求平衡，整个经济体系才能正常地运行，并处于良性循环状态。

（二）企业、居民、金融机构：资金市场的放大

在两主体运行的模式中实际上已经在资金市场中隐含了金融机构，因为资金市场进行的资金融通，其主要承担者就是金融机构。在现代市场经济中，金融机构由银行系统和非银行金融机构组成，资金融通包括间接融资和直接融资。银行系统包括中央银行、政策性银行、商业银行，非银行金融机构包括信托投资公司、证券公司（投资银行）、共同基金、保险公司、财务公司等。在这个运行模式中，企业和居民的间接融资主要是通过银行系统和从事融资活动的非银行金融机构进行的，直接融资则是通过债券市场、股票市场等资金市场进行的，非银行金融机构只是受托起经纪人的中介作用（见图 1-4）。

在企业、居民和金融机构的经济运行模式中，企业和居民在生产要素

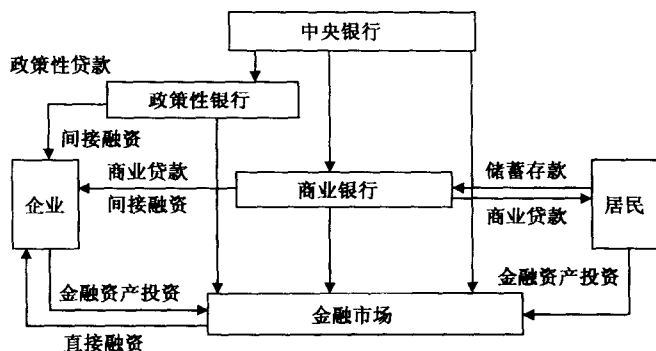


图 1-4 三个经济主体中的金融机构和资金市场

市场和商品市场中原有的联系没有变。但是，由于金融机构的加入，企业、居民和金融机构之间的联系主要表现为：居民将储蓄分别以储蓄存款的形式存入商业银行，同时以金融资产投资（如购买债券、股票等）的形式投入资金市场；而企业一方面作为资金的需求者从商业银行取得商业性贷款，或从政府的政策性银行取得政策性贷款，另一方面也可以作为资金的提供者向资金市场进行金融资产的投资。而在金融机构内部，中央银行作为发行的银行、政府的银行、银行的银行，是决定经济运行中资金供需、控制货币总量、制定和执行货币政策的特殊金融机构，对各种银行和非银行金融机构的金融活动进行监管和调节。

（三）加入政府后，四个主体增加的经济联系

无论对市场经济中政府的实际作用如何评价，政府在现代经济体系中都是不可或缺的主体之一。在宏观经济运行中，政府不仅是调控者，也是参与者。仅从与其他主体的经济联系来看，政府主要是通过收入支出参与经济运行的（见图 1-5）。

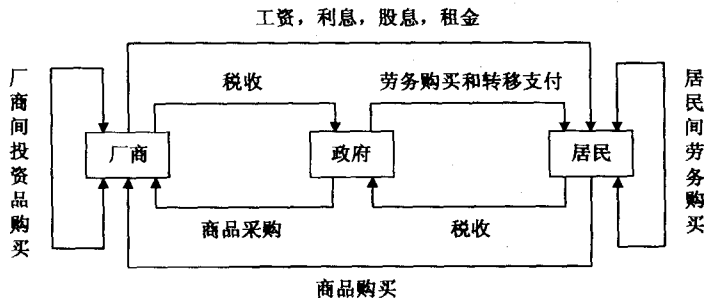


图 1-5 政府收入支出与其他主体的经济联系

政府通过收支活动与其他经济主体发生的这些联系，我们从每年的财政预算决算报告中就可以具体地了解。政府收支体现了政府的职能及其活动内容，政府还通过行政、经济、法律、信息等手段对其他经济主体以及宏观经济运行进行调节控制，以保证经济运行的正常秩序和良性循环。

（四）加入国外后，五个主体增加的经济联系

在一个开放型经济体系中，国内各经济主体与国外有着广泛而复杂的经济联系。因为“国外”是一个总体概念，包括外国的政府、非金融企业、金融企业与机构、居民，还包括国际性经济组织。国内经济主体与“国外”的经济联系既有贸易和非贸易往来，也有资金等方面的往来。从国内各经济主体与国外的直接经济联系来看，主要表现在以下方面（见图1-6）。

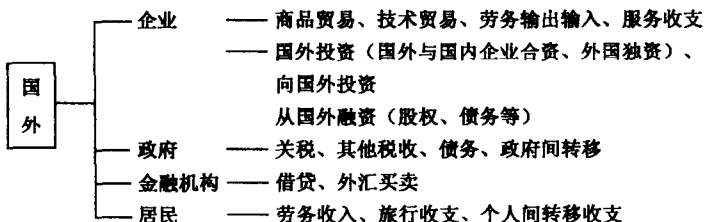


图 1-6 国内各经济主体与国外的主要经济联系

与国外经济联系最终反映在一个国家的国际收支内容中。在一个开放型的经济体系中，对外贸易、资本往来、外汇储备、汇率变化等是宏观经济运行的重要变量。同时，国际和区域经济状况的变化、国际间经济往来条件的变化对国内经济运行将产生不同程度的影响。

三、总供给与总需求

宏观经济运行的状况首先表现为总量之间的平衡关系，即总供给与总需求之间的平衡关系。为此，需要在认识总供给和总需求含义的基础上，对两者不同的平衡关系进行分析。

（一）总供给和总需求：概念和含义

一般来说，总供给是一定时期国民经济各部门向市场提供的物质产品和服务的总和。总需求是同一时期市场上所有经济主体相对于一定价格水平而言的货币支付能力的总和。

由于考察总供给和总需求主要目的是两者的平衡关系,所以两者必须是相对应的概念,也就是说两者的口径、起止时间应该是一致的,否则就无法进行平衡与否的比较。同时,总供给和总需求应属于市场范畴,体现的是市场上以货币为媒介的商品的提供和对商品的需要的关系。自给自足和物物交换总是平衡的,只有在以货币为媒介的市场上,供给与需求才可能产生不平衡,考察总供给和总需求的关系才有实际意义。这是理解这两个概念的前提。

在这个基础上,根据不同的考察角度,总供给和总需求又有不同的含义。

第一,潜在总供给和潜在总需求。潜在总供给一般是指,一定时期内在现有的经济资源得到充分有效利用的情况下,国民经济各部门可能向市场提供的商品总量。在西方经济学中,常被称作充分就业状况下的产出^①。潜在总需求一般是指,一定时期内全社会形成的对社会产品的货币支付能力即购买力总量。潜在总需求是一定时期内最大可能的社会总需求。它不仅是社会产品价值分配和再分配的结果,而且还受到金融机构信贷规模的影响。信贷规模增大,货币发行增加,会使潜在总需求增加,而信贷规模缩小,货币发行减少,会使潜在总需求减少。

第二,意愿总供给和意愿总需求。意愿总供给是一定时期内,在一定的价格水平下,国民经济各部门愿意并且能够向社会提供的社会产品总量。供给能力取决于潜在总供给,而供给意愿受经济政策、价格水平高低、价格体系的合理程度等多种因素的影响。一般来说,意愿总供给会小于潜在总供给,两者之差为“没有供给意愿的生产能力”。意愿总需求是一定时期内,在一定的价格水平下,国民经济各部门愿意并且能够购买的社会总量。货币支付能力的大小取决于潜在总需求,而购买力的意愿受到消费者习惯、各经济主体对未来的预期以及价格、利率等多种因素的影响。意愿总需求一般也小于潜在总需求,两者之差为“没有购买意愿的货币支付能力”。另外,“强制替代”形成的需求也是购买者的自主行为,也可包括在意愿总需求之内。由于决定意愿总供给和意愿总需求的经济主体不一样,影响意愿总供给和意愿总需求的因素也不相同,因此意愿总供给

^① 潜在总供给还有另外一层含义,即在一定的经济技术条件下正常的产出水平,也可以称为现实的潜在总供给。