

ZHONGGUO JINGJIZENGZHANG YU JINGJIZHOUQI 2013

# 中国

## 经济增长与经济周期

(2013)

刘树成 张连城 张平/主编



中国经济出版社  
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

014036402

F124

128

2013

# 中国经济增长与经济周期 (2013)

刘树成 张连城 张 平/主编



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

· 北京 ·



北航

C1715728

F124

128

2013

图书在版编目(CIP)数据

中国经济增长与经济周期(2013)/刘树成,张连城,张平主编.

北京:中国经济出版社,2013.12

ISBN 978-7-5136-2946-1

I. 中… II. ①刘…②张…③张… III. ①中国经济—经济增长—研究

②中国经济—经济周期分析—研究 IV. ①F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 274888 号

责任编辑 彭彩霞

责任审读 贺 静

责任印制 马小宾

封面设计 白朝文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京科信印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 880mm×1230mm 1/32

印 张 12.375

字 数 310 千字

版 次 2013 年 12 月第 1 版

印 次 2013 年 12 月第 1 次

书 号 ISBN 978-7-5136-2946-1

定 价 38.00 元

中国经济出版社 网址 [www.economyph.com](http://www.economyph.com) 社址 北京市西城区百万庄北街3号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题,请与本社发行中心联系调换(联系电话:010-68319116)

版权所有 盗版必究(举报电话:010-68359418 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话:12390) 服务热线:010-68344225 88386794

《中国经济增长与经济周期(2013)》的出版得到了以下资助:

1. 国家社会科学基金重大项目“正确处理经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期的关系研究”,项目批准号:12&ZD038。

2. 北京市哲学社会科学规划项目“CBD 高端总部集聚效应研究”,项目批准号:11GB078。

# 中国经济增长与经济周期 (2013)

顾问：吴敬琏 林兆木 张卓元 李善同 杨圣明 胡乃武

专家委员会

主席：刘树成

委员(以姓氏笔画为序)：

|     |     |     |     |
|-----|-----|-----|-----|
| 丁立宏 | 马宏伟 | 王文举 | 王 诚 |
| 文 魁 | 田国强 | 田新民 | 刘大庆 |
| 刘 伟 | 刘霞辉 | 许宪春 | 余永定 |
| 张 平 | 张连城 | 张晓晶 | 张曙光 |
| 李文溥 | 李 扬 | 李建伟 | 李稻葵 |
| 沈坤荣 | 沈 越 | 陈东琪 | 陈继勇 |
| 杨春学 | 杨瑞龙 | 贺力平 | 袁志刚 |
| 蔡 防 | 樊 纲 | 薛敬孝 | 魏加宁 |

执行委员会

秘书长：张连城 张 平

副秘书长：张 立 刘霞辉 田新民

# 目 录

## CONTENTS

### 第一部分 会议综述

中国经济发展转型与宏观政策选择

——中国经济增长与周期(2013)国际高峰

论坛综述 ..... 论坛秘书处 / 3

生活质量:指数平稳,挑战严峻

——中国 35 个城市生活质量调查报告(2013)

..... 中国经济实验研究院城市生活质量研究中心 / 20

### 第二部分 经济周期与宏观形势

对经济周期的再认识 ..... 林兆木 / 71

当前和未来中期中国经济增长与波动分析

..... 刘树成 / 86

适度减缓财政收入增速的宏观经济效果分析

——基于中国季度宏观经济模型(CQMM)的

政策模拟 ..... 王燕武 龚 敏 李文溥 / 104

中国经济从高速增长转向高效增长

——2013 年及后 5 年的中国经济展望

..... 张 平 陆明涛 / 127

从中国跨越中等收入陷阱看未来经济增长前景

..... 胡乃武 / 142

我国耐用消费品的需求增长周期及其对经济增长周期的影响

..... 李建伟 / 148

我国地区经济周期的差异性研究

..... 陈乐一 彭晓莲 李玉双 / 178

### 第三部分 转型升级与经济稳定

中国经济转型的结构性特征、风险与效率提升路径

..... 中国经济增长前沿课题组 / 195

持续地效率改进引导转型升级

——对发达地区经济减速的分析与政策取向

..... 张 平 / 224

北京市出口对内需增长影响的实证分析

..... 郎丽华 刘新宇 万 月 / 240

中国产业结构与经济增长的关联性分析

..... 周明生 梅如笛 / 261

资产价格波动对中国金融稳定的影响

..... 马方方 / 279

### 第四部分 经济增长与经济政策

宏观政策应着力“稳增长、促改革、控风险、调结构”

..... 中国人民大学宏观经济分析与预测课题组 / 299

强政府与中国经济增长

——基于历史渊源与体制比较的分析

..... 沈 越 / 306

潜在增长率下滑过程中的宏观政策选择

..... 张晓晶 / 315

深化改革重构经济增长新动力

..... 沈坤荣 滕永乐 / 324

## 第五部分 收入分配与消费扩大

消费体制改革问题再探讨 ..... 杨圣明 / 345

我国人均国民收入的变化及其展望 ..... 蔡志洲 / 349

中国各地区实际收入差距及其效率相容水平的分布研究

..... 王少国 李 伟 / 367



# 第一部分

## 会议综述

中国经济增长与经济周期（2013）

中国经济增长与经济周期（2013）



## 中国经济发展转型与宏观政策选择

——中国经济增长与周期(2013)国际高峰论坛综述

### 论坛秘书处

2013 年的中国宏观经济依然低位运行,尽管有些宏观经济指标出现了回升,但经济向上运行的动力并不强劲,经济回升的基础并不稳固。与此同时,世界经济仍处于深度调整阶段,中国所面临的外部环境依然严峻。

在此背景下,由中国社会科学院经济研究所、首都经济贸易大学、《经济研究》杂志社、《经济学动态》杂志社、香港经济导报社、中国经济实验研究院、特大城市经济社会发展研究院等单位联合主办的第七届“中国经济增长与周期”国际高峰论坛暨中国城市生活质量指数发布会于 2013 年 6 月 22—23 日在北京召开,200 多位来自国内外各高校、研究机构的专家学者、40 多家媒体参加了本届论坛。

与会专家围绕“中国经济发展转型与宏观政策选择”这一主题,针对国内外宏观经济走势、经济发展转型、城镇化以及宏观政策选择等问题展开了热烈的讨论,并发布了 2013 年中国 35 个城市生活质量指数。本文是对论坛主要观点和内容的综述。

### 一、宏观经济增速趋缓的原因及未来增长潜力

2012 年,中国 GDP 同比增长 7.8%,是近 13 年来最低的一年,2013 年第一季度中国 GDP 同步增长 7.7%,低于市场预期,也是自 2012 年第二季度开始,连续四个季度增速低于 8%。与会专家一致认为,中国经济增长率现处于超预期低位运行,但对

于宏观经济增速趋缓的原因,学者们给出了不同的解释,有些学者认为中国经济已经进入了下行区间;有些学者认为,经济下滑是周期现象,中国经济增长尚未完全进入下行区间。学者们针对此问题展开了热烈的讨论,并对未来中国经济增长潜力进行了预测。

### 1. 宏观经济增速趋缓的原因

专家们一致认为,目前中国经济增速趋缓,是多种因素作用的结果。

刘树成研究员将本轮经济的回升归纳为弱回升的特点。弱回升的原因主要有四大因素:一是国内外经济大环境、大背景因素。从国际方面说,世界经济已由国际金融危机前的“快速发展期”,转变为“深度转型调整期”。国际金融危机的影响还在不断发酵,外需低迷不振的局面仍将继续,国际经济走势依然错综复杂,充满不确定性。从国内方面看,我国经济已由改革开放 30 多年来平均近两位数的“高速增长期”,转变为潜在经济增长率下移的“增长阶段转换期”。第二是宏观调控政策因素。本次宏观调控政策放松的力度并不大,由此使经济回升的力度也不大。第三,政府“换届效应”没有显现。本次各级领导班子大规模调整,没有出现换届效应,是换届效应消失,还是延迟,尚无定论。但有一点,由于本届各级领导班子大规模调整,有可能使得各地方、各部门在短期内尚难以形成向上助推经济迅速回升的力量。第四是市场波动因素。在经济周期波动中,经济回升的“启动”时与经济扩张的“刹车”时具有不对称的特点。市场经济条件下,往往是“刹车容易、启动难”。计划经济体制下则相反,一般是“启动容易、刹车难”。

林兆木研究员认为,当前经济增长放缓,符合经济规律。随着我国经济总量越来越大,受供给因素、国内外市场需求以及资源环境的承载能力等因素的影响,GDP 潜在增长率逐步下降是

正常的。当前经济增速放缓,表明中国经济进入了结构转型期。

杨瑞龙教授认为,从中长期看支撑中国经济增长的传统要素在衰减,因此经济增长处于逐年递减的过程,但当前中国经济增长的下滑确实有超预期的成分。要解读当前中国经济增长下滑,必须将短期和中长期结合起来分析。从中长期来说,应对经济下滑,提升消费需求是非常关键的要素。

张晓晶研究员认为,除了总供给和总需求的降低,更为重要的是中国经济面临的外部挑战更为严峻,尽管目前发达经济体复苏的态势较好,但其持续性令人怀疑,同时,全球化的红利正在逐渐消失,这些因素都将会使得中国经济在未来一段时间内比较困难,但通过政策调整完全可以阻止下滑态势。

李文溥教授认为,在现有增长方式下我国居民消费占 GDP 比重长期不断下降,“低消费”的国民经济结构失衡特征已成为下一阶段我国经济难以健康持续发展的主要原因。要素比价扭曲以及政府对 GDP 增长及财政收入的追逐是形成我国现阶段经济增长方式的根本性原因。财政收入比重的上升直接抑制了居民收入占比的提高,导致宏观收入分配结构失衡,居民消费增长难以成为推动经济增长的主动动力。

沈坤荣教授认为,当前中国经济减速是结构性而非周期性的。当前中国经济所面临的经济结构服务化、“人口红利”即将消失、资本回报率开始递减、出口下降、外需不振等都表明这一点。

袁富华副研究员、张平研究员、刘霞辉研究员等认为,从经济发展阶段的角度看,中国经济高投资和出口驱动的工业化阶段已逐步失去效率提升的动力,城市化和服务业的发展将开启经济稳速增长的阶段,并归纳了导致中国经济结构性减速的六个特征事实:分配效应;人口转型;生产率再分布;投资减速效应;碳减排;资本效率递减。

## 2. 中长期经济增长的潜力

林兆木研究员认为,研究中国 GDP 潜在增长率,除了要考虑新增劳动力和劳动生产率提高这两个基本要素,还要考虑国内外市场需求的容量以及资源环境的承载能力。随着能源、资源、土地、环境以及资金和劳动力等要素成本的上升,依靠低要素成本、低资源成本、低环境成本的投资结构、产业结构和粗放型增长方式,已经不可能再持续下去,必须进行结构性调整。我国今后中长期 GDP 潜在增长率为 7% 到 8% 的判断比较符合实际。至关重要的是在保持适当增长率的同时,通过调整优化结构,提高每个百分点经济增长的就业容量、科技含量和投入产出效益,并降低资源消耗和环境的损害成本,这正是我国应对危机带来的经济增长重大变化的出路所在。

陈乐一教授认为,几乎每次党代会的召开都伴随着投资的扩张,党代会召开的当年经济运行上升到经济周期的波峰或在随后的年份出现经济的扩张与繁荣,由于我国存在这样一个政治经济周期规律,党的“十八大”召开将促使我国经济增长进入一个扩张与繁荣时期。他认为,2013 年中国经济将开始呈现积极向上的良好增长态势,GDP 增长率从 2014 年开始将加速扩张。

## 二、经济增速趋缓背景下的宏观政策选择

面对当前经济增速趋缓的新动态,专家们认为,既不能置之不理,也不能盲目刺激,而是要找出抑制经济增速下滑的原因,采取合理的措施,为经济持续稳定增长提供良好的政策环境。

### 1. 提升消费是拉动经济增长的关键

杨瑞龙教授首先强调了消费的重要性,认为应对当前经济下滑,提升消费需求是关键,国内消费不足的主要原因是收入制度的不合理,只有通过收入分配体制改革才能提升消费需求。但当前分配制度的改革受制于发展模式的转换,收入分配格局反映



了既定经济发展模式下的总体利益结构。因此,维持内需可持续增长的基础在于,通过投资转型,推动居民收入增长,配合收入分配改革,拉动消费增长,形成投资和消费的良性循环。只有保持较高的投资水平,才能保证中国经济增速,只有保证经济增速,才能较好地解决收入分配问题。他认为,中国在中长期摆脱困境的出路,在于四个“突破口”:政府功能的重新定位;完善要素市场、理顺价格机制;加大经济发展模式的转换,加大反垄断的力度;通过政府的自我改革把中国的改革引向深化,培养新增长要素。

李文溥教授认为,“低消费”的国民经济结构失衡特征已成为下一阶段我国经济难以健康持续发展的主要原因。因此,应当适度控制从而减缓财政收入的增长速度;将因此减少的财政收入通过一定方式,例如减税或转移支付,转移给城乡居民尤其是城乡中低收入居民,不仅可调整政府部门与居民部门之间的收入分配关系,而且还可缩小居民部门内部不同收入组别间的收入差距。这样的政策举措可在保持经济稳定增长的同时,提高居民消费占比,降低投资比重,并缩小不同阶层居民之间的收入差距。

李建伟研究员分析了居民收入分布与经济周期的关系,并对经济周期内生机制及其影响因素进行了理论解释。他认为,居民收入水平及其平均增速是决定消费品需求增长周期波长的基本因素之一,收入增速越高,波长越短,居民收入差距缩小会缩短消费品需求周期波长。因此,从收入分布的角度来看消费需求、产业增长,经济增长必定是周期性波动的,是内生的周期性波动状态。实际经济增长是供给的动态均衡与需求周期性波动的统一。

杨圣明教授认为,构建合理的消费体制是加快建立扩大消费长效机制的一个体制保证和基础。30多年来,中国从过去的高投资、低消费,走入了更低的消费、更高的投资,一个很重要的原因就是缺乏对消费体制的研究。因此必须改革目前的消费体制,并提出了五条意见:理顺各种消费关系;建立国家、企业和个人多层次消费决策体系、主权体系;建立各种消费者组织;加强消费教

育,引导消费,提倡文明消费;制定有关消费方面的法规。

## 2. 积极推进结构性改革,保持宏观经济稳定

林兆木研究员认为,从经济周期规律和历史经验来看,当经济下行不可避免的时候,应当利用需求增长减缓、市场竞争激烈的压力加大结构改革的力度,推动企业和整个经济转型升级。为防止经济速度过度下滑而采取的经济刺激政策,应当适时、适度,避免违反经济规律而人为推高速度。同时,应保持投资适度规模和加强农业,扩大消费需求和加快发展服务业,正确处理局部和全局、当前和长远的关系,正确处理政府和市场的关系。

刘树成研究员认为,在弱回升的态势下,企业利润、财政收入和居民收入都受到影响,不利于宏观经济环境的稳定,因此,应努力使弱回升进入适度回升的态势。具体政策包括:抓改革,微观搞活;抓转方式、调结构,着力扩大消费,扩大有助于提高消费能力的投资,重点领域是医疗、教育、住房;进一步放松宏观调控政策的空间,形成一个良好的宏观经济环境,使市场情绪活跃起来,使整个经济发展活跃起来。

沈坤荣教授认为,中国经济增长进入了新阶段,大规模的经济赶超与比较优势的发挥已经失去了动力。为此,要构建新的结构性均衡,引导产业转型。虽然中国经济出现结构性减速,但是未来潜在经济增长率仍然有提升的空间,作为一个转型国家,中国可以通过户籍制度改革进一步释放“人口红利”;通过深化体制改革释放“制度红利”;通过实施创新驱动发展战略增加创新活力;通过收入分配制度调整增强内需潜力,从而提升经济潜在增长率,进而实现经济平衡健康成长。

胡乃武教授认为,中国在未来一个时期的深化改革中,应着力做好以下几个方面的工作:深化财税体制改革,建立地方政府与其相匹配的税收体制;深化收入分配制度,建立橄榄型的分配格局;加快垄断行业的改革,进一步完善市场秩序;加快生产要素



的市场化改革;加强交易体系改革,构建现代交易体系。

张晓晶研究员认为,中国目前面临的金融风险主要有产能过剩风险、融资平台风险和房地产风险。面对种种风险,只有通过改革才能解决。政策层面上,由过去需求管理转变到供给管理,可以通过减税,打破垄断,推进机构改革。同时通过宏观审慎的方法,来解决当前金融风险问题。

吴国华研究员认为,以往研究结构优化只谈产业结构、地区结构或产品结构,较少谈分配结构,没有把分配结构当作经济结构的一部分看待。改变分配结构,调节税收,是提升消费能力的一个重要方面。

### 三、突破中等收入陷阱,实现经济发展转型

按照世界银行的数据,中国 2011 年人均 GNI 为 4940 美元,达到了上中等收入水平,学者们对中国能否成功跨越“中等收入陷阱”这一问题进行了充分的讨论。与会专家一致认为,如果成功实现经济发展转型,提高经济运行效率,中国完全可以成功跨越“中等收入陷阱”。

#### 1. 突破中等收入陷阱的政策选择

关于中国能否跨越中等收入陷阱的讨论,大体上有三种意见。第一,中等收入陷阱本身是一个伪命题;第二,中国有可能跌入中等收入陷阱;第三,中国能够跨越中等收入陷阱。

胡乃武教授认为中等收入陷阱命题客观存在,并认为未来中国仍可以保持 7%~8% 的较快增长,能够突破中等收入陷阱。原因主要有两个方面:工业化和城镇化的加速发展为经济快速增长提供强劲的动力;未来不断推进的改革始终是中国经济发展的根本动力。

蔡志洲教授认为,中国要成为高收入国家,就需要有合理的国民收入分配结构,合理的产业结构以及合理的国内总需求结