



CHINA'S MACROECONOMIC
MANAGEMENT UNDER
EXTERNAL AND INTERNAL
DISEQUILIBRIA

内外失衡下的中国宏观调控

苏 剑 © 著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

本书是教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目

“我国货币政策体系与传导机制研究”

(08JZD0015) 的阶段性成果



CHINA'S MACROECONOMIC
MANAGEMENT UNDER
EXTERNAL AND INTERNAL
DISEQUILIBRIA

内外失衡下的中国宏观调控

苏 剑 © 著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

内外失衡下的中国宏观调控/苏剑著. —北京:北京大学出版社,2012. 1
ISBN 978 - 7 - 301 - 19950 - 3

I. ①内… II. ①苏… III. ①中国经济 - 宏观经济调控 - 研究 IV. ①F123.16

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 265011 号

书 名: 内外失衡下的中国宏观调控

著作责任者: 苏 剑 著

责任编辑: 仙 妍

标准书号: ISBN 978 - 7 - 301 - 19950 - 3/F · 3006

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926
出版部 62754962

电子邮箱: em@pup.cn

印 刷 者: 北京大学印刷厂

经 销 者: 新华书店

730 毫米 × 1020 毫米 16 开本 14 印张 226 千字

2012 年 1 月第 1 版 2012 年 1 月第 1 次印刷

印 数: 0001—4000 册

定 价: 36.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010 - 62752024 电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

序 言

目前,我国经济面临着非常复杂的形势。在工业化、城镇化、市场化、全球化、信息化的大背景下,我国还面临着内外失衡的局面。国际上,我国持续多年的巨额贸易顺差和资本项目顺差表明我国的对外经济已经严重失衡。在国内,流动性过剩和产能过剩的局面已经出现很久而且有越来越严重的倾向,而近年来我国劳动力市场上出现的“民工荒”等现象也表明我国经济很可能已经接近甚至已经越过了所谓的“刘易斯拐点”,与之相伴的是劳动力成本的上升,同时,随着我国经济的长期持续快速增长,自然资源也出现严重短缺的局面,因而自然资源的价格也在上涨,工资和自然资源价格的上涨导致了我国生产成本的上涨,这与流动性过剩和产能过剩结合在一起,使得中国经济出现了前所未有的复杂性。如何应对这一复杂的经济形势是我国目前面临的一个重大挑战。

最近几年来,苏剑对这个问题进行了大量的思考,提出了许多独到而且很有道理的见解,并就这一问题发表了许多文章。他的著作《内外失衡下的中国宏观调控》一书就是对他的这些成果的汇总。在这本书中,他探讨了中国流动性过剩产生的原因及其对中国经济的危害,产能过剩与金融危机的关系,生产成本上升对中国经济的影响,以及我国针对这些问题的应对措施。

在我看来,苏剑在这本书中的首要贡献是对宏观调控体系的创新。他把供给管理重新引入了短期宏观调控,详细讨论了供给管理政策的各项工具,提出了同时强调需求管理和供给管理的短期宏观调控体系。他指出了目前标准的宏观调控体系忽视供给管理的严重缺陷,解释了供给管理为何可被用于短期宏观调控。引入供给管理之后,现在宏观经济中面临的许多问题就能够得到解决,比如困扰宏观调控多年的“滞胀”问题。

其次,他对需求管理政策也提出了新的思想。他在需求管理中引入了“创

新支持政策”的概念。现在世界各国都很重视创新活动,但创新活动是如何影响宏观经济的?对这一问题却没有明确的回答。实际上,世界各国都在采取各种政策鼓励创新,但这些“创新支持政策”在宏观经济学和宏观调控中却未被考虑,这显然是不合适的。苏剑的这本书论述了创新支持政策对刺激总需求的意义,指出了在刺激总需求方面“创新支持政策”相对于传统的货币政策和财政政策的巨大优势,那就是“创新支持政策”刺激出来的总需求是优质总需求,有助于提高宏观经济的强健性,具有防范金融危机的功能。

再次,苏剑讨论了我国经济增长方式的转换问题,分析了一国的实际和目标经济增长方式的决定因素,指出我国经济增长方式转换应考虑要素禀赋结构。所谓的“粗放型”增长未必不好,而所谓的“集约型”增长未必就好,主要看经济是否实现了成本最小化,只有能够实现成本最小化的经济增长方式才是好的经济增长方式。我国在经济发展的初级阶段,资金短缺,技术落后,因此进行技术开发来提高生产效率从而实现经济增长的方式的成本就比较高,因此应该尽量使用比较丰裕的劳动力资源。因此,他指出,在经济发展的初级阶段,最优经济增长方式必然是要素密集型的,即所谓的“粗放型增长”,只不过更具体一点说,应该是劳动密集型增长方式。

最后,苏剑在讨论我国目前面临的实际问题的时候,把人口政策也纳入了分析框架之中,分析了计划生育政策跟我国现阶段和未来的宏观经济形势的矛盾,提出我国应重新审视我国的人口政策,并尽快放松甚至取消计划生育政策。

苏剑的这本书中还分析了本次全球金融危机出现的原因以及我国的应对措施等许多问题。总之,苏剑的这本书中有许多闪光点,在理解我国目前的宏观经济问题方面能够给读者一定的启迪。

我认为,中国经济很复杂,对中国经济的研究和理解需要一个漫长的过程,也需要无数研究人员长期艰苦的努力。苏剑的这本书就是这种努力的一种体现。我希望他继续努力,进一步深入研究宏观经济问题尤其是中国的宏观经济问题,并祝愿他取得更多成果。

刘伟

2011年6月17日

目 录

第一部分 概 论

第一章 中国宏观经济的总体情况	(3)
第一节 中国的 GDP 及其增长率	(3)
第二节 中国的价格水平	(8)
第三节 中国的需求结构	(9)
第四节 中国的产业结构	(11)
第五节 中国经济的区域结构	(13)
第六节 中国人口和劳动力的总量和结构	(18)
第七节 中国经济的所有制结构的变化	(23)
第八节 中国的国际收支	(28)
第九节 中国的科技实力	(31)
第十节 中国的货币供给	(33)
第十一节 中国经济目前面临的问题	(35)

第二部分 产能过剩、全球金融危机及我国的应对措施

第二章 产能过剩、全球金融危机与中国的对策	(43)
第一节 产能过剩与金融危机	(43)
第二节 各国对全球金融危机的应对措施	(46)
第三节 各国对全球金融危机的应对措施的后果	(48)

第三章 全球金融危机期间的中国经济政策	(50)
第一节 引言	(50)
第二节 美国的经济危机	(51)
第三节 中国的经济下滑	(57)
第四章 贸易保护主义抬头的的原因、后果及我国的应对措施	(64)
第一节 贸易保护主义抬头和“去全球化”思潮泛起的原因	(65)
第二节 贸易保护主义的后果	(66)
第三节 我国的应对措施	(71)

第三部分 流动性过剩

第五章 流动性过剩的根源	(77)
第一节 出口导向型经济增长方式与货币超发	(77)
第二节 财政政策与货币的内生扩张	(82)
第六章 人民币升值及我国的应对措施	(85)
第一节 人民币究竟该不该升值?	(85)
第二节 人民币升值的不同策略	(90)
第七章 对外投资	(94)
第一节 中国对外投资的历程	(95)
第二节 近期中国对外投资缘何飞速发展?	(97)
第三节 中国现阶段对外投资的机遇与挑战	(100)
第四节 中国对外投资面临的风险及防范	(103)

第四部分 要素禀赋结构的变化与我国经济发展方式的转换

第八章 我国农村还有多少富余劳动力?	(109)
第一节 引言	(109)
第二节 工资法	(111)

第三节 增长法	(114)
第四节 总结	(117)
第九章 “民工荒”与大学生就业难	(119)
第一节 我国为什么会出现“大学生就业难”和“民工荒”并存的局面?	(120)
第二节 其他因素对劳动力市场结构性矛盾的影响	(122)
第三节 产业结构调整是解决劳动力市场结构性矛盾的根本	(123)
第四节 结论	(125)
第十章 中国经济增长方式的转换	(126)
第一节 经济增长方式的概念及分类	(127)
第二节 经济增长方式的衡量标准	(129)
第三节 国内外关于我国经济增长方式转换的观点	(132)
第四节 我国的目标增长方式应该是什么?	(135)
第五节 我国最近三十年经济增长方式的特征是什么?	(140)
第六节 我国为什么会有这样的经济增长方式?	(142)
第七节 如何实现经济增长方式的转换?	(144)

第五部分 我国的对策

第十一章 供给管理与“滞胀”	(149)
第一节 供给管理为何可被用于短期宏观调控?	(150)
第二节 供给管理政策工具	(151)
第三节 以总供求模型为基础的宏观经济政策分析框架	(157)
第四节 供给管理政策为什么被长期忽视	(162)
第五节 总结	(165)
第十二章 如何扩大内需	(168)
第一节 如何扩大消费?	(168)
第二节 如何扩大投资?	(173)
第十三章 论我国人口政策的走向	(182)
第一节 《人口论》的前提假设已经不再成立	(183)

第二节	韩国的教训	(185)
第三节	我国的老龄化进程将加快,今后将面临巨大的养老压力	(186)
第四节	放松人口政策符合我国目前和未来的经济形势	(187)
第五节	人口规模对经济发展没有必然的抑制作用	(189)
第六节	总结	(190)
第十四章	中国目前的通货膨胀:特点、成因及对策	(192)
第一节	我国本次通货膨胀的特点	(192)
第二节	我国目前的通货膨胀的成因	(194)
第三节	我国目前应该采取的政策组合	(197)
第四节	我国目前应该采取的具体应对措施	(198)
第五节	总结	(201)

第六部分 展 望

第十五章	中国经济的可持续增长	(205)
第一节	生产能力的增长	(205)
第二节	需求的增长	(206)
第三节	中国经济的隐忧	(207)
参考文献		(210)

第一部分
概 论

第 一 章

中国宏观经济的总体情况

自 1978 年以来,中国开始步入从计划经济向市场经济的转型期,而这个时期,中国宏观经济的方方面面对我们来说都是一个全新的视野。要想了解中国经济面临的机遇与挑战以及相应的宏观经济政策,就必须先从中国宏观经济的总体状况入手。本章将从中国的 GDP 及其增长、价格水平、需求和供给结构、区域结构、人口和劳动力、所有制、科技实力、国际收支、货币供给等方面来介绍中国宏观经济的总体状况,并简单阐述我国经济目前面临的几个主要问题。

第一节 中国的 GDP 及其增长率

一、中国的真实 GDP 及其增长率

自改革开放以来,我国经济高速增长。表 1.1 给出了 1978 年以来我国的真实国内生产总值及其增长率、人均真实国内生产总值及其增长率以及真实国民总收入的数据(以 2009 年价格水平计算)。2009 年,中国的真实国内生产总值达到 340 507 万元,是 1978 年的 18.6 倍,年均增长率为 9.7%;相应地,中国的人均真实国内生产总值达到 25 575 元,是 1978 年的 13.4 倍,年均增长率为 8.6%;中国的真实国民总收入达到 343 465 万元,是 1978 年的 18.8 倍,年均增长率为 9.8%。2010 年中国的 GDP 达到 375 579 亿元(以 2009 年价格计算),比 2009 年增长 10.3%。

表 1.1 中国的真实 GDP 及其增长率(以 2009 年价格计算)

年份	国民总收入 (万元)	国内生产 总值 (万元)	国内生产 总值的 年增长率(%)	人均国内 生产总值 (元)	人均国内 生产总值的 年增长率(%)
1978	18 282	18 282	—	1 912	—
1979	19 671	19 671	7.6	2 029	6.1
1980	21 209	21 209	7.8	2 161	6.5
1981	22 311	22 321	5.2	2 246	3.9
1982	24 375	24 342	9.2	2 413	7.5
1983	27 088	26 984	11.1	2 637	9.3
1984	31 233	31 079	15.3	2 998	13.7
1985	35 361	35 264	13.2	3 355	11.9
1986	38 381	38 384	8.5	3 598	7.2
1987	42 802	42 830	11.5	3 951	9.8
1988	47 642	47 661	11.3	4 326	9.5
1989	49 623	49 598	4.2	4 434	2.5
1990	51 641	51 502	4.1	4 537	2.3
1991	56 345	56 229	9.1	4 886	7.7
1992	64 270	64 237	14.1	5 514	12.8
1993	73 054	73 207	13.7	6 212	12.7
1994	82 630	82 783	13.1	6 946	11.8
1995	90 342	91 827	9.3	7 621	9.7
1996	99 550	101 018	10.2	8 297	8.9
1997	109 134	110 409	9.6	8 976	8.2
1998	117 114	119 058	7.3	9 587	6.8
1999	126 419	128 130	7.9	10 228	6.7
2000	137 233	138 933	8.6	11 003	7.6
2001	148 288	150 465	8.1	11 830	7.5
2002	162 443	164 130	9.5	12 819	8.4
2003	179 723	180 585	10.6	14 016	9.3
2004	198 435	198 797	10.4	15 338	9.4
2005	222 324	221 281	12.0	16 973	10.7
2006	250 725	249 332	12.8	19 018	12.0
2007	286 735	284 643	14.4	21 599	13.6
2008	314 238	312 068	9.6	23 558	9.1
2009	343 465	340 507	9.3	25 575	8.6

资料来源:作者根据《中国统计年鉴》(2010)表 2-1 和 2-5 计算得到,2009 年为基年。

从表 1.1 中可以看出中国经济形势的一个比较重要的变化,那就是国民总收入与国内生产总值的相对大小的变化。我们把表 1.1 中国民总收入与国内生产总值之差画在图 1.1 中,就可以看出这个差额的变化。如果这个差额小于 0,表明我国要素在国外取得的收入小于外国要素在我国取得的收入;相反,如果这个数字大于 0,就表明我国要素在国外取得的收入大于外国要素在我国取得的收入。^① 1994 年前,这个差额很小,说明我国经济这一时期的对外开放度不高,或者说,外国在我国的直接投资尚未产生效益。而从 1995 年起,这个差额急剧下降,并在 2001 年达到最小值(-2 178 万元),占该年 GDP 的 1.45%,说明我国此前引入的外资在这一段时期开始产生效益,外国人在我国的净要素收入急剧上升。从 2001 年起,这一差额开始急剧上升,在 2005 年变为正值,并在 2009 年达到 2 958 万元,占该年度 GDP 的 0.87%。这说明我国从外国取得的收入大于外国在我国取得的收入。这跟我国的外国直接投资和我国的对外投资形势的变化是一致的。见图 1.2。

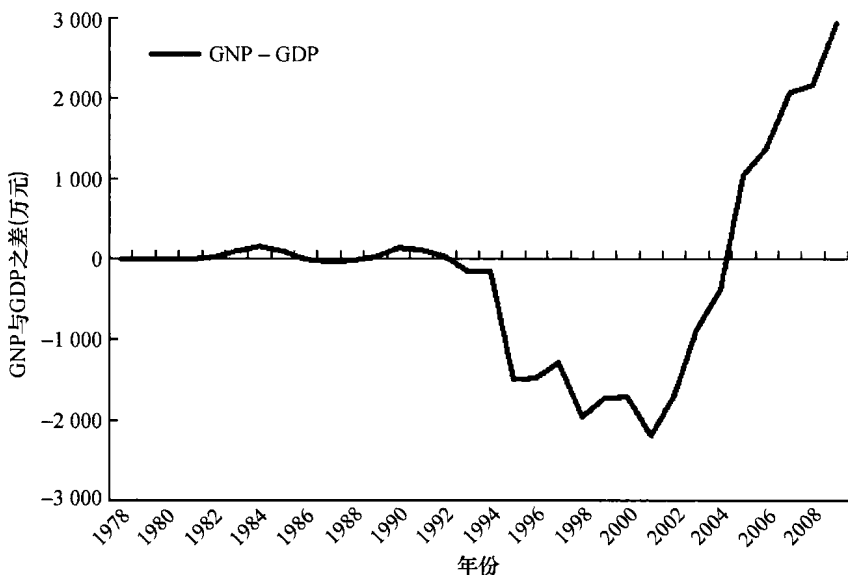


图 1.1 国民总收入与国内生产总值之差

资料来源:作者根据《中国统计年鉴》(2010)表 1.1 计算得到。

^① 当然,还有收入的国际转移,但我们查不到国民总收入的来源构成的数据,所以假定这个项目数额较小,予以忽略。

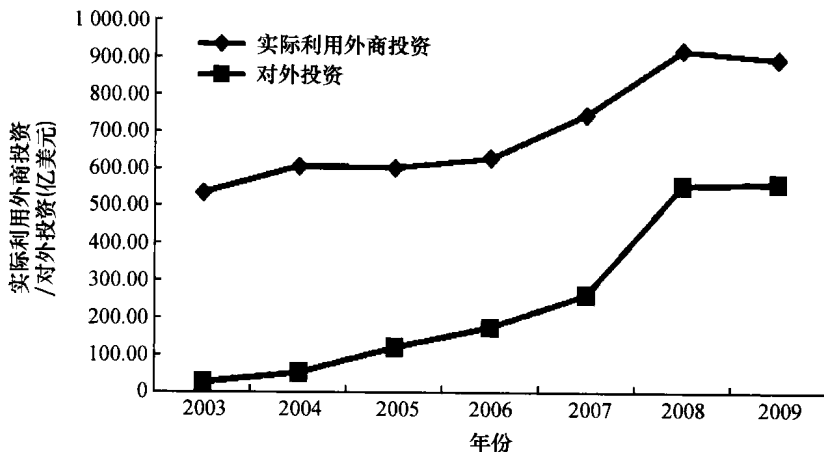


图 1.2 外国直接投资和我国的对外投资形势变化

资料来源:作者根据《中国统计年鉴》(2010)表 6-13 和 18-1 整理得到。

二、以美元计价的中国 GDP 和人均 GDP

以人民币计价的中国 GDP 可以对我国经济的纵向发展有一个概览,但是这个指标并不具备横向可比性。为了能够在世界范畴内对我国的经济发展状况有一个概览,我们必须通过汇率换算来计算出一个具有世界标准的数值。目前国际市场上,美元仍然具有国际货币的职能,所以在这一部分,我们介绍用美元计价的中国 GDP,换算机制采用的是每年现价 GDP 与当年年末的人民币/美元汇率。

通过图 1.3,我们可以发现,2000 年后我国经济走入了一个快速上升的通道,2000 年后经济的平均增长率为 16.4%。2009 年,我国的美元计价 GDP 达到了 49 868 亿美元;2010 年达到了 58 786 亿美元。^① 而与总量趋势一致,我国的人均美元 GDP 也在 2000 年后进入了一个快速上升的通道,平均增长率为也达到了 15.8%。见图 1.4。这表明,无论从总量上还是人均量上,我国经济近十年都呈现了一个良好的态势。

^① 参见 <http://www.chinanews.com/cj/2011/02-14/2840655.shtml>, 查阅时间 2011.05.31。

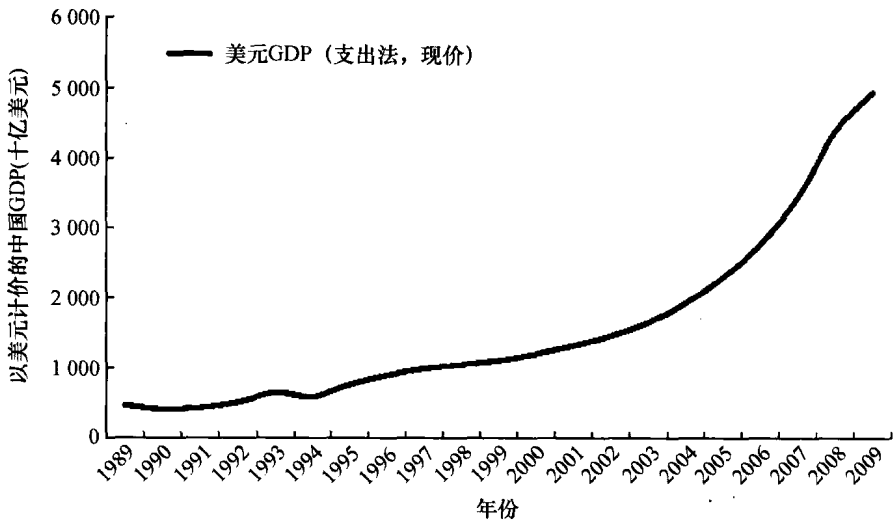


图 1.3 以美元计价的 GDP

资料来源:中经网数据库。

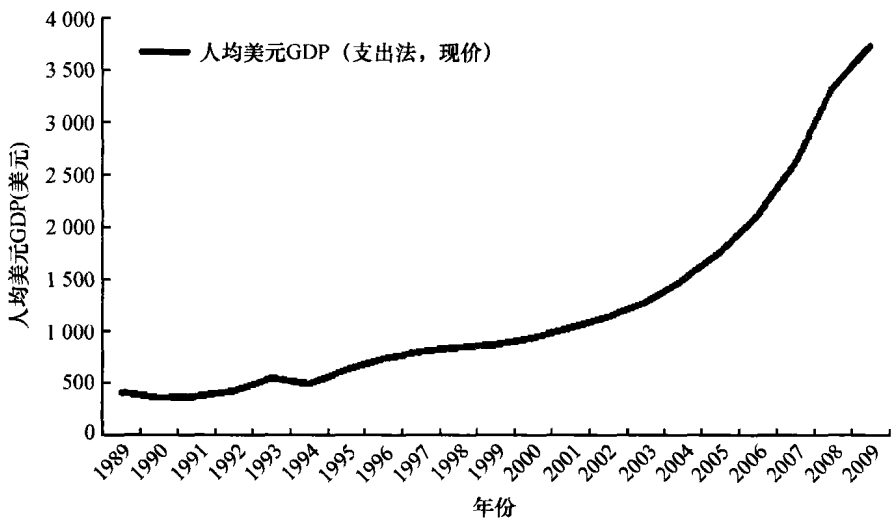


图 1.4 人均美元 GDP

资料来源:中金网数据库,作者根据《中国统计年鉴》(2010)表 3-1 计算得到。

第二节 中国的价格水平

经济的发展一定会伴随着价格水平的变动,尤其是转型时期,由于市场变动而释放出的不确定因素,很可能会表现在价格水平的剧烈变动上。自1978年以来,我国衡量价格水平的几个指数基本上呈同向变动。居民消费价格指数(CPI)的平均值为105.4,固定资产投资价格指数(PPI)自1990年以来的平均值为105.1,工业品出厂价格指数自1991年以来的平均值为104.7。见图1.5。作为一个转型经济体,可以说表现良好。

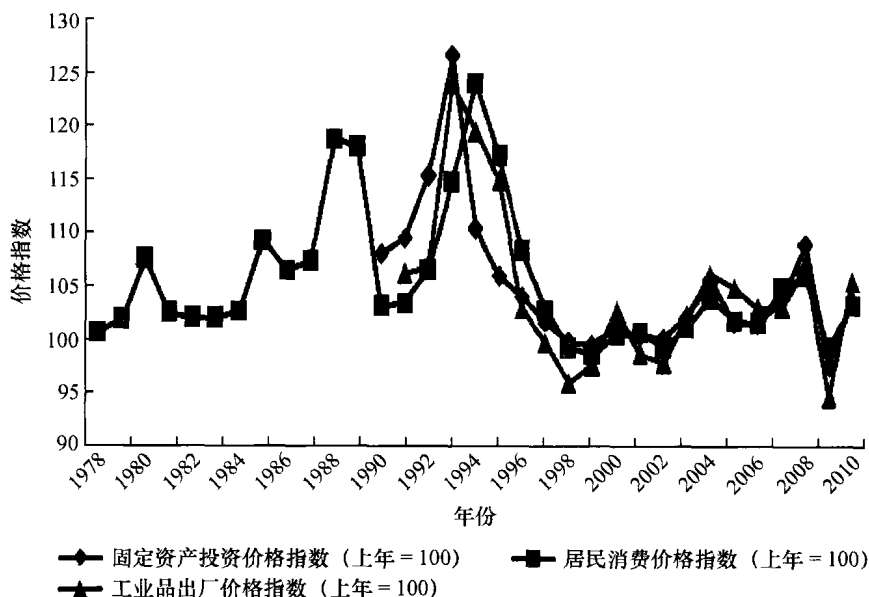


图 1.5 中国的价格水平

资料来源:作者根据《中国统计年鉴》(2010)表 9-1 整理得到。

20 世纪 90 年代初,我国开始价格改革,CPI、PPI 和工业品出厂价格指数都在 110 以上,也就是说,在价格改革开始的几年,我国通货膨胀率在 10% 以上。进入到 90 年代末,价格水平稳定在了一个比较平稳的状态,除了 1998 年和 1999 年经历了通货紧缩以外,其他年份都是轻微的通货膨胀。值得注意的是,2009 年我国的通货膨胀率也是负值,这与 2008 年年末爆发的世界性金融经济危机不无关系。