

B BLUE BOOK OF CHINA'S ECONOMY (SPRING)

经济
蓝皮书
春季号

中国经济前景分析

Analysis on the Prospect of China's Economy (2004)

—— 2004 年春季报告



主 编/刘国光 王洛林 李京文
副主编/刘树成 汪同三

社会科学文献出版社
Social Sciences Documentation Publishing House

经济蓝皮书春季号

Blue Book of China's Economy (Spring)

中国经济前景分析

Analysis on the Prospect of
China's Economy (2004)

——2004 年春季报告

主 编 / 刘国光 王洛林 李京文

副主编 / 刘树成 汪同三

社会科学文献出版社

Social Sciences Documentation Publishing House

·经济蓝皮书春季号·

中国经济前景分析——2004 年春季报告

主 编 / 刘国光 王洛林 李京文

副 主 编 / 刘树成 汪同三

出 版 人 / 谢寿光

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.ssdph.com.cn>

责任部门 / 皮书事业部

(010) 85117872

责任编辑 / 徐逢贤 曹继红

责任印制 / 盖永东

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 / 客户服务中心

(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 / 北京京科印刷有限公司

开 本 / 889×1194 毫米 1/32 开

印 张 / 7.75

字 数 / 182 千字

版 次 / 2004 年 6 月第 1 版

印 次 / 2004 年 6 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7-80149-944-1/F·027

定 价 / 26.00 元 (含光盘)

·本书如有破损、缺页、装订错误,

请与本社客户服务中心联系更换



版权所有 翻印必究

本书编辑组

组	长	齐建国	李金华
副	组	长	万莉华 彭 战
成	员	张 杰	金文藻

序 言

在 2003 年经济蓝皮书春季号的序言中，我曾扼要地总结过这套书的特点，也是优点。那就是，与其姊妹篇——秋季出版的经济蓝皮书相比，她更注重理论性和学术性。并指出，惟其如此，才使她能够对我国宏观经济中的一些热点和重点问题做出更深入、更全面的分析。应该说，这一特点正是目前中央大力倡导的求真务实精神的一种反映。

2003 年，我国人均 GDP 超过了 1000 美元，预示着我国经济发展已进入到一个新的阶段。党的十六届三中全会又不失时机地提出了树立科学发展观，在“五个统筹”中实现国民经济持续快速协调发展的要求。在这样的形势和任务面前，如何继续保持和发扬这种求真务实的精神，就成了本书编者和作者面对的一个重要课题。借此机会，我想就这一问题谈点看法。

随着决策科学化、民主化的推进，包括上述要求与任务在内的各项中央决策，都凝聚了广大经济学工作者的辛勤劳动，而这些决策的落实，还需要我们付出更多的努力。

我国是一个有 13 亿人口的发展中大国，这是一个基本国情。在这样的国情下，宏观经济，不论是短期波动还是长期增长，必然会出现许多与发达国家不同的问题，特别是，由于我国目前正处于双重转型时期，就使得这些问题

变得非常复杂，更加需要我们继续保持和发扬求真务实精神。只有这样，才能得出符合实际的结论，为落实中央决策提供科学的依据。

要做到这一点，首先需要准确地认识问题和把握问题，而所谓准确，就是要抓住矛盾和问题的特殊性，注意事物之间的细微差别，避免一般化。这在当前经济形势分析中显得特别重要。原因是，宏观调控首当其冲的问题就是要适时适度。

当前的经济形势总的来看是好的，但问题也是明显的，因此在如何判断当前经济形势上，特别是关于是否“过热”问题上存在争论。不论结论如何，在认识方法上有一点是需要强调的，就是要结合我国的国情，关注问题的特殊性，避免一般化。

目前，有一种观点，认为对宏观经济形势做出所谓“局部过热”的判断是一种逻辑上自相矛盾的说法，因为按照概念，“宏观”指的就是总量。确实，按照传统教科书的说法，宏观经济分析就是以总量为对象的，总量关系作为反映国民经济整体状况的指标也确实重要。但我国目前的事实是，大量的问题都是结构性的。譬如，投资与消费的增长状况就是突出的一例。2003年，固定资产投资增长虽然高达26.7%，但农业和农村个人投资只分别增长了3.9%和2.5%。另一方面，与投资高速增长形成对照的是居民消费增长，表征居民消费需求的全社会消费品零售额增长9.1%，与固定资产投资增长相差了近18个百分点，其中代表农民消费增长的县及县以下消费品零售额仅增长6.8%。就是在总量指标中，也显示出一些不相协调的数字，譬如，GDP增长9.1%明显高于往年，但是城镇居民4.3%的登记失业率也创了新高。这种有冷有热的局面应该如何概括，原因又是什么，恐怕仅仅做一般性的总量分析是不够的，而必须在概念和分析工具上做出更符合我国实际的创新。

在中长期领域，同样存在着类似的问题。树立科学的发展观，核心问题就是不仅要关心“增长多少”，更要关心“增长什么、如何增长、为谁增长”。其中，特别值得关注的就是“三农”问题。“三农”问题，在今年的政府工作报告中，已被列为政府各项工作中的重中之重。关于“三农”问题，包括本书在内的许多研究成果也都作了不少分析，提供了不少新观点、新思路。但仍有大量问题需要研究，特别是对“三农”问题的本质，我们的认识似乎还不够到位，就是说，对“三农”问题与其他各种经济因素的关系认识得还不够。这就需要我们把它放在一个更广阔、更深刻的历史和现实背景下去考察，从生产力发展和体制演变两方面分析它的成因。这样做，可能更有助于我们提出符合实际的对策，为这一问题的解决做出应有的贡献。

像这些问题，恐怕我们目前所熟悉的那些宏观经济学教科书很难给出现成的答案。这就涉及另一个问题，即我们在认识我国经济问题时，对已有的经济学成果应采取什么样的态度，这也是发扬求真务实精神需要解决的一个问题。特别是在宏观经济研究领域，这一问题显得格外有意义。

现代意义上的宏观经济学创建于凯恩斯这样的应用经济学家之手，同与它相对应的微观经济学相比，更像是经验总结，而不像微观经济学那样自成一个公理化体系，以致不少经济学家认为，它还没有摆脱经验科学的色彩。是否如此，可以研究。但至少我们发现，从国外翻译过来的宏观经济学教科书，从内容到问题，反映的更多地是欧美发达经济体的现实。其中，虽然不乏一般性的概念和分析工具，但仅凭这些来分析我国的宏观经济问题是不够的。科学史的大量事实都证明，人的认识是从特殊到一般不断深化的循环过程。经济学当然也不例外。中国经济发展和改革的实践为经济学家提供了五彩缤纷的素材，中国的经济学工作者理应在认识中国经济现实的过程中为经济学的新

发展做出贡献。这就需要我们以科学的态度对待已有的经济学成果，既不要虚无主义地一概否定，也不要教条主义地盲目照搬，而应在积极学习掌握前人科学成果的同时，不断地从中国的实际中得出新的认识。这虽然可能是老生常谈，但在新形势、新任务面前，对于发扬求真务实的精神来说，仍是我们时时不能忘记的。

王洛林

2004年3月

目 录

序 言 王洛林 / 1

宏观经济问题小论三则

——2004 年经济形势分析与预测春季座谈会

讲话 刘国光 / 1

中国经济形势分析与预测

(2004 年春季报告) 课题组 / 7

中国新一轮经济周期的背景特点 刘树成 / 21

二元经济下的收入分配、财政收支结构与消费增长

——调整我国投资与消费比例关系的

基本思路 赵京兴 / 36

当前宏观经济形势和财政政策 余永定 / 55

中国货币政策分析：2003 年回顾与 2004 年展望

..... 李 杨 彭兴韵 / 76

中国工业发展的基本态势 金 碚 / 108

2	农民增收与确保粮食安全	张晓山 / 132
／	人口转变中的劳动力市场：现状与展望	蔡 昉 / 157
中	2004 年中国对外贸易形势分析与预测	李雪松 / 179
国	2003～2004：中国利用外资的分析与展望	
经		江小涓 / 202
济	中国经济：警惕“新结构危机”与“生态环境泡沫”	
前	——兼论循环经济发展的国家行为	
景		齐建国 李 军 / 228
分		
析		

Contents

Preface Wang Luolin / 1

Three Viewpoints on China's Macro-Economy

— *The Speech on the Spring Forum of the Analysis and
Forecast on China's Economy in 2004*

..... Liu Guoguang / 1

The Analysis and Forecast on China's Economy

..... Wang Tongsan et al. / 7

The Features of New Cycle of China's Economic

Development Liu Shucheng / 21

**The Income Distribution, the Structure of Fiscal Revenue and
the Growth of Consumption under the Dualistic**

Economy Zhao Jingxing / 36

The Current Marco-economy Situation and

the Fiscal Policies Yu Yongding / 55

An Analysis on the China's Monetary Policies

— *the Review of 2003 and the Prospect of 2004*

..... Li Yang & Peng Xingyun / 76

The Trend of China's Industry Development

..... Jin Pei / 108

Increasing the Income of the Peasants and Guaranteeing**the Security of the Grain** Zhang Xiaoshan / 132**The Labour Market under the Population Changing:****the Current Situation and the Prospect**

..... Cai Fang / 157

The Analysis and Forecast on Foreign Trade in 2004

..... li Xuesong / 179

The Analysis and Forecast on Utilization of Foreign**Capital in China, 2003~2004** Jiang Xiaojuan / 202**China's Economy: Watch out for the New Structural****Crisis and the Bubble of the Ecological****Environment** Qi Jianguo & Li Jun / 228

宏观经济问题小论三则

——2004 年经济形势分析与预测春季座谈会讲话

一 目前宏观调控政策转向中性， 首先防通胀苗头滋长， 其次防通缩趋势重现

中央经济工作会议指出，当前我国经济发展正处于经济周期上升阶段。GDP 的增速，由 2001 年的 7.3%，2002 年的 8%，上升到 2003 年的 9.1%。要坚持全面协调持续快速发展，就要把更多的精力放到深化改革、结构调整和社会稳定上，放到提高经济运行的质量和效益上。速度可以调低一点，但也不能下降太多。宏观经济政策要在这个总盘子下来把握。

当前宏观经济形势很特殊，既不同于 20 世纪 90 年代中期以前的严重通货膨胀，又不同于前几年持续的通货紧缩趋势。虽然消费品物价指数由负转正，投资品和部分生产资料价格涨势强劲，2003 年 9、10 月后物价上涨趋势较为明显，但消费品价格除粮食等农产品上涨较快外，其余比较疲弱，甚至还有下降的。消费品物价指数总的看还在合理区间移动。当前我国虽然由于部分行业投资扩张较猛引起部分物资如煤、电、油、运等供应紧张，但我们的劳动力不紧张，失业率还在增长；资金不紧张，银行存贷差很大；产能不紧张，大部分宽松甚至过剩。我国潜在的经济

增长率大约为 9%~10%。现在实际增长率仅及潜在增长率的下限，未到上限。不过碰到的瓶颈制约应当引起重视，因为它影响发展的全局。从经济运行来看，当前既有局部过热，特别是投资过多的现象，又有从总体上供大于求、有效需求不足的问题。前几年，我国实行的宏观调控政策，实质上是“从松”的经济政策，积极的财政政策就是扩张性的财政政策，稳健的货币政策之所以讲稳健，实际上是在放松银根的同时防范金融风险。现在通货紧缩趋势已经淡出，宏观调控政策应该由“从松”的政策转向“中性”的政策。由“从松”转向“中性”，就是要求适度收紧。现在积极的财政政策力度逐步减弱，方向正在调整转型。稳健的货币政策也要从紧一些，但不能太紧。所谓不能太紧，就是说不能像治理严重通货膨胀时采用的刹车手段。对一些消费热点和投资重点还要继续支持，还要支持扩大就业；但对过度的低水平重复投资要“削峰”。转向“中性”的宏观经济政策，实质上是要“双防”，既要防止通货膨胀苗头的滋长，又要预防通货紧缩趋势的重现。要坚持上下微调，松紧适度，这与中央经济工作会议提出的“稳定政策，适度调整”是一致的。

防止通货紧缩趋势，虽然目前并不紧迫，但还是要警惕其再现。从经济走向上看，现在是从通货紧缩趋势向通货膨胀趋势的转化。因此，首先要挡住通胀苗头的压力，特别要注意控制投资的过度扩张。防止大起大落，关键是防止投资的大起。整体经济的大起大落，往往肇因于投资的过度扩张。投资扩张的规律首先是引起投资品需求的扩张，继而引起消费品需求的扩张，再进而引起产能和产品供应的扩张。故而物价走势的轨迹，也是投资品和生产资料先涨，消费品后涨，终于因供大于求导致双双下跌。我国本轮物价上涨趋势，也是上游产品价格涨幅高于下游产品。按照通例，下游最终消费品价格上涨滞后期约为一年。但我国此轮物价上涨，上游产品能否顺畅将涨价传递到下

游产品，受阻因素颇多。如居民收入差距急剧扩大，就业增长落后于经济增长，社保教育等支出预期加大等导致消费倾向下降，关税减免，进口限制放宽取消，以及国际通缩尚未过去等等，最终消费需求受到上述种种限制影响，生产资料价格上涨难以向最终消费品传递。在这种情势下，过一两年后，一些部门过度投资形成的生产能力过剩，会导致通缩压力。所以，对新一轮投资扩张造成的产能过度膨胀要密切注意。通过投资规模的适当控制，我们既能遏止因投资膨胀而导致的投资品价格领先上涨，防止通胀苗头滋长于先，又能抑止过度建设造成的产能过剩，防止通缩趋势再现于后，实现双防的目的。

现在宏观调控当局对于防止通货膨胀压力非常警惕，并为此采取了收缩货币信贷等一系列措施，我觉得非常必要。今年货币供应增幅和新增贷款规模的安排均低于上年实际水平，有助于控制物价上涨趋势，约束投资过度扩张，使CPI同比增幅保持在3%以下。但亦不排除形势发展出现不可预计的不确定因素，显示出现有财政信贷政策调控力度不足，投资规模得不到有效控制，上游产品上涨趋势迅速向下游最终产品传递。引起泡沫性需求（包括对资产的需求和产品的需求）的爆发，推动通胀升级。如果CPI升至3%~5%以上，并持续数月、半年以上，在通胀加剧的情势下，则需考虑出台更加从严的调控措施，如大幅减少赤字国债，向上调整利率，进一步提高准备金率等手段。但这只是作参考的预想，且要有备用之具。目前至少在年内较少有现实的可能性。

二 短期经济运行，适时适度微调， 可无大虞；中长期经济发展反差， 亟待研究克服

我们已经有了1997年软着陆制止通货膨胀的经验，又

有了1998年以后扩大内需、遏止通货紧缩趋势的经验，只要我们密切关注短期经济运行，进行适时适度的微调，就没有大的风险，可无大虑。真正的问题不在于短期经济运行，而在于中长期经济运行中的不协调、不均衡问题。

我国在很多方面都存在着发展的反差，我认为问题不在于存在差距，而在于这些差距仍在不断扩大。比如：

城乡差距，城乡居民收入之比各年为：

年 份	1983	1989	1997	2000	2001	2002	2003
比 例	1.82:1	2.17:1	2.47:1	2.79:1	2.89:1	3.11:1	3.20:1

地区差距，东部地区人均 GDP 为中部、西部的倍数：

年 份	1980	1990	2002	2003
倍 数	1.53 倍到 1.8 倍	1.62 倍到 1.97 倍	2.08 倍到 2.63 倍	投资继续向东中部倾斜，西部 投资占比下降经济增长与就 业增长差距，以城镇登记失业 率为例：

经济增长与就业增长差距，以城镇登记失业率为例：

年 份	1992	1995	1999	2001	2002	2003
失业率	2.3%	2.9%	3.2%	3.6%	4%	4.3%

居民收入差距，全国基尼系数为：

1988	1990	1995	2000	2001	2002
0.341	0.343	0.389	0.417	0.440	0.470

这些反差不断扩大的趋势，是我们必须极端重视的问题，因为这种趋势长期发展下去，违背经济社会发展规律，迟早要引发社会经济的深重危机。但是，这种扩大的趋势

一时还难以停止。所以必须强化统筹协调发展的方针，研究采取有效措施，缩小差距，进而扭转反差。要做出中长期的大体规划，来解决此类问题，如最近关于农民增收问题的一号文件。政府要把更多的精力放到抓这些重大的中长期问题上来，从2004年开始，就要努力使这些反差扩大的幅度逐步有所缩小。

投资与消费反差：

项 目	1952	2002	2003
投 资 率	18%	39.4%	43%
消 费 率	83.6%	58.5%	57%

三 整顿吏治，解决损害老百姓 利益的突出问题

去年，一些损害群众利益的突出问题，如土地征用中农民失地失业问题，城镇建设中强迫居民拆迁问题，拖欠和克扣农民工工资问题，等等，受到党中央、国务院重视，并开始着手解决，深得民心。温家宝总理曾亲自为三峡库区云阳县农妇熊德明讨回丈夫的工钱，总理身教带动了各地积极清欠，一时传为佳话。但这样的好事可遇而不可求，报载云阳县还有多家拖欠、清欠很难。熊德明收回欠款后仍不敢出去打工。这类现象量大面广，造成纠纷甚多，群体性上访逐年增加，成为信访的大头，不可能靠国务院领导一个一个去发现，去解决。据估计20世纪90年代至今，因征地圈地，至少造成2000万以上农民失地。历年拖欠农民工工资，达1000亿元以上。光是去年在整顿土地市场秩序中查处到的土地违法案件，就有16.8万件。

可见这类问题解决处理之难。

造成这类问题的原因很复杂，有体制、机制问题，有