

1989年

# 中国经济实况分析

---

吴敬琏 主编

中国社会科学出版社

1989 年

# 中国经济实况分析

吴敬琏 张军扩 主编

中国社会科学出版社

1991. 北京

(京) 新登字 030 号

责任编辑: 华 飞

责任校对: 芜 铭

封面设计: 冯式一

版式设计: 张汉林

**1989 年中国经济实况分析**

1989nian Zhongguo Jingji Shikuang Fenxi

吴敬琏 张军扩 主编

中国社会科学出版社  
出版  
发行

新华书店经销

大厂回族自治县印刷厂印刷

---

850×1168 毫米 32 开本 4.25 印张 78 千字

1992 年 2 月第一版 1992 年 2 月第一次印刷

印数 1-3000 册

ISBN7-5004-0961-3/F·180 定价: 3.00 元

# 前 言

---

实行改革和开放政策以来,我国的国民经济不论就它的规模还是就它的复杂性来说,都扩大和增加了。同时,体制转换既对经济发展起着重大推动作用,也使经济运行的复杂性、不确定性大大增加。为了正确地把握宏观经济运行及其状态,迫切需要一种比较系统的、连续的年度经济实况分析报告来提供比较科学的描述和基本的分析。

我们编写这一报告的目的,就是希望能逐年连续地对国民经济状况作出客观的描述和比较科学的分析,为政府把握经济发展状态和制定经济政策提供参考资料,并希望在以下几方面产生积极的作用:为企业把握宏观经济环境和作出正确的经营决策提供指导;为研究机构研究经济发展提供资料;为公众了解经济发展状况提供信息。

很多国家都有比较系统的经济分析报告。如日本企划厅的《经济实况报告书》(即《经济白皮书》),联邦德国的《经济专家委员会年度报告》,等等。它们对政府制定经

济政策,对社会各界了解经济发展的情况,都发挥了重要作用。

编写比较系统的、连续的年度经济实况分析报告,是一项开创性的工作。由于缺乏经验、见闻孤陋和理论素养有限,很可能不够完善,存在不少缺点。报告所反映的,仅是小组同仁的观点,错误在所难免。我们殷切希望经济理论界和从事经济实际工作的同志对本报告提出批评意见,帮助我们不断改进提高,把这项工作做好。

1990年12月

# 目 录

---

---

|                      |       |
|----------------------|-------|
| 前 言                  | (1)   |
| 第一章 宏观经济概况——转折中的中国经济 | (1)   |
| 第二章 信贷、货币与物价         | (23)  |
| 第三章 财政收支结构的变动及其影响    | (49)  |
| 第四章 产业结构与资源配置        | (72)  |
| 第五章 经济效益的演变          | (101) |
| 附录：关于投资转化为资产的时滞的估计   | (127) |
| 后 记                  | (133) |

# 第一章 宏观经济概况—— 转折中的中国经济

---

## 一、1989 年主要经济指标的增长变化

全年国民生产总值按当年价格计算为 15677 亿元，按可比价格计算，实际比上年增长 3.6%，与计划安排（7.5%）相比，低 3.9 个百分点；与上年相比，低 7.3 个百分点；与前十年（1979—1988）的平均增长速度相比，低 5.9 个百分点。按当年价格计算，人均国民生产总值 1420 元，比上年增加 144 元，按可比价格计算，实际增长了 3.2%。国民收入按当年价格计算为 13125 亿元，按可比价格计算比上年增长 3.3%，大大低于上年的 11.3% 和前十年平均的 9.2%。

农业生产全面增长。全年农业总产值（不包括村及村以下工业产值）比上年增长 3.3%，低于上年增长 3.9% 和前十年平均增长 6.2% 的水平。其中种植业产值增长 2.1%，扭转了上年的下降（-0.2%）趋势。其中粮食产量达 40745 万吨，达到历史最高水平，比上年增长 3.4%。

但棉花、油料和糖料生产,则由于受播种面积减少和自然灾害的影响,产量有不同程度的下降,其中棉花产量下降最猛(-8.7%)。其他的林、牧、副、渔各业,与上年相比都有不同程度的增长。

工业增长速度下降较猛。全年乡和乡以上企业的工业总产值比上年增长了6.8%,包括村和村以下工业企业比上年增长了8.3%,分别大大低于上年的17.7%和20.8%,与前十年相比,按全部工业计算的增长率仅高于调整时期的1981年(4.3%)和1982(7.8%),也低于前十年平均的11.2%。

交通运输的瓶颈状况有所改善。由于经济增长速度放缓和调整客运价格,客运量下降,而货物运输则上升。全年货物周转量完成25532亿吨公里,比上年增长了7.2%,其中,铁路货运增长5.2%,公路货运增长3.4%,水路货运增长10.7%,空运下降2.8%,管道运输增长0.6%。旅客周转量完成5928亿人公里,比上年下降4.5%,其中铁路客运下降6.8%,公路客运下降0.3%,水路客运下降6.8%,空运下降16.3%。沿海主要港口货物吞吐量完成4.7亿吨,比上年增长7.1%。

全社会固定资产投资完成4137.73亿元,比上年减少359亿元,扣除价格因素,实际下降20%以上。其中全民所有制单位投资2536亿元,扣除价格因素,实际投资量下降19%以上。

居民实际收入下降,消费需求有所控制。城镇居民家

庭人均生活费收入 1260 元,比上年增长 12.6%,扣除职工生活费用价格上涨因素,实际下降 3.2%(如果包括各单位发给职工的实物及其他“隐性”收入,居民实际收入会多一些,下降幅度也会相应减小),从而使城镇居民家庭中的减收户由上年的 50.1%扩大到 54.7%,其中纯因物价上涨导致实际收入下降的为 35.8%。人均生活费支出 1211 元,比上年增长 9.7%,扣除价格因素,实际消费水平下降 5.7%。这是自改革以来首次出现消费水平下降的年份。全年农村平均每人纯收入为 602 元,比上年增长 10.5%,如扣除商品性支出的价格上涨因素,也有一部分农民家庭的实际收入水平下降。

国内商业销售和物资供销由上年的超常增长转向稳定,部分产品出现滞销。全年社会商品零售总额 8101 亿元,比上年增长 8.9%,扣除价格因素,实际下降 7.6%。物资系统销售生产资料 2342 亿元,比上年下降 0.8%,扣除价格因素,实际下降 18.2%。其中下降较多的有:钢材下降 15.1%,木材下降 25.8%,水泥下降 11.4%。

对外经济技术交流和合作进一步扩大。据海关统计,1989 年进出口总值达 1116 亿美元,比上年增长 8.6%。其中出口总额 525 亿美元,增长 10.5%;进口总额 591 亿美元,增长 7%。扣除不收付外汇的来料加工、无偿捐赠和外资企业作为投资进口的设备等项目,全年贸易逆差为 28.5 亿美元,用非贸易顺差冲减后,经常项目顺差为 1.5 亿美元。吸引外资情况也有所增长。全年新签外

商直接投资协议额 56 亿美元,比上年增长 5.6%,外商实际投资 33 亿美元,增长 4.1%。

根据财政部决算数据,1989 年的全年财政总收入为 2947.87 亿元,超过预算 91.41 亿元,比上年增长 11.2%,财政支出为 3040.20 亿元,超过预算约 108.47 亿元,比上年增长 12.35%。按我国口径计算,财政赤字为 92.33 亿元,比上年增加 13.73 亿元,比预算赤字 74 亿元扩大 18.33 亿元。其中中央财政赤字为 113.94 亿元,地方财政黑字为 18.59 亿元。而如果按国际通用的口径计算,财政赤字则为 376 亿元,比上年增加 27 亿元。

年末市场货币流通量为 2344 亿元,比上年末增加 210 亿元,增长了 9.8%,增加幅度是近年来最低的一年。国家银行发放的各项贷款年末余额达 12409 亿元,比上年增加 17.6%,城乡居民储蓄存款余额达 5146.93 亿元,比上年末增长 35.2%。

物价涨势趋缓,但上涨幅度仍然较高。全年各月平均零售物价总指数比上年上涨 17.8%,其中城镇上涨 16%,农村上涨 18.8%。职工生活费用指数比上年上涨 16.3%,生产资料价格上涨 17.4%。

据国家外汇管理局公布,1989 年末我国外债余额为 413 亿美元,其中中长期债务余额为 370.3 亿美元,短期债务余额为 42.7 亿美元。

## 二、经济增长与结构变化

### 1. 增长速度明显回落

1989年宏观经济政策的目标之一,就是适当降低经济增长率,以消除经济过热。总的来说,这一目标基本实现。

表 1—1 1989 年中国经济增长的若干指标(%)

|                      | 1989 年 | 1988 年 | 1979—1988 年 |
|----------------------|--------|--------|-------------|
| 国民生产总值增长             | 3.6    | 10.8   | 9.6         |
| 其中:                  |        |        |             |
| 第一产业                 | 3.1    | 2.4    | 5.6         |
| 第二产业                 | 4.0    | 14.5   | 11.0        |
| 第三产业                 | 0.3    | 12.1   | 11.3        |
| 国民收入 <sup>①</sup> 增长 | 3.3    | 11.3   | 9.2         |
| 其中:                  |        |        |             |
| 农业                   | 3.2    | 2.3    | 5.7         |
| 工业                   | 6.0    | 17.4   | 11.0        |
| 建筑业                  | -8.5   | 7.8    | 12.6        |
| 运输业                  | 4.9    | 11.3   | 10.0        |
| 商业饮食业                | -7.5   | 9.0    | 10.0        |
| 进出口总额增长              | 8.6    | 24.4   | 17.4        |
| 其中:                  |        |        |             |

|      | 1989 年 | 1988 年 | 1979—1988 年 |
|------|--------|--------|-------------|
| 出口增长 | 10.7   | 20.5   | 17.2        |
| 进口增长 | 7.0    | 27.9   | 17.6        |

①中国口径,为物质生产净值。

资料来源:《中国统计年鉴》(1990)。

由表可见:(1)除国民生产总值中的第一产业有所不同外,1989年各经济总量的增长率,不仅明显低于1988年增长率,也明显低于1979—1988年十年平均增长率。(2)与1988年相比,1989年第一产业增长率较高,主要是由1989年粮食产量的大幅度增长所带动的。(3)在分部门国民收入增长率对比中,建筑业和商业饮食业的下降最为突出。建筑业净产值的下降主要是受固定资产投资大幅度下降的影响,而商业净产值的下降,则是由于总需求收缩后“市场疲软”及1988年市场大抢购的滞后影响。(4)在进出口总额中,1989年的增长也明显低于以前年份的增长。所不同的是,以前年份均为进口增长快于出口增长,而1989年则出口增长快于进口增长,这也是实行宏观控制政策的明显效果之一。

在工业内部,轻工业增长8.2%,重工业增长8.9%,两者基本保持同步增长。虽然基础工业增长仍低于工业总产值增长率,但由于全部工业增长速度的大幅度放缓,因而,基础产业增长与生产增长的弹性系数明显改善。例如,能源生产弹性系数由1988年的0.239增加到1989年的0.718,交通运输生产弹性系数由1988年的0.346

增加到 1989 年 0.871,这说明由于生产增长速度的放缓,国民经济的瓶颈制约在总水平降低的基础上有所缓和。

按所有制成份分,全民所有制工业增长 3.9%,集体所有制工业增长 10.5%,个体工业增长 23.8%,其他经济类型(主要是“三资”企业)增长 42.7%。

从全年经济增长过程来看,增长速度呈现出逐月回落的态势。虽然各月增长速度有所反复,但总的来看,增长幅度逐月回落的趋势是明显的。1988 年 9 月开始实行“双紧”政策,而工业增长速度从 1989 年 4 月开始明显下降,说明从紧缩到生产的下降,大约经过了半年的时滞。

在分析中国经济增长速度问题时,还有必要考虑以下两个因素。(1)中国的基层统计工作还不健全,众多的乡村企业产品,大都按现价计算产值增长,各种名目的新产品也是新定价,从而使得按不变价计算的各项产值指标估计偏高。(2)一些质量很差的残次产品,也按全价计算产值;在结构不合理情况下所形成的货不对路产品,是无效供给,不能在市场上实现。这两部分产品虽然也算入产值,但除非发生如 1988 年夏天所出现的那种恐慌抢购现象,可能只会增加库存,无法变为有效供给。因此,在估计中国的产值水平与增长速度时,必须将这些现价水份和无效供给部分加以剔除。关于这一问题的进一步讨论,请参见本书第五章。

## 2. 结构矛盾的演变

表 1-2 国内生产总值中三次产业的增长及比重变化

| 年份   | 增长率(与上年相比)% |      |      |      | 占国内生产总值比重% |      |      |
|------|-------------|------|------|------|------------|------|------|
|      | 国内生产总值      | 第一产业 | 第二产业 | 第三产业 | 第一产业       | 第二产业 | 第三产业 |
| 1979 | 7.6         | 6.1  | 8.2  | 7.8  | 31.5       | 47.9 | 20.6 |
| 1980 | 7.8         | -1.4 | 13.6 | 6.0  | 30.4       | 49.0 | 20.6 |
| 1981 | 4.5         | 7.0  | 1.9  | 6.9  | 32.4       | 47.2 | 20.4 |
| 1982 | 8.5         | 11.5 | 5.5  | 10.6 | 34.0       | 46.0 | 20.0 |
| 1983 | 10.2        | 8.3  | 10.4 | 12.6 | 33.9       | 45.7 | 20.4 |
| 1984 | 14.5        | 13.0 | 14.5 | 17.1 | 33.1       | 44.8 | 22.1 |
| 1985 | 12.9        | 1.8  | 18.6 | 16.6 | 29.8       | 45.3 | 24.9 |
| 1986 | 8.5         | 3.3  | 10.3 | 11.1 | 28.5       | 46.4 | 25.1 |
| 1987 | 11.1        | 4.7  | 13.7 | 12.9 | 28.3       | 46.5 | 25.2 |
| 1988 | 11.1        | 2.5  | 14.5 | 12.1 | 27.4       | 47.1 | 25.5 |
| 1989 | 3.6         | 3.1  | 2.4  | 5.6  | 26.8       | 46.7 | 26.5 |

注:1979—1981年为国民生产总值增长率及构成。

资料来源:各年《中国统计年鉴》。

观察三次产业在国内生产总值中所占比重的变化,我们看到,(1)在1989年国内生产总值中,第一产业和第二产业的比重有所下降,而第三产业的比重则有所上升,说明在治理整顿过程中,各种服务性行业发展相对较快,而物质生产行业,特别是制造行业受限制较大,发展相对较慢。(2)从1979—1989年的整个过程来看,第一产业所占比重下降了4.7个百分点,第二产业比重下降1.2个

百分点,而相应地,第三产业比重上升了 5.9 个百分点。根据世界各国经济发展过程的一般规律,随着经济增长和人均收入水平的提高,第一产业所占比重的下降和第二产业所占比重的上升都是正常的,是生产力提高、生活质量改善和需求结构变化等因素相互作用的必然结果。问题是,按照一般规律,在人均收入达到 1000—1500 美元(1964 年美元)以前,第二产业在总产量中的比重一直呈上升之势,而从 1979—1989 年我国第二产业的比重不仅没有上升,反而略有下降。

对于这一反常现象,联系十年中各产业所占比重的变化过程,可做以下两点分析:(1)改革之前,在国家主导型发展机制下,中国经济结构过份倾斜于加工工业,特别是以军工为重心的重加工业,而农业和第三产业长期处于落后状态。例如,1985 年,第二产业占国内生产总值中的比重,低收入国家平均为 33.0%,中下等收入国家平均为 32.0%,上中等收入国家为 35.0%,市场经济工业国为 36.0%,而尽管经过 1981—1983 年的调整,1985 年我国第二产业比重处于仅高于低谷点的水平,但仍高达 44.6%。<sup>①</sup> 因此,改革以来,通过政策倾斜和市场导向的作用,经济结构逐步向正常的比例结构回复,是基本正常的趋向。(2)长期以来中国第二产业发展中存在着总量比重过大和结构严重不合理、能源原材料等基础产业发展

---

<sup>①</sup> 见吴仁洪:《中国经济结构的动态分析》,浙江人民出版社,第 122—123 页。

相对不足相并存的情况,这个矛盾不仅制约着第二产业的增长,也影响了整体经济的协调稳定。正确的选择只能是在第二产业总体比重回落的同时,加大第二产业中基础产业的比重。然而在十年发展中这一任务却始终未能很好完成。关于这一问题的进一步论述,请参见本书第四章。

### 三、固定资产投资

1988年,全社会固定资产投资在1987年投资增加620亿元的基础上,再增加856亿元,达到4496.54亿元。投资规模过份膨胀,建设摊子过大、战线过长,不仅影响宏观效益的提高,也是导致总需求膨胀、经济不稳的主要根源。因此,治理整顿政策的一项重要内容,就是压缩投资规模,减少在建项目,以求控制总量,提高效益。

1989年全社会固定资产投资总额为4137.73亿元,比1988年减少359亿元。其中全民所有制固定资产投资完成2536亿元,比上年减少227亿元,集体所有制投资完成570亿元,比上年减少142亿元,城乡个人投资1032亿元,比上年增加10亿元。而按用途划分,生产性建设投资完成2572亿元,比上年减少257亿元,非生产性投资完成1566亿元,比上年减少52亿元,其中住宅投资完成1064亿元,比上年减少3亿元。固定资产投资占国内生产总值的比重由1988年的32.1%下降到1989

年的 26.2%。

在投资总规模下降的同时,基本建设在建项目总规模也得到明显压缩。全年全国施工的 5 万元以上的基本建设和更新改造项目共 12.3 万个,比上年减少 4.3 万个;当年新开工项目 3.7 万个,比上年减少 4.1 万个。据测算,1989 年全社会在建项目总投资规模约为 12420 亿元,比上年减少 870 亿元,下降 6.5%。

投资结构有所改善。按投资性质划分,生产性投资比重由 1988 年的 74.0% 上升为 1989 年的 75.4%,相应地非生产性投资比重由 26.0% 下降为 24.6%。按行业划分,能源工业、交通部门建设得到加强。用于煤炭、电力、石油三大能源部门的投资比重由 1988 年的 22.2% 上升到 24.9%,用于运输邮电部门的投资比重由 12.2% 上升到 13.5%,扭转了近几年的滑坡趋势。但是,原材料工业投资却普遍减少,投资比重由上年的 20.4% 下降到 18.4%,农业部门所占比重为 3.5%,文教卫生部门所占比重为 4.2%,较上年也有所下降。在目前阶段,这些部门仍属于中国经济增长的短线部门,因此这些部门投资比重过低,不适应经济及社会发展的需要。

投资来源的结构也有所变化。全年国家预算投资为 341.62 亿元,比上年减少 61 亿元,占总投资的比重由上年的 9% 降到 8.3%;国内贷款投资 716.36 亿元,比上年减少 198 亿元,比重由上年的 20.6% 下降为 17.3%;利用外资 274.15 亿元,比上年增加 20 亿元,比重由 5.7%