



《中国：发展与改革》系列书

改革中的宏观经济

GAIGEZHONGDEHONGGUAN
JINGJI

中国经济体制改革研究所宏观经济研究室

浙江人民出版社

GAIGE

《中国：发展与改革》系列书 ● ●

改革中的宏观经济

● 中国经济体制改革研究会 宏观经济研究室

四川人民出版社

一九八四年·成都

责任编辑：傅 强

封面设计：杨守年

陈万福

装 帧：盛寄萍

◎《中国：发展与改革》系列书

改革中的宏观经济

中国经济体制改革研究所宏观经济研究室

四川人民出版社出版（成都盐道街3号）

四川省新华书店发行

内江新华印刷厂印刷

开本850×1168mm 1/32 印张11.5 插页4 字数243千

1988年11月第一版 1988年11月第一次印刷

ISBN7-220-00348-X/F·24

印数：1—7,790

定价：3.30元

总 序

为《中国：发展与改革》 系列书作

鲍 彤

这是一套丛书，是学术性的，也是探索性的。编者的意思是想长期出下去，一年出一本或几本，以经济方面的研究为主，旁及其他，以新进理论工作者的论文为主，同时也搜集一些在学术上早已有了建树的同志的论著。我认为这些想法都很好。

中国的发展和改革，是当代十亿人民的实践，是理论工作者取之不竭的源泉。实践需要理论，而理论必须取材于实践。年年出现新现象，就会引起新的思考，进行新的概括。多种概括，都是探索，而不是定论。视野容有宽窄，角度容有反正，观点容有差异，分析也当然会有精疏深浅之别，——总之，都是需要在探索中不断加工的毛坯，都是当代中国发展和改革在一定折光下的映象、轨迹和思路。

1987年9月26日

目 录

第一章 1979年以来的宏观经济概况..... (1)

持续稳定的高速增长 不平衡的宏观经济状态 收入分配结构的变化和社会信用的增长 生产结构的变化及其意义 农业“后院”的情况 宏观经济政策和理论的出发点 对经济体制改革的回顾和思考 关于本书的内容安排

第二章 国民经济收入流程的变化..... (23)

一 国民经济收入流程的分析框架..... (24)

分配格局与收入流程 国民经济收入流程的基本分析方法 收入流程的四个阶段与基本总量指标的定义方程 国民经济收支平衡关系 收入支配者的分类 收入流量的统计定义方程

二 改革中国国民经济收入流程的变化 (42)

从1978年的情况看传统体制下收入流程的特征 改革中收入
流程变化的概貌 国民经济收入的初次分配和再分配
经济部门的消费和储蓄 投资来源与使用结构的偏差及国民
经济信用化水平

三 财政收支和赤字 (70)

财政收入水平和经济波动 财政赤字的形成

四 国民总投资的结构与固定资产投资的增长 ... (80)

第三章 经济增长与波动 (85)

一 劳动年龄人口的增长和就业 (86)

劳动年龄人口的增长 劳动生产率的上升和就业结构的变化
就业增长和资产增长 就业压力和投资需求

二 农业周期 (95)

粮食生产周期 粮食产量波动的性质 粮食生产周期的
形成机制 1980年以来粮食生产的波动 粮食周期对国
民经济的影响和“粮食紧张论” 粮食外贸的调节

三 工业生产和国民经济的波动 (108)

国民经济波动的主导因素 工业波动的分析方法 近10
年的工业波动和1985年、1986年的景气分析

第四章 联合交换 (124)

一 关于需求概念的几个问题 (128)

需求与交换 短缺与初始需求 初始需求与买者行为
初始需求与资源配置

二 需求和供给的一般定义	(142)
需求概念的本质内容 需求和供给的一般定义 交换与价格	
三、联合交换	(151)
联合交换的基本形式 联合价格与复合价格 有选择交换和独立交换 流转的解析 联合交换中的选择串换与关系	
第五章 等效价格	(174)
一 等效价格概念	(174)
需求和供给的加总 经济状态的比较 等效价格 货币形式等效价格的存在性 广义需求与等效价格 等效价格的比较	
二 等效价格的观测	(188)
不同形式的交换同时存在的情况 串换 搭配出售 只参加一种交换的情况	
三 国民经济的度量	(198)
货币值 不同的价格指数 等效价格的均等程度 货币的贡献 实际通货膨胀	
第六章 需求与供给	(208)
一 从个别需求到市场需求	(208)
一般的讨论 作为市场价格函数的需求(凭证不可转让的情况) 作为市场价格函数的需求(凭证可转让的情况) 作为市场价格函数的市场需求 作为平均等效价格函数的市场需求 企业的预算约束和企业需求 关于储蓄	

二	从个别供给到市场供给	(227)
	一般的讨论 供给函数的一个例子 市场供给 关于农户的供给和需求 关于劳动供给	
三	供求的均衡	(239)
	一般的讨论 排队购买和搭配出售 搭配出售的均衡 串换和联合投资的供求均衡 交售基数和购买额度之下的供求均衡 关于供求均衡的含义	
四	总需求与总供给	(250)
	关于总支出 收入和储蓄 总供给 总需求和总供给的均衡	
五	从理论分析到实际分析	(256)
第七章	国民经济的均衡与宏观管理	(263)
一	关于均衡状态的若干方面	(263)
	体制问题和管理问题 牌价和凭证的均衡 买与卖的不对称和“卖方市场”	
二	失衡过程的一些方面	(291)
	货币的作用 最终需求和中间需求 紧缩的过程与速度 关于紧缩的其他条件和手段	
三	宏观经济政策的初步分析	(311)
	宏观经济政策的内容 工资问题和工资政策 农产品购销政策 投资计划和其他计划对货币供应量的影响 关于收入分配政策 狭义的货币政策 关于凭证财政 广义货币政策和综合平衡	
	附录附表:	(336)

1978—1986年国民经济收入流程状况统计表

说明

- (一) 收入形成阶段
- (二) 收入分配阶段
- (三) 收入支配阶段
- (四) 国民经济收支平衡表
- (五) 投资筹集阶段

后 记 (360)

第 一 章

1979年以来的宏观经济概况

1979年以来，中国经济在发展中出现了一系列新的情况和问题。一方面，到1986年，国民经济的稳定高速增长已经持续了8年；另一方面，8年中有7年出现了财政赤字，1985年和1986年两年还有相当大的国际收支逆差，而价格水平的持续上升则是建国以来的第一次。这些情况，连同经济结构中的问题，引起了经济理论界的热烈讨论。

尤其是1986年，价格水平继续以较大的幅度上升，国际收支逆差仍然居高不下，财政出现了相当大的赤字，而国民经济增长速度明显低于前几年的水平。对这些情况的揭示和研究，不仅引起了对过去几年宏观经济政策的重新评价，而且导致了对1979年以来经济体制改革的回顾与反思。

1 持续稳定的高速增长

1979—1986年，是建国以来第二个国民经济高速增长时期。这期间，国民生产总值和最终产品①的年平均增长速度分别为9.2%和9.7%②。按可比指标计算，国民经济主要总量的增长速度达到了第一个五年计划时期（1953—1957年）的高水平。由于人口增长率降低，人均国民收入和居民消费水平的增长速度高于第一个五年计划时期（参见表1.1）。

这8年，国民经济增长的一个重要特点是稳定性明显高于以往任何时期。尽管存在着1984年底到1985年初的工业超高速

表1.1 宏观经济状态主要指标

指 标		1953— 1957年	1958— 1978年	1979— 1986年
年 平 均 增 长 率 (%)	国民生产总值	n. a.	n. a.	9.2
	国民收入	8.9	5.3	8.7
	最终净物质产品①	9.4	5.3	9.3
	人均最终净物质产品	6.9	3.3	8.0
	城镇居民消费水平②	4.2	1.8	8.1
	农民消费水平②	3.2	1.4	8.9
	零售物价总指数	1.0	0.4	3.9
稳 定 性 指 数 ③	国民收入	100	39.3	185.7
	最终净物质产品	100	82.1	299.4
	消费	100	41.7	127.1
	积累	100	47.6	307.5

①最终产品等于国民生产总值减中间产品（流动资产）增加额。

②根据附录表1和表17整理计算。

续 表

指 标	1953— 1957年	1958— 1978年	1979— 1988年
年比 平 均 例 (%)			
财政综合赤字与国民收入④	n. c.	0.1	2.3
财政对外净借债与国民收入	0.5	-0.5	0.3
国际收支逆差与国民生产总值	n. a.	n. a.	0.5

①最终净物质产品等于国民收入减流动资产积累。

②城镇居民和农民消费是国民收入中的个人消费。

③稳定性指数为年增长率均方差的倒数，以1953—1957年为100。

④财政综合赤字为国民经济统计中的赤字与净债务收入之和。

n. a. 无资料；n. c. 数据不可比。

增长和1985年的农业衰退等情况，但基本上实现了国民经济的相对稳定增长。从1979年算起，这种情况已经持续了8年并且还在继续发展。从而使得这一时期成为建国以来持续时间最长的国民经济稳定高速增长的时期。

2 不平衡的宏观经济状态

1979—1986年，国家财政(预算内)综合赤字①与国民生产总值的比例平均为2.3%，是相当高的。这期间，国际收支逆差与国民生产总值的比例平均为0.3%，但1985和1986两年分别达到了4.5%和2.7%。一般地说，在国民经济发展的某些时期，以负债方式从国内外筹集一定的经济建设资金，可以成为促进经济发展的一种手段；如果运用得当，能够产生好的效果。第一

①现行国民经济统计中的财政赤字是包括债务收支的收支差额，亦即向银行的借透支。这一赤字加上净债务收入(债务收入减债务支出)就是综合财政赤字。在泛泛而论财政赤字问题时，我们将综合赤字也简称为赤字。

个五年计划时期就通过向国内外举债弥补了国家资金的不足，建设了一批国民经济骨干工程，为后来的经济增长打下了良好的基础。但是，过大的外债负担对于还债时的经济增长速度或者居民收入和社会福利将产生相当大的影响。有些国家外债负担过重，成为经济发展中的严重问题。与外债问题相近，过大的财政赤字也会引起一系列后果。

更重要的问题还不在于平均的财政赤字水平的大小，而在于财政状况的变化。1979年和1980年出现了高额财政赤字，经过紧缩财政开支，财政综合赤字占国民生产总值的比例逐渐降下来。1985年，由于经济增长和进口增长幅度较大，财政赤字转为盈余。正当人们认为财政状况已经好转的时候，1986年又一次出现了较大的综合赤字，由此引起了各方面的普遍关注。

价格水平的持续上升是过去没有过的，因此成为举国瞩目的重大问题。与以前相比，引起本期通货膨胀和财政赤字的一个重要原因是农产品价格的上升。在第一个五年计划时期，由于头一年（1953年）实行了粮食统购统销，在经济高速增长的同时，农产品价格在1952年很低的基础上上升幅度不大，农民收入和消费的增长速度也低于城镇居民收入和消费的增长速度。这是农业对工业的支援，农民对国家的支援。这种支援在工业化的初始阶段和社会主义改造的开始时期是非常必要的，也是有很大作用的。与此相反，1979年以来的8年中，国家首先大幅度提高了农产品的收购价格，并且在农产品收购中普遍实行了两价制。在两价收购制中，对低价收购的部分定了数量即“基数”，超过基数收购的部分付给较高的超购价或者议价。因

此，增加的收购全是按超购价和议价进行的。在收购总量不断增长的情况下，农产品的混合平均价格不断上升，农民收入迅速增长，成为整个价格水平不断上升的重要原因。到1985年，国家进一步放开了蔬菜和副食品的价格。由于1984年和以前的农业丰收，1985年蔬菜和副食品涨价幅度虽然相当大，但仍未达到均衡水平。这样，在1985年粮食大幅度减产和1986年的相对低产以后，1987年出现了蔬菜和副食品价格大幅度上升的情况。

引起通货膨胀和财政赤字的另一方面的原因是城镇居民收入的过快增长。在实行了奖金制和企业留利制等诸项改革措施的情况下，由于对按劳分配和共同富裕两个目标的权衡不当，出现了不同地区不同部门和企业之间互相搞职工收入攀比，奖金福利与基本工资彼此追赶等情况，导致了城镇居民收入的迅速增长。城乡居民收入的同步迅速增长和投资需求的迅速增长结合在一起，构成了总需求持续偏大和通货膨胀的基础。

3 收入分配结构的变化和社会信用的增长

居民收入的迅速增长使国民可支配收入的分配结构发生了引人注目的变化。与居民最终收入份额的大幅度上升相对应，政府部门尤其是国家财政（预算内）最终收入的份额大幅度下降。^①另一方面，国民可支配收入的使用结构是相对稳定的，居民、企业和政府部门花费国民可支配收入的份额大体上保持

^①参见第二章第二节第4小节。

了1979年以前的水平。

在1979年以前，居民、企业和政府部门的支出大致上与收入相当，各部门之间的信用往来很少，准确地说，国民经济中资金盈余部门的盈余资金总和或者负债部门的负债总和与国民生产总值的比例相当低。1979年以来，国民可支配收入的分配结构发生了很大变化，而使用结构比较稳定，这意味着社会信用大幅度增长。企业和政府部门是负债部门，居民则是资金盈余部门，同时还有国外资本的流入。除掉国库券和少量其他金融债券之外，居民向社会提供盈余资金的主要形式是储蓄存款和手持现金。与此相对应，城乡生产单位和国家财政从银行获得了大量资金，包括财政借款在内的银行信贷总额的增长幅度远远高于名义国民生产总值的增长幅度。

企业和财政的负债是用于投资的（财政的经常性支出仍然小于最终收入），因此，社会信用大幅度增长首先在社会投资来源的比例中表现出来。在社会总投资来源中，来自国家财政拨款的比例迅速下降，而来自国内外负债的比例迅速上升。

对于社会信用迅速增长的现象有两种解释。一种看法认为，由于体制改革引起的商品关系深化和居民收入的迅速增长以及其他一系列原因，居民的储蓄倾向上升。居民储蓄多了，企业和政府部门自然可以多借一些债来投资。这一过程，也就是国民经济信用化程度提高的过程。从不同国家经济发展的历史来看，信用化程度的提高在经济发展的一定阶段是一种普遍的现象。因此，信贷总额的迅速增长除了引起通货膨胀那一部分之外，其他的是正常的和应该的。换言之，在保持价格水平稳定的前提下，信贷总额也应当以较大的幅度增长。

另一种看法则认为，信用膨胀导致了国民收入超分配，使总需求远远大于总供给，形成了迅速增长的结余购买力。或者说，居民储蓄存款和持币中至少有相当大一部分是因为买不到中意商品而产生的被迫储蓄。在过去的理论中，居民储蓄存款和持币被看作随时有可能冲击市场的“笼中虎”。虽然这种说法在1979年以来逐渐被淘汰了，但是，还有很多学者认为，居民储蓄存款和手存现金的增长幅度高于生产的增长幅度本身就意味着被迫储蓄，意味着通货膨胀的压力已经产生。

在短期中，过松的货币供应可能导致超过正常水平的居民储蓄，表现为货币流通速度的减缓。然而，在较长的时期中，通货膨胀并不能提高真实储蓄率。但是，按照一种比较流行的理解，在价格受到控制的情况下，过大的需求不能得到实现，总需求超过总供给的部分就成为被迫储蓄。进一步说，即使将作为被迫替代的购买也计入需求，供给中还有一部分是不合需求的，因而有效供给应当是总供给减掉不合需求的部分，有效供给与需求的差额就转化为被迫储蓄。

总需求过大是肯定的。不仅1986年以前有持续的通货膨胀，而且1986年的情况预示着通货膨胀还将继续。问题在于，通货膨胀的压力到底有多大？如果将居民储蓄全部看作被迫储蓄，或者将1979年以来表现为储蓄率上升的那部分储蓄全看作被迫储蓄，那么在货币供应增长率大致不变的情况下，不仅通货膨胀还将继续，而且通货膨胀率将迅速上升。在这样的情况下，要消除通货膨胀的压力，不仅要大规模压缩总需求，而且还不能伤害总供给。这显然是一道难题。反之，如果认为居民储蓄基本上是正常的，那么通货膨胀的压力也是正常的。在此

情况下，只要逐渐降低货币供应的增长率使之与经济增长率一致，就可逐渐消除通货膨胀的压力。

由此来看，对居民储蓄率迅速上升作何判断，是一个至关重要的问题。

4 生产结构的变化及其意义

在1979年以来的8年中，随着经济的迅速增长，国民经济的生产结构也发生了显著的变化。

农业生产的迅速增长使农产品的供求状况发生了很大的变化，这是过去8年中最引人注目的。在70年代，农产品的严重短缺使农业成为国民经济的瓶颈产业，农业的增长速度在很大程度上决定着国民经济的增长速度。1979年以来，不仅农产品产量的迅速增长直接推动了国民经济的增长，而且由于农产品供求状况的改善，农业生产投入资源占国民经济总投入资源的比例迅速降低，使其他产业获得了更多的资源。

然而，另外一些情况引起了人们的普遍担心。1979年以来，基础设施和一些重要原材料工业的发展速度比较慢，使得电力和钢材等产品的短缺状况日益加剧。还有，许多耐用消费品的组装能力很大，但是一些原件的国内生产能力很小，两者相差悬殊。在过去8年中，对外贸易的迅速增长在一定程度上缓和了上述结构矛盾，但是过大的进口导致了一定的国际收支逆差。从长期来看，国际收支是要平衡的，现在的资本流入总要引起以后的资本流出。那时，上述结构问题可能就更加突出了。