

1986年

中国经济实况分析

吴敬琏 主编

中国社会科学出版社



1986 年

中国经济实况分析

吴敬琏 主编

中国社会科学出版社

1989.北京

责任编辑: 华 飞

责任校对: 林福国

封面设计: 式 一

版式设计: 王丹丹

1986 年

中国经济实况分析

Zhongguo Jingji Shikuang Fenxi(1986)

吴敬琏主编



850×1168 1/32 印张 169 千字

1989 年 9 月第 1 版 1989 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—2 500 册

ISBN 7-5004-0439-5/F·106 定价: 3.10 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。

我们编写这一分析报告的目的，就希望能逐年连续地对国民经济状况作出客观的描绘和比较科学的分析，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；为科学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。

1987年9月

目 录

前言	(1)
概论	(1)
附件：我国全要素生产率的测算和分析	(24)
产业结构	(33)
固定资产投资	(57)
个人收入与消费	(75)
货币的供给与需求	(122)
财政收支	(152)
人口增长：我们面临着新的挑战	(184)
附录：	
湖南粮食生产后劲严重不足	(192)
值得重新认识的问题	
——对上海经济发展的分析	(199)
近几年山东省工业经济效益分析	(212)
后记	(222)

概 论

本部分的目的，在于对 1986 年中国经济发展的态势作一概述，并对近期经济发展提出几点展望。

一、1986 年经济概况

1986 年，社会总产值达 18 961 亿元，比上年增长 9.8%。其中工农业总产值 15 207 亿元，增长 9.5%。国民收入达 7790 亿元，比上年增长 7.4%。国民生产总值 9 380 亿元，增长 7.8%。

工业增长超过计划。工业总产值达 10 309 亿元，比上年增长 11.3%，超过计划规定增长 8.8% 的要求。

农业低速增长。农业总产值达 3 010 亿元^①，比上年增长 3.4%。主要农产品产量中，粮食总产量 39 151 万吨，比上年增长 1240 万吨。茶叶、蚕茧、蔬菜、瓜果增产，棉花、油料、糖料有不同程度减产。

固定资产投资增长减缓。全社会固定资产投资完成 3 019 亿元，比上年增加 566 亿元，增长 18.7%，低于上年增长 38.8% 速度。

① 工业、农业产值均按村办工业产值从农业划归工业的新口径计算。

进出口逆差有所缩小。进出口总额达 738 亿美元，比上年增长 6.1%。其中出口总额 309 亿美元，增长 13.1%；进口总额 429 亿美元，增长 1.6%。进出口逆差由上年的 149 亿美元减少为 120 亿美元。但外贸亏损补贴增加。

财政收支不平衡。决算总收入为 2 260 亿元，完成预算的 105.5%；决算总支出为 2 330 亿元，完成预算的 108.8%。收入和支出相抵，财政赤字为 70.55 亿元。

职工收入增长幅度较大。城镇居民年平均每人可用于生活费的收入为 828 元，比上年增长 20.9%，扣除职工生活费用价格上升因素，实际收入增长 13%。农民平均每人纯收入为 424 元，比上年增长 6.7%，扣除价格上涨因素，实际收入增长 3.2%。

就业增加。全国城镇安置待业人员 320 万人。年末全国职工人数为 12 809 万人，比上年末增加 451 万人，增长 3.6%。

市场物价继续上涨。全年零售物价总水平比上年平均上升 6%。

二、1986 年经济的主要特点

（一）工业增长速度由低到高，月间波动很大

1986 年工业的平均增长速度比前两年的超高速增长有较大减缓，但月间波动很大，经历了一个先降后升的过程。

前两年经济的超高速增长主要体现在工业增长上。1984 年工业总产值增长 16.3%，1985 年增长 21.7%，1986 年为 11.3%。对中国现阶段的经济条件与状况来说，与前两年的超高速增长相比，1986 年的工业增长速度是比较适度的，有利于经济的稳步健康发展。1984 年和 1985 年的超高速增长，是靠过度耗费

资源和动用外汇储备大量进口原材料支撑的，导致经济中出现总需求膨胀、外汇储备紧张、外贸逆差等“过热”状况，给经济的稳定发展和体制改革带来不利影响。因此，政府在 1985 年上半年开始实行紧缩政策，经济中的过热状况从 1985 年 7 月份开始降温。虽然在 1986 年一季度之后紧缩政策有所放宽，工业增长速度再次上升，从 9 月份开始超过两位数，但全年平均实现了较平稳的增长。

1986 年工业增长的月间波动很大。年初几个月的增长偏低，之后开始逐月上升。1—12 月各月的增长速度依次为 5.6%、0.9%、6%、3.9%、5.1%、6.9%、5.9%、8.7%、10.4%、14.1%、16.1% 和 17.3%，呈现出由低到高的趋势。年初几个月工业增长速度偏低，主要是受生产结构与需求结构不适应，劳动者积极性不高、能源紧张和原材料短缺的影响。由于政府有关部门和生产单位采取了一些增产措施，同时较大幅度地增加了流动资金投放，促进了工业增长速度的回升，使全年的增长仍达到较高的速度。

（二）投资膨胀的势头得到某些抑制，收入膨胀出现新态势

1986 年政府对固定资产投资进行了控制，使前两年固定资产投资增长过快的势头得到抑制。1986 年全社会固定资产投资增长 18.7%，低于上年增长 38.8% 的速度，但仍比计划增长 -10% 高 28 个百分点。尤其值得注意的是，1986 年在建规模仍然过大，达 8950 亿元。据有关部门估算，即使今后不上一个新项目，以现有年投资规模完成这些在建工程尚需 4 年。

由于投资增长速度得到一定程度的控制，投资结构较之过去两年有所改善，主要表现在：

更新改造投资增长 33.8%。大大高于整个固定资产投资的生长；能源、交通、原材料工业建设投资比重由上年的 48% 上

升到 49.6%；重点建设继续加强。国家按合理工期组织建设的 190 个重点项目完成计划的 109.1%。

与此同时，1986 年抑制个人收入膨胀的成效不够理想。第一季度全国职工工资总额增长 16.3%，但从第二季度开始加速，结果全年全国职工工资总额比上年增长 20%；职工平均工资比上年提高 16%；扣除生活费用价格上升因素，城镇居民实际收入提高 13%。虽然比上年的增长速度低 1—2 个百分点，但相对于当年的国民收入和劳动生产率增长速度而言，1986 年职工个人收入的增长仍然是过快的，远高于国民收入增长 7.4% 和全员劳动生产率增长 4% 的速度。简言之。职工收入增长呈现出极大刚性。1986 年并没有随经济增长的减缓而相应降低。仍接近于前两年经济超高速增长幅度。

此外，由于在双重体制对峙的条件下经济体系的漏洞很多，1986 年利用倒买倒卖获取暴利以及一些腐败现象有所滋长，也值得注意。

（三）结构矛盾突出

由于工业化进程和双重体制并存的冲突，以及 1985 年与 1986 年初实行紧缩政策，相对前两年而言，1986 年上半年总量矛盾（总需求大于总供给）有所缓解，但结构矛盾显得尖锐化，成为制约经济增长和效益提高的重要因素。

结构矛盾指产业结构与社会需求结构及技术发展趋势不适应，主要体现在以下几方面：

1. 加工工业出现供给不足与过剩并存，生产结构的变化严重滞后于社会需求结构的迅速变化。一方面是彩电、双开门电冰箱等畅销产品供给不足（包括元器件的综合生产能力），市场短缺；一些高水平、高技术的工业设备难以生产，无法供给；一些元器件、零部件的生产大大落后于组装业的发展，供给严重不

足。另一方面是不少行业和企业生产能力大量闲置。市场供给过剩。据统计，全国黑白电视机的生产能力利用率只有 70%，洗衣机不足 70%。在生产资料生产行业中，农机、机床制造、造船等行业的生产能力也出现大量过剩。

2. 电力、原材料等基础工业远落后于加工工业的发展，成为经济发展的“瓶颈”。世界各国的经济发展表明，发电量增长速度超过经济增长速度是一个普遍规律。“六五”以来我国电力供应的增长一直远低于工业的增长。长期处于紧张状态。1986 年发电量增长 8.5%，远低于工业增长 11.4% 的幅度。尤其要注意到，电力工业近几年都处于超负荷运转状态，很多机组不能按计划检修，长期带病运转。在原材料工业中，烧碱、塑料等化工原料长期短缺，钢和钢材从量上来看，近几年增长比较快，但供给紧张的状况并没有太大好转，主要是品种、规格和质量不符合需要。出现一些品种规格的钢材大量库存积压，同时又有不少钢材严重短缺的状况。

3. 产业的技术结构升级缓慢，组织结构出现某些恶化趋向。在技术结构方面，我国近几年产业的技术素质提高极为缓慢，远落后于当代技术迅速发展的步伐。突出表现在，代表技术先进梯次的国营企业，尤其是大中型企业，技术设备老化严重。就拿在全国比较先进的上海来说，该市国营工业企业技术装备中技术性能相当于 50—60 年代水平的约占 70%，70 年代水平的占 15% 左右，属于 70 年代末、80 年代初的只占 5—7%。近几年大中型工业企业的固定资产规模大幅度增长，但每百元总产值物质消耗 1985 年比 1980 年提高了 2.7%，这表明技术水平没有显著提高，设备陈旧老化严重。在此同时，主要利用传统技术的乡镇企业发展过猛，产值上升到占工业总产值的 20% 左右，加上国营企业中的一些低水平重复建设，使整个技术结构呈现新、高技术

发展缓慢，中低、技术相对扩张的倾向。在产业的组织结构方面，近几年非专业化协作的小企业发展过多，使我国大中型企业比重偏低的状态更恶化了。许多企业的生产能力低于经济规模。如洗衣机生产，1985年产量不到万台的企业有80多家，达到最小合理批量（年产20万台）标准的企业只有14家，1986年这种状况并没有改变。电冰箱、电视机、汽车等行业也都存在生产规模过小但生产企业数量众多的状况。至于乡镇企业的生产规模，更是普遍偏小。

4. 产业的区域分布过度均衡化。中国的一个重要特点，是幅员辽阔，区域的资源、技术力量和经济发达程度差异极大。如果从发挥各地资源优势和考虑比较成本出发，各地发展的产业应具有显著的分布差异。但由于体制转换过程的摩擦和局部利益的推动，近几年产业的区域分布呈现平推型发展趋势。各地不考虑技术力量的差异，争相上新兴家用电器及其他加工业。如呢绒、电视机、洗衣机，生产的区域分布均衡度连年上升。

（四）经济效益下降

1986年经济虽然达到了较高的增长速度，但经济效益却出现了比较明显的下降。

常规经济效益指标大都有所下降。预算内国营工业企业实现利润和税金比上年下降0.2%；成本超支6.6%；亏损企业亏损额达44.2亿元，增加17.4亿元，增长65%；亏损面由上年的10.3%扩大到14.2%；消耗水平仍比较高，除能耗有所降低外，其余物耗指标大都有所上升。

工商库存大幅度增加，滞销积压比重增大。1986年末国营工业企业产成品资金占用达370.9亿元，比年初增长19.6%。国营商业和供销社年末库存比年初增长10.4%。据20个省市的商业厅、局9月份库存结构抽样调查材料反映，有问题商品约占库

存总额的 16%。

全要素生产率显著下降。根据全国独立核算工业企业数据计算，1986 年全要素生产率为 -7.1%，比 1985 年下降了 9 个百分点，呈现大幅度下降，为 1979 年以来最低的一年，远低于 1979—1986 年平均数的 0.9%。1986 年全要素生产率在产出增长贡献中的比重也比 1985 年下降，且低于 1979—1986 年的平均数（见附件）。

全要素生产率（Total Factor Productivity，简称为 TFP），是反映一定时期宏观经济效益的综合指标。全要素生产率增长是产出增长与投入要素增长之间的差额，它的提高反映着资源配置的改善、规模节约和技术进步的结果。这一指标是评价各国经济增长的有效性和经济效益高低的最通用的指标。全要素生产率越高，在产出增长中占的比重越大，经济效益就越好，反之则越差。

1986 年全要素生产率计算结果与多数常规效益指标呈现一致趋势绝非偶然。它表明，经济效益下降确实是值得高度重视的事实。

（五）进出口逆差缩小

1986 年政府对进口加强了管理和控制，并力争扩大出口，使进出口逆差有所缩小。

进口基本得到控制，进口商品类别作了调整。1986 年技术关键设备所占比重由上年 10.37% 上升到 15.7%，家用电器等高档消费品进口额由上年的 24 亿美元减少为 11.2 亿美元，进口的主要是供国内装配的组装件。前几年严重失控的汽车进口由上年的 33.48 万辆减少为 15 万辆。其中小轿车由上年的 9.7 万辆减少为 3.9 万辆。这些汽车主要是为平衡同苏东国家记帐贸易而进口的。尽管从多方面控制，但为了满足国内过大基建规模的需

要，进口仍然大大突破了计划。

在较为不利的条件下，出口有较大的增加。1986年出口扩大是在石油价格下跌，并继1985年美国国会通过“詹金斯法案”对纺织品进口实行保护性配额限制以后，不少发达工业国家用或明或暗的手法实行日益严厉的贸易保护主义的条件下实现的。出口比1985年增长13.1%，其中纺织品出口53亿美元，占19.8%，比1985年增长26.9%，是各种商品中出口量最大，增长最快的。1986年我国工业制成品出口在出口额中所占比重由上年的45.8%上升到48.9%，其中机电产品所占比重由5.37%上升到7.59%，这在一定程度上替代了初级产品的出口。在出口地区的分布上趋于多元化。除对港澳地区、美、日、欧洲共同体出口较多以外，对苏东记帐贸易国家出口恢复较快，总额达22.84亿美元，增长36.9%。

1986年出口中存在的一个重要问题，是平均出口换汇成本出现较大幅度的上升。尽管1986年7月5日人民币对美元贬值15.6%，但仍未扭转本币高估的趋势。

(六) 农业增长势头仍然疲软

1979年至1984年，由于体制改革和经济政策调整的推动，农业连年以较高的速度增长。农业总产值平均每年增长9%，粮食也是连续多年增产，但这势头在1984年达到最高点，农业总产值比上年增长12.2%，粮食产量达40731万吨，增长5.1%，之后开始减缓。1985年农业总产值比上年增长3.4%，比上年的增长速度低8.8个百分点，粮食产量37911万吨，比上年减少2820万吨，下降7%，棉花也出现较大幅度的下降。1986年农业增长进一步减缓，农业总产值比上年增长3.4%，粮食产量虽然比上年增长3.2%，但未达到1984年的水平，棉花产量仍继续下降了14.6%。

这种增长势头连年减缓的状况，反映出我国农业的基础还很薄弱，是国民经济中很值得重视的问题。如果不扭转农业发展缓慢的趋势，农业将会成为制约整个国民经济增长的因素。

三、背景与原因分析

1986 年经济出现的一些新特征，是双重体制并存的冲突、某些经济政策效应以及经济发展进入结构转换时期的矛盾相互作用的结果。而且，这些新特征与 1986 年经济发展所处的复杂背景紧密相关。经济发展具有继承性和延续性，1986 年经济状态在某些程度上是由前几年甚至前一阶段经济发展形成的条件与环境所决定的。

（一）总量控制过程的得与失

由于前两年经济出现“过热”状态，1986 年初政府提出加强和改善宏观控制，继续实行紧缩政策，控制总需求的过度增长，以促使经济转向稳定发展，并为改革的推进创造有利的环境。1986 年紧缩政策的实施，对扭转经济的“过热”状态和抑制总需求膨胀发挥了积极的作用。但由于种种原因，紧缩政策并未得到彻底执行，以致未能达到预期目的。

紧缩政策的内容，主要包括严格控制固定资产投资增长，控制货币供给，控制非生产性商品进口和社会集团购买力。

紧缩政策是在 1985 年春季以后开始实施的。1984 年第四季度以后，固定资产投资和居民收入增长过猛，工业出现超高速增长，总需求严重膨胀，给经济各方面带来很大压力和不利影响。1985 年春季以后，国务院决定实行紧缩，加强控制，以摆脱经济“过热”带来的不利局面，促使经济走上正常发展的轨道。

1986 年的紧缩政策实施过程中，对固定资产投资增长的控制以及对非生产性商品进口的控制是执行得比较好的，使固定资产投资膨胀和进口过度增长的状态得到扭转，但在货币供给和职工收入增长方面，由于其惯性和刚性的作用，未能坚决执行紧缩方针，出现了犹豫和摇摆，结果不可避免地出现货币供给过量与职工收入增长过快。1986 年 3 月份银行开始松动工业流动资金的贷款，其他贷款也开了许多大口子，使总需求与总供给逐步协调的趋势受阻。1986 年银行各项贷款增加 1836 亿元，增长 29.2%，其中：工业流动资金贷款增加 608 亿元，增长 37.8%；商业流动资金贷款增加 457 亿元，增长 16.8%；农业贷款增加 312 亿元，增长 40.3%。固定资产投资贷款（不包括建行）增加 300 亿元，增长 44.6%；至年底，现金净投放 230 亿元，增长 23.4%。企业存款增加 507 亿元，增长 29.2%。货币供应量迅速增加的背后，是各级经济、政治主管部门层层压指标，“书记进厂抓产值”，这样做的结果，使工业产值从下半年开始逐月上升，到年底甚至呈现经济过热的兆头。首先，一些根本没有销路的商品增产过多。“工业报喜，商业报忧，企业发奖，财政虚收”的现象又普遍出现。其次，去年全年物价指数比较平稳只是暂时的现象，超发的货币经过一段时滞，必然会引起物价上涨。事实上到 1986 年第四季度，全国物价指数上升的趋势已经明显呈现，这预示着 1987 年物价的走势令人担忧。

（二）结构调整功能弱化

由于生产要素难以自行流动和企业的软预算性质，我国经济体制中缺乏结构自动调整机制，结构矛盾在我国一直不同程度地存在。但结构矛盾在 1986 年显得激化，是经济发展过程和体制转换中一些矛盾深化的结果。其中体制转换过程中结构调整功能

弱化是导致结构恶化的更重要原因。

从经济发展过程方面看，1986年结构矛盾突出与以下因素相关：

从近期背景来分析，1984—1985年超高速增长伴随的总需求膨胀，使大多数产品包括一些长线产品甚至一些低质产品也能获得市场，结构矛盾在很大程度上被掩盖。但同时，这两年的投资膨胀又大多数集中于加工工业和组装工业，而其中又有不少是生产的低水平扩张，使电力、原材料等基础工业发展滞后的矛盾以及加工工业中质次产品，长线产品滞销积压的矛盾加深了。

从长期的工业化进程来考察，我国经济发展正在进入结构高变换率时期。在经过30多年的建设尤其是“六五”时期的迅速发展之后，我国经济发展具有一些初步工业化之后的特征，最显著的，是制造业内部结构需要出现较大变动。这时期，一些产业已进入成熟期和衰退期，开始遇到市场饱和的阻碍，从而要调整或转移到新兴产业。这种变动，与这时期人均国民收入提高，需求结构产生较大变动是相联系的。美国著名经济学家库兹涅茨通过大量历史统计资料分析指出，在人均GNP100—300美元（1958年美元）时期，制造业内的结构变动较小，不显著，而在人均GNP300—1000美元时期，第二产业内部的结构会产生很大的变动，即制造业行业在这时期具有高变换率。虽然从经验数据来看，我国人均GNP还未达到300—1000美元这一结构高变换率区间，但由于我国较早地建立了比较齐全的工业体系，制造业在GNP中的比重偏大而其中出口比重又很低，以及近几年大量农业劳动力向非农产业转移等特殊国情，使我国将较早进入结构高变换率时期。实际上，1986年经济中工业行业间生产能力不足与过剩并存的状态已显示了结构变换的必然性。

从体制转换过程的冲击和结构调整功能弱化导致结构