

1949-1986

中国经济波动与增长

陕西师范大学出版社

1949-1985

中国
经济
波动
与
增长

黄国如 编著
陕西师范大学出版社

中国经济波动与增长

栗树和 梁天征 编著

*

陕西师范大学出版社出版

(西安市陕西师大 120 号信箱)

陕西省新华书店经销 西安电子科技大学印刷厂印刷

*

开本 850×1168 1/32 印张 7.25 插页 2 字数 167 千字

1983 年 6 月第 1 版 1988 年 6 月第 1 次印刷

印数: 1-2 000

ISBN 7-5613-0056-5

F·6 定价: 2.90 元

序

经济学的发展在中国实际上停滞了几十年之后，随着经济体制改革进展，忽然揭开了蓬勃发展的新的一页。中国的经济体制改革是前无古人的创举，在过去的近十年中发生了一系列从来没有碰到过又急待解决的经济问题，这就产生了对经济学家的需求。同时，世界经济学的各个流派犹如潮涌一般进入了闭关锁国几十年的古老大地，改革中丰富的实例又为中国的经济学家提供了运用这些观点来分析和认识问题的素材，这又从供给方面为经济学家的产生创造了条件。现在这本由梁天征和栗树和同志所写的《中国经济波动与增长》就是在这样的背景下，运用新方法而又不局限在西方研究已有结论，分析中国宏观经济运行的一本专著。

我国经济学界的传统看法是认为经济兴衰的周期现象是资本主义所固有的，而且常将它的原因简单地归结为固定资本更新。同时又认为在社会主义制度下，由于人民掌握了生产资料，国家机器能够通过经济计划主动调节宏观经济活动，因此周期现象不再是必然的了。虽然包括中国在内的所有社会主义国家事实上都发生了经济高涨和停滞的交迭，但这种现象是具有内在规律的必然结果，还是仅仅反映了一些偶然事件的巧合，这在经济学界并未有过一致的意见。在中国比较普遍的看法是天灾和人祸导致了中国的经济波动，这种见解确实有明显的事实依据，但是1978年以后中国既未发生过大范围的天灾，也没有什么人祸，而经济波

动却依旧存在。甚至在1978年之前,也有若干次波动(如1955年和1975年的停滞和1965年、1970年的高增长)完全和天灾人祸无关。可见经济波动有其自身的原因。从根本上看,经济运行的种种变化虽然它最终取决于每个人的主观决定,但是在宏观上反映出来的增长、物价、就业等指标的升降,却不再具有个人主观决定的性质,而表现为一种客观规律。如果否认这种规律的客观性,就不会有任何的宏观经济学。我国宏观经济学发展缓慢的原因,想来是和以为经济活动由个人主观决定,因此经济规律也可以主观地改变,从而就无所谓客观规律的误解有关。

我国的经济体制改革最初是从改进微观效率入手的。但是在微观上效率改进增长加速的同时,宏观规律仍在起作用。物价水平和财政情况是人们最关心的两大指标,而在经济高速增长的过程中,物价上涨和财政赤字屡屡引起经济界普遍关心。这种关心并不是没有原因的。我们的经济改革是一项新的尝试,在一条陌生的路上前进,最怕的是误入歧途,尤其在一个10亿人口的大国里,进入歧路的代价实在太高了。于是针对宏观指标的起落,特别是1984年至1985年出现的“经济过热”,经济界提出了为数众多的医治处方。在对这些处方进行筛选时,讨论自然会透过现象深入到本质,涉及到对现象的解释,涉及到对宏观经济运行规律的理解。所以从1985年以来,宏观经济理论的研究成了经济学界最活跃的一个领域。

凯恩斯的《就业·利息和货币通论》于1936年出版,并从而为宏观经济学奠定基础以来,宏观理论取得了许多重要的成就。虽然就其整个理论结构来看,还远不能和微观经济学相媲美,但是有些变量之间的关系确实比以前分析得更清楚了。因此我国研究宏观经济学的学者不难立刻可以找到现成的研究成果可以利用。然而,有许多在西方经济中看来是规律性的现象,在我国却完全不是规律。所以要想正确分析我国的宏观经济问题,必须从不同

社会制度的经济现象中所共有的最本质的关系出发，而不能套用西方的现成结论。这就需要融通宏观经济学的基本理论。因此，研究中国的宏观经济问题比之研究已有丰硕成果的西方宏观经济是加倍地困难，现在这本书的作者正好在这一点上做出了贡献。

他们在研究中牢牢地把握了中国经济整体上的特点。这些特点是：在国民收入的构成中农业所占的比例特别高；由于经济的赶超战略及强调国防工业，使工业中加工工业，特别是重工业的比重变大，原料工业的比例不足，此种现象由于长时期的价格管制所造成的信息歪曲而成为一种结构性的变态；由于价格管制使得价格的短期传导机制削弱，数量调节被广泛地采用；实物平衡普遍地应用于工业生产和投资，实物经济代替了货币经济，货币常扮演被动的角色；中国不存在证券市场，因此证券对利率及货币量的调节作用不存在；中国也几乎不存在金融市场，利率是固定的，投资和货币的供需与利率的关系很微弱；充足的劳动力供应使所得受充分就业的制约不存在，通货膨胀也不发生在充分就业的条件下；作为发展中国家，人口增长常常成为经济发展的负担，过去30多年中人口增长率变化很大（年率从-4.6%到33%）；由于经济的高度集中，投资、公共消费，一直到就业由计划决定，而计划的主要依据是政府的财政情况；最后，政治斗争的起伏常常和经济上赶超与调整的政策波动相互影响。以上这些特点，任何一项都足以使中国宏观经济的运行不同于西方经济。而这些特点的总和则使得中国经济对于熟悉西方经济的学者来说成了一个完全陌生的对象。要在这一块新开垦的领域里树立起自己的理论框架当然要付出更大的努力。

作者们在这里确实发现了一些和西方经济完全不同的运行规律。当我们逐章逐节地读下去的时候，不禁对中外经济运行的如此迥庭感到惊讶。许多西方权威学者得到的结论，在此都要受到透彻的检验。当然，这绝不意味着前人的研究不足借鉴，而且恰

恰相反，作者是在充分理解了弗里德曼、埃克斯坦、库茨涅茨、康德拉季耶夫、罗斯托、卡尔多、米契尔、科尔纳等大师的思想基础上，是站在了前辈学者的肩膀上来观察我们自己的问题的。作者还充分借鉴了近年国内经济学家的有关成果，例如宋国青关于粮价与粮食产量的周期变化。前人的研究成果有助于作者将他们的研究推到一个新的边界。作者还发挥了自己的数学专长，广泛地应用了经济计量学的实证方法，而又不使这本书成为枯燥艰涩的著作。

作者们在这本书中提出来显然与西方经济运行规律不同，因而特别使人感兴趣的见解有：由于价格管制，中国的货币并不是商品的等价物，它不具备完全的购买力，因此货币数量对经济活动的作用是有限的，货币扩张和紧缩并不必然导致生产的扩张和紧缩，货币流通速度在此起了重要作用。结果是货币变动不构成经济转折的原因，相反，它滞后于经济变动。这是资源约束型经济的特点，它不同于西方的需求约束型经济；中国的票证阻挡了货币替换实物的作用，从而削弱了货币传向物价的冲力，尽管这种冲力最后还是不可避免地会表现出来；经济高涨时，产品成本不象西方社会那样会跟着上升，而是相反，成本下降，而经济收缩时成本却上升。类似地，在工业高潮时平均工资下降，低潮时上升；经济扩张的程度受制于工业结构的不均衡（原料工业薄弱），这又主要是长期的价格扭曲的结果；价格管制与企业的预算款约束有关，而且价格管制引起产品管制的需要，此种习惯使需求和供给的价格弹性变小，进一步使得价格调整波动大而实物调整反较容易，结果是价格管制强化了它自己，形成了一种正反馈循环。其后果是大大增加了经济调整的成本，降低了效率，管制造成的隐蔽性通货膨胀比之公开性通货膨胀更为有害；中国存在类似菲利普斯曲线所表示的就业与通货膨胀率的关系，但是从1953—1986年中国的菲利普斯曲线经历了一个从正斜率转向负

斜率的过程,这正与西方的经历相反。因为50年代产值增长伴随着就业扩大和成本降低,而改革以后货币工资对价格的冲击力增强;中国的经济中存在着通货膨胀与产出增长之间的关系(作者称之为增长曲线),在一定程度内产出增长伴随着降低的通货膨胀率,但在接近初级产品的短线制约时将发生陡升的物价上涨。改革以来,由于物价管制放松及人们预期通货膨胀的心理作用,整个增长曲线朝较高的通货膨胀率的方向移动,这将出现一个中国式的滞胀局面;经济增长可能诱发政治斗争,而经济收缩则引起妥协性的政治调整和改革。此外,作者还肯定了过去中国的经济增长主要依靠外延扩张的方式,即投入更多的资本和劳力,而效率改进甚微。但改革以后情况发生了变化,效率改进在经济增长中的作用已超过劳动力增加的作用而居于第二位(第一位仍是资本的作用);改革以后第一产业份额下降的趋势已经扭转,而第三产业则显著上升。

认识我国的经济波动对政府政策和企业经营具有重要意义。大家知道,经济波动是对经济增长不利的,波动虽然不能完全避免,但不同的政策和企业行为显然会影响波动的程度。如果对波动无知,则对波动的本能反应一般会增大波动的幅度。因为我们往往在经济过热的时候采取紧缩政策,待这些政策发生作用的时候,正好也是波动开始向下运行的时候。结果在政策力和周期力的双重作用下,经济会走向更深的谷底。相反,在经济开始回升时制订宏伟的发展计划,则会把经济推向更高的过热。在西方,经济循环是一个妇孺皆知的常识,政府政策和企业经营都将波动作为一个重要因素加以考虑。在这种情况下他们的波动尚且如此之剧烈,如果对经济循环运行的规律全然无知,则人们将为这种无知付出很高的代价。所以提倡对我国经济波动规律的研究,认识各个变量间的因果关系以及这些关系的运行条件,对保证我国经济的顺利发展具有重大意义。从这一点看,这本书在当前肩负

了重要作用。

如果是一位上了年纪的学者目睹了我国解放以来历经的6次循环，他将不但对经济循环有理性认识，而且会加上切身的体会。但本书的两位作者并不具备这样的优越条件，因为他们都是不满30岁的年轻人。但年纪轻又成为他们未来研究的一个优越条件，将来的经济波动可以与他们已经建立的理论框架进行比较，进一步充实和完善对于宏观经济规律的了解。我们有足够的理由期望中国的宏观经济学将会走出一条自己的道路。

茅于軾

1987年7月

前 言

关于经济波动和经济增长的研究，笔者是从1986年对我国价格水平变动规则的探讨开始的。当时，梁天征在国务院价格研究中心工作，接受了“改革期间价格水平变动规则”的研究课题，正在中国人民大学中美合作经济学培训中心学习的栗树和应邀参加这一工作。在研究过程中，我们逐渐将研究领域拓广到投资、财政、经济增长和货币变动等方面，随后写出《经济增长与价格水平——1950—1986年我国价格周期研究》报告。文中提出和分析了我国经济运行中的两大现象——货币变动滞后于经济增长1到2年，价格水平变动滞后于货币变动1年，改革之后，后者缩短为两个季度。此后不久，我们同时来到中国经济体制改革研究所工作，承蒙领导关怀，继续合作从事“经济增长——货币变动——价格水平”关系的研究。在此期间，笔者陆续发表了一些与此相关的论文。1986年底1987年初，我们将关于农业波动、农业——投资——工业波动、波动中的产业结构调整规则、经济——货币——价格三变量传导过程的分析整理成《1950—1986年中国的经济波动》论文，（此文收入《中国：发展与改革》丛书《中国经济波动论文集》）。但是，此文在数学论证、国际比较以及政治经济决策对我国经济波动的影响等方面都未进行详尽的分析，对资本存量、增量和固定资产更新的探讨也较为粗浅，加之此时笔者在对经济增长的波动规则分析的同时，对影响经济增长

的趋势性因素作了计算，深感有必要比较系统地就我国经济波动和经济增长作一论述，并且尽可能提出分析经济波动的理论框架。基于这一考虑，我们写成这本小册子。

本书在写作过程中，得到杨培新、茅于軾等老一辈经济学家的指导。国务院经济技术社会发展研究中心价格组和中国经济体制改革研究所的领导和同志们给予了热情帮助，其中体改所的宋国青、张维迎，价格组的田源、乔刚，中国人民大学博士生曾湘泉诸同志提出了许多宝贵意见。西北大学经济管理学院院长何炼成教授审阅了全稿，并提出了不少有价值的修改意见。在此一并致谢！

栗树和

梁天征

1987年7月于北京

目 录

导言	(1)
----	-----

第一篇 中国经济波动原因

第一章 中国经济波动型态	(5)
--------------	-----

一、古典波动与增长波动	(5)
二、增长波动与循环波动	(7)
三、1949—1986中国经济循环波动型态	(7)
四、经济中波的迹象	(9)

第二章 中国经济波动的基础：农业波动	(11)
--------------------	------

第一节 中国农业波动规则	(12)
--------------	------

一、已有的几种解释	(12)
二、“人口增长—粮食市价—粮食产量”模型	(13)
三、一种可能的模型：“粮食产量—生猪供应— 人口出生率—市场价格”连锁反应模型	(17)
四、“气象周期”与农业波动	(20)

第二节 农业波动与经济波动	(23)
---------------	------

一、投资波动原因说质疑	(23)
二、农业—投资波动	(25)
1. 农业—投资关系的一般说明	(25)
2. 农业—投资相关程度的变化	(28)
三、投资—工业波动	(32)

1. 投资波动时间的划分·····	(32)
2. 投资波动引起工业波动·····	(33)
四、农业—工业波动的国际说明·····	(34)
五、国民收入增长循环波动·····	(40)
1. 国民收入增长循环的形成·····	(40)
2. 本章的简单总结·····	(42)
第三章 经济波动与基础产业制约·····	(44)
第一节 经济波动：基础产业的制约·····	(45)
一、农轻重比重变动与经济波动·····	(45)
二、重工业内部结构变动与工业波动·····	(46)
三、电力、机械工业的变动与工业波动·····	(47)
四、生产资料库存变动与经济波动·····	(48)
五、交通运输业变动与经济波动·····	(48)
第二节 基础产业制约的发生原因·····	(50)
一、决定供给弹性因素的一般说明·····	(50)
二、基础产业份额逆向循环和周期性短缺的具体说明·····	(51)
三、基础产业制约的国际表现·····	(55)
第四章 强化或干扰经济循环波动的因素分析·····	(56)
第一节 建设周期、折旧和增长对于波动的作用·····	(56)
第二节 经济波动与政治变动·····	(63)
本篇结束语：经济波动原因的初步比较分析·····	(67)
数学附录·····	(70)

第二篇 波动中的变量关系

第五章 波动在生产、货币和物价间的传导过程·····	(75)
第一节 波动传导的形式·····	(75)

第二节 从经济波动向货币波动的传导·····	(80)
一、农产品提价与货币投放·····	(80)
二、工资支出与货币投放·····	(83)
三、贷款的物资保证原则与政策时滞效应·····	(86)
四、储蓄调整与货币乘数放大效应·····	(87)
五、货币或信贷在中国经济循环波动中的作用·····	(90)
六、经济变动与货币变动相互关系的比较分析·····	(92)
第三节 货币与物价的相互作用·····	(94)
一、从价格变动向货币变动的传导·····	(94)
二、从货币变动向价格变动的传导·····	(95)
第四节 产出速度与生产成本的反向变动关系·····	(98)
一、产出速度与生产成本反向变动的统计证据·····	(98)
二、农业产出速度与生产成本反向变动的原 因·····	(101)
三、工业生产速度与成本反向变动的原因·····	(101)
1. 固定要素和工资成本要素的特性·····	(101)
2. 可变物质要素短线制约·····	(102)
四、价格管制·····	(104)
1. 价格管制的基本原因·····	(104)
2. “价格管制—价格稳定”的自循环·····	(104)
3. 价格管制的经济社会后果·····	(106)
4. 价格管制下的速度与成本反向变动·····	(107)
五、中国经济产出速度与生产成本反向变动的 原因·····	(107)
六、财政收支周期·····	(107)
第五节 价格的形成及其与经济的关系·····	(111)
一、供求、成本与价格·····	(111)
二、三种时态的供求与价格·····	(114)
三、市场均衡方式·····	(115)

四、价格波动与就业波动的关系: Phillips 曲线	(116)
第六节 波动的时间顺序: 与长波的比较	(118)
第七节 波动及其传导过程中的非对称现象	(122)
一、幅频替代	(122)
二、高阶领先	(123)
三、滞后时差	(124)
四、后推效应	(125)
* * *	
经济波动原因的再比较分析	(126)

第三篇 经济增长的源泉和结构变动

第六章 中国经济增长的源泉: 增长的因素分析	(133)
第一节 国民收入增长率和人均国民收入增长率的因素分析	(136)
第二节 农业净产值增长和种植业产值增长的因素分析	(137)
第三节 工业净产值增长的因素分析	(139)
第四节 全民工业净产值增长的因素分析	(142)
第五节 农村非农产业增长的因素分析	(143)
第七章 增长中的结构变动: 增长顺序分析	(145)
第一节 增长顺序: 投入产出角度的考察	(145)
第二节 增长顺序: 收入分配角度的考察	(149)
第三节 增长顺序: 最终支出角度的考察	(153)
第四节 增长中的产业结构演变趋势	(154)
第五节 增长中的工业结构演变趋势	(159)
第六节 经济增长与货币供应	(163)

本篇总结评论	(166)
--------------	-------

* * *

结束语：对中国经济增长波动的述评 ——一个理论模型	(169)
------------------------------------	-------

附：

栗树和：《关于居民消费倾向和储蓄行为的实证分析》 （原载《经济研究参考资料》1987年第55期）…	(174)
栗树和：《关于货币流通速度变动的分析》（原载《中青 年经济论坛》1987年第3期）……	(202)

导 言

18世纪中叶以来，经济波动一直是经济学界的热门课题。依照美国经济学家韦斯利·米契尔的观点，18世纪初，伦敦取代荷兰海港城市阿姆斯特丹成为金融中心，货币经济从而商业循环自此开始。西蒙·库兹涅茨教授通过对有关国家经济发展过程的研究发现，发达资本主义国家进入现代经济增长的时间集中在19世纪30至70年代。与此相对应，西方经济学界关于经济波动与增长的研究从危机理论、循环理论发展到增长理论。

社会主义生产方式出现之后，计划经济代替了市场经济，但并未能有效地消除显著的经济波动。市场化程度较高的南斯拉夫、匈牙利是如此，实行严格计划管理的苏联经济也是这样。于是，进入70年代后，学术研究比较自由的南斯拉夫、匈牙利和波兰等国的经济学家开始分析这一现象，提出了许多有见地的观点。近几年来，中国的一批中青年经济理论工作者相继探讨中国经济波动的原因，先后出现了粮食周期说、投资——工业周期说、价格水平周期说等等有价值的成果。

不论观点是否正确，东西方学者关于经济波动的理论研究和实证分析，无疑为我们进一步深入认识中国建国后经济波动与增长提供了十分有利的条件。

一般而言，波动存在于任何经济形态之中。而有规则的循环波动即经济周期却是商品经济的产物。建国后，我国经济体制为计划经济，改革之后市场调节的范围扩大了，但仍是以计划经济