

CHINA ECONOMIC RESEARCH REPORT 2008-2009 CHINA ECONOMIC RESEARCH REPORT 2008-2009

CHINA ECONOMIC
RESEARCH REPORT

中国经济研究报告

2008~2009

中国社会科学院经济学部 ● 编



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

CHINA ECONOMIC
RESEARCH REPORT
中国经济研究报告
2008~2009

中国社会科学院经济学部●编



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

中国经济研究报告(2008~2009)/中国社会科学院经济学部编. —北京: 经济管理出版社, 2009.1

ISBN 978-7-5096-0493-9

I. 中… II. 中… III. 经济—研究报告—中国—2008~2009 IV. F12

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第212942号

出版发行: 经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝8号中雅大厦11层

电话:(010)51915602

邮编:100038

印刷: 徐水宏远印刷有限公司

经销: 新华书店

责任编辑: 张丽生 金 泓

技术编辑: 杨国强

责任校对: 陈 颖

880mm×1230mm/16

30 印张

432 千字

2009年1月第1版

2009年1月第1次印刷

定价: 88.00 元

书号: ISBN 978-7-5096-0493-9

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书,如有印装错误,由本社读者服务部

负责调换。联系地址:北京阜外月坛北小街2号

电话:(010)68022974

邮编:100836

《中国经济研究报告》编辑委员会

主 任：陈佳贵

编 委（按姓氏笔画排列）：

吕 政	刘树成	李 扬	吴太昌
汪同三	陈佳贵	张晓山	金 碚
黄群慧	蔡 昉	裴长洪	潘家华

目 录

经济发展与宏观调控

试析本轮宏观调控和当前国内外经济走势

..... 经济研究所 刘树成 (3)

论经济增长和发展及其与通胀间的平衡

..... 研究生院 刘迎秋 (21)

对投资与出口“双高”增长态势的理性思考

..... 中国社会科学院经济学部课题组 (43)

资产与通货“双膨胀”格局及其治理对策

..... 经济研究所 张 平 王宏森 (90)

现实经济热点问题

2008 年需要密切关注的几个经济问题

..... 数量经济与技术经济研究所 李雪松 (113)

2008 年就业：突出矛盾与热点问题分析

..... 人口与劳动经济研究所 张车伟 (125)

能源与环境：2007 年的形势回顾与热点问题

..... 城市发展与环境研究中心 潘家华 (143)

寻求增长与通胀之间的平衡：过热标准探讨及如何防止经济由增长偏快到过热

..... 经济研究所 张晓晶 汤铎铎 汪红驹 (160)

贸易顺差与我国国际收支平衡问题分析

..... 财政与贸易经济研究所 裴长洪 (181)

食品价格变动及防止其演变为明显通货膨胀的对策

..... 农村发展研究所 李国祥 (201)

经济全球化中的农村迁移工人职业健康保护

..... 经济研究所 朱 玲 (226)

当前若干重大税收问题的分析

..... 财政与贸易经济研究所 高培勇 (252)

改革开放 30 年研究

我国开放型经济的建立与发展——对外开放 30 年的总结与前瞻

..... 财政与贸易经济研究所 裴长洪 (271)

中国国有企业改革 30 年：回顾、成就与经验

..... 中国社会科学院 黄速建 黄群慧 王 钦 肖红军 (297)

非国有经济改革与发展 30 年：成就、经验与展望

..... 研究生院 刘迎秋 经济研究所 刘霞辉 (322)

中国 30 年经济增长与就业：构建灵活安全的劳动力市场

..... 人口与劳动经济研究所 张车伟 (351)

国外经济发展与问题考察

印度、马来西亚和印度尼西亚的经济发展现状与工业化进程	
.....	中国社会科学院经济学部考察组 (373)
美国次贷危机考察报告	
.....	中国社会科学院经济学部赴美考察团 (394)
越南宏观经济形势考察报告	
.....	中国社会科学院“越南宏观经济形势”考察团 (435)
促进就业：德国劳动力市场改革	
.....	经济研究所 朱 玲 (452)
后记	(469)

经济发展与宏观调控

试析本轮宏观调控和当前国内外经济走势

经济研究所 刘树成

一、本轮宏观调控的主要措施、成效和特点

2003~2007 年宏观调控采取了哪些重要措施？取得了什么明显成效？具有哪些突出特点呢？认真梳理和总结五年来宏观调控的历程与经验，对于丰富和发展中国特色宏观调控的理论与实践，继续推动国民经济又好又快发展，具有重要意义。

1. 宏观调控的主要措施

5 年来的宏观调控，大体上可以分为两个阶段：第一阶段是前 3 年（2003~2005 年）；第二阶段是后 2 年（2006 年和 2007 年）。

第一阶段的宏观调控，主要是针对部分行业固定资产投资增长过猛，以及粮食供求关系趋紧。

进入 21 世纪，在成功地抵御亚洲金融危机和克服国内有效需求不足之后，经济增长率逐渐回升，工业化和城镇化进程加快。2003 年第一季度，经济增长迅速升温；第二季度胜利抗击“非典”之后，第三季度起，经济增长又继续升温，特别是钢铁等部分行业固定资产投资迅猛增长。以冶金工业固定资产投资为例，2003 年 1~2 月累计，与上年同期相比增速猛升到 121.7%，创 1993 年以来 10 年中的新高；1~3 月累计增速又上升到 153.7%。部分行业固定资产投资的迅猛增长，使煤、电、油、运的供给全面趋紧。与此同时，在工业化和城镇化加快过程中，耕地面积不断减少，粮食产量连续几年下降。2003 年，粮食

播种面积减少到 15 亿亩以下，为新中国成立以来最低水平；粮食产量下降到 1990 年以来的最低点。

针对以上情况，本轮宏观调控拉开了序幕。2003 年 7 月，以土地为切入点，最先出台的宏观调控措施是暂停审批和清理整顿各类开发区，加强建设用地管理的措施。严把土地闸门具有两方面意义：一方面，对于控制盲目新上投资项目来说，是一种釜底抽薪的硬措施；另一方面，对于确保耕地和粮食增产来说，是一项重要的基础保证。2003 年 12 月，出台了制止钢铁、电解铝、水泥行业盲目投资的措施。

2004 年，部分行业固定资产投资继续大幅度攀升。1~2 月，有关行业的固定资产投资累计增速分别为：黑色金属矿采选业，453.4%；黑色金属冶炼及压延加工业，172.6%；有色金属矿采选业，100.1%；非金属矿采选业，141%；非金属矿物制品业，137.3%。1~2 月，全国城镇固定资产投资累计增速高达 53%。

针对这种情况，宏观调控加大力度。2004 年 4 月，集中出台了一批措施。如上调存款准备金率；调整部分行业固定资产投资项目资本金比例；查处江苏铁本钢铁有限公司违规建设钢铁项目；深入开展土地市场治理整顿，严格土地管理；加强产业政策和信贷政策协调配合，控制信贷风险等。这些措施，初步遏制了部分行业盲目投资的势头。2004 年 1~12 月，全国城镇固定资产投资累计增速由年初的 53% 回落至 27.6%。煤、电、油、运的供给紧张局面得到缓解。当年在农业方面出台了减免农业税、取消除烟叶外的农业特产税等一系列重要措施，粮食生产出现重要转机。

2005 年，宏观调控主要是进一步消化和落实 2004 年已出台的各种重要措施。此外，特别是针对房地产投资规模过大、住房价格上涨过快、供应结构不合理、房地产市场秩序混乱，又集中出台了一批新措施。包括加强房地产市场调控，调整商业银行住房信贷政策，提高住房贷款的利率和首付比例等。这些措施，从需求和供给两个方面对房地产市场进行了调控。2005 年房屋销售价格上涨率由上年的 9.7% 回落至 7.6%。

第二阶段的宏观调控，主要是针对“三过”问题，即固定资产投

资增长过快、货币信贷投放过多、外贸顺差过大等问题。有些调控措施，是对第一阶段所采取措施的延伸、深化和完善；有些调控措施，则是针对新出现的问题所采取的，如外贸顺差过大和相关的银行资金流动性过剩，以及物价上涨等问题。

其一，继续调控固定资产投资过快增长。把抑制部分行业投资增长过猛，延伸到对产能过剩行业的结构调整；把重点调控行业由钢铁、电解铝、水泥，延伸到电石、铁合金、焦炭、汽车、煤炭、电力、纺织等行业；把对重点行业的投资管理，延伸到深化投资体制改革，依法加强和规范新开工项目管理，从源头上把好项目开工建设关。2006年3月，出台了一批推进产能过剩行业结构调整的措施。对产能过剩行业的结构调整，具有两方面意义：一方面，有利于控制这些行业盲目投资和低水平扩张，严格市场准入门槛，保持整个经济平稳较快发展的势头；另一方面，有利于淘汰落后生产能力，节能降耗，污染减排，推动经济发展方式的转变。2006年6月，出台了从严控制新开工项目的有关措施。2007年11月，为加强和规范新开工项目的管理，建立了新开工项目管理联动机制。

其二，继续严把土地闸门。把清理开发区、整顿土地市场秩序、暂停审批非农建设用地，延伸到深入推进土地有偿使用制度改革。在不断加强土地调控中，提出大力促进节约集约用地，走出一条建设占地少、利用效率高的符合中国国情的土地利用新路子。

其三，继续调控房地产。把控制土地、压缩投资、抑制需求、增加供给、稳定房价，延伸到明确区分和正确发挥政府与市场的作用，推进住房制度改革，加强住房保障体系建设。政府的职责是制定住房规划和政策，搞好土地供应和管理，重点发展面向中低收入家庭的廉租住房、经济适用住房和普通商品住房。2006年5月，出台了调整住房供应结构、稳定住房价格的有关措施。2007年8月，出台了解决城市低收入家庭住房困难的重要措施。

其四，调控内外经济平衡。近两年来，外贸顺差过大问题突出起来。直接带来的问题是银行资金流动性过剩，进一步加大了货币信贷的投放。在宏观调控中，严把信贷闸门就由前一阶段的调控固定资产

投资和房地产,延伸到调控流动性过剩。为此,密集出台了一系列货币措施。两年内,提高金融机构存款准备金率共13次,其中,2007年就有10次。两年内,提高存贷款基准利率共8次,其中,2007年就有6次。2007年6月,将执行了近10年的“稳健”货币政策,转换为“稳中适度从紧”;12月,又转换为“从紧”。与此同时,继续完善人民币汇率形成机制,增强汇率弹性,并深化外汇管理体制改革的,拓展外汇储备使用渠道和方式;综合使用出口退税政策(取消或降低高耗能、高排放和资源性产品的出口退税)、关税政策(对资源性商品开征或提高出口关税)、加工贸易政策(扩大加工贸易禁止类和限制类商品范围)、进口税收优惠政策,以抑制出口、扩大进口,缓解外贸顺差过大问题。

其五,抑制价格过快上涨。2007年5月份以来,居民消费价格呈逐月上涨之势,特别是8月至12月,连续5个月价格涨幅超过6%;全年上涨4.8%,高于年初提出的价格涨幅在3%以内的预期目标,为1997年后10年来的最高涨幅。针对此种情况,及时采取了一系列发展生产,保障肉类、食用油、粮食等重要农产品供给的政策,并实行对低收入群众的相关补贴政策,保证他们的基本生活水平不因物价上涨而下降。2008年1月,经国务院批准,国家发改委启动了临时价格干预措施。

2. 宏观调控的主要成效

宏观调控的主要目的,是为了熨平经济波动,保持国民经济的平稳较快发展,避免大起大落。5年来的宏观调控取得许多成效,总成效就是中国经济迅速发展,呈现出速度快、波幅小、经济周期的上升阶段延长等特点。

从增长速度看,2007年,国内生产总值预计达到24.66万亿元,按不变价计算,比上年增长11.4%;比2002年增长65.5%;是2000年的1.96倍,可以说翻了一番,提前3年实现了21世纪第一个10年国内生产总值比2000年翻一番的目标。5年中,国内生产总值年均增长10.6%。国内生产总值在国际上的位次,从第六位上升到第四位。

从波幅看,2002~2007年,国内生产总值增长率分别为9.1%、

10%、10.1%、10.4%、11.1%和 11.4%，年度间的波幅很小，仅为 0.1~0.9 个百分点，平均为 0.48 个百分点。

从经济周期的态势看，本轮周期已连续 8 年处于上升阶段，是新中国成立以来各周期中上升阶段持续时间最长的（见图 1 和表 1）。中国从 1953 年开始大规模的工业化建设到现在，经济增长率共经历了 10 个上下起伏的周期波动。其中，改革开放之前有 5 个周期，每个周期上升阶段的持续时间都很短，仅为一两年，而且波动幅度很大，每个周期峰谷之间的落差都在 10 个百分点以上。改革开放之后已有 4 个完成的周期，周期的上升阶段亦很短，仅为 1~3 年，波动幅度虽有所减小，但峰谷落差也为 6~7 个百分点。近些年来，中国经济增长呈现的新特点，有多方面原因，其中一个重要方面是我们党和政府把握市场经济规律的能力在不断提高。

再从国际比较看，我们对 1996~2007 年间 7 个有代表性国家的经济波动情况进行比较。以经济增长率的平均值由高到低的排序看（见表 2），中国最高；而以经济增长率的波动系数由大到小的排序看（经济增长率的波动系数是经济增长率的标准差除以其平均值，波动系数越大，表明波动幅度越大，波动系数越小，表明波动幅度越小），中国则最小。1998 年，受亚洲金融危机的较大冲击，泰国、日本、俄罗斯

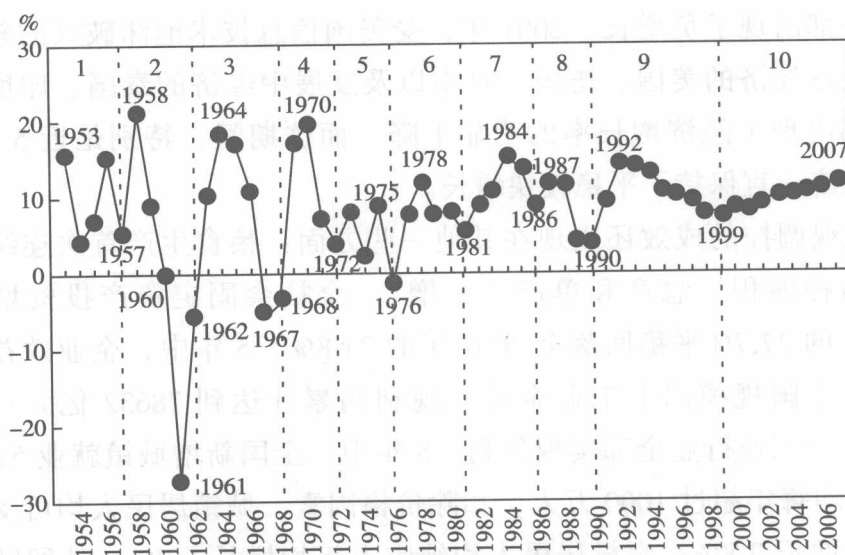


图 1 中国经济增长率波动曲线 (1953~2007 年)

表 1 中国历次经济周期

周期序号	起止年份	上升阶段的年数	峰谷落差 (百分点)
1	1953~1957	2	9.9
2	1958~1962	1	48.6
3	1963~1968	2	24.0
4	1969~1972	2	15.6
5	1973~1976	2	10.3
6	1977~1981	2	6.5
7	1982~1986	3	6.4
8	1987~1990	1	7.8
9	1991~1999	2	6.6
10	2000~2007	8	(正在进行)

资料来源：根据历年《中国统计年鉴》国内生产总值增长率数据计算。

表 2 各国国内生产总值的平均值和波动系数排序 (1996~2007 年)

国 家	按经济增长率的平均值排序 (由高到低) (%)	国 家	按经济增长率的波动系数排序 (由大到小)
中国	9.46	泰国	1.54
印度	6.78	日本	1.11
俄罗斯	4.44	俄罗斯	1.04
泰国	3.13	德国	0.72
美国	3.10	美国	0.37
德国	1.48	印度	0.28
日本	1.31	中国	0.13

资料来源：IMF: *World Economic Outlook Database*, Oct.2007; Jan.2008.

的经济都出现了负增长。2001 年，受美国信息技术泡沫破灭的较大影响，发达经济的美国、德国、日本以及发展中经济的泰国、印度、俄罗斯都出现了经济增长率的明显下降。而这期间，特别是近 5 年来，中国经济一直保持了平稳较快增长。

宏观调控的成效还表现在其他一些方面：粮食生产首次连续 4 年实现播种面积、总产和单产“三增”。全社会固定资产投资增速由 2003 年的 27.7% 平稳回落至 2007 年的 24.8%。5 年中，企业效益不断提高，全国规模以上工业企业实现利润累计达到 78632 亿元；2007 年，39 个工业行业全部实现盈利。5 年中，全国新增城镇就业 5100 万人，平均每年超过 1000 万人；扣除价格因素，城镇居民人均可支配收入年均增长 9.8%；农村居民人均纯收入年均增长 6.8%。外贸顺差的

增速逐步回落。

3. 宏观调控的主要特点

5 年来的宏观调控具有许多新特点，突出的是：

(1) 在宏观调控的指导思想上，树立和贯彻落实科学发展观。过去，在中国经济发展中经常出现大起大落。究其原因，一个重要问题就是在经济发展的指导思想上总是急于求成，片面追求高速度。每次宏观调控都是在经济过热到难以为继时，才不得不被动地进行治理。因此，每次宏观调控的主要任务都是“治”过热。而本轮宏观调控在科学发展观指导下，一直是“防”过热，即在经济运行出现偏快倾向或过热苗头时，就见微知著，未雨绸缪，主动调控，防止经济增长由偏快转为过热。这样，既控制了经济增长速度不大起，又防止了经济增长速度大起之后的大落，保护好、引导好、发挥好各方面加快发展的积极性，努力延长了经济的平稳较快增长。

(2) 在宏观调控的手段上，更多利用市场化手段和发挥各种组合效应。进入 21 世纪，中国的经济体制基础发生了深刻的变化，社会主义市场经济体制初步建立。宏观调控的对象、经济活动的主体多元化了，经济活动主体的行为自主化和市场化了，市场在资源配置中发挥着基础性作用。由此，要求宏观调控更多地利用市场化手段。本轮宏观调控采用了三种组合：一是手段组合，即坚持主要运用经济手段、法律手段，辅之以必要的行政手段；二是政策组合，即发挥货币信贷政策、财政税收政策、土地政策、产业政策、外贸政策、外汇政策等多种政策的组合效应；三是工具组合，如在货币信贷政策中，综合运用了存款准备金率、利率、公开市场操作、窗口指导等市场化工具。

(3) 在宏观调控的时机和力度的把握上，做到适时适度，有节奏地多次小步微调。过去，在中国经济周期波动中，宏观调控政策措施多表现为集中性和大力度。这是因为当经济已陷于严重过热、出现严重通货膨胀时才被迫进行调整，而为了迅速扭转过热局面，就需要集中性和大力度地出台一系列治理通货膨胀的调控措施，结果往往造成通货膨胀下降的同时，经济增长率也大幅度降低。而本轮宏观调控见事快、动手早，具有预见性、及时性和渐进性，因此，表现为适时适

度的多次小步微调，以尽可能长地保持经济平稳快速运行。在一轮周期中，针对经济运行中的问题进行多次小步微调，并不意味着前一次微调没有起作用，也不意味着这次微调之后就不再需要新的微调。国际上也有这种在一轮周期中多次小步微调的先例。如美国经济增长率在1991年3月至2001年3月，经历了长达120个月的超长增长。在此期间，美联储针对经济运行中几次出现的过热苗头，多次小步微调，保证了美国经济的持续快速增长，被认为是成功的范例。

(4) 在宏观调控与政府其他经济职能的协调配合上，做到“四结合”，即宏观调控与结构调整相结合，与节能减排、转变经济发展方式相结合，与体制改革相结合，与改善民生相结合。在中国目前的发展阶段和体制环境下，宏观调控所要解决的许多经济运行中的问题，都与长期形成的结构性矛盾、增长方式粗放密切相关，与体制机制障碍密切相关，与提高和改善人民生活密切相关。因此，政府为熨平经济波动而对宏观经济运行所进行的调节、控制和管理，就要与政府所承担的其他各种经济职能相结合。比如，为了解决农业基础薄弱、社会事业发展滞后等结构性问题，宏观调控坚持了区别对待，有保有压，不搞一刀切，不搞急刹车的原则。为了治标与治本相结合地解决经济运行中的问题，一方面，不断总结经验，注重制度建设和创新，把一些适合中国国情、行之有效、并具有长期意义的宏观调控措施制度化、规范化和法制化；另一方面，不断推进各项改革，扫除经济发展的体制机制障碍，以形成有利于科学发展的体制机制。

(5) 在宏观调控的目标上，注重内外关联。过去，中国的宏观调控主要是考虑实现国内经济目标。而现在，中国开放型经济进入新阶段，内外经济的联系更加紧密，宏观调控就要注重内外经济关联，统筹实现内外经济目标。比如，为缓解银行资金流动性过剩问题，对内政策方面采用了提高存款准备金率、加息等措施；对外政策方面又推出一系列措施，包括取消或降低高耗能、高排放和资源性产品的出口退税，对资源性商品开征或提高出口关税，增强人民币汇率弹性等。这样，既有利于解决货币信贷投放过多，又有利于解决外贸顺差过大，还有利于解决节能减排等问题。