



国家计委宏观经济研究院 ● 年度经济形势报告

ANNUAL REPORT ON ECONOMIC SITUATION

2001 — 2002 宏观经济形势分析

国家计委宏观经济研究院课题组

中国计划出版社





2001-2002

宏观经济形势分析

国家计委宏观经济研究院课题组

中国计划出版社

图书在版编目(CIP)数据

2001-2002 宏观经济形势分析/国家计委宏观经济研究院课题组. —北京:中国计划出版社,2002.5
ISBN 7-80177-052-8

I. 2... II. 国... III. ①宏观经济—分析—中国—2001②宏观经济—经济预测—中国—2002 IV. F123.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 010464 号

2001-2002

宏观经济形势分析

国家计委宏观经济研究院课题组

☆

中国计划出版社出版

(地址:北京市西城区木樨地北里甲 11 号国宏大厦 C 座 4 层)

(邮政编码:100038 电话:63906415 63906416)

新华书店北京发行所发行

三河富华印刷包装有限公司印刷

850×1168 毫米 1/32 10.25 印张 235 千字

2002 年 5 月第一版 2002 年 5 月第一次印刷

☆

ISBN 7-80177-052-8/F·015

定价:18.00 元

《2001—2002 宏观经济形势分析》

课题组人员组成

- 课题组顾问：**白和金 国家计委宏观经济研究院院长
刘福垣 国家计委宏观经济研究院副院长
王一鸣 国家计委宏观经济研究院副院长
陈东琪 国家计委经济研究所所长
- 课题组长：**王小广 国家计委经济研究所形势分析室副研究员
孙学工 国家计委经济研究所形势分析室副研究员
- 课题组成员：**范剑平 国家计委经济研究所研究员
樊彩耀 国家计委经济研究所工程师
刘国艳 国家计委经济研究所助理研究员
尹 涛 中国证券报记者

前 言

进入 2001 年以来,世界经济受到美国经济大调整的影响呈现缓慢增长的态势,“9·11 事件”更是雪上加霜,而中国经济却“一枝独秀”,保持着良好的增长势头。宏观经济形势课题组在院、所领导的大力支持下,较好地完成了一批有较高质量的研究报告,并在社会上引起较大反响。

本年度完成的所有报告,都紧紧围绕世界经济变化对我国的影响及如何培育我国经济的内生性增长动力这一当前极为迫切的问题进行跟踪、分析、研讨。课题研究者努力从综合、全局的高度,详细分析了世界经济的变化趋势及对我国经济运行产生影响的深度和广度、国内需求内在增长机制的形成、积极财政政策的作用及其调整方式等一系列热点问题,并对全年经济增长的总体状况作出了较准确的预测,提出了相应的政策建议。

本年度的宏观经济形势报告具有以下三个创新点:

一是对当前世界经济和我国经济运行判断准确,对全年经济增长指标预测的准确度明显提高。在 2001 年一季度的综合报告和外贸专题报告中,我们就指出受美国经济可能在二、三季度进行深幅回调和 2000 年出口基数较高的影响,全年出口增长将回落到 5%~6%,经济增长率将保持在 7.3%~7.5% 之间。关于物价走势,一季度我们就指出,短期内发生通货膨胀的危险性不大,相反,通货紧缩出现反弹的可能性仍然存在。

二是进一步阐明了当前经济增长的内在机制尚未形成。2001 年虽然投资对经济增长的拉动作用有所增强,部分抵消了

外需不足的负面影响,但经济增长的内在增长机制仍未形成,主要表现在消费需求不旺和民间投资始终启而不动。明确指出“十五”期间我国经济仍将保持调整型增长的特征,经济增长率不会很高,将在较长时间内保持在 $7\% \sim 8\%$ 之间,在积极财政政策的支持下,即使外部环境恶化,我国经济也能保持 7% 的增长速度,而如果外部环境明显好转,我国经济增长速度可达到 8% 左右。

三是站在战略高度准确把握世界经济对中国经济运行产生的影响,并及时关注我国经济运行中出现的重大问题。如在外贸专题报告中,我们在定性分析的基础上,通过回归分析、出口商品结构分析等定量方法准确预测了世界经济减速对我国2001年出口和吸引外资的影响,得出我国出口增长将大幅回落,国外直接投资将大幅增长的结论,并运用出口乘数法等方法估算了出口下降和外资增多对我国GDP增长的作用大小,指出2002年如果没有内需的扩大,经济增长将减少0.69个百分点。我们还针对年初一些经济专家提出的应把防止通货膨胀作为工作重点的观点,通过分析当前货币供应量增长情况、物价持续上涨缺乏必要条件、粮食价格对消费物价上涨的负面影响,提出了相反的观点,认为短期内我国不会发生通货膨胀,相反应防止通货紧缩出现反弹。此外,我们还较早提出当前就业问题的严重性,并提出一定程度的失业率上升是结构调整的必然代价,但要努力采取措施,缓解失业压力。就业矛盾上升既影响社会稳定,也不可避免地会使居民收入和即期需求增长放慢,从而对消费者和投资者的预期产生不利影响。针对积极财政政策是否淡出的争论,我们也提出了自己独到的见解,指出积极财政政策是否淡出及什么时候淡出,要考虑以下几个条件:一是社会投资是否能稳定增长并替代积极财政政策对投资的作用。二是结构调整

是否显见成效。三是通货紧缩的压力是否已经基本消失,甚至已出现通货膨胀的现实危险。四是外需是否稳定增长。目前来看,以上条件均不具备,因此,仍要坚持积极财政政策,不宜过早改变政策方向和轻易降低力度。同时,我们提出的将短期财政政策与长期结构调整和体制创新结合起来,如增加社会保障制度建设、增加中西部地区和农村地区的教育等方面支出的建议也有新意。

本书各篇报告的执笔人分别是:《中国加入 WTO 后的外贸、外资形势及中期走势》,白和金;《因势利导,加速战略性调整》,刘福垣;《坚持实施扩大国内需求的方针》,王一鸣;《2002 年中国经济有可能增长 7.5%左右》,陈东琪;《坚持扩大内需方针,积极迎接入世挑战》,孙学工;《“9·11”后我国经济形势判断及有关对策建议》,范剑平;《立足扩大国内需求,着力推进结构调整》,王小广;《努力缓解外部压力,夯实内需增长基础》,樊彩耀;《宏观经济形势继续向好,积极财政政策不宜淡出》,樊彩耀;《2001 年世界经济形势变化对我国经济的影响分析》,孙学工;《财政政策面临职能转变的岔路口》,刘国艳;《挖掘消费需求潜力,培育内需增长基础》,范剑平;《加入 WTO 后加快培育我国经济内在增长动力的政策建议》,王小广;《积极促进县域经济发展,努力增加农村居民收入》,刘国艳;《2001 年月度宏观经济形势述评》,王小广等。由于我们的学识有限,书中难免存在不足和不妥之处,敬请读者批评指正。

作者

2002 年 1 月



■ 责任编辑：徐 泓

■ 封面设计：樊 嵘

2001~2002 宏观经济形势分析

B41243/06

目 录

中国加入 WTO 后的外贸、外资形势及中期走势	(1)
因势利导,加速战略性调整	(8)
坚持实施扩大国内需求的方针	(27)
2002 年中国经济有可能增长 7.5% 左右	(37)
坚持扩大内需方针,积极应对入世挑战	(49)
“9·11”后我国经济形势判断及有关对策建议	(68)
立足扩大国内需求,着力推进结构调整	(84)
努力缓解外部压力,夯实内需增长基础	(103)
宏观经济形势继续向好,积极财政政策不宜淡出	(121)
2001 年世界经济形势变化对我国经济的影响分析	(132)
财政政策面临职能转变的岔路口	(151)
挖掘消费需求潜力,培育内需增长基础	(164)
加入 WTO 后加快培育我国经济内在增长动力的政策 建议	(178)
积极促进县域经济发展,努力增加农村居民收入	(196)
2001 年月度宏观经济形势述评	(207)
2001 年 1~12 月主要宏观经济统计指标	(281)

中国加入 WTO 后的外贸、 外资形势及中期走势

中国加入 WTO,无论是对世贸组织的发展而言还是对中国自身的改革开放和发展而言,都是一件具有里程碑意义的大事。中国加入 WTO 后,按照 WTO 规则和我国与有关国家双边谈判协议的承诺,中国国内市场将更加开放,在国际市场上也将获得对等的待遇,中国的投资环境特别是法制、体制、政策等“软环境”将大大改善,对外贸易和利用外资将进入一个新的发展阶段。

一、中国加入 WTO 后的外贸形势和发展趋势

中国加入 WTO 后,进出口贸易将全面纳入世贸组织规则的框架。国外产品将在大大降低贸易壁垒的条件下,按照非歧视原则、市场开放原则和公平竞争原则更为便捷地进入国内市场;国内企业也可以在世贸组织各成员国市场获得无条件、多边、稳定的最惠国待遇以及国民待遇,对大多数发达国家出口工业品和半制成品可以享受普惠制待遇,并享受世贸组织其他成员开放或扩大市场准入的便利。我国还可享受到世贸组织发展中国家成员的大多数优惠或过渡期安排,可以参加多边贸易体制的活动并获得参与制定国际经贸规则的决策权,享有世贸组织成员运用规则和例外条款、保障措施的权利,并可利用解决贸易争端的机制维护本国企业正当利益。所有这些,必将促使我国外贸进出口总量持续较快增长,贸易结构不断优化,并加快贸

易增长方式的根本改变。

加入 WTO 后,我国对外贸易形势和中期走势将出现五大变化:

——进出口贸易平衡关系将发生新的变化。加入 WTO 之初,进口增长将快于出口增长,但仍有可能保持进出口基本平衡。这首先是由于目前美国、日本、欧盟三大发达经济体同时陷入衰退或低迷,世界经济和贸易增长明显放慢,国际经济环境比亚洲金融危机时更为严峻。2001 年我国出口增长率将由 2000 年的 27.8% 降到 7% 左右,2002 年能增长 3%~4% 已属不易。预计世界经济有可能在 2003 年出现复苏,在此之后,我国加入 WTO 带来贸易环境改善的积极效应才会明显地表现出来。其次是因为我国具有比较优势的某些产品出口仍然受到一定限制,如纺织品出口配额限制尚未取消,美国仍可实施针对我国出口产品的为期 12 年的特殊保障措施,采取反倾销、反补贴行动时可以采用替代国标准,并把这种视我国为“非市场经济国家”的办法执行到 2015 年。再次是由于我国产品出口过去主要依靠价格竞争力,而随着要素成本日渐上升、出口退税率已接近极限、人民币汇率稳定升值,以及某些不符合世贸规则的补贴政策必须取消,这种价格竞争力势必减弱。而通过调整结构、优化资源配置继续保持相对的价格竞争力和提高非价格竞争力则需要一个过程。与此同时,由于关税减让特别是非关税壁垒大幅度削减,我国一些不具有比较优势的农产品和资本、技术密集型产品,进口冲击将迅速显现出来,估计在 2005 年前后达到高潮。预测“十五”期间我国出口可年均增长 6% 左右,进口年均增长将在 10% 左右,贸易顺差明显缩小,甚至个别年份可能出现少量逆差,但整个“十五”时期仍可望实现进出口基本平衡。“十五”以后,随着经济结构战略性调整取得重大进展和开放型的社

会主义市场经济体制日益完善,我国出口增长的潜力将进一步发挥出来。

——进出口产品结构将加快调整优化。加入 WTO 后,我国中低技术的机电产品出口可望有更快的增长,如家用电器、一般机电设备、船舶、摩托车等,预计到 2005 年机电产品出口占全国外贸出口总额的比重将超过 50%。同时,电子通信设备、计算机及软件、生物医药、新材料等高技术产品也将随着中间投入品进口关税降低、本土配套率提高和逐步形成经济规模与开发能力而增强竞争力,预计到“十五”末期高技术产品在出口总额中的比重将超过 20%。仍然具有比较优势的轻纺产品和某些农牧渔产品也有扩大出口的潜力,但在出口总额中的比重会逐步下降。进口结构过去主要取决于国内供求平衡状况,今后这个因素仍然存在,但将会更多地受制于国内产品与国外产品相比较的竞争力。即不仅是国内供给不足的产品才会进口,有些产品虽然国内供给能力充足甚至已经过剩,但如果缺乏竞争力,国外产品也会进入国内市场。

——多种所有制的外贸经营主体将得到迅速发展。加入 WTO 后 3 年内,各种不同所有制的企业均有权从事进出口贸易,各项政策也将对各类企业一视同仁,这将大大激发非国有企业经营进出口贸易的积极性,并促使国有外贸企业加快转变经营机制、增强竞争活力。1999 年以来,集体企业和私营、个体企业的出口增长速度已经远远高于国有企业和三资企业。2000 年集体企业和私营、个体企业的出口增长率分别为 55.4% 和 177%,而国有企业和三资企业出口增长率分别为 18.2% 和 34.8%。可以预料,加入 WTO 后国有企业在关系国家经济安全和宏观经济稳定的重要商品进出口中仍将发挥主导作用,非国有企业将以较高的进出口增长速度改写他们在我国外贸事业中

的地位。

——进出口市场多元化将取得实质性进展。加入 WTO 为我国与世贸组织所有成员扩大贸易创造了更好的条件。同时,近几年来我国积极参与区域性多边合作组织的建设,如 APEC、中欧论坛、东盟十加三,不久前我国又与东盟达成了在 10 年内缔结自由贸易协定的共识,这些都为推进我国外贸进出口市场多元化打下了良好的基础。加入 WTO 后,我国出口产品将在继续巩固美国、日本、欧盟、港台等传统市场的基础上,积极向俄罗斯和其他独联体国家、东欧、中东、东盟、南亚、拉美、非洲等新兴市场拓展。同时,发达国家和新兴工业化国家及地区,以及体制转型国家和广大发展中国家各自具有比较优势的产品都将更多地进入我国市场。

——各地区的外贸发展将逐步形成各具特色的竞争优势。东部沿海地区和一些比较发达的大中城市,将在增加高技术含量、高附加值产品出口方面走在前列;一些非国有经济发展势头很好的地区,如浙江,将凭借灵活的企业经营机制成为出口贸易大省;中西部地区将随着自身经济结构调整和国家西部大开发战略的推进,逐步形成自己的经济特色和比较优势,从而使我国对外贸易显现出东中西部各展所长,在不同层次、不同领域参与国际分工,发挥其动态比较优势的新格局。

二、中国加入 WTO 后利用外资的新形势和发展趋势

中国加入 WTO,必将带来新一轮利用外资的热潮。目前我国农业和制造业已经基本上对外资开放,加入 WTO 后,还将进一步开放基础设施和服务业。外商投资的法制和政策环境将大为改善,透明度和可预见性提高,行政审批事项大幅度减少,

国内统一市场将加快形成并日趋完善,必然大大降低外资进入的交易成本和体制风险。外商投资企业将获得更充分的经营自主权,绝大多数投资领域将取消或放宽股比限制、并取消国产化比例和出口比例的要求,政府也不再干预外商与国内企业合资、合作的技术转让内容。所有这些,都会进一步增强我国对外资的吸引力。我国政治、社会稳定,国内市场广阔,经济正处于快速增长阶段,加上加入 WTO 所带来的投资“软环境”改善,我国利用外资将进入一个新的快速增长期。美国高盛公司根据定量模型和经验判断,预测我国到 2005 年吸收外商直接投资可达到 1000 亿美元的水平,占世界 FDI(外商直接投资)流入量的份额将由 1998 年的 4.5% 上升到 6.3%。这个估计可能偏高。我们认为,“十五”期间,我国年均吸收外商投资不低于 500 亿元,应是可能实现的。

中国加入 WTO 后,利用外资的结构和方式将在五个方面发生新的变化:

——外资的产业分布将发生较大变化。制造业仍将是吸纳外商投资的主要领域,但由于新一轮世界性产业结构调整 and 与之相关联的国际间产业转移的新趋势,以及我国产业结构优化升级的需要,制造业吸纳外资的重点将由前一时期主要在劳动密集型的轻加工组装业转向重化工业、深加工业和高技术产业。我国农业资源多样化,农村劳动力丰富且人工成本十分低廉,种植业和牧、渔、林业开发潜力都很大,目前农业利用外资还很少,加入 WTO 后,随着农业产业化经营的发展,有望较大规模地吸收外商投资。服务业引进外资的增长速度将超过制造业,银行、保险、证券、电信、商贸、旅游、运输以及各种专业服务,将成为外商投资的新热点。房地产开发和城市基础设施利用外资也将有新的的发展。

——外商投资的规模、地区结构将更趋合理,外资来源更为多元化。以往 20 余年我国吸收外商直接投资的 70% 左右来自港澳台和国外华侨华人的中小资本,投资于劳动密集型的小型项目居多。今后,为发挥国际比较优势和缓解就业压力,利用我国地区之间、城乡之间发展水平和要素成本落差较大的条件,积极发展符合国内外市场需要的劳动密集型产业和产品,包括高技术产品的某些劳动密集型生产环节和工序,仍是必要的和可能的。这类领域是港澳台和国外华侨华人中小资本的强项,他们在这方面的投资还会继续扩大。同时,加入 WTO 后,大跨国公司将会纷纷进入我国,他们着眼于全球经营战略,主要投资于资本密集型的重化工业、大型基础设施、高技术产业和现代服务业。发达国家一些拥有专利技术和专业化生产优势的中小企业,也会到中国来寻求投资机会和合作伙伴。因此,中国加入 WTO 后外商来华投资的规模结构将呈现大项目增多、平均规模扩大、大中小项目并举的发展趋势,外资来源将更加多元化,来自发达国家的外资比重将会明显提高。

——外商投资在我国的地地区分布将由南向北、由东向西进一步扩展。目前外商在我国直接投资主要分布在东南沿海地区,尤其集中于珠江三角洲、闽东南地区和长江三角洲地区。加入 WTO 后,东南沿海地区具有优越的区位、比较完备的基础设施和先行改革开放的体制优势,仍将受到外资的青睐。特别是上海及其周围地区,由于原有产业基础雄厚,科技、教育发展水平较高,社会信用、市场秩序、行政效率等投资软环境因素相对较好,吸纳外商直接投资很可能跃居全国最前列。同时,环渤海地区、东北老工业基地等重化工业和大型国有企业集聚的地区,在我国加入 WTO 后也将为新一轮外商投资热潮所看好。在西部大开发战略的推动下,中西部地区加快改革开放步伐,加强基

基础设施、生态环境建设,大力发展科技教育,投资环境将有较大改善。加之中西部地区尤其是西部地区有些投资领域的外资准入条件比东部地区更为宽松,政策也更为优惠,可以预料,今后中西部地区吸收外资将出现较大幅度的增长,在全国利用外资总量中的比重会逐步有所提高。

——外资将更广泛地参与国有大企业的改组改造,并与更多的非国有、非公有内资企业相融合。从战略上调整国有经济布局,对大多数国有大中型企业特别是竞争性领域的国有企业实行产权多元化和股份制改组改造,必然会吸纳更多的外资参与进来。外商投资特别是跨国公司的战略投资,也必然会把参与国有大企业的改组改造作为他们的重要选择,包括用并购方式将我国企业纳入其全球生产经营体系。同时,非国有、非公有企业为适应国际竞争的需要,也将积极寻求外资参与,特别是一些成长较快、规模较大的非国有、非公有企业和科技创新型民营企业,将成为外商关注的投资对象。

——利用外资的方式将更加多样化。我国加入 WTO 后,除了继续以原有的方式吸纳外商直接投资,还将进一步推动国内企业到海外上市,允许外资收购国有金融资产管理公司处置的不良资产,逐步放开跨国企业并购和外资参与国内产业投资基金、风险投资基金。至于开放资本市场,则不属于世贸组织管辖的范围,也需要更长的时间来创造条件和更为谨慎地稳步推进,但加入 WTO 后中国经济进一步融入世界经济,客观上也会对最终开放资本市场起到推动作用。