

宏观经济政策

调控力度及协调分析

HONGGUAN JINGJI ZHENGCE
TIAOKONG LIDU JI XIETIAO FENXI

●
侯荣华
赵丽芬
主
编

中国计划出版社

宏观经济政策调控 力度及协调分析

侯荣华 赵丽芬 主编

中国计划出版社

1999 北 京

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济政策调控力度及协调分析/侯荣华,赵丽芬主编. —北京:中国计划出版社,1999

ISBN 7-80058-818-1

I. 宏... II. ①侯...②赵... III. 宏观经济-经济政策-研究 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 55605 号

**宏观经济政策调控
力度及协调分析**

侯荣华 赵丽芬 主编

☆

中国计划出版社出版

(地址:北京市西城区月坛北小街2号3号楼)

(邮政编码:100837 电话:68030048)

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 10.75 印张 271 千字
1999 年 12 月第一版 1999 年 12 月第一次印刷
印数 1—2000 册

☆

ISBN 7-80058-818-1 /F 453

定 价: 15.00 元

目 录

导论：基本范畴和理论框架	(1)
第一节 从“软着陆”的成功谈起	(1)
一、1993 年我国经济运行进入“红灯区”	(1)
二、1996 年成功地实现了“软着陆”	(1)
三、成功的“软着陆”对宏观调控的启示	(2)
四、1998 年宏观调控的再一次成功	(4)
第二节 经济政策范畴的界定	(5)
一、对经济政策的初步考察	(5)
二、经济政策的基本特征	(7)
三、经济政策的目标	(8)
四、经济政策的功能	(9)
五、经济政策的分类	(11)
第三节 本书的重点和理论框架	(12)
一、本书的重点	(12)
二、本书的理论框架	(13)
三、本书的特点	(13)
第一章 经济政策的科学基础	(16)
第一节 对经济政策本质的深入考察	(16)
一、经济政策定义的深化	(16)
二、经济政策的科学性	(16)
三、经济政策的民主化	(18)
第二节 经济政策和经济规律	(19)
一、理论考察和历史	(19)
二、一个认识问题	(20)

三、生产关系要适合生产力性质规律·····	(21)
四、价值规律·····	(21)
五、按比例发展规律·····	(22)
第三节 经济政策和国情·····	(23)
一、必须从国情出发·····	(23)
二、社会主义初级阶段——我国现阶段的基本国情·····	(24)
三、初级阶段理论——制定经济政策的科学依据·····	(25)
第四节 经济政策和经济体制·····	(26)
一、理论分析·····	(26)
二、我国现阶段经济体制的目标模式·····	(28)
三、新的体制目标对经济政策的制约·····	(28)
第五节 经济政策和法律、文化、政治环境·····	(29)
一、经济政策和法律·····	(30)
二、经济政策和社会文化·····	(31)
三、经济政策和政治环境·····	(33)
第二章 经济政策科学性的动态考察·····	(36)
第一节 经济政策运行过程·····	(36)
一、经济政策是动态的运行过程·····	(36)
二、政策制定是决策过程·····	(37)
三、政策实施主要是选择实施机制·····	(38)
四、政策的调整和终止·····	(38)
第二节 经济体制转轨期经济政策走向·····	(39)
一、经济政策的基本走向：计划与市场的选择·····	(39)
二、经济体制转轨期经济政策走势特点·····	(42)
第三节 经济政策的调控力度及协调配合·····	(44)
一、对政策调控力度的理论考察·····	(44)
二、经济政策协调分析·····	(46)
三、调控力度和协调现状·····	(47)
四、加强调控力度和协调对策·····	(48)
第四节 经济政策的评价和效益·····	(49)

一、经济政策评价的内涵	(49)
二、经济政策效益的涵义和指标	(50)
三、经济政策效益的进一步考察	(52)
第三章 投资政策调控力度与协调分析	(55)
第一节 投资与经济运行的关系	(55)
一、投资是影响经济运行的关键要素	(55)
二、投资对经济运行的“双刃剑”效应	(56)
三、影响投资合意量的经济因素分析	(59)
第二节 投资饥渴和投资疲软的对比分析	(61)
一、投资饥渴和投资疲软的根源	(61)
二、投资饥渴、疲软与通货膨胀	(64)
三、投资饥渴、疲软与产业结构	(66)
四、投资饥渴、疲软与经济效益	(67)
五、对投资饥渴、疲软的宏观调控	(68)
第三节 对投资比例协调的现实思考	(71)
一、基建投资和更新改造投资的协调	(71)
二、多元化投资来源的协调	(73)
第四节 提高投资调控力度的对策研究	(77)
一、实行项目法人责任制, 重塑投资体制中自我 约束的微观基础	(77)
二、加快培育投融资市场, 强化投资运行的 市场约束	(79)
三、转变政府的投资调控行为, 提高投资宏观 调控效率	(81)
第四章 产业政策调控力度与协调分析	(85)
第一节 产业政策及其演进	(85)
一、产业政策的特征	(85)
二、我国产业政策演进	(86)
三、我国 90 年代产业政策纲要	(88)
第二节 产业结构政策的调控力度	(89)

一、三次产业结构变动规律与政策调控	(89)
二、区域产业政策调控方向和力度	(93)
第三节 产业组织政策及其调控力度	(98)
一、产业组织政策的理论基础	(98)
二、我国产业组织政策调控重点	(101)
第四节 加强产业政策调控力度对策	(107)
一、合理确定主导产业,大力振兴支柱产业,使之成为 带动国民经济发展的“龙头”	(107)
二、加强对“瓶颈”产业的政策支持力度	(111)
三、培育新的经济增长点,加速发展高新技术产业, 带动产业结构优化升级	(113)
四、按行业、按部门统一规划,实现符合经济规律的 合理分工协作	(115)
第五章 收入分配政策的调控力度与协调分析	(118)
第一节 我国居民收入分配现状	(118)
一、居民收入状况的总体描述	(118)
二、居民收入分配中存在的主要问题	(120)
三、对居民收入差距的考察	(122)
第二节 居民收入分配与经济运行态势分析	(126)
一、居民收入分配与经济增长的关系	(126)
二、居民收入分配与财政赤字、通货膨胀的关系	(129)
三、居民收入分配与消费需求的关系考察	(132)
第三节 收入分配政策的宏观效应及其评价	(135)
一、收入与消费的关系:一个理论模型	(135)
二、增加居民收入,尤其要增加中低收入阶层的 收入	(136)
三、稳定居民收入与支出的预期	(139)
四、做好相关的改革工作	(140)
第六章 财政政策调控力度与协调分析	(142)
第一节 财政宏观调控的产生和发展	(142)

一、市场经济国家财政宏观调控产生的历史背景·····	(142)
二、财政宏观调控的发展过程和目标·····	(144)
三、需求管理和供给管理中的财政调控手段·····	(145)
第二节 财政预算调控手段·····	(146)
一、财政预算的经济调控功能·····	(147)
二、我国运用扩张性财政政策要考虑的几个因素·····	(149)
三、增强我国财政预算相机抉择能力的关键——提高 财政收入“两个比重”·····	(151)
第三节 财政支出调控手段·····	(151)
一、用财政支出乘数效应调节经济运行·····	(151)
二、运用财政投融资手段控制关系国计民生的产业·····	(154)
三、通过社会保障制度来调节个人收入分配·····	(154)
四、用转移支付手段调节地区结构·····	(156)
第四节 财政收入调控手段·····	(157)
一、用税收乘数效应调节经济总量·····	(157)
二、用税收手段调节经济结构·····	(158)
三、用税收手段调节个人收入分配·····	(160)
第五节 对我国积极的财政政策效应的 实证分析·····	(161)
一、实行积极财政政策的必要性和可能性·····	(161)
二、积极财政政策的主要内容·····	(162)
三、对积极的财政政策效应的实证分析·····	(164)
第七章 货币政策调控力度与协调分析·····	(167)
第一节 货币政策目标的协调·····	(167)
一、市场经济条件下货币政策的功能·····	(167)
二、货币政策目标的协调——一般理论分析·····	(168)
三、坚持稳健的货币政策——我国货币政策的 现实选择·····	(170)
第二节 货币政策工具的协调与配合·····	(176)
一、各种货币政策工具的作用机理·····	(176)

二、各种货币政策工具的协调与搭配·····	(178)
三、我国货币政策工具的现实选择·····	(180)
第三节 货币乘数和货币政策力度·····	(184)
一、货币政策力度与货币乘数的关系·····	(184)
二、我国货币乘数的实证考察与货币政策力度的把握·····	(186)
三、我国货币供应量的调控模型·····	(188)
第八章 宏观经济政策目标的协调分析·····	(192)
第一节 我国经济增长态势的实证分析·····	(192)
一、经济增长的基本概念及其一般模型·····	(192)
二、改革开放以来我国经济增长的走势与格局·····	(193)
三、我国的经济波动分析·····	(195)
四、经济增长方式分析·····	(196)
第二节 经济增长与就业关系的协调·····	(198)
一、就业：中国经济实现持续增长必须解决的问题·····	(198)
二、经济增长吸纳就业数量的理论分析·····	(204)
三、经济增长与就业协调的政策含义·····	(206)
第三节 经济增长与通货膨胀关系的协调·····	(210)
一、80年代以来我国通货膨胀的轨迹·····	(210)
二、对我国改革以来经济增长与通货膨胀关系的实证分析·····	(211)
三、经济高速增长与抑制通货膨胀的协调·····	(215)
第九章 财政政策和货币政策的协调分析·····	(220)
第一节 财政政策和货币政策协调的内容及模式·····	(220)
一、财政政策和货币政策协调的必要性·····	(220)
二、财政政策和货币政策协调的基本内容与具体模式·····	(224)
第二节 财政政策和货币政策协调的国际经验·····	(229)
一、美国财政政策和货币政策的协调配合·····	(229)
二、德国财政政策和货币政策的协调配合·····	(231)

三、日本财政政策和货币政策的协调配合	(232)
四、经验与启示	(235)
第三节 体制转换中财政政策和货币政策的矛盾	(236)
一、1979~1992 年财政政策和货币政策的关系	(236)
二、1993~1996 年财政政策与货币政策关系的变化	(237)
三、1997 年以来财政政策和货币政策的关系	(238)
第四节 财政政策与货币政策协调模式的	
最佳选择	(239)
一、财政政策与货币政策的协调模式	(239)
二、财政政策和货币政策的衔接点	(241)
三、国债的理论模型	(244)
第十章 经济增长、科技进步和社会发展政策的	
协调分析	(252)
第一节 经济增长与科技进步的关系	(252)
一、现代经济增长中的科技进步	(252)
二、对我国技术进步基础的考察	(254)
三、我国科技实力的国际比较	(256)
第二节 经济增长与人口、资源发展的关系	(257)
一、人口与资源: 制约中国经济增长的基本矛盾	(257)
二、人力资本与经济增长	(260)
三、能源消费与经济增长	(264)
第三节 经济增长与可持续发展的关系	(266)
一、现代经济增长的误区	(266)
二、可持续发展的理论	(267)
三、中国必须走可持续发展之路	(269)
第四节 经济增长、科技进步和社会发展政策的	
协调分析	(272)
一、经济增长、科技进步和社会发展政策协调的	
基本原则	(272)
二、衡量经济增长、科技进步、社会发展协调度的	

指标体系	(274)
三、经济增长、科技进步和社会协调发展的政策	(276)
第十一章 对内对外经济政策的协调分析	(278)
第一节 开放条件下的国民收入均衡	(278)
一、开放条件下的一般均衡理论	(278)
二、对外经济关系对我国经济增长的重要作用	(281)
三、我国需要达到的均衡目标	(283)
第二节 对外经济政策及其内部协调	(284)
一、对外贸易政策的调控力度	(284)
二、对外劳务政策的调控力度	(290)
三、外资政策的调控力度	(292)
四、外汇政策的调控力度	(292)
五、对外经济政策协调分析	(294)
第三节 对内对外经济政策的协调	(295)
一、政府收支平衡时的内外经济政策协调	(295)
二、政府收支不平衡时的内外经济政策协调	(299)
三、我国当前内外经济政策协调的对策	(300)
结语：基本结论	(308)
第一节 调控力度和协调基本理论分析	(308)
第二节 宏观经济政策调控力度及其内部 协调分析	(313)
第三节 重要宏观经济政策之间的协调	(322)
后记	(332)

导 论：基本范畴和理论框架

导论中应该回答本项研究的基本范畴、基本理论和方法论问题，主要包括问题的提出、基本范畴的界定、研究内容的理论框架及本书特色等。

第一节 从“软着陆”的成功谈起

一、1993 年我国经济运行进入“红灯区”

1992 年，在邓小平同志南方讲话和党的“十四大”精神指引下，我国经济改革步伐加快，全年 GDP 增长速度由上年的 9.1% 提高到 14.2%，工业总产值增长速度由上年的 14.8% 提高到 24.7%，全社会固定资产投资增长速度由上年的 23.9% 提高到 44.4%，社会商品零售价格指数上涨率由上年的 2.9% 提高到 5.4%。1993 年经济运行继续升温，整体运行态势仍处在“红灯区”，GDP 年增长速度达 13.5%，工业总产值增长速度为 27.3%，全社会固定资产投资增长速度为 61.8%，商品零售价格指数上涨率为 13.2%，狭义货币供应量 (M_1) 增长率为 21.5%，广义货币供应量 (M_2) 增长率为 26.5%，对外贸易逆差 35.4 亿美元。由于经济过热，投资增长过快，经济生活中出现了许多问题，宏观经济环境日趋严峻。

二、1996 年成功地实现了“软着陆”

为缓解这种经济过热状态，解决经济运行中出现的严重问

题，党中央和国务院相继制定了一系列果断措施。1992 年底和 1993 年初国务院先后发出了《关于制止乱集资和加强债券发行管理的通知》、《关于严格审批和认真清理各类开发区的通知》等，特别是党中央和国务院于 1993 年 6 月正式下发了《中共中央、国务院关于当前经济情况和加强宏观调控的意见》，《意见》中提出的 16 条措施对克服经济运行中存在的问题和扭转经济形势起了决定性作用。接着根据党的十四届三中全会通过的《关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》的精神，1994 年相继出台了财税、金融、外贸、外汇、投资、价格和流通体制等方面的改革方案和措施，使改革不断深入，进一步巩固和发展了 1993 年宏观调控的成果。

经过三年的不懈努力，宏观经济情况逐年改善，到 1996 年已经取得了明显成效，既有效地抑制了通货膨胀，又保持了经济的持续快速增长，经济运行出现了“高增长、低通胀”的理想局面。1996 年 GDP 增长 9.7%，比上年高出 0.7 个百分点，商品零售价格指数上涨 6.1%，比上年下降了 8.7 个百分点。全社会固定资产投资增长 14.8%，比上年下降 2.7 个百分点，广义货币供应量（ M_2 ）增长 25.3%，比上年下降 4.2 个百分点，对外贸易顺差 122 亿美元，城镇登记失业率仅为 3%。一般把这种“高增长、低通胀”的理想局面，称为经济运行成功地实现了“软着陆”。

三、成功的“软着陆”对宏观调控的启示

从宏观调控角度看，这次“软着陆”成功给我们提供了一系列重要启示，可简要概括为：这次“软着陆”成功是以改革促进宏观调控的结果，是在深化改革的基础上用新思路、新方法，而不是靠简单压缩的办法取得调控的成功，是宏观调控政策措施对路、出台时机得当及调控力度适度的综合结果，是适度从紧的财

政政策和适度从紧的货币政策协调配合的结果，也是成功地运用经济手段和法律手段为主、辅之以必要的行政手段和科学调控体系的结果。

从宏观经济政策角度考察，总的看这次“软着陆”成功是党中央和国务院制定正确宏观经济政策的成功，是全国各部门各地区认真实施政策的结果。具体分析主要有如下四点：

1. 宏观经济政策科学性强。宏观经济政策必须从实际出发，符合客观规律要求，这样的经济政策才算科学性强。近几年采取的宏观经济政策多从经济体制转换的实际出发，针对当前宏观经济运行中的突出矛盾，特别注意研究和运用市场经济运行规律，服从于市场机制在资源配置中起基础性作用的要求。这样的宏观经济政策才能使经济运行达到预定目标。如果经济政策脱离国情、不符合客观规律要求，则经济运行必然会脱离原定的调控目标。

2. 政策出台时机合适，调控力度适中。宏观经济政策出台时机极为重要，过早过晚都不利于发挥经济政策的调控作用。我国1993年两次及时提高存贷款利率，1996年两次及时降低存贷款利率就是很好的例证。调控力度的强弱和节奏要适中是极为重要的。这次调控的重要经验是不搞“急刹车”，而是采取打招呼、信息引导的作法，使经济增长逐步降温，又保持投资规模的适度增长，既达到目标又在很大程度上减少了损失。要做到这条必须加强对宏观经济运行的动态监测和预测，善于及时发现经济运行中的主要矛盾和问题。

3. 各项宏观经济政策的协调配合。这次宏观调控的成功就是各项宏观经济政策协调配合的结果，特别是财政政策和货币政策协调配合的结果。因为各项宏观经济政策是以不同的机制为同一经济调控目标服务，只有各项宏观经济政策在调控性质和方向、政策手段选择、调控力度的强度、政策出台时机和近期中长期的作用等方面实现科学协调配合，才能较好地实现调控目标。

从财政政策和货币政策的关系上看，这次宏观调控成功原因之一或重要原因是实施了适度从紧的财政政策和货币政策。

4. 不断深化改革，主要用经济办法进行宏观调控。在经济体制转换期间，存在着新老经济体制多种矛盾的情况下，对宏观管理中的许多问题，可用两种办法解决：用行政办法即恢复原有体制的作法通过治标方法加以解决，这是较为容易的办法；用深化改革的办法，通过治本方法加以解决，这能长远解决问题，但可能会产生新的矛盾。为加快经济体制改革，从根本上解决问题，应该采取深化改革的办法，这是这次宏观调控取得成功的基本经验之一。近三年以抑制通货膨胀为主要任务的宏观调控中，进行了一系列重大改革，出台了包括财政、税收、金融、外贸、外汇、计划、投资和物价等一系列重大改革方案，加速了改革的进程，保证了宏观调控目标的实现。

宏观经济调控手段的选择是十分重要的。宏观调控成功与否直接与调控手段选择有关。这次宏观调控的手段多样化，实行了以经济手段和法律手段为主、辅之以必要的行政手段的调控手段体系，做到了从经济利益上保证调控目标的实现。如中央 1993 年发布的 16 条措施中有 14 条主要强调运用经济手段。这是一项很重要的经验。

四、1998 年宏观调控的再一次成功

1998 年，亚洲金融危机冲击着各国经济，印尼、泰国、韩国、马来西亚和日本等国，当年经济出现负增长。^① 我国经济也受到不小冲击，外贸出口困难，外贸需求对经济增长的拉动作用减弱。相当多的国有企业生产经营困难，下岗和失业人数增多，

① 上述各国 1998 年 GDP 增长率分别为 -16.8%、-7.8%、-6.2%、-2.3% 和 -1.6%。《经济日报》1999 年 2 月 3 日第 7 版。

农业基础薄弱，国民经济结构性矛盾突出，买方市场形成后需求明显不足，国民经济整体素质和效益不高。上半年经济运行延续了1997年三季度以来惯性下滑的趋势。入汛以来，又遭遇一场罕见的洪涝灾害，给经济发展带来很大困难。

而对这种严峻的、复杂的国内外经济形势，党中央和国务院冷静分析形势，及时果断地作出扩大国内需求、开拓国际市场等一系列重大决策，特别是年中决定实施积极的财政政策和稳健的货币政策，决定发行1000亿元长期国债、配套发放1000亿元银行贷款，进一步扩大投资需求，加快基础设施建设，并相继出台了三次降低利率、加快住房改革和增加住宅消费信贷规模以及开拓农村市场等重大举措。由于这些重大决策，特别是增加长期国债和银行贷款，投入集中、力度大、落实迅速，对拉动经济回升起了很大作用。1998年GDP增长率，第一季度为7.2%，第二季度为6.8%，第三季度上升为7.6%，第四季度上升为9%，全年达到7.8%，同时人民币汇率基本稳定，基本实现了预期目标。这是又一次宏观调控的成功，意义重大。

这次宏观调控和1996年“软着陆”相比，虽有不同的背景、任务和对策，但也有共同的经验，今后应该继续坚持。如抓住经济生活中的突出矛盾，正确确定调控任务；处理好改革、发展和稳定的关系；加强、完善宏观调控与发挥市场机制在资源配置中的基础性作用的有机结合；加强宏观经济政策的调控力度及其相互协调配合等。

第二节 经济政策范畴的界定

一、对经济政策的初步考察

在市场经济条件下，为使经济正常发展，国家或政府通过规

定一些经济活动的准则对经济活动进行干预。在社会主义市场经济条件下，为使经济持续快速健康发展，更需要国家或政府对经济活动进行干预和进行宏观经济调控。经济政策实际上是国家或政府干预经济活动的手段或形式。

经济政策是经济科学和管理科学中的一个重要范畴，一般是指国家或政府对一定时期经济发展目标及手段措施等规定的总和。对经济政策的上述定义，应该从以下几方面理解：

1. 经济政策目标。经济政策目标是经济政策的核心部分，它是指国家或政府在一定时期内对经济发展某一方面要达到的预期目标的规定，比如我国规定 1999 年国内生产总值增长速度为 7% 左右，这是对一定时期经济发展的要求，即应该达到的目标。一定时期的经济发展目标必须准确符合实际情况，过高或过低都脱离实际情况，并不能调动广大人民群众的积极性。如果政策目标不准确，则实现政策目标的手段和措施也是脱离实际的。所以经济发展目标或经济政策目标是经济政策的核心部分或基础部分。

2. 经济政策手段和措施。实现经济政策目标的手段和措施是政策的关键内容。因为科学的符合实际的经济发展目标必须靠相应的手段和措施来保证，否则经济发展目标的实现只能是一种空谈。当然确定的手段和措施必须从实际出发，确保经济发展目标的实现。如果选定的手段和措施不当，会使经济发展偏离目标，这也是不成功的。因此，选定保证经济发展目标实现的各种手段和措施是极为重要的。有时只把这种政策手段称为政策，如财政政策、货币政策和产业政策等。

3. 经济政策的主体。经济政策是由国家或各级政府及其代理机构制定的，所以，经济政策的主体是国家或各级政府及其代理机构。国家或政府制定经济政策是国家经济职能或干预经济的具体体现。在现代社会经济发展的情况下，国家或政府经济职能