

211

西南财经大学“十五”“211工程”建设项目

刘恒 等著

中国社会主义 经济周期 理论研究



ZHONGGUO SHEHUIZHUYI
JINGJIZHOUQI
LILUN YANJIU

西南财经大学出版社

211

西南财经大学“十五”“211工程”建设项目

刘恒 曾志远 王雪苓 杨慧玲 李秋红 著

中国社会主义 经济周期 理论研究

ZHONGGUO SHEHUIZHUYI
JINGJIZHOUQI
LILUN YANJIU

西南财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国社会主义经济周期理论研究/刘恒等著. —成都:西南财经大学出版社, 2006.3

ISBN 7-81088-479-4

I. 中... II. 刘... III. 经济周期分析—中国
IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 037733 号

中国社会主义经济周期理论研究

刘恒 等著

责任印制:杨斌

责任编辑:王鹏

封面设计:杨红鹰

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址:	http://www.xcpress.net
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	成都市书林印刷厂
成品尺寸:	148mm×210mm
印 张:	6.5
字 数:	165 千字
版 次:	2006 年 3 月第 1 版
印 次:	2006 年 3 月第 1 次印刷
印 数:	1—2000 册
书 号:	ISBN 7-81088-479-4/F·415
定 价:	14.00 元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

前 言

经济周期是超越体制和发展阶段的普遍现象,它不以人们的主观意志为转移,企图通过各种人为的手段消除周期波动是不现实的,也是不科学的,甚至在某些条件下还会加剧波动,导致整个经济体系的崩溃。但是,人们可以在逐步认识、掌握经济周期波动规律的基础上,尽量避免一些人为因素造成的过度剧烈的周期波动,从而减弱其对国民经济造成的不利影响。自从 1825 年资本主义世界爆发第一次周期性经济危机以来,西方经济学家一直在寻找一种理论用以解释经济周期为什么会发生。1862 年法国经济学家朱格拉(Clement Juglar)发表的《论法国、英国和美国的商业危机及其发生周期》,可以说是西方学者对这一问题进行专门研究所公开发表的最早论著之一。此后,西方经济学家对经济周期进行了长期跟踪研究,提出近百种理论和假说,其著述汗牛充栋。如果我们以科学的态度进行客观、冷静地分析,不难发现,在西方经济学家从不同的角度对资本主义经济周期波动形成机理进行的理论阐释中,部分理论确实具有一定的科学性和合理性。但是,我们也能发现,这些理论还存在明显的缺陷,部分理论之间存在着相互矛盾和较大分歧,一些理论已经不适应迅速发展的资本主义经济,对于经济周期波动呈现出的新特点、新变化,在理论与实践方面也都缺乏较强说服力。然而西方经济学家对周期理论所做的贡献和推动作用是不可否认的,已经取得的理论成果将为继续深入研究经济周期问题奠定坚实的理论基础,提供丰富而翔实的历史资料。目前,他们仍在进行不懈的探索,以便进一步完善各自的理论。

在马克思列宁主义经典作家所设想的社会主义经济中,中央计划取代了资本主义市场的无政府状态,其预期结果是消除了经济活动中的周期波动。政府、企业、居民的活动按照一种前后一致、可行而又有效的计划事前加以协调,可以基本保证劳动力的持续充分就业和其他资源的稳步增长,而不再是周而复始的繁荣和衰退,以及作为资本主义特征的持久失业现象的出现。新中国成立后,我国理论界对于资本主义的经济周期问题曾进行过比较广泛的研究,认为经济的周期性波动是资本主义市场经济的固有顽症。自20世纪50年代我国建立计划经济体制以来,经济发展一直是在不断的起伏波动中向前推进的。但是,十分遗憾,直到80年代中期以前,基本上没有人对社会主义经济周期波动问题进行深入研究。这种情况固然与人们囿于思想的禁区和政治禁区而不敢问津有关,也与社会主义经济发展历史短暂,尚不能提出充分的经验证据来证明经济周期有关。当然,它也和理论家们未能在经济运行的内在规律性上深入探讨有关。1984—1985年我国经济超高速增长之后出现了生产滑坡。在思想解放的背景下,一些中青年学者开始联系这一实际情况对社会主义经济周期问题进行研究。随后,经济周期研究全面展开,80年代末达到一个高潮,当时发表的有关学术论文近百篇,一些专著也陆续出版。这一时期的研究主要集中探讨社会主义经济周期波动的内涵、社会主义与资本主义经济周期波动的区别等问题,总结了新中国成立以来我国经济周期的特点,认为造成我国周期波动的原因主要是固定资产更新周期和外生冲击(如自然灾害、政策失误等)等因素引起。总之,当时的研究还处于起步阶段,主要是对历次周期波动进行统计描述,还未深入到社会主义经济体制内部探讨周期波动的根源。进入90年代,特别是党的十四大提出建立社会主义市场经济体制后,我国经济建设进入了一个新高潮,同时也面临一些前所未有的难题,其间,经济如何保持持续稳定增长的问题始终没有得到很好解决。为此,经济理论界结合现实的宏观

经济形势,对我国经济周期波动进行了更加全面、深入的研究。这一时期的研究在马克思主义经济理论的指导下,大胆借鉴西方经济理论,更加强调实证分析的重要性,利用各种先进的分析手段,建立经济计量模型,对我国经济周期进行计量分析,并注重从社会主义经济体制内部寻找周期波动的原因,认为单一的计划经济比市场经济更容易导致周期波动,且波动幅度更大。这一时期也加强了“反周期”政策的研究,许多经济学家主张综合运用各种政策手段来减缓波动,反对“急刹车”式的大动作。同时,对经济周期的预测和预警研究也全面展开。国家统计局建立了“中国宏观经济预警系统”,中国社会科学院经济研究所和其他一些研究机构每年年初对前一年经济形势和经济景气状况进行分析,同时对新一年经济发展进行预测,并定期公布。但是,直到今天,理论界否认社会主义经济周期波动,拒绝对其进行研究和探讨的人,依然存在。目前,中国经济周期波动的理论研究受到各个方面的高度重视,但是,由于理论研究的滞后,研究水平和研究手段与西方差距较大,整个研究仍处于引进和借鉴西方经济周期波动理论的阶段,一个成熟的、适合我国经济周期波动特点的理论体系还处于形成和完善中。因此,在认真总结国内外经济周期波动理论研究成果,借鉴其科学、合理的理论成分和先进的研究方法的基础上,进一步加强对经济周期波动,尤其是社会主义经济周期波动的理论研究具有重要的理论意义。

《中国社会主义经济周期理论研究》在系统总结经济周期理论的基础上,研究中国社会主义经济周期波动问题。我们在系统梳理国内外有关经济周期理论的基础上,阐述社会主义经济周期性波动的客观必然性,科学地描述新中国成立后中国经济周期波动的基本特征,尤其是在向市场经济转型过程中,经济周期波动呈现出来的新特点,进一步阐明中国经济周期波动形成机理的一般性及特殊性。最后,强调了通过建立科学、客观和完备的周期监控体系,对周期波动进行及时、有效地监测、预警的必要性,并论述了如何完善宏

观调控体系以便有效减缓经济周期性波动。

全书以马克思主义为指导,具体运用马克思关于资本主义再生产、资本主义周期性经济危机等理论,并充分吸收和借鉴西方经济学界有关经济周期已有研究成果和分析方法,以实证研究为主,实证分析与规范分析、历史分析与比较分析、宏观分析与微观分析相结合。本书共分六章,第一章全面、系统地总结西方主要经济周期理论及最新发展趋势,并进行了客观评价;第二章阐述了社会主义经济周期波动的客观必然性;第三章在简要描述传统社会主义计划经济体制下经济短缺运行及其经济波动周期性基本特征的基础上,对我国转型期国民经济运行态势由短缺运行向过剩运行的转变过程及转型期经济过剩运行的实质和特点进行了实证分析;第四章以宏观经济学中有关外部冲击与内部传导的理论作为研究中国社会主义经济周期波动形成机理的分析框架,以现代时间序列方法作为建立外部冲击、内部传导模型的主要手段,来揭示中国社会主义经济周期波动的根源和成因;第五章论述了建立社会主义经济周期监控体系的必要性以及具体措施;第六章对社会主义经济周期波动与宏观调控的关系以及如何完善宏观调控体系以便有效减缓经济周期性波动进行了阐述。全书是集体智慧的结晶,曾志远执笔第一章,王雪苓执笔第三章,杨慧玲执笔第五章,李秋红执笔第六章,刘恒执笔第二、四章并负责全书的统稿。

本书是我校“十五”“211工程”子项目“社会主义政治经济学基本理论的创新与发展研究”下设子课题,在研究过程中得到了学校发展规划处、经济学院、西南财经大学出版社的大力支持,在此一并表示感谢。

刘恒

2006年3月

目 录

- 1 经济周期理论研究的回顾与最新进展 1
 - 1.1 经济周期的概念及其类型 2
 - 1.2 解释经济周期波动成因的一般理论 6
 - 1.3 减缓经济周期波动的相关政策 18
 - 1.4 经济周期理论的最新发展 27
- 2 社会主义经济周期波动的客观必然性 39
 - 2.1 对周期性经济波动本质的哲学思考 39
 - 2.2 对社会主义经济周期理论的反思 45
- 3 社会主义经济运行周期规律及其特点 69
 - 3.1 传统计划经济体制下的短缺经济与经济周期 70
 - 3.2 国民经济运行态势由短缺运行向过剩运行的转变 79
 - 3.3 转型期经济过剩运行的实质与特点 97
- 4 中国经济周期波动的形成机理 121
 - 4.1 中国经济周期波动形成的一般机理 121
 - 4.2 中国经济周期波动形成机理的实证计量 135
 - 4.3 改革前后中国经济周期波动形成机理比较分析 144

- 5 社会主义经济周期波动的预警与监控 157
 - 5.1 社会主义市场经济周期波动的基本特征 157
 - 5.2 社会主义市场经济周期波动的预警 162
 - 5.3 社会主义市场经济周期波动预警与监控的措施 171
- 6 社会主义经济周期波动与宏观调控 176
 - 6.1 社会主义市场经济体制下宏观调控的理论框架 176
 - 6.2 我国转型期经济周期波动与宏观调控 184
 - 6.3 中国宏观调控政策效应分析 194

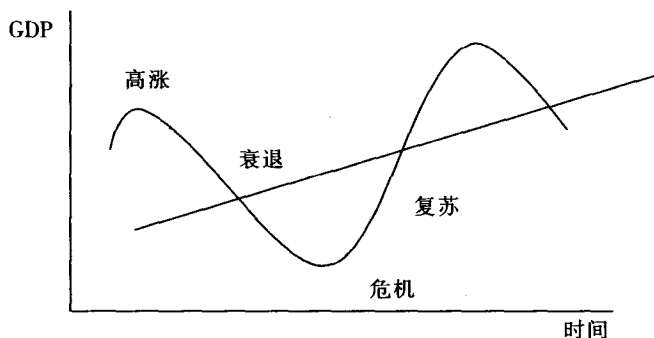
1 经济周期理论研究的回顾与最新进展

经济周期理论研究宏观经济活动周期性膨胀和收缩的原因、性质和后果。1862年,法国经济学家C.朱格拉(C. Juglar)的《论法国、英国和美国的商业危机及其发生周期》一书出版标志着“经济周期”(Business Cycle, Trade Cycle)作为一个完整的对象开始为经济学家们所重视。到了20世纪早期,宏观经济学已经将经济周期视为该学科的中心问题。在1933年《Econometrica》杂志创刊号的编者按中,雷格纳·弗里希(Ragnar Frisch)通过四篇介绍当时计量经济学主要研究领域的综述性文章,提出了当时他所认为的四个重要领域:一般经济理论(包括纯经济学)、经济周期理论、统计技术和统计信息。由此可见,从那时起经济周期理论就已经成为经济学研究的重点。然而,在20世纪20年代末、30年代初,经济学家愈来愈注重建立决定国民经济的产量水平的模型。希克斯(J. Hicks, 1937)以IS-LM模型对凯恩斯(J. M. Keynes)《通论》高度形式化的表述被广泛采用,且经计量经济模型的检验,使经济研究离开了纯粹的经济周期,而去关注如何应用各种政策去影响均衡产量水平。但近几十年中的几场重要争论和分析技术的发展,使经济周期又重新回到了宏观经济研究的前沿。

1.1 经济周期的概念及其类型

1.1.1 经济周期的概念

1946年米切尔(W. Mitchell)和伯恩斯(A. Burns)在《衡量经济周期》一书中为经济周期下了一个经典定义:经济周期是在主要按商业企业来组织活动的国家总体经济活动中所看到的一种波动,在同一经济周期内,由几乎同时许多经济活动中所发生的扩张,随之而来的同样普遍的衰退、收缩和与下一个周期的扩张阶段相连的复苏所组成;这种变化的顺序反复出现,但并不是定时的;经济周期的持续时间在一年以上到十年或十二年;它们不再分为具有接近自己的振幅的类似特征的更短周期。在经济分析中,常把经济周期分为两个时期(收缩和扩张),四个阶段(繁荣、衰退、萧条、复苏)和两个转折点(峰和谷)。四个阶段大概特征如下:



(1) 繁荣

在经济繁荣阶段,生产就业增加,投资高涨,市场兴旺,货币信贷扩张,物价上升,利润增加。扩张直至波峰。

(2) 衰退

衰退是周期波峰过去,经济开始向下滑坡。根据美国的情况,国内生产总值(GDP)连续两个季度下降,即进入衰退时期。在衰退期间,需求萎缩,物价下跌,从而生产和就业下降。就业下降导致家庭收入减少,又导致需求进一步萎缩,利润也随着下降,企业经营困难。在繁荣时期经济情况看好时所进行的投资,现在已变得无利可图了,投资急剧降至最低水平。衰退严重时,大量生产能力闲置起来,磨损报修设备暂不需添补重置,就可应付生产的需要。

(3) 萧条

萧条是经济周期接近低谷部分。其特点是:失业率高,公众消费水平下降,企业生产能力大量闲置,存货积压,利润低甚至亏损,企业对前景缺乏信心,不愿冒新投资的风险。许多银行和工商企业由于周转不灵纷纷宣告破产。

(4) 复苏

当复苏开始时,也就是已经到了周期的最低点。促使复苏的因素是多种多样的。例如大批机器经多年磨损需要更换,存货减少需要补充,企业定单增加;就业、收入和消费支出都增加了,生产销售增加以后,利润随着增加。经济前景看好,投资的乐观主义代替了萧条时的悲观主义。由于需求增加,生产的顺利扩大基本上是由萧条时闲置的生产能力和解雇后又返回工厂的工人所完成的。

在索洛(Robert Solow)1956年建立的新古典增长理论基础上,卢卡斯(R. E. Lucas)1977年用一种与米切尔不同的方式定义经济周期。他将经济周期看成是当与长期趋势相比较时,一组变量的短期相对运动,这种定义又称为增长型经济周期,相对应地称米切尔定义的周期为古典型周期。经济周期可以用经济的几个主要变量围绕它们的“长期趋势”的、系统的、但未必是规则的波动来描述。我们称它们为经济周期的“特征事实”(stylized facts),主要有:

第一,产量不断波动并且呈现出明显的协同性。

第二,就业是顺周期的,即与产量运动的方向相同。不过无论

是就业人数,还是工作的小时数均没有产量波动得剧烈。生产率或每个工人产量是顺周期的。

第三,实际工资是顺周期的,但繁荣时期实际工资上升的比例没有产量上升幅度大,而在衰退时期,实际工资较产量下降的比例小。

第四,非耐用品消费是顺周期的,但较产量的波动要小。

第五,耐用消费品的消费和投资是顺周期的,并且比产量的波动剧烈。

第六,狭义的货币和广义的货币均是顺周期的。狭义货币与周期是同期的或略为超前,但广义货币在不同的国家有所区别,其超前或滞后并没有一般的规律。

第七,价格水平是逆周期的并且领先于周期。

第八,利率是非周期的。

西方经济学者对经济周期还有其他一些定义,《现代经济学词典》将经济周期定义为:“经济活动水平的一种波动(通常以国民收入来代表),它形成一种规律性模式,即先是经济活动的扩展,随后是收缩,接着是进一步扩张,这类周期随着产量的长期趋势进程而出现。”美国著名经济学家萨缪尔森(P. A. Samuelson)对资本主义的经济周期做过这样的描述:“在繁荣之后,可以有恐慌与暴跌。经济扩张让位于衰退。国民收入、就业和生产下降。价格与利润跌落,工人失业。当最终到达最低点以后,复苏开始出现。复苏可以是缓慢的,也可以是快速的。新的高涨可以表现为长期持续的旺盛的需求、充足的就业机会以及增长的生活标准。它也可以表现为短暂的价格膨胀和投机活动,紧接而至的是又一次灾难性的萧条。简单说来,这就是所谓‘经济周期’。”对经济周期的定义,还有一种比较流行的观点,认为经济波动是对均衡状态的偏离,而经济周期就是这种偏离状态的反复出现。哈耶克(F. A. Hayek)是这种观点的代表。另外有些西方学者从统计分析的角度来做定义,直接把经济周期定

义为经济扩张与经济收缩反复交替出现。

尽管对经济周期的定义表述存在着差异,但西方经济学界都认为经济周期具有以下几个特点:第一,经济周期是市场经济的必然产物和基本特征之一。这也就是说,当经济由市场自发调节时,经济周期就不可避免。第二,经济周期是总体经济的波动。这种波动不是局部的波动,不是发生在一个或几个经济部门,而是几乎覆盖所有的经济部门。其中心是实际国民生产总值的波动,并由此而引起就业、物价水平、利率和对外贸易等的波动。第三,经济周期在经济中反复出现,时间长短不一,具有随机性,在很大程度上是难以预测的。

1.1.2 经济周期的类型

关于经济周期的类型,通常是从周期长度出发来划分的。虽然在经济周期的定义中,没有对经济周期的长度给出描述,但是人们还是根据观察到的经济周期现象,按照周期的长度对经济周期进行了形式上的划分,按照这种根据长度划分的方法,通常有如下四种类型的经济周期:

1. 基钦(Joseph Kichin)周期:最初由美国经济学家基钦通过考察英国和美国的银行清算和批发物价等数据发现的,这种周期的长度为2~4年。一般认为,基钦周期主要是由于企业的库存投资的循环而产生的。因此,又称之为存货周期。这是短周期。

2. 朱格拉(Clement Juglar)周期:长度为7~11年,是法国经济学家朱格拉于1862年在《论法国、英国和美国的商业危机及其发生周期》一书中,基于银行贷款的数字、利率、物价的统计资料,研究了英、法、美等国家工业设备投资的变动情况发现的,这些周期波动对应着引起GDP、通货膨胀率、就业波动的投资品的一个生命周期。这种周期也被认为是真正意义的商业周期,即商业贸易活动中出现的经济周期。经过西方众多的经济学家的研究,认为朱格拉周期的

产生是由于失业、物价随设备投资的波动而发生变化,从而导致 10 年左右的周期波动,这种说法已成为主流,所以,也称朱格拉周期为设备投资周期。

3. 库兹涅茨(Simon Kuznets)周期:这种周期长度一般为 15~20 年,是由美国经济学家库兹涅茨于 1930 年提出的。通常认为平均持续时间为 20 年的库兹涅茨周期是由于建筑活动的循环变动而引起的,所以又称为建筑周期。

4. 康德拉季耶夫(Nikolai Kondratief)周期:这种周期长度为 40~60 年,是由俄罗斯经济学家康德拉季耶夫通过研究英、德两国铁的消费情况发现的。有关这种周期原因的解释也较多,但是通常认为技术变革及其带来的经济结构的变化是导致这种经济周期的主要原因。在康德拉季耶夫考察的近 200 年的经济发展过程中,他认为有三次重大的技术革命导致了三个长周期的产生,这就是(1)蒸汽机(约 1790 年),(2)铁路(1830 年),(3)汽车(1885 年),对应的周期是第一个周期:1790—1844/1851 年,第二个周期:1850—1890/1896 年,第三个周期:1890/1896—1930 年。

很明显,在现实经济活动中,以上四种经济周期类型的划分不可能完全孤立地存在,各类经济周期常常相互重叠交织在一起而互相影响,并且由于长、中、短周期各阶段重叠情况的不同,会导致不同程度和不同持续时间的繁荣与萧条。

1.2 解释经济周期波动成因的一般理论

1.2.1 马克思主义经典经济周期理论

马克思在《资本论》中没有专门分析经济周期问题,但在《剩余价值理论》中多次提到经济危机问题。马克思指出:“如果货币执行流通手段的职能,危机的可能性包含在买与卖的分离中。如果货币

执行支付手段的职能,货币在两个不同的时刻分别起着价值尺度和价值实现的作用,危机的可能性就包含在这两个时刻的分离中。”^①马克思说明了经济危机在形式上存在两种可能,一是在货币执行流通手段的职能以后,商品流通分离为买和卖的过程,这种分离,使商品的运动存在着不完全性。二是货币执行支付手段的职能以后,债务链条的可以放大和缩小实体经济行为。马克思还在《资本论》中指出固定资本的更新和周转是经济周期的物质基础,进而敏锐地觉察到要从资本主义再生产过程中去寻找经济危机的根源。

1.2.2 外部力量理论

所谓外部力量理论,即认为外生因素是造成经济扩张与收缩的学说。他们认为,经济周期的根源在于经济制度之外的某些事物的波动,如太阳黑子、星相、战争、革命、政治事件、金矿的发现、人口和移民的增长、新疆域和新资源的发现、科学发明和技术进步等等。这种理论的主要代表人物是英国经济学家杰文斯(H. Jevons)。

1.2.3 消费不足理论

这种理论认为衰退的原因在于收入中用于储蓄的部分过多,用于消费的部分不足。储蓄过多和消费不足,又是由于收入分配过于不均等所造成的。同可以投资的数量相比,富人得到了过多的收入,如果收入分配均等一些,储蓄就不会过多,消费也就不会不足。究其根源,这种理论的提出应该追溯到19世纪初的法国经济学家西斯蒙第(Simonde de Sismondi, 1733—1847)和资产阶级改良主义经济学家霍布森(J. A. Hobson)。其中,前者认为,一个社会之所以消耗劳动进行生产,其惟一目的是满足人们的消费需要。但在资本主义社会里,生产是由那些不劳动的人来决定的,而非根据生产者自

^① 马克思. 剩余价值理论. 第二卷. 北京:人民出版社,1975. 584~585

己的需要决定的,这既破坏了生产与消费之间自然的直接的联系,也使生产扩张中断。更重要的,在资本主义制度下,减少了消费者的消费能力,这是因为大规模的生产使许多小生产者破产,同时劳动者尤其是工人阶级的社会地位随生产的发展而愈来愈坏,在这种情况下富人的消费虽然增加,但比起破产和贫困化的人们所减少的消费要少得多,所以生产的过剩并周期性地出现是必然性;而后者认为,国民收入不是全部用于个人消费,而有一部分储蓄起来形成新的资本。如果国民收入中消费过多就会降低生产发展速度,而储蓄过大就会引起生产过剩的危机。消费不足与储蓄过大,是因为消费习惯的相对稳定性、国民收入分配不当导致的过度储蓄等原因造成的。应该着重指出的是分配中存在着非生产性剩余,从社会的观点看会引起人力、物力的浪费。非生产性剩余获得者奢侈的消费虽然引起许多行业活动,增加就业,但若公平分配,分配给劳动者作为效率工资则会增进效率,增加就业;如果非生产性剩余获得者将其储蓄起来,转化为新资本,引起产业系统资本大增,但劳动效率不能提高,就会打乱生产要素的组合,使劳动落后于资本,同时又会使生产增长速度超过供给品需求的速度,因而出现周期性危机。

1.2.4 心理因素理论

这种理论强调心理预期对经济周期各个阶段形成的决定作用。在经济周期的扩张阶段,人们受盲目乐观情绪的支配,往往过高地估计了产品的需求、价格和利润,而生产成本,包括工资和利息则往往被低估了。并且人们之间存在着一种互相影响决策的倾向,如某企业经营者因对未来的乐观预期会增加与他有关的货物和服务需求。于是带动其他企业经营者也相应增加需求,从而导致了过多的投资。根据心理因素理论,经济周期扩张阶段的持续时间和强度取决于酝酿时间的长短,即决定生产到新产品投入市场所需的时间。当这种过度乐观的情绪所造成的错误在酝酿期结束时显现出来后,