

中国经济分析2009-2010



◀◀◀◀◀◀◀◀◀◀◀◀ [周振华 等著]

经济复苏与战略调整

中国经济分析2009—2010

图书在版编目(CIP)数据

经济复苏与战略调整:中国经济分析:2009~2010/
周振华等著. —上海:格致出版社;上海人民出版社,
2010

ISBN 978-7-5432-1723-2

I. 经… II. 周… III. ① 经济分析-中国-2009 ② 经济
预测-中国-2010 IV. F123.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 012205 号

责任编辑 忻雁翔
美术编辑 路 静

经济复苏与战略调整

——中国经济分析 2009—2010

周振华 等著

出版 世纪出版集团 格致出版社
www.ewen.cc www.hibooks.cn
上海人民出版社
(200001 上海福建中路193号24层)



编辑部热线 021-63914988

市场部热线 021-63914081

发行 世纪出版集团发行中心
印刷 上海书刊印刷有限公司
开本 787×1092 毫米 1/16
印张 21.75
插页 3
字数 328,000
版次 2010 年 1 月第 1 版
印次 2010 年 1 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-5432-1723-2/F·250
定价 55.00 元

前 言

中国经济体制改革与发展已经走过了30个年头。回首凝眸,筚路蓝缕,逸态横生;抬首远瞻,椎轮大辂,大成有望。在如此的时代,对于我们经济理论工作者来说,无疑是十分幸运的。同时,也给我们提出了不可推卸的历史责任,即要求我们面对新的形势、新的问题,提供新的研究成果,作出我们新的贡献。其中最重要的任务,就是如何站在中国学者独特的地位上,对中国体制改革和经济发展的历程及其面临的各种问题作出全面、系统而客观的理论与经验实证的分析,揭示改革与发展的内在规律性要求,比较准确地把握经济发展趋势,为社会各界的经济决策及其科学发展提供有价值的参考意见。组织经济学界的同仁们共同撰写“中国经济分析”系列研究报告,就是我们在这种历史要求下尝试作出努力的一种方式。

“中国经济分析”系列研究报告的组织撰写工作,已有多多个年头。从1992年始,我们已陆续出版了《走向市场》(1978—1993)、《企业改制》(1994)、《地区发展》(1995)、《增长转型》(1996)、《结构调整》(1997—1998)、《金融改造》(1999)、《挑战过剩》(2000)、《收入分配》(2001—2002)、《政府选择》(2004—2005)、《外部冲击与经济波动》(2008—2009)。本年度的中国经济分析选题为“经济复苏与战略调整”,其撰写仍按原有风格,保持这一系列研究报告的特点:

1. 着重对与整个国民经济有关的全局性、宏观性问题从各个角度进行分析。每一部“中国经济分析”都有一个特定的主题,但对每一个主题都是从整个国民经济全局的角度加以考察;若集中论述某一部门或经济某一方面的发展,也是从它对宏观经济的影响以及整个经济与这一部门的关系方面加以分析。

2. 侧重于对经济发展过程的体制因素和体制变革问题的分析,并通过对这一分析来进一步阐述经济发展中的技术进步和结构变化等。我们相信,即使在目前阶段,体制机制仍然是中国经济发展中更为基本的、决定技术进步和结构调整的因素。因此,我们希望自己的研究成果首先能为中国正在继续深化着的体制改革和经济发展服务。

3. 以对事实的实证分析为主,主要是向人们提供对引起经济问题的各种原因及其相互关系的科学解释,而不是以“政策建议”为取向。尽管我们也会从问题分析中引出一些“政策含义”,并就一些问题提出对策建议,但基本上也只是一种“思路”,而不是技术上的具体化的政策设计。我们认为,学者的主要任务是进行“分析”和提供“思路”,为实际工作者(包括政府决策者和公司决策者)提供参考;后者利用这些“分析”和“思路”,结合现实中的实际情况和当时各自面临的各种(利益)矛盾,才能最终作出具有现实可行性的具体对策。

4. 为社会各界提供客观而独立的分析,而不仅仅是一种现行政策的“解读”。由于政府是宏观经济政策的决策者和执行者,是中国经济体制改革的主要推动者之一,因此我们关于宏观经济问题、体制变革问题的分析,将首先可以为政府决策部门所利用。但是,第一,由于我们并不把“政府”本身看成理论上的那种超越一切利益矛盾、只是为最大化“社会福利”而工作的“社会计划者”,因此我们把政府也作为一个特殊的、外在的分析对象,研究政府行为本身以及政府行为中所体现的各种社会矛盾,供社会各界参考。第二,由于我们是站在学者的角度观察和思考问题,可能较少考察更多的现实约束条件,一些对策思路和政策建议也许并不具有更多的可操作性。第三,本书只是学者的分析,而不代表政府及其机构的观点。

由于每一部“中国经济分析”都有一个特定的主题,因此根据不同主题所涉及的专业要求,其撰写者时有变动,但每部书的基调和风格是一致的,整套丛书是前后连贯的。而且,每一部专著都会在前研究的基础上有更深入的分析 and 新的发挥。最新奉献给读者的这本书,无论在分析方法和研究深度上都会有一些进步。希望读者给予支持和帮助,我们会继续努力,把“中国经济分析”系列研究越搞越好。

0 导论 /001

- 0.1 分析的背景 /001
- 0.2 中国经济失衡:内外部均衡冲突理论分析视角 /003
- 0.3 分析的重点 /005
- 0.4 分析框架与主要内容 /008

1 中国经济在全球率先复苏:面临的国际环境与挑战 /013

- 1.1 中国经济复苏的态势、原因及问题 /013
- 1.2 世界经济将在困难、缓慢且充满变数中复苏 /019
- 1.3 经济复苏中的宏观调控:进入最复杂时期 /027

2 中国应对金融危机的政策措施 /032

- 2.1 全球金融危机的根本原因 /032
- 2.2 危机之后美国的应对政策及其评价 /038
- 2.3 危机之后中国的应对政策及其评价 /043
- 2.4 中国经济的深层次矛盾与未来出路 /048

3 中美“宽松”货币政策、通货膨胀预期与宏观经济稳定增长 /056

- 3.1 大国货币政策与全球经济格局 /056
- 3.2 经济总量变动与货币政策的对外影响力 /057
- 3.3 中美“定量宽松”货币政策的差异 /061
- 3.4 货币政策数量目标的偏离与通货膨胀倾向 /067
- 3.5 货币政策规则与经济的稳定增长 /076

4 美元本位制与人民币国际化 /085

- 4.1 金融危机、全球不平衡和美元本位制 /085
- 4.2 后危机时代国际货币体系的演变趋势 /091
- 4.3 全球再平衡与人民币国际化的内在逻辑 /096
- 4.4 主权国家货币充当国际货币的利益、成本和内在缺陷 /100
- 4.5 人民币国际化的内部条件和推进方式 /105

5 中国的内外需格局及其变动 /113

- 5.1 危机与内外需格局变动 /113
- 5.2 中国经济的内外需格局及其成因 /113
- 5.3 次贷危机对中国经济内外需格局的影响 /121
- 5.4 中国经济内外需格局的转折与变动 /131
- 5.5 中国经济应对内外需格局变动的出路 /136

6 中美两国消费模式与经济增长 /145

- 6.1 消费模式与经济增长的关系 /146
- 6.2 危机爆发前后中国居民消费模式比较 /151
- 6.3 消费模式和经济增长方式的中美比较 /159
- 6.4 转变消费模式和扩大内需的政策建议 /168

7 中国产业结构与经济增长 /173

- 7.1 传统增长模式下产业结构的特征与内涵 /173
- 7.2 经济刺激计划的出台与后危机时代的来临 /179
- 7.3 双重目标能否实现 /184

7.4 转型和调整的前提条件、路径和措施 /189

8 市场自由、政府干预与“中国模式” /193

8.1 在金融危机及其治理中发现问题 /193

8.2 以市场自由为基准的政府干预的新综合 /202

8.3 基于经济发展的“中国模式”解读 /209

9 新能源、新技术与经济增长 /218

9.1 技术创新与经济增长 /218

9.2 金融危机与美国的新能源经济 /230

9.3 新能源技术与中国经济增长 /245

10 资产价格波动与中国经济增长 /261

10.1 国际金融危机对中国经济增长的不利影响 /261

10.2 中国应对危机的积极财政政策和适度宽松的货币政策 /268

10.3 宽松政策环境下中国流动性扩张的形成 /274

10.4 流动性扩张下资产价格波动的状况及其原因 /276

10.5 流动性扩张下资产价格波动的影响及应对思路 /280

11 全球金融危机与中国区域经济发展 /285

11.1 全球金融危机下世界经济格局发展 /285

11.2 全球金融危机之下中国区域经济发展态势 /288

11.3 促进中国区域经济均衡发展的对策与建议 /299

12 金融危机与社会保障制度发展 /304

12.1 社会保障制度的经济和理论背景 /304

12.2 养老制度模式选择与经济发展 /307

12.3 社会保障基金积累与金融发展 /311

12.4 政府在社会保障制度中的适宜性:政府作用及其变化 /316

12.5 中国社会保障制度:在危机中发展 /322

参考文献 /335

后记 /340

在全球金融危机的背景下,中国经济增长受到强大的外部冲击而呈现周期波动。^①当前世界经济增长已触底企稳,出现了复苏迹象。在此过程中,中国经济在全球率先复苏,并在某种程度上引领了全球经济复苏。但目前不管是全球还是中国,更多的则是政策刺激性复苏,存在着许多不确定性。在这种情况下,能否适应外部冲击带来的经济变局的要求实行战略调整,是实现从政策刺激性复苏转向内生性复苏的关键。因此,经济复苏与战略调整就成为2009~2010年的《中国经济分析》的主题和主要脉络。

0.1 分析的背景

这次全球金融危机的外部冲击,对中国经济的影响不是局部的、表层和暂时的,而是全面的、深刻的和深远的。正如我们在上年度《中国经济分析》中指出的,这次全球金融危机表面上是金融体系出了问题,但实质上仍是经济体系中供求严重失衡问题,是经济全球化与信息化背景下传统经济危机的现代版而已。从实体经济的供求关系看,全球普遍存在产能过剩问题,东亚地区和我国的产能过剩更为严重。当然,这一产能过剩的形成,在很大程度上是由西方发达国家,特别是美国通过金融过度杠杆化及过度负债刺激过度消费所拉动的。但在其形成过程中,客观上构成了由美国与中国为代表的全球“恐怖平衡”的两极。

“金融恐怖平衡”概念最先由时任哈佛大学校长的萨默斯率先在2004年提出,用以描述美国与中国等新兴经济体的相互依赖关系。一方面,美国巨额

^① 我们在上一年度《中国经济分析》中对此作了专门阐述,详见周振华等:《外部冲击与经济波动——中国经济分析2008—2009》,格致出版社、上海人民出版社2009年版。

的资本输出和双赤字成就了美国作为世界最大市场的地位,维持了美国长期以来的高消费、低储蓄和低利率,并且吸纳了大量中国等新兴经济体的商品;另一方面,庞大的商品出口使这些经济体外汇储备急剧增大,在美元主导的国际货币体系下这些外汇储备又被迫流回美国回购美元资产,弥补了美国财政与经常项目赤字,支持着美国经济的持续稳定发展。美国和中国等新兴经济体相互需要、相互牵连和相互制约,在“金融恐怖平衡”模式下,世界经济保持了多年平稳的发展平衡。

但所谓的“金融恐怖平衡”的实质是“刀刃上的平衡”,基于“恐怖平衡”的世界经济结构隐含着很大的脆弱性和多变性。因为这种平衡机制的顺利运行在很大程度上依赖于美国经济内部总需求的不断增加,然而一旦美国内部市场发生问题,这种“刀刃上的平衡”很快就会被打破,随之而来的是美国对新兴国家市场需求的急剧紧缩,新兴经济体势必出口暴跌,外部的非均衡又会通过各种产业渠道影响到新兴经济体的内部均衡,从而引发全球经济的巨大振荡。2008年下半年起美国次贷危机逐步升级为全球范围内的金融经济危机就是这个逻辑下一个极好的例证。

因此,全球金融危机对我国经济的冲击,从本质上讲,是一种世界经济失衡的内在冲击,即由经济全球化与信息化所引起的世界产业结构、贸易结构以及企业组织结构变化及其调整过程中暴露出来严重问题的冲击,是原有的国际货币体系、国际贸易体制和国民经济运行体系无法适应新经济发展要求的冲击。

尽管我国在强有力的宏观调控措施作用下,经济较快回升,在全球率先复苏,但基础尚不稳定,结构失衡仍然较严重,而且在复苏过程中将面临更为复杂的问题,不仅要受到世界经济复苏进程的制约,还要适应世界经济格局变化的要求。也就是说,要从政策刺激性复苏转向内生性复苏,必须实现战略调整,解决内外经济失衡问题。

因此,分析2009~2010年中国经济增长,从短期运行来看,主要是受国际金融危机的冲击,经济增长急剧下滑,采取“保增长、扩内需、调结构”的应对措施,寻找经济复苏之路。但是从中长期来看,则是顺应世界经济变化新格局,实行战略性调整,推动中国经济增长模式发生根本性转变。从这个意

义上说,危机背景下短期内主要是复苏政策的选择,中长期内主要是战略调整的选择。

从这个意义上讲,危机之后中国经济增长将进入一个重要的转折点。这个转折的含义包括几层意思:一是多年来力求突破的结构性调整和转变的问题;二是中国经济增长的动力转换和寻找新的发展动力问题;三是中国经济增长的空间结构和布局的转变,即除了东部沿海地区继续保持率先和较快增长以外,中西部地区将逐渐成为中国经济增长的又一个新的增长极;四是中国城市化的道路选择问题,即在统筹城乡和谐发展的背景下,新一轮城市化发展带动工业化和服务经济,并形成相互促进的良性循环;五是中西部的工业化和沿海地区的服务经济有可能构成中国中长期发展的重要驱动因素,带动增长模式的转变和创新。

0.2 中国经济失衡:内外部均衡冲突理论分析视角

通过这次全球金融危机,可以明显看到,随着中国经济逐渐融入全球化进程,除了本身存在一系列产业结构失衡、城乡结构失衡、地区结构失衡以及投资消费结构失衡、分配结构失衡以外,还面临一系列外部经济失衡,包括内外需发展不平衡,进出口发展不平衡;同时还包括与发达经济体之间存在的实体经济和虚拟经济之间的不平衡等。换句话说,受到危机冲击的中国经济,既是自身结构失衡的结果,也是内外部经济失衡发展的结果。因此,中国经济走向真正的复苏,除了中国增长内部的一系列结构失衡问题需要解决以外,也要从平衡内外关系角度加以解决。从中国经济中长期发展来讲,需要解决两个失衡问题:一是内部经济失衡问题,二是内外失衡的问题,而从全球化视角看,更为根本的则是解决内外失衡问题。

在分析政策工具和政策目标的经济理论中,通常将经济增长、充分就业、稳定物价和国际收支平衡作为一国宏观经济调控的四大目标,其中前三者称为内部均衡目标,后者称为外部均衡目标。在封闭经济条件下,政府调控通常只关注内部均衡目标,追求的是经济增长、充分就业和稳定物价。但随着一国由封闭经济逐步转向开放经济,外部均衡目标即经常项目与资本项目之间动

态的、流量的总体均衡,就逐渐被纳入政府宏观经济调控的视野,而且随着一国经济对外开放程度的不断提高,外部均衡在宏观经济调控中的重要性也趋于上升,调控目标也由最初单纯追求内部均衡转向综合考虑内部和外部的双重均衡。

IS—LM—BP 模型是开放经济条件下宏观经济政策的基本分析框架。根据“丁伯根”法则,针对不同的几个经济目标,政府当局一般至少需要几个独立的政策工具。在固定汇率制度下,政府面临内外均衡两个目标,则政府至少需要两个政策工具。第二次世界大战后的政府当局仅仅使用总需求政策一种方式来干预经济,结果形成了一个宏观经济政策的两难困境,仅仅使用总需求政策不可能既改善国内需求水平,又改善国际收支平衡。

蒙代尔在对需求政策两难困境进行深入研究后发现,首先,扩张性的货币政策趋向于降低利率,而积极的财政政策则趋向于提高利率,这种差异正好意味着将两种政策工具搭配使用可以解决总需求政策解决不了的问题。其次,货币政策和财政政策对内部均衡和外部均衡有着相对不同的影响,货币政策在调节内部均衡时会恶化外部均衡,而财政政策调节外部均衡的效果是不确定的。为此,可以将稳定国内经济使其在没有过度通货膨胀的情况下达到充分就业之均衡的任务分配给财政政策,而将稳定国际收支的任务分配给货币政策。让每一种政策工具集中于一项任务,以减少部门间不必要的协调甚至妥协。然而“丁伯根”法则在各国的实际执行过程中却往往存在很大的争议。

综观中国经济近 30 年的开放和发展,已然由一个封闭、半封闭经济迅速转向开放经济,以内外均衡冲突理论的分析视角看,当前中国宏观经济领域内出现种种失衡现象的根源,在于能否正确处理经济运行中内部均衡和外部均衡之间的关系。

在全球金融危机背景下,中国内外经济失衡的表现是全球经济失衡的一部分,内外经济失衡存在密切的联系和互动关系,其中的一个焦点问题就是,国内适当宽松的货币政策和全球流动性过剩导致当前中国经济面临着异常复杂的资产价格形势,一方面,为了加强信贷投资扩张,以助推经济走出谷底,需要保持适当宽松或中性的货币政策以逐步校正外部失衡,2009 年上半年新增人民币贷款已经达到 7.37 万亿元,与 2008 年同期相比多增近两倍,货币信贷

增速创下十多年来最高纪录;另一方面随着发达经济体定量宽松货币政策的全面实施,全球基础货币供应将持续上升至 12 万亿美元,仅 2009 年 4 月全球 M0 增速就高达 103%,是 1908 年有记录以来首次出现三位数增幅,这在全球金融系统内积聚了大量的流动性,特别是 4、5 月份后,中国经济表现傲人,吸引了大量的国际资本回流,第二季度中国外储净增长呈加速态势,充裕的市场流动性加剧了经济中的通货膨胀预期,以及通货紧缩与通货膨胀瞬间逆转的风险,进而导致股票和房地产资产价格出现高涨,但实体经济复苏却尚未稳固,从而在一定程度上使得中国的宏观经济出现了资产价格膨胀与物价通缩并存的复杂局面,宏观经济调控陷入两难境地。

问题是能否通过 $IS-LM-BP$ 模型所揭示的政策含义解决当前中国宏观经济调控中出现的两难选择?应当看到,中国经济运行中的内外部均衡冲突因素十分复杂,我们在分析内外经济失衡和实体经济与虚拟经济失衡等问题时,不能简单地套用 $IS-LM-BP$ 模型,机械地执行货币政策和财政政策的配搭对解决中国经济问题不仅毫无帮助,而且还会引发更大的经济波动和不稳定。这是因为 $IS-LM-BP$ 模型本身并非十全十美。随着研究的深入,人们发现蒙代尔关于内外均衡调节政策组合存在两个重要缺陷:一是没有考虑到各国的利率差异;二是过度强调资本项目的作用,忽视了私人消费和私人投资的作用,因而不利于改善国内投资消费失衡的问题。而这些恰恰是影响世界经济结构和中国经济结构调整最重要的一些因素。从这个意义上说,分析中国经济增长中长期选择,必须从内外均衡冲突角度,结合中国经济增长的实际因素进行客观分析。

0.3 分析的重点

为了应对世界经济危机和国外市场需求的急剧下滑,中国政府及时出台了包括 4 万亿元投资的经济刺激计划。但是应当看到,这只是应对金融危机的应急性措施和短期措施,而从经济发展的长远看,应当着眼于内部经济结构的调整和升级。退一步讲,即使没有外部环境中以世界经济危机冲击引发的外部需求的骤降,中国经济内部同样面临着长期存在的结构性失衡引致的转

型压力。

在经济复苏中,加大战略调整力度,不仅是转变中国经济发展方式、践行科学发展观的必然选择,同时也是顺应世界经济格局变动、凸显世界经济发展主题的重要组成部分之一。因此,从外部均衡看,中美经济之间经历了一个从恐怖平衡到失衡,进而再平衡的动态结构调整过程,并且再平衡趋势一直在延续;而从内部均衡看,中国经济已然通过各种政策组合的配搭找到了短期内复苏的转折点,从而在一定程度上摆脱了世界金融危机引致的负面影响,但从长期看,一些长期制约经济增长的内部非均衡因素尚未完全消除,如城乡和区域的非均衡发展、内需和外需失衡、消费和投资失衡、实体经济和虚拟经济失衡等。

因此,目前的战略调整就是要从原来出口导向的经济增长,调整到以内需主导的经济增长,尤其是以消费需求为主导的经济增长;从原来大量依靠劳动力和生产要素投入等推动的经济增长,转向劳动生产率提高和技术进步为主要动力的增长;从原来区域经济和城乡经济的非均衡发展,过渡到区域和城乡的平衡发展。

第一,完善社会保障体系和收入分配制度是扩大内需的长远之计。从政策效果看,启动投资、特别是政府投资来刺激经济往往见效较快,而以增加收入和减少税收等促进消费的方式来拉动内需通常需要一个比较长的过程。但是仅仅依靠投资拉动经济增长而缺乏消费市场的有力支持,就极有可能导致投资过热和产能过剩并存的现象,这是中国在以往几轮经济波动中显现出来的通病,其根本在于未能正确把握好内需中投资与消费之间的合理比例,而消费的扩大则需要对整个国民收入分配制度、社会保障制度和消费模式等进行制度创新,做出更大的努力。

第二,要把提高自主创新能力作为产业结构优化升级的中心环节。中国经济在“退二进三”的产业转型模式中,注重了产业间的结构调整,却相对忽视了产业内部的发展能力和质量问题,仅仅基于产业间分工的结构转换并不能完全表征产业结构高度化,而是需要进一步从产业内、企业内的价值链分工角度赋予产业结构高度化内涵。在“十二五”期间,中国的产业结构调整要把握好四大关系,一是国家发展战略与产业结构转型的关系;二是沿海地区的产业

转移与产业扩张的关系；三是产业领域高新化与产业技术先进化的关系；四是传统产业和新兴产业的关系。

第三，虚拟经济和实体经济之间的平衡关系是保持经济平稳运行的关键。过低比重的虚拟经济不利于金融效率的发挥，而过高比重的虚拟经济也会伴随巨大的金融风险，所以在虚拟经济和实体经济的规模之间应当保持一个适当比重，发挥金融发展和经济发展的协同效应。从中国金融发展的实践看，虚拟经济和资本市场发展严重滞后，而且作为一端连接实体经济另一端连接虚拟经济的房地产市场的发展也缺乏相应的理性。因此，中国在大力发展虚拟经济的同时，应当从宏观经济调控的角度，防止出现金融资产泡沫化倾向，防止利益集团利用金融发展的集约效应谋取私利，从而造成经济不平等。另外，从全球角度看，经济的全球化趋势必然要求金融监管、金融市场运行要适应全球化的要求，国际经济金融合作也必须根据新的全球化趋势进行调整和改善。

第四，缩小城乡差距、促进区域发展平衡是中国结构调整的核心。随着中国经济改革的逐渐深入，城乡二元经济和区域发展非均衡成为中国社会经济发展内在结构的主要矛盾，缩小城乡和东中西部差距是解决其他经济矛盾和社会冲突的根本所在。为此，需要尽快建立城乡和东部与中西部区域之间人口流动与经济发展机制，努力推进户籍制度改革，剔除附着在户籍上的劳动用工、住房和教育等不合理的制度，平等对待新进城落户居民与原城镇居民的权利和义务，逐步实现人口的自由迁徙和待遇平等，以适应城乡和区域的平衡发展。

第五，中国经济稳定增长更要依赖于外部世界的结构调整和平衡过程，依赖于中国外贸模式转型以及内外关系的平衡。从世界经济结构调整的角度看，中国经济结构调整的效果也取决于世界经济结构调整的力度，尤其是美国经济结构的调整，包括美国的虚拟经济和实体经济之间的关系，美国居民适度增加储蓄的新的消费模式，以及美国和发展中国家之间可持续的经贸关系。从这个意义上讲，中国经济结构调整不仅是中国经济发展模式转变的过程，同时也是世界经济结构再平衡的一个组成部分。在全球化、新自由主义和金融衍生品放任多种因素叠加中产生的 21 世纪第一轮经济危机为世界经济结构的调整提供了契机，当前各国在救市政策的实践中迫切需要一种能够真正适

应全球化格局的危机管理办法,正是在这样的背景下,G20 峰会的召开表明,全球共同治理的理念的提出绝非偶然,它或许能有助于引领各国经济走出危机,走向新一轮的国际政治格局和国际经济模式。

0.4 分析框架与主要内容

本书主要从内外均衡冲突分析框架,围绕“经济复苏与战略调整”主线进行研究,通过对中国经济在世界金融危机爆发以后应对危机的各类政策选择的描述,分别从货币政策、消费政策、产业政策、金融政策、新能源政策、财政政策、区域政策、市场模式和社会保障制度等多个维度,解读中国经济在 2009 年度的总体运行情况,并对未来中国经济的进一步复苏、结构调整和发展转型进行分析和探索,客观地展现中国经济与世界经济,尤其是中美经济之间的高度联系和结构调整的共同意愿。为此,本书各章在深入阐述经济复苏的性质及其轨迹的过程中,对调整长短期政策和调整内外部结构方面,给出了富有建设性的判断和结论。

第 1 章“中国经济在全球率先复苏:面临的国际环境与挑战”的分析中指出,在应对全球金融危机过程中,中国经济出现快速反弹,走出“最困难时期”,率先在全球复苏,与西方发达国家经济形成鲜明反差。其中,除了及时采取强有力的经济刺激计划外,也有一些西方发达国家不具备的有利条件配合刺激计划得以有效实施。但在世界经济缓慢曲折、困难复杂和寻求变革复苏的大背景下,中国经济也将进入最复杂时期,面临各种挑战,需要顺应世界经济格局变化实现战略调整,处理好各种内外关系,加快转变经济发展方式和结构调整,转向内生性复苏,保持经济较快平稳的发展。

第 2 章“中国应对金融危机的政策措施”的分析主要表明,从短期来看,大规模增加投资支出的财政政策和大量注入流动性的货币政策比较成功,中国经济企稳,复苏在即。但是从长期看,本轮经济复苏的质量仍有待加强,稳定性不高,劳动者报酬过低、消费需求启而不动、储蓄无法转化为有效投资,以及政府投资挤压居民投资等诸多难题仍阻碍经济前进的步伐,中国经济非均衡问题的根源在于资强劳弱、国强民弱的非均衡劳资关系和分配关系。这一非