



经济信息绿皮书

GREEN BOOK OF ECONOMY INFORMATION

2006年： 中国与世界经济 发展报告

权威机构 · 品牌图书 · 每年新版

**CHINA AND
THE WORLD ECONOMY
DEVELOPMENT REPORT
(2006)**

主编/王长胜

副主编/范剑平 张学颖 阎娟荣



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



经济信息绿皮书

GREEN BOOK OF
ECONOMY INFORMATION

2006年:

中国与世界经济 发展报告

**CHINA AND
THE WORLD ECONOMY
DEVELOPMENT REPORT
(2006)**

主编 / 王长胜

副主编 / 范剑平 张学颖 阎娟荣



 社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

2006 年:中国与世界经济发展报告/王长胜主编. - 北京:社会科学文献出版社,2006. 1

(经济信息绿皮书)

ISBN 7-80190-766-3

I. 2... II. 王... III. ①经济发展-研究报告-中国-2005 ②经济发展-研究报告-世界-2005 ③经济预测-研究报告-中国-2006 ④经济预测-研究报告-世界-2006 IV. F11

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 150419 号

编委会组成人员

主 编 王长胜

副 主 编 范剑平 张学颖 阎娟荣

编 审 组 (以姓氏笔画为序)

王长胜 王远鸿 刘 菊 陈 强 张亚雄

张学颖 范剑平 祝宝良 胡少维 阎娟荣

序 言

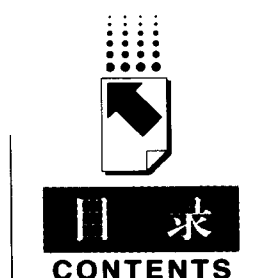
2005 年，中央加强和改善宏观调控的政策效果逐步显现，投资、消费和出口三大需求更趋协调，农业、交通、能源等薄弱环节有所加强。中国经济已经从前几年的加速增长阶段转向稳定增长阶段，经济运行的稳定性和协调性明显增强。

2006 年是“十一五”规划的开局之年，是对继续加强和改善宏观调控、保持国民经济持续稳定发展至关重要的一年。从国际环境看，世界经济增长和国际贸易总量有望继续良性发展；从国内环境看，在科学发展观指导下，各个领域的经济体制改革步伐加快，特别是金融体制和土地管理体制的改革将保证信贷和土地的调控政策得到较好落实，宏观调控的政策效果将进一步显现。同时，2006 年经济发展也面临着一些不利因素，部分加工工业产能过剩的矛盾将进一步加剧，汇率形成机制改革后人民币小幅升值的影响需要逐步消化，石油、铁矿石等初级产品价格上涨推动生产成本上升，企业盈利空间进一步缩小。2006 年，国家宏观调控政策会继续坚持“双稳健”基调，着力扩大消费需求，继续严控投资增长速度，努力调整国际收支状况，实现“十一五”时期经济社会发展的良好开局。

本书由国家信息中心组织专家队伍编撰，对 2006 年国内外经济发展环境、宏观调控政策的取向、宏观经济发展趋势、产业经济和区域经济热点进行了系统的分析预测，力求突出定性与定量分析相结合、预测与对策研究相结合的特点，期望对各级政府、企业和投资机构制定战略决策具有参考价值。由于时间仓促，难免有错漏之处，敬请指正。

王长胜

2005 年 11 月



序 言	/ 1
-----------	-----

主 报 告

2006 年中国经济展望和宏观政策取向	/ 3
---------------------------	-----

综 合 篇

固定资产投资分析与政策取向	/ 21
消费形势分析及预测	/ 32
外贸形势分析与展望	/ 43
2006 年居民消费价格仍将保持平稳走势	/ 55
我国就业形势展望及工作重点	/ 65
财政收支形势分析与展望	/ 75
建设节约型社会的公共财政政策研究	/ 84
谨慎看待贷款总量 积极调整信贷结构	/ 92
稳定人民币汇率水平, 完善汇率形成机制	/ 103
利用外资形势展望	/ 111
2006 年股票市场展望	/ 122



国际环境篇

世界经济和贸易稳定增长	135
美国经济继续保持较快增长	149
欧元区经济在脆弱中复苏	161
日本经济：可持续的低速增长	175
资本价值效益上升 投资风险压力扩大 ——国际资本流动的趋势分析与预测	186
国际油价走势回顾及展望	199
国际非能源原料价格分析与预测	216

产业发展篇

农村经济形势回顾与展望	225
中国行业发展总体格局	234
煤炭行业形势分析及趋势预测	247
2006 年电力行业运行展望	255
石油化工行业增长形势分析及展望	267
钢铁业形势分析与预测	278
汽车行业将保持平稳增长	287
2006 年房地产展望	297

区域经济篇

区域经济发展格局、趋势与政策建议	309
首都经济圈经济发展与政策取向	324
长三角经济圈经济发展与政策取向	333
珠三角经济发展分析与展望	342
东北地区经济形势分析及展望	350
中部地区经济发展与政策取向	359
西部开发形势与政策取向	368



Preface / 1

Main report

Outlook of Chinese economy and macroeconomic policies
in 2006 / 3

General reports

Analysis of investments in fixed assets and related policies / 21
Analysis and forecast of consumption / 32
Analysis and forecast of external trade / 43
Consumer prices will remain stable in 2006 / 55
Forecast of labor markets and approaches to improve
employment / 65
Analysis and forecast of budgetary revenue and expenditure / 75
Study of public finance policy under the construction of
resource-saving society / 84
Control the amount of loans carefully and adjust the loan
structure proactively / 92



Maintain RMB exchange rate stable and refine the exchange rate regime	/ 103
Outlook of foreign capital inflows	/ 111
Outlook of stock markets in 2006	/ 122

International economic environment

World economy and trade grow steadfastly	/ 135
U. S. A. economy keeps fast growth	/ 149
Euro area: a frail economic recovery	/ 161
Japanese economy: sustained slow growth	/ 175
Analysis and forecast of international capital flows: simultaneous rises in profitability and risks	/ 186
Review and outlook of oil prices	/ 199
Analysis and forecast of non-energy raw material prices	/ 216

Industrial development

Review and forecast of rural economy	/ 225
The development of China's industrial structure	/ 234
Analysis and forecast of coal industry	/ 247
Analysis and forecast of electricity industry in 2006	/ 255
Analysis and forecast of petroleum and chemical industry	/ 267
Analysis and forecast of iron and steel industry	/ 278
Automobile industry maintains stable growth	/ 287
Forecast of real estate industry in 2006	/ 297

Regional economy

Development pattern and direction of regional economy and related policy suggestions	/ 309
---	-------

The economic development of great capital economic region and related policy issues	/ 324
The economic development of Yangtze River delta and related policy issues	/ 333
Analysis and forecast of the economic development of Pearl River region	/ 342
Analysis and forecast of economic development of northeastern region	/ 350
The economic development of central region and related policy issues	/ 359
The economic development of western area and related policy issues	/ 368

2006 年中国经济展望和宏观政策取向

○ 王长胜 范剑平

中央加强和改善宏观调控的政策效果逐步显现，中国经济已经从前几年的加速增长阶段转向稳定增长阶段，经济运行的稳定性和协调性明显增强。展望 2006 年，中国经济将在科学发展观指导下，加大结构调整和增长方式转变的力度，努力保持高增长低通胀的稳定运行格局。宏观调控政策将保持“双稳健”基调，继续严格控制投资增长速度，改善居民消费储蓄比例，着力扩大消费需求，进一步加大财政对教育、医疗、社会保障等方面的投入，努力调整国际收支状况，实现“十一五”时期经济社会发展的良好开局。

一 宏观调控取得的积极成效

针对经济运行中出现的突出矛盾和问题，我国政府推出了“有保有压、区别对待”的一系列宏观调控政策措施。一整套政策组合扭转了经济从偏热状态向过热状态进一步加速的走势，2005 年国民经济在高位平台上稳定增长。经济总量矛盾缓解的同时，结构性矛盾也得到改善，提高了经济运行的稳定性和协调性。

（一）农民增收缩小了城乡消费市场增速差距，消费需求与投资需求冷热不均现象有所改观

2005 年中央继续加强支持“三农”的政策力度，农业增产、农民增收的好形势得以延续。2005 年前三季度农民人均现金收入 2450 元，实际增长 11.5%，增速比上年同期加快 0.1 个百分点。全年农民人均纯收入有望实际增长 5% 以上。农民收入增幅的提高，促进了农村消费品市场的活跃，使我国出现了多年少有的城乡市场全面走旺的局面。2005 年 1~9 月份，实现社



会消费品零售总额 39901.2 亿元，比上年同期增长 13%。城乡市场零售额分别增长 14% 和 11%，增幅差距由上年同期的 4.7 个百分点缩小到 3 个百分点。城乡消费品市场销售趋旺，使前几年投资需求与消费需求一热一冷的局面有所改观，1~9 月份，城镇投资固定资产投资增长 27.7%，与社会消费品零售额增速的差距同比缩小了 2.2 个百分点。

（二）轻重工业的增长更加协调，煤电油运“瓶颈”压力有所减缓

2003~2004 年，我国一直呈现重工业增速明显快于轻工业的经济增长特征。2003 年重工业增长 18.6%，快于轻工业 4 个百分点；2004 年重工业增长 18.2%，快于轻工业 3.5 个百分点。2005 年 1~9 月份出现了转折性变化，重工业增速从上年同期的 18.6% 下降到 16.9%，增幅下降 1.7 个百分点。重工业快于轻工业的增速差距由上年同期的 3.2 个百分点缩小为 2 个百分点，9 月份当月缩小为 1.4 个百分点。重工业与轻工业的增速差开始缩小，表明经济开始朝着恢复均衡、稳定增长的方向变化。

在重工业增速回落的影响下，交通能源等“瓶颈”压力有所减缓。1~9 月份发电量增长 13.4%，增幅比上年同期下降 1.1 个百分点；能源生产总量增长 10.4%，增幅比上年同期下降 3.13 个百分点；全社会货运量增长 9.5%，增幅比上年同期下降 1.1 个百分点；沿海港口吞吐量增长 18.5%，增幅比上年同期回落 4.2 个百分点。

（三）投资增速平稳回落，投资结构有所改善

2005 年以来，对固定资产投资的宏观调控政策保持了连续性和稳定性，并加大了对房地产投资的调控力度。1~9 月份，城镇固定资产投资 48471 亿元，比上年同期增长 27.7%，增幅同比回落 2.2 个百分点。其中，房地产开发投资 10378 亿元，增长 22.2%，比上年同期回落 6.1 个百分点。从产业看，农业投资、第三产业投资增速基本保持稳定，工业投资增速逐步放缓。前三季度，第二产业投资 20528 亿元，增长 35.5%，比上年同期下降 6.9 个百分点。从行业看，煤电油运等国民经济薄弱环节投资增速加快，钢铁、铁合金等产业投资增速明显回落。煤炭开采及洗选业投资 648 亿元，在上年同期增长 63.7% 的基础上同比又增长 76.8%，增速提高 13.1 个百分点；石油和天然气开采业投资 908 亿元，增长 31.3%，增速提高 16.5 个百分点；铁路运输业投资 629 亿元，增长 41.1%，增速提高 39 个百分点。黑色金属采

选和冶炼及压延加工业投资 1733 亿元，增长 28.1%，增幅比上年同期回落 12.3 个百分点；非金属矿物制品业投资 980 亿元，增长 20.2%，增幅比上年同期回落 29.9 个百分点。

（四）就业形势逐步好转，物价上涨压力明显减弱

2005 年以来，经济增长保持高位运行，消费品市场活跃，第三产业发展加快，带动了就业形势的好转。1~9 月份，新增城镇就业 810 万人，完成全年目标的 90%。预计全年城镇登记失业率 4.2%，低于 4.5% 的调控目标。

在经济增长保持较快速度的情况下，2005 年出现了历史上从未出现过的物价指数先于经济增长率回落的局面。由于粮食价格的稳定和工业品供过于求局面的加剧，居民消费价格小幅走低。1~9 月份，居民消费价格同比上升 2.0%，比上年同期回落 2.1 个百分点。工业品出厂价格中原材料、燃料、动力购进价格同比上涨 9.2%，涨幅同比回落 1.6 个百分点。2005 年对房地产价格加大宏观调控政策力度后，房价上涨幅度在下半年开始放缓。9 月份，全国 70 个大中城市房屋销售价格较上年同月上涨 5.5%，上涨幅度较上月下降 0.8 个百分点。

经济快速增长，价格基本稳定，就业形势好转的局面表明经济形势正朝着宏观调控的预期方向发展。综合分析，预计 2005 年国内生产总值增长 9.4% 左右，其中，第一产业增长 5%，第二产业增长 11%，第三产业增长 9.3%。预计全社会固定资产投资增长 25.3%，比上年回落 0.5 个百分点；社会消费品零售总额增长 12.8%，名义增长率回落 0.5 个百分点，实际增幅提高 1 个百分点；居民消费价格上涨 2%，回落 1.9 个百分点；外贸呈现出口增速明显快于进口增速的格局，预计出口总额增长 29%，进口总额增长 19%，全年贸易顺差接近 1000 亿美元，比上年扩大 650 亿美元（具体指标预测见表 1）。

表 1 2005 年国民经济发展主要指标预测

单位：亿元，%

指 标	2004 年(实际)		2005 年(预测)	
	绝对值	增长率	绝对值	增长率
GDP	136875	9.5	152736.1	9.4
第一产业	20768	6.3	22146.7	5.0
第二产业	72387	11.1	81713.8	11.0
第三产业	43720	8.3	48875.5	9.3



续表 1

指 标	2004 年(实际)		2005 年(预测)	
	绝对值	增长率	绝对值	增长率
规模以上工业增加值	54805.1	16.7	70688.7	16.2
全社会固定资产投资	70072.7	25.8	87801.0	25.3
城镇固定资产投资	58620.3	27.6	74448.0	27.0
消费品零售额	53590.1	13.3	60450.0	12.8
出口总额(亿美元)	5933.6	35.4	7654.0	29.0
进口总额(亿美元)	5613.8	36.0	6680.0	19.0
贸易顺差(亿美元)	319	—	974	—
居民消费物价	103.9	3.9	102.0	2.0

二 经济运行中存在的突出矛盾和问题

在国民经济转入稳定增长阶段后,宏观调控政策、经济周期性自发波动、国内扩张性冲动惯性、国际市场变化等多种力量交互作用,经济运行出现了更加复杂的局面,既有固定资产投资新开工项目增多、工业生产增速居高不下下的趋热迹象,也有企业利润下滑、物价连续走低的趋冷讯息。我们认为,在当前错综复杂的形势变化中,以下三个方面是经济运行中最为突出的矛盾和问题。

(一) 依靠投资拉动经济增长的惯性冲动依然强烈,产能过剩的行业明显增多

固定资产投资是当期的需求,下期的供给。前几年固定资产投资的高速增长,必然逐步形成巨大的新增生产能力。2005 年以来,产能过剩的压力在越来越多的行业中出现。水泥、电解铝生产能力过剩的问题已经显现,电解铝行业 125 户生产企业中已经有 39 户停产,55 户净亏损。全国约有 4400 多个水泥企业,已经有 1900 多个企业处于亏损和微利局面,水泥行业上半年实现利润下降 77%。我国钢产量将突破 3 亿吨,达到 3.32 亿吨,比上年增加 5900 万吨左右,产大于需已成必然。汽车、平板玻璃、化纤甚至包括电力等行业也隐含着同样的风险。

虽然 2005 年中央对固定资产投资的控制力度没有减弱,但各地加大投

资、主要依靠投资拉动经济增长的冲动依然十分强烈。特别是 6~9 月份,新开工的固定资产投资项目明显增多。1~9 月份新开工项目 13.1 万个,同比增加 23302 个,增速由上年同期的 7.3% 提高为 21.3%;其中,6 月份新开工 2.4 万个,7 月份 1.4 万个,8 月份 1.9 万个,9 月份 1.7 万个。投资在建规模偏大,新开工项目增多,电力、煤炭等部分行业无序建设现象突出,这将造成未来数年产能过剩更大的压力,引发价格下跌、利润缩小、银行不良贷款增多等一系列问题。

(二) 贸易顺差连创新高,外需比重过大隐含经济波动风险

2005 年以来,我国对外贸易出现进口增速明显放缓而出口依然保持强劲增势的新局面。1~9 月我国出口 5464 亿美元,增长 31.3%;进口 4781 亿美元,增长 16%,贸易顺差高达 683 亿美元,比上年同期增加 644 亿美元左右。2005 年前 9 个月形成 683 亿美元的贸易顺差,超过上年全年的净出口增量,既有正常的合理的因素,也有一些特殊的不正常因素。

从正常合理的因素分析,一是近年来我国吸引外商直接投资额规模较大,形成巨大的加工贸易生产能力,加工贸易出口额占出口总额的比重超过 50%。贸易顺差中,加工贸易创造的顺差占总顺差的 62.1%。二是在宏观调控政策的引导下国内需求(特别是投资需求)从加速增长转入稳定增长,再加上国际市场能源原材料价格上涨幅度过大,使国内对投资品的进口需求减弱,一般贸易进口增速明显回落。1~9 月一般贸易出口增长 33.9%,比上年同期提高 0.8 个百分点;一般贸易进口增长 10.6%,比上年同期下降 23.7 个百分点;一般贸易实现顺差 253 亿美元,而上年同期一般贸易为逆差 135 亿美元。三是前几年我国时处入世之初,每年关税水平调整幅度较大,企业为了享受关税下调的好处,下半年少进口,集中在年初大量进口,因而造成我国年初出现贸易逆差,下半年恢复顺差的现象。随着入世过渡期的结束,2005 年年初关税下调幅度比前几年缩小,年初集中进口的现象基本消失,因而年初便出现贸易顺差。

从特殊的不正常的因素看,2005 年以来,国内出口企业普遍存在人民币升值预期和国外可能对我国产品实行贸易设限政策的预期。在这两种预期的作用下,企业普遍想方设法早出口、快出口,尽量抢在国外采取贸易设限措施之前多出口,抢在人民币升值之前多出口。为抢在欧美封关前出口,6、7 两个月纺织企业纷纷加班加点赶订单,压价抢先出口。同时,由于人民币升



值预期，使许多企业尽量少进口、晚进口，以避免汇率损失。

经初步测算，预计 2005 年净出口对经济增长的贡献率将超过 35%，外需对经济增长的拉动作用大大超过往年的正常水平。我国经济增长过分依赖外需隐含着巨大的经济波动风险。同时，巨额贸易顺差带动外汇储备额的超常规增长，加大了人民币升值压力，引发国际贸易摩擦。国际收支严重不平衡成为宏观调控四大目标中最为突出的问题。

（三）国际市场初级产品价格不断上涨，对我国经济持续平衡发展的压力逐步增大

2005 年以来，国际油价和其他初级产品价格的大幅上涨两年的基础上继续攀升。国家发展改革委价格监测中心编制的国际市场商品价格指数显示，9 月份国际市场初级产品价格水平在 7、8 月小幅上升的基础上继续走高，主要反映国际市场初级产品现货价格水平的中价国际 A 指数比上月上升 3.37%，比上年同期上升 16.66%；反映期货价格水平变化的中价国际 B 指数比上月上升 1.13%，比上年同期上升 29.13%。虽然我国对成品油价格和电价等资源类产品价格采取了适当的控制措施，国际油价和国内煤炭价格对国内各行业的成本推动压力没有完全释放出来，但 1~9 月，我国原材料、燃料、动力购进价格还是在上年同期上涨 10.8% 的基础上又同比上涨 9.2%，由于我国大多数工业品处于供过于求的市场格局，上游成本只有小部分可能通过工业品出厂价上涨转嫁出去，主要消化渠道是压缩企业利润。2005 年以来，我国多数加工工业企业利润增幅明显下降。1~9 月份，全国规模以上工业企业实现利润 9883 亿元，比上年同期增长 20.1%，增幅同比下降 19.7 个百分点；规模以上工业亏损企业亏损额 1532 亿元，同比增长 57.6%，增幅同比上升 50.4 个百分点。交通运输设备制造业利润下降 31.7%，化纤行业利润下降 25.2%，建材行业利润下降 14.2%，电子通信行业利润下降 6.2%。

国际油价和其他初级产品价格的上涨和高位运行，有可能对我国经济造成“滞胀”的负面影响。初步预计，2005 年国际油价平均为每桶 55~60 美元左右，同比上涨 35%~45%，根据模型测算，如果国际油价上涨完全传导到国内，将导致我国国内生产总值减缓 0.5~0.7 个百分点，国内消费价格指数上涨 0.8~1.2 个百分点，生产资料价格指数上涨 3.2~4 个百分点。输入型“滞胀”压力对我国经济长期稳定发展的不利影响需引起高度重视。