



“双过剩”条件下 中国经济政策协调研究

任碧云 著



厦门大学出版社
XIAMEN UNIVERSITY PRESS

国家一级出版社
全国百佳图书出版单位



E c o n o m i c
Management

经管学术文库

“双过剩”条件下 中国经济政策协调研究



厦门大学出版社
XIAMEN UNIVERSITY PRESS

国家一级出版社
全国百佳图书出版单位

图书在版编目(CIP)数据

“双过剩”条件下中国经济政策协调研究/任碧云著. —厦门:厦门大学出版社, 2010. 11

(经管学术文库)

ISBN 978-7-5615-3703-9

I. ①双… II. ①任… III. ①经济政策-研究-中国 IV. ①F120

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 210427 号

厦门大学出版社出版发行

(地址:厦门市软件园二期望海路 39 号 邮编:361008)

<http://www.xmupress.com>

xmup@public.xm.fj.cn

厦门集大印刷厂印刷

(地址:厦门市集美石鼓路 9 号 邮编:361021)

2010 年 11 月第 1 版 2010 年 11 月第 1 次印刷

开本:787×960 1/16 印张:16.5 插页:2

字数:300 千字

定价:39.00 元

本书如有印装质量问题请直接寄承印厂调换

前言



谋求经济增长,是世界各国经济活动的根本目标,也是宏观经济学的重要命题;实现经济结构合理化,是考察一国经济运行状况的重要指标,也是衡量和判断该国经济增长质量的关键因素。显见,经济增长与经济结构不仅是经济发展的两个重要方面,而且两者互为因果关系。因此,考察经济增长绝不能忽视经济结构,当然,考察经济结构也不能与经济增长割裂开来。

经济体制的改革与开放,极大地激发和释放了中国经济增长的动力和能量,中国经济保持了令世人瞩目的长期高速增长。但与此同时,中国经济在生产要素结构、需求结构、供给结构等方面也出现了诸多问题,产能过剩和流动性过剩现象的并存就是这些问题的集中表现。本书就是以产能过剩和流动性过剩并存而形成的“双过剩”现象为研究背景、以政府宏观经济政策的相互协调为研究主线,通过对产能过剩和流动性过剩的理论内涵、现实表现及其判断、衡量标准的分析,结合中国经济运行的特殊性和复杂性,在深刻剖析金融危机后世界经济格局的变化及中国经济发展方式的转变的基础上,探讨了“双过剩”背景下中国经济政策的协调路径及政策工具的选择和运用。

本书的研究重心是“双过剩”现象及其治理政策和工具运用。全书内容共分为8章。

第1章,导论。

第2章,产能过剩和流动性过剩的理论基础。本章梳理、总结

了国内外学者关于产能过剩、流动性过剩及两者相互关系的理论成果,介绍和评述了在产能过剩和流动性过剩方面具有代表性的学派及其代表学者的理论和观点。旨在通过对相关理论和历史文献的回顾与评析,厘清研究产能过剩和流动性过剩及其相互关系的基本思路,为探讨我国“双过剩”背景下宏观经济政策的相互协调及各种政策工具的运用提供理论依据和观点支持。

第3章,产能过剩与流动性过剩的判断与衡量。本章主要研究产能过剩和流动性过剩判断与衡量的指标体系,最终确定以600种消费品的供求结构作为判断产能是否过剩的指标,以沪、深两市具有代表性的上市公司的产值增长率、存货增长率、产销率、产值利润率等作为产能是否过剩的评判与衡量指标。在此基础上,进一步建立了包括固定资本、产量与需求和行业价格等在内的指标体系,以更好地判断和衡量各个产业的产能利用状况。与此同时,本章还建立了包含货币化指数、外汇占款余额、商业银行存贷差、消费者价格指数、房地产价格指数、股票价格指数等在内的指标体系,以对流动性过剩与否做出衡量与判断。

第4章,“双过剩”条件下中国经济失衡的现实表现。本章在分析了我国当前经济运行中存在的产品市场与货币市场持续供大于求并存、产能过剩与企业规模扩张并存、产品严重积压与居民消费价格指数呈上升趋势并存的复杂情形的基础上,重点阐释了我国当前经济运行的特殊性和复杂性。

第5章,“双过剩”问题的共因分析。本章利用计量经济学的方法,通过对产能过剩的表现和原因是否存在长期协整关系的检验,以及流动性过剩的实际表现与原因假想之间关系的实证分析,认为“双过剩”现象主要由信贷增长过快、经济增长方式不合理、国民收入分配不合理等原因所致。

第6章,“双过剩”条件下中国经济发展的战略选择及政策协调路径。本章着重分析和探讨了“双过剩”条件下中国经济发展的战略选择、中国经济发展战略调整中的政策协调及各项经济政策的协

调思路等问题,紧密结合“双过剩”具有总量过剩和结构失衡的双重特点,主张从总量调整和结构调整两个方面治理“双过剩”问题。与之相适应,将各种政策工具依据其特征及传导路径和效果的不同,区分为总量调整工具和结构调整工具,以实现在理顺各政策工具之间相互关系的基础上,更好地发挥政策工具在总量调整和结构调整中的作用。

第7章,“双过剩”条件下中国经济总量调整的政策工具选择及其运用。本章在第6章的基础上,具体提出了总量调整工具在货币市场、商品市场以及平衡总供求中的运用思路和建议。

第8章,“双过剩”条件下中国经济结构调整的政策工具选择及其运用。本章在第6章的基础上,具体提出了结构调整工具在货币市场、商品市场和平衡社会总供求中的运用思路和建议。

在本书的研究过程中,我们反复研读、查阅了国内外相关文献和数据,经过深入思考和研究,建立起了较为完整的产能过剩和流动性过剩的判断、衡量指标体系,从总量和结构两个方面区分了各种政策工具,并分析和探讨了总量调整工具、结构调整工具在“双过剩”问题治理中的运用思路和建议。概括地讲,本书对于“双过剩”条件下中国经济政策协调的研究,在以下三方面有所发展和突破:

1. 本书对产能过剩和流动性过剩的内涵进行了科学界定,并建立了产能过剩和流动性过剩的指标体系,为“双过剩”现象的判断和预警奠定了基础。本研究中所建立的固定资本指标体系、产量与需求指标体系和行业价格指标体系,能够更好地判断和衡量各个产业产能利用的状况;本研究中所建立的包含货币化指数、外汇占款余额、商业银行存贷差、消费者价格指数、房地产价格指数、股票价格指数等指标在内的指标体系,能够全面地对流动性过剩与否做出衡量与监测。

2. 本书对产能过剩和流动性过剩的原因展开了深入的分析 and 探求,并运用计量经济学模型,对产能过剩和流动性过剩的成因进行了实证检验,所证明的信贷增长过快、经济增长方式不合理、国民

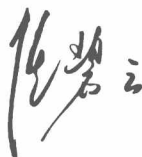
收入分配不合理是“双过剩”成因的结论,验证了我国经济发展方式必须转变的总体规划的必要性和合理性,为金融危机后我国经济政策的取向选择提供了理论依据。

3. 本书对中国“双过剩”问题治理的政策协调思路进行了深入的探讨,依据中国“双过剩”问题可以归纳为总量过剩和结构失衡并存的特点,将政策协调工具分为总量调整工具和结构调整工具,并分析了它们不同的传导机制和传导效果,主张运用总量调整工具解决总量失衡问题,运用结构调整工具解决结构失衡的问题。同时,将均衡的理念带到了政策工具的运用中,分别考察了各政策工具在货币市场、商品市场和社会总供求均衡中的作用,以实现各个市场及社会总供求均衡为目的,提出了解决“双过剩”问题的实际有效的政策建议。

但是,由于研究问题本身的复杂性,加之经济运行受到转型时期理论与实践不成熟的制约,本书对当前的复杂经济环境,以及中国经济运行特殊复杂性的研究还不够全面;产能过剩、流动性过剩的判断和衡量标准也需要进一步完善,政策调整工具的传导路径也有待于实践的进一步检验。

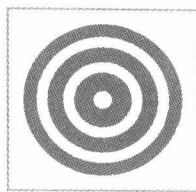
本书是教育部人文社会科学研究规划基金项目(07JA790071)的研究成果。本研究成果的形成,得到了姚莉教授和我的研究生们的积极支持和帮助,姚佳、薄董博、杨雪梅、梁垂芳、张佳佳、田园、刘超同学在资料收集和整理方面付出了大量劳动并参与了部分内容的写作,在此表示衷心的感谢。本书的出版,得到了厦门大学出版社陈丽贞女士的诸多帮助,也致以诚挚的谢意。

书中难免会有各种局限和不足,恳请读者批评指正。



2010年10月22日

目 录



前 言

第一章 导 论	(1)
一、研究问题的时代背景	(1)
二、研究问题的理论和现实意义	(3)
三、研究思路和内容结构	(5)
四、研究问题的方法	(6)
五、难点及创新	(8)
第二章 产能过剩和流动性过剩的理论基础	(10)
第一节 国内外关于产能过剩的理论成果	(10)
一、关于产能过剩界定的研究	(10)
二、关于产能过剩测算方法的研究	(13)
三、关于产能过剩的成因分析	(16)
四、关于产能过剩的相关实证研究	(23)
五、关于产能过剩应对政策的研究成果	(24)
六、现有研究的总结	(29)
第二节 国内外关于流动性过剩的理论成果	(30)
一、关于流动性过剩科学内涵的研究	(30)
二、关于流动性过剩表现的研究成果	(35)
三、关于流动性过剩度量的研究成果	(36)
四、关于流动性过剩的影响分析	(38)
五、关于流动性过剩的成因分析	(39)

2 | “双过剩”条件下中国经济政策协调研究

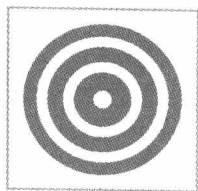
六、关于流动性过剩应对政策的研究成果·····	(44)
七、现有研究的总结·····	(49)
第三节 产能过剩和流动性过剩的相互关系·····	(50)
一、产能过剩对流动性过剩的影响·····	(50)
二、流动性过剩对产能过剩的影响·····	(51)
三、产能过剩和流动性过剩相互影响·····	(51)
第三章 产能过剩与流动性过剩的判断与衡量·····	(53)
第一节 产能过剩与流动性过剩的一般衡量标准·····	(53)
一、产能过剩的一般衡量标准·····	(53)
二、流动性过剩的一般衡量标准·····	(56)
第二节 我国产能过剩的判断与衡量标准·····	(58)
一、600种消费品供求结构分析及行业盈利状况分析·····	(58)
二、沪深两市上市公司盈利与产能状况分析·····	(64)
第三节 流动性过剩的判断与衡量·····	(73)
一、流动性过剩的表现·····	(74)
二、流动性过剩监控指标·····	(80)
第四章 “双过剩”条件下中国经济失衡的现实表现·····	(90)
第一节 产品市场与货币市场持续供大于求并存·····	(90)
一、产品市场和货币市场相互作用的理论基础·····	(90)
二、产品市场与货币市场供求关系现状·····	(93)
三、产品市场与货币市场供大于求并存的原因分析·····	(100)
第二节 产能过剩与企业规模扩张并存·····	(104)
一、行业最优规模与企业最优规模的微观理论基础·····	(104)
二、产能过剩与行业、企业规模扩张并存的现状·····	(106)
三、产能过剩下行业、企业规模扩张的原因分析·····	(110)
第三节 产品严重积压与居民消费价格指数呈上升趋势并存·····	(112)
一、通货膨胀理论简述·····	(112)
二、产品积压与CPI上行的现状·····	(117)
三、产品积压与CPI上行并存的原因分析·····	(122)
第四节 我国“双过剩”问题的特殊性和复杂性·····	(123)

一、国外的产能过剩及解决对策	(123)
二、国外的流动性过剩及解决对策	(127)
三、解决中国经济运行中“双过剩”问题的困境	(130)
第五章 “双过剩”问题的共因分析	(136)
第一节 产能过剩的模型解释	(136)
一、产能过剩的原因分析	(136)
二、模型分析	(139)
第二节 流动性过剩的模型解释	(140)
一、流动性过剩的原因分析	(141)
二、模型分析	(142)
第三节 基于实证模型的“双过剩”问题共因分析	(146)
一、信贷增长过快	(147)
二、经济增长方式不合理	(149)
三、国民收入分配不合理	(153)
第六章 “双过剩”条件下中国经济发展的战略选择及政策协调路径 ...	(157)
第一节 “双过剩”条件下中国经济发展的战略选择	(157)
一、中国经济过去的发展战略以及带来的问题	(158)
二、经济发展战略的重新选择——三大需求协调发展	(170)
第二节 “双过剩”条件下中国经济发展战略调整中的政策协调	(176)
一、国内外研究成果	(176)
二、中国经济政策协调路径选择的依据	(184)
第三节 “双过剩”条件下中国经济政策协调的思路	(185)
一、利用政策工具进行总量调整的思路	(185)
二、利用政策工具进行结构调整的思路	(190)
第七章 “双过剩”条件下中国经济总量调整的政策工具选择	
及其运用	(195)
第一节 总量调整工具在货币市场中的运用	(195)
一、运用国债发行工具——解决流动性过剩	(195)
二、提高法定存款准备金率——限制流动性过剩	(200)
三、利用汇率政策——限制流动性过剩	(202)

4 | “双过剩”条件下中国经济政策协调研究

第二节 总量调节工具在商品市场中的运用	(207)
一、利用税收政策——调节商品市场的供求关系	(207)
二、加大对扶持行业的优惠力度——刺激社会商品需求	(210)
三、完善转移支付制度——提高消费性需求	(211)
第三节 总量调节工具在平衡总供求中的运用	(213)
一、扩大政府采购支出——对总供求进行调整	(213)
二、增加居民收入在国民生产总值中的占比	(214)
第八章 “双过剩”条件下中国经济结构调整的政策工具选择 及其运用	(217)
第一节 结构调整工具在货币市场中的运用	(217)
一、完善差别法定存款准备金率——促进金融结构调整	(217)
二、运用优惠利率——调控信贷资金结构	(221)
三、利用汇率调节——引导市场资金流向	(223)
第二节 结构调整工具在商品市场中的运用	(225)
一、以税收优惠调整产业结构	(225)
二、以产业战略调整产品结构	(227)
三、以贸易政策调整需求结构	(228)
第三节 结构调整工具在平衡总供求中的运用	(232)
一、财政逐步退出生产领域——调整支出结构	(232)
二、改善国民收入分配格局——调整消费结构	(236)
三、扩大政府的功能性支出——调整投资结构	(240)
四、加大支持“三农”力度——调整城乡结构	(242)
参考文献	(245)

第一章 导 论



一、研究问题的时代背景

改革开放以来,中国经济取得了飞速的发展,国内生产总值、进出口总额、外汇储备等经济指标增长迅速。但是,中国经济运行中的深层次矛盾依然存在,并随着经济的发展而日益突出。经济发展中的多重矛盾集中地表现为“双过剩”的现象,即流动性过剩和产能过剩并存的局面。这种局面的存在,极大地阻碍了国民经济的健康发展。产能过剩和流动性过剩问题,通过生产领域和货币流通领域作用于经济的方方面面,并最终对经济的协调稳定发展产生不利的影响。

自 20 世纪 90 年代以来,产能过剩在我国经济发展的不同阶段时有出现,产能过剩表现为部分行业产品价格下跌、库存上升、企业利润增幅下降、亏损增加,这造成了社会资源的极大浪费并严重阻碍经济的发展。因此,产能过剩是国民经济发展中至关重要的问题。20 世纪 90 年代初期,党的十四大确立了社会主义市场经济体制,启动了新一轮的经济增长。1992 年全年 GDP 增长率高达 14.2%^①,持续高涨的投资热情引发了经济中产能过剩的现象。随后,政府采取压缩基建投资规模等一系列措施,投资过热的现象得到了一定程度的缓解。1998 年亚洲金融危机爆发,为了遏制经济下滑的趋势,中国政府采取了积极的财政政策和宽松的货币政策,使中国经济成功地避免了金融危机的危害。到了 2000 年,中国经济有所好转,GDP 增长率有所回升,达到了

^① 国家统计局. 中国统计年鉴(1992 年). 中国统计出版社,1993 年

8.4%^①。然而,从600种消费品供求结构比率看,2002年到2006年,供过于求的商品比率居高不下,一直保持在70%以上^②。可见,在2002—2006年间,中国经济出现了新一轮产能过剩的现象。2007年,随着美国次贷危机的爆发,全球经济增长的脚步明显放缓,部分行业的生产受到了冲击。因此,产能过剩现象得到了暂时缓解。然而,为了应对金融危机,政府采取了一系列刺激产业发展的政策,这就促使投资指向的部分行业已经或者即将出现产能过剩。同时,4万亿的经济刺激计划会转化为新的产能,产能过剩状况不可避免。2009年10月19日,国家发改委产业协调司宣布,国家将风电设备、钢铁、水泥、平板玻璃、煤化工、多晶硅等六行业确定为下一步抑制产能过剩、进行宏观调控和政策引导的重点行业。为了有效地抑制产能过剩,政策上应该充分发挥产业政策的作用,加快我国产业结构调整、优化和升级,淘汰和压缩过剩的产能;同时,配合紧缩的货币政策,控制向高污染、高能耗、低技术含量和低附加值的产品行业投放过多信贷。鉴于中国的实际情况,政策选择应该保持充分的灵活性。

在中国经济发展中,流动性过剩亦是不容忽视的重要问题。流动性过剩具体表现为货币供应量增长过快、商业银行流动性充足、货币市场资金充沛、商品及资产价格呈上升趋势等。2000年至2008年,我国广义货币供应量由134 610.3亿元迅速增长到475 166.6亿元^③;2001年到2006年,M2和M1的年均增速分别高达15.5%和17.0%,高于GDP的同期年均增速13.5%^④;2003年到2008年,M2与GDP的比率一直在1.6左右^⑤。货币供给的过快增长,促使了流动性过剩的局面出现。与此同时,商业银行的存贷差不断扩大,从1995年的3 338亿元增长到2009年的198 056.3亿元^⑥,短短14年时间就扩大了59倍。存贷差的扩大造成银行的流动性过剩,银行流动性过剩会促使

① 国家统计局.中国统计年鉴(2000年).中国统计出版社,2001年

② 商务部网站:<http://www.mofcom.gov.cn/>

③ 国家统计局.中国统计年鉴(2000年).中国统计出版社,2001年
国家统计局.中国统计年鉴(2008年).中国统计出版社,2009年

④ 国家统计局.中国统计年鉴(2001年).中国统计出版社,2002年
国家统计局.中国统计年鉴(2006年).中国统计出版社,2007年

⑤ 国家统计局.中国统计年鉴(2003年).中国统计出版社,2004年
国家统计局.中国统计年鉴(2008年).中国统计出版社,2009年

⑥ 存贷差是作者根据统计年鉴中的数据计算而得

银行加大贷款投放的力度,进而加重非银行体系的流动性过剩。我国的货币市场资金也十分充裕,以同业拆借来看,我国同业拆借市场规模从1996年的5.9万亿元增加到2009年的19万亿元^①。自2004年起,我国同业拆借市场变得异常活跃,交易量总体呈逐年上升的趋势。2004年到2007年其交易量分别约为:1.4万亿元、1.2万亿元、2.1万亿元、10.6万亿元^②。2007年,同业拆借交易量骤增,比上一年增加了近4倍。之后两年,增速依然明显。由此可见,货币市场的流动性十分充裕。不仅如此,商品及资产价格也呈上升趋势,2004年以来,我国各类物价指数大幅上涨,资产价格急剧攀升,住房价格居高不下。同时,股市总市值从2005年的3.24万亿元上升到2007年底的32.71万亿元^③,不到两年时间上涨近8倍。这些现象都充分体现流动性过剩已经成为中国宏观经济领域一个十分重要的问题。2007年,美国次贷危机爆发,全球很多国家出现流动性紧缩,但我国依然存在着流动性过剩的现象。同时,为应对危机,政府采取的刺激经济发展的一系列措施势必加重流动性过剩的局面。流动性过剩会造成物价上涨,通货膨胀压力增大,资产泡沫产生,同时会影响货币政策的实施效果,金融体系的运行效率,对经济发展产生不利的影响。要改变流动性过剩的局面,政府应当采取紧缩的货币政策。同时,由于外汇储备的增加也是造成流动性过剩的一大因素,适当地配合汇率政策和贸易政策,能够更好地缓解流动性过剩的现状。

在产能过剩和流动性过剩并存的“双过剩”背景下,市场自发调节经济的功能就会失灵。因此,政府应当伸出“看得见的手”对经济进行合理调整。单纯地运用解决产能过剩或是流动性过剩的政策,不会产生很好的效果。因此,如何通过政策的协调配合,同时解决产能过剩和流动性过剩的局面是摆在我们面前的重要课题,也是经济能否平稳、健康、有序发展的关键所在。

二、研究问题的理论和现实意义

本课题研究之前,理论界对产能过剩和流动性过剩问题进行了一定程度

① 数据来源于中国人民银行网站:<http://www.pbc.gov.cn/>

② 同上

③ 数据来源于中国国家统计局网站:<http://www.stats.gov.cn/>

的探索,国内外学者研究了产能过剩、流动性过剩的科学界定、判断和衡量标准、表现、原因以及应对措施,这些理论、观点和方法给政府制定政策提供了合理的依据,并在实际经济生活中发挥着指导作用。然而,我国经济长期处在流动性过剩和产能过剩并存的状况下,单一的研究产能过剩或是流动性过剩,并不能很好地反映中国经济的现状。因此,如何将产能过剩和流动性过剩结合起来,界定“双过剩”的科学内涵显得尤为重要。同时,在“双过剩”的背景下研究政策如何协调与搭配具有很强的理论价值和现实意义。

新古典综合派最早提出经济政策协调这一观点,但只关注财政政策和货币政策的协调;随后,蒙代尔和弗莱明在 IS-LM 模型的基础上加上 BP 曲线,将研究领域拓展到了开放经济,他们研究了货币政策、财政政策和汇率政策在开放经济条件下的协调配合。学者们对于政策协调进行了长时间的探索和研究,取得了很多理论和实践成果。

2007 年,美国次贷危机爆发且愈演愈烈,进而引发了全球经济危机。此时,西方很多发达国家出现了流动性不足的状况,而中国依然处于流动性过剩的局面。有关数据表明,M2 与 GDP 的比值在 2008 年略有下降之后,2009 年迅速上升到 1.85^①。为了刺激经济尽快恢复,政府采取了扩张的财政政策和货币政策,大量的信贷投放加剧了流动性过剩。与此同时,现阶段产能过剩问题也十分突出:为应对经济危机,政府投放了 4 万亿资金,以拉动经济增长,该笔投资会转化为新的产能,如果行业需求没有很大的增长,过度投资势必会加剧产能过剩。因此,产能过剩和流动性过剩并存成为中国现阶段值得关注的经济现象。在“双过剩”的背景下,中国经济存在多重矛盾:产能过剩和通货膨胀的矛盾、流动性过剩和贸易顺差加剧的矛盾、经济增长迅速和失业率居高不下的矛盾、投资与消费的矛盾等,这些矛盾严重阻碍了经济的发展,亟待化解。同时,由于中国经济存在的特殊性和复杂性,产能过剩和流动性过剩并存、经济结构不合理、分配关系不协调、资源环境压力增大等问题加剧了政策协调的难度。本课题针对金融危机后中国“双过剩”问题展开讨论,探求新的政策协调思路,并提出具体的政策选择以解决“双过剩”问题,进而解决中国经济中的多重矛盾,为金融危机后中国经济协调稳定发展提供有意义的政策选择和措施建议。

① 数据根据统计局网站中 M2 和 GDP 的值计算而得

三、研究思路和内容结构

本课题以“双过剩”为研究背景,以“政策相互协调”为研究主线,结合中国经济运行的特殊性和复杂性,通过对产能过剩和流动性过剩的理论内涵、现实表现及其判断、衡量标准进行分析,并借鉴计量经济学的研究模型做了大量实证分析,旨在探求“双过剩”背景下中国经济政策协调路径和政策工具的选择。

研究“双过剩”背景下的政策协调问题,首先,研究“双过剩”的理论基础,总结前人的研究成果,确保之后的研究具有理论上的依据;其次,分析“双过剩”的判断和衡量,得出“双过剩”的指标体系,为“双过剩”的预警提供必要的依据;然后,阐述“双过剩”在中国的现实表现,理论与现实相结合,分析“双过剩”对中国经济带来的不良影响;接着,分析“双过剩”的原因,找出造成“双过剩”的真正原因,为政策选择奠定基础;最后,研究“双过剩”下政策协调的路径选择,提出具有实践意义的政策协调思路,给出具体的政策建议。

本课题基于上述思路展开,除第一章导论外,其他七章分别为:第二章:产能过剩和流动性过剩的理论基础。本章综述国内外关于产能过剩和流动性过剩的理论成果,并综述学者们对于产能过剩和流动性过剩关系的研究,介绍和评述了在产能过剩和流动性过剩方面具有代表意义、并做出主要贡献的学派及其代表学者的理论和观点。第三章:产能过剩与流动性过剩的判断与衡量。本章主要研究产能过剩和流动性过剩判断的指标,以600种消费品供求结构和沪深两市具有代表性的上市公司的产值增长率、存货增长率、产销率、产值利润率等指标作为产能是否过剩的评判与衡量标准;同时建立三类指标体系:固定资本指标体系、产量与需求指标体系和行业价格指数体系,更好地判断和衡量各个产业产能利用的状况。与此同时,本章还研究流动性过剩的判断与衡量,建立了包含货币化指数、外汇占款余额、商业银行存贷差、消费者价格指数、房地产价格指数、股票价格指数等指标在内的指标体系,对流动性过剩与否做出衡量与监测。第四章:“双过剩”条件下中国经济失衡的现实表现。本章在第三章的基础上对我国当前“双过剩”条件下的经济失衡状况进行现实分析,理论与实际相互结合,分析我国“双过剩”问题的特殊性与复杂性。第五章:“双过剩”问题的共因分析。本章利用计量经济学方法检验产能过剩的表现和原因是否存在长期协整关系,同时建立实证模型量化流动性过剩的实际

表现与原因假想之间的关系,最后总结得出产能过剩和流动性过剩的共同原因及其理论和现实依据。第六章:“双过剩”条件下中国经济发展的战略选择及政策协调的路径。本章首先介绍中国经济发展的战略选择,总结过去的发展战略并提出调整发展战略的思路,之后结合中国经济过剩具有总量过剩和结构失衡的双重特点,将政策协调思路分为总量调整思路和结构调整思路,研究不同的政策工具传导机制,并分析各政策工具实施最终带来总量还是结构上的变化,理顺各政策工具之间的关系,发挥各自在总量调整和结构调整中的作用,以更好地实现政策效果。第七章:“双过剩”条件下中国经济总量调整的政策工具选择及其运用。本章在第六章的基础上,运用第六章中提到的政策协调思路,具体提出了总量调整工具在货币市场、商品市场和平衡社会总供求中的运用。第八章:“双过剩”条件下中国经济结构调整的政策工具选择及其运用。本章在第六章基础上,具体提出了结构调整工具在货币市场、商品市场和平衡社会总供求中的运用。第七章和第八章根据我国经济具有总量失衡和结构失衡的双重特点,从总量调整和结构调整两方面提出了具体、可行且行之有效的政策建议。

四、研究问题的方法

本课题的研究目的不仅是要在理论上寻找某些具有规律性的东西,更重要的是从中国经济状况出发,为解决流动性过剩和产能过剩提出具体可行的对策。因此,本课题在研究方法上,突出以下几个特点:

1. 抽象研究与具体研究相结合

“双过剩”条件下的政策协调问题首先是一个理论问题,对于理论研究要采用抽象研究的方法;同时,“双过剩”条件下的政策协调问题也是中国经济发展面临的现实问题,只有结合中国的具体实际,才能使研究更具有实践意义。因此,在研究中需要同时采取具体研究的方法。抽象研究主要对产能过剩、流动性过剩的理论基础进行分析和概括,将学者们的理论研究成果进行分类总结,力求在“双过剩”基础理论研究方面作出贡献;具体研究主要是针对中国经济运行的具体状况,考虑“双过剩”的现实表现,分析“双过剩”的成因,进而提出具体的政策建议,力求为“双过剩”条件下中国经济政策协调进行具有实践意义的探索。