

2003—2004年 中国宏观经济形势 分析与预测

国家发展和改革委员会
宏观经济研究院课题组

▲主编

ZHONGGUO HONGGUAN

JINGJI XINGSHI

FENXI YU YUCE

2003—2004



中国经济出版社
www.economyph.com

2003 - 2004 年中国宏观 经济形势分析与预测

国家发展和改革委员会宏观经济研究院课题组 主编

中国经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

2003-2004 年中国宏观经济形势分析与预测/国家发展和改革委员会宏观经济研究院课题组主编. - 北京: 中国经济出版社, 2004.1

ISBN 7-5017-6271-6

I. 2... II. 国... III. ①经济-分析-中国-2003 ②经济预测-中国-2004 IV. F123.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 116115 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037·北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 聂无逸 (电话: 13701326619)

责任印制: 张江虹

封面设计: 蒋宏工作室

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京市地矿印刷厂

开 本: 787mm×960mm 1/16 印 张: 19 字 数: 277 千字

版 次: 2004 年 1 月第 1 版 印 次: 2004 年 1 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-5017-6271-6/F·5052 定 价: 33.00 元

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68353507 68341876 68341879 68353624

中国经济书店: 66162744

地 址: 西四北大街 233 号

2003—2004 年中国宏观经济形势分析与预测

专家成员

主 编：

陈东琪 国家发改委宏观经济研究院副院长兼经济研究所所长、博士生导师

课题组长：

王小广 国家发改委经济研究所经济运行与发展室主任、博士

课题副组长：

樊彩耀 国家发改委经济研究所经济运行与发展室副主任

课题组成员：

孙学工 国家发改委经济研究所财政金融室副主任、博士

常兴华 国家发改委经济研究所收入消费室副主任、副研究员

解三明 国家发改委经济研究所经济运行与发展室副主任、博士后

刘国艳 国家发改委经济研究所财政金融室助理研究员

曾智泽 国家发改委经济研究所博士

尹 涛 中国证券报记者

特邀专家：

刘福垣 国家发改委宏观经济研究院副院长、博士生导师

马晓河 国家发改委产业经济研究所所长、博士

王元京 国家发改委投资研究所副研究员

刘立峰 国家发改委投资研究所博士

目 录

第一部分 总报告

- ◆ 大好形势的序幕 (3)
- ◆ 形势一年更比一年好 (9)
- ◆ 近阶段宏观经济政策操作的基本思路 (15)
- ◆ 经济在快车道上运行, 某些突出问题需着力解决 (34)
- ◆ 新时期中国需要新的粮食安全观 (41)
- ◆ 2003 年宏观经济形势分析及 2004 年展望 (47)
- ◆ 经济处于新一轮增长期, 宏观政策宜实行“双稳健” (67)
- ◆ 着力推动结构改革, 增强经济发展后劲 (81)
- ◆ 保持现有政策力度, 巩固当前大好形势 (96)

第二部分 专题报告

- ◆ 2004 年消费市场趋势分析和政策建议 (117)
- ◆ 2003 - 2004 年投资形势与政策取向 (129)
- ◆ 2003 年以来投资增长的环境影响分析 (140)

- ◆ 适时调整财政金融政策, 促进经济健康协调发展 (151)
- ◆ 2003 年中国能源与电力行业景气特点与 2004 年展望 ... (163)
- ◆ 汽车行业进入新一轮强劲增长期 (180)
- ◆ 2003 年我国房地产行业景气分析报告 (197)

第三部分 经济热点分析

- ◆ 经济总体尚未过热, 但需防过度非均衡增长 (219)
- ◆ “两部门问题”抑制通胀发生 (228)
- ◆ 积极采取应对措施, 进一步刺激消费增长 (233)
- ◆ 价格回升不会引起通货膨胀 (240)

第四部分 附表

- ◆ 2003 年 1 - 11 月主要宏观经济统计指标 (249)

后 记 (297)

第一部分

总 报 告

- ◆ 大好形势的序幕
- ◆ 形势一年更比一年好
- ◆ 现阶段宏观经济政策操作的基本思路
- ◆ 经济在快车道上运行，某些突出问题需着力解决
- ◆ 新时期中国需要新的粮食安全观
- ◆ 2003 年宏观经济形势分析及 2004 年展望
- ◆ 经济处于新一轮增长期，宏观政策宜实行“双稳健”
- ◆ 着力推动结构性改革，增强经济发展后劲
- ◆ 保持现有政策力度，巩固当前大好形势

◆ 大好形势的序幕

自东南亚经济危机以来连续六年 GDP 七上八下增长形势，在世界上赢得一片叫好声，国内许多人也以风景这边独好沾沾自喜。其实像中国这样一个工农、城乡两元结构三、七开处于经济腾飞阶段的发展中国家，GDP 七上八下的增长速度没有什么值得骄傲和自豪的，这仅仅是带病前进的速度。产品的大量剩余和劳动者的大量失业说明我国的经济运行离潜在增长率还有相当距离。2002 年国民经济增长速度出人意料达到 8%，吹响了新一轮经济健康增长的序曲，今年第一季度各项经济景气指标创造了六年未见的新高，也仅仅是正在拉开国民经济发展新阶段的序幕。但某些曾为所谓通货紧缩挥之不去而耿耿于怀的人们又为经济升温物价上涨忧心忡忡，少数人竟然对自我增长能力增强的经济指手画脚大泼冷水。他们很像拉车爬坡累得冒汗的人，突然感到后面的绳子松了，车轮要碰到脚后跟了，他们不理解车为什么快了起来，有些茫然。其实我国的经济运行正如一辆车，已经走过陡坡来到了较为平缓的路上，向它本该有的速度过渡，更快的速度还在后面。

一、从发展看运行七上八下是带病前进的速度

任何事物在其生命周期的不同阶段发展运行的速度是不同的。我国目前处在市场经济发展的初级阶段上，正如一个儿童，身高一年增长

10%左右,是很正常的,如果长的慢,就可能营养不良或者有病;如果一个成年人身高能每年长10%,那倒是怪事。发展阶段不同的国家经济运行速度是没有可比性的,美国经济每年增长3%也是了不起的速度,中国经济如果只增长3%,日子就难过得很。把我国经济运行七上八下的增长速度当作全世界最高的速度,妄称风景这边独好,是形而上学的,是因无知而妄自尊大。在经济发展速度上我们要防止被西方别有用心的人捧昏了头,在乍暖还寒的早春天气过早地脱衣降温。

我国国民经济的主要矛盾是工农两种生产方式的矛盾,要转化占有70%人口的小农生产方式,实现工农、城乡一体化,至少还需要50年时间。按2020年实现GDP翻两番完成建设全面小康社会的战略目标,今后18年里平均每年人口城市化率至少要提高1.5个百分点。按平均7%的GDP增长速度根本达不到预期目的,平均10%的增长速度才有可能。在第十一个五年计划期间必须高于10%,才能基本缓解就业矛盾。在未来40多年时间里大体需要经过几个从7%左右到10%左右的增长周期,我国才有可能达到发达国家中等发展水平。所以相对于现阶段的发展要求,今年GDP的增长速度即使达到10%,也不是什么高速度,还属于中等偏低的速度。今年第一季度各项指标较大幅度的走高,只是说明经济运行开始升温回暖,离目前应该达到的运行速度还有相当差距。如果我国经济增长的速度不能使吸收农业劳动力的数量超过农村人口增长速度的两倍,那么我国就永远是一个发展中国家,小农生产方式不仅得不到根本改造,反而会成为人类经济史博物馆里的活化石。那么全面小康社会、现代化、中华民族的伟大复兴都将成为泡影,21世纪的陈胜吴广将会发动一场新的农民战争,以恐怖手段扫平城市的现代化盆景。空间的问题要靠时间来解决,不以只争朝夕的精神解决农民问题,在一个工业化、城市化、市场化超常落后的国度里,没有超常的发展和增长速度,想要实现现代化进入发达国家行列是不可能的。我认为如果在今后五年内不能根本扭转国民经济主要矛盾和市场经济基本矛盾交叉激化的局面,那么再过10年左右西方预言家所谓中国崩溃论就可能不幸而言中。当前中国正处在要么富强,要么崩溃的交叉路口上。在这一言兴邦,一言丧邦的关键机遇期,急流涌进、勇攀高峰,为经济增长添柴加火,中国就强盛;如果像小脚女人,谨小慎微、患得患失,中

国就衰败。正所谓天赐不予，必受其咎。

二、就运行论运行刚刚一元复始还不到万象更新

根据以人为本的发展观，就业率、社会保障度、居民消费指标是国民经济运行状态的定性指标。今年第一季度虽然投资、贸易等指标两位数增长，但严峻的就业形势并没有明显缓解，社会犯罪率也没有明显下降，经济运行的形势好也好不到那里去。这好像天气变暖，刚刚可以脱掉毛衣，还不能穿 T 恤。只有就业率达到 95% 之后，经济才有可能过热，这种局面十年内是难以出现的。虽然目前各级政府比较重视社会保障和内需不足问题，但至今没有找到解决问题的钥匙。社会保障度和社会保障面都低于我国生产社会化程度、社会生产能力已经达到的水平。就业形势严峻和大量消费资料、生产资料剩余并存的局面之所以长期难以改变，关键就在于社会保障不到位。居民存款逆八次降息的货币政策调节，以惊人的速度达到 10 万多亿元。这充分说明我国经济发展积累的巨大潜能，由于分配体制改革严重滞后，社会保障不到位，一直处于压抑状态。近几年的七上八下的增长速度，有一到二个百分点还是靠外力即 1500 亿元国债和高额退税刺激的两位数出口增长拉动的，内在的压抑状态并没有明显改观。值得庆幸的是，从制定第十个五年计划开始情况已经发生了积极的变化，党的十六大报告和新领导班子亲民务实的施政方针反映了人们发展观的巨大飞跃，社会预期在向好的方向转变，内需在逐渐升温，在今年第一季度形成第一个亮点，有如经济气候的惊蛰，万象更新的局面就在眼前。与此同时，世界上主要经济体经济相对停滞，国际经济气候的这种变化使外资向我国涌入的速度加快，于是形成了当前的量变指标高于往年的好形势。这种形势对转化国民经济主要矛盾的作用不可高估，进口大于出口只是暂时现象，我国经济基本上还是外需依赖型经济。我们不要被 20% 多、30% 多、40% 多的指标符号冲昏头脑，必须把这些指标反映的经济变化和就业的增加联系起来，以

决定运行形势好的程度。从当前各项各指标对就业的影响看,今年第一季度的运行形势可能属于小好,至多是中好,还不能轻言大好。尽管如此比去年的形势要好得多了。这种形势可以使政府有机会调整积极的财政政策,逐步少发一点国债。财政连续多年拉车,已经够累的了,现在可以换一口气,在牵牛鼻子解决社会保障问题上加大力度。我们应该充分认识到,虽然定量指标都开始热起来,而定性指标还都偏冷,当前的经济形势向好的趋势发展的态势比较明朗,但毕竟还属于乍暖还寒的早春天气。政府千万不要对热指标泼冷水,而应该千方百计把冷指标变为热指标。这是要想清楚的问题。

三、正确认识局部地区和个别产业的高速增长

今年第一季度江浙有些地区各项热指标都达到两位数,有的地区GDP超过20%多,财政收入超过30%多,进出口超过50%多;有些产业增长速度也是超过两位数。这样高的增长速度,如果对整个国民经济来说肯定是过热了,而对局部来说没有什么值得大惊小怪的。这些地区和产业已经走上了正常的发展轨道,有市场有动力,能发展多快就发展多快。这些地区和产业早已突破旧体制的束缚,市场机制比较健全,人们已经学会听市场的话,跟着利润走。大利大干,小利小干,无利不干,快自然有快的道理。政府没有必要为这些地区和产业担心。而某些地区和产业目前发展和增长的速度之所以尚不如人意,是因为旧体制旧观念还在束缚着经济的活力,或者是经济结构战略性调整的重点地区和重点产业,慢自然有慢的道理。在讨论这些地区和产业发展慢的原因时,各级政府首先要认真反思自己的行为、政策是否有问题。我们应该以平常心对待区际间、产业间发展的快慢问题。有慢,必然有快。而且常常是慢者愈慢,快者愈快。市场和资源向快者集中是经济发展的规律。这是经济结构调整题中应有之意。天若有情天亦老,人间正道是沧桑。经济发展不是编队型,不能让快的等慢的。只能千方百计让慢的赶

上快的。经济发展规律还告诉我们,发展快的地区和产业一定能够带动发展慢的地区和产业。发展快的地区和产业在吸收资源扩张市场的同时就给发展慢的地区和产业带来经济启动的机遇。当发展慢的地区和产业逐步提速的同时,发展快的地区和产业就会逐渐降低速度,两者的速度差异就会逐步缩小。但是如果经过一段时间带动不起来,发展慢的地区和产业一定有严重的体制和机制问题,成为国民经济的死负荷,发展快的地区和产业很快就会慢下来。出现这种局面肯定是政府有问题。

四、政府不热经济不会热

如果说目前有一些热的苗头,那就是某些地方政府发展观出了问题,他们大搞短期行为,把城建当作城市化,把美化、绿化、亮化当作现代化,把发展是硬道理变成了增长是硬道理。如果他们手中没有钱,想热也热不起来。问题是他们有本事把土地变成钱。一些地区出现的圈地热倒是需要我们认真对待的。只要中央政府把地管住,就不怕他们升虚火。我建议中央政府应该明确国有土地是全民所有的土地,不是政府的土地,各级政府只有使用权、经营权,没有产权和所有权。全民土地只能逐年收租,不能再搞批租。土地使用权不能作为抵押贷款的凭据。作为政府行为的任何投入都必须来源于税,而不能来源于租和其他非财政收入。当前许多地区所谓经营城市,实质上是经营土地。只要我们管住土地,就管住了经济虚热的热源,管住了寅吃卯粮的短期行为。只要经济的任何增长都是靠经济自身的生成量、靠经济内在的发展动力,其快也好,慢也好,应该顺其自然,政府没有必要在经济的快慢、冷热上伤脑筋。

回顾历史我国的经济过热的始作俑者都是各级政府。要想从根本上解决问题必须改变政绩考核的指标体系。摒弃 GDP 等定量指标,突出就业率、社会保障率、居民消费增长率等反映经济发展本质的结构性指标、定性指标的考核地位,强化基层政府的行政管理职能,淡化其经济

调控职能，可以从根本上杜绝地方政府的浮躁情绪和短期行为。

五、冷静观察不出新招

目前国际形势变数较大，国内深层次矛盾并没有缓解，经济回升的稳定性如何，仅仅凭一个季度的情况是把握不准的。风物宜长放眼量，对经济形势不要急于下结论，更不要急于采取应急性措施，不要轻易出新招。在所谓热的地区和产业抓苗头，采取退烧措施，这仍然是计划经济的旧思路旧观念，搞错了宏观调控的对象。政府宏观调控的对象是宏观不是微观，也不是中观。即便有局部地区、个别产业出现热的苗头，也是市场调节的范围，政府应该给市场调节留有充分的空间。比如有的省产品生产上的快，但销售却有所下降，电力开始紧张，他们想再快就受到客观条件的限制。企业对此不可能无动于衷。

从经济运行来说，政府调控宏观的手段只有两个，一个是财政，一个是货币。当前积极财政政策要逐步淡出，还不能见好就收，原定的1400亿还是要按时发下去，在投向上做一些适当调整；稳健的货币政策还要坚持，既不要人为放松银根，更不要紧缩银根。不均衡发展在我国不是短期现象，仅靠运行方面的调控是无济于事的。经济结构战略性调整矛盾转化的关节点在中部地区。而中部地区万事俱备，只欠东风，那里缺的是能够正确执行中央精神、具有科学发展观的好干部。中央政府只要从经济发达地区抽调一批确有政绩的好干部，用不了三五年，局面就会有大的改变。只要中部地区经济发展态势发生积极变化，国民经济全局以10%左右的增长速度持续发展10年左右是不成问题的。

◆ 形势一年更比一年好

——2003 年经济形势展望

岁末年初回顾过去展望未来是经济工作的必修课。在许多人看来评价有利与不利因素以及整体形势冷暖的定性指标是 GDP 的增长速度，别的指标不过是 GDP 的陪衬，都是为 GDP 服务的。在正常的情况下 GDP 的增长率就是社会财富的增长率，它确实是一个重要的经济指标。但它不是唯一重要的指标，特别是我国目前正处于一个体制模式和增长模式转轨阶段，更不能仅仅依据 GDP 的增长率评价发展和运行的形势。还有比 GDP 更重要的经济指标为经济形势定性。我国连续几年的 GDP 七上八下的增长形势，我们不能简单地认为“八”就好，“七”就不好。据我判断 2003 年的 GDP 即使高不过八，经济形势也可以肯定地说比 2002 年好。

我国近几年 GDP 的增长形势之所以能维持在七上八下的局面，主要是由自主内需稳定增长、国债和外贸两个外力的强弱共同决定的。自主内需基本上可以稳定保持 GDP 以 6% 左右的速度增长，两个外力双强，GDP 的增长率就靠近八，一强一弱，就靠近七。几年的平均走势是 7.5% 左右，那么近七也好，靠八也好，和这个平均数也不过相差零点几个百分点。一个发展中的大国，每年只差这么零点几个百分点，也好不到那里去，差也差不到哪里去。任何一个大的经济体决定经济形势基本面的都是内需，内需的形与势是由经济体基本矛盾和主要矛盾转化的气机是否旺盛，动力是否充足决定的。就一般而言，像我国目前这样的内需增长水平，特别是消费增长水平 9% 左右是相当强势的增长水平，能维持这个基本面应该说形势一直是大好的，没有什么可抱怨的。

但是我国处在一个特殊的历史时期，工业化远没有完成，城市化更为滞后，国民经济的主要矛盾即工农两种生产方式的矛盾转化刚刚进入加快阶段，大多数城乡居民消费结构升级因社会保障和教育供给不足及就业问题的压力而停滞不前。13 亿人口中至多有 20% 的人口处于正常消费状态；有 50% 左右的人口处于抑制消费状态，他们把本该正常消费的收入存入银行；还有 30% 左右的人口因就业不充分，收入低于现实生产力应该达到的收入水平，实际消费水平就更低。这说明我国的内需潜力是相当巨大的，只要按以人为本的发展观对经济结构实行战略性调整，理顺再分配关系，内需以两位数的自主增长是没有问题的。目前我国经济的潜在增长率至少在 9% 以上。不同发展阶段的国家 GDP 的增长率是没有可比性的，同我国自己所处的发展阶段应该达到的水平相比，GDP 当前七上八下的增长速度还是偏低的速度，是带病前进的速度，没有什么值得骄傲和自满的。

值得我们高兴的是，第十个五年计划、江泽民在全国再就业会议上的讲话、党的十六大报告以及胡锦涛在经济工作会议上的讲话，都越来越清楚的表明我们党和政府对压住内需的三座大山：社会保障、就业问题、教育问题有了十分明确的认识，下定了挖山不止的决心，解决这三大问题的力度一年比一年大。而这正是我国的经济形势一年比一年好的根本保证。

2002 年的经济运行状态使有些形势评论家大跌眼镜，就是因为他们把注意力仅仅放在国际环境上，对入世的变数看得过重，而忽视了十五规划第一次把城市化作为国民经济发展重要载体的战略意义。城市化滞后是国民经济诸种矛盾的总根源，这个问题一直没有引起政府的重视，现在终于抓住了国民经济发展的牛鼻子，各级政府纷纷制定城市化发展战略，大力加强城市基本建设，清理人口城市化的人为障碍，打开城市大门，降低城市门槛，推动了第三产业和房地产业的发展，使经济结构战略性调整走上正确的轨道。加速城市化是一化带多化，一化解千愁的战略措施，对于国民经济主要矛盾、城乡人口结构三七开的中国，它的意义怎样估计都不会高。这是拉动我国经济形势向好的方向发展和运行的主要的也可以说是第一位的几十年不衰的动力，这是决定 2002 年以后，如果没有大的决策失误、大的意外事件，GDP 至少有 20 年以

高于 7% 的速度增长的基本原动力。如果国际环境平稳, GDP 以 9% 左右的增长速度持续 20 年也不是不可能的。

“就业是民生之本”、社会保障是微观效益宏观公平的平衡器、教育是新型工业化的灵魂, 这些全新的观念, 反映了我们党和政府发展观的革命和飞跃。我们明确地树立了以人为本的发展观, 从确保人民的生存权、发展权出发, 以城乡居民消费结构升级为路径, 把以中为重、全方位开放作为战略手段, 为人的素质提高、人际关系升华而发展经济文明政治。这样一种全面科学的发展理念已经和正在成为全党全民的共识。这是我国经济长期繁荣政治稳定的根本保证。

各级政府在过去的三年里对城市化、社会保障、就业、教育等方面都采取了实质性的措施, 对内需启动的效果在 2003 年将逐步显现。由于中央政府对形象工程和城市盆景的限制措施, 城市基本建设投资的结构会有所调整, 的加速人口城市化、增加就业机会、启动内需的实际作用会更大, 总投资量保持 2002 年的势头是没有问题的; 从而全国平均人口城市化率增长一个百分点也是不成问题的; 第三产业特别是服务业由于各级政府的重视, 就业和创业门槛正在逐步降低, 发展的速度会明显高于 2002 年; 由于社会保障覆盖面的扩大和保障度的提高, 居民消费倾向会有所提高, 物价将会有所回升; 随着人口城市化的加速, 低收入人群消费能力的提高, 所谓传统制造业将获得较大的增长空间; 国债投放的力度将会减弱, 至多与上年基本持平, 由于投放的结构调整, 将更有利于扩大内需。总之, 2003 年的经济形势比上年还要好。

2003 年国际政治经济形势变数较大, 国际贸易的供求结构可能会有所变化, 我国的出口形势目前较难预料; 随着外资投入的稳步增加, 进口增长的速度将进一步加快, 贸易顺差缩小的趋向日益明显。由于内需的进一步启动, 对外依赖度扩大的趋势逐步收敛, 中国的经济大国形象将进一步加强。内需的潜力正在逐步释放, 这是一个国家充满活力的标志, 也是外资涌入的巨大引力。2002 年实际投入我国的外资达到 520 亿美元, 2003 年可能接近或突破 600 亿大关。我国吸引的外资越多, 外资来源的国别越多, 和各国经济发展的利害关系越密切, 我国在国际上的政治经济地位越巩固, 希望中国经济形势一年比一年好的利益主体也会越多, 我国将逐渐形成众星捧月蒸蒸日上得机得势的发展局面。