

B 经济蓝皮书®

BLUE BOOK OF CHINA'S ECONOMY

· 权威机构 · 品牌图书 · 每年新版

2011年

中国经济形势 分析与预测

ECONOMY OF CHINA ANALYSIS AND FORECAST (2011)

主 编/陈佳贵 李 扬 副主编/刘树成 汪同三



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

2011
版



经济蓝皮书

BLUE BOOK
OF CHINA'S ECONOMY

2011 年 中国经济形势分析与预测

主 编 / 陈佳贵 李 扬
副主编 / 刘树成 汪同三



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

图书在版编目 (CIP) 数据

2011 年中国经济形势分析与预测/陈佳贵, 李扬主编. —北京: 社会科学文献出版社, 2010. 12

(经济蓝皮书)

ISBN 978 - 7 - 5097 - 1930 - 5

I. ①2… II. ①陈… ②李… III. ①经济分析 - 中国 - 2010
②经济预测 - 中国 - 2011 IV. ①F123.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 218217 号

经济蓝皮书

2011 年中国经济形势分析与预测

主 编 / 陈佳贵 李 扬

副 主 编 / 刘树成 汪同三

出 版 人 / 谢寿光

总 编 辑 / 邹东涛

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010) 59367077

责任部门 / 皮书出版中心 (010) 59367127

电子信箱 / pishubu@ssap.cn

项目经理 / 邓泳红

责任编辑 / 周映希 任文武 彭 战

责任校对 / 杨怀怀

责任印制 / 蔡 静 董 然 米 扬

品牌推广 / 蔡继辉

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 59367081 59367089

经 销 / 各地书店

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

排 版 / 北京中文天地文化艺术有限公司

印 刷 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

印 张 / 24.5 字数 / 418 千字

版 次 / 2010 年 12 月第 1 版 印次 / 2010 年 12 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 1930 - 5

定 价 / 49.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,
请与本社读者服务中心联系更换



版权所有 翻印必究

法律声明

“皮书系列”（含蓝皮书、绿皮书、黄皮书）为社会科学文献出版社按年份出版的品牌图书。社会科学文献出版社拥有该系列图书的专有出版权和网络传播权，其 LOGO () 与“经济蓝皮书”、“社会蓝皮书”等皮书名称已在中华人民共和国工商行政管理总局商标局登记注册，社会科学文献出版社合法拥有其商标专用权，任何复制、模仿或以其他方式侵害 () 和“经济蓝皮书”、“社会蓝皮书”等皮书名称商标专有权及其外观设计的行为均属于侵权行为，社会科学文献出版社将采取法律手段追究其法律责任，维护合法权益。

欢迎社会各界人士对侵犯社会科学文献出版社上述权利的违法行为进行举报。电话：010-59367121。

社会科学文献出版社

法律顾问：北京市大成律师事务所

经济蓝皮书编委会

主 编 陈佳贵 李 扬

副 主 编 刘树成 汪同三

撰 稿 人 (以文序排列)

陈佳贵	张 涛	李雪松	沈利生	王文波
彭 战	刘树成	范剑平	袁 达	赵 琨
丁 琳	张立群	陈 磊	梁云芳	郑京平
张汉亚	李泊溪	郑超愚	高培勇	王国刚
张跃文	闫先东	单漫与	张培森	殷克东
张雪娜	郭立振	姜 欣	吴 谦	朱平芳
裴长洪	蔡 昉	杨宜勇	杨亚哲	李国祥
周天勇	黄 涛	陈克新	朱平芳	姜国麟
韩 清	王崇举	陈新力	黄应绘	张冠华
熊俊莉	王俪容	彭素玲	曹体仁	陈李蔼伦
吴承业	陈燕武	张宇燕	田 丰	黄 薇

编辑组组长 李雪松

副 组 长 彭 战

成 员 韩胜军 张 杰 万莉华 曹曼株

主要编撰者简介

陈佳贵 中国社会科学院经济学部主任、研究员，长期从事中国经济研究，代表作有：《现代大中型企业的经营与发展》、《经济改革与发展中的若干重大问题研究》、《经济改革与经济发展战略》等。

李 扬 中国社会科学院副院长、研究员，长期从事中国经济相关研究，领域涉及货币、银行、金融市场等，专著《财政补贴经济分析》获 1990 年孙冶方经济科学奖著作奖。其他代表作还有《中国金融改革研究》、《金融全球化研究》等。

刘树成 中国社会科学院经济学部副主任、研究员，长期从事经济周期理论研究，著有《中国经济的周期波动》、《中国经济周期波动的新阶段》、《繁荣与稳定——中国经济波动研究》等。

汪同三 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所所长，研究员，长期从事经济模型理论、方法论及其在经济预测和政策分析方面的研究工作。著有《技术进步与产业结构》、《产业政策与经济增长》、《宏观经济模型论述》等。

中文摘要

本书是在中国社会科学院经济学部召开的“中国经济形势分析与预测——2010年秋季座谈会”的基础上，由政府部门、科研团体、高等院校等各方专家、学者共同撰写的关于2010年中国经济形势回顾及预测的研究成果。

全书分为综合预测篇、政策分析篇、财政金融篇、专题研究篇、台港澳经济篇及国际背景篇，运用定量与定性相结合的方法，对2010年中国宏观及微观经济层面形势，特别是全球金融危机及其对中国经济的影响进行了深入分析，并且提出了2011年经济走势的预测。

2010年国民经济运行态势总体良好，农业生产形势较好，粮食生产有望再获丰收，工业生产保持较快增长；就业形势好于预期，居民收入增长稳定；前三季度居民消费价格指数上涨较为明显，但仍需保持稳定可控。经济主体信心回升，消费、投资、进出口“三驾马车”保持较快增长。

2011年是“十二五”规划的第一年，也是加快转变经济发展方式的重要一年。经济转变虽然存在一定的不确定因素，但其中推动中国经济平稳较快发展的主要因素并无重大改变，改革开放、增长模式、发展阶段、人口结构等方面的动力仍将稳定提升。未来的宏观调控目标应以“稳”字当头，通过提升工业化、城市化进程中稳定增长的内在动力，把稳定经济增长，抑制通货膨胀作为首要任务。

Abstract

Base on the discussion on the Fall Forum of the Analysis and Forecast on China's Economy in 2010 held by the economics division of Chinese Academy of Social Science, this book systematically arranges and comprehensive collects of studies on reviews and predictions of China's economy trend written by scholars and experts from governments, research institutions, and universities.

This book have six chapters which focusing on general predictions, policy analysis, fiscal and financial issues, special topics, economies of China Taiwan, Hong Kong and Macao, and international backgrounds respectively. Using both quantitative and qualitative methods, studies analyzed the situation of China's macro economy as well as micro economy in 2010 especially under the shock of international financial crisis, and made prediction on the trend of China's economy in 2011.

In general, it will be a good economic situation in China in 2010. Agricultural production situation keeps well, food production is expected to harvest, and the industrial production keeps fast growing. Employment situation is better than expected, and the income of residents grows stabled. Consumer price index in the previous three quarter of the year is rising obviously, but a stable control is still expected. The confidence of economic subject picks up. Consumption, investment, import and export are the key indicators of macro economy, which keep China's economy growing fast.

It is the first year of the 12th Five-year Plan Period in 2011, but also the most important year to accelerate transformation of the mode of China's economic development. Although there are some uncertain factors exist in the economic transformation, the main factors which promote China's economy development are not significantly changed. The power of the reform and opening, the growth mode, the development phase, and the population structure will still stable improved. The goal of macro economic control in the future should be stable. The primary task is to steady the economic growth and expect inflation through stable promoting the inner motive of industrialization and urbanization.

稳定经济增长 管理好通胀预期

(代前言)

陈佳贵

今年是由保增长向保持平稳增长的转变之年，是由争取全面实现“十一五”规划的各项预期目标向准备实施“十二五”规划的转变之年。从前三个季度的实际情况看，国民经济总体运行良好，但是也存在一些不容忽视的问题。今明两年的宏观调控要把稳定经济增长、管好通胀预期作为主要的任务。

第一，要稳定经济增长速度。今年第一季度 GDP 增长 11.9%，第二季度增长 10.3%，第三季度增长 9.6%，如果当前的经济不再加速的话，预计全年经济增长可能接近 10%。这应该是一个比较理想的增长速度，因为在当前国内外经济发展的大环境下，我国经济增长的预期目标或者说最低目标是 8%，8%~9% 可以视为最优增长区间，9%~10% 可以视为次优增长区间。经济增长速度超过 10% 可以看作出现了过热的苗头。但是各地发展热情很高，投资冲动很强，消费升级明显，工业化、城镇化正处在高速发展期，政府主导下的增长动能充足。从月度环比看，当前我国经济存在加速增长的趋势。从一些衡量经济景气的指标看，9 月份制造业采购经理人指数达到 53.8%，比上月上升 2.1 个百分点；非制造业采购经理人指数达到 61.7%，比上月上升 1.6 个百分点。从实际经济增长结果看，规模以上工业增加值 7、8、9 月三个月分别比上月增长 1.14 个、1.15 个和 0.95 个百分点。第三季度 GDP 比第二季度也增长了 5 个百分点。如果控制得不好，今年 GDP 有可能超过 10%。要是出现这种情况，就会对明年的经济增长造成很大压力，增加宏观调控的难度和复杂性。

值得高度关注的是，我国通胀的压力在增加。今年 CPI 在逐季上升，第一季度只有 2.2%，第二季度上升到 2.9%，第三季度上升到 3.5%，其中 7 月达到 3.3%，8 月达到 3.5%，9 月 3.6%；PPI 虽然还不高，但也存在上升的压力。通胀压力有可能继续增强。首先，流动性过剩问题并没有解决。2009 年，按照适



度宽松的货币政策原则计算,贷款只需要增加5万亿元,结果达到9.7万亿元,多增加了4.7万亿元。按照正常情况,2010年可以在5万亿元的基础上增长17%,即5.85万亿元,但预期目标是7.5万亿元,比正常规模高出1.65万亿元。根据人民银行提供的数据,从8月份起货币总量出现了反弹,贷款增速回升,当月债券总发行量和净发行量均创单月新高,外汇占款投放也增加了货币供应,今年新增贷款要突破7.5万亿元的预期目标,如果包括表外贷款可能和2009年持平。M2的增速也要超过17%的预期目标。所以今年实际执行的也不是适度宽松的货币政策,而是宽松的货币政策。而且2009年的大规模信贷需要好几年才能消化。在今后几年,流动性过剩始终是造成通胀压力的主要因素。其次,消费品价格有可能继续上升。今年1~9月我国居民消费价格上涨了2.9%,已经逼近3%的预期目标。由于受自然灾害、成本上升和国际粮价上涨等因素的影响,食品的价格上升较快。其中,粮食上涨10.9%,肉禽及制品上涨0.9%,蛋上涨5.8%,水产品上涨7.0%,鲜菜上涨20.2%,鲜果上涨12.2%。今后几个月,受国际粮价推高和种粮成本上升等因素影响,这些产品的价格还可能保持在高位。再次,随着世界经济的逐步复苏,经济增长对能源、铁矿石、棉花等大宗产品的需求在增加,价格在大幅度上升,今年我国原油、铁矿石、塑料、铜、成品油和大豆等大宗商品的进口量增加并不多,但是价格增长幅度很大,它们是推动工业品价格上涨的主要因素。最后,国内资源性产品的价格改革、环境成本的上升、职工工资的提高等也会增加企业的成本,推高工业品产品的价格,增强通胀预期。此外,人民币升值等因素也会增加通胀压力。

在这种情况下,如果不把经济增长速度控制在一个合理幅度之内,过快的经济增长速度会更加刺激需求,使物价和资产价格上涨,就会使通胀的预期变为现实。因此,当前必须把稳定经济增长速度和管理好通胀预期作为宏观调控的主要任务,以便为顺利实施“十二五”规划,为进一步转变经济发展方式和推进结构调整创造良好的宏观经济环境。

第二,稳定经济增长的内在动力。我国人口多,正处在工业化、城市化高速发展阶段,消费是推动我国经济增长最稳定、可持续的动力。今年第一季度,我国消费品零售总额增长17.9%,第二季度增长18.5%,第三季度增长18.4%。前三季度增长18.3%,扣除价格因素影响增长率都在15%以上,其增长速度也是较高的,但是它大大落后于投资和出口的增长速度,而且从长期看,消费在国



民收入中所占的比重以及消费对经济增长的贡献率都有待提高，国家应当长期坚持刺激消费的政策，特别是对那些有利于缩小城乡差距、增加就业、提高低收入群体和困难群体收入的政策要加大力度，使消费增速、消费在国民收入中所占的比重能稳步提高，消费对我国经济的贡献率能保持在 50% 左右。

在我国现行体制下，投资是拉动经济的突击力量。用“成也萧何，败也萧何”来形容投资对我国经济的影响是比较贴切的。在经济不景气的时候，投资特别是政府投资是促进经济走出低谷的强大助推器，比如 2009 年，投资对经济增长的贡献率达到 92% 以上，但是投资也成了促使我国经济走向过热的强大助推器。可以毫不夸张地讲，每次经济过热都是由投资规模过大、增速过快引起的。所以，经济衰退时政府大力增加投资，经济过热时大力削减投资，似乎已成了我们对经济进行宏观调控的灵丹妙药。由此，我们也付出了沉重的代价，如一些行业的生产能力过剩，重复建设、盲目建设，浪费资源、破坏环境，投资效益大幅度下降，潜在的财政风险和金融风险的积累等。我们必须深化预算制度和投资制度改革，努力解决政府、国有企业和大学等企事业单位的软预算约束和投资失败无人承担责任的严重弊病，使政府投资保持在一个合理规模，更多地鼓励民间投资，使投资总规模和投资率保持在一个合理水平上，避免大起大落。在现阶段，我国实际投资率应该稳定在 20% 左右，则投资对经济的贡献率能保持在 40% 左右。

出口对经济增长的贡献不仅取决于出口的数量，还取决于进口的数量，它直接接受国际经济变化的影响，波动幅度很大。加入 WTO 以后的几年，净出口对我国经济增长的贡献率保持在 3 个百分点左右，但是 2009 年它的贡献是负 3.9 个百分点，上下波动 6~7 个百分点。据海关统计，今年 1~9 月，我国进出口总值比上年同期增长 37.9%。其中出口增长 34%；进口增长 42.4%；贸易顺差为 1206 亿美元，同比减少 149 亿美元。由于全年顺差低于上年，如果把价格因素考虑进去，出口对经济增长的贡献即便由负转为正，比重也是很低的。金融危机后，各国都在相继调整自己的经济发展战略，各种形式的贸易保护主义也会也更趋强烈，甚至打起了货币战。今后国际市场竞争会更加激烈，出口企业会面临更严峻的国际市场环境，以增加数量为主的粗放式的出口方式将会遇到更多的阻力和困难。出口企业迟早要进行大的调整，它们必须下决心转变对外贸易方式，提升品牌的知名度，提高产品的质量和附加值，争取出口对我国经济的贡献率能稳



定在 10% 左右。

第三，要稳定宏观经济政策。要把保持宏观经济政策的连续性、稳定性作为当前宏观调控的关键。

要继续实行积极的财政政策。实际上在 2009 年之前，我国实行的是积极的财政政策。从 2008 年第四季度起，为了应对世界性金融危机，我国实行了更加积极的财政政策，加大了政府直接投资的力度，增加了对“三农”的支出和社会保障的支出。由于财政政策主要是解决结构性失衡问题的，因此财政政策一经确定，一般都要保持较长的时期。我国正处在社会转型时期，迫切需要缓解地区之间差距、城乡之间差距、贫富之间差距的矛盾，政府是缩小这些差距的主要力量。今年，我国财政收入又大幅度增长，赤字占 GDP 的比重还不到 3%，所以我们既有继续实行积极财政政策的必要性，又具有继续实行积极财政政策的基本条件。近几年，我国要继续实施积极的财政政策。但是财政支出的结构要进行调整，将更多的钱用于“三农”，用于科技、教育、卫生、文化等社会建设，用于完善社会保障制度建设，提高财政资金的使用效果。

货币政策主要功能是管好总量，它虽然比财政政策更具有灵活性，但是，由于 2009 年实际执行的是过度宽松的货币政策，这一年发放的巨额贷款需要较长时间才能消化，货币政策调整的余地有限，迫使今年实际执行的也不是适度宽松的货币政策，而是宽松的货币政策，今年第四季度乃至明年也只能在这种宽松的大前提下进行微调。所以，为了应对国际经济复苏的不确定性，为了不给社会传达要改变货币政策的信号，适度宽松的货币政策的提法可以不改变，但是必须回到它的正确含义上来，也就是说，要执行真正适度宽松的货币政策。为此，为了稳定经济增长的速度，缓解通胀的压力，今明两年还应进一步适当收紧银根。



目 录

稳定经济增长 管理好通胀预期（代前言）	陈佳贵 / 001
中国经济形势分析与预测	
——2010 年秋季报告	“中国经济形势分析与预测”课题组 / 001
“中国经济形势分析与预测 2010 年秋季座谈会”综述	彭 战 / 013

综合预测篇

2010 年中国经济走势特点与“十二五”时期经济增速分析	刘树成 / 020
2011 年经济形势展望和调控政策建议	范剑平 / 041
2010 年国民经济发展预测和 2011 年展望	袁 达 赵 琨 丁 琳 / 055
2010 ~ 2011 年经济形势分析与展望	张立群 / 060
2010 ~ 2011 年经济形势分析与预测	陈 磊 梁云芳 / 069

政策分析篇

中国经济在调整中稳步增长	
——2010 年回顾及 2011 年展望	郑京平 / 089
我国 2010 年和 2011 年投资发展分析和预测	张汉亚 / 097
2011 年中国经济发展的政策选择	李泊溪 / 105
中国宏观经济形势与政策：2010 ~ 2011 年	
.....	中国人民大学经济学研究所课题组 / 113



财政金融篇

“十二五”时期的中国税收改革：前瞻性分析	高培勇 / 125
2010 ~ 2011 年资本市场运行形势分析	王国刚 张跃文 / 141
逐步回归常态化的货币金融运行	闫先东 单漫与 / 159
2010 年和 2011 年我国经济税收形势的分析预测	张培森 / 171
2009 ~ 2010 年资本市场回顾与 2011 年展望	殷克东 张雪娜 郭立振 姜 欣 / 180
2010 年上海证券市场回顾分析与 2011 年展望	吴 谦 朱平芳 / 195

专题研究篇

2010 年对外贸易：增长恢复、贡献乏力	裴长洪 / 208
成长的烦恼 ——劳动力市场新特点和展望	蔡 昉 / 217
2010 ~ 2011 年中国就业形势分析及政策建议	杨宜勇 杨亚哲 / 227
我国农业经济形势分析与展望	李国祥 / 238
2010 ~ 2011 年房地产形势与调控及其改革的政策建议	周天勇 / 249
2010 年中国能源形势分析及 2011 年展望	黄 涛 / 260
2010 年中国大宗商品市场分析及新一年展望	陈克新 / 275
2010 ~ 2011 年上海经济形势分析与预测	朱平芳 姜国麟 韩 清 / 286
基于 CASS 指数的重庆季度经济运行情况分析	王崇举 陈新力 黄应绘 / 298

台港澳经济篇

台湾地区经济形势分析与展望（2010 ~ 2011 年）	张冠华 熊俊莉 / 306
------------------------------------	---------------

台湾经济动向 王俪容 彭素玲 曹体仁 / 316

香港经济形势分析与展望 陈李蔼伦 / 328

澳门经济分析与展望 华侨大学“澳门经济分析与预测”课题组 / 341

国际背景篇

2010 年世界经济形势分析及 2011 年展望 张宇燕 田 丰 黄 薇 / 350

附录 统计资料 / 364

皮书数据库阅读使用指南



CONTENTS

Steady Economic Growth and Control Inflation Expectations

(Preface)

Chen Jiagui / 001

Analysis and Forecast of China's Economic Situation

—*Report of Fall 2010*

Project Group / 001

Overview of “2010 Forum Fall of Analysis and Forecast on the Economic Situation”

Peng Zhan / 013

General Forecast

The Characteristics of China's Economic Situation in 2010 and An Analysis of Economic Growth Rate during the 12th Five-year Plan Period

Liu Shucheng / 020

Forecast of Economic Situation and Suggests of Political Control in 2011

Fan Jianping / 041

Forecast on the National Economic Development in 2010 and Its Prospects for 2011

Yuan Da et al. / 055

Analysis and Outlook 2010-2011 Economy Situation

Zhang Liqun / 060

Analysis and Prediction of Economic Situation in 2010-2011

Chen Lei et al. / 069

Policies Analysis

- China Economy: Back to Steady Growth Path with Adjustment
—2010 Review and 2011 Outlook *Zheng Jingping* / 089
- Analysis and Forecast of China's Investment Development
in 2010 and 2011 *Zhang Hanyu* / 097
- Policies of China's Economic Development in 2011 *Li Boxi* / 105
- China's Macroeconomic Situation and Policies: 2010-2011 *Project Group* / 113

Finance and Banking

- Prospective Analysis of China's Tax Reform during
the 12th Five-year Plan Period *Gao Peiyong* / 125
- Analysis of China's Capital Market Operation in 2010-2011
Wang Guogang et al. / 141
- Monetary and Financial Operation Stepwise Return
to Normal *Yan Xiandong et al.* / 159
- Analysis and Forecast of China's Economic and Taxation Situation
in 2010-2011 *Zhang Peisen* / 171
- The Review and Outlook to the Capital Market in 2010-2011 *Yin Kedong et al.* / 180
- Review and Analysis of Shanghai Securities Market in 2010
and Prospects for 2011 *Wu Qian et al.* / 195

Special Study

- Characteristics of China's Foreign Trade in 2010: Recovered
Growth but Lack of Power *Pei Changhong* / 208