

中国

zhongguojingjizhouqipodongwentiyanniu

经济周期波动 问题研究

● 孙可娜 著

C 此书系研究中国经济运行周期的专著。作者经过研究考察,认为中国经济呈周期起伏发展,并对其内在因素加以详尽论述。



天津人民出版社

● 孙可娜 著

中国经济周期波动问题研究

天津人民出版社

zhongguojingjizhouqipodongwentiyanjiu

此书系研究中国经济运行周期的专著，作者经过研究
考察，认为我国经济是周期起伏发展，并对其内在因素加以
详尽论述。

中国经济周期波动问题研究

孙可娜 著

*

天津人民出版社出版

(天津市赤峰道 130 号)

永清县印刷厂印刷 新华书店天津发行所发行

*

850×1168 毫米 32 开本 13.5 印张 2 插页 290 千字

1995 年 5 月第 1 版 1995 年 5 月第 1 次印刷

印数: 1-2000

ISBN 7-201-02208-3/F. 221

定价: 13.00 元

目 录

导论 周期现象:经济运行的共有特征	(1)
一.从经济运行的角度看周期过程	(1)
二.不可忽略的基本事实	(3)
三.两种不同的生成机制	(9)
四.产权制度的重大缺陷.....	(14)
五.经济增长的结构限制.....	(15)
六.评判的标准与研究的重点.....	(19)
七.中国经济周期研究的溯源与现状.....	(22)
八.关于周期问题研究的新思考.....	(24)
第一章 经济学中的周期理论及其评价	(26)
第一节 一个普遍存在的经济现象	(26)
一.关于经济周期的两种结论及其理解	(26)
二.关于经济运行的基本轨迹	(29)
三.经济周期不是资本主义的特有现象	(31)
四.一个简短的结论	(41)
第二节 周期理论的提出与形成	(42)
一.现象与表述	(42)
二.经济周期的阶段划分.....	(44)

三. 繁荣与萧条的基本涵义	(45)
四. 古典波动与增长波动	(47)
五. 周期阶段的测定标准	(48)
第三节 关于经济周期现象的不同解释	(51)
一. 外生因素与内生因素	(51)
二. 货币因素	(53)
三. 投资因素	(56)
四. 加速原理	(58)
五. 消费因素	(59)
六. 心理因素	(61)
七. 农业因素	(62)
八. 关于周期理论的印象与评价	(63)
第二章 宏观总量对比与经济周期的形成	(65)
第一节 经济运行的基本问题及其客观约束	(65)
一. 社会总供给与总需求的不同对比	(65)
二. 经济运行中的客观约束	(69)
三. 收入分配与社会总需求形成	(72)
四. 不同体制下投资扩张的不同效应	(75)
五. 宏观经济变量及其内在联系	(77)
第二节 经济均衡的不同状态及其成因	(80)
一. 市场经济条件下的经济特征与周期过程	(80)
二. 计划经济条件下的经济特征与周期过程	(83)
三. 社会主义经济增长中供给与需求的形成	(85)
四. 需求膨胀的体制性原因	(89)
第三节 我国经济运行中的周期波动	(92)
一. 我国经济运行中总量失衡的一般印象	(92)

二. 传统经济体制下供给与需求的决定	(100)
三. 计划引导下经济波动的形成	(102)
第三章 中国经济周期波动形态及其分解	(106)
第一节 中国经济的波动形态	(106)
一. 古典波动、增长波动与循环波动	(106)
二. 总量波动的三种形态	(110)
三. 关于中国经济波动形态的总体印象	(122)
第二节 短期波动的特征及其形成	(124)
一. 短期波动的衡量	(125)
二. 短期波动的频率分布	(128)
三. 短期波动的强波倾向	(131)
四. 经济短波的阶段性特征	(135)
第三节 周期波动的分解	(138)
一. 经济波动中的工业周期	(139)
二. 工业波动的分解	(143)
三. 工业循环中的基础产业制约	(146)
四. 短期波动中的结构变化	(155)
五. 关于结构问题的简要结论	(161)
第四章 经济周期中的货币传导	(163)
第一节 经济变量的相关性及其传导	(163)
一. 产出、就业与物价的相关性及其表现形式	(164)
二. 经济增长中的货币供给及其相互传导	(168)
三. 我国经济周期中的货币波动及其特征	(175)
第二节 经济波动的货币传导过程	(180)
一. 经济运行对货币供给的传导	(181)
二. 经济波动中的货币因素及其影响力	(190)

三. 关于我国价格波动的变化趋向	(194)
第三节 货币供给对经济波动的决定	(201)
一. 关于货币供给与经济增长的实证分析	(201)
二. 货币政策变动与经济波动	(205)
三. 关于货币政策选择的几点启示	(210)
第五章 经济增长中的投资扩张	(213)
第一节 投资需求的形成及其体制性特征	(213)
一. 公有制经济中投资需求的决定	(213)
二. 投资扩张机制与总需求膨胀	(218)
三. 积累与消费的体制性矛盾	(221)
第二节 投资扩张及其扩张效应	(225)
一. 投资规模的决定	(225)
二. 投资扩张机制的形成	(229)
三. 投资率及其两种效应	(232)
四. 投资率与经济增长率的相关性分析	(236)
五. 投资体制与投资政策	(240)
第三节 投资规模及其效益的决定因素	(243)
一. 对于我国资本产出率的一般印象	(244)
二. 投资规模波动与投资效益波动	(248)
三. 投资效益的决定因素	(257)
第六章 结构制约与经济收缩	(261)
第一节 经济增长中产业结构的一般特征	(261)
一. 关于适度经济增长的含义	(261)
二. 我国经济增长的基本特征	(263)
三. 产业结构及其总体印象	(267)
四. 资本产出率与投资结构	(274)

五. 基础产业的投资特征与经济结构的症结	(276)
第二节 经济循环中的基础产业制约	(279)
一. 产业结构及其客观要求	(280)
二. 动态结构变化及其取向	(286)
三. 基础产业制约的体制原因	(288)
四. 关于经济危机的根源	(294)
第三节 结构调整与经济周期波动	(295)
一. 经济收缩的形成过程与发生机制	(296)
二. 过热增长与经济调整	(302)
三. 经济调整的决定因素及其经济效应	(306)
第七章 农业波动与经济周期	(310)
第一节 农业在国民经济增长中的位置	(310)
一. 农业对于国民经济发展的意义	(310)
二. 经济增长不同阶段的农业特征	(317)
三. 中国超阶段经济发展战略的形成与成败	(319)
四. 关于农业发展中的非自然因素	(327)
第二节 农业投入与粮食周期	(330)
一. 我国农业发展的现状与问题	(331)
二. 价格引导与粮食周期	(341)
三. 农业投入及其波动	(348)
第三节 农业波动与经济周期	(357)
一. 农业波动与固定资产投资波动	(357)
二. 农业波动对投资波动的传递	(360)
三. 工业波动、投资波动与农业波动的相互关系	(362)
第八章 关于中国经济周期的总体印象	(367)
第一节 传统经济体制与非自然波动	(367)

一. 经济运行中的政治因素	(368)
二. 关于国民产出决定的两种理论	(370)
三. 中国的经济波动与政府行为	(372)
四. 政策波动与经济波动	(379)
五. 关于本节的简短结论	(383)
第二节 从非自然波动向自然波动的转换	(384)
一. 资产所有制形式与经济模式	(385)
二. 市场体制及其运作机制	(388)
三. 自然波动及其标志	(391)
第三节 关于经济波动的合理界限及其政策抉择	(398)
一. 关于经济运行周期的假设	(398)
二. 关于经济增长的三大规律与经济预期	(403)
三. 关于我国经济增长的合理限度与保险系数	(408)
四. 关于我国经济运行的基本趋势及其周期预测	(411)
主要参考书目	(418)
后记	(420)

导论

周期现象：经济运行的共有特征

一、从经济运行的角度看周期过程

经济周期这个曾经被视为只有在资本主义条件下才存在的经济现象，已经成为社会主义经济运行中不可否认的基本事实和宏观经济调控中不容再忽略的重要因素。当“中国经济周期问题研究”被确立为天津市社科“八五”规划项目时^①，“经济周期”对于社会主义经济理论来说还是一个不和谐的音符，人们对周期问题的研究依然讳莫如深而不够深入。

在我国，周期研究首先是一种问题研究，然而，周期研究又不能停留在问题阶段而应进一步走向理论研究。中国经济运行的实际状况与调控效果表明社会主义经济需要建立并形成自己完整而又科学的理论体系。因而，关于中国经济周期问题研究，就不仅仅是问题研究，还是一种学术研究，更进一步地说是一种探索性的研究。既然如此，就不应受规范化研究模式的限制，学术研究的目的在于从理论的角度揭示事物发展变化的内在联系而不是对现有的问题或给定的结论进行解释。

^① 天津市社科“八五”规划项目的申报时间为1990年，项目确立1991年初。

经济运行有自己的运行规则,不为尧存,不为桀亡。经济跳动的脉搏反映经济运行的状态和经济活动的正常与否。所有国家的经济运行都不可能表现为直线运动而表现为周期过程,它对于经济的意义有如人的脉搏。在市场经济的条件下,对于经济运行状况及其运行质量的把握,恰恰是通过经济跳动的脉搏得以透视的。消除周期现象,就像要求人的心脏停止跳动一样没有道理,然而,一个健康的人体其心脏的跳动必须是有节律和有规则的,经济运行的周期波动也同样如此。因而,如何使经济的周期波动像人体的心脏一样正常跳动而不是忽快忽慢、大起大落是当今各国实现经济发展中的重要问题。心脏的功能在于推进人体的血液循环,保持生命的活力,周期的功能在于对经济过程进行调节,以保持总量与结构的平衡。

不同的社会条件,自然环境以及人文地理、传统观念对经济运行的状态同样具有着重要的影响,也即所谓外生变量。但是,这并不表明不同的国家,不同的社会经济条件下有各不相同的经济学。经济的“语言”是共同的。所谓西方经济学,实际上是市场经济学,而经济运行过程本身就是一个市场过程。违反市场行为的经济过程是非自然过程,进而也就脱离了经济的范畴而包含了政治的含义,因而不能成为经济学而更类似于政治学。这不能不是社会主义经济学一直没能创立起来的一个根本性原因。然而,由于我们试图建立起社会主义的经济学,于是才以“西方经济学”、“资本主义经济学”为对立,经济学作为经济活动及其运行的一门科学,是不分国界,不分东西的,因而是整个人类经济活动的共同结晶,又是人类共有的科学。

从社会主义的传统束缚中走出来,不是从社会的角度而是从经济的角度去对社会主义条件下经济周期的实际过程和形成

机理进行探索性研究是该课题研究的宗旨。资本主义市场经济条件下的周期过程是有规律的,是一种传导机制和调节机制,社会主义计划经济条件下的周期过程在形成原因、内生变量上与前者具有很大差异、从而经济跳动的脉搏亦表现出异常的节律。

从经济角度去研究社会,和从社会的角度去研究经济,其方法与结果具有很大的差别。本书所要体现的内容不是从体制的分析中去看周期,而是从周期的特征中去看体制,即不同的经济体制下经济运行表现为不同的周期特征;市场经济中的周期过程是一个自然的过程,而计划管理体制下的周期过程是一个反自然的过程;由此构成总纂全书的基本思路。

二、不可忽略的基本事实

资本主义国家的经济运行表现为一定形式下的周期过程,对此,马克思主义的经济学曾经给予了充分的揭示与论证;同样地,西方经济学对经济运行的周期过程也供认不讳。社会主义曾经被认为是与资本主义相对立而存在的,从而凡存在于资本主义的经济现象,往往被视为资本主义的特有现象,并由此形成观念上的对立。但是,经济过程,又是一个客观过程,而不以人的观念为转移,许多与资本主义相提并论的东西同样存在于社会主义。^①正因为如此,社会主义经济运行中是否存有周期,能否称之为周期,就不能不是一个重大的和具有探索性的理论课题。

迄今为止,我们还很难找到有关经济周期的严格而又统一的表述。根据经济学界比较一致的认定,经济周期是由一个扩张

^① 通货膨胀、失业问题曾经被视为资本主义的特有现象,而在今天来看,这种理论的禁区早已受到实际的冲击而不攻自破。

期和伴随其后的收缩过程构成的经济循环。尽管这种循环的具体过程以及表述不尽相同,但不论是经济起落,周期波动还是经济危机,都将在经济运行的大起大落上找到共性。人们对于西方市场经济国家经济周期的认识恰恰是从经济增长的起落过程开始的(见表 0-1)。

表 0-1 市场经济国家工业生产的周期波动

国 别	1948-1949		1953-1954		1957-1958		1960-1961		1970-1971		1974-1975	
	I	II	I	II	I	II	I	II	I	II	I	II
美 国	-7.9	11	-8.2	13	-12.66	9	-4.8	9	-8.0	14	-14.5	17
日 本	25.0	—	-6.2	6	-9.1	13	20.1	—	-5.9	10	-20.2	14
西 德	48.3	—	12.5	—	停滞	8	5.7	—	-5.6	7	-8.0	10
英 国	4.7	—	-22.2	4 季度	-2.6	5	停滞	季度	-3.2	11	-6.9	10
法 国	停滞	16	-9.34	12	-5.05	10	3.6	—	停滞	16	-14.1	12
意大利	6.1	—	9.5	—	停滞	13	9.1	—	-12.8	5	-13.5	6
加拿大	-12.33	7	-17.6	—	—	—	0.06	—	-3.7	8	-2.5	11
瑞 典	3.8	—	—	—	停滞	11	—	—	-8.8	10	-4.8	10
比利时	1.6	—	-6.04	—	-11.0	21	4.8	—	-5.5	4	-11.9	9
芬 兰	5.9	—	-4.0	6	-4.0	6	—	—	-5.6	7	-7.0	6

注:表中 I 表示工业生产最大下降或增长的百分比, II 表示生产下降的持续时间(按月计算)。

资料来源:(苏)别尔丘克著《现代资本主义经济危机》,东方出版社 1987 年版,第 125 页。

如果上表的数字能够使市场经济国家经济周期的同步性和周期波动的真实性得到一个客观的反映,那么,与市场经济相对应的计划经济条件下,经济运行也同样表现为明显的起落过程。

实际考察中国经济增长率的变动趋向,可以发现从第一个五年计划开始到现在的几十年的时间里,尽管在总趋势上保持了一个相当高的增长水平,但这种增长又是在较大幅度的“扩张—收缩”的交替中实现的(见表 0-2)。

表 0-2 1953—1992 年我国经济增长变化及波动幅度

年 度	社会总产值 (亿元)	社会总产值 增长率(%)	国民收入 (亿元)	国民收入增 长率(%)	时间跨度 (年)	波动幅度 (%)
1953—1957	1241-1606	18.7-6.1	709-908	14-4.5	4	12.6
1958-1961	2138-1978	32.6-33.5	1118-996	22.0--29.7	3	66.1
1965-1967	2695-2774	19.0--9.9	1387-1487	17.0--7.2	2	28.9
1969-1972	3184-4396	25.3-4.5	1617-2136	19.3-2.9	3	20.8
1975-1976	5379-5433	11.5-1.4	2503-2427	8.3--2.7	1	10.1
1978-1981	6846-9071	13.1-4.6	3010-3940	12.3-4.9	3	8.5
1985-1986	16587-19066	17.2-10.3	7031-7887	13.1-8.0	1	6.9
1988-1989	27807-34519	15.8-5.4	11738-13176	11.3-3.7	1	10.4
1992-						

注：1、表中年度的选取以社会总产值的最大波动幅度(最高、最低)为入选年份。

2、表中波动幅度一项以社会总产值增长率的变动为依据。

资料来源：1988 年以后的数字根据《中国统计年鉴 1992》等有关数据计算求得，其他年份的数字均出自《中国金融统计 1952—1987》。

繁荣与萧条的更替，曾经被描述为资本主义经济运行的基本轨迹，而这种周期性的波动过程，又被马克思主义的有关学说揭示为资本主义社会基本矛盾运动的必然结果，从而经济周期就被视为资本主义的专有名词，这对于相继建立起来的社会主义国家来说，尤其具有先入为主的意。毫无疑问，经济周期作为一种现象形态，根源于经济运行过程中的内在矛盾，是其各种矛盾运动的必然结果，资本主义经济运行中所面对的矛盾是不可回避的。然而，当我们这样认识分析和判断问题时，并不等于社会主义条件下的经济运行不存在矛盾，也不表明社会主义的经济过程没有曲折。事物发展过程中的矛盾运动是推动事物向前发展的内在动力，经济运行同样如此，没有矛盾的运动是没有生命力的运动。由于社会制度以至经济制度的区别，社会主义与

资本主义在经济运行中所表现出的矛盾,矛盾的形式以及矛盾的性质不可能完全一样,但矛盾是普遍存在的。社会主义条件下虽不存在资本主义的基本矛盾,但经济运行同样表现为一个持续不断的波动和起落过程。仅就形式而言,社会主义经济运行中同样存在着经济周期的事实是不能否认的,由此证明了经济的运行过程,无一例外或大或小地都将表现为一个起伏波动过程,从而周期现象并非资本主义的特有经济现象。

对中国 1949 年以来的经济运行轨迹进行考察,可以看出,不论是从社会总产值的年增长率角度看,还是以国民收入年增长率为考核指标,其经济的增长都呈现出一种跳跃式的持续不断的波动过程。固然,在提法上我们可以避开“周期”而称之为波动,大起大落乃至波浪式发展等等,以示与资本主义经济周期的区别,但这种区别的界限明显地带有人为的痕迹。如果按照相同的标准即把经济高涨到经济收缩的波动过程规定为一个周期,那么,中国作为社会主义国家,虽然不存在资本主义的基本矛盾,不存在市场的盲目性,但却存在着明显的经济周期,而且在波动幅度上还大大超过了西方国家以及其他国家(见表 0-3)。

表 0-3 中国与其他国家经济周期波动幅度的比较

国 别	中国	美国	日本	德国	法国	英国	前苏联	印度
平均波动值(%)	22.09	6.63	8.73	7.46	6.15	7.53	5.15	9.9
经济不稳定系数	0.1175	0.0271	0.0420	0.0342	0.0229	0.0230	0.0293	

注:1、表中数字除印度之外均据张凤波《中国宏观经济结构与政策》(中国财政经济出版社)有关数据整理。

2、平均波动值的取值范围为 1953—1985 年,印度为 1951—1979 年。

3、经济不稳定系数 = $\sqrt{\frac{1}{N} \sum_{i=1}^n (X - \bar{X})^2}$; 其中 N 为样本数, X 为多年经济增

长率, \bar{x} 为 x 的平均值, $x = \frac{1}{N} \sum_1^n x$ 。

表 0—1、0—2、0—3 的数字表明,经济周期并不是资本主义的特有现象,我国经济运行不仅在过程上,而且在程度上都表现为一个周而复始的经济波动过程:

第一、我国经济运行基本上表现为以社会总产值为标志的扩涨与收缩的交替循环,其波动程度是有关国家的 3—5 倍;

第二、周期波动幅度的大小与经济增长率有极大的相关性,凡经济增长率较高的年份,都有一个较大的经济落差相伴其后;

第三、经济增长率一旦超过 15%,明显的波动就在所难免,而对于 20%以上的高速增长,则毫无例外地引起经济的剧烈颠簸并在国民经济发展中留下深深的烙印。

然而,由于社会主义与资本主义在经济运行机制,经济体制乃至社会经济制度上的差异,决定了在不同社会经济环境下,引起经济周期波动的内生变量是各不相同的,从而,按照西方国家经济周期的共有特征对中国社会主义条件下的周期过程进行描述,不仅难于揭示非市场经济条件下经济周期的生成机制,而且将会招至理论上的混乱。如果我们确认中国存在着经济周期,同样地,我们还应该以事实为根据承认中国的周期现象及其形成的特有原因。经济周期,是经济运行的特有节律,经济运行节律的正常与否,不在于有无周期而在于周期波动过程的正常与否。

对我国经济周期的基本特征进行剖析可以发现,与西方市场经济国家相比,我国的周期在形式上表现为独特的波长,强烈的振幅和与世界性波动的不同步。

第一、在我国,经济增长率的一次起落在时间长度上极不规则,既不属于 50—60 年的康德拉节夫长波,又不是 9—10 年尤

格拉中波,也不是 40 个月左右的基钦短波,而且也不表现为以 5 年左右为一个周期^① 的往复循环。如果以平均时间长度进行考察,则我国经济周期的发生频率高于市场经济国家(以美国为例,1795—1937 年的 142 年里共发生 17 次周期波动,我国在 1953—1986 年的 33 年里就发生了 7 次周期波动)。

第二,实际考察我国经济波动的起落过程,从峰尖到谷底的落差最高达到 66.2%,最低也在 6.9%,其平均振幅达 23.1%,超过了西方国家的平均波动幅度。

第三,受外生变量的影响,西方国家的经济波动与世界经济环境具有密切的连锁反应,从而具有同步性;相比之下,我国的经济波动往往不受世界经济环境影响,从而经济的高峰与低谷与世界经济的繁荣与萧条没有必然联系。

一百多年来,经济的周期性波动一直引起许多西方经济学家的关注并成为经济学界的一个重要理论课题。马克思关于经济危机的理论,在同时代的周期理论中可谓独树一帜。他指出:危机的根源在于资本主义生产方式的内在矛盾。然而根据马克思主义的理论去分析我国的实际,不可避免地会陷于以下矛盾之中:

如果说我国存有经济周期,但在形式上并不表现为完全的有规则的周期性经济循环,特别是社会主义条件下的生产方式彻底根除了资本主义生产方式的内在矛盾,从而有理由证明经济周期在社会主义条件下的不复存在;如果否认社会主义条件下存在着经济周期,经济过程中周而复始的经济起落和数倍于其他国家的振幅又是无法回避的基本事实。这无疑使我们面对

^① 见刘树成:《我国固定资产投资周期性初探》,《经济研究》1986 年第 2 期。