

1988年

中国经济实况分析

吴敬琏 主编

中国社会科学出版社

1988年

中国经济实况分析

吴敬琏 主编

中国社会科学出版社

1990·北京

责任编辑：华 飞
责任校对：尹 力
封面设计：式 一
版式设计：张汉林

1988年中国经济实况分析

1988 Nien Zhongguo Jingji Shikuang Fenxi

吴敬琏 主编

中国社会科学出版社 出版
新华书店 发行

新华书店 经销

太阳宫印刷厂印刷

850×1168毫米 32开本 3.625印张 83千字

1991年2月第1版 1991年2月第1次印刷

印数1—3 200 册

ISBN 7-5004-0820-X/F·160 定价：1.95元

前 言

实行改革和开放政策以来，我国的国民经济不论就它的规模还是就它的复杂性来说，都扩大和增加了。同时，体制转换既对经济发展起着重大推动作用，也使经济运行的复杂性、不确定性大大增加。为了正确地把握宏观经济运行及其状态，迫切需要一种比较系统的、连续的年度经济实况分析报告来提供比较科学的描述和基本的分析。

我们编写这一分析报告的目的，是希望能逐年连续地对国民经济状况作出客观的描绘和比较科学的分析，为政府把握经济发展状态和制定经济政策提供参考资料，并希望在以下几方面产生积极的作用：为企业把握宏观经济环境和作出正确的经营决策提供指导；为科学研究机构研究经济发展提供资料；为公众了解经济发展状况提供信息。

很多国家都有比较系统的经济分析报告。如日本企划厅的《经济实况报告书》（即《经济白皮书》），联邦德国的《经济专家委员会年度报告》，等等。它们对政府制定经济政策，对社会各界了解经济发展的情况，都发挥了重要作用。

编写比较系统的、连续的年度经济实况分析报告，是一项开创性的工作。由于缺乏经验、见闻孤陋和理论素养有限，很可能不够完善，存在不少缺点。报告所反映的，仅是小组同

仁的观点，错误在所难免。我们殷切希望经济理论界和从事经济实际工作的同志对本报告提出批评意见，帮助我们不断改进提高，把这项工作做好。

目 录

前 言	1
第一部分 1988年社会经济发展计划完成情况.....	2
第二部分 1988年经济发展中的显著特点和突出问题.....	5
第三部分 十年宏观经济的演变	19
一、概况	19
(一) 增长加速和过热趋势出现.....	19
(二) 通货膨胀加速	21
(三) 经济效率波动：提高和降低.....	23
(四) 人口和就业	25
二、财政	26
(一) 财政体制的变化	26
(二) 财政总规模扩大	27
(三) 财政收入增长缓慢，国家财政收入占国民收入 的比重和中央财政收入的比重下降	27
(四) 财政包揽过多，支出剧增	29
(五) 巨额透支，迫使银行作财政发行	30
三、金融	31
(一) 金融体制的改革	31
(二) 现行金融体制的缺陷	32
(三) 货币过量投放	33
四、对外经济关系	34

第四部分 产业结构和资源配置效率的演变·····	38
一、三类产业的分布·····	38
二、部门结构·····	40
(一) “瓶颈”部门进一步狭窄·····	40
(二) 部分加工工业盲目发展·····	46
三、地区结构·····	47
四、企业的规模结构和组织结构·····	48
五、收入分配结构问题·····	50
第五部分 政策失误和体制缺陷·····	52
第六部分 展望·····	58
十年发展与改革的回顾与思考·····	吴敬琏62
一、十年发展和改革的过程·····	62
二、关于经济发展的若干思考·····	71
三、关于改革战略的若干思考·····	85
四、结论·····	102
后 记·····	108

1988 年的中国经济在持续高速增长中面临严峻挑战：供求总量失衡和经济结构矛盾进一步扩大，通货膨胀加剧，经济秩序混乱。第四季度以后，经济工作重点转向治理经济环境，整顿经济秩序，进行经济调整，深化经济改革。

第一部分 1988年社会经济发展计划完成情况

1988年,国民经济有新的发展。国民生产总值达14015亿元,按可比价格计算,比上年增长10.8%,大大超过计划指标(7.5%)和上年增长幅度(9.4%)。国民收入11770亿元,增长11.1%,超过上年增长幅度(9.3%)和前五年平均增长幅度(10.7%)。

工业超高速增长。乡和乡以上企业的工业总产值达15181亿元,增长17.7%,包括村和村以下工业企业为18244亿元,增长20.8%,超过上年增长幅度(17.7%),略低于近十年来增速最高的1985年的增长幅度(21.4%)。

农业增长缓慢。农业总产值(不包括村和村以下的工业产值)5865亿元,比上年增长3.9%,大大低于前九年平均增长幅度(6.6%)。其中种植业产值下降0.2%,粮食、棉花和油料的产量分别下降2.2%、2.3%和13.6%;种植业中,糖料产量大幅度回升,甜菜增长57.4%;林、牧、副、渔各业和主要农副产品都有不同程度的增产。

交通运输的紧张程度有所发展。全年各种运输方式完成的货运量为98亿2千多万吨,比上年只增长3.6%,其中铁路运输增长3.0%,汽车运输增长2.9%,轮驳船运输增长10.3%,民航运输增长12.3%。全部客运量完成约81亿人次,比上年增长8.5%。沿海主要港口货物吞吐量为4.39亿吨,增长10.8%。

全社会固定资产投资总额达4496亿元，超过计划控制指标1400多亿元，比上年增加856亿元，增长23.5%，扣除价格上涨因素，实际工作量增加不多。其中全民所有制单位投资额为2762亿元，突破计划702亿元，比上年增长20.2%，扣除价格因素，实际为零增长，其中预算内投资为402多亿元，下降15%；而预算外投资则增长27.7%。全国在建规模仍然过大，全年在建工程计划投资总额达1.3亿元，比上年扩大12%。

城镇居民平均每人货币收入为1119元，比上年增长22.2%，扣除物价上涨因素，实际增长1.2%。农民平均每人纯收入为545元，比上年增长17.7%，扣除商品性消费价格上涨因素，实际增长6.3%。但是，分配不公、收入差距有所扩大，部分城乡居民实际收入下降。据国家统计局的抽样调查，城镇居民家庭中，纯因物价上涨实际收入下降的，由上年的21%上升为34.9%。

国内商业销售和物资供销超常增长。社会商品零售总额比上年增长27.8%。全国物资系统各种生产资料销售额增长51%。

对外经济交流和合作扩大。据海关统计，全年进出口总额达1028亿美元，比上年增长24.4%，其中出口总额475亿美元，增长20.6%；进口总额553亿美元，增长27.9%；在进口中扣除不支付外汇的援助捐赠、来料加工和外商作为投资进口的货物等，一般贸易逆差53.2亿美元。用非贸易顺差冲减后，经常项目逆差38亿美元。另据经贸部统计，全年出口401亿美元，比上年增长15.5%，进口393亿美元，增长17.7%，顺差8亿美元。引进外资有新的进展。全年全国实际利用外资102.2亿美元，比上年增长20.9%，其中吸收客商直接投资37.3亿美元，增长41.3%。投资结构也趋于合理：外商独资企业有很大增加，工业项目居多，出口创汇项目增加。

财政总收入为2628亿元，超过预算201亿元，比上年增长

10.9%，财政支出为2706亿元，超过预算约200亿元，比上年增长10.5%。按我国口径计算，赤字78.6亿元，比上年稍有缩小；而按国际通用口径计算，则为349亿元，比上年的246亿元增加103亿元。

年末市场货币流通量2134亿元，比上年末增加679.5亿元，增长46.7%，增加额创建国以来的最高水平，增长幅度略低于1984年的49.5%，超过其它各年。国家银行发放的各项贷款年末余额增加1537亿元，比上年末增长17%，包括信用社的贷款，则增加1679.5亿元，增长17.2%。城乡居民储蓄存款年末余额达3807亿元，比上年末增加732亿元，增长23.8%，但比上年少增加106亿元，少增长13.9个百分点。

物价指数上涨过猛，创建国以来最高纪录。全国零售物价指数比上年上升18.5%，职工生活费指数上升20.7%，15种主要生产资料销售价格指数上升21.5%。

第二部分 1988年经济发展中的 显著特点和突出问题

从1987年开始的在改革中进一步采用放权让利促进高增长的改革措施，加上从本年年初放弃上年四季度开始实施的紧缩措施，导致1988年的经济过热状态再现高峰，工业增长速度加快，结构矛盾突出，需求更加膨胀，现金投放严重失控，通货膨胀升级，财政经济状况进一步恶化。

1988年经济发展中有以下显著特点：

一、工业生产在过去四年连续高速增长的基础上再现高峰，并且从首季开始就以高于上年各月的增长速度，逐季加快，直线上升。而农业、原材料等基础工业、交通运输等基础设施的发展严重滞后，不能支持工业高速增长的症状充分显现。

从全年工业增长情况来看，1988年全部工业（包括村和村以下工业企业）总产值比上年增长20.8%，乡和乡以上工业总产值比上年增长17.7%，比前五年（1983—1987）的平均增长速度高5.2个百分点，只比近20年来最高的1985年低0.3个百分点。

从分季度工业增长速度来看，按乡和乡以上工业企业总产值统计，1988年首月速度达25%，首季速度达16.7%，以后逐季加快，四季度达到18.6%。这与1985年和1987年在高速增长后，由于实行紧缩，四季度增长速度有所回落的情况是不同的。1985年首季增长23%，四季度降到9.5%，回落13.5个百分点。1987年

1984—1988年工业生产增长速度(%)

年 份	1984	1985	1986	1987	1988
全部工业总产值增长	16.3	21.4	11.7	17.7	20.8
乡和乡以上工业总产值增长	14.0	18	8	14.6	17.7
全民所有制工业总产值增长	8.9	12.9	6.2	11.3	12.7

资料来源：国家统计局。

三季度增长15.7%，四季度也回落到13.4%。1988年虽然从9月开始实行紧缩，但是，由于促进工业高速增长的因素，包括市场需求信息在通货膨胀情况下发生扭曲和地方财政、外贸包干、企业承包后的扩张冲动等，继续发挥作用，四季度增长仍比三季度高0.6个百分点，使全年工业生产始终处于超高速增长中。

1985—1988年工业生产分季增长速度(上年同期=100)

	一季度	二季度	三季度	四季度
1985	22.9	23.3	16.3	9.5
1986	4.2	5.3	8.3	15.8
1987	14.1	15.3	15.7	13.4
1988	16.7	17.6	18.0	18.6

资料来源：国家统计局。

同工业超高速增长形成鲜明对照的是，农业生产低速徘徊，工业中的原材料工业、交通运输业的发展更加滞后，供应全面紧张短缺，整个工业的实际经济效益也呈下降趋势。

1. 1988年工业增长速度与农业增长速度之比，由上年的3:1扩大到5.3:1多一点（即20.8%和3.9%）；农业总产值在工农业总产值中占的比重，由1984年的29.7%下降到1988年的24.3%，

退回到改革前1978年的水平，从而加剧了工农业之间的不协调，使得粮食大量进口，工业用的农业原料的供应全面紧张。

2.工业中的加工工业和乡村工业的发展速度，同原材料、能源工业和国营大中型工业企业的发展速度，差距进一步扩大。近几年来，由于各地竞相发展依靠引进组装线和进口组装件进行组装的家用电器、耐用消费品工业，以有色金属、化工产品为原料的铝门窗、易拉罐、塑料制品、橡胶制品等加工工业，以农产品为原料的小棉纺厂、小毛纺厂、小丝厂、小皮革厂、小酒厂、小烟厂等小工业，使得加工工业的发展速度在1988年达到23%；而原材料工业只增长约10%，发电量只增长8.4%，能源总量只增长4.1%，远远不能满足需要。由于这些“瓶颈”的制约，目前全国加工工业的生产能力中有40%不能发挥作用。近几年来，还由于经济政策过于向乡村工业倾斜，使得乡村工业发展过多过猛，增长速度不断加速，1988年高达40%；而作为工业骨干的国营工业企业则发展缓慢，1988年增长12.7%，还不到乡村工业增长速度的三分之一，导致小工业与大工业争原料、争能源，以小挤大、以劣挤优的情况更加严重，许多骨干企业、老工业城市的生产困难重重，生产能力大量放空。

3.1988年各种运输方式的货运量增长3.6%，其中铁路货运量增长3%，同工业增长20.8%相比，差距也进一步扩大，造成运输紧张状况加剧。一方面运输超负荷情况更加突出，例如铁路每公里营业里程负担的货物周转量由上年的1809万吨公里上升到1988年的1870万吨公里；另一方面企业停工待运情况更加严重，例如沿海城市的煤炭库存，由于运输跟不上，有时只够二三天之用，有些发电厂因缺煤，不得不减负荷运行，甚至被迫停机，而内蒙古有些煤矿，由于缺乏运煤的铁路车皮，被迫停止煤炭生产。

由此可见，现有的农业、基础工业和基础设施的供给能力，根本支撑不了已经形成的过大的工业、主要是加工工业的生产规模。同时，由于现行体制中的弊病形成的利益格局，越是“长线”，越是盲目的过快的发展，越是“短线”，越是得不到加强，使得重点项目、重点企业、重点产品的生产和建设越来越困难，想调整也调整不动。

4. 在工业高速增长中，实际的经济效益却是下降的。据统计，1988年预算内国营工业企业工业总产值增长10.7%（按不变价计算），销售收入增长22.4%（按现价计算），实现利税增长17.4%（按现价计算）。从上述数字上看，后两项的增长率均高于前一项的增长率，说明这一年工业生产是产销两旺的，效益好象也是提高的。但是，如果从后两项的增长中扣除物价因素，则实际的增长率分别为8.8%和7.5%，均低于前一项的增长率，即销售收入增长低于生产增长1.9个百分点，实现利税增长又低于销售收入增长1.3个百分点，经济效益是下降的。实际的统计也说明这一点：预算内国营工业企业，工业销售利税率由上年的20.35%下降到1988年的19.51%；可比产品成本由上年超支6%猛升到1988年的超支12.3%，亏损企业的亏损额比上年增长26.6%。统配煤矿和石油工业全行的亏损额分别上升到36亿元和10亿元以上。再从国家财政收入来看，名义收入比上年增长10.9%，幅度超过往年，但是，扣除物价上涨因素，实际收入则为负增长。经济效益下降是经济结构恶化、资源误配置和浪费的结果，也是企业经营管理不善、消耗上升、效率下降的结果。经济效益下降又成为国民经济不能摆脱恶性循环、走出经济困境的症结所在。

二、物价在前三年上涨过快的基础上，涨势更猛，通货膨胀日益严重。

与上年同期相比，全国社会商品零售物价指数，1月即上升9.5%，高于上年各月，2月更突破两位数，达到11.2%，以后逐月上升（11月比上月下降0.1个百分点除外），到12月上升到26.7%。其中二季度各月以1—2个百分点上升，三季度各月以2—4个百分点上升，四季度各月虽然涨势平缓，但仍居高不下。全年物价指数达到18.5%，创改革以来的最高纪录。各月的物价指数如下：

1988年各月物价指数（去年同期=100）

一月 109.5	二月 111.2	三月 111.6	四月 112.6	五月 114.7	六月 116.5
七月 119.3	八月 123.2	九月 125.4	十月 126.1	十一月 126	十二月 126.7

至于全国职工生活费用指数，则比商品零售物价指数更高，全年达到20.7%，15种主要生产资料销售价格指数则为21.5%。

这一年通货膨胀日益严重的一个标志是，人们在前几年物价上涨过快中形成的通货膨胀预期大大增强，由此形成了全国性的抢购商品风潮。从二三月份开始，少数城市就由上年的零星抢购发展成为抢购风潮，并且逐渐蔓延到全国各地，此伏彼起，连绵不断，八月份达到高峰；到年底，各种商品的销售仍然保持畅销不衰。

居民由通货膨胀预期增强而引起的购物保值行为，先是减少储蓄，持币抢购，后则挤兑储蓄存款进行抢购。抢购范围从高档耐用消费品到日常生活用品，从粮食、棉布到肥皂、洗衣粉、食盐、手纸，无所不包。抢购的物品，很多属于提前购买（主要是高档耐用消费品），或者超量购买（主要是生活必需品）。在抢购风中，有人甚至借债去购买彩电、冰箱、录像机、微波炉等；火柴一周的销量相当于平时三个月的销量。

在抢购风迭起中，全年的社会商品零售总额达7440亿元，比上年增长27.8%。分季度比去年同期的增长率是：一季度23.1%，二季度26.2%，三季度34.6%，四季度27.4%。虽然季度之间波动较大，但都呈现超常销售之势。另据国家统计局对县以上15万个工业企业的统计，这些企业的产品销售率全年平均为98.3%，其中：1—2月为97.1%，3—5月升为98.7%，6—8月再升为99.4%，9月以后有所回落，但仍达97.4%的高水平。这种超常销售形势，使原来畅销的产品更加供不应求，例如彩电销量比上年增长17%，呢绒增长10.4%，洗衣粉增长23.4%，但这些商品在市场上仍然经常脱销断档；多年销售疲软的产品也转为抢手货，如缝纫机、手表、录音机、电风扇等，销售量也增长8.9—36%。

由于居民抢购保值，1988年全国城乡居民储蓄率呈下降趋势。到5月末，全国城乡居民储蓄余额比上年末的增长率，较之上年同期下降5个百分点，其中农村储蓄还出现了近年来第一次的负增长。到6月末，全国储蓄存款余额比上年同期少增加95.3亿元。8月份由于发生居民挤兑存款风潮，到8月末的全国储蓄存款余额比上月末减少26亿元，被挤兑的存款中，定期储蓄（未到期而提前支取的）占60%以上。9月以后，由于实施治理整顿措施，银行开办保值储蓄，存款逐渐增加。到年底，全国储蓄存款余额达3798亿元，比年初增加724.6亿元，增长23.5%；同上年相比，绝对额少增加113.2亿元，增长率下降14个百分点。这是多年来所罕见的。

三、这一年经济发展中的一个突出问题是：社会总需求^①进一步膨胀，货币供应量（现金）严重失控。1988年社会总需求的增长率，由上年的13.5%猛升到22.1%，而社会总供给^②的增长

① 社会总需求 = 国内投资需求 + 国内消费需求 + 出口。

② 社会总供给 = 国内生产 + 进口。