



上海经济： 长期增长的趋势 与1998 年预测

《上海经济增长趋势与预测分析》课题组

SHANGHAI JINGJI: CHANGQIZENGZHANG DE CUSHI
YU YUCE (1998)

上海财经大学出版社

本项目获上海财经大学出版基金资助

上海经济：

长期增长的趋势与 1998 年预测

《上海经济增长趋势与预测分析》课题组

上海财经大学出版社

455182

**上海经济：
长期增长的趋势与 1998 年预测**

SHANGHAI JINGJI:

CHANGQIZENGZHANGDEQUSHIYUYUCE (1998)

《上海经济增长趋势与预测分析》课题组

责任编辑 王联合

封面设计 未 名

出 版 上海财经大学出版社

(上海市中山北一路 369 号 邮编 200083)

发 行 新华书店上海发行所

印 刷 上海第二教育学院印刷厂

装 订 上海浦江装订厂

开 本 850×1168mm 1/32

印 张 8.75

字 数 219 千字

版 次 1998 年 2 月第 1 版 1998 年 2 月第 1 次印刷

印 数 1—1000

书 号 ISBN 7—81049—187—3/F·145

定 价 20.00 元

序 言

1996年,在设于我校的上海市数量经济学会组织的一次活动上,一位来自北京的资深学者曾指出,关于全国性的年度经济形势分析与预测报告,目前国内已有多种类型,尤以中国社会科学院自1990年以来每年发布的经济蓝皮书已引起政府部门和学术界的广泛重视,而地方上也有几个省市提出了类似的经济发展趋势预测报告,唯国内外学者所普遍关注的上海经济发展趋势,却鲜见学术界有相应的分析与预测报告。因此,建议像我校这样财经学科比较齐全而又拥有多方面专家学者的教学科研型单位,能够承担起这一研究任务。

这一创议,正好与我校的科研发展规划相吻合,并在与会的专家学者中产生了共鸣。于是,经过充分论证,便形成了我校的重点研究课题《上海经济增长趋势与预测分析》,而摆在我们面前的这本书——《上海经济:长期增长的趋势与1998年预测》,就是在完成这个课题的基础上改编而成的。

本课题研究成果,是由上海财经大学立项拨款,组织校内外各学科及部分校外研究人员,与上海市统计局合作完成的。根据当初的课题设计思想,一是对上海市区域的当年经济发展形势进行综合分析,并对第二年的发展

趋势作出预测分析,其分析结果力求既能体现学术研究特色,又能作为决策参考依据。二是以上海市统计局每年提供的公开数据作为主要数据来源,同时自行搜集补充其他必要的数据,经过数据预处理后,根据上海市经济发展和运行规律,建立相关的计量经济模型,在建模的基础上,实行定性分析与定量分析相结合的研究方式。三是争取使这一课题研究成为常年任务,通过每年持续研究,不断积累经验,锻炼研究队伍,以期提高分析和预测水平,更好地为上海地方经济发展服务。

考虑到初次研究的特点,本课题对改革开放以来上海经济发展近二十年的历史数据,进行了系统的处理和分析,以作为此次及今后同类研究的必要基础,而以后每年的研究,将主要集中于当年的经济形势分析与第二年的经济发展预测。经过近一年的努力,课题组加工处理了数十万个数据,形成了由一个总报告和十一个分报告构成的 20 多万字的研究成果,并于 1997 年 9 月我校八十周年校庆期间召开的北京和上海地区有关高校、研究机构和政府部门的专家学者座谈会上,就课题总报告进行了专题研讨。此后这一研究成果曾提交上海市政府有关部门参考。研究成果公开出版时,按照出书的要求作必要的修改,但主要观点和各项预测,仍保持了 1997 年研究得出的基本结论。在此期间,宏观经济形势的若干变化如东南亚金融危机的爆发,尽管对政府制定经济发展政策会产生或多或少的影响,从而可能影响经济增长的轨迹,但本书代表的是 1997 年 9 月以前的研究成果,可以作为动态研究的一个阶段,供读者参考。

通过研究,可以看到上海经济的发展具有其自身特

点。如上海经济自 1992 年后开始进入持续快速增长阶段,与 80 年代的增长乏力形成较为鲜明反差的这种增长形态变化,在本课题研究中试图予以合理的解释;而基于这种特点分析的未来预测,也自成一说。当然,这项研究作为初次尝试,在数据的分析运用、总报告与分报告的衔接、部分分报告的预测分析等方面,尚有不尽如人意之处。但总的看来,这项课题研究成果基本体现了原有的设计思想。

本课题研究是在学校的直接关心和支持下进行的,同时得到上海市统计局的大力支持。其具体承担者是上海财经大学的财经研究所、数量经济研究室等部门与上海市统计局的科研所联合组成的课题研究组,由孙海鸣、蔡旭初、姜国麟、张桁等同志负责。其中孙海鸣负责总报告研究并落实各分报告研究任务,蔡旭初负责提供数据及部分分报告研究,姜国麟负责数据处理及建模工作,张桁负责课题的组织协调并参与总体设计工作。本书作为课题研究的最终成果形式,是集体研究的结晶。其导论部分由孙海鸣撰写(其中的 1998 年经济数据预测部分由朱平芳、刘弘完成);第一章由施祖辉撰写;第二章由朱章海撰写;第三章由严军撰写;第四章由刘乃全撰写;第五章由陈学彬撰写;第六章由蔡旭初撰写;第七章由干春晖撰写;第八章由吴维扬、王晋等撰写;第九章由刘弘撰写;第十章由朱平芳、姜国麟撰写;第十一章由熊礼生撰写。全书由孙海鸣负责统稿。各章的观点仅代表作者个人,不代表其所在单位,特此说明。

在课题研究过程中,曾得到中国社会科学院数量经济与技术经济研究所所长李京文教授、张守一教授,国家

统计局综合司副司长郑京平同志，上海市统计局副局长吴振国同志以及许多专家学者的热心咨询和鼎力帮助，并由上海财经大学出版社支持予以出版，在此一并表示感谢。

本书作为拟议中的课题系列研究的第一个成果，欢迎各位读者提出宝贵的批评和指导意义。

谈 敏

1998 年 2 月

目 录

序言	谈 敏(1)
导论	(1)
一、长期增长的趋势与影响增长的主要因素分析	(2)
二、1998 年经济增长预测与经济形势分析	(10)
三、1998 年的经济工作建议	(17)
第一章 上海城乡居民收入与消费的增长和预测	(20)
一、上海城乡居民消费对上海 GDP 增长的影响分析	(21)
二、上海城乡居民收入水平的变化对上海城乡居民 消费增长的影响	(28)
三、上海居民就业率对上海居民消费增长的影响	(34)
四、价格水平的变化对上海城乡居民消费增长的影响	(38)
五、上海城乡居民消费结构的变化对上海城乡居民 消费增长的影响	(45)
第二章 上海的投资形势与增长趋势	(56)
一、上海投资对上海经济发展的影响	(56)
二、对上海投资总量的特征分析与判断	(63)
三、影响上海投资总量的特征分析与判断	(70)
四、对 1997 年上海固定资产投资总量的分析	(77)

第三章 上海利用外资的形势与发展	(79)
一、上海利用外资的总体状况	(79)
二、利用外资与上海宏观经济的联系	(86)
三、上海在利用外资方面取得的经验及存在的问题	(94)
四、上海利用外资的增长预测及利用外资的对策建议 ..	(100)
第四章 上海商品市场的增长趋势与增长分析	(106)
一、上海社会商品流通对上海 GDP 增长的贡献分析 ..	(106)
二、上海社会商品流通结构的变动对上海商品流通增长 的影响分析	(114)
三、上海社会商品流通的购买结构的变动对上海商品 流通增长的影响分析	(122)
四、上海居民收入水平与结构变化对上海商品流通增长 的影响分析	(126)
五、价格水平及结构变化对上海商品流通增长 的影响分析	(131)
六、商品流通业投资对上海商品流通增长的影响分析 ..	(135)
第五章 上海金融市场和金融业的发展	(140)
一、上海金融市场发展的简要回顾	(141)
二、上海金融市场结构变化及其影响分析	(147)
三、上海金融业发展对上海经济增长的贡献分析	(153)
四、近期上海股票市场发展分析	(157)
第六章 上海第三产业与国民经济的发展	(163)
一、上海第三产业的动态轨迹和发展格局	(163)
二、上海第三产业对国民经济发展的影响	(167)

三、上海第三产业超前发展的结构推动	(172)
四、投资结构变动对经济增长的影响	(176)
五、就业结构变动与经济增长的关系	(181)
第七章 上海工业经济增长分析与增长趋势	(188)
一、上海工业经济增长分析	(188)
二、上海工业经济的现状与趋势分析	(200)
第八章 上海 1997 年工业经济景气展望	(209)
一、上海 1996 年工业经济景气状态的回顾	(210)
二、上海 1997 年工业经济景气状态的分析	(217)
三、对上海 1997 年工业企业反映的突出问题的研究	(224)
第九章 上海对外贸易的形势分析与预测	(227)
一、上海对外贸易的基本形势	(227)
二、上海对外贸易增长因素分析及增长预测	(232)
第十章 科技进步对上海经济增长的影响分析	(236)
一、上海科技进步的总体水平和特点	(237)
二、科技进步对上海经济增长的作用和影响	(240)
三、1997 年上海科技进步总体水平及其对经济增长 的作用	(244)
第十一章 上海人口、就业形势及展望	(247)
一、人口控制成效显著,就业形势矛盾突出	(247)
二、1997 年上海人口、就业形势的分析	(256)
三、保持上海人口、就业形势良性发展的对策建议	(263)

导论

经济增长是经济发展的基础,也是政府宏观经济管理所寻求的最为重要的政策目标。经过 80 年代中期后的中低速徘徊增长,上海终于在 1992 年及以后进入经济持续高速增长阶段。其国内生产总值连续五年实现 13%~14.9% 的增长速度。根据我们的预测,1997 年上海 GDP 的增长速度仍将达到 12.6% 左右。现在的问题是,1998 年上海将保持怎样的增长态势? 同时,上海应确立怎样的增长目标才符合上海经济增长的长期趋势? 从上海经济增长的周期形态上看,若我们将上海 1990 年 3.5% 的 GDP 增速作为本次增长周期的起点,将 1993 年 14.9% 的 GDP 增速作为本次增长周期的波峰,则循 1996 年开始出现的增速下降惯性(GDP 增速:1995 年为 14.1%;1996 年为 13%;1997 年预计为 12.6%),1998 年似乎还存在增长速度继续下降的可能性。为了能科学、准确地认识和把握 1998 年上海经济增长的态势,上海财经大学与上海市统计局联合组成了“上海经济增长趋势与预测分析”课题组,拟通过运用数量分析的方法,对上海经济增长的轨迹进行模拟,同时结合经济变量变化的实证分析,来预测 1998 年上海的经济增长与经济形势,供政府经济管理部门作为决策参考。

科学的生长预测,应建立在长期增长趋势的规律性分析基础

上,以未来与当前和过去存在一定的联系性为依据,同时考虑外生环境参数变化的影响。为此,我们以 1978 年以来的经济统计数据作为数量分析的样本,采用国际通行的数量分析模型对以往的增长过程进行模拟,在拟合程度相当高的基础上,对 1998 年的经济增长与相关参数,进行了预测,得出了有关 1998 年上海国民经济增长的预测指标体系。同时在我们的研究中,还对以往上海经济长期增长的过程中决定和影响上海经济增长的主要因素,进行了量化分析,形成了一批能作用于经济增长的决策型参数,以此来帮助说明实现预测增长的条件。

一、长期增长的趋势与影响增长的主要因素分析

1978 年以来的 19 年中,上海的 GDP 以 9.3% 的平均增长速度递增,略低于全国同期 9.8% 的增长速度。其间,大致经历了三大增长阶段:第一阶段是 1978 年到 1981 年,上海 GDP 的增长速度略高于同期全国平均增长速度;第二阶段是 1982 年到 1991 年,上海 GDP 的增长速度在 10 年中每年都低于全国的平均增长速度(在此期间,全国的 GDP 年平均递增速度达 9.28%,而上海只有 7.36%);第三阶段为 1992 年以后,上海 GDP 的增长速度大大高于全国的平均增长速度。具体参见表一。

80 年代经济增长的颓势,使上海在全国中的经济地位逐年下降。在 1980 年至 1989 年期间,上海国内生产总值占全国的比重从 6.9% 降为 3.8%;工业增加值比重从 11.6% 降为 7.2%;外贸出口总值比重从 23.3% 降为 8.3%;社会商品零售额比重从 8.0% 降为 4.2%;财政收入比重从占全国 1/6 降为 1/10。90 年代初的高速增长,使上海 GDP 占全国的比重在 1996 年恢复到 4.3% 左右。

1978~1997 年上海 GDP 增长速度

表一

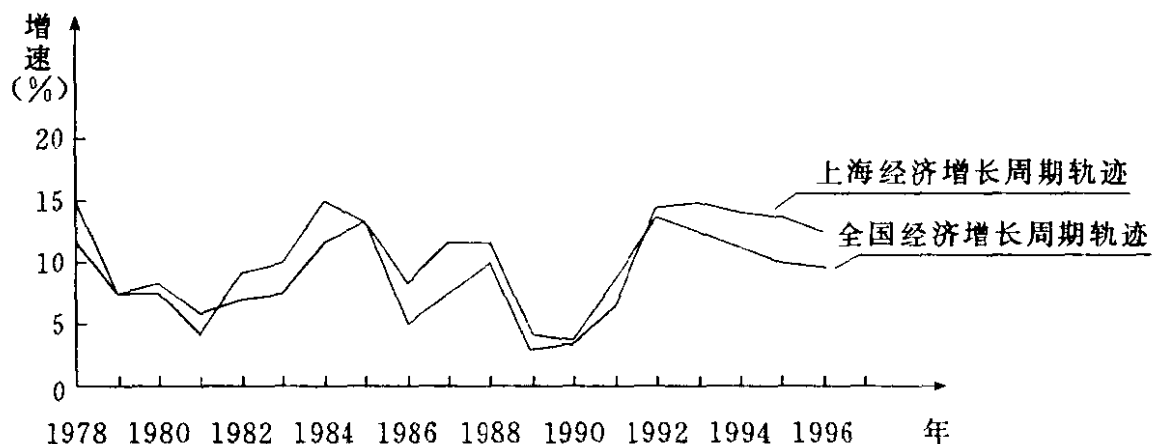
与全国同期增长速度对照比较

单位：%

年份	上海 GDP 增速	全国 GDP 增速	上海速度与全国速度差距
1978	15.8	11.7	4.1
1979	7.4	7.6	-0.2
1980	8.4	7.8	0.6
1981	5.6	4.4	1.2
1982	7.2	8.8	-1.6
1983	7.8	10.4	-2.6
1984	11.6	15.2	-3.6
1985	13.4	13.5	-0.1
1986	4.4	8.8	-4.4
1987	7.5	11.6	-4.1
1988	10.1	11.3	-1.2
1989	3.0	4.1	-1.1
1990	3.5	3.8	-0.3
1991	7.1	9.3	-2.2
1992	14.8	14.2	0.6
1993	14.9	13.5	1.4
1994	14.3	11.8	2.5
1995	14.1	10.2	3.9
1996	13.0	9.8	3.2
1997			

在 90 年代以前的经济增长阶段中,上海同全国一样,大致都经历了 2.5 个增长周期循环,即从 1978 年的高速增长波峰开始下降,到 1981 年达到增速谷底,然后增速上升,分别在 1984 年和 1985 年达到 80 年代第一个周期的波峰,然后在 1986 年同时进入该周期的谷底。在这个周期中,上海的波峰与谷底的落差为 7.8~9 个百分点,全国的波峰与谷底落差为 6.4~10.8 个百分点;1986

~1990 年的增长周期中,上海经济增长周期波动的波峰与谷底落差为 5.7~7.1 个百分点,全国同期增长周期波动的波峰与谷底落差为 2.5~8.8 个百分点。参见下图:



从同期波动的数据和形态上看,90 年代前上海增长波动的时间长度与复苏、繁荣、衰退过程,与全国基本是一致的,这说明,在这一阶段中,在推动增长的因素和影响增速下降的因素方面,上海与全国基本承受着相同或相似的作用力。上海与全国的差别主要表现在三个方面:一是达到周期波峰在时间上滞后,上海通常比全国迟 1 年;二是波峰时增速比全国要低 1.5~1.8 个百分点;三是增速从波峰降到谷底的速率却比全国快的多,全国平均用 2 年,而上海通常只用 1 年。以上差异显示,90 年代前,上海经济体系对外部增长信号出现的敏感性与内部推动增长的能力,不如全国平均水平充足;而对外部宏观环境出现的调整增速信号的敏感性和诱使增速下降的内部制约力,却比全国平均水平充足。由此可见,90 年代前,上海经济体系推动增长的各类结构,在全国范围并未享有比较竞争优势的地位。若与远快于全国平均增长水平的中国沿海地区相比,其竞争弱勢的差距就会更加显著。

90 年代后的经济增长波动,上海与全国相比却出现了如下两个方面的显著变化:第一,增长速度开始快于全国平均水平。1991

~1996 年上海 GDP 增速年均递增 14.53%，全国同期则只有 12.73%，1992~1996 年期间，增速差距还有拉大的趋势。第二，面对相同的宏观经济信号，全国经济在 1992 年达到 14.2% 的增长波峰后开始下滑，到 1995 年时增速下降了 4 个百分点。而上海经济却在 1992~1995 年中，连续 4 年增长速度保持在 14.1%~14.9% 之间，筑起了一个高位增长的平台，直到 1996 年才开始进入下降通道，而此时，全国增速的边际下降率却已只有 0.4 个百分点，显示出开始探寻增速周期谷底的趋向。这样的增长轨迹，与 90 年代前上海经济周期变化与全国基本保持一致的状态，形成鲜明的对照。同时也显示出，90 年代后的上海经济体系，对外部出现增长信号的敏感性与内部推动增长的能力，已开始达到甚至超过全国平均水平（实际上，当全国在 1990 年达到上一个周期增速谷底时，上海在 1990 年的增速已超过 1989 年 0.5 个百分点）；而面对宏观经济出现的调整信号，上海经济体系内部的持续增长能力或抗下降能力却已大大提高。由此可见，90 年代后，上海经济推动增长的因素已不同于全国总体推动增长的因素，而由这些新增长因素组成的增长结构，在全国开始享有了比较竞争优势的地位。

比较 80 年代与 90 年代前 7 年上海经济增长方式的变化，也许有助于说明上海推动增长与持续增长能力大幅提高的原因。在 80 年代期间，上海同全国一样，对经济增长产生决定性推动作用的是第二产业。根据我们对 1980~1989 年上海国民经济三大产业对 GDP 增长的贡献弹性进行多元回归统计分析得出：在这 10 年中，GDP 每增长 1%，第一产业的贡献率是 0.044%，第二产业的贡献率是 0.7367%，第三产业的贡献率是 0.2215%。其中，工业增速与 GDP 增长的相关性高达 0.994，而第三产业增速与 GDP 增速的相关性仅为 0.7733。工业对 80 年代上海经济增长的决定性作用相当显著。我们因此而可以说，80 年代上海经济增长低于全

国平均水平 2 个百分点的决定性影响因素,是工业诱发上海 GDP 高速增长的能力相对不足,其周期循环亦由工业增长波动引致。

在整个 80 年代期间,上海工业相对于其他产业,并不缺乏要素投入。虽然上海经济因 GDP 净流出原因而仅使用了同期 GDP 的 76%,但有限的投资依然主要投在工业中。在“六五”和“七五”期间,上海固定资产投资总额中的 71.8%和 62.5%投在第二产业,第三产业分别仅占 26.5%和 36.2%;同时,第二产业所拥有的劳动力比重,也从 1980 年的 48%上升到 1989 年的 60%,第三产业所拥有的劳动力的比重,从 1980 年的 22.1%上升到 1989 年的 28.4%,也就是说,从第一产业转移出的劳动力中,2/3 进入了第二产业。这样,导致上海工业难以带动上海经济高速增长的原因,只能归咎于工业自身的竞争力。

造成工业竞争力下降的原因,除我们通常所说的改革滞后影响竞争效率和工业结构调整缓慢外,还有两个至关重要的因素:第一,工业技术进步缓慢。根据我们对 1978~1992 年的样本测算,在第二产业的增长中,资本的贡献率达 75.7%,劳动的贡献率达 18.7%,技术进步的贡献率仅为 5.6%。这个技术进步指标低于 1952~1960 年期间的 9.7%和 1963~1978 年期间的 11.2%。第二,第三产业支持不足。80 年代中后期,计划分配体制逐渐解体,上海工业因缺乏贸易、金融、信息和服务部门的有效配合,使发展的外部环境严重恶化。其主要表现在企业原料、资金筹集难度增大,产品销售发生困难。在“七五”期间,上海的库存占 GDP 的比重达到 15.8%,比“六五”期间期间上升了 4.6 个百分点。尽管此时工业投资占 GDP 的比重达 29.4%,比“六五”期间上升了近 10 个百分点,但其所支撑的 GDP 增速,却从“六五”期间的 9.1%下跌至 5.7%。

第三产业,特别是为工业生产提供直接服务的第三产业,因其

具有替代计划体制的功能而具有直接生产的属性。因而,在市场经济中,重建第二产业与第三产业之间的产业关联性并形成合理的比例,就成为降低工业因改革而产生的各类交易成本的关键;否则,工业将会过早进入总规模收益递减或总成本上升阶段。正是基于这样的原因,上海从 90 年代开始转变经济增长方式,提出并实施优先发展第三产业的“三二一”产业序列发展方针,力求使上海的第三产业不仅服务于上海工业,也将服务于全国工业甚至亚太经济。在城市功能定位上,从计划经济时期的工业中心,转变为经济、金融和贸易中心。浦东开发开放,实际成为实施增长转型战略的手段。同时,在工业中,大力推进结构调整,以技术进步快和市场竞争能力强为筛选原则,重点发展钢铁、石化、通讯、电站、家电、汽车等六大支柱产业,以重新确立上海工业在全国工业中的地位。

这一增长方式的提出与实施,由于符合全国市场化改革的需要而产生的市场新机会,很快被国内外投资者所认同。其首先收到的意想不到的效果是,大量外部投入迅速进入上海,使上海很快改变了长期以来国内生产总值净流出的局面。在整个 80 年代,上海 GDP 净流出占同期 GDP 生产额的 24%，“六五”时期曾高达 42%。净流出的最大弊端是削弱了上海的消费与投资能力。

从 1994 年开始,上海首次出现了 GDP 净流入,然后连续三年呈增长态势,1996 年净流入达 326 亿元。因出现净流入的原因,使整个“八五”期间,上海 GDP 净流出仅占同期 GDP 的 2.2%,远低于 80 年代的 24%。实际上,在整个“八五”期间,净财政流出(解交中央财政——转移支付)强度与 80 年代相比并无大的变化,5 年总额仍高达 1 733.7 亿元,占同期 GDP 的 21.8%。问题的关键是 80 年代外部资本进入少而无法抵补。“八五”期间上海财政净流出与实际净流出比重 19.6 个百分点的差额,实际是由外部资本进入来抵补的。在这里,外资具有决定性作用。在“八五”期间,上海实