

1996-1998^的 经济和政策

■ 郭树清 著

60	从通货膨胀到通货紧缩
50	存量与增量的协调和冲突
40	振兴财政与防范风险
30	住房改革的难点和出路
20	社会保障与教育发展
10	全球化与中国经济的未来
0	
	1 2 3 4 5

贵州人民出版社

1996-1998的 经济和政策

1 2 3 4 5

■ 郭树清 著

贵州人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

1996 - 1998 的经济和政策/郭树清著. - 贵阳: 贵州人民出版社, 1999. 11

ISBN 7 - 221 - 04994 - 7

I . 1... II . 郭... III . 经济体制改革 - 研究 - 中国 - 1996 ~ 1998 - 文集 IV . F121 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 52938 号

书 名: 1996 ~ 1998 的经济和政策

责任编辑: 曹维琼

封面设计: 邹 刚

著 作 人: 郭树清

出 版: 贵州人民出版社出版发行

地 址: 贵阳市中华北路 289 号

印 刷: 贵阳经纬印刷厂

开 本: 850 × 1168 毫米 1/32

字 数: 260 千

印 张: 13

印 数: 1 - 3000 册

版 次: 1999 年 12 月第 1 次印刷

书 号: ISBN7 - 221 - 04994 - 7/F·231

定 价: 21.00 元

序 言

直到 1995 年底,抑制价格上涨的艰巨性几乎还是不容置疑的。如果把中国排除在外,90 年代中期的经济学家们已经很久没有看见过这样的戏剧性事件:仅只在几年的时间里,国民经济就从世界罕见的过热转变为同样引人注目的冷缩。中国经济仍然是世界上增长最快的经济之一,但是速度已大大放慢。人们一度相信这主要是亚洲金融危机的缘故。事实上,中国经济发生在 80 年代末和 90 年代初的上一次周期,来得也较为迅速。两次波动中可以看到许多相似现象,除了市场和物价方面有惊人的一致之外,结构对总量的制约也大体上沿着相同的方向。与前次不同的是,最近的周期从扩张的时候起就显露出了收缩的阴影。即使在物价总水平上涨超过 20% 的 1994 年,仍然有许多商品积压,全年由“存货增加”而导致的被动的资本形成超过了全部国内生产总值的 5%。与此构成鲜明对照的是,1988 年零售价格上升不足 20%,但是供求紧张覆盖了所有的部门和领域,进行价格调整后的“存货增加”已经全然是负数。

循环不畅是中国经济的长期缺陷。所谓“高速度低效益”,恐怕找不到比存货畸高更集中更有说服力的证据了。计划经济时期如此,并不难以理解;改革开放十几年之后依然如此,不能不让人诧异。如果整个 90 年代国民经济平均

每年增长 10%，那么一半左右新增产值代表的是没有销售的产品。这个事实可以非常清楚地说明，为什么中国经济增长率的周期波动曲线始终能够取正值；而且也再一次明白地告诉我们，高储蓄率是多么地令人骄傲和庆幸。按照现行的联合国推荐的国民经济核算方法，存货增加并不能被视为虚假成分而被排斥在国民生产总值之外。问题在于，这套核算体系完全以已有市场经济为前提，并没有考虑到转轨经济特别是中国这种转轨经济的特殊性。不能否认中国经济在总体上市场化的程度已经很高，而且常常超出了许多人的印象。但是确实有一个方面的问题始终没有得到根本解决，这个问题非常简单但又十分基础：企业必须按照订单来组织生产。据调查，1996 年的工业生产，一半左右事先签订过合同；在所签的合同中，一半左右能够完全履行。按想象的需求生产出产品，然后再去推销，最后不得不“卖掉多少算多少”。这种状态得以持续，与全社会根深蒂固的重生产轻流通的观念有很大关系，更现实的原因则是因为企业能够源源不断地得到银行贷款。因此，不仅国有企业的产销率不够高，乡镇企业甚至更低得多。只要稍微认真地审视一下每年高达 3000 多亿元的新增存货，就不会再有人怀疑转换企业和银行的机制是多么地紧迫，而且据此也可以大致地估算出我们应该和能够付出什么样的代价。或许亚洲金融危机发挥了某种积极作用，不良资产越来越成为问题并受到整个经济体系的关注。随着银行的商业意识逐渐复苏，企业的市场压力逐渐增强，持续多年的“皆大欢喜”状况开始发生改变。1998 年，银行一般不再轻

序 言

————

易相信企业了。甚至已经看到另一种极端现象,某些时候某些地方的银行机构采取了最简单的办法来防止风险,一概不理睬贷款申请。整个社会一直在盼望着加强市场经济的约束机制,可是在实现这个目标的时候,看起来还不得不失去一些能够给我们带来舒服感觉的东西。当经济速度不断下滑的时候,甚至经济学家的心情也变得十分矛盾,因为他既不满足于过去的高速度,又不能容忍在今后只保持与实际可能相吻合的增长水平。

从一定意义上说,90年代以来中国经济的唯一问题是循环不畅。无论是膨胀还是紧缩都出于同一根源。产业结构失衡的具体表现有所变化,但是最主要的问题——包括住房、交通、教育、文化、科技等等在内的第三产业的滞后——多年来没有根本解决。我们曾经天真地以为关键在于大家片面地理解了第三产业这个概念,因为在相当长的时期内所谓第三产业就是指商业、饮食、旅店、修理等等,在不少人的心目里也许就是“三流产业”。尽管如此,经过若干年之后,事实证明我们并不那么正确。如果说到观念方面限制第三产业的影响,恐怕整体上难以回避我们悠久的而且在许多方面非常优秀的农耕文化。自给自足的小生产观念常常令人难以置信地影响着现实经济生活。在其背后站立着三块坚固的制度性巨石:一是城镇化进程被阻隔于工业化进程之外;二是行政性的分割和垄断死命地抗拒着国内经济的市场一体化;三是实物分配和不计成本的福利制度压抑和扭曲着许多产业大树,例如住房、医疗、公务用车和非义务教育等等。上述种种可以清楚地解释,为什么广

义服务部门资源配置不足和普通工业部门生产过剩能够多年并存。这些事实毫无疑问地表明,解决中国经济所面临的深重的结构问题,根本的办法依然是改革和开放。在此过程中,政府的宏观调控等等短期政策不仅不可缺少,而且完全可以发挥促进作用。基于这样的观察和分析,没有理由对中国经济抱有那么悲观的态度。

我的上述基本观点及大量的具体论证形成于 90 年代初期。反映这些内容的除几本专著之外,其余零散文稿主要收集在《改革攻坚的思考》(经济管理出版社,1997 年)、《总量、结构与市场化》(改革出版社,1997 年),还有少部分编入《整体的渐进》(经济科学出版社,1998 年)。本书收录的是作者在 1996~1998 年的若干论文、报告、提纲和通信。从实质性思想来看,我感到几乎没有什么创新。然而随着时间的推移,形势、环境以及讨论问题的方式和氛围毕竟都发生了很大的变化,我不能不略微有所前进。

由于信息和加工信息的能力都十分有限,本书必然地存在着缺憾,在此预先向读者致以谦意。一些旧作的整理曾得到韩文秀、王宇、王信的热诚帮助,谨向这些朋友表示衷心的感谢。需要声明的是,有两篇文稿此前也曾分别被收入作者主编的其他两本著作;本书所收的文章不论写于何时都一概是我个人的看法;作者对一切错漏之处负责。

郭树清

1999 年 10 月 23 日

目 录

目 录

序言/1

1996年中国经济运行和政策实践

1996年经济运行的基本状况/3

如何制服通货膨胀? /11

经济循环不畅与深层结构矛盾/25

1996年的改革举措及其成效/35

宏观经济形势与政策前瞻/46

1996—1998年的宏观政策取向

加大结构调整力度扩大国内市场需求/55

改善经济循环,保持快速增长/62

加快结构调整与培育新的增长点/68

关于促进消费和投资的建议/79

进一步加快基础设施建设和住房教育改革/84

1997年改革面临的理论和实践问题

关于现实经济生活中的若干理论问题/93

国有经济重构与财税金融和社会保障改革/106

关于粮食流通体制改革的几点思考/120

关于启动新一轮房改的建议/125

国有企业改革和搞活国有经济

从整体上搞活国有经济是一定可以做到的/135

国有企业改革成功的充分条件是一个集合/139

市场竞争、资源重组与国有经济的实质性改
革/153

关于加快投融资体制改革的几点设想/162

财政改革、国债市场和社会保险

关于振兴财政几个重要问题的看法/177

关于发展国债市场的几点建议/190

凭证式国债应如何流通? /195

关于财政注资补充国有商业银行资本金的
建议/197

中国居民的医疗保险和养老保险/200

关于解决养老保险收支缺口的建议/205

金融风险与金融改革

关于防范金融风险的几个问题/211

亚洲金融危机与中国经济改革/223

金融稳定、结构调整与体制改革/229

中国金融部门的改革和外国金融机构的
机遇/241

1998 年关于住房制度改革的思考和讨论

住房改革几个难点的解决办法/249

用存量资产理顺存量问题/263

关于住房分配货币化的再思考/273

解决商品房积压的根本出路是深化改革/276

关于住房分配货币化的几个问题/280

中国市场经济中的政府作用

目前中国经济中的政府管理和市场协调/301

从国际经验看政府经济管理体制面临的挑战/316

现阶段转变政府管理经济方式面临的任务/323

中央和地方政府在基础设施建设中的作用/331

中国经济的未来发展

走向持久的繁荣和富强/339

中国经济增长的潜力与障碍/346

中国经济发展的前景和问题/362

只有“经济体制转变”才能“增长方式转变”/368

改革开放与加快中西部的经济发展/374

全球化与中国经济

全球化并非始自今日/383

对外开放和全球化对中国经济的影响/386

中国过去20年中如何应对经济全球化的挑
战/391

中国在亚洲金融危机中所采取的政策及其效
果/398

中国和亚洲经济在未来全球化进程中的前景展
望/402

1996 年中国经济运行和
政策实践

1996年经济运行的基本状况^①

1996年对于中国经济来说是具有特殊意义的一年。连续三年的双位数通货膨胀率猛然降低到一位数,与此同时国民经济增长仍然保持着较高速度。然而,从其他某些角度看,1996年与最近几年相比,并没有太大差别。例如,库存增长率很高,外汇储备的增长率也很高。毫无疑问,经济运行的各种指标之间存在着不可分割的联系,经济生活中的某些现象并不仅只是当年政策性措施产生的结果,1996年经济发展的主要表现与前几年也是紧密相连的。

对于1996年中国经济运行状况的看法,在国际上似乎并没有太多分歧,普遍认为中国成功地抑制住通货膨胀,实现了“软着陆”。可是,在国内却存在着不同意见。曾经最为流行的一种说法是:宏观经济好,微观经济差。这种看法

^① 本文及后面4篇原为统一的专题报告,是应中国(海南)改革发展研究院之邀写于1997年4~6月,曾载高尚全主编《中国经济政策回顾与展望年度报告(1996/1997)》。

并没有明确的解释,但所谓“宏观好”,主要的依据是一些总量经济指标非常令人满意,例如零售物价指数下降 8.7 个百分点,外汇储备增加 300 多亿美元,财政收入增长 18%,第一次扭转了财政收入占 GDP 比重持续下降的趋势。而所谓“微观不好”,则主要指企业(特别是国有企业)亏损扩大,销售困难,资金周转更为缓慢,停产企业和下岗职工都在继续增加。持有“宏观好,微观不好”看法的,有少部分是经济学家,但更多的是地方或企业的实际经济工作者。因此,这种看法本身很像一种夸张的比喻,而不是严谨的经济学分析和判断。宏观和微观虽然相对独立,但也互为依存,宏观以微观为基础,如果微观效率很差,宏观指标肯定会有一致的表现,不可能有较高的财政收入增长和外汇储备增长。总之,宏观和微观是统一的,1996 年的中国经济运行不可能成为例外。

从国际上评价宏观经济的四项基本指标来看,1996 年中国经济的表现是非常出色的。第一,经济增长速度为 9.7%,这在世界上肯定名列前茅,更何况中国经济是一个有 12 亿人口的大国经济。第二,通货膨胀率从上年的 14.8%降低为 6.1%,而在 1994 年最高的通货膨胀率曾经达到 21.7%,经济转轨国家中控制通货膨胀如此有效的国家十分罕见。第三,失业率从总体上说并没有恶化,因为全社会的就业还在随着经济发展而扩大,国有企业和国有部门的情况不等于全局。第四,国际收支状况很好,经常项目和资本项目都有较大盈余,中央银行外汇储备新增 314 亿美元,年底总数为 1050 亿美元。

然而,中国经济是非常特殊的。仅只简单观察这四个基本指标来作出判断是有问题的。一当我们稍微深入一步来看,中国经济与其他较为成熟的市场经济相比的差异就显现出来,根据上述基本指标给出的结论就需要附加许多特殊的注释。

首先,我们来看经济增长速度。1996年经济增长速度略低于10%,1993-1996年平均达到11.6%,经济增长率的年度波动幅度只有1.2个百分点,是十分值得称道的。然而,另一方面,必须清醒地认识到,我国社会库存增幅极大,导致经济增长的质量不高。据统计,1996年存货增加约4600亿元,比上年多增加1000亿元。就是说,1996年国内生产总值67795亿元,比上年增加9317亿元,其中约4600亿元是存货增加,占48%。换言之,在9.7%的经济增长中,有将近一半即4.7个百分点是存货增加带来的。生产出来的东西没有最终销售出去,这在世界上现行的国民经济核算体系中是同样要计算其增加值的,因而也是真实的经济增长。但在市场经济国家许多因素决定了这个指标不可能太高。美国和日本等发达国家的存货增加额占GDP的比重即存货投资率平均在0.5%左右,相当于我国的十分之一,甚至更低(见表1)。

其次,1996年通货膨胀率下降大大超出了计划预期。到12月份全国商品零售价格指数和消费价格指数同比上涨幅度分别落至4.4%和7.0%。但是,对通货膨胀率的回落也要全面认识,客观评价。控制通货膨胀是世界各国宏观调控的主要目标之一,但在我国改革和发展目前所处的

阶段上,通货膨胀率并非越低越好。我国经济市场化还没有完成,金融深化还在继续。部分服务项目和基础产品的价格有待于进一步放开和调整,在一些产品和服务上仍然保留的补贴或者需要“暗翻明”,或者需要彻底取消,这都需要必要的货币供应量增长来适应。这样一些市场化改革措施,从长远来说,是建立社会主义市场经济体制和保持国民经济良性循环的需要,但在短期内难免伴随着一定的物价总水平上升。因此,在实践中,有些时候为了抑制通货膨胀,事实上就将这些改革放慢了步伐。

表 1 中国、美国、日本三国存货投资率比较(%)

	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996
美国	0.61	0.20	0.58	0.53	0.63	0.11	0.00	0.12	0.24	0.86	0.51	
日本	0.67	0.49	0.20	0.71	0.78	0.55	0.72	0.34	0.23	0.27	0.20	
中国	8.5	7.4	4.9	5.9	10.7	9.3	7.4	5.1	5.8	5.1	6.0	6.6

资料来源:根据国家统计局《中国统计摘要 1997》和国际货币基金组织《国际金融统计年鉴 1996》(英文)有关资料计算。
中国的数字没有做过价格调整。

第三,对于我国的失业问题,更需要辩证地看待。1996年城镇登记失业率3%,不算高,与上年比基本没有什么变化。如果因此而失业问题盲目乐观,那就错了。目前城镇登记失业率指标本身存在缺陷,难以真实地反映失业状况。例如,国家统计局根据抽样调查得到的结果表明,1996