

中国经济增长与波动

60年

繁荣与稳定

III

刘树成 著

60 Years of China's
Economic Growth and
Fluctuation

Prosperity and Stability

III



社会科学文献出版社

SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

中国经济增长与波动

60年

繁荣与稳定 III

刘树成
著



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

图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济增长与波动 60 年: 繁荣与稳定Ⅲ/刘树成著. —北京:
社会科学文献出版社, 2009. 7
ISBN 978 - 7 - 5097 - 0883 - 5

I. 中… II. 刘… III. ①经济发展 - 中国 - 文集 ②经济波
动 - 中国 - 文集 ③宏观调控 - 中国 - 文集 IV. F12 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 103089 号

中国经济增长与波动 60 年

——繁荣与稳定Ⅲ

著 者 / 刘树成

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 / 财经与管理图书事业部 (010) 59367226

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

项目负责人 / 周 丽

责任编辑 / 于渝生

责任校对 / 郭红生

责任印制 / 董 然 蔡 静 米 扬

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 59367080 59367097

经 销 / 各地书店

读者服务 / 市场部 (010) 59367028

排 版 / 北京步步赢图文制作中心

印 刷 / 三河市尚艺印装有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

印 张 / 19.5

字 数 / 317 千字

版 次 / 2009 年 7 月第 1 版

印 次 / 2009 年 7 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 0883 - 5

定 价 / 59.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究

前言

中国经济增长与波动 60 年

2009 年，我们迎来新中国成立 60 周年。60 年来，中国经济发展取得了举世公认的巨大成就。在 1999 年新中国成立 50 周年时，社会科学文献出版社热情邀我出版了第一本《繁荣与稳定》（全名为《繁荣与稳定——中国经济波动研究》）。2005 年，该出版社又帮我出版了第二本《繁荣与稳定》（全名为《经济周期与宏观调控——繁荣与稳定Ⅱ》）。现在，为庆祝新中国成立 60 周年，该出版社又盛情邀我出版第三本《繁荣与稳定》（全名为《中国经济增长与波动 60 年——繁荣与稳定Ⅲ》）。

这 3 本《繁荣与稳定》，均属文集性专著，都集中以一个专题——对中国经济增长与波动、经济周期与宏观调控的研究为主线，收入了我在不同年份发表的有代表性的系列论文。由此，使该专著具有很强的时代性、创新性和系统性，更能紧紧把握中国经济发展的脉络，更能反映在同一个专题下、在不同年份的最新研究进展，更能体现理论与实际的紧密结合。第一本《繁荣与稳定》收入了我从 1985 年开始本专题研究，至 1999 年 6 月的 15 年间所发表的有代表性论文 35 篇。第二本《繁荣与稳定》收入了我 1999 年 7 月至 2005 年 5 月的 6 年间所发表的有代表性论文 20 篇。第三本《繁荣与稳定》则收入了我 2005 年 6 月至 2009 年 2 月这 3 年多时间所发表的有代表性论文 15 篇；同时，还收入了这期间《人民日报》、《光明日报》等一些重要新闻媒体与我合作的 10 篇访谈录，以更为活泼的形式反映出对这一专题的最新探索。

借此前言，我们对新中国成立 60 年来的经济增长与波动作一简要概括。

1949 年 10 月 1 日，新中国成立。1950 年、1951 年、1952 年，经过 3 年努力，国民经济迅速恢复。从 1953 年起，开始了大规模的工业化建设，到 2008 年，经济增长率（GDP 增长率）共经历了 10 个上下起伏的周期波动（见图 1）。其中，从 1953~1976 年“文化大革命”结束，共经历了 5 个周期。在这 5 个周期中，曾有 3 次“大起大落”。每次“大起”，经济增长率的峰位都在 20% 左右。1958 年为 21.3%，1964 年为 18.3%，1970 年为 19.4%。每个周期内，经济增长率的最高点与最低点的峰谷落差，在第 2 个周期内最大，高达 48.6 个百分点；最小的峰谷落差也在 9.9 个百分点。新中国成立之后到 1976 年，我国的社会主义建设虽然经历过严重挫折，但总的看，仍然取得了很大的成就，基本建立了独立的、比较完整的工业体系和国民经济体系，从根本上解决了工业化过程中“从无到有”的问题。“两弹一星”是 20 世纪 60~70 年代我国国防和科技尖端技术的代表性、标志性成就。毛泽东著名的《论十大关系》（1956 年 4 月）、《关于正确处理人民内部矛盾的问题》（1957 年 2 月）等著作，是中国社会主义现代化建设初期艰辛探索中所取得的重要而宝贵的理论成果。

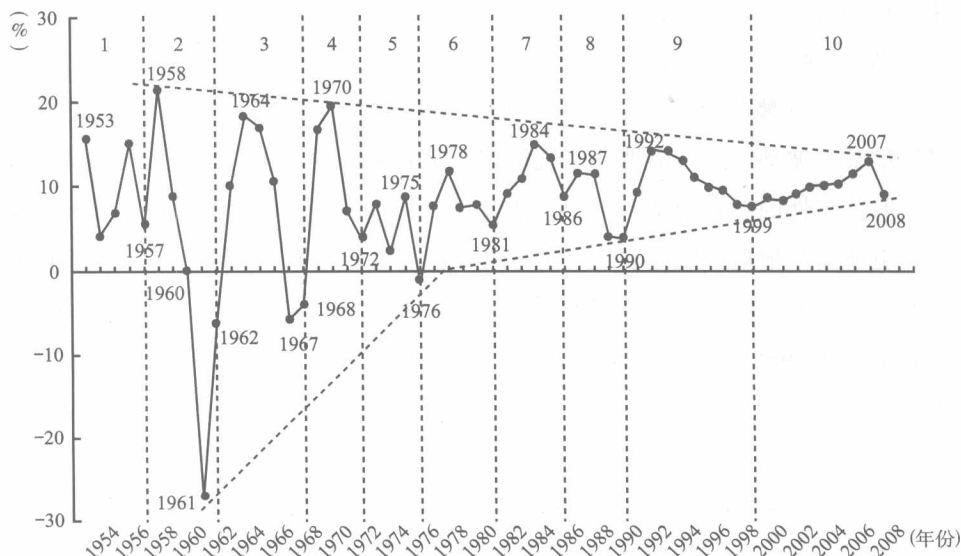


图 1 中国经济增长率的波动（1953~2008 年）

1976 年“文化大革命”结束后和 1978 年改革开放以来，又经历了 5 个周期。其中，在已有的 4 个周期中，经济增长率的高峰都在 11% 以上至 15%。1978 年为 11.7%，1984 年为 15.2%，1987 年为 11.6%，1992 年为 14.2%。就这已有的 4 个周期看，峰谷落差均已降至 6 个或 7 个百分点左右，但仍然有些偏大。从 2000 年起，进入当前正在运行的第 10 个周期，到 2007 年，经济增长率已连续 8 年处于 8% 以上至 13% 的上升通道内；2008 年，在国内外经济环境发生重大变化的情况下，经济增长率回落到 9%。当前，我们正面临着国际国内四重调整的叠加，即国内经济长期快速增长后的调整与国内经济周期性调整相叠加，又与美国次贷危机导致的美国经济周期性衰退和调整相叠加，与美国次贷危机迅猛演变为国际金融危机而带来的世界范围大调整相叠加。然而，我国经济发展的基本面和长期向好趋势没有改变，我们有信心继续保持经济平稳较快发展。

总的看，改革开放 30 年来，我国经济增长率的波动呈现出一种“高位平稳型”的新态势。这种新态势表现为四大波动特征。

(1) 波动的高度：理性下降。每个周期经济增长率的高峰从前几个周期的 20% 左右，回落到改革开放之后、20 世纪 80 年代 ~ 90 年代的 11% 以上至 15% 左右，进入新世纪后，在第 10 个周期，峰位控制在 13% 以下。

(2) 波动的深度：显著提高。每个周期经济增长率的低谷，在前几个周期经常为负增长。而改革开放之后，每次经济调整时，经济增长率的低谷均为正增长，再没有出现过负增长的局面。1990 年的低谷为 3.8%，1999 年的低谷为 7.6%。

(3) 波动的幅度：趋于缩小。每个周期经济增长率的峰谷落差由过去最大的近 50 个百分点，降至六七个百分点左右。

(4) 波动的长度：上升阶段延长。在前 9 个周期，经济增长率的上升阶段一般只有短短的一两年，而当前正在运行的第 10 个周期的上升阶段持续了 8 年，这在新中国成立以来的经济周期波动史上还是从未有过的。

新中国成立 60 年来，特别是改革开放 30 年来，我国综合国力显著提高。2008 年，按现价计算的国内生产总值达 300670 亿元。新中国成立以来，以不变价计算的国内生产总值来考察（见图 2，以指数表示，1952 年为 100），

2008 年比 1952 年增长了 76.7 倍，2008 年比 1978 年增长了 15.5 倍。1952 ~ 2008 年的 56 年中，年均增长 8.1%（以 1952 年为基年）。其中，1952 ~ 1978 年的前 26 年中，年均增长 6.1%；1978 ~ 2008 年的后 30 年中，年均增长 9.8%（以 1978 年为基年）。

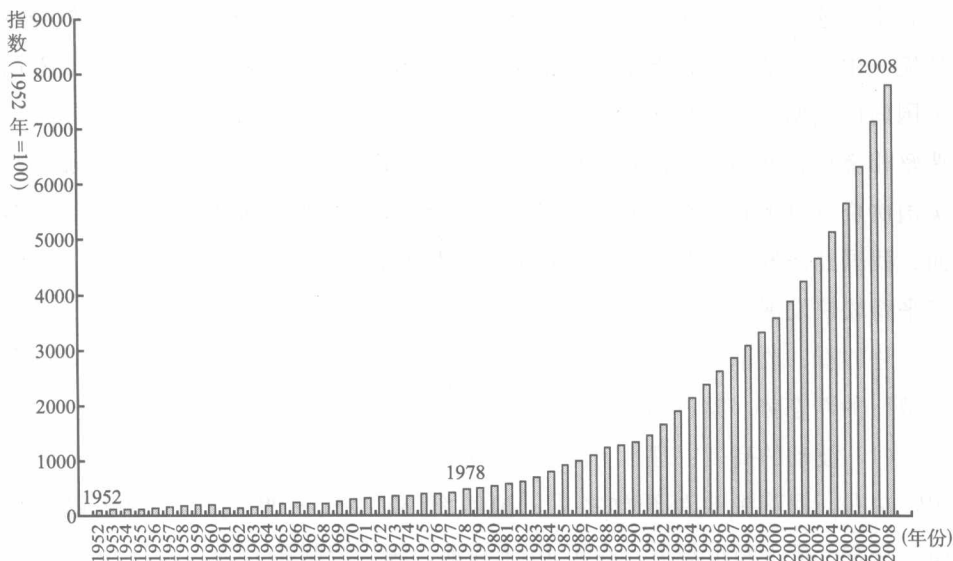


图 2 中国国内生产总值指数 (1952 ~ 2008 年)

按照国际货币基金组织的数据，我国国内生产总值在国际上的位次，1980 年为第 7 位，排在美、日、德、法、英、意大利之后；1990 年为第 10 位，排在美、日、德、英、法、意大利、加拿大、西班牙、巴西之后；2000 年上升到第 6 位，排在美、日、德、英、法之后，超过了意大利、加拿大、西班牙、巴西；至 2004 年，连续 5 年保持在第 6 位；2005 年上升到第 5 位，超过法国；2006 年上升到第 4 位，超过英国；2007 年上升到第 3 位，超过德国，成为世界第三大经济体。按照国际货币基金组织的预测，中国将在 2010 年超过日本，成为世界第二大经济体。

我国人均收入水平也显著提高。新中国成立以来，以现价人民币计算的人均国内生产总值来考察（见图 3），由 1952 年的 119 元，上升到 1978 年的 381

元，又上升到 2008 年的 20400 元。以不变价计算的人均国内生产总值来考察，2008 年比 1952 年增长了 32 倍，2008 年比 1978 年增长了 11 倍。1952 ~ 2008 年的 56 年中，年均增长 6.5%（以 1952 年为基年）。其中，1952 ~ 1978 年的前 26 年中，年均增长 4.0%；1978 ~ 2008 年的后 30 年中，年均增长 8.6%（以 1978 年为基年）。以美元现价计算的我国人均国内生产总值来考察，根据国际货币基金组织的数据，1980 年为 313 美元，1998 年突破 800 美元（817 美元），2001 年突破 1000 美元（1038 美元），2006 年突破 2000 美元（2022 美元），2008 年突破 3000 美元（3180 美元）。

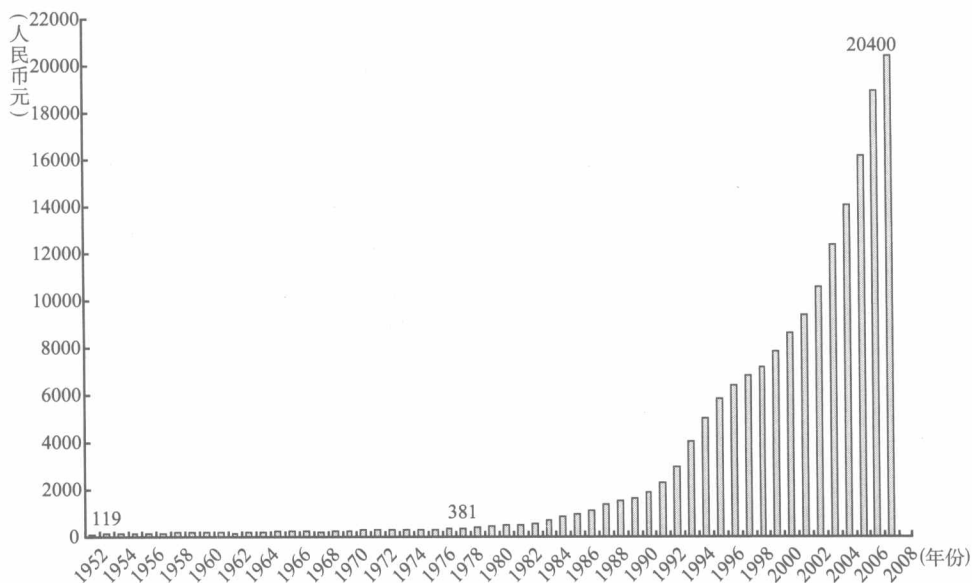


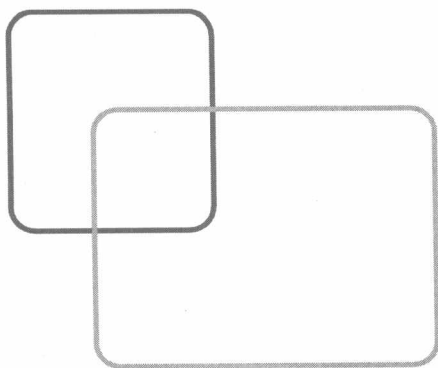
图 3 中国现价人均国内生产总值（1952 ~ 2008 年）

3 本《繁荣与稳定》，从经济学周期理论研究的角度，共同记录了新中国成立 60 年来经济增长与波动的轨迹，记录了一个人口多、底子薄的发展中大国迅速成长的奇迹。这对于推动中国特色社会主义经济学的学科建设和发展，对于在科学发展观指导下不断加强和改善宏观调控，对于促进我国经济平稳较快发展，具有重要的理论意义和现实意义。

感谢社会科学文献出版社的领导和同志们多年来给予的热情支持和帮助；感谢中国社会科学院以及经济研究所各位领导和同志们的大力支持和帮助，本书中的有关合作者已在相关的论文中予以注明。希望广大读者继续对本书的探索提出宝贵意见。

刘树成

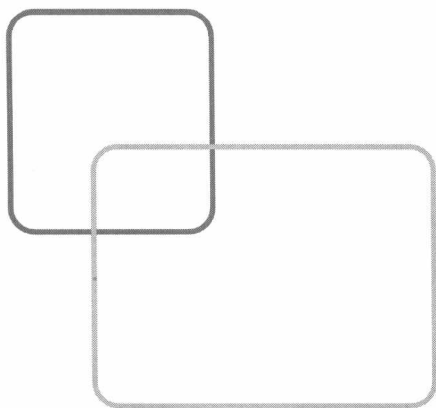
2009 年 3 月 2 日



目 录

前言 中国经济增长与波动 60 年	1
中国经济冷热之争再起	
——2005 年上半年经济形势分析	1
未来中国经济周期波动分析	9
2006 年中国经济发展的背景条件分析	87
中国经济的增长与波动	
——站在新的历史起点上	101
多次性微调：使经济增长率不“冒顶”	112
论又好又快发展	119
继续延长本轮经济周期的适度高位运行	
——析中国经济周期波动的良性大变形	137
中国经济持续高增长的特点和地区间经济差异的缩小	146
全面建设小康社会：进展和挑战	172
五年来宏观调控的历程和经验	188
2007 ~ 2008 年国内外经济走势分析	196

本轮宏观调控的新特点及其面临的新挑战	206
论中国特色经济体制改革道路（上）	211
论中国特色经济体制改革道路（下）	232
保持经济平稳较快发展	252
 附录：新闻媒体访谈录	
如何看待中国经济的冷热之争	258
此轮周期中宏观调控的多阶段性特点	261
我国宏观调控的一般规律和新特点	266
为什么要“又好又快”	270
中国经济周期波动出现良性大变形	273
宏观调控成效显著	276
协调发展的好苗头已经出现	279
科学把握宏观调控的节奏和力度	282
渐进式，一条符合中国国情的改革之路	292
在调整中孕育繁荣的种子	298



Contents

Preface 60 Years of China's Economic Growth and Fluctuation	/ 1
Debate on the Cool or Warm State of China's Economy	
—An Analysis on Economic Situation in the First Half of 2005	/ 1
An Analysis on China's Economic Cyclical Fluctuations in the Future	/ 9
An Analysis on the Background Conditions for China's Economic Development in 2006	/ 87
China's Economic Growth and Fluctuation	
—Standing at a New Historical Starting Point	/ 101
Multi-times of Tiny Adjustment: to Make the Economic Growth Rate Not Exceed the Potential Limits	/ 112
On Sound and Rapid Development of the National Economy	/ 119
To Prolong the Period of Moderately High Economic Growth in the Current Business Cycle	/ 137
The Characteristics of China's Sustained High Economic Growth and the Narrowing of Inter-regional Economic Disparity	/ 146

Building a Moderately Prosperous Society in all Respects: Achievements and Challenges	/ 172
The Course of Macro-regulation in the Past Five Years and Its Experience	/ 188
An Analysis on Domestic and International Economy in 2007 – 2008	/ 196
The New Characteristics of the Current Macro-regulation and Its New Challenges	/ 206
On the Mode of Economic System Reform with Chinese Characteristics (I)	/ 211
On the Mode of Economic System Reform with Chinese Characteristics (II)	/ 232
To Maintain Stable and Relatively Rapid Economic Development	/ 252
 Appendix: News Media Interviews	
How to View the Debate on the Cool or Warm State of China's Economy	/ 258
The Multi-stage Attributes of Macro-regulation in the Current Business Cycle	/ 261
The General Rule and New Characteristics of China's Macro-regulation	/ 266
Why to Achieve Sound and Rapid Development	/ 270
A Favorable Change in the Pattern of China's Economic Cyclical Fluctuation	/ 273
Remarkable Effects of Macro-regulation	/ 276
A Good Sign of Harmonized Development	/ 279
To Master the Timing and Strength of Macro-regulation in a Scientific Way	/ 282
Gradualism: A Path to Reform Compatible with the China Actual Conditions	/ 292
To Breed the Seed of Prosperity in the Adjustment	/ 298

中国经济冷热之争再起^{*}

——2005 年上半年经济形势分析

2003 年下半年至 2004 年上半年，在中国经济增长加速中，关于中国经济的冷热之争激烈地进行了一年。2004 年下半年至 2005 年 3 月，争论有所平息。2005 年 4 月之后，争论再起，最近又达到一个新高潮。如果说上一次争论的主要焦点是中国经济是否出现过热，那么，这次争论的主要焦点则是中国经济是否正在趋冷。本文首先从 2005 年上半年经济形势说起。

一 2005 年上半年经济形势分析

2005 年第一季度 GDP 增长率为 9.4%，上半年为 9.5%。这有点出人意料。一来，最近国内外一些经济学家认为，中国经济正在趋冷。而实际数据显示，2005 年上半年 GDP 增长率不但没有比第一季度下降，反而还比第一季度高出 0.1 个百分点。二来，中央宏观调控进行了一年多，经济运行还这么平稳。从感觉上说，2005 年上半年 GDP 增长率应再往下走一点。

这涉及对当前经济形势的总体判断。笔者对当前经济形势的总体判断是：中国经济正按宏观调控的预期目的运行。这里用“预期目的”而不是“预期目标”，是因为“预期目标”给人的印象，好像要有一个固定指标数一样，如经济增长率必须达到百分之几，才算达到预期目标。而“预期目的”则好表

^{*} 此文载 2005 年 7 月 25 日《文汇报》，《新华文摘》2005 年第 18 期转载。

述，这次宏观调控的预期目的就是：适当地控速降温，使经济保持既较快又平稳的运行。具体地说，中国经济正在由 2003 年下半年至 2004 年上半年的局部过热和在适度增长区间（8% ~ 10%）的上线区域运行（9.6% ~ 9.9%），向适度增长区间的中线（9% 左右）正常、合理地回归。这正是 2003 年下半年以来，到 2005 年上半年，中央实施一系列宏观调控政策所取得的预期效果。

2003 年第一季度到 2004 年第二季度，经济增长率分别为 9.9%、6.7%、9.6%、9.9%、9.8% 和 9.6%。除去 2003 年第二季度抗击“非典”时为 6.7% 之外，其余均在 9.6% ~ 9.9% 之间，这是在适度增长区间（8% ~ 10%）的上线区域运行。而 2004 年第三季度到 2005 年第二季度，经济增长率分别为 9.1%、9.5%、9.4% 和 9.5%，这是在向适度增长区间的中线（9% 左右）正常、合理地回归。

为什么在这次宏观调控下，经济增长率向适度增长区间中线的回归过程这么平稳？笔者认为，这与我国经济体制的深刻变化密切相关，也就是说，与市场经济因素有关。

（1）宏观调控对象的市场化。过去，在计划经济体制下，经济扩张也好，紧缩型宏观调控也好，都是中央政府自身的行为。中央政府用财政或货币政策进行扩张，又用财政或货币政策进行紧缩型调控，自己调控自己，经济增长率很快会调下来。而现在，调控的是市场经济，调控对象即市场经济主体——企业的投资和经营行为已经市场化了。企业对市场供求走向和宏观调控政策要有一个辨认、理解、消化、吸收的过程。同时，地方政府职能转变滞后，地方政府的一些经济行为也市场化了。加之，这次宏观调控的一个重要特点是动手早、见效快，在经济增长率尚没有冲出 10% 之前，就及时进行宏观调控，而且是有保有压。这样，向上扩张的市场力量还有很强的惯性，还在释放之中。

（2）市场竞争力量的作用。从市场供给面看，在市场竞争下，原有产能在释放，这两年形成的新的产能也开始释放。这样，在一定消费需求下，供给面的活跃使经济增长，而物价下降。

（3）国际市场因素。今年上半年，国际市场仍然比较活跃，我国出口增长很快。去年上半年，我国进出口是逆差 68 亿美元。今年上半年是顺差。外贸顺差在一定程度上抵消了经济增长的下行。

在分析宏观调控的预期效果时，我们可以反过来考虑，如果没有 2003 年下半年以来一系列及时的宏观调控，那么，经济增长率就会像我国历来经济周期那样，一进入上升阶段往往就冲出 10% 而达到两位数，形成过高的“大起”，而“大起”之后就是“大落”。现在，我们防止了经济增长率过高的“大起”，有利于保持经济既较快又平稳的运行。

二 2005 年下半年宏观调控政策取向

目前，中国经济由适度增长区间的上限区域向适度增长区间的中线的回归过程还正在进行中。笔者认为，2005 年上半年经济运行态势，并不意味着宏观调控需要向着更加紧缩的方向加大力度，也不意味着宏观调控要向扩张方向施加力度。由于在已经实施的控速降温的宏观调控政策下，经济正在向适度增长区间的中线回归，而且这些调控政策的效应尚在进一步释放、消化和吸收之中，所以，总体上说，2004 年 12 月中央经济工作会议确定的“双稳健”政策，即稳健的财政政策和稳健的货币政策不应改变，而应继续实行。也就是说，当前宏观调控的总体政策取向，仍应实行松紧适度的中性政策，既不要变为紧缩性政策，也不要变为扩张性政策。

如果认为中国经济总体过热，就要采取紧缩性政策；如果认为中国经济总体趋冷，就要采取扩张性政策。当然，在实行“松紧适度”的中性政策中，并不排除根据经济形势具体变化或针对新出现的某些局部问题，而进行“略有从紧”或“略有从松”的适度微调。但这种微调也不宜频繁。总的说，应保持宏观调控基本政策的稳定。

三 新一轮中国经济的冷热之争

在最近中国经济冷热之争中，对当前经济形势的各种不同看法很多，这里主要归纳为以下五种。

第一种，认为中国经济正在趋冷，表现为“增长快速下滑 + 通货紧缩”。这种看法的具体表述有以下几种：（1）摩根士丹利全球首席经济师史蒂芬·

罗奇，2005 年 5 月 23 日在 MorganStanley 网站发表题为《假如中国减速》的文章，提出“中国经济在年内有很大可能将进一步减速”。并说：“在过去 8 年，经常有人预言中国增长后劲不继，事实证明看法错误。在追求增长的世界里，目前大部分人都相信中国的繁荣会持续下去。然而今天，中国要避免实质性的减速将比以前更为困难。世界需要认真考虑这样的可能性了。”（2）最近有专家发表《中国经济过山车已处在周期顶端》的文章，认为中国新一轮经济周期的上升拐点（周期顶峰）已经过去，经济已经处于周期的下行段，已经并将继续处于下滑态势，由于种种原因，中国经济可能会像 1997 ~ 2000 年那样坐在飞速下滑的“过山车”上。（3）最近亦有专家发布对 2005 年中国宏观经济的预测，认为中国经济正在走向通货紧缩，出现了下降的拐点。预测 2005 年第二季度 GDP 增长率为 8.9%，第三季度进一步下滑为 7.9%；预测 2005 年第三、四季度城市居民消费价格将出现负增长；预测 2005 年第四季度广义货币供应量（ M_2 ）的增速将低于 10%。

第二种，认为中国经济是“高增长 + 通货紧缩”。认为中国经济仍可维持高增长，但通货紧缩在下半年不可避免，明年很可能继续通货紧缩。

第三种，认为中国经济增长由上升期转入稳定期，由加速增长转入稳定增长，是“高增长 + 低通胀”。认为 2005 年的中国经济是自 1998 年以来高增长、低通胀表现最好的一年，中国没有出现过这么好的组合，目前通货紧缩不容易发生，经济增长快速回落的情况基本可以被排除。

第四种，认为目前经济增速的小幅回落是合理减速，是符合国家宏观调控的结构性调整，预计经济增速有一两年的回落后，会再次往上走，2006 年的情况可能是前低后高，开始新一轮增长周期。

第五种，认为当前中国经济仍然过热，而且是全面过热。

四 析“过山车”理论

中国经济正在向适度增长区间的中线回归，是不是像有专家所说的那样，经济周期的上升拐点（周期顶峰）已过，经济已经处于周期的下行段，并像“过山车”一样将飞速下滑呢？分析起来，这种判断是对经济周期一种过于简