


B BLUE BOOK OF CHINA'S ECONOMY

经济
蓝皮
书

2004年：

中国经济形势分析与预测

Analysis and Forecast on China's Economy (2004)



主 编/刘国光 王洛林 李京文
副主编/刘树成 汪同三

社会科学文献出版社
Social Sciences Documentation Publishing House



B

BLUE BOOK OF CHINA'S ECONOMY

社

经济蓝皮书

2004年：中国经济 形势分析与预测

**Analysis and Forecast on
China's Economy (2004)**

主 编 刘国光 王洛林 李京文

副主编 刘树成 汪同三

社会科学文献出版社

Social Sciences Documentation Publishing House

2004年：中国经济形势分析与预测

·经济蓝皮书·

主 编 / 刘国光 王洛林 李京文
副 主 编 / 刘树成 汪同三

出 版 人 / 谢寿光
出 版 者 / 社会科学文献出版社
地 址 / 北京市东城区先晓胡同10号
邮 政 编 码 / 100005
网 址 / <http://www.ssdph.com.cn>
责 任 部 门 / 皮书事业部
(010) 85117872
项 目 经 理 / 张大伟
责 任 编 辑 / 张大伟 彭 战 徐逢贤 宋培军
责 任 印 制 / 盖永东

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部
(010) 65139961 65139963
经 销 / 各地书店
读 者 服 务 / 客户服务中心
(010) 65285539
法 律 顾 问 / 北京建元律师事务所
排 版 / 北京中文天地文化艺术有限公司
印 刷 / 北京彩艺印刷有限公司

开 本 / 787×1092 毫米 1/16 开
印 张 / 21.5
字 数 / 320 千字
版 次 / 2003 年 12 月 第 1 版
印 次 / 2003 年 12 月 第 1 次 印 刷

书 号 / ISBN 7-80149-942-5/F·026
定 价 / 39.00 元 (含光盘)

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社客户服务中心联系更换



版权所有 翻印必究

《皮书系列》主要编辑出版发行人

出 版 人 谢寿光

项目负责人 范广伟

发 行 人 王 菲

编 辑 主 任 张大伟

编 辑 (按姓名笔画为序)

邓泳红 张大伟 宋 娜

宋培军 陈斗仁 范广伟

徐逢贤

封面设计 孙元明

内文设计 熠 菲

责任印制 盖永东

编 务 曹继红

皮书事业部 电话：85117872、85111313-222、220

网址：cjh 7885@ssdph.com.cn

主 编 刘国光 王洛林 李京文

副主编 刘树成 汪同三

撰稿人 (按文章顺序排序):

王洛林	刘国光	汪同三	沈利生	万东华
郑新立	赵京兴	郑京平	李善同	刘云中
侯永志	来光贤	陈济军	王志军	袁 达
陈 磊	梁云芳	何 林	姜 涛	李晓西
金三林	何晓明	邱晓华	王文波	李京文
李泊溪	范剑平	郑超愚	张新泽	华如兴
潘文卿	张汉亚	杨宜勇	徐清军	殷克东
赵 昕	李 莉	陈克新	汪义达	杨远根
王 毅	秦宛顺	靳云汇	卜永祥	张培森
王德培	黄燕芬	张晓钟	吴 谦	朱平芳
邓广尧	周 济	彭素玲	张冠华	余永定
李晓超	张晓峒			

编辑组组长 齐建国 李富强

副 组 长 万莉华 赵京兴 彭 战

成 员 金文藻 韩胜军 张 杰 曹曼株 王焕友

前 言

2003年是中国经济重新快速增长的第二年，也是中国加入世贸组织的第二年。由于经济增长的成绩很显著，矛盾和问题也很突出，人们对经济形势的判断和分析发生了较大分歧。在这种情况下，广大读者关心经济形势的未来走向，从而对于《经济蓝皮书》所做的分析和预测，可能会比以往更加关注。尽管由于经济生活中难以预料、难以把握的变数越来越多，《经济蓝皮书》对于一系列经济指标所做的预测很可能和未来实际达到的数据有差异，但《经济蓝皮书》对经济形势的分析还是比较冷静、比较客观的，至少可以作为一家之言供读者参考。

目前围绕经济是否“过热”的争论，在某种程度上和1993~1994年、1997~1998年的两场争论一样，是国民经济处于转折时期的反映。到《经济蓝皮书》截稿的时候，争论双方的看法已经趋于接近。多数人接受这样的判断：经济形势总体上基本正常，但局部“过热”。

这种总体正常，局部“过热”的状况，相对于全局性的“过热”来说，当然是令人宽慰的。但经济主管部门在针对局部“过热”采取宏观调控措施的时候，也许比面对总体“过热”更加不易掌握分寸，也更加不容易得到各地方、各部门的普遍理解。例如，适当地紧缩信贷肯定有助于抑制某些产业部门“过热”的投资，但对于另一些并未“过热”，很有发展潜力，然而缺乏资金的产业部门来说就加大了融资的困难。

经济主管部门进行宏观调控所面临的两难局面，突显了加快推进结构调整和体制改革的紧迫性。银行贷款的超常增长和间接融资比重过大有关系，也和金融体制改革滞后有关系。地产开发“热”，重复建设“热”，归根结蒂是由于地方政府行使职能的错位。可见，不久以前党的十六届三中全会通过的《关于经济体制改革的决定》

确实是很及时的。

当前经济生活中出现的矛盾和问题，不仅使我们意识到加快推进体制改革的紧迫性，也使我们开始意识到片面追求经济增长率的危害性。因此，中央在三中全会上着重强调树立科学的发展观。我认为，在引导干部和群众树立科学的发展观的问题上，我们经济研究人员负有不可推卸的责任。我们今后对经济形势进行分析和预测，也应当以科学的发展观为依据。

王洛林

2003年10月

目 录

前 言 王洛林 / 1

在中国经济形势分析与预测 2003 年秋季座谈会上的讲话 刘国光 / 1

中国经济形势分析与预测 (2003 年秋季报告)

..... 中国社会科学院

“中国经济形势分析与预测”课题组 / 10

加快改革 调整结构 扩大消费 协调发展

——2003 年经济走势分析和 2004 年对策建议

..... 郑新立 (中共中央政策研究室) / 25

“经济形势分析与预测 2003 年秋季座谈会”综述

..... 赵京兴

(中国社会科学院数量经济与技术经济研究所) / 30

综合预测篇

2003 年中国经济形势及 2004 年展望

..... 郑京平 (国家统计局综合司) / 39

对当前经济形势的判断和展望

..... 李善同 刘云中 侯永志

(国务院发展研究中心) / 45

体制创新促增长 适时调控保稳定
——2003~2004年中国经济形势分析预测
..... 来光贤(中国工业经济联合会)
陈济军(中信证券) / 53

2003年国民经济发展预测和2004年初步分析
..... 王志军 袁达
(国家发展和改革委员会综合司预测处) / 63

2003~2004年经济景气形势分析和预测
..... 陈磊 梁云芳(东北财经大学) / 67

2003~2004年宏观经济发展趋势分析与预测
..... 何林 姜涛(中国航天科技集团公司710所) / 76

经济形势分析与展望(2003~2004)
..... 李晓西 金三林(北京师范大学) / 82

2003年中国经济形势基本分析及2004年展望
..... 何晓明(国家发展和改革委员会经济研究所) / 87

政策分析篇

2003年前三季度国民经济运行情况及2004年展望
..... 邱晓华 王文波(国家统计局) / 95

对当前中国经济发展中几个问题的认识
..... 李京文(中国社会科学院、中国工程院) / 109

2004年中国经济发展的政策选择
..... 李泊溪(国务院发展研究中心) / 117

2004年中国经济展望及宏观调控政策取向
..... 范剑平(国家信息中心经济预测部) / 125

2003~2004年中国宏观经济形势与政策
..... 郑超愚(中国人民大学经济学研究所) / 136

中国经济进入新的经济长波的上升阶段
..... 张新泽(中国人民银行统计司) / 141

关注影响中长期经济运行的两大失衡问题

..... 华如兴 潘文卿 (清华大学) / 146

专题研究篇

2003年和2004年中国投资发展分析和预测

..... 张汉亚 (国家发展和改革委员会投资研究所) / 151

2003~2004年中国就业形势与对策

..... 杨宜勇 (国家发展和改革委员会经济研究所) / 158

2003年中国对外贸易形势分析及2004年展望

..... 徐清军 (国家商务部政研室) / 164

2002~2003年资本项目开放与2004年展望

..... 殷克东 赵昕 李莉 (中国海洋大学) / 174

2003年生产资料市场形势分析及2004年展望

..... 陈克新 (中国物流信息中心) / 189

财政金融篇

当前财政经济形势及下一步政策建议

..... 汪义达 杨远根 (财政部综合司) / 197

2003年金融运行分析与展望

..... 王毅 (中国人民银行统计司) / 204

贸易条件、贸易差额、外汇储备与人民币实际汇率

..... 秦宛顺 靳云汇 卜永祥
(北京大学光华管理学院) / 216

人民币升值压力的由来与对策

..... 赵京兴
(中国社会科学院数量经济与技术经济研究所) / 224

2003~2004年中国经济与税收形势分析预测

..... 张培森 (国家税务总局) / 227

经济起飞期的货币政策

..... 王德培 (上海福卡经济预测研究所) / 236

中国财政货币政策的不协调

..... 黄燕芬 (中国人民大学公共管理学院) / 239

CONTENTS

Preface	Wang Luolin / 1
The Speech on the Fall Forum of the Analysis and Forecast on China's Economy in 2003	Liu Guoguang / 1
An Analysis and Forecast to China's Economy (The Fall Report, 2003)	Wang Tongsan et al. / 10
To Accelerate Reform, Regulate Structure, Enlarge Consumption and Coordinate Development	Zheng Xinli / 25
A Summary of the Fall Forum of the Analysis and Forecast on China's Economy in 2003	Zhao Jingxing / 30

GENERAL FORECAST

An Analysis on China's Economy in 2003 and the Prospect in 2004	Zheng Jingping / 39
The Judgment and the Outlook to China's Economy at the Present	Li Shantong, Liu Yunzhong and Hou Yongzhi / 45
To Innovate Institution for Growth and Regulate Timely for Stable	Lai Guangxian and Chen Jijun / 53

The Forecast to China's Economic Development in
2003 and the General Analysis in 2004
..... Wang Zhijun and Yuan Da / 63

An Analysis and Estimation on China's Economic
Outlook in 2003~2004 Chen Lei and Liang Yunfang / 67

An Analysis and Estimation on the Trends of China's
Macroeconomic Development in 2003~2004
..... He Lin and Jiang Tao / 76

An Analysis and Outlook on China's Economy in
2003~2004 Li Xiaoxi and Jin Sanlin / 82

The General Analysis on China's Economy in
2003 and the Prospect in 2004 He Xiaoming / 87

POLICIES ANALYSIS

2 The State of Economic Operation from Jan. to
Aug. in 2003 and the Outlook in 2004
..... Qiu Xiaohua and Wang Wenbo / 95

The Views on the Several Issues in China's Economic
Development at the Present Li Jingwen / 109

The Policy Choices for China's Economic Development in 2004
..... Li Boxi / 117

The Policy Choices for China's Economy and the Policy
Choices to Macro-regulation in 2004 Fan Jianping / 125

The State of China's Macro-economy and the Policies in
2003~2004 Zheng Chaoyu / 136

China's Economy is Entering the New Increasing
Stage of Economic Long-wave Zhang Xinze / 141

Pay Close Attention to the Two Unbalanced Issues to
Influence on the Economic Operation in the
Medium-Long Term Hua Ruxing and Pan Wenqing / 146

SPECIAL RESEARCH

- An Analysis and Forecast to the Investment in China in
2003~2004 Zhang Hanya / 151
- The State and Countermeasures of Employment in
China in 2003~2004 Yang Yiyong / 158
- An Analysis on the State of Foreign Trade in 2003
and the Prospect in 2004 Xu Qingjun / 164
- The Open of Capital Items in 2002~2003 and the
prospect in 2004 Yin Kedong, Zhao Xin and Li Li / 174
- An Analysis on the State of the Market of Means of
Production in 2003 and the Prospect in 2004 Chen Kexin / 189

FINANCE AND BANKING

- The State of Finance and Economy at the Present and
the Policy Recommendation on the Next Step
..... Wang Yida and Yang Yuangen / 197
- An Analysis and Prospect to Financial Operation in 2003
..... Wang Yi / 204
- Trade Factors, Trade Balance, Foreign Exchange
Reserve and the Actual Exchange Rate of RMB
..... Qin Wanshun, Jin Yunhui and Piao Yongxiang / 216
- The Origins and Countermeasures of Revalues
Pressure of RMB Zhao Jingxing / 224
- An Analysis and Forecast to China's Economy and
Revenue in 2003~2004 Zhang Peisen / 227
- The Monetary Policies during the Economy Taking
off in China Wang Depei / 236

Uncoordination between Financial and Monetary
Policies in China Huang Yanfen / 239

Review on the Stock of Market in Shanghai in 2003
and the Prospect in 2004
..... Zhang Xiaozhong, Wu Qian and Zhu Pingfang / 248

HONG KONG AND TAIWAN'S ECONOMY

Hong Kong Special Administrative Region: the State
of Recent Economy and a Short-term Outlook
..... Deng Guangyao / 257

The Forecast to Taiwan's Economy
..... Zhou Ji and Peng Suling / 268

An Analysis and the Outlook to the Economic State in
Taiwan Zhang Guanhua / 280

INTERNATIONAL BACKGROUND

An Analysis and Forecast to the World Economy in
2003~2004 Yu Yongding / 291

World Economy in 2003 and the General Prospect in
2004 Li Xiaochao / 302

An International Comparison on the Forecastion Rate of
Macro-consume in China Zhang Xiaotong / 312

Appendix: Data / 317

在中国经济形势分析与预测 2003年秋季座谈会上的讲话

 刘国光

中国经济自2002年第一季度开始，增速逐季递增，到2003年第一季度，增速提高到9.9%，是1997年以来季度GDP最高增速。受“非典”影响，4~5月份工业增加值的增速比第一季度有所回落，第二季度GDP增速出现较大幅度下降，只有6.7%。但“非典”结束后，经济迅速恢复了强劲的增长势头，7~8月份工业增加值分别达到16.5%和17.1%。经济增速回升，说明1998年以来持续的扩大内需政策的效应逐步显现，也说明经济内在的增长动力不断增强。从各种经济活动的内在发展趋势看，目前中国经济似已开始进入新一轮快速增长周期。2003年预期经济增长将高于2002年的增速。但在此过程中，经济增长趋强的动力尚不太稳定。在投资、出口、工业生产高速增长的同时，消费和就业却比较疲弱，内需尚未全面启动。消费品和生产资料价格指数由负转正，但上升乏力，物价指数仍在合理区间摆动。现在中国现实经济增长率在向潜在经济增长率提升，但还低于潜在增长率。即使一时达到，也有可能回摆。经济生活中虽然出现局部过热现象，但离真正全面过热还有相当距离。

在这样的宏观经济形势下，宏观经济政策的取向，自然不能从积极财政政策和稳健货币政策（我认为从总体上看，是对付通货紧缩趋势的适度从松的政策）转向从紧的政策。而应继续保持政策的延续性稳定性，继续保持某些松动，以支持需要发展的行业和企业，增加就业岗位；对于经济中的热点要适当的引导，对于局部过热的经济活动予以降温的措施。总之宏观政策要逐步向中性的调控方向过度，上下微调，适度松紧。这样既可以继续提升现实经济增长率

向潜在增长率靠拢，也可以预防未来可能出现的通胀扩大的局面。

当前宏观经济形势总的来说是走势良好，只要对现行政策作某些调整，即可保持近期健康发展的势头。我们的注意力要更多关注经济发展中的中长期问题，特别是一些非均衡发展的问题，包括经济增长与就业增长的非均衡，投资增长与消费增长的非均衡，城乡、地区经济发展的非均衡，经济发展与社会发展的非均衡，收入分配差距急速扩大，经济改革与政治改革不配套，等等。这种种方面发展的不协调。越来越成为中国经济发展的瓶颈，迫切需要研究解决的途径。这里存在社会发展与经济发展的关系问题，即政府职能和财政功能由经济建设型转为公共服务型的问题。

2003年上半年，抗击“非典”的斗争，引发了许多令人深思的问题，使人们领悟政府和社会怎样行为才能更合乎理性。讨论过程中形成的一个认识是，政府职能和财政功能需要转型。政府要从经济建设型转向公共服务型，财政要由投资型财政转向公共型财政。这个意见的表述是否完全确切有待推敲，但其倾向性似已为理论界认可。事实上，也得到党政领导某种积极的反应。比如领导讲话中强调，通过“非典”斗争，我们比过去更深刻地认识到，中国经济发展和社会发展还不够协调，从长远看，要进一步研究切实抓好促进经济与社会的协调发展。纠正经济发展与社会发展的不协调，促进其协调发展，当然可以不一定包括上述政府职能和财政功能的转型，但也可以包括这一含义。从长期来看，经济发展与社会发展是互动的，相互促进的。但从近期来看，因为公共资源的有限性，就有一个优先分配到哪一方面的问题。中国从1982年和第六个五年计划以来，就在国民经济计划的标题上加上了社会发展的字样，迄今公共资源的分配以经济建设为重，今后要不要调整，是一个需要考虑的问题。

对于政府职能与财政功能的转型，由经济建设为中心转为以公共服务为中心，论者并不是完全没有疑问。从大道理讲，党的十一届三中全会以来，全党工作的重点，已经转移到经济建设上来，而