

对当前经济形势的几点看法^①

一、关于实施积极财政政策的问题

2000 年我国经济出现了重大转机，说明几年来的积极财政政策取得了明显成效，功不可没。

积极财政政策还要实行多久，是否在“十五”期间一直实行下去，是当前社会各界十分关注的一个问题。

2000 年，社会投资虽然已经有所启动，但是还不太强劲，目前我们还有继续实施积极财政政策的余地，离警戒线还有距离；银行存差也还很大，谈不上对民间投资的“挤出”效应。因此，继续实施积极的财政政策不仅是必要的，而且是可能的。现在看来，积极财政政策再实行两年还是可以支持的，2001 年及 2002 年可以继续实行。

^① 本文是作者 2001 年 4 月在中国社会科学院经济形势分析与预测春季讨论会上的讲话，原载于《经济学动态》2001 年第 6 期。

国债投资在拉动社会投资增长中取得了成效。但如何充分发挥财政投资在拉动社会投资增长中“四两拨千斤”的作用，仍需探讨。过去三年的做法是要求地方筹措资金与中央财政投资配套；地方政府的配套资金有相当部分是以财政做担保的银行贷款。对于收益高的项目，这种方式没有问题。但有些项目收益很低或基本没有收益，将来还贷就会有问题，造成地方财政危机，或产生坏账，增加银行的金融风险。我看今后还要在方式上做些调整，发挥财政的引致作用，吸引民间投资或外资介入基础设施建设。

需要指出的是，积极财政政策的实质是“赤字政策”，其主要作用是用来弥补需求不足。在需求不足的情况下，国债投资的未完工程及西部大开发可以部分利用赤字财政来解决资金问题，否则，就应主要通过正常的投资渠道来解决。

就整个“十五”期间而言，我们不应期待一直实行积极的财政政策。依靠国内需求是一种长期政策，而赤字政策是一项短期政策，它不能长期使用。长期使用国债投资手段，一方面，会增强政府对经济的直接干预作用，效率也较差，而且容易产生腐败；另一方面，国债的承受能力总是有限度的。

既然赤字政策不能长期使用，为了配合启动经济，我们现在就应在使用国债投资手段的同时，将非国债手段逐步使用并强化起来，进一步启动非政府的社会投资、居民

消费，使其形成停发国债后仍能扩张下去的势头，并最终形成消费与投资自主扩张的机制。

比如，对于民间投资与社会投资，要更新观念，进一步放宽准入标准，在税收与融资政策方面也要扩大支持力度，比如，可以考虑在加强监管下开放民营金融机构。在消费方面，如何扩大农民消费十分重要，要积极增加农民收入，要切实抓好农村结构调整，推广农业产业化经营，推广公司+农户的模式。在减轻农民负担方面，目前安徽正在进行的试点，要加快进行推广。又如，调整个人收入分配政策，随着经济发展要涨工资，这对促进消费效果很明显。1999 年涨工资，对 2000 年消费推动很大。要形成一个机制，不能今年涨了，明年又不涨了。要把我国居民收入占 GDP 的比重提高到同等发展国家的水平。

积极财政政策持续多长时间，一要看财政承受能力，主要是国债余额赤字占 GDP 的比例；二要看经济增长的内在机制何时得到恢复，消费和投资自主扩张的机制何时得以形成。这是一个逐渐转变的过程。因此，扩张性的财政政策的转向，应是一个逐渐淡出的过程。转向以后，国债是否就不需要发行了呢？积极财政政策逐渐淡出后，国债照样可以发行，既可能是由于公开市场业务的需要，也可能是对某些公共投资的必要补充，货币政策和财政政策都离不开它。但那时国债的作用将发生变化，不再是以扩大需求为目的，力度也没有必要像现在这样大。

二、关于“双防”问题

2000 年，我在秋季座谈会上提出“双防”的问题，就是说，在治理通货紧缩的同时，也要警惕通货膨胀，要讲两点论。我强调防止通货膨胀，并非指现在就出现了严重的通货膨胀，而是从中长期发展的角度，提高对出现通货膨胀的警惕。这里我想重申这一观点。因为我 2000 年讲过要防止通货膨胀以后，就有人以为“狼来了”。我不是这个意思。如果这样理解就把我们的工作重点转移了。

当前，生产资料价格已连续 13 个月正增长，居民消费价格指数上涨也由负转正，但涨势还很弱，零售商品价格涨幅还是负的，虽然幅度在缩小。在这个时候要把重点转到防止通货膨胀就错了。影响 2000 年价格总水平的因素主要有两个，一个是国际市场原油价格的上涨，一个是政策性的服务价格上涨。而一些工农业产品供大于求的格局还没有过去。

但是，从中长期来看就不一定如此了。不确定因素还很多。比如农业，有反弹的可能。国际方面也有不确定性。不能不看到通货膨胀的暗流已开始涌动。不能再像前两年那样一股劲地反通货紧缩，不能不及时提高警惕。

对目前的物价形势，我的看法是，是在正常区间，虽

然零售价格涨幅还为负，但总的来讲仍在正常区间。物价总水平的涨落只要在正常区间，都不必大惊小怪。我在2000年秋季座谈会上讲过，物价涨落在这个正常区间各有利弊，过此界限只能有害于经济运行。物价上涨的利弊众所周知。物价下落有其不利于经济预期，影响景气的一面。但在技术进步、市场竞争的条件下，物价下落有利于促进技术创新，降低成本；有利于优胜劣汰，优化结构；有利于开拓市场，让广大消费者分享社会进步的成果。这几年通货紧缩的经验已证明了这一点。所以，对物价变动我们要从两点论的观点去看。只要保持在一定区间内，比如，负百分之一二到正百分之二三，就都是合理的。当然具体界限还可以研究，在不同的历史时期、不同的环境下应该是不同的。

为什么说物价总水平的变动在一个正常区间是合理的呢？影响价格走势有两个因素。一个是货币因素，另一个是实体因素。技术进步是使价格下降恒久的实体因素。资源深度开发导致的报酬递减成本增加，是使价格上涨的实体因素；某些生产要素的价格刚性（例如，工资就只能涨不能落）是导致价格上涨的又一实体因素，等等。既然从实体因素看，既有造成物价上涨的因素，又有造成物价下降的因素，我们就不可能使物价总水平保持不变。这些都是从非货币因素来说的。至于货币因素，超量的货币供应或不足的货币供应均会引发物价总水平的上涨或下落，这

主要取决于我们的宏观调控。调控得好，在这个范围是可取的，离开这个范围就不可取。我国的货币政策应回归其保证交易需求、保持物价和币值稳定的基本职能，为经济结构调整创造良好的外部环境，促进经济的稳定增长。

三、转机以后的经济走势问题

2000 年，我们曾说我国经济出现了重大转机。那么，这样说的含义是什么呢？我理解，这主要是指我国连续 7 年经济增长率持续下滑的势头已经得到扭转这样一种情况。在这个意义上，我也把它称为拐点。那么，拐点是否就意味着一直拐下去？2000 年，经济走势就已出现前高后低的情况，四季度 GDP 增长回落。虽然 2001 年一季度达到 8.1%，但今后不确定因素还很多，尤其是受世界经济放慢的影响，2001 年经济增长率回调的可能性很大。经济增长速度的这种波动是正常的。我们说经济增长出现拐点，并不意味着增长速度一定会不断攀升。

从中长期来看，拐点以后的经济增长率恐怕既不是一个 U 字形，也不是一个 V 字形，而大体类似一个平台，保持在 7% ~ 8% 之间的一个平台，有时或许比 8% 高一点。

“十五”规划纲要已明确宣布，把国民生产总值再翻

一番作为下一个 10 年的增长目标，也就是年均增长 7.2% 这就是一个新的平台。我认为，这是符合实际的。根据我国当前的实际情况，7%~8% 就是未来一个时期的均衡增长率。

在现阶段，不论是长期指标还是 2001 年指标都要留有余地，不能再片面追求速度。经过 20 多年的改革开放和经济发展，我国经济实力已得到极大增强，2000 年 GDP 已达到 8 万多亿元人民币，经济每增长 1 个百分点，分量就要比过去大得多。按现价计算，年均增长 7%，仅每年新增 GDP 就相当于改革开放初期每年的 GDP 总额。如果增长的每一个百分点都是实实在在、有效率的百分点，那我们的人民就能得到更多的实惠，这表明已经到了把提高经济增长质量作为中心的时候了。而当前，无论是在体制上还是在结构上，阻碍我们提高经济增长质量的因素还很多。在这个时候片面追求速度，只能导致盲目投资、重复建设。因此，我们一定要把重点放在结构调整上，放在技术进步、技术创新上，放在清除阻碍结构调整和技术创新的体制障碍上，使我们的效益得到提高，每个百分点的效率得到提高。我们的经济发展已经到了这样一个阶段。只有这样，才能在更长时期内为我国经济的持续快速增长稳定增长奠定基础。

可能有人认为，7%~8% 的速度解决不了就业问题。确实，我国目前的就业压力很重。但是，就业数量不仅取

决于增长速度，还取决于产业结构和技术结构。近 10 年来，我国第三产业增加值每增长 1 个百分点，大约可增加就业 100 万人，而第二产业每增长 1 个百分点，仅增加就业 30 多万人。同时，第三产业占 GDP 的份额要比第二产业低得多。目前我国城市化滞后于工业化，在产业结构上，就表现为第三产业的滞后。如果我们能够通过推进城市化和城镇化，调整三次产业的结构，就有可能在增长率不变的情况下吸纳更多的就业人数。在第二产业，也可以把就业和发展劳动密集、智力密集型技术联系起来，创造更多的就业机会。

(2001 年 4 月)

中国经济结构调整问题^①

一、结构调整的重要性

结构调整在 21 世纪初的中国经济发展中处于十分重要的地位。2001 年 3 月，全国人民代表大会第九届四次会议通过的 2001“十五”计划“纲要”，把经济结构的调整作为“十五”计划的“主线”。为什么现在如此突出地强调结构调整问题呢？

现在突出强调结构调整问题，有着国际和国内的深刻背景。从国际看，世界经济发展出现了新变化：一是经济全球化趋势加强，国家之间的经济联系从未如此紧密，竞争从未如此激烈。不管哪一个国家，要想发展，就必须参与、融入这一时代潮流。二是作为经济全球化重要原因的

^① 本文是作者 2001 年 9 月 20 日在俄罗斯科学院授予荣誉博士学位时所作学术报告。

科技进步，正以前所未有的速度和规模快速发展，为世界经济的发展带来了重要的机遇和不容回避的挑战。三是科技进步和经济全球化带来了世界经济结构的大调整，结构调整已成为全球性的课题。发达国家大力发展信息化和高新技术产业，产业结构向高层次发展，走在前面的国家，其经济表现出了持续、强劲增长的态势；东南亚等发展中国家在金融危机后也认识到经济结构调整和升级的重要性。在这种情况下，我们不能不注意经济结构的调整和升级。

从国内的情况看，我国经济发展已进入了一个新的阶段。这主要表现在三个方面：一是生产力发展水平和市场供求关系发生了重大变化，短缺经济基本结束，买方市场初步形成，经济发展由以资源和供给约束为主转向了以市场需求约束为主；同时，随着人民生活水平提高，一般性产品供过于求，但高加工度、高技术含量、高附加值的产品明显不足。二是随着生产力发展水平的提高，经济增长方式发生了重大变化，过去以增加生产要素投入、着重追求数量增长为主的粗放型增长方式，逐渐转向更加重视提高投入效率和产出质量的集约型增长方式。三是经过 20 多年的改革开放，对外经济联系发生了重大变化，全方位、多层次、宽领域的对外开放格局基本形成，随着即将加入 WTO，我国经济将更加全面地参与全球化进程，这使我们在积极利用国际市场和资源的同时，越来越直接地

面对世界经济科技发展和产业结构的调整，所受到的压力也将更大。因此，21 世纪的国际和国内形势，决定了我们要发展，就必须加快经济结构的调整，这就是 21 世纪初中国把结构调整作为经济发展主线的时代背景。

二、我国此次经济调整的特点

我国过去曾进行过多次经济结构调整。与过去的结构调整相比，这次调整具有一些新的特点：

首先，这次调整是战略性调整，而不是适应性调整。过去的结构调整是在短缺经济背景下进行的，结构问题主要表现为各种短缺问题。因此，结构调整也主要是截长补短，把各种短缺依其重要性逐一补上去，是一种被动的、消极的适应性调整。现在进行的结构调整，是在商品比较富裕的条件下，在新技术革命的带动下，在与世界经济的互动中进行的积极的、主动的调整，是战略性的调整。

其次，这次调整是在发展中调整，而不是停下来调整。过去结构调整大多是在粗放型的增长方式下，由于片面追求增长速度和数量扩张，造成经济过热或比例严重失调时进行的，而经济过热和比例失调主要是由投资规模过大引起的。因此，需要把投资减下来，把速度减下来，就是说停下来进行调整。这次结构调整是要通过技术进步和体制

创新，为经济的进一步发展提供动力，是为了更好和更快发展而进行的调整。所以，要正确处理好发展与调整的关系，坚持在发展中推进结构调整，并以结构调整促进经济发展。

再次，这次调整是纵向的提高，而不是平面的扩张。过去在短缺条件下进行的调整，供给不足是主要矛盾，因此，调整的任务主要是增加供给的数量，是一种平面的扩张和低水平的重复，缺乏优胜劣汰的机制。这次调整强调以经济效益为中心，以提高产业层次、技术水平和竞争能力为目标。因此，不仅不能再搞低水平的盲目重复建设，而且还要淘汰落后生产能力，形成新的增长点，造就优胜劣汰机制，实现经济整体素质的纵向提高。

最后，这次调整所处的制度环境、所运用的手段和所遵循的规则也与过去不同。过去是在计划经济占主导地位，又没有国际贸易组织规则约束的环境下进行的，主要靠行政指令和政府行为来进行调整；而这次则是在社会主义市场经济体制初步建立，并将加入世贸组织的环境下进行的，结构调整必须主要运用市场手段，遵循世界公认的市场游戏规则。这也是与过去的一项重大不同。

三、我国经济结构调整的成效与问题

改革开放以来，我国经济结构不断得到调整和优化，国民经济比例关系出现了积极的变化。1980~2000 年我国三次产业占国内生产总值的比重，由 30:49:21 转变为 16:51:33，供给“瓶颈”制约大大缓解，技术装备水平显著进步，高新技术产业迅速发展，服务行业持续增长，城镇水平有所提高。但目前我国经济结构仍存在许多不合理的问题，成为阻碍我国经济进一步发展的重要因素。目前制约我国经济进一步发展的结构性矛盾，突出的有以下几点：

一是产业结构不协调，产出结构中第二产业比重偏高（1998 年第二产业占 49%，其中制造业 37%，高于世界平均水平 17 个百分点），第三产业比重过低（1998 年第三产业占 33%，低于世界平均水平 28 个百分点）就业结构中第一产业过高，近一半劳动力（48.67%）仍停留在农业领域。

二是各个产业内部的产品结构层次偏低，农业中优势农产品比重偏小；制造业中低水平产品加工能力过剩而高水平产品加工能力不足，不少关键产品和装备大量依靠进口；第三产业中科技、教育、金融、中介等现代服务业发展不够。

三是技术创新能力不强，研究与开发投入较少，技术进步缓慢。科技进步在中国经济增长中的贡献率还不到 30%。

四是产业组织结构落后，存在着低水平过度重复分散和规模小的问题。大企业不强、小企业不专，专业化分工协作水平不高。一些年来引进竞争的同时，出现过度竞争与行政性垄断并存的现象。

五是地区布局不合理，主要是东、中、西部发展不协调，东南沿海地区与中部、西部发展差距持续扩大。1998 年，我国东部、中部、西部人均 GDP 之比为 100:55.4:42.6。同时，各地区发展自成体系，工业化结构雷同，地区封锁、市场分割严重。

六是城乡结构失调，城市化过程滞后。2000 年城市化率为 36.9%，落后于人均 GDP 相当的国家城市化率 10 个百分点，与我国工业化率相比低了 12 个百分点。

四、21 世纪结构调整要解决的问题

以上列举的突出的结构性矛盾，是我国 21 世纪初要解决的问题。结构调整的主要目标，在产业结构上，要达到优化升级、增强国际竞争力；国民经济信息化水平显著提高、基础设施进一步完善；地区间发展差距趋势得到有效

控制，城市化水平进一步提高。为了实现这些目标，必须注意解决以下几方面的问题。

第一，改善三次产业的结构状况。按照“十五”计划纲要，2005 年第一、二、三产业增加值在国内生产总值中的比重，由 2000 年的 16:51:33 调整到 13:51:36。加强第一产业、提高第二产业、发展第三产业，是 21 世纪初经济结构调整的重点。农业方面要以优化品种、提高质量、增加效益为中心，积极调整种植业结构，发展养殖业，推进农业产业化经营，加强农村服务体系建设，推动农村富余劳动力向第二、第三产业转移。工业方面要积极运用高新技术和先进适用技术加快改造和提高包括轻纺、石化、钢铁等传统工业，发展和提高装备制造业，压缩和淘汰落后生产能力，加快工业企业的改组改造。把发展服务业特别是发展信息服务、金融保险、咨询中介等现代服务业放在结构调整的重要位置，力争把第三产业的比重由 2000 年的 33% 提高到 2005 年的 36%，这也是应对经济全球化、提高竞争力的重要措施。

第二，推进国民经济和社会的信息化网络化进程，把结构调整与信息化结合起来。一方面，有重点地发展以信息技术为核心的电子信息、生物工程、新材料、新能源以及航天航空、海洋、环保等高新技术产业，使高新技术产业在国民生产总值中所占比重不断提高；另一方面，信息等高新技术产业的发展为整个产业结构调整提供必要的技

术支持，使传统产业通过广泛运用信息技术，提升技术水平，推动产业结构的优化升级。我们必须以信息化带动工业化，发挥后发优势，实现社会生产力的跨越式发展。

第三，调整生产力布局，促进地区经济协调发展。针对我国东部沿海地区与中西部地区经济发展差距逐步扩大的状况，我国提出了实施西部大开发战略，加快中西部地区发展，同时继续发挥东部沿海地区在体制创新、科技创新、对外开放和经济发展中的带头作用。当前要集中力量，重点抓好几件关系西部地区发展全局性的工作，包括进一步加快交通、通信、水利等基础设施建设，加强生态环境保护建设，着力发展有市场前景的特色经济和优势产业。目前，我国东西部差距扩大的趋势仍在继续，解决这个问题，实现各地区共同富裕的目标，还需要一个较长时期的过程。21 世纪初只能从缓解差距的扩大趋势做起。力争用 5~10 年时间使中西部地区基础设施和生态保护建设有突破性进展，科技教育有较大发展。

第四，提高城市化水平，优化城乡结构。城市化进程的滞后，不利于解决农村剩余劳动力的转移吸纳，不利于第三产业的发展，不利于扩大内需，已成为现阶段我国许多结构性矛盾的关节点。21 世纪初要加快城市化建设，争取向人均 GDP 相当的国家城市化率水平前进。有重点地发展小城镇，积极发展中小城市，完善区域性中心城市的功能，发挥大城市的辐射带动作用。从我国国情出发，

发展小城镇将是推进我国城镇化的重要途径。繁荣小城镇经济，特别是通过乡镇企业的管理集聚，带动第二、第三产业的发展，完善城乡市场体系建设，就能逐步形成合理的城乡人口布局和经济结构。为此，要逐步消除城镇化的体制和政策障碍，改革城镇户籍制度，取消农村劳动力进入城镇的不合理限制，妥善解决城镇建设用地问题。

第五，充分发挥我国劳动力资源优势。众所周知，中国人力资源极为丰富。同时，人口压力和就业问题也使我们的发展面临严峻的挑战。因此，要把结构调整与发挥我们的优势、解决就业问题结合起来，努力搞好劳动密集型产业、资本密集型产业、技术密集型产业和知识密集型产业的合理搭配。一方面把国民经济各部门的技术水平搞上去，提高技术进步对我国经济增长的贡献率；另一方面，大力发展服务业、民营中小企业，积极推进城镇化，以提高吸纳就业的能力。“十五”计划已明确要求今后五年在城乡各创造 4000 万新增就业岗位，共计 8000 万个岗位。我们要积极采取相当措施，完成此项艰巨任务。

五、结构调整需配套进行

经济结构的战略性调整不是一个局部的、孤立的举措，而是贯彻我国经济发展全局的重大任务，需要方方面面的