

第一篇

- 改革前后经济周期波动的比较分析
 - 中国经济的周期波动
 - 中国经济周期波动的新阶段“: 高位- 平缓”型
 - 改革开放以来波动状态变化的原因

第一章

中国经济的周期波动

现代机器大工业的产生及其所特有的物质技术关系，是产生经济周期波动最根本的、具有物质性和本源性的条件。我国自 1953 年开始大规模的经济建设从而进入工业化进程以来，也就开始了经济的周期波动这一“现代工业特有的生活过程”。

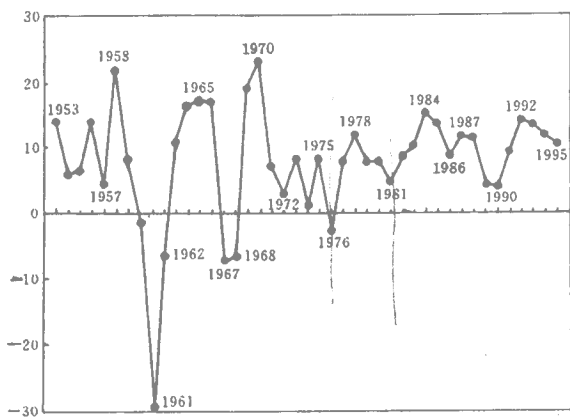


图 1-1 中国经济增长率的波动曲线

翻开正文，首先映入我们眼帘的，是一幅曲线图（图 1-1）。这条曲线为 1953—1995 年中国经济增长率的波动曲线。图中，横坐标为年份，纵坐标为经济增长率（%）。这条曲线，记录着我国经过建国初期的国民经济恢复之后，从 1953 年开始大规模的经济建设起到 1995 年这 43 年中国国民经济在增长中上上下下、高低起伏的波动轨迹。这条曲线蕴涵着 40 多年来我国经济在走向繁荣中所经历的种种崎岖与坎坷。

图 1-1 除了列出我们所考察的首尾两个年份（1953、1995）之外，还标出了若干波峰与波谷的年份。这幅图给人们最直观的印象是：中国经济的增长的确是在上上下下、高低起伏的波动中向前推进的。人们不禁会问：这条曲线有什么规律性可循吗？改革开放前后，这条曲线在状态特征上有什么变化吗？如果有变化，其主要原因是什么？这就是本书第一大部分，即第一章至第三章所要回答的问题。

一、经济波动的周期规律性

1. 经济周期的定义

对图 1-1 稍作一点加工。我们在若干波谷年份处，画出几条垂直的虚线如图 1-2 所示。那么我们会看到这条曲线分为若干个小阶段，每一阶段都包含着扩张与收缩、波峰与波谷的交替。每一阶段，即每一轮波动，从经济增长率向上回升的扩张年份开始，到经济增长率向下回落的波谷年份为止。其时间长度，有的为 4 年，多数为 5 年，也有的为 6 年，平均约为 5 年左右。整个波动虽然并不带有严格的、绝对的固定规则性，但却显示出一定的、相对的周期规律性。正如美国著名经济学家萨缪尔森（P. A. Samuel-

son 在描述经济周期时所说：“没有两个经济周期是完全一样的。但它们有许多相似之处。虽然不是一模一样的孪生兄弟，但可以看得出它们属于同一家族。”^① 所谓“相似之处”在于：它们都包含着扩张与收缩、波峰与波谷相交替的运动。所谓“不是一模一样”在于：它们的波动有着不同的幅度、高度、深度、整体位势以及长度等。我们把经济周期定义为：国民经济扩张与收缩、波峰与波谷不断交替的运动。

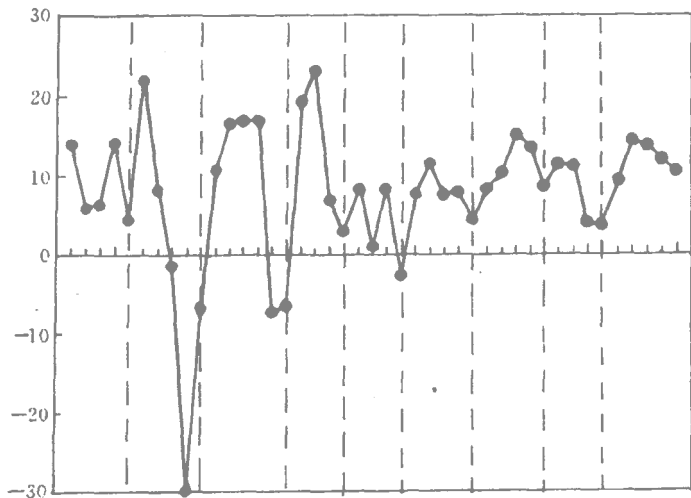


图 1-2 中国经济增长率波动的周期规律性

2. 1953—1995 年九个周期概述

从图 1-2 看到，1953—1995 年的 43 年间，中国经济增长率的波动共呈现出九个周期：

^① [美] 保罗·A·萨缪尔森、威廉·D·诺德豪斯：《经济学》 中国发展出版社 1992 年版 第 313 页。

第 1 个周期：1953—1957 年 历时 5 年；

第 2 个周期：1958—1962 年 历时 5 年；

第 3 个周期：1963—1968 年 历时 6 年；

第 4 个周期：1969—1972 年 历时 4 年；

第 5 个周期：1973—1976 年 历时 4 年；

第 6 个周期：1977—1981 年 历时 5 年；

第 7 个周期：1982—1986 年 历时 5 年；

第 8 个周期：1987—1990 年 历时 4 年；

第 9 个周期：1991—1995 年 历时 5 年 尚未结束。

其中 第 6 个周期是 1977—1981 年。1977、1978 年这两年属于改革之前，1979、1980、1981 年这三年属于改革之后。为了分析的方便，特别是该周期的波谷年份位于改革之后，所以，我们将这个周期作为改革后的周期。这样，改革前有五个周期，改革后有四个周期。改革后的第 4 个周期从 1991 年开始到 1995 年已历时 5 年但还没有结束。

图 1-1 和图 1-2 所使用的中国经济增长率数据，列于表 1-1。^① 其中，1953—1977 年使用的是国民收入增长率，当时我国还没有国内生产总值 GDP 统计；1978—1995 年使用的是 GDP 增长率。在《中国统计年鉴》上，1978—1993 年期间既有国民收入增长率数据又有 GDP 增长率数据，两者之间相差很小，一般仅为 1 个百分点左右。我们这里在 1953—1977 年使用国民收入增长率，在 1978—1995 年使用 GDP 增长率，并不影响有关的分析。当然，在必要的地方，我们会将两者分别开来。

^① 资料来源：1953—1977 年为国民收入增长率，《中国统计年鉴 1993》，中国统计出版社 1993 年版 第 35 页。1978—1995 年为 GDP 增长率（以 * 表示），《中国统计摘要 1996》，中国统计出版社 1996 年版 第 8 页。

表 1-1 中国经济增长率

改 革 前			改 革 后		
周期 序号	年 份	经济增长率 (%)	周期 序号	年 份	经济增长率 (%)
1	1953	14.0	1 (总 6)	1977	7.8
	1954	5.8		1978	11.7*
	1955	6.4		1979	7.6*
	1956	14.1		1980	7.8*
	1957	4.5		1981	5.2*
2	1958	22.0		2 (总 7)	1982
	1959	8.2	1983		10.9*
	1960	-1.4	1984		15.2*
	1961	-29.7	1985		13.5*
	1962	-6.5	1986		8.8*
3	1963	10.7	3 (总 8)	1987	11.6*
	1964	16.5		1988	11.3*
	1965	17.0		1989	4.1*
	1966	17.0		1990	3.8*
	1967	-7.2			
	1968	-6.5			
4	1969	19.3	4 (总 9)	1991	9.2*
	1970	23.3		1992	14.2*
	1971	7.0		1993	13.5*
	1972	2.9		1994	12.6*
				1995	10.2*
5	1973	8.3			
	1974	1.1			
	1975	8.3			
	1976	-2.7			

二、经济周期按时间长度的分类

经济周期，按其时间长度，一般可分为四种类型。本书中所考察和分析的主要是第 1 种类型。美国经济学家萨缪尔森曾说：“经济周期有多长？这取决于你想在其中包括多少次要的周期。”^①

1. 3—5年左右的短周期

以上对 1953—1995 年九个周期的划分，就属于这种短周期。如果有 3 年以下的两个相邻的小波动可将其合并为一个短周期。在以上九个周期中，有两个周期属于这种情况。1953—1957 年的第 1 个周期，包含着 1953—1954 年和 1955—1957 年两个相邻的小波动；1973—1976 年的第 5 个周期，包含着 1973—1974 年和 1975—1976 年两个相邻的小波动。

对这种短周期的考察，具有重要的意义。因为：一者，它是人们经常遇到的，它与人们的现实生活密切相关；二者，它与企业的生产经营活动密切相关；三者，它与政府宏观调控政策的制定密切相关，它直接关系到一国经济与社会稳定。所以，在本书中，我们将主要考察和分析这种短周期。

这种短周期，在国际经济学界，有人称之为“基钦周期”。美国经济学家基钦 Joseph Kitchin 于 1923 年首次系统地研究了这种周期。

^① [美] 保罗·A·萨缪尔森、威廉·D·诺德豪斯：《经济学》中国发展出版社 1992 年版，第 355—356 页。

2. 8—10 年左右的中周期

两个相邻的短周期，往往组合为一个中周期。在一个中周期中，前面那个短周期由于经济运行中的各种矛盾尚不十分尖锐，往往波谷较浅，波动较为缓和；后面那个短周期由于经济运行中的各种矛盾累积加深，并充分展开，往往波谷较深，波动较为强烈。

我国 1953—1957 年的第 1 个短周期，波谷较浅，波动较为缓和。1957 年的经济小调整，可视为一次“软着陆”。其后，1958—1962 年的第 2 个短周期，是最为典型的大起大落，其波峰极高，而波谷极深，波动极为强烈。这两个短周期组合为 1953—1962 年的中周期。伴随这个中周期的是建国以来国民经济的第 1 次大调整。

1963—1968 年的第 3 个短周期受到“文化大革命”的严重影响，再次大起大落，其本身波谷就深，波动就激烈。1969—1972 年的第 4 个短周期，波谷较浅，波动较为缓和；其后，1973—1976 年的第 5 个短周期，则波谷较深，波动剧烈。第 4、5 两个短周期组合为 1969—1976 年的中周期。这期间，1967、1968 年的大波谷，1972 年的小波谷和 1976 年的较大波谷都恰值“十年动乱”无法对经济运行中的问题进行有效的调整。受此影响，1977—1981 年的第 6 个短周期，其本身波谷相对较深，波动相对剧烈，引出了建国以来国民经济的第 2 次大调整。

1982—1986 年的第 7 个短周期是一次“软着陆”。但这次“软着陆”并未完全到位。其后，1987—1990 年的第 8 个短周期则是一个波谷相对较深的短周期。这两个短周期组合为 1982—1990 年的中周期。伴随这个中周期的是建国以来国民经济的第 3 次大调整。

对中周期的考察，有利于我们在 10 年左右的中期背景下把握经济增长与波动的轨迹，特别是把握有可能发生的较大波动及相应的大调整。

这种中周期，在国际经济学界，有人称之为“裘格拉周期”。法国经济学家裘格拉 (Clement Juglar) 于 1860 年首次系统地研究了这种周期。

3. 15—25 年左右的中长周期

这种周期一般由房屋建筑业的波动引起，所以也称“建筑业周期”。它往往包含两三个中周期。在国际经济学界，常称之为“库兹涅茨周期”。美国经济学家库兹涅茨 (Simon Kuznets) 于 1930 年首次研究了这种周期。

4. 50 年左右的长周期

这种周期也称“长期波动 (长波) 久远波动”。它往往包含 6 个中周期。在国际经济学界，常称之为“康德拉梯也夫周期”。俄国经济学家康德拉梯也夫 (Nikolai Kondratieff) 于 1925 年首次研究了这种周期。

由于我国建国以来的历史还不很长，所以在本书中，将不能对第 3、4 类周期进行考察。

三、对“经济周期”的若干认识

1. “经济周期”不是资本主义经济和商品经济所特有的范畴

一提到“经济周期”，人们往往首先与资本主义经济相联系。这是因为，在传统的社会主义政治经济学中，“经济周期”是作为资本主义经济所特有的范畴而使用的。

还有的人把“经济周期”视为商品经济所特有的范畴。认为在商品经济下，卖与买是脱节的，而市场的调节作用具有自发性，因此产生了经济的周期波动。

我们说，“经济周期”不是资本主义经济所特有的范畴，也不是商品经济所特有的范畴，更不是从人类社会一开始就有的现象，而是与现代机器大工业紧密相连的范畴。

马克思曾经指出在商品经济中“卖与买的脱节”包含着危机的可能性，但仅仅是可能性。这种可能性要发展为现实，必须有整整一系列的关系，从简单商品流通的观点来看“这些关系还根本不存在”。^①

在马克思所说“整整一系列的关系”中具有物质性和本源性的，是现代机器大工业的产生及其所特有的物质技术关系。马克思把“经济周期”称为“现代工业特有的生活过程”。^②他明确指出：“现代工业这种独特的生活过程我们在人类过去的任何时代都是看不到的，即使在资本主义生产的幼年时期也不可能出现。”^③

之所以如此，是因为现代机器大工业使生产规模具有巨大的、突然跳跃式的膨胀力和收缩力。这种巨大的、突然跳跃式的膨胀力和收缩力，成为整个社会经济活动膨胀与收缩相交替的周期运动的物质基础。马克思分析道：“随着积累和伴随积累而来的劳动生产力的发展，资本的突然扩张力也增长了，这不仅是因为执行职能的资本的伸缩性和绝对财富——资本不过是其中一个可伸缩的部分——增长了，也不仅是因为信用每当遇到特殊刺激会在转眼之间把

① 马克思：《资本论》第一卷 人民出版社 1975 年版 第 133 页。

② 同上书 第 694 页。

③ 同上书 第 694 页。

这种财富的非常大的部分作为追加资本交给生产支配。这还因为生产过程本身的技术条件，机器、运输工具等等，有可能以最大的规模最迅速地把剩余产品转化为追加的生产资料。^①同时，“生产规模突然的跳跃式的膨胀是它突然收缩的前提而后者又引起前者”。^②

而生产规模这种巨大的、突然跳跃式的膨胀力和收缩力，在农业、牧业和工场手工业为主的社会中是没有的。因为农业、牧业和工场手工业，其生产规模的扩张和技术的进步比较缓慢。特别是农牧业，其生产过程的周期较长，农作物一般要一年，牲畜一般要数年，并且在很大程度上受自然条件的影响，不可能像机器大工业那样在较短的时间内就可以发生突然跳跃式的膨胀和收缩。

当然，现代机器大工业这种周期运动在其实现过程中，还需有其他一些必要的配合条件，如市场条件、资本积累条件、信用条件、剩余劳动力条件等。但这些条件都是伴随机器大工业这一物质技术条件而产生，并在机器大工业这一物质技术条件的基础上发生作用的。马克思带有总括性地指出：“当机器工业如此根深蒂固，以致对整个国民生产产生了绝对的影响时；当对外贸易由于机器工业而开始超过国内贸易时；当世界市场逐渐占据了新世界即亚洲和澳洲的广阔地区时；最后，当走上竞赛场的工业国家为数众多时，——只是从这个时候起，才开始出现不断重复的周期。”^③而且，“正如天体一经投入它们的轨道就会无限期地围绕着轨道旋转一样，社会生产一经投入这个膨胀和收

① 马克思：《资本论》第一卷 人民出版社 1975 年版 第 693 页。

同上书，第 694 页。

③ 同上书 第 695 页注 1。

缩的交替运动，也会由于机制的必然性不断重复这一运动。^①

商品经济，或其发达形态——市场经济、货币经济，为经济的周期波动提供了一般的可能条件和必要条件，而现代机器大工业为经济的周期波动提供了最重要的、具有物质性和本源性的现实条件。美国著名经济周期专家尼米拉（M. P. Niemira）和菲利普·A·克莱因（Ph. A. Klein）在他们所著《金融与经济周期的预测》一书中也写道：“我们有证据确信，主要的工业市场经济，自从它们工业化以来，事实上无一例外地经历着经济波动。”^②美国著名经济周期专家扎尔诺维奇（V. Zarnowitz）也将经济周期称之为“工业化的市场经济的运动”。^③萨缪尔森也说：“这种产出、价格、利率和就业的上涨与下降的运动构成了经济周期，它是200年来——自从错综复杂、相互依赖的货币经济开始取代相对自给自足的前商业化社会以来——世界工业化国家的特点。”^④

我国自1953年开始大规模的经济建设从而进入工业化进程以来，也就开始了经济的周期波动这一“现代工业特有的生活过程”。

现代机器大工业的产生及其所特有的物质技术关系，是产生经济周期波动最根本的、具有物质性和本源性的条

① 《资本论》法文版第一卷 中国社会科学出版社 1983年版 第675页。

② [美] Michael P. Niemira and Philip A. Klein; *Forecasting Financial and Economic Cycles*, John Wiley and Sons, Inc., 1994, p. 42.

③ [美] Victor Zarnowitz; “Recent Work on Business Cycles in Historical Perspective; A Review of Theories and Evidence,” *Journal of Economic Literature*, Vol. XXIII (June 1985), p. 533.

[美] 保罗·A·萨缪尔森、威廉·D·诺德豪斯：《经济学》 中国发展出版社 1992年版 第301页。

件。在此基础上，我们还需要进一步分析经济周期波动形成的具体机制，或形成经济周期波动的各种具体因素的作用机制。这将是本书第四章的任务。

2. 对“经济周期”不应作机械的理解

有人认为既然叫“经济周期”那么每个周期的时间长度都应该相同，每个周期的所有情况也应该完全一样。这是对“经济周期”的一种机械理解。这种机械理解会导致两种后果：

一种后果是，否定了经济周期的存在。因为在现实经济生活中，没有像物理学或数学中那样的具有固定时间长度和完全相同情况的周期。

另一种后果是，错误地进行经济预测。认为上一个周期是几年，下一个周期也应该是几年；上一个周期是什么样，下一个周期也应该是怎么样。

马克思曾一再强调指出：“直到现在，这种周期的延续时间是十年或十一年，但绝不应该把这个数字看作是固定不变的。相反，根据我们以上阐述的资本主义生产的各个规律，必须得出这样的结论：这个数字是可变的，而且周期的时间将逐渐缩短。”^①他还指出：“可以认为大工业中最有决定意义的部门的这个生命周期现在平均为十年。但是这里的问题不在于确定的数字。”^②这是因为，社会经济生活是复杂的。经济周期会受到诸种因素的影响，特别是除了物质性因素外，还受到人的心理与行为因素的影响，除了内生性因素的作用外，还受到外生性因素的冲击。所以，它

① 马克思：《资本论》第一卷 人民出版社 1975 年版 第 695 页注

② 马克思：《资本论》第二卷 人民出版社 1975 年版 第 207 页。

不会像物理学或数学中的周期那样，具有固定的时间长度和完全相同的情况。而关键问题在于把握各种因素的作用机制以及诸种因素之间的相互关系。

美国经济周期专家扎尔诺维奇说：“‘经济周期’这一术语，就其不含有唯一的周期长度来说，有点用词不当，但是它的广泛被接受，表明对长期存在着的重要规律性的一种认识。观察到的波动，除了在时间长度方面，在振幅和范围方面也变化很大，然而它们却有着许多共同点。”^①

“经济波动”概念要比“经济周期”概念更为宽泛。波动可以采取周期形式，也可以不采取周期形式。但由于“经济周期”概念已广为使用，所以在国际经济学界，也经常将其与“经济波动”概念等同使用。如美国经济学家布兰查德（O. J. Blanchard）和费希尔（S. Fischer）在他们所著《宏观经济学》中指出：“根据传统，我们使用术语‘经济周期’来表示产出与就业的总量波动。但是，如我们在第一章中所说，我们并不墨守于这一思想，有时在使用术语‘周期’时，隐含着所有瞬时偏离确定性趋势的产出波动。”^②

3. 不宜将‘经济周期’称作‘商业周期’

“经济周期”是一个翻译名词，其英文原词是 Business Cycle。在我国，不少人将其译为“商业周期”。这样一译，经常会发生两种误解。

第一种误解是容易使人狭隘地感到经济周期只是商

〔美〕Victor Zarnowitz: “Recent Work on Business Cycles in Historical Perspective: A Review of Theories and Evidence”, *Journal of Economic Literature*, Vol. XXIII (June 1985), p. 533.

② 〔美〕奥利维尔·琼·布兰查德、斯坦利·费希尔：《宏观经济学·高级教程》，经济科学出版社 1992 年版，第 336 页。

业领域的事。

第二种误解是，有人从这种不恰当的译名出发，误解性地推论说：西方经济学者最初只是从商业的繁荣与萧条中看到经济周期现象的，因而他们仅仅从流通领域而不从生产领域寻找经济周期发生的原因。我们认为，这种推论是不符合实际情况的。

事实上，Business 一词的含义是很广泛的，并非单指“商业”。“商业”的专有名词为 Commerce。Business 一词是广义的商情或商务之意，包括了生产与销售的整个工商业经营活动。所以，为了避免引起不恰当的误解，Business Cycle 若直译应为“商情周期”或“商务周期”若宽译应为“经济周期”。

第二章

中国经济周期波动的新阶段： “高位—平缓”型

改革前波动状态的特征……用一句话来概括 可以叫作“大起大落”；改革后波动状态的特征……用一句话来概括，就是：在增长中逐步走向稳定。

建国以来，我国经济的周期波动可以分为改革前后两大阶段。图 2-1 在第 5 个周期（改革前的最后一个周期）的波谷年份 1976 年处画了一条分界线。从图 2-1 我们可以直观而又清晰地看到：改革开放以来，我国经济的周期波动在状态特征上发生了深刻的、明显的变化。

改革开放以前，我国经济周期波动总特点是：总体态势呈现为“大起大落”型。改革开放以来，我国经济的周期波动进入了一个新阶段。这个新阶段的总特点是：波动的总体态势趋向“高位—平缓”型。所谓“高位”是指经济增长速度处于较高的水平。所谓“平缓”是指，经济波动的幅度已减缓。“高位”说明我国经济的“增长力”增强；“平缓”说明我国经济的“稳定性”增强。