

经济蓝皮书春季号

中国经济前景分析

——2001年春季报告

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

图书在版编目 索书号数据

中国经济前景分析：2006年春季报告 韩国光，王洛林，李京文主编 援一北京：社会科学文献出版社，2006年第1期
经济蓝皮书春季号雪

陈月星苑京康立彭丹魏楠袁德

I援中... II援①刘...②王...③李... III援①经济发展趋势
原中国 原副副②经济预测 原中国 原副副 IV援①美国

中国版本图书馆 CIP 数据核字 2014 第 000000 号

经济蓝皮书春季号

中国经济前景分析——2020年春季报告



主 编：刘国光 王洛林 李京文
副 主 编：刘树成 汪同三
责任编辑：李 远 屠敏珠
责任校对：杜 明
责任印制：同 非

出版发行：社会科学文献出版社

北京建国门内大街 缘号 电话 远缘缘缘缘 邮编 缘缘缘缘

网址 押票醋甲 绕赖曾曾爱泽崇爱精粮自援精计

经 销：新华书店总店北京发行所
排 版：东远先行彩色图文制作中心
印 刷：北京科技印刷厂

开 本：愿忍伊武源毫米 员转回开
印 张：苑
字 数：员伍千字
版 次：圆伍员年 源月第 员版 圆伍员年 源月第 员次印刷
印 数：员万册—缘万册

定价：15.00元

版权所有 翻印必究

目 录

中国经济形势分析与预测（2001 年春季报告）	（ 1 ）
论中国当前的积极财政政策	余永定 李 军 丛 亮（ 15 ）
2000 年中国金融形势与 2001 年展望	李 扬 彭兴韵（ 42 ）
国有企业改革的进展与前景	金 碚（ 70 ）
农村经济形势分析和展望	张晓山 崔红志（ 96 ）
我国现阶段价格变动的前景分析	赵京兴 樊明太（ 127 ）
就业形势和展望：形成中的劳动力市场分析	蔡 昉 王美艳 王德文（ 145 ）
中国对外贸易形势分析与预测	裴长洪 李雪松（ 163 ）
2000 年中国利用外资状况的分析及 2001 年 利用外资形势展望	江小涓（ 185 ）

本书编辑组

组 长 李富强

副组长 万莉华 张景曾

成 员 彭 战 张 杰

编者前言

《中国经济前景分析——2001 年春季报告》再次与读者见面了，这是继 1999 年“中国经济形势分析与预测”春季座谈会开始出版经济蓝皮书春季号系列以来的第 3 本《中国经济前景分析》。书中汇集了中国社会科学院经济学科片有关专家、学者对当前中国经济发展趋势的分析与预测的最新研究成果。

2001 年是新世纪的第一年，也是“十五”计划的第一年，本书除在“中国经济形势分析与预测（2001 年春季报告）”一文中，对中国经济问题进行了综合分析之外，还对财政、金融、国有企业改革、农村经济形势、价格、就业、外贸、外资等方面的问题分别从理论与实证结合上加以研究，提出了许多新的理论见解。

书中详细分析了自 1998 年以来，政府大量发行长期建设债券，大力进行公共工程建设所取得的成效。中国需要继续执行积极的财政政策和稳健的金融政策，在尽可能保证经济效益的前提下，扩大公共工程投资建设，加速社会保障体系建设。2001 年中国国有企业改革的最终目标，就是要将建立现代企业制度，经过一系列的改革最终形成符合现代企业制度下企业群体结构一般规律的有效体制。本书认为 2000 年是中国农村经济形势近年来最为严峻的一年，农业的基础地位进一步受到挑战，农民收入增长缓慢，农村广大的潜在的市场仍然难以成为现实的市场，启动农村市场仍步履维艰。现阶段价格变动前景是十分敏感的话题，

2000 年社会消费品零售总额不论名义涨幅还是实际涨幅都比上年有较明显提高。随着消费需求的增长，居民消费价格显示出回升迹象，商品零售价格指数虽然仍是负增长，但降幅逐月缩小，可望在 2001 年由负转正。在拥有 12.7 亿人口的中国，劳动力资源丰富，是否使劳动力得以比较充分地就业，不仅决定了居民收入和生活水平的提高，也直接影响到社会的稳定。为了保持经济增长的可持续性，劳动力的转移和就业具有十分重要的意义。2001 年因美国经济增长减速，外部环境有可能恶化。2000 年进出口贸易创造的新高记录对 2001 年有重要的启示性意义，如何从这种增长和不完善中分析 2001 年的发展趋势，有针对性地作出分析、得出结论，是本书作者试图达到的目标。展望 2001 年利用外资形势，我国利用外资领域出现若干意义重大的变化，这些变化并非一些偶然因素所致，也不主要是政策导向的结果。

《中国经济前景分析——2001 年春季报告》在内容和论述的侧重点上与每年秋季出版的经济蓝皮书有所不同，更侧重于对经济增长的中长期和深层次的分析。2001 年中国经济发展的各种各样的问题摆在我们面前，本书希望读者能够从中得到一个答案或一个思路。我们相信经过努力，保持经济适度快速增长的目标是完全有可能实现的。我们应该抓住机遇，努力工作，争取在新世纪的第一年使国民经济发展取得新的成绩！

由于时间仓促，水平有限，书中难免存在缺点和不足，敬请国内外广大读者批评指正。

本书编辑组

2001 年 4 月

中国经济形势分析与预测^{*}

(2001 年春季报告)

在过去的一年中，中国宏观经济增长扭转了自亚洲金融危机爆发以来国内生产总值增长率连续 3 年下降的局面，实现了 8% 的较高增长，物价指数也出现了一定幅度的回升，国民经济取得了较为理想的成绩，经济增长速度在世界大国经济中继续首屈一指。这一成绩的取得为“九五”的胜利完成画上了圆满的句号。

2001 年是新世纪的第一年，也将是执行“十五”计划的第一年。我们既有一个较好的发展基础，面临着机遇，同时又仍然面临着许多严峻的考验和挑战。我们不仅要进一步努力，克服各种困难，保持国民经济的适度快速增长，更要仔细研究、缜密分析，随着改革开放的深入，中国宏观经济发展出现的新特点、新问题，将宏观调控提高到一个新水平，在经济结构调整方面取得新的成绩，为实现中国宏观经济在新世纪的宏伟发展目标开好头，争取实现国民经济的持续健康快速发展和社会的全面进步。

本报告将在模型模拟与实证分析相结合的基础上，分析和预测今年中国经济的发展趋势和问题。

* 课题总负责：刘国光、王洛林；执行负责人：李京文、刘树成、汪同三；
执笔：汪同三、沈利生、万东华。

一、主要国民经济指标预测

据预测，如果国际经济环境不出现程度较大的恶化趋势，我国宏观调控继续以积极的财政政策为基础，各项宏观调控措施协调配套，进一步积极扩大内需，2001 年宏观经济运行能继续保持适度快速增长的态势，国内生产总值增长率将能达到 7.8% 左右，第一产业增加值增长率为 2.4% 左右，基本保持近两年的趋势；第二产业增加值增长率为 9.4% 左右，其中轻、重工业的增加值增长率分别为 8.8% 和 10.0% 左右，重工业增长速度较明显地快于轻工业 1.2 个百分点；第三产业增加值增长率为 7.7% 左右，其增长速度仍然不及第二产业高。全社会固定资产投资规模将达到 35700 亿元左右，实际增长率和名义增长率分别为 8.2% 和 9.5% 左右，投资率继续上升并将超过 37%。

1998 年中国出现了自改革开放以来首次轻度通货紧缩现象，连续 3 年社会商品零售价格上涨率出现负值。随着积极的财政政策的连续实施，各项需求，特别是国内需求的扩大，各类价格指数将出现小幅上升，预计 2001 年社会商品零售价格上涨率将为零，消费价格指数上涨约为 1% 左右，投资品价格指数的上涨将略快一些。

社会消费品零售总额全年增长将为 10.4%，继续保持较好势态。城镇居民收入和消费也将基本保持较稳定的增长，但是农村居民收入增长仍可能较明显地低于城镇居民收入的增长水平。由于 2001 年将继续采取扩张性财政政策，财政收支将再次出现较大的赤字。2001 年金融方面仍将实行稳健的调控政策，金融方面有关指标的变化将表现得较为平稳。

2000 年上半年，中国的对外贸易出现了出口明显增加的积极变化，全年进出口的增长速度都异乎寻常地高。但是，另一方面，出口顺差却有所减少，而且出口增长速度自去年下半年以来

出现了回落的势态。预计在 2001 年中，进出口的增长速度将会明显低于上年，同时保持一定数量的贸易顺差。

2001 年主要国民经济指标预测结果如下：

1. 总量及产业指标

GDP 增长率	7.8%
第一产业增加值增长率	2.4%
第二产业增加值增长率	9.4%
其中：重工业	10.0%
轻工业	8.8%
第三产业增加值增长率	7.7%
其中：交通运输邮电业	9.0%
商业服务业	8.1%

2. 全社会固定资产投资

总投资规模	35700 亿元
名义增长率	9.5%
实际增长率	8.2%
投资率	37.2%

3. 价 格

商品零售价格指数上涨率	0%
居民消费价格指数上涨率	0.8%
投资品价格指数上涨率	1.2%
GDP 平减指数	0.9%

4. 居民收入与消费

城镇居民实际人均可支配收入增长率	6.9%
农村居民实际人均纯收入增长率	2.4%
城镇居民消费实际增长率	7.5%
农村居民消费实际增长率	4.7%

5. 消费市场

社会消费品零售总额	37700 亿元
名义增长率	10.4%
实际增长率	10.4%

6. 财 政

财政收入	15370 亿元
增长率	15.2%
财政支出	18300 亿元
增长率	15.5%
财政赤字	2930 亿元

7. 金 融

居民存款余额	69600 亿元
增长率	8.2%
新增贷款	12000 亿元
新增货币发行	1550 亿元

8. 对外贸易

进口总额	2540 亿美元
增长率	12.9%
出口总额	2740 亿美元
增长率	9.8%

二、宏观经济形势分析

经过连续数年坚持不懈的艰苦努力，2000 年中国宏观经济形势出现了有可能趋向进入良性循环的重大转机。这种转机主要表现在以下几个方面。

第一，经济增长速度有所加快，国内生产总值的增长率扭转了连续多年的下降局面，取得了增长 8% 的可喜成绩。

第二，通货紧缩问题得到了一定程度的缓解，各种市场价格指数开始稳中趋升，居民消费信心指数和企业信心指数也出现了平稳而明显的上升。

第三，总消费趋于较稳定的逐步上升，总消费增长对 GDP 增长的贡献率在逐步上升，如果以全社会商品零售额的增长率来替代消费增长率进行估算，2000 年上半年总消费增长对 GDP 增长贡献的份额约为 50%，而到 2000 年年底，这一份额已上升到 60%。

第四，非国有投资出现了较明显的增长，2000 年集体经济投资增长 9.2%，居民个人投资增长 9.5%，均与全国固定资产投资的增长率（9.3%）不相上下，扭转了前两年非国有投资增长缓慢的局面。

第五，对外贸易出现了进出口同时大幅度增长的局面，虽然外贸顺差没有明显增加，但是对外贸易的活跃，有利于激活国内生产，提升经济增长景气。

第六，经济运行质量有了较明显的提高，国有企业的利润增长和全国税收收入增长等效益指标均达到了多年来的最好水平。

2000 年中国宏观经济之所以能够取得这样的成绩，究其原因主要有以下 3 个方面：

第一，在需求方面，我们连续 3 年采取了积极的财政政策，既注意到利用国债投资拉动国内投资需求，也注意到采取多种措施努力刺激国内消费需求，逐渐产生了有效拉动国内需求增长的积极效果，进而改善有效需求不足的局面。

第二，在供给方面，我们一方面积极稳妥地推进国有企业改革，加大国有企业改革的政策强度，基本实现了国有企业 3 年改革与脱困目标，企业利润实现了较大幅度的上升，改善了供给面；另一方面，制定了把经济结构调整作为一项重大战略任务的

方针，从经济结构的各个方面开始积极推进结构调整，正在产生使经济结构向更为合理的方向转变、满足市场需要、提高供给水平的效果。

第三，在 2000 年中，世界经济贸易的外部环境对我国十分有利。在世界经济较快增长的带动下，国际市场需求旺盛，全球贸易活动较为活跃，全年世界贸易总量增速约为 10%，为中国的对外贸易的高速增长提供了有利条件。同时，中国的主要贸易伙伴，美国、日本、欧盟和亚洲一些国家在 2000 年中进出口贸易都表现出不同程度的较强增长，这也对中国的外贸经营十分有利。

总之，2000 年中国宏观经济出现这种转机是由多种国内外因素造成的，我们需要认真总结经验，进一步积极发挥有利因素，克服不利因素，实现 2001 年国民经济持续适度快速的稳定增长。

三、目前中国宏观经济中需要注意的几个问题

我们在看到 2000 年宏观经济运行中出现重大转机的同时，必须重视目前仍然存在的一些主要问题，这就是自去年第四季度以来出现的经济增长速度和投资增长速度的再次减弱。虽然 2000 年全年 GDP 增长速度达到了 8%，但是第四季度的增长率却下降到了 7.5% 左右，这种增长减弱的趋势在 2001 年第一季度仍有继续的迹象。这些迹象的存在告诫我们必须重视中国宏观经济运行深层次存在的问题。上面分析的 2000 年宏观经济出现较明显的增长速度回升原因，是否能继续在今后的几年中对宏观经济增长产生如此大的作用？对这个问题是不能盲目乐观的。

首先，2000 年中国外贸的活跃对促进宏观经济增长产生了很大作用，这在很大程度上得益于较为有利的国际经济环境，而这样难得的机会 2001 年已经不复存在了，十分可能出现的是进出口增长速度都会明显低于 2000 年，同时外贸顺差很难扩大。

其次，目前中国宏观经济增长的微观基础仍然较为薄弱，主要表现在国有企业改革虽然初步实现了基本脱困的目标，但是真正实现企业经营机制的根本转变还有很长的路要走。2000 年国有企业经营状况的好转，在相当程度上依赖于力度很大的政策因素，诸如债转股、贷款降息、出口退税等。这些政策因素效果一方面表现为经济状况好转的基础并不稳固，另一方面，除非进一步加强力度，否则很难继续拉动经济增长速度。

最后，2000 年宏观经济形势出现的转机，就国内因素来说，主要是连续 3 年实施扩张性的财政政策的的结果。面对国内外由亚洲金融危机引起的各种不利因素对中国经济的影响，采取积极的财政政策作为主要的应对措施，是完全必要和正确的。但是这种政策毕竟是在特殊时期针对特殊问题采取的一种特殊政策。我们应该认识到，只有这种扩张性的财政政策能够明显减弱力度，甚至成为不再是必要的时候，而国民经济仍能保持适度快速增长，才能够说宏观经济形势出现了根本性的好转。

目前国民经济中存在需要注意的问题有：

第一，农业和农民收入问题。农业生产由于农业结构的调整，粮食产量有所下降，同时受农产品价格普遍下降的影响，农民的粮食生产积极性受到挫折，造成农业增加值的增长速度进一步降低。更需要引起重视的是，自 1996 年以来，中国农村居民人均收入的增长速度连续 4 年不断下降，1996 年农村居民人均收入增长 9%，1999 年为 3.8% 而 2000 年只有 2.1%。其中农民来自种植业的收入的数量已经大幅度下降，2000 年农民从种植业得到的收入为 784 元，比 1999 年下降了 11.2%，而且这种下降的速度还在加快。农民收入增长缓慢不仅是国内有效需求不足的主要原因之一，而且长期发展下去将会形成社会不稳定因素。

解决农业和农民收入增长相对缓慢的问题，不能只局限于农业和农村本身。随着社会主义市场经济的深入发展，工农业之间、城乡经济之间的联系日益密切。解决农业和农村问题的关键

在于农业劳动力向非农业部门的转移，在于全国城市化建设进程的加快，为农民创造更多的非农业的合法就业机会。而在这方面，政府部门需要发挥更有效的政策作用和组织作用，尽快打破目前仍然存在的各种阻碍农村劳动力转移和加强中小城市建设的的不合理的规章制度，真正按市场经济的规律办事。

第二，经济增长的微观活力问题。目前，虽然国有企业3年脱困的目标基本实现，但是，除了上面分析中提到的政策因素的作用，使得国企脱困的基础并不是十分稳固的问题之外，现阶段国民经济中微观经济主体的活力仍显不足，国有企业和国有控股企业的亏损面仍然超过了1/3，有待解决的问题仍然不少。经济增长的微观活力的激发，关键在于国有企业改革的深入，在于企业机制的真正转变，使企业能够在市场经济的环境中生存和发展。在这方面我们还有很长的路要走。

较为彻底地转变企业运行机制，真正增强经济的微观活力，除了需要进一步深化企业改革之外，还需要其他配套改革和制度建设的跟进。其中，最主要和最紧迫的就是加速社会保障体制的建立和完善。只有建立起适合中国国情的有效的社会保障体系，才能使企业改革真正深化下去，实现增强经济增长微观活力的目的。

第三，继续加强非国有投资问题。自2000年上半年以来非国有投资的增长速度逐渐从1999年的增长不足3%开始加速，集体经济投资2000年上半年增长7%，全年增长9.2%；个体投资上半年增长8.6%，全年增长9.5%。这种局面的出现十分有利于改善几年来全社会固定资产投资过分依赖国有投资的状况，说明积极的财政政策在带动全社会投资方面正在逐步产生积极的效果，在通过增加投资来拉动国内需求的工作中，一开始那种政府孤军作战的局面正在得到一定程度的改善，这是非常令人欣慰的现象。

然而，进一步加强非国有投资还有许多事情要做。应该在鼓

励和支持非国有投资的政策方面，在非国有投资在投资项目的准入方面，在拓宽非国有投资的融资渠道方面，采取更多、更有效的措施，继续提高非国有投资的增长速度。只有非国有投资充分活跃起来，才能够根本改变全社会固定资产投资过分依赖国债投资的局面，才能使中国经济继续保持适度快速增长得到最重要的内在动力。

第四，加快第三产业发展速度的问题。2000 年 GDP 的三次产业增长中，第三产业的增长速度再次低于第二产业将近两个百分点。在完成经济结构战略调整的任务中，重视发展第三产业具有重要的意义，它既关系到宏观经济持续稳定发展，也关系到经济增长质量的提高，同时也是有效解决就业问题的主要途径之一。特别是在中国加入 WIO 之后，第三产业的发展将面临前所未有的困难与挑战，必须引起我们的高度重视。第三产业，特别是服务业，在今后的宏观经济发展中如何面对挑战、抓住机遇，将是一个中国在 21 世纪能否真正做好结构调整的决定因素。而目前我们对第三产业中许多行业的管理，行政手段太多，不大注意按市场规律办事，不大注意依法管理，对第三产业的发展十分不利。积极地促进第三产业的快速健康发展应该是“十五”期间的一项重要工作。

四、宏观调控工作的两个方面

1. 关于积极的财政政策

连续 3 年积极的财政政策的实施对刺激国内需求、拉动国民经济适度快速增长的重大作用是有目共睹的事实。自 1998 年开始实施积极的财政政策以来，中国共发行了 3600 亿元的长期国债。据统计，这些长期国债带动了各种配套投入资金共约 7500 亿元。自 1997 年亚洲金融危机爆发以来，国内外各种不利因素给中国的宏观经济增长带来了巨大的困难，造成中国 GDP 增长

速度连续 3 年下跌。我们采取了多种宏观调控措施，对付这种困难的局面，保持宏观经济的适度快速增长，在这其中，刺激国内有效需求的主要任务落在了积极的财政政策上。这种扩张性的财政政策必然会对财政状况产生一定影响，到 1999 年为止，中国的国债余额累计约 9800 亿元，国债余额约占 GDP 的 12%，1999 年当年财政赤字为 GDP 的 2.14%。从这些数字来看，中国目前仍尚有一定的发行国债空间。当然另一方面，中国财政中的债务依存度、偿债率等指标已经相当严重，同时各项有关指标，包括财政赤字对 GDP 之比，国债余额对 GDP 之比，以及财政的债务依存度、偿债率，它们的恶化速度也是十分令人担忧的，此外，所谓“或然债务”的存在也是需要考虑的因素。

在“十五”计划前期，继续实施积极的财政政策看来是完全必要的，因为积极的财政政策在短期有利于直接提高国内需求水平，有利于居民收入的增加；在长期有利于增强经济增长的长期潜力，有利于完善社会福利保障体系，有利于冲销不良债务，促进企业改革。那么，继续执行这种扩张性的财政政策的可能性是否存在呢？这首先取决于中国经济能否保持一种持续稳定适度快速增长和政府的国债融资能力。中国社会科学院学者的研究结果表明，决定这种可能性是否存在的关键因素是财政赤字对 GDP 的比值和宏观经济的增长速度，如果中国政府能够确保财政赤字对 GDP 之比不超过 3%，经济增长速度不低于 7%，中国的财政状况就不会恶化到因债务负担过重而出现危机的地步。

国债使用效率如何，也是继续实施扩张性的财政政策需要考虑的一个问题。国债使用效率不够理想是一个不争的事实。但是由于政府追求的是公共利益目标，在考虑效率与公平的平衡时，有时就难以完全将效率放在首位，而且一些国债资金的使用效率不理想，并不是实行财政政策本身的问题。这些年来，实施积极的财政政策在某种意义上说，是在弥补市场失效，通过这种政策来带动国民经济的适度快速增长，在宏观意义上来说其效益是巨

大的，是应该充分肯定的。当然，我们在强调积极的财政政策的宏观效益的时候，并不应该否认要努力提高每一国债投资项目的微观效率。在这方面，我们不仅需要进一步强调按市场规律办事，而且还应该注意到在实行积极的财政政策的同时所必然带来的某些原有计划经济体制的弊病的复归所产生的影响。

2. 关于防止价格上涨

宏观调控的另一项重要任务是控制价格过度波动。在目前，既要继续扩大有效需求，克服通货紧缩的影响，又要注意引起价格上涨压力过大的因素。当然这并不是说虽然目前各项价格指数已经出现回升势头，就一定会在短期内产生严重的通货膨胀问题。

改革开放以来，中国已经经历了几次严重的通货膨胀。造成那几次通货膨胀的第一个原因是传统计划经济体制下工农业产品和工业内部上下游产品比价的不合理。由于利益刚性的存在，这种不合理比价关系的调整必然带来价格总水平的上升，此外，那一段时期农副产品价格的大幅度波动，也造成了价格总水平的波动。造成当时通货膨胀的另一个主要原因是以固定资产投资膨胀为主要形式的需求膨胀，使得获得货币支持的需求规模超过了由原有价格表示的供给规模，这必然导致价格的上升。造成固定资产投资膨胀的主要原因，一是地方和企业普遍存在的“投资饥渴症”，二是银行和企业资金供求上都存在“预算软约束”，缺少自我约束机制。

改革开放 20 多年来，特别是 90 年代中期以来，随着社会主义市场经济体制的逐步建立和完善，各种约束开始“硬”了起来。根据中国社会科学院学者的分析，随着改革的深化，中国的宏观经济运行环境已经发生了新的变化，我们又处在了另一种意义上的体制交替的时期，目前那些造成八九十年代历次通货膨胀的基础已经基本上不复存在了，至少那些因素不会再以原有的形式表现了。因此我们需要认真分析研究可能在这种新的条件下形