

中国宏观经济运行分析

姚景源^①

2013年中国经济取得了三个难得的突破：国民经济增长实现7.5%以上、物价控制在3.5%以下、新增就业1200万。突破的同时经济发展也面临一些问题，主要包括：经济下行压力逐步增大、产能过剩、生态环境恶化等。2014年是改革之年，改革重点表达的是市场作用，要全面规范政府和市场的关系，充分发挥市场在经济配置中的作用。2014年经济发展的路线非常清晰，实现更加有广度和深度的市场化。充分发挥投资、消费、出口三驾马车的作用，仍然以“稳中求进”为基本指导思想，不能追求过快的增长，导致恶性通货膨胀的出现；也不能让经济出现大规模下行，以避免大规模失业和全社会经济的凋零，为改革保持良好的社会和经济环境。

一、解读宏观经济走势

（一）GDP 增幅7%至9%都算合理

过去30年，中国经济年均增长9.8%，但这种快速增长不可持久。日本经济快速增长15年后进入停滞期，亚洲“四小龙”高增长维持了20多年。经济有起有落，这才是经济学规律。当前中国经济面临“三期叠加”的复杂局面，即经济增长速度的换挡期、结构调整的阵痛期、以往经济刺激性政策带来副作用的消化期。经济增速有一个上限和下限。上限是要避免经济过热产生恶性通货膨胀，下限则是要保证充分就业。GDP 每增加1%，能带动新增就业130万人至150万人。要新增1000万人就业，GDP 需要保持7%以上增速。综合保增长、稳就业、防通胀，GDP 在7%至9%之间都属正常。

（二）“三驾马车”依然有力

分析投资、消费、出口“三驾马车”走势，可对经济增长有一个基本判断。出口多少不仅取决于能否生产得出来，还取决于购买国经济发展状况。美、欧、日三大经济体2014年形势比去年好转，这对中国出口有利。2013年中国出口增长7.9%，如果调整出口结构，2014年可以实现10%的增长。关于投资，由于产能过剩，工业投资2014年会受到限制，但受城镇化带动，农村道路改造等基础设施建设会迎来新一轮投资。中央鼓励地方建设保障房，包括武汉在内的二线城市，房地产市场今年将保持平稳，这会给经济发展提供引擎。内需消费潜力不容忽视。世界500强企业看好中国市场，涌进中国。但是，国内消费者却纷纷到境外购物，企业失信于本国消费者。

（三）着手财税体制改革

2013年美国债务占 GDP 的120%，巴西是200%。目前中国国内地方政府总债务是17.9万亿元，除个别城市债务偏高外，地方债务总体风险可控。国内经济强调平稳适度增长，但对湖北而言，发展还是硬道理，要以经济建设为中心，一心一意谋发展、搞建设。武汉市的

^① [作者简介]姚景源（1950-），男，著名经济学家，国务院参事室特约研究员，原国家统计局总经济师。

地方政府负债曾遭质疑，激发整体经济发展，必需调动地方政府积极性，而当前财税体制不合理，大部分税收归中央，地方政府只好举债、卖地，导致了地方债务高企，必须着手财税体制改革。

（四）房地产发展走势

2013年房地产出现了一种分化状态，一线城市和一些热点城市的房价仍然是在上涨，但三、四线城市的房价基本稳定。从开发商来说，大的开发商无论资金、储备项目等总体状况良好，但中小房地产开发商却遇到很多问题。2014年房地产分化状态或许会更为明显，一线城市和热点城市房价恐怕还会继续上涨，而三、四线城市则存在供给过多，需求不足的尴尬。

对于一线城市和热点城市来说，过去更多是在抓需求，比如限购、房贷等，现在除了要解决需求上的问题以外，还存在供给量不足的问题，要努力加大普通商品房的供给。具体城市要做具体分析，房地产的重要特征是不可移动性，现在讲房地产短缺和过剩问题，最重要的科学方法还是还原在当地进行考虑分析。

二、2014年中国经济存在五大问题

当前中国经济主要存在5大问题：经济下行、产能过剩、就业上的结构性问题、生态环境恶化以及食品和药品安全问题。

经济下行会带来诸多问题，最大的问题还是就业问题。2014年，中国大约有1200万人的新增就业。按照目前的结构和状态，GDP 每增加一个百分点，可以解决新增就业150万人。如果目标是要解决1200万人的就业，经济增长还是要稳定在7%以上。中国经济不能低于7%，如果低于7%，就业就存在问题。

中国经济保持在8%，甚至再高一点也没问题。问题是怎么样来发挥市场配置资源的决定性作用。比如产能过剩，现在不仅传统产业，如钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、造船等产能过剩，而且还延伸到了新兴产业，如光伏产业。光伏产业全行业毛利率30%，目前全线亏损。从根本上来讲，市场配置资源的决定作用没有得到发挥。

中国的粮食安全问题相当突出。小麦和稻谷还没有实现完全自给。目前农产品的价格有相当数量都高于国际市场，如玉米比国际市场价格大概高出30%，大米也比国际市场的价格要高，牛奶平均生产成本4.1元，国际上2.5元。中国的农业还处在极其薄弱的程度。中央经济会议明确提出未来要把粮食安全放在首位，只有保证了粮食安全，各项工作才可以在良好的环境下加以实施。

中国经济目前的核心问题是转变经济增长方式和调整经济结构。而解决增长方式和结构问题，必须要发挥市场配置资源的决定性作用。在这一基础上进行全面深化改革，这样才可以越过中等收入陷阱。

三、改善民生

经济发展的最根本目的在于改善民生。2014年政府工作报告中，李克强总理对民生做了更为准确的定位，指出就业是民生之本，收入是民生之源，社保是民生之基。李克强总理把民生问题更准确的细化，就业是民生之本，因为有了就业，才能有了收入，才有了生活的改

善等等，所以就业是最重要的。

（一）增加就业

李克强总理为民生之本提出了一个明确的目标，就是2014年要新增就业1000万以上。在就业问题上，主要关注两个方面：一方面是要更加关注大学生就业。李克强总理在政府工作报告中提到要解决结构性就业问题。所谓结构性就业问题就是现在大学生就业难。关注大学生就业，要采取更加积极的就业政策，让大学生都能够有自己理想的工作。另一方面，要确保每一个家庭至少有一个人就业。现在还是存在一些“零就业家庭”，就是有的家庭没有一个人就业，生活困难。所以李克强总理在报告当中明确提出，解决这个问题，要确保每个家庭至少有一个就业。这是一个非常重要的指标。

（二）提高居民收入

至于收入是民生之源，有两个方面很重要：一方面是两个同步，就是努力做到城乡居民收入增长和国民经济增长同步。2014年国民经济增长是7.5%左右，如果全国城乡居民收入要和国民经济增长同步，就意味着居民收入要平均增长7.5%。尽管难度很大，但是城乡收入增幅应当像国民经济增长一样，达到7.5%左右。另一方面是深化体制改革，缩小分配差距。中国目前存在收入分配差距过大、不合理等问题，所以应该把这些问题当做2014年经济体制改革重点之一，要把缩小分配差距列进去。做到收入公平分配，就是要尽可能地增加低收入者收入，扩大中等收入者的比重。在收入方面，李克强总理在报告中没有提出2014年收入增长的具体目标，但是收入的增长要和国民经济增长同步，同步可以把它理解成是7.5%。

（三）完善社会保障制度

至于社保是民生之基，李克强总理在报告中反复强调，要提高城乡低保水平，而且对社会保障的方方面面都做了部署和安排。不仅要提高社保标准，还应关注住房问题。李克强总理在报告中明确指出，2014年保障房要做到新开工700万套以上，要建成、实现480万套，让那些个翘首以望的住房困难的群众，早日迁入新居。

最后，在涉及到民生问题上，还要重点发展养老、健康、旅游、文化等服务。目前，老龄化迅速地发展。在过去十年间，中国八十岁以上老人数量翻了一番，现在中国老年人的数量在2013年年底已经突破2亿人，按照模型往下推，到2050年中国老年人的数量占到1/3，养老问题更为严峻。李克强总理在报告中提出，要重点发展养老产业，这不只是事关老年人的养老，而且还涉及到我们每一个人，涉及到年轻人，涉及到千家万户。所以从这个角度来讲，2014年民生改善方面会有实实在在的前进。

四、高度重视地方债风险

2014年需要特别重视防范金融风险，尤其是要高度重视地方债务风险。2013年中国的地方债总额已经达到17.9万亿，相对于中国的整体经济总量来说，规模仍然可控。地方债务风险主要体现在三个方面：第一，有些地方政府在借钱时就没想还；第二，还有些地方把还钱的希望寄托在土地溢价上；第三，还有些政府的借款主要花在形象工程和政绩工程上。2013年，地方7年期到期债务约占总体债务规模的21.89%，但由于很多地方政府债务的顺延，导

致2014年这一比例上升至40%。

处理地方债问题要采取稳健做法。不可能一下子把钱还上，要防控风险。另外，要使地方政府发展经济的积极性有一个支撑。一方面，应当给地方政府一个条件，可以发地方政府的融资债券，使地方政府合理、合法、科学地获得资金，同时进行财税改革，让地方政府财权、事权一致。另一方面，对地方债应防控风险。

地方政府压力不会影响新一年投资数据。从地方基础设施投资来看，中央投资所占比重较大，这块不会受到地方债压力影响。而地方投资则要经过论证，只要不是政绩工程、形象工程、无效工程，2014年还会有相当大的规模。此外，结合中央农村工作会议精神，未来投资领域还是支撑经济发展的重要力量。

五、解决农业问题要看生产率

中国农民人均纯收入从1978年的133元增长到2013年的8896元，城镇化率从18%增长到2013年的53.73%。1978年中国还没有摆脱贫困，没有解决温饱，到了现在，中国已经是世界上第二大经济体。中国经济、社会发展和开放取得举世瞩目的伟大成就。但是，中国经济发展仍然面临诸多矛盾和问题。长期问题和短期问题并存，体制性问题和周期性问题相互交织，国内问题和国际问题互相影响。整个经济和社会发展当中不平衡、不协调、不可持续问题十分突出，经济下行压力加大，产能过剩局面日益严峻，生态环境不堪重负，城乡之间、区域之间发展不平衡。现在最重要的任务就是让中国在过去35年发展基础上走到新的更高的平台，使中国经济和社会发展可持续。

（一）通过城镇化扩大内需

十八届三中全会要求，转变增长方式，解决不平衡、不协调、不可持续问题。就是要把工作着力点放到扩大内需上，以解决中国经济的诸多深层次问题。中国有效需求不足的原因，从宏观经济学基本原理来看，工业化创造供给，城镇化、城市化创造需求。过去30多年创造需求的城镇化发展已经有了较快的速度，但是大大地滞后于创造供给的工业化发展速度。过去35年中国经济平均增长率接近10%，工业增长30%，城镇化率平均只有1%到1.5%。由于创造需求的城镇化发展速度落后于工业发展速度，中国经济深层次问题就是需求不足。解决需求不足的路径就是发展城镇化，城镇化是中国最大的内需所在，中国的城镇化将是中国经济增长最重要的领域和空间。1978年到现在，中国农民人均纯收入从133元增长到8896元，农民的人均纯收入现在还是城市人均纯收入的1/3，如果每年能够真正提高城镇化率一个百分点，全国每年有上千万人由农民变成市民，每年会有上千万人收入提高3倍，农民增收问题就会解决；农民人均消费是城镇人均消费的1/3，如果每年能够真正提高城镇化率一个百分点，意味着每年有上千万人消费能力增加3倍，对城市基础设施、公共服务产生巨大的需求。

（二）城镇化建设要点

新型城镇化建设要做好以下两点：

1. 提高农业劳动生产率

建设和发展新农村，就是要努力地提高农业，把农业做大做强。全人类第二产业、第三

产业发展，归根到底取决于第一产业的劳动生产率。现在中国农业有诸多的问题，劳动生产率太低，农产品价格过高。但农产品方面要适度进口。如果农业上不强大，劳动生产率不高，不可能为城镇化提供一个前提和基础。所以归根到底提高农业劳动生产率至关重要。解决农业问题、提高劳动生产率，要靠毛主席讲过的两句话。一句话是组织起来，实践证明，过去人民公社那种方法不对，应该用市场经济的办法把农民组织起来，建立农场和专业合作社；另一句话是农业的根本就是机械化，也可以理解为科学技术，小平同志讲科学技术是第一生产力，这句话一定要用到农业上。

2. 发展实体经济

新型城镇化就是要学有所教、劳有所得、住有所居、老有所住、病有所医。城镇化的前提是踏实发展实体经济。鬼城的出现根本上就是没有实体经济。县域经济是城镇化的根本动力。每个县都要有具有核心竞争力的实体经济，都能为从农业当中分离出来的人提供良好的就业岗位和就业机会。

六、食品安全没有百分比

（一）政府应履行责任

食品安全没有百分比，政府应履行责任。食品安全不能用百分比表述，不是所有的事情都能用百分比表述。所以政府要管好自己的事。亚当·斯密在《国富论》中说：“我们之所以吃到美味佳肴，不是农夫和酿酒师怜悯我们，而是为了他们自身的利益，所以我们不祈求他们博爱，我们只希望他们自爱”。导致一个人自爱最根本的力量是法治。

十八届三中全会之后，改革的目标是实现更加广度、更加深度的市场化，发挥市场配置资源的决定性作用。凡是符合市场配置资源决定性作用的就要发展它、完善它，那些不符合市场配置资源决定性作用，甚至阻碍、约束市场发挥配置资源决定性作用的就是改革对象。所以从这个角度来讲，中国改革的方向、路线图十分清晰。

改革开放三十多年取得的每一个成就都是和对市场的认识直接相关。最初改革的时候提出“计划经济为主、市场经济为辅”，这是一个进步，因为原来是计划经济。然后是小平同志南巡，市场经济不等于资本主义，计划经济不等于社会主义。十五大提出市场发挥配置资源基础性作用。十八届三中全会明确提出市场发挥配置资源的决定性作用。认识的深化以及经济的发展和每一个阶段取得的重大成就紧紧吻合在一起。

（二）发挥市场配置资源决定性作用

市场发挥配置资源决定性作用不是创新。《国富论》现在仍然是经济学奠基之作，它第一次阐述了市场的伟大，阐述了市场的作用。《国富论》是1776年发表的，到马克思、恩格斯发表《共产党宣言》差不多100年。《共产党宣言》总结了这100年的急剧变化。所以市场发挥配置资源决定性作用是在过去三十年基础上再创辉煌的重要理论基础。发挥市场配置资源决定性作用要做到以下几点：

第一，把政府管不好、管不了、不该管的交给市场。现在主要的矛盾是市场配置资源决定性作用受到压抑、约束。政府应认识到市场要发挥配置资源的决定性作用。现在的问题是政府跟市场争谁是一把手，十八届三中全会已经明确地任命市场是一把手。

第二，发挥市场配置资源决定性作用要形成价格完全由市场决定的体系。现在要素价格

基本不是由市场决定，比如利率没有市场化，政府把银行贷款利率下限限制住，存款上限定死，造成固定的利差。垄断出不了银行家，垄断也出不了企业家。所以打破垄断，让市场发挥配置资源决定性作用，不但有利于每个人，也有利于现在既得利益当中优秀人才的成长。想真正成为一个银行家、企业家，就应当打破垄断，迎接这个充满生机的市场去配置资源。

不仅要素价格，消费品价格也存在问题。现在 **CPI** 涨幅虽然不高，但是物价总水平很高。中国物价水平太高，原因还是垄断。表面上看消费品流通好像是竞争，其实遍布垄断。所以发挥市场配置资源决定性作用有助于打破垄断，让市场形成价格。产能过剩根本就是市场没有发挥配置资源决定性作用。

第三，政府要干好自己该干的事。现在消费比重在提高，国民经济结构在优化，但是绝对量没有大的变化。重要的原因是第二产业萎缩，所以第三产业比重提高。食品安全是政府的职责。

发挥市场配置资源决定性作用符合三个代表：第一，代表先进生产力；第二，市场代表进步的文化；第三，代表广大人民群众最基本利益。

（国务院参事室 北京 100006）