

□ “上海经济分析与预测”课题组

上海:1998年的经济分析与 1999年的增长预测

1998年,上海经济赖以生存与发展的外部环境发生了重大变化,其主要表现在:第一,东南亚金融危机在1997年7月爆发的基础上,在1998年以出乎人们意料的强度,在区际和国家间蔓延,进而影响了全球性的消费需求、贸易需求与投资需求的增长,也对中国和上海的国际贸易和外资引入,带来负面影响;第二,中央政府开始确定并实施以内需扩张带动国内经济增长的方针,1998年3月开始启动货币和信用扩张政策,1998年6月开始启动财政扩张政策,其政策工具投入的强度与密度,为中国近20年来经济发展史中所罕见;第三,为建立并稳固社会主义市场经济的制度基础,中央政府在全国范围内开始推进金融体系、住房制度、养老与医疗保险制度和政府经济组织体系的改革,这一改革,对其所涉及的居民、厂商和政府,在经济运行中的预期与行为方式,产生深远的影响。上述三大变化,因其彼此间存在着一定程度上的相互制约、相互对冲和相互抵销作用,使全国经济发展的绩效,在制度调整的格局中,尚难充分体现扩张政策强度所应带来的理论效果。全国经济增长速度继续走低及市场景气未见明显改善,就是一个明确的例证。在这种条件下,上海经济在1998年,虽然保持了比全国GDP增速高2.3个百分点的增长态势,但与1997年的增速相比,却也已下降了2.5个百分点。似乎依然徘徊在1996年开始出现的增速下滑的状态,而未现人们所乐见的增速反弹。

现在的问题是,1999年上海将会出现怎样的发展态势?在全国经济计划增长目标将在1998年的基础上继续调低的条件下,上海经济将是在近些年来所形成的增速下降的状态中,继续滑行还是止住下滑抑或出现反弹?为此,上海财经大学会同上海市统计局与上海市经济信息中心的有关专家,共同组成“上海经济分析与预测”课题组,在1997年末研究的基础上,运用数量分析模型对上海经济发展的趋势和1999年的主要经济指标的变化,进行了实证模拟和预测,供决策部门参考。

一、1998年上海经济增长特征分析

经济增长是需求与供给共同作用的结果。1998年上海的经济增长承接并强化了1997年就已出现的新的经济现象,即本市供给增加值大于本市需求增加值,与1993~1996年高速增长期间,市内需求膨胀诱使供给增长的格局,形成鲜明的对照。1998年,上海GDP实际增速为10.1%,其GDP实际净增额为338.4亿元。同期,上海全社会固定资产投资总额与1997年基本持平;全社会消费总额(社会商品零售总额+服务型消费)比1997年增长10.5%,净增额为150.4亿元;本市净出口(出口-进口)比1997年增长9.5%,实际净增4.5亿美元,约合37.3

亿元人民币。根据 GDP 增量应等于投资、消费和净出口三大需求增量之和的模型,上海 1998 年的经济增长中,存在着 150.6 亿元本市需求增量无法解释的需求拉动经济增长的动力来源。它实际意味着,上海经济增长方式继 90 年代初出现转型后,再次出现转型。上海经济由此开始,很可能进入了一个新的经济增长阶段。其主要特征是:

第一,全市 GDP 的增长,将不再主要依赖市内高强度的投入所诱发的本市总需求的扩张,上海经济又开始具备市内总需求增长乏力条件下,提高有效产出供给水平的能力。90 年代后,上海经济在浦东开发开放战略实施的推动下,进入了市内总需求急速扩张带动全市 GDP 高速增长时期。在 1993~1996 年上海经济连续 4 年实现 13%~14.9% 的高速增长期间,除 1993 年外,1994、1995、1996 年连续 3 年,出现了市内总需求增长额大于 GDP 供给增长额的经济现象,1995 年市内总需求增长高达 842.8 亿元,是同期市内 GDP 供给净增额的 1.72 倍。而 1993 年市内总需求净增额与同期市内 GDP 净增额基本持平。这说明,1993~1996 年全市 GDP 的高速增长,几乎全部可由全市总需求的扩张增量来拉动,还存有剩余。这种现象反映出市外创造的 GDP,以带入货币消费和投资进入的形式对上海的流入,并在时间上与上海在 1994 年首次出现 GDP 净流入不谋而合。在这种经济条件下,本市第二产业与第三产业的厂商,显然将获得提供有效供给的诸多便利。同时,市外厂商也会在上海发现需求扩张所带来的商机。然而,1997 年后,上海市内总需求增量因总投资增量大幅下降而急剧收缩,当年投资的边际增加额仅为 25.5 亿元,而总需求边际增加额仅为 238.7 亿元,为 1994 年的 24.8%;1995 年的 28.3%;1996 年的 45.5%。而当年 GDP 的增长额仍达 446.8 亿元,市内总需求增长额仅占 GDP 供给增长额的 53.4%。1998 年也是如此,其市内总需求增长额仅占同期 GDP 供给增长额的 55.4%。上海经济连续两年出现 GDP 增长额大于市内总需求增长额,说明上海经济增长,已开始出现摆脱对市内需求增长高度依赖的倾向。从近两年经济增长的绩效上看,上海经济已从高度依赖聚集外部各类资源进入上海来带动增长,开始转向发挥城市综合功能以满足各类需求的有效供给来带动增长的阶段。

第二,市外(境内)需求填补市内需求增长乏力的缺口,成为 90 年代后拉动上海经济增长的新的动力。上海是中国的一个地区,在国家范围内,地区的有效供给不仅满足本地区的需求,同时也将满足本地区外其它地区的需求。因此,在理论上,拉动上海 GDP 增长的需求动力,应是市内需求增长额与市外需求增长额之和。即:

$$\Delta \text{GDP} = \Delta \text{DAD} + \Delta \text{OAD} = (\Delta \text{I} + \Delta \text{C} + \Delta \text{X}) + \Delta \text{OAD} \quad (1)$$

其中: ΔGDP ——GDP 增加额, ΔDAD ——市内总需求增加额, ΔOAD ——市外总需求增加额, ΔI ——市内投资增加额, ΔC ——市内消费增加额, ΔX ——市内净出口(出口-进口)增加额。

在上海 GDP 的增长中,市外需求贡献了几个百分点的增长拉动力? 我们尝试了两种计算方法,一是静态法,二是动态法。静态计算由(1)式得出,即将(1)式等式两边被 GDP 除然后同乘被计算年 GDP 增速,得:

$$\frac{\Delta \text{GDP}}{\text{GDP}} \times 10.1\% = \left[\frac{\Delta \text{I} + \Delta \text{C} + \Delta \text{X}}{\text{GDP}} \right] \times 10.1\% + \frac{\Delta \text{OAD}}{\text{GDP}} \times 10.1\% \quad (2)$$

对(2)式分别带入 1998 年的数据,得出:1998 年 GDP10.1% 的增长速度中,市外需求拉动诱发了其中 5.6 个百分点;采用同样的方法得出,1997 年 GDP12.6% 的增速中,市外需求拉动诱发了其中 5.9 个百分点。动态计算法则根据 GDP 增长速度为影响增速的主要因素,的增速与其所

占贡献权重乘积之和的原理,对各因素的贡献权重取一个样本阶段采用多元回归的方法来获得,以消除单年度偶然性的影响。我们取 1990~1998 年为样本,得出投资对 GDP 增长的贡献为 0.492,消费对 GDP 增长的贡献为 0.472,净出口对 GDP 增长的贡献为 0.036。设 i 为增长率, a_1 、 a_2 、 a_3 分别为投资、消费和净出口对 GDP 增长的贡献权重,代入(1)式,得:

$$GDP_i = (a_1 I_i + a_2 C_i + a_3 X_i) + OAD_i \quad (3)$$

移项得: $GDP_i - (a_1 I_i + a_2 C_i + a_3 X_i) + OAD_i \quad (4)$

OAD_i——市外需求诱发的上海 GDP 增长速度

将样本权重和 1998 年 GDP 及各因素实际增长率代入(4)式,得:

$$10.1 - (0.492 \times 0 + 0.472 \times 10.5 + 0.036 \times 9.5) = 4.8$$

这样,动态计算法得出的结论是,1998 年市外需求拉动诱发上海 4.8 个百分点的 GDP 增速,也就是说上海 GDP 增速中有 47.5% 是由市外需求所贡献。

第三,在市外总需求对上海 GDP 增长的拉动影响愈益增大的同时,上海 GDP 增长额中第三产业的边际贡献率迅速上升。已开始具备国内第三产业服务供给中心的职能。1998 年新增的 338.4 亿元 GDP 增加额中,第三产业的增加额达 232.9 亿元,其对 GDP 增长的边际贡献率达到 68.8%,比 1996 年提高 10 个百分点,比 1995 年提高 25 个百分点。

第四,在上海第三产业对新增 GDP 的边际贡献率达到 68.8% 的格局中,上海第三产业的内部增长结构发生较为明显的变化。其主要表现在:一是能充分体现对市外需求和市内需求提供服务职能的交通、邮电、通讯、仓储业,在 1998 年实现 14.9% 的高速增长,比 1991~1997 年平均 8.6% 的增长速度,提高了 6.3 个百分点。1998 年第三产业 14.3% 增速中的 15% 即 2.16 个百分点,是由该行业提供;二是能充分发挥存量资产效率和以往投资效率的房地产业,1998 年的增长速度达到 22% 左右,其对 1998 年第三产业增速的贡献为 15.4%,即 2.2 个百分点;三是金融保险业作为传统上带动第三产业增长的主要动力,因金融体制和证券交易监管体制的改革,使其增长速度相对回落,从 1991~1997 年平均增长 16.7% 降为 1998 年的 12%。然而,由于金融保险业的产值基数较大,其对当年第三产业增速的实际贡献仍达 25.4%,约占 3.63 个百分点。这样,从增长结构上看,上海第三产业原先过重依赖金融保险业的增长格局,正在发生变化,房地产业和交通、邮电、通讯、仓储业,正在成为第三产业中新的增长点。

第五,在市内总需求增长额中,市内消费已成为支撑市内需求增长的主体也成为市内需求带动 GDP 增长的主体。上海城市居民的边际消费倾向在 1997 年时出现大幅下滑。1996 年,上海人均可支配收支的边际消费倾向是 94%,而 1997 年却下跌至 39%。边际消费倾向的下跌,意味着城市居民在其增量收入中,购买商品和服务增量支出的比重下降。它预示着收入总量扩张政策来带动消费的政策效应,将逐步衰减。启动消费将依靠更大比例的收入增长。造成边际消费倾向大幅下降的原因主要有两个:一是住房、养老、医疗和教育等项制度的改革,改变了消费者的预期并增大了未来的不确定性,使消费者在制度变化的前后,大幅调整了自己的消费函数,使其增量收入向增大其抗风险能力的储蓄方向倾斜;二是劳动就业和工资制度改革的大规模推进,以及产业结构调整所诱发的劳动力流动,使消费者对其可支配收入中持久性收入所占比重的预期和判断下降,使这部分群体在变动中出现短期边际消费倾向低于其长期边际消费倾向的现象。即暂时收入与储蓄相关程度高达 0.926。这样,在个人收入容易出现波动性变化的年代,消费函数与储蓄函数会随持久收入与暂时收入理性预期判断的变化而变化。两种收入之间比例的变化,实际也会影响消费者借贷消费的意愿和水平。

二、1999 年经济环境的条件与上海经济发展主要指标的预测

上海经济增长特征的变化,使人们有理由相信,上海在“八五”期间高强度的资本投入,正在逐步发挥其资本的产出效率,从而使上海积累了供给增长的潜力。同全国其它地区所不同的是,上海供给增长的潜力,不仅体现在具有传统优势的重化工业部门,也体现在因贸易中心和金融中心功能的逐步开发,所支持的第三产业服务部门。这样,只要国家总需求扩张政策得以持续,支撑全国工业保持增长的态势,只要加快市场制度的建设,使之统一并规范,上海在第三产业和第二产业双重供给增长的推动下,就能继续在高于全国平均增速的轨道上发展。

1. 1999 年全国经济形势变化的分析与判断

分析和判断 1999 年全国经济发展的状况,对分析和预测上海 1999 年经济增长速度十分重要。根据 1998 年末中央经济工作会议所确定的方针,1999 年将连续以扩大内需的政策来带动增长。考虑净出口增速因东亚经济复苏前景不明而可能减缓,中央政府考虑将 1999 年的 GDP 增速,确定为 7%。也就是说,若不考虑通胀因素,新增 GDP 预计约为 5000 亿元人民币。这一目标是相当谨慎而留有余地的。从目前已出台的经济政策和 1998 年经济增长轨迹的变化上看,7%只能说是 GDP 增长的底线,而实际增长,根据我们的估计,应超过 7%,可达 8%~9%之间,其主要理由:一是全国平均增速在去年第一和第二季度,已显示出此轮经济周期探底的迹像,第三季度增速达 7.6%,第四季度接近 9%。且 9%的增速是在出口增速趋于零的条件下取得,其预示着投资和消费的内需拉动,开始生效。二是由于去年的投资主要集中在第三和第四季度,投入时间上的不均衡,使投资所产生的需求拉动效应,可能将集中体现在 1999 年的第一和第二季度中,因为 1998 年投资的预计增长是 18%,绝对增量约为 4423.7 亿元,若已全部形成当期需求,则应占去年新增 GDP 的 88%,也就是说 7.8%的增速中,根据均衡模型,投资应带动 6.9 个百分点,它显然与历年来,我国投资对 GDP 增长贡献的经验权重不符。三是净出口(出口-进口)增长速度在去年,对全国 GDP 增速的贡献只占 16%左右,只要不出现贸易逆差,净出口需求增长即使为零,该部分需求还是易于由国内需求来替代的。如以去年净出口增量数额为计算依据,我们在理论上,只要增加 300 亿元左右的政府赤字财政支出,在乘数效应的推动下(我国政府扩大支出的乘数效应大约是 2.3 左右),就能弥补其需求萎缩的缺口。

中国是一个低收入的发展中国家,以发达国家的消费水平来衡量,中国实际依然存在巨大的需求潜力。只要政策恰当,使需求扩张能在预期通胀率的制约下推进,以需求来带动 GDP 增长的空间还是存在的。目前,中央已经明确扩大财政赤字的政策,如果年初开始实施并均衡投入,且赤字支出规模能在去年 1000 亿元左右的基础上再增加 500~1000 亿元,则其在乘数效应的作用下,就能以外生注入变量的方式,在现存的经济体系中,新增总需求约 1150~2300 亿元左右,其对 1999 年 GDP 预计增长的影响,就将达到 23%~46%。而由这些赤字所诱发的理论通胀率,大约在 1.64%~3.28%之间。另外,中央政府亦已开始实施为公务员长工资的收入扩张政策,尽管当前增长的比例并不高,但其对全国各行业的示范效应,扭转消费者对收入增长的悲观预期,以及在观念上提高消费者对其总收入中持久收入比重的认定,调整其边际消费倾向,具有积极作用。

2. 1999 年上海经济增长主要指标的预测

综上所述,上海 1999 年经济发展的宏观环境,并不会比去年恶化。相反,1999 年应该是去年宏观需求扩张政策充分发挥效应的年度。虽然,在这一轮扩张中,地方政府所承担的职能和

所发挥的作用,与“八五”期间相比,要小得多。但需求环境的变化,会对各地资本存量增加供给,带来刺激作用。上海是资本存量供应充足的城市,且产业结构因率先调整而提高了其对需求变化的供给弹性,因而将处于相对有利的境遇。另外,上海经济和城市现代化与三个中心建设的任务还远未完成,其城市还存在市内需求扩张来带动经济持续增长的潜力。例如,上海已有两年其投资基本未增长。经过两年消化,上海的投资率已从1996年占GDP的66%,降为去年的53%。只要投资从零增长变为正增长,其需求带动效应就会诱使第二产业和第三产业增加供给,特别是第二产业。

在这种条件下,上海的经济增长速度,极有可能在去年的基础上,出现微幅反弹,即将去年的增长速度,作为4年来增速下降曲线的底部。根据我们所建立的数量分析模型预测,上海今年GDP的增长速度将达10.8%,其GDP名义绝对数将达4228.6亿元;其中,第三产业的增长速度将达13.7%,其增加值为2040.2亿元,占GDP的48.3%;第二产业的增长速度为10.1%,其增加值为2106.1亿元,占GDP的49.8%。其具体预测的指标参见下表:

1999年上海国民经济预测指标结果

一、总量及产业指标	1998年		1999年	
	亿元	增长率(%)	亿元	增长率(%)
国内生产总值	3721.85	10.30	4228.59	10.80
第一产业增加值	76.45	1.90	82.27	4.10
第二产业增加值	1897.19	8.50	2106.12	10.10
其中:工业增加值	1696.66	8.60	1906.41	10.30
建筑业增加值	180.53	3.40	199.71	8.62
第三产业增加值	1748.21	12.70	2040.20	13.70
其中:金融保险业增加值	529.13	15.10	586.22	10.30
农业增加值	206.83	3.20	209.31	4.20
工业增加值	6229.38	10.60	6946.86	10.80
其中:轻工业增加值	2703.82	7.30	2909.90	7.80
重工业增加值	3525.56	12.30	4036.96	12.60
二、投资		名义增长率(%)		名义增长率(%)
全社会固定资产投资总规模	1994.05	0.80	2091.00	4.90
工业固定资产投资额	513.40	2.10	532.54	3.70
农林、水利、气象业固定资产投资额	5.30	53.60	5.89	11.10
商业、饮食业、服务业与物资供销业固定资产投资额	31.00	0.45	32.51	4.90
交通、运输、邮电业固定资产投资额	158.20	6.10	168.16	6.30
建筑业固定资产投资额	26.47	-9.30	34.86	31.70
城市基础设施固定资产投资额	414.98	0.50	435.43	4.92
三、价格	以上年为100	较上年上涨(%)	以上年为100	较上年上涨(%)
商品零售价格指数	98.30	-1.70	100.6	0.64
居民消费价格指数	103.60	3.60	104.55	4.55
集市贸易价格指数	98.00	-2.00	101.00	1.00
GDP平减指数	69.00		70.10	
四、收入与消费	亿元	名义增长率(%)	亿元	名义增长率(%)
职工工资平均总额	532.70	4.40	552.40	3.70
总消费规模	1573.27	10.50	1737.77	10.50
居民消费总支出	1235.70	8.80	1348.32	9.10
其中:非农业居民消费支出	1027.37	9.80	1130.45	10.00
农业居民消费支出	208.33	4.60	217.87	4.60
社会商品零售总额	1450.45	9.50	1587.51	9.40

	1998 年		1999 年	
	亿元	增长率(%)	亿元	增长率(%)
社会消费	334.24	15.90	390.43	16.80
五、财政	亿元	增长率(%)	亿元	增长率(%)
地方财政收入	386.65	9.70	425.33	10.00
其中:地方税收收入	354.01	16.60	398.31	12.50
地方财政支出	500.06	16.60	603.50	20.60
其中:政府在科教文卫及行政方面的支出	133.53	21.90	161.27	20.80
六、金融	亿元	增长率(%)	亿元	增长率(%)
居民储蓄年末余额(农村+城镇)	2968.32	8.70	3199.36	7.80

* 本表采用的 1998 年数据为模型预测数,与实际数有微小差异,但不影响预测的总体趋向。

3. 1999 年上海实现预测增长目标的动力

根据预测模型提供的数据分析,1999 年上海 GDP 增长预测目标的实现,其增量总需求拉动的来源,依然来自市内需求增量和市外需求增量两部分。其中,市外内地对上海产生的需求增量,大致诱使上海 GDP 供给增量的 40.8%,即影响了约 4.4 个百分点的增长速度。市内需求增长额占 GDP 供给增长额的比重,从 1998 年的 55.4%,上升到 1999 年预计的 59.2%。这种状况,主要是因为投资将出现 4.9%的增速所引致。它显示出市内需求将逐步恢复扩张的趋向,同时它也是上海 GDP 在 1999 年止住下滑趋势出现增速微幅反弹的重要诱因。市内投资总额的增长,将主要由工业投资、基础设施投资和交通、邮电业投资的增加所诱发,三者的增加额大约要占投资增加额的 52.5%。市外需求的增长额,目前尚难分析其需求结构。但从 1998 年全国总投资增速远快于总消费增速的现象上看,内地投资增长很可能对上海 GDP 带动作用,要大于消费增长对上海 GDP 的带动作用。

从供给的角度分析,在 1999 年上海 GDP 的预计增长额中,第二产业对 GDP 增长的边际贡献率,将因其增长速度加快,而出现自 1995 年后的首次增加。根据我们的预测,1999 年,第二产业增加值增速可达到 10.1%,其新增产值占 GDP 的比重,将从 1998 年的 30.4%,升为 41.3%。但第三产业增加值增长额的绝对值仍大大高于第二产业,显示出第三产业带动增长的格局并未变动。在第三产业的增长构成中,预计房地产业将增长 30.4%,其占第三产业增加值的比重,将从 1998 年的 10.1%,上升到 12.4%;金融保险业预计增长 10.3%,其占第三产业增加值的比重,将从 1998 年 30.3%,降为 28.7%。

4. 1999 年上海经济增长中的不确定性因素分析

上海经济增长中的不确定性因素,主要是指那些可能出现的会改变上海经济增长轨迹的因素,其中包括那些对增长速度的提高产生负面约束作用的因素,也包括那些对增长速度的提高产生正面刺激和推动作用的因素。当政策目标被设立为推动经济增长之时,前者显然将成为研究和分析的重点。根据我们对以往上海经济增长实证分析所得出的经验和对 1999 年国家经济发展态势的认识和把握,1999 年将对上海经济增长轨迹变动产生负面约束作用的不确定性因素,主要存在以下几个方面:

第一,国家财政扩张政策的力度及其对国内总需求扩张的影响。在上海经济增长的需求带动高度依赖国内需求增量扩张之时,赤字财政是创造增量总需求最直接和最有效的方法。然而,赤字财政的预算规模需经全国人大审查同意后才能实施。在凯恩斯主义遭批判并已形成赤字必然等于通胀的观念长期累积的条件下,在 1998 年 1000 亿元赤字的基础上增加赤字额度,在“人大”的公共政策选择原则的作用下,是否得以实现,存在着极大的不确定性。

第二,如果赤字财政增加扩张国内需求的预算被公共选择放弃,则总需求的扩张将主要依

赖增加货币供应量,以信用扩张来带动总需求扩张。以此种方式扩张中所存在的最大的不确定性因素,是去年金融体系改革所造成的短期制度性信用收缩,是否已在1999年因制度改革的完成而建立了由新规范支配的、正常的信用投放体系?如果没有的话,央行增加货币供应量的任何努力,会因缺乏商业银行信用扩张传导机制的配合,而失去效力。中国20年来经济体制改革的经验已经证明,制度改革形成新的机制和建立新的行为构架,往往需要从转型、适应、修正到发挥预期效果的较长过程。

第三,国际金融危机在1999年的变动取向问题。这一变动取向,将主要影响上海对外商直接投资的吸引。因净出口对上海GDP增长的拉动作用并不是很大,只要不出现严重的贸易逆差,上海并不会因为国际市场的变动而丧失增长的动力。而外商直接投资就不同,因其对上海总投资的贡献率保持在25%~40%之间,则国际金融危机对国际直接投资秩序和市场的影晌,就会直接影响上海总投资增长的资金来源。

三、对1999年上海经济工作的建议

以上分析表明,1999年上海经济发展中,既存在支持经济增长的内外因素,也存在着制约经济增长的不确定性因素。在这种条件下,政府政策体系设计指导原则的确定,就显得相当重要。上海虽然在去年人均国内生产总值达到3400美元,但在国际上与上海同类并发挥同种功能的其它大都市相比,这一人均产值还是相当低的。人均产值的高低,反映了一个城市的综合实力。上海当前的综合实力,与上海发展战略目标的实现,尚存相当大的差距。从这个意义上说,当前上海仍处在推动本地经济高速增长阶段。在政策目标取向的选择中,增长依然应该是最为重要的目标,并由此的实现来带动充分就业和结构调整目标的实现。为此,我们建议:

第一,在国际经济环境与90年代初相比出现大幅变化的同时,上海应研究和设计实现90年代初提出的战略目标的新的途径和新的方式,或者安排新的时间表列或序列计划。因为,一些战略设计的前提,如国际经济进入新的增长阶段以及亚太经济将加快增速等支撑战略设计的判断,在东南亚金融危机并诱发全球性金融震荡后,发生了极大的变化。继续依赖提高城市经济的国际化水平来带动增长的途径,可能在近期内会承受较高的不确定性风险。因而,依据战略权变的原理,制定短期应变策略,并由此来指导功能和结构的调整及其资源配置。

第二,在市外内地需求已成为带动上海经济增长的重要动力来源的条件下,为保持今后上海经济的持续稳定增长,政府应建立与完善支持上海经济适应内需变化与满足内需结构的经济机制。其主要内容应包括:一是提升内需的战略地位,将其视为建立上海三大中心的重要途径;二是形成适应内需特点的供给体系,确立产业结构、行业结构与产品结构调整的内需导向原则;三是形成支持上海企业满足内需的激励机制;四是区域政府加强协商,解决市场准入、机会平等和降低区域保护率问题。

第三,继续大力提高上海城市的开放性,吸引市外投资和消费进入上海,以提高本市的需求增长水平。其中,吸引消费者带货币进入上海消费,依然存在极大的扩张潜力。从这个意义上说,大力发展上海城市旅游业,并使其成为上海第三产业增长的重要支柱,对扩大市内需求和增加供给,都具有积极的作用。城市旅游业与依托自然环境的旅游业具有很大的不同,后者主要满足人对自然亲和力的需求,而前者则应满足综合服务的需求。

第四,加快上海第三产业供给结构调整的速度,大力发展上海的教育产业,逐步将上海建成全国或长江三角洲区域的教育中心。当前,教育产业在上海第三产业增长的贡献中比重很

低,这同教育产业化水平低,教育管理体制缺乏市场弹性,以及教育经济统计体系不健全有关。为迎接知识经济的挑战,厂商和消费者在自己的收入中都已加大了教育投入,使教育成为当今中国少数几个供给小于需求的部门。上海是一个教育资源相当密集的城市,而周边三角洲7600万人的区域,集中创造了国内15%的GDP,教育需求及实现需求的能力都相当强。如果加快上海教育产业化的步伐,则对提高上海教育资源的利用效率,满足内需的要求,吸引市外消费者带入货币消费,增加上海GDP的供给水平,都大有益处。因而,上海应率先争取成为全国教育改革的试点城市。

第五,上海工业提高科技水平与科技含量的努力,应从以往的最终制品领域,转向综合技术带动效应高的中间产品的机械装备制造业领域。中国的机械装备制造业因外资进入时带入装备,而使其现代化进程深受影响,致使工业投资设备安装量的60%~70%,被国外厂商获得。上海的机械装备制造业,在传统上具有体系健全的优势,现在的问题是传统的部门分割使机电一体化以及设计制造体系一体化的进展迟缓。原先所形成的集中攻关优势,因市场体制确立后尚未建立以市场为基础的分工协作机制,使综合优势和协同效应难以充分发挥。为重新获得这一市场,中央政府正在考虑制定支持政策。上海在此领域应有所作为。

第六,调整上海的收入增长模式,以提高消费者持久收入占总收入比重为目标,来提高消费者的边际消费倾向,扩大消费支出。上海同全国一样,在改革的20年中,逐步形成了一个收缩弹性较大且收入增长比率不规则的收入增长模式,特别是90年代后的增长周期中,持久收入占总收入的比重波动较大,使消费者收入增长预期的稳定性下降,结果使消费者很难制定长期消费计划,降低了借贷消费的意愿,同时也提高了金融主体提供各种类型消费信用的风险。在这方面,外商投资企业因其员工收入增长的制度较规范完善,使其职工预期的持久收入比重高,该部分群体信用消费的比重也较高。这对上海调整收入增长模式无疑是一种启迪。因而,当前上海应逐步将随机性较大的收入增长模式,改变为能形成有效预期的收入增长模式,如提高透明度较高的工薪在收入中的比重,建立制度化的工薪调整规范等。

参考文献:

《上海经济:长期增长的趋势与1998年预测》,上海财经大学出版社1998年版。

(本文执笔:孙海鸣,系上海财经大学财经研究所教授;朱平芳承担了指标预测和一些重要参数的测算;单位邮编为200433)

《财经研究》主编当选为上海市社联副主席

〔本刊讯〕日前,上海市社联举行五届一次全会。会议选出新一届的市社联委员、常

委和主席、副主席。我刊(《财经研究》)主编谈敏当选为市社联副主席。