

2014年我国经济形势 展望及预测*

中国科学院预测科学研究中心宏观经济研究部
(中国科学院数学与系统科学研究院 北京 100190)

【摘要】 2013年,我国经济增速结束了2010年以来持续下滑的势头,经济增长进入一个中高速发展期,预计2013年全年GDP增速为7.7%左右。展望2014年,虽受到内需不足和外需不确定等诸多不利因素的困扰,但由于十八届三中全会深化改革的推动,稳定经济增长的有利因素仍然是中国经济的主旋律。预计2014年中国经济增速呈前低后高趋势,上半年GDP增速约为7.4%;而随着深化改革红利的逐步释放,下半年GDP增速有望达到7.7%左右,全年经济发展比较平稳,全年GDP增速为7.6%左右。在宏观经济的其他方面,CPI增长率预计高于2013年,全年同比上升3.1%左右;外需可能趋于回暖,进口和出口增速预计均为8.2%左右,增幅略高于2013年,贸易顺差有所增加;消费总体上保持平稳增长,预计2014年名义增速比2013年略有上升,达到13.7%左右;投资增速趋稳,2014年增速在20%左右,增速与2013年基本持平。总体而言,2014年中国经济整体上将保持稳增长、低通胀的良好态势,这将为一系列深化改革措施的实施以及经济结构的转型提供坚实的基础。

【关键词】 GDP增速,物价,投资,消费,进出口,预测

DOI 10.3969/j.issn.1000-3045.2014.01.001

受国际经济波动以及中国经济长期积累的一些结构性矛盾的影响,2010年以来中国经济进入了一个持续的下滑期。而这

一下滑势头,在2013年得到遏制,2013年前三个季度我国GDP增速分别为7.7%、7.5%和7.8%,预计全年GDP增速大约在7.7%左

* 基金项目:国家自然科学基金重点项目(7093303)

本文系根据中科院预测科学研究中心发布的“2014中国经济预测与展望”中部分报告整理而成。执笔人:杨晓光、杨翠红。联系作者:杨晓光(E-mail: xgyang@iss.ac.cn)

修改稿收到日期:2013年12月31日



中国科学院

右。和2012年有所不同,2013年经济增长虽然也主要由内部动力拉动,但是投资对经济增长的贡献率远高于消费,经济增长的方式有所恶化,国家所希望经济增长由主要依靠投资转变为主要依靠消费增长拉动的目标未能很好实现。预计2013年最终消费对经济增长的贡献率为45.8%,比2012年下降9.2个百分点。2013年投资对经济增长的贡献率预计为55.2%,比2012年上升8.1个百分点。消费和投资对经济增长贡献的此消彼长是目前中国经济发展中一个应当引起严重关注的问题。

2013年11月,中共中央召开了十八届三中全会,通过并颁布了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》,自此中国社会经济改革将进入一个全新的阶段。十八届三中全会制定了一系列中国社会经济的改革措施。这些措施将在对中国经济的运行状况判断的基础上陆续启动。故对2014年我国经济发展进行预测和展望,将有助于我国深化改革政策的择机而行。

中科院预测科学研究中心自2006年以来,已连续9年在岁末之际推出下一年度中国经济走势的预测和分析。对照历年中国经济的实际运行表现,该预测很好地把握了下一年度中国经济发展趋势,经济指标预测值达到了较高的精度。2013年10月份以来,中科院预测科学研究中心集中骨干科研人员,利用投入产出模型、计量经济模型、TEI@I方法论等,对全年GDP增速、物价水平以及拉动经济增长的消费、投资和进出口的增速进行了定量测算:

2014年全年我国GDP增速约为7.6%;

全年CPI上涨约3.1%;

进口、出口同比均增长8.2%左右,增幅分别比2013年上升0.9个百分点和0.5个百分点;

消费将保持平稳增长,预计2014年名义增速比2013年略有上升,在13.7%左右;

投资增速趋稳,2014年投资增速在20%左右,增速与2013年基本持平。

1 2014年我国经济形势展望

1.1 2014年我国GDP增速预测

2014年我国经济增长将面临着严重的不确定性,存在着一些稳定经济增长的有利因素,但同时又存在着内需不足和外需不确定等不利因素。

(1)从中长期的视角来看,中国经济仍然具有很大的发展空间。中国人民对于生活水平的改善有着强烈的需求,中国的市场经济越来越成熟,创新性国家建设带来的创新能力逐步提高,城镇化、社会生活的信息化蕴含着新的经济增长点,中国制造在全球具有强劲的竞争力。如此等等,都将使中国经济增速在未来一段时间内仍属国际主要领跑国。相比世界其他各国经济,2014年中国经济依然行进在一个中高速发展的轨道上。

(2)十八届三中全会通过的多项重要改革开放措施,将给中国经济带来新的改革红利,促使2014年我国经济维稳向好。例如十八届三中全会提出公有制经济和非公有制经济都是社会主义市场经济的重要组成部分,都是我国经济社会发展的重要基础,并提出要毫不动摇地鼓励、支持、引导非公有制经济发展,激发非公有制经济活力和创造力。预计在此方针指引下,2014年我国为数极多的非公有制小微工业企业和服务业企业将得到快速发展,这将对我国经济发展起重要作用。

(3)2014年我国存在很多促使经济增速下滑的因素,如基数增大、人口红利减少,为化解部分工业行业产能严重过剩、保护资源和环境采取的淘汰某些高污染和高耗能企业等措施都将使经济增速减缓。此外,十八届三中全会提出的一些改革措施,短期内有可能给经济增长带来波动。经济发展还不均衡,很多小微企业经营困难,与大中型企业相比,小微企业在融资、技术、市场、创新和信息等方面处于劣势,发展速度较慢。

(4)消费增速减慢,对经济增长的贡献率有可能继续下降。2013年由于居民城乡收入增速放缓、国家财政收入和支出增幅下降等因素影响,最终消费对经济增长的贡献率比2012年有较大幅

度下降。中央2013年初提出的厉行节约、反对铺张浪费、压缩“三公”消费和打击贪污浪费等专项整治方案,得到了全国人民的支持,但客观上也使得短期内政府消费和企业消费增速下降,一些企业和单位福利性支出的缩减,预计也将影响2014年消费对经济增长的贡献率。

(5)外需方面,从目前的趋势来看,美国和欧盟等将比过去同期的经济状况为好,这对中国的对外贸易是一个利好因素。但是欧美的经济缓慢复苏,同时伴随着他们的经济结构调整以及欧美制造业回归等,将对中国产品的需求弹性下降。此外,欧美经济的复苏有着较大的脆弱性,中日之间的政治争端有着越演越烈的态势,2014年国际经济形势和中国的外需增长情况仍有很大不确定性。

初步预测,2014年全年中国GDP增速

为7.6%左右^[1]。从三大产业来看,预计2014年第一产业增加值增速为3.6%,与2013年持平;第二产业增加值增速为7.6%,较2013年降低0.4个百分点;第三产业增加值增速为8.5%,较2012年提高0.1个百分点。预测结果如表1所示。

从三大需求来看,最终消费、资本形成总额和净出口对GDP增长的贡献率与拉动率的预测结果如表2所示。

1.2 2014年我国物价走势预测

经济运行的总体态势对物价水平起主导性作用。目前及未来的若干年,我国经济处于结构调整和增长减速期,总需求不再是影响物价波动的主要因素。2014年我国物价上涨的拉动因素、抑制因素和不确定影响因素并存:(1)农产品价格上涨、劳动力成本提高、资源品价格面临长期上涨的动力、房地产价格总体走强、宽松的宏观流动性、为

表1 2012—2014年中国三大产业增长率(单位:%)

	2012	2013 预计	2014 预计	2014较2013提高的 百分点
GDP	7.7	7.7	7.6	-0.1
第一产业	4.5	3.6	3.6	0.0
第二产业	7.9	8.0	7.6	-0.4
第三产业	8.1	8.4	8.5	+0.1

表2 2012—2014年中国三大需求对GDP增长的贡献与拉动

年份	最终消费		资本形成总额		净出口		GDP 增长率 (%)
	贡献率 (%)	拉动GDP 百分点	贡献率 (%)	拉动GDP 百分点	贡献率 (%)	拉动GDP 百分点	
2012	55.0	4.2	47.1	3.6	-2.1	-0.1	7.7
2013 预计	45.8	3.5	55.2	4.3	-1.0	-0.1	7.7
2014 预计	48.5	3.7	50.0	3.8	1.5	0.1	7.6



中国科学院

理顺经济关系的价格改革以及通货膨胀预期走高等是拉动2014年我国物价上涨7大主要因素;(2)经济增速减缓导致的内需增长动力不足、居民收入增速减缓、激烈的商品市场竞争环境、工业生产领域的产能过剩以及国际市场的需求不足是抑制物价上涨的5大主要因素;(3)国际市场大宗商品价格走势不明朗和天气气候环境是影响我国物价走势两大不确定因素。

基于以上定性分析,通过构建物价一致与先行合成指数、一致与先行扩散指数并利用景气跟踪图对2014年物价走势做出趋势判断。通过设定“平稳”、“缓慢”及“较快”三种不同经济增长情景环境(表3),利用计量经济模型,对2014年我国居民消费价格指数(CPI)、工业生产者出厂价格指数(PPI)进行了分季度预测。预测结果表明(表4):在经济“平稳”增长情况下,2014年全年CPI上涨3.1%左右,PPI上涨约0.1%,物价总体水平依然较为平稳,略高于2013年水平^[2]。从2014年全年走

势来看,CPI、PPI上半年呈现出逐步走高趋势,下半年上涨幅度逐渐放缓。

1.3 2014年我国进出口形势预测

2014年我国外部需求将逐渐回暖,有利于我国出口恢复,但碍于全球经济复苏的缓慢性与艰难性,尤其是从长期来看,经过两次金融危机,国际经济进行了新的再平衡,我国对外贸易的高速增长阶段业已结束,未来相当长一段时期内对外贸易将处于个位数平稳增长阶段。相比2013年,2014年我国出口增速将保持平稳。进口方面,受益于以下各种有利因素的影响,即未来一段时间我国内需将继续2013年下半年的“稳中有进”,国际市场大宗商品价格走势平稳,我国进口价格指数仍将继续维持在100左右,以及进口促进政策如关税政策的调整等的进一步落实,预计2014年我国的进口增速将稳中有升。

根据计量经济模型的测算并考虑到其他修正因素,预计^[3]:(1)2014年我国总出口及总进口增速

表3 2012年我国物价预测情景设定(单位:%)

情景	平稳	缓慢	较快
2013年第4季度CPI增速	3.3	3	3.5
2013年第4季度PPI增速	-1.4	-1.6	-1.2
2014年M2余额增速	13.5	12.5	14.5
2014年GDP增速	7.6	7.1	8.0

表4 2014年主要价格指数情景假设下的预测结果(单位:%)

时间 \ 指标	平稳		缓慢		较快	
	CPI增速	PPI增速	CPI增速	PPI增速	CPI增速	PPI增速
2014年第1季度	3.1	-1.1	2.9	-1.4	3.4	-0.6
2014年第2季度	3.3	0.2	3.1	-0.8	3.6	1.0
2014年第3季度	3.1	0.8	2.7	-0.4	3.5	1.6
2014年第4季度	2.9	0.5	2.5	-1	3.1	1.2
全年	3.1	0.1	2.8	-0.9	3.4	0.8

均在8.2%左右,增幅比2013年略有提高。贸易顺差约为2 786亿美元,比2013年增加200万美元左右;(2)分主要贸易伙伴来看,受2013年对美出口增速较低(预计2013年对美出口增速约为5%)及美国复苏逐渐企稳影响,2014年对美出口增速将显著增加,约为8.5%,而2013年和2014年自美进口增速分别约为14.5%和12.8%;2013年底对欧盟出口增速将有很大可能由负转正,2013年和2014年对欧盟出口增速分别约为0.5%和1.0%,而进口增速分别约为4.0%和5.4%;(3)分产品看,劳动密集型产品将保持稳定增长。2013年,服装、纺织品、鞋类出口增速分别约为11.5%、11.3%和7.9%,而2014年三者的出口增速分别约为13.4%、11.5%和9.7%。机电产品仍是我国出口的主要增长动力,2013年和2014年出口增速分别约为7.2%和9.0%,进口增速分别为7.2%和9.2%。高新技术产品进出口增速也将保持稳定,2013年和2014年出口增速分别为8.7%和8.2%,而进口增速分别约为8.2%和7.9%。

1.4 2014年投资和消费形势分析与预测

2013年我国固定资产投资增速总体继续呈稳中趋缓态势。2013年1—11月,我国固定资产投资累计完成额39.13万亿元,同比增长19.9%,增速比1—10月份回落0.2个百分点,比2012年同期回落0.8个百分点。2013年前三季度,我国GDP同比增长7.7%,

其中投资、消费和净出口分别拉动GDP增长4.3个、3.5个和-0.1个百分点,投资对GDP增长的贡献率远超过最终消费,仍是我国GDP增长的主要推动力。

2014年,在我国继续实施稳健的货币政策和积极的财政政策大背景下,受十八届三中全会改革红利释放的影响,预计第1季度我国固定资产投资增速仍将延续小幅上升态势,但考虑到产能过剩问题对我国投资仍构成中长期增长压力,预计我国固定资产投资增速有可能从2014年第2季度开始回落,2014年全年我国固定资产投资名义累计增速约为20%(表5)^[4]。

2013年我国居民消费总体上保持了稳定增长的势头。社会消费品零售总额增速呈现先低后高的态势,从1—2月份的12.3%上升至11月份的13.7%,1—11月份累计同比增长13.0%,预计2013年全年增速在13.2%左右^[5]。政策因素将对2014年消费增长产生较大的影响。一方面,政府和企业的消费缩减会影响到居民的消费增长;另一方面,2013年8月份,国务院发布了《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》。2014年,受国家相关部门促进信息消费、加快电子商务业的发展、实施“宽带中国”战略等一些措施的影响以及城镇化带来的居民对相关产品的需求,预计未来一段时期,我国居民消费需求将保持稳定增长,很可能出现稳中加快的趋势。预计,2014年社会消费品零售

表5 2014年固定资产投资指标预测结果(单位:%)

指标名称	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度
固定资产投资额累计增速	20.6	20.4	19.8	20.0
第二产业固定资产投资额累计增速	17.8	17.2	17.0	17.2
固定资产新建投资额累计增速	22.7	21.5	21.2	21.7
固定资产来源中自筹资金累计增速	20.9	20.4	19.5	19.0

总额名义增速将高于2013年,预计全年增速在13.7%左右。分季度看,2014年全年社会消费品零售总额增速都将呈现先升后降的态势,第3季度是全年的最高点(表6)。

2 政策建议

2.1 建议把“稳增长”作为2014年经济工作的重要任务。2014年我国GDP增速不应低于7%,应争取在7.5%—8%的区间上^[6]

对于2014年中国经济增速,我们预测为7.6%左右。但是中国经济继续下滑的可能依然存在。特别是,长期以来,我国各级政府将GDP增速作为评价经济发展水平的一个最主要指标,遭到很多批评,将中国经济增长稳定在一个较高的水平上有很多争议。这种争议和批评可能影响到中国经济的发展速度。的确,GDP只反映了一国/地区的经济发展水平,而不反映资源利用和环境状况,无法反映经济结构中存在的问题,也不反映人文、社会状况,因而不能“唯GDP论”。但与此同时,它与国家财政收入、企业利润、居民收入水平,进而各项支出等又有着密切的联系,GDP增速需要维持在合适的水平才能保证整个经济、社会的稳定发展。一般情况下,GDP增长得快,居民收入、企业利润和国家财政收入也会有较快增长!中国经济发展特点之一是“速度效益型”。当经济增速已经比较合理时,如增速再继续下降,经济发展的质量和效益也将随之下降;如增速回升,则一系列质量和效益指标如城乡居民收入增长速度、企业利润增速、国家财政收入增速等将有较大幅度上升。

我们预测,如果2014年我国经济稳中向好,保

持7.5%—8.0%的GDP增长速度,则经济发展的质量和效益会比较高;如果经济发展速度降低到7%或7%以下,则经济发展的质量和效益将大幅度下降;但经济发展速度过高,如为10%左右,则资源和环境将恶化,CPI增幅将超过3.5%,经济发展的质量和效益也将下降。

从促进就业的角度看,保持7%以上的GDP增速也是非常重要的。如李克强总理所指出的,为保证每年新增非农就业人数达到1 000万人,我国GDP年平均增速应为7.2%左右。

鉴于解决每年1 000万人以上新增就业对于保障人民生活水平和社会安定的极端重要性,以及提高经济增长质量和效益的要求,我国GDP年增速不应低于7%,应争取保持在7.5%—8%的区间上。

2.2 建议加大对民营企业的支持力度^[3]

民营经济是中国最有活力的部分。保障中国经济未来长期的稳定增长,增强民营经济活力势在必行。2013年前三季度我国民营企业进出口增长23.3%,高出外贸总体增速15.6个百分点。近年来民营企业出口占比由2007年的20%上升至2012年的35%,进口占比由10%上升至23%。但在民营企业对外贸易额高速发展的背后,存在出口产品附加值低、技术含量低等特点。经济合作与发展组织(OECD)在2012年的研究报告中提到,中国的私营企业数占到了国内企业总数的71%,却只有4%的该类企业对研发进行投资。这是因为,96%的私营企业都是小型企业,它们通常非常年轻,而且相比国有大中型企业,小型企业在融资、

表6 2014年主要消费指标预测结果

指标名称	第1季度	第2季度	第3季度	第4季度
社会消费品零售总额增速/%	13.6	13.8	14.0	13.5
城镇社会消费品零售总额增速/%	13.2	13.5	13.7	13.1
乡村社会消费品零售总额增速/%	14.7	14.9	15.5	14.5

技术、市场、创新和信息等方面处于劣势。它们对资金和知识的缺乏,阻碍了私营企业对创新和无形资产的投资,亟需从资金、税收等方面加大政策层面的扶持力度,改善中小企业发展环境。

参考文献

- 1 陈锡康,祝坤福,王会娟. 2014年我国GDP增长速度预测与经济走势分析. 杨晓光,杨翠红. 2014中国经济预测与展望. 北京:科学出版社,2014.
- 2 程建华,程棵,王云等. 2014年我国物价预测及影响因素分析. 杨晓光,杨翠红. 2014中国经济预测与展望. 北京:科学出版社,2014.
- 3 张珣,尚妍,孙玉莹等. 2014年我国对外贸易形势展望. 杨晓光,杨翠红. 2014中国经济预测与展望. 北京:科学出版社,2014.
- 4 田青,李颖,高铁梅. 2013年我国消费需求波动特征及2014年消费走势预测. 杨晓光,杨翠红. 2014中国经济预测与展望. 北京:科学出版社,2014.
- 5 孔宪丽,张同斌,高铁梅. 2013年我国固定资产投资态势分析和2014年走势展望. 杨晓光,杨翠红. 2014中国经济预测与展望. 北京:科学出版社,2014.
- 6 陈锡康,杨翠红,董纪昌等. 对当前部分热点问题的若干看法. 杨晓光,杨翠红. 2014中国经济预测与展望. 北京:科学出版社,2014.

2014 China's Economy Outlook

Macro-economic Division of the Center of Forecasting Science, Chinese Academy of Sciences

(Academy of Mathematics and Systems Science, Chinese Academy of Sciences, Beijing 100190, China)

Abstract China's economy has entered into a stable period with medium and high rate of growth in 2013 from the consecutive decline over the previous years. The GDP growth rate may reach 7.7%. Looking into the prospect of 2014, the favorite factors still play the major roles under the inspiration of the reform policies of Third Plenary Session of the Eighteenth Central Committee, although the economy are suffering the trouble of insufficient domestic demand and uncertainty of oversea demand. We predict that China's economic growth in 2014 might be around 7.6% with 7.4% for the first half year and 7.7% for the second half year. CPI in 2014 might be around 3.1%, higher than what in 2013. Both the growth rates of exports and outputs in 2014 might be around 8.2%, slight higher than that in 2013. The balance of foreign trade in 2014 will be larger than that in 2013. The consumptions in 2014 will keep a stable pace. Its growth rate might reach 13.7%, higher than that in 2013. The growth rate of investment might be around 20%, the similar level of 2013. In a summary, the economy in 2014 will stay in a relatively sound condition with stable growth and low inflation. Such a condition will provide a solid basis for the deepening reform initiated by the Third Plenary Session.

Keywords GDP growth, price index, investment, consumption, imports and exports, forecasting



中国科学院