

扩大内需关键要消除农村市场六大障碍

在当前国际金融危机对我国经济的影响不断加深的形势下,我们需要高度重视开拓农村消费市场,因为农村市场的消费需求潜力巨大、拓展空间可观。通过消除诸多障碍、促进农村消费市场发展,是我国扩大内需特别是促进消费、促进经济增长的迫切要求,也是广大企业积极应对挑战、在危机中捕捉商机和赢得发展空间的重要途径之一。所以,当前扩大内需的重要课题之一是要采取积极措施推进农村消费市场发展。

◎梁达

农村消费市场与城市相比仍有一定差距

据国家统计局统计,2008年,城市消费品零售额实现73734.9亿元,比上年增长21.6%,同比加快了4.4个百分点,代表农村市场的县及县以下零售额实现34752.8,增长20.7%,加快4.9个百分点。

城乡消费品零售额的增幅差距,2006年为1.7个百分点,2007年为1.4个百分点,2008年继续维持在1.4个百分点。农村市场对社会消费品零售总额增长的贡献率,由2005年的29.7%提高到2008年的30.9%,拉动消费品零售总额增长由3.8个百分点提高到6.7个百分点。这表明,城乡消费品市场增幅差距保持稳定,城乡市场增速同步加快。

需要指出的是,近几年我国城市化步伐加快,县城零售额加速增长,全年消费品零售额达12212.8亿元,比上年增长22.8%,同比加快5.5个百分点,其增速不仅分别高于城市和县以下零售额0.7和3.3个百分点,也是近13年来

最高的增长速度。

从东、中、西部区域消费品市场发展变化看,人口比重与市场份额极不相称。与上年相比,2008年各区域零售额增速分别为21.4%、23.1%和22.3%,同比提高4.3、4.9和4.3个百分点。从各区域市场份额看,东部地区所占比重由上年的58.6%下降到58.3%,中、西部分别由上年的24.3%和17.1%提升到24.5%和17.2%。与三大区域所占的人口数相比可看出,我国广大的西部地区与目前所占消费份额极不相称。7.4亿的农村人口在全国消费品市场所占份额仅为33%,而占全国人口43.9%的城镇人口,却占全国67%的市场份额。

影响农村消费份额不高的原因是多方面的,如城镇化进程加快农村人口减少,进城务工人员增多,城郊周边农村转移城市消费、农民人均购买力低等。

农村市场的潜力正在逐渐释放。从农村市场看,中国有近六成人均约8亿生活在农村。尽管农村居民的收入低于城市居民,但其基数巨大,且农村人口的收入也在稳定增长,所以农村城镇化进程对经济增长的带动作用将是明显的。

8亿农村人口中大部分人都能达

到现在一般城市居民的生活水平,这对中国经济的拉动作用也是巨大的。据测算,目前1个城镇居民的消费水平大体相当于3个农民;城市化率每提高1个百分点,就会有100-120万人口从农村转到城市。由于城市人口的消费是农村的2.7-3倍,约拉动最终消费增长1.6个百分点。近年来我国城市化进一步加快,带动了周边农村消费品市场的发展。此外,农民进城打工进一步推动农村人口向城镇地区转移,促进部分农村居民消费观念和消费方式的转变,推动其消费增长和消费结构变化。

目前,农村市场对全国消费市场的推动力在不断增强,影响力也在逐渐拓展。有三大因素影响了我国农村市场由低迷走向繁荣:第一,减免农业税等惠农政策大大增强了农民的购买力;第二,国家一系列政策净化了农村消费环境;第三,农村政策深受广大农民的欢迎。

六大因素阻碍农村消费市场可持续发展

第一,预期收入不确定。在影响农村居民消费的诸多因素中,收入是最直接、最具决定性的因素。2000年以来,农民收入50%以上来自家庭经营收入,近40%来自工资性收入,家庭经营收入中有60%多来自农业收入。

农民经营农业要承受自然和市场双重风险,使得农民收入不确定性增大。一是长期自然灾害投入不足,农业基础薄弱,抵御自然灾害的能力较弱,农业生产基本还是靠天吃饭,下一年收成无法预料。二是在市场经济条件下,农产品价格受国际、国内两个市场供求关系以及各种宏观经济因素的影响,价格

走难以预料。三是农资价格不稳定,上涨速度过快。此外,工资性收入同样存在不稳定因素。

农民预期收入不确定,决定了农民总是为未来多做打算,有了钱也要尽可能多储蓄,以备将来不时之需,制约了农民现期消费需求。

第二,农村零售业欠发达,商品流通不够通畅。零售业进入门槛低,大多数农村个体商业仍是传统的“夫妻店”,经营规模小、层次低、业态单一,经营商品品种只能满足日常生活需求,多数大件物品还得到县城去购买,出现农民购买商品成本高于城市现象,抑制了农民消费欲望。

虽然近年来我国农村也出现了一些专卖店、超市、连锁店等新型的零售业态,但规模较少,产品单一,供需矛盾仍较突出,发挥作用有限。一些大的企业集团也看重农村巨大的消费市场潜力,但由于农村地域广、经营成本高、商品利润薄、农民购买力低,很多大商家和企业集团不愿意到农村开拓市场,造成农村商业流通网点少,经营形式落后,影响了农村市场的拓展和消费潜力的提升。

第三,农村消费环境仍制约消费需求。一是农村基础设施建设跟不上消费需求。农村电网架网结构薄弱,供电设备老旧、电能质量较差,很多乡村还未通自来水,基础设施不完善阻碍了家电商品在农村的快速普及。二是农村消费安全问题仍较突出,弱化了农民的消费欲望,如假冒伪劣商品向农村转移的迹象更加严重,坑农、害农事件时有发生。三是农村商务服务业发展滞后,售后服务无法保证,特别是家电产品的安装、维修等。

第四,社会保障制度不健全,有待完善。近年来,社会保障制度不断健全完善,农村低保政策、农村医疗合作制度解除了农民的一些后顾之忧。但受城乡二元结构影响,农村社会保障体制严重落后于城镇,在农村,治病难、养老难已成为普遍现象。总体上仍存在社会保障面窄、保障水平低、服务滞后等问题,农民对未来的顾虑仍较多,自我保障意识强,储蓄用于防老养病、子女教育仍是首选,即期消费受限制。同时,受农村传统消费观念影响,多数农民消费仍以“量入为出”为主。

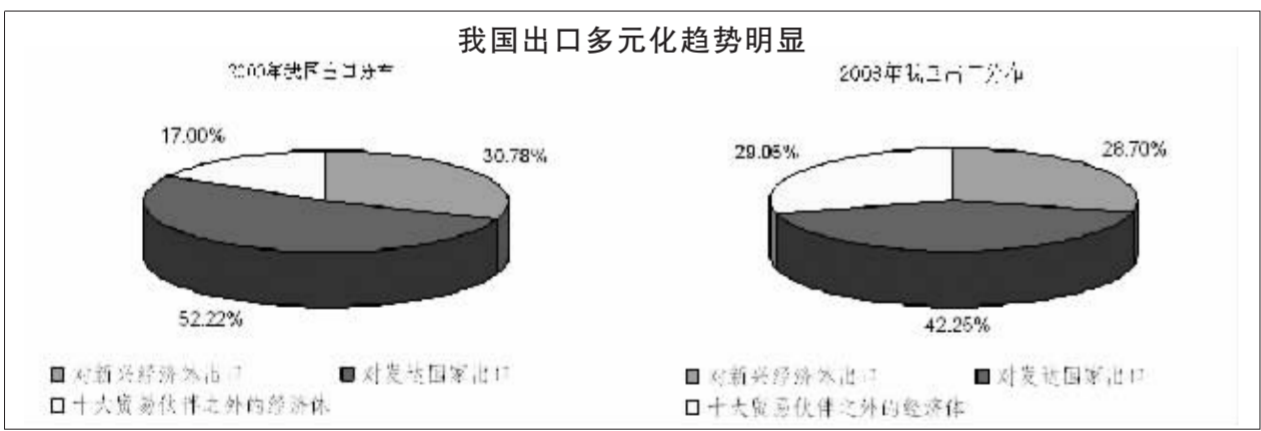
第五,消费观念保守。收入水平只决定了购买力的大小,而消费能否最终实现,也一定程度上取决于消费观念。在中国农村,攒钱留待以后消费现象普遍存在,“攒钱消费”和“超前消费”还未被大多数人接受。这种消费观念降低了国家刺激消费政策的执行效果,一定程度上弱化了消费对生产的刺激和导向作用,不利于农村消费热点的形成和消费需求的扩大。

第六,生产经营单位重城市、轻农村的现象仍普遍存在。目前,农村居民的收入水平和生活方式,决定了大量消费品在农村缺乏市场。相对城市而言,由于面向农村的商品利润低,农民购买力不强,不少生产厂家都将眼光放在城市,而放弃了广大的农村市场。加之,在农村日用品的功能、款式、价位等方面大多以城市市场为参照系,不能根据农村市场的需求生产农民需要的产品。一方面造成农村产销对路的商品不足,花色陈旧,品种单调,种类不全;另一方面,一些日用品又出现了供大于求的局面,使农民难以买到称心如意的商品,影响了农民的正常需求。

特别报告

贸易负增长将成常态 人民币汇率相对稳定

当前,金融危机对全球实体经济的冲击仍在加深,我国全面启动内需有个过程,预计今年我国进出口负增长将成为常态。短期内发达国家去杠杆化和信贷紧缩将导致海外资金回流。中长期看,中国居民高储蓄率、政府低负债率、庞大的外汇储备、泡沫充分释放的资本市场,这些基础条件表明,中国依然是吸引国际资本的洼地。因此,今年中国的国际收支“双顺差”仍将维持,外汇储备将达2.3万亿美元。人民币对美元的名义汇率将基本保持稳定。



◎交通银行发展研究部

外贸负增长将成为常态,年底增速有望企稳

1、出口受国际影响更大,下半年有可能回暖。今年出口面临着诸多挑战:一是发达经济体将面临全面衰退。今年1月份,IMF(国际货币基金组织)在再次调低了对全球经济增长的预期。去年我国对发达经济体出口占比仍保持在42.25%水平,如果G3经济萎缩将发生在今年上半年,那么中国的出口真正复苏要推迟到下半年。二是国际贸易环境将持续恶化。当前,在国际市场需求进一步放缓的情况下,贸易保护主义可能进一步抬头,国际贸易融资将进一步萎缩,这些都对贸易投资便利化的发展形成制约。三是我国倒闭企业已经缩减的产能短期内难以恢复。去年珠三角、长三角许多出口企业纷纷倒闭。以纺织行业为例,规模以上企业利润额十年来首次出现了负增长,行业亏损面扩大到20.44%,倒闭企业的产能短期内难以恢复。

我国对外贸易仍然存在以下几个方面的积极因素。

其一,我国产品在发达国家市场所占份额开始回升。中国出口产业已经形成较强的竞争优势,特别是近年来企业不断优化出口产品结构,加强自主知识产权产品研发,积极培育和发展自主品牌产品,综合竞争力不断提升,我国产品在主要出口市场所占份额开始回升,这对我国在欧、美等经济企稳后率先走出低谷具有重要支撑作用。

其二,中国对新兴和发展中经济体

出口占比上升。经过多年的努力,我国出口多元化趋势明显。在我国前十大贸易伙伴中,我国对发达国家的出口占比从2000年的52.22%下降到2008年的42.25%,对新兴市场经济体的出口占比从2000年的17%提高到2008年的29%。根据IMF今年1月份的预测,新兴和发展中经济体今年有望保持3.3%的经济增长,这有助于减轻我国出口随发达国家经济滑坡而下降的程度。2月份,国家高层领导人对亚非、拉美进行访问,有望促进我国与亚非拉国家的经贸合作。

其三,政府稳定外贸而采取的金融政策、财政政策、产业政策等效果将逐渐显现。曾经束缚出口的多种因素现在已经发生变化:信贷规模控制早已取消,利率已经多次下调,出口退税率多次上调,人民币兑美元汇率升值趋缓,劳动力成本相对稳定,原材料价格下降。而且,国家先后推出了钢铁行业、汽车行业、纺织行业和装备制造行业等振兴规划,推动产业升级。这些政策效果将在二季度之后逐渐显现。

其四,劳动密集型产品出口占比超过20%,其需求刚性较强。国际市场需求减弱,首先将影响高档产品的需求,而中国出口服装及衣着附件、鞋类产品毕竟是生活必需品,相对于绝大多数生活消费品来说需求弹性还是相对更低的,国际市场需求总量并不会出现大规模的萎缩。

2、进口主要受国内工业生产影响,上半年有望触底回升。统计数据表明,我国的进口增幅与我国工业增加值高度相关,而与消费的关系不是很明显。

从我国进口的主要产品来看,一是原油、铁矿砂及精矿等资源类产品,这主要是为国内工业生产投资服务,2008年四季度全球金融海啸爆发以来,我国制造业采购指数持续低于50的临界值,进口增幅持续走低;二是机电产品和高新技术产品的原材料和半成品,这主要是与我国“两头在外”的加工贸易服务。由于我国加工贸易占到相当比重,因此出口的大幅下降将拉低进口需求。

但是,以下因素会促使进口降幅趋缓,进口有望二季度触底反弹。一是政府主导的投资有助于防止进口下滑过快。继去年11月初政府推出4万亿财政刺激经济政策之后,政府在年初又先后推出了“汽车和钢铁产业调整振兴规划”、“纺织和装备制造行业的振兴规划”。这些措施的实施会拉动大量的铁矿砂、原油等大宗商品的进口。二是随着企业去库存化过程逐渐接近尾声,进口增速将有所回升。过去几个月贸易顺差大幅上升的原因在于进口下降幅度远超出口,部分反映了企业降低原材料库存的努力。三是大宗商品价格已经过大幅调整,未来稳中趋升为主。短期内,由于市场信心动摇,全球需求减弱,国际初级产品价格已经下跌,这将有利于中国扩大进口;中长期来看,初级产品市场高度垄断,同时各国政府向金融市场大量注资,大宗商品价格走势将呈现稳中趋升的态势,一旦价格上升,我国进口总额也将上升。

综合以上考虑,今年我国出口、进口负增长可能成为常态。上半年,随着拉动内需政策作用的显现,进口可能会逐步回稳,而出口增速的回升更多依赖于我国主要贸易伙伴三大发达经济体的恢复

情况。考虑到去年最后几个月的基数已经下降,今年进出口增幅将逐步回升。全年出口增速大约-2%,进口增速-10%。

短期内国际资本以流出为主,中长期我国依然是吸引国际资本的洼地

1、短期内资本将持续上年的净流出趋势。当前,全球金融市场遭遇重创,市场参与者信心仍极度脆弱,外围经济环境的恶化和不可测因素增加将使得国际资本流动更加动荡,由于金融市场的确定性,全球证券投资将更具波动性。今年上半年,发达国家金融市场将延续去年流动性短缺和信贷紧缩的态势,导致其金融机构不得不从海外抽回资金,短期资本将从发展中国家回流至发达国家。

2、中长期资本流出压力将得到缓解,中国依然是吸引国际资本的洼地。国际资本在 market 看好的时候寻求收益最大化,而在市场低迷的时候,更关注损失最小化。今年发达经济体难以复苏,中国虽然经济增长放缓,但依然有望保持约8%的较高经济增长速度。在全球金融危机冲击下,一些较小的新兴经济体已经在破产的边缘。而中国居民高储蓄、政府低负债、庞大的外汇储备等经济基本面没有发生大的变化,而且巨大的国内消费市场正在启动,这至少在很大程度上为国际资本提供了良好的“避风港”。

其次,人民币汇率预期相对稳定。这次金融危机对国际汇率形成很大的冲击,去年欧元、日元、韩元均出现大幅贬值,而人民币在去年上半年持续升值,到了去年下半年升值预期逐渐削弱,但没有出现大幅贬值的趋势,而是维持基本稳定箱体振荡。从政策层面来看,我国近2万亿美元的外汇储备也为汇率稳定提供保障。在国际汇市剧烈波动的情况下,人民币汇率的相对稳定,有助于国际资本锁定风险。

最后,中国资本市场泡沫得到充分的释放。上证指数从最高6100多点到目前的2000点附近,股市泡沫得到充分释放,个股的分化将更加明显。从市盈率等指标看,市场普遍认为当前股市已经进入价值投资区间。虽然中国资本市场目前暂未完全开放,但有研究表明,外资在中国A股市场实际投资规模远远超过QFII的额度,此外,外资还大量介入了中国的私募融资。资本市场的回归理性,对外资形成一定吸引力。

将使得中国的国际资本流动更加动荡,但国际收支“双顺差”仍将维持,只是顺差增速将趋缓。在国际收支继续保持顺差结构的情况下,我国外汇储备将继续增加,年底有望达2.3万亿美元。

人民币对美元汇率基本保持稳定,有效汇率略有升值

1、人民币对美元汇率基本保持稳定。综合考虑以下各方面因素,预计今年人民币对美元大幅升值和大幅贬值的可能性均不大,人民币对美元汇率将在波动中保持基本稳定,今年年末,预计人民币对美元汇率在1美元=6.8-6.9元人民币的水平。

一方面,人民币大幅度贬值的可能性不大。今年我国经济依然能够保持平稳较快增长,尽管国际收支顺差可能缩小但也不大可能出现逆差,人民币大幅贬值的基本面因素并不具备;此外,预计从明年下半年开始,我国经济有望率先走出低谷,并逐步走上复苏之路,那时“热钱”回流中国的可能性增加,市场供求对人民币有利。而从政策角度来看,人民币大幅贬值也不可取,一是在外部需求大幅度放缓的背景下,人民币贬值并不能有效改善我国出口形势;二是一旦形成人民币贬值预期,资金大规模外逃会对国内金融和经济体系产生冲击,甚至可能酿成系统性金融风险;三是从长期来看人民币贬值也不利于我国出口结构和产业结构的升级;四是大幅贬值不仅会导致一批国家的竞争性贬值,而且一定会招来欧美的报复性举措,实施难度较大。

另一方面,人民币对美元快速升值的情况在今年也难以再现。尽管从中长期来看人民币仍有升值空间,但今年在贸易顺差减少、FDI流入下降、国际游资大规模流入的可能性降低的情况下,人民币加速升值的基础不够牢固。而且从政策角度来看,快速、大幅升值会进一步加剧出口萎缩的局面,同样不可取。

2、人民币有效汇率小幅升值。近期美元对新兴市场国家货币走强的主要原因还是市场避险情绪上升。随着这一过程的结束,以及美国政府赤字不断扩大、经济复苏之路漫长,预计今年、特别是下半年美元对新兴市场国家货币将面临贬值压力。而美元对欧元和日元的汇率走势,将会因为欧盟、日本经济前景比美国更为暗淡、不确定性更大以及套息交易大幅下降而小幅升值。因此,预计今年人民币对欧元、日元小幅升值3-4%,人民币名义和实际有效汇率升值2-3%。

(本文为交行研究部《2009年中国宏观经济金融形势展望》的一部分,执笔:刘能华 郭永健)

两会新观察

财政预算与发展计划 今年将有哪些大调整

◎亚夫

编者:本版今起推出“两会新观察”栏目,就今年“两会”议及的重大经济与民生话题,与大家共同探讨。

再过几天,全国“两会”就要召开了。今年虽不是换届年,但从经济层面看,意义非比寻常。特别是去年的财政预算和国民经济与社会发展计划执行得如何,今年的盘子怎么定,这中间将传递出怎样的政策信息与财政和金融信息,是很有讲究的。而人大代表们又将如何审议由财政部和发改委提交的这两份报告,也是研判经济走向的一个看点。

之所以把这两份看似很技术的经济报告拿出来谈,是因为去年以来,特别是去年下半年以来,国内外经济形势发生了重大变化。尤其是国际经济与金融形势,可以说出现了标志性转变。这些基本面上的大变故,势必对去年的财政预算执行情况有重大影响,同样对国民经济与社会发展计划的执行也会产生严重影响。

先来看一个最明显的变化,就是财政政策的180度大转变。去年3月,全国人大通过的预算报告定调:继续实施稳健的财政政策,加强与货币政策的协调配合,把控总量、稳物价、调结构和促平衡有机结合起来,保持经济平稳较快发展的势头,努力防止经济增长由偏快转为过热,防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀。

到去年11月初,为抵御国际金融危机对我国的冲击,国务院决定调整宏观经济政策取向,实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策,出台更有力的扩大内需措施,促进经济平稳较快增长。从去年11月至今,先后出台了刺激经济的“十大措施”,以及“十大产业调整振兴计划”等政策。这种宏观政策的急剧变化是前所未有的。

再来看另一个情况,就是财政收支状况的明显改变。去年3月,全国人大通过的预算报告设定的主要指标是:全国财政收入58486亿元,同比增长14%。其中,中央本级收入增长14%,地方本级收入增长14%;全国财政支出60786亿元,增长22.6%。其中,中央本级支出增长15.4%,地方本级支出增长24.8%。

而据最新发布的数据,初步统计,去年全国财政收入61316.9亿元,同比增长19.5%。其中,中央本级收入增长17.7%,地方本级收入增长21.5%;全国财政支出62427.03亿元,同比增长25.4%,略高于年初预算的22.6%。其中,中央本级支出增长16.9%;地方本级支出增长27.9%。收支相抵,全年赤字额约为1110多亿元。

如果只看全年数据,基本符合预算。但细看月度数据,情况就不乐观了。去年财政之所以大体符合预算,是因为上半年全国财政收入大增33.3%。但下半年,全国财政收入只增长5.2%。而到今年1月,全国财政收入则比上年同期下降17.1%。其中,中央本级收入下降28.4%,地方本级收入下降2.7%。收入逐步下滑趋势十分明显。

而在内部遭遇多个特大自然灾害、外部遭遇百年罕见金融危机的情况下,去年年初设定的国民经济与社会发展计划也明显受到干扰。特别在增加就业、改善民生、调整结构等方面,受国际金融危机的冲击,出现了一系列突发问题与挑战。比如农民工失业问题,就非常突出。而如何看待基本面上的重大变化,不仅影响对去年的评估,也直接关系到今年的预算和经济发展计划的拟订。

换句话说,今年的财政预算和国民经济与社会发展计划,跟以往相比,其基础显然已有不同。简而言之,一是外部需求发生了难以逆转的改变。特别是发达经济体大面积衰退,使高度依赖外部需求的东部沿海地区经济,将面临较长时期的刚性调整。二是内部需求结构也在发生深刻变化。特别是广大内陆农村地区,消费潜力虽然巨大,但由于收入限制,不采取有效的财政与金融杠杆措施,短期内也难以激发出来。

在这样的情况下,今年的财政怎么安排?预算怎么做?国债发多少?赤字有多大?财政政策与货币政策怎么协调?国民经济与社会发展计划怎么确定?不仅关系到今年一年的经济运行和社会发展方向,而且对未来一段时间中国经济的发展路径,也有方向标的意义。特别是其中的政策含义,将会对包括要素市场在内的各类市场有全面影响。

由此可见,今年财政部的预算报告和发改委的发展计划报告,将特别引人关注。而每年两会代表委员进京,多半要带上自己的议案和提案,对大会报告的审议,则更是更报道。如果今年参会的代表委员能对这两份报告细加审议和讨论,倒是回归本位、回归主题的进步。因为,这两份看似专业性很强的报告,对中国经济生活的影响是不能小看的。