

可持续性消费将引领中国经济走强

消费对经济的拉动力增强,是我们多年来宏观调控所企盼的目标,也是经济健康发展所必须达到的效果。受人均收入加速增长、扩大消费需求政策生效、奥运经济刺激等因素影响,2008年消费对经济增长的拉动作用可能将更加明显。尤其是在经济增长速度有所趋缓,投资增长可能回落,出口受世界经济的多重影响很可能下滑的大趋势下,消费将会逐渐充当引领经济的主角,其驱动力将会进一步增强。

◎梁达

由于经济发展带来的消费能力的提升、价格上涨以及前期雨雪天气带来的消费能力积累,今年春节市场购销两旺,格外红火。鼠年春节国内市场商品丰富,供应充足,价格平稳。食品、家电、金银珠宝受追捧,御寒用品热销。餐饮业生意兴隆,年夜饭继续成为亮点。据商务部最新市场监测,大年三十至正月初六(2月6日至2月12日),全国实现社会消费品零售总额 2550 亿元,比上年春节黄金周增长 16%左右,其中餐饮业增长 18%。

据国家统计局初步核算,2007年拉动经济增长的“三驾马车”中,消费功不可没,对 GDP 的贡献 7 年来首次超过投资。初步估计,在 11.4% 的 GDP 增长中,消费、投资、净出口对增长的贡献率分别为 38.6%、37.7% 和 23.7%,分别拉动 4.4、4.3、2.7 个百分点。衡量实物消费的社会消费品零售总额实现 89210 亿元,同比名义增长 16.8%,加快 3.1 个百分点;全社会固定资产投资 137239 亿元,同比名义增长 24.8%,加快 0.9 个百分点;贸易顺差 2622 亿美元,同比增长 47.7%,减缓 26.3 个百分点。

长期以来,投资率过高,消费率过低的结构失衡问题一直困扰着中国经济。自 2001 年以来,投资对 GDP 的贡献连续 6 年超过消费。而去年发生的这一结构性变化,可能意味着经济增长方式开始出现“拐点”。消费对经济的拉动力增强,是我们多年来宏观调控所企盼的目标,也是经济健康发展所必须达到的效果。

在出口和投资可能出现双双降温的情况下,要保持经济增长的持续性,最可能有效的办法是拉动消费增长。这样既可以避免经济的衰退,同时强调经济增长的质量。启动居民消费,需要保持居民的消费信心,目前来说就是要使居民有一个相对稳定的预期,这不仅取决于居民稳定的工薪收入,资本市场的稳定也相当重要,所以应当维护资本市场的相对稳定,尤其是要保持证券市场的稳定,避免证券市场出现更大幅度的波动。

一、消费需求是经济发展的强大动力

现代市场经济理论认为,消费、投资和净出口是拉动经济增长的“三驾马车”。世界各国尤其是大国,始终把扩大国内消费、促进消费升级、培育消费热点作为发展经济的重要任务。国际经验还表明,经济发展到一定阶段,生产方式和消费方式将会发生新的变化,消费的作用增大,经济增长的动力将加快由供给转向需求,由生产转向消费。

初步测算,在国内需求中,消费需求每增长 1 个百分点,相当于投资增长 1.5 个百分点对经济增长所产生的拉动作用。要实现消费与投资对经济增长的“双拉动”,需要通过直接和间接的手段。政府要围绕居民住、行消费提供相应的政策服务。

1、消费需求与 GDP 增长。通过对

消费增长和经济增长的相关分析结果表明,1979-2006 年间,我国消费增长和经济增长是正相关的,经济增长 1 个百分点,就促进消费增长 1.72 个百分点,消费增长 1 个百分点就拉动经济增长 0.21 个百分点。但改革以来消费对经济增长的拉动作用大幅度下降,原因是上世纪 80 年代以来我国消费一直相对不足,削弱了消费对经济增长的拉动作用。

尽管近些年来我国消费品市场出现了持续快速增长的势头,但是与投资出口的高速增长相比,消费需求增速仍显不高,内需不足已成为制约我国经济持续健康发展的障碍。

目前,强化消费对经济的拉动作用已刻不容缓。党的十七大报告中指出,今后几年要坚持走中国特色新型工业化道路,坚持扩大国内需求特别是消费需求的方针,促进经济增长由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变,由主要依靠第二产业带动向依靠第一、第二、第三产业协同带动转变。这一决策的背景是投资和消费在 GDP 中所占比例不协调,也就是投资所占比例过高,消费所占比例过低。

总体来看,我国是一个经济大国,调整经济结构、拉动消费、扩大内需,保持经济又好又快发展的长久之策和立足之本。尤其是在全球经济不确定因素增多的大背景下,坚持扩大内需的战略具有极其重要的意义。尽管促进经济增长由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变,非一日之功,还有许多工作要做,但这是确保经济健康快速发展的根本之路,必须想方设法使消费这驾马车跑起来,与投资、出口一起跑得更快更好。

相对于投资需求而言,我国消费需求的增长还有巨大的上升空间,城乡居民的消费潜力仍然十分可观;相对于政府消费而言,居民消费有很大的增长潜力;相对于城市而言,农村消费市场有很大的发展空间。

2、消费需求与投资。与投资相比,消费的增速一直滞后于投资的增长。1979-2006 年,全社会固定资产投资额年均增长 22.5%,社会消费品零售总额增长 14.9%,两者的增幅差距相差 7.6 个百分点。2001-2006 年两者的年均增速仍相差 9.2 个百分点。从长远来看,消费的增长速度应该接近于投资的速度,但与投资相比仍会有一定差距。

从消费占经济总量的比重来看,与投资率相比,我国的消费率则处于一个较低的水平,并呈现下降趋势。从 1978 年的 62.1% 下降为 2006 年的 50%,年均消费率为 57.4%,其中年均居民消费率为 42.8%,有 11 年的消费率低于 60%。从消费对经济增长的贡献率来看,1979-2006 年消费贡献率为 56.8%,消费对经济增长的贡献仍高于投资。但是,随着投资占经济总量比重的提高,投资对经济增长的拉动作用正在增强。近年来,投资贡献率已超过消费贡献率。

与各国比较,我国目前的投资率明显偏高,消费率明显偏低。1978-2005

年,我国的年均投资率为 38.9%,不论与发达国家比,还是与发展中国家比,都明显偏高。从消费率来看,我国的年均消费率为 58.5%,与其他国家相比,明显偏低。目前世界各国的投资率一般都在 20% 左右,这说明各国的投资水平与其经济发展水平关系不大。

从投资与消费的贡献率看,我国目前的投资贡献率高于国外,消费贡献率低于国外。1979-2005 年,全球的投资贡献率为 23.5%,消费贡献率为 77.4%;与之相比,我国的投资贡献率为 35%,消费贡献率为 57.4%。我国投资对经济增长的贡献明显大于其他国家,而消费的贡献明显小于其他国家。

我国经济不能长期依靠投资拉动增长。消费跟不上,社会再生产就不能顺利进行。投资增长会造成新的供给,而新的供给要靠新的消费消化掉。如果没有消费提供支撑,投资就可能在带来经济增长的同时,带来产能闲置、产品积压、效益下降,最终肯定会造成经济的大起大落。因此,我们一方面要降投资过热,另一方面要扩大消费,而扩大消费的着力点是要培育和巩固消费热点。

二、消费驱动力仍然具有可持续性

从总体看,消费贡献超过投资,实际上是中央扩大消费内需政策的结果。通过增加居民特别是低收入群体的收入,带动了消费的增长。2008 年“三驾马车”将继续保持较高增长,消费有望在经济增长中发挥更大的作用。由于投资增长将面临一系列宏观调控措施的限制,对外贸易顺差增速将明显下降,消费将继续发挥强大的推动力。2008 年,消费驱动力仍然具有可持续性,消费实际增速将保持 12% 以上,与 2007 年基本持平,处于偏旺状态。

支撑市场长期向好,消费保持旺盛,驱动力具有可持续性的主要因素是:

1、扩大消费措施的进一步落实,鼓励消费增长的宏观经济政策的延续,经济增长方式将会实现较大转变,为消费需求的进一步扩张,创造了一个良好的政策氛围。“十一五”规划和各项经济工作安排反复强调调整投资和消费的关系,通过扩大消费、提升消费对经济增长的协调拉动作用,来保持我国经济快速和高质量增长,这一政策导向在今后几年将进一步强化,成为促进消费增长的最高原则。

2、主导经济增长的消费需求的基础条件已逐步形成。目前我国人均 GDP 已超过 2000 美元,国际经验表明,这正是消费结构升级换代非常显著的时期。标志着我国居民的消费结构升级加快,处于以发展性消费为主的阶段,发展空间相当大。消费升级加快将继续推动高新技术产品的畅销。经济全球化和现代化程度提高,高收入群体的扩大,将会推进我国技术进步和产品结构的升级,并带来居民消费观念的更新,使一些具有拉动经济增长功能的商品尽快成为消费热点,促进消费结构升

级。旅游、高档(汽车、住宅)和高技术消费品以及信息产品将迅速增长。消费升级将给相关的产品和服务行业提供前所未有的发展机遇。

3、加快城市化进程、建设社会主义新农村、区域消费及城乡消费差距的空间都将成为消费行业发展的动力。人口的自然增长必然将对消费需求产生一定程度的拉动作用,城市人口的增长也必然带动消费需求的增长,扩大消费需求新的增长空间。据测算,目前 1 个城镇居民的消费水平大体相当于 3 个农民的消费。有研究表明,城市化率提高 1 个百分点,就会有 100 万到 120 万人口从农村到城市,由于城市人口的消费是农村的 2.7 倍到 3 倍,约拉动最终消费增长 1.6 个百分点。

4、经济全球化和现代化程度提高。我国技术进步和产品结构的不断升级,将带来居民消费观念的更新,将使一些具有拉动经济增长功能的商品尽快成为消费热点,促进消费结构升级。旅游、高档和高技术消费品以及信息产品将迅速增长。

5、人民币升值将提升居民的购买力。人民币升值一方面会明显地提高国内金融资产的相对市场价格,使国内居民获得更大的财富效应,提升购买力,进而刺激国内的消费需求;另一方面会使进口商品的价格相对下降,出境旅游等变得相对便宜,这些都会直接地增加国民的消费福利水平。

6、农村市场可望得到较快增长。在建设社会主义新农村的大背景下,今后一段时期,国家继续加大“三农”的支持力度,改善农村生产、生活条件,提高农业综合生产能力,促进粮食增产和农民增收,切实减轻农民负担和保护外出务工农民的合法权益,这些政策措施将有利于提高农村居民消费信心和农民收入的逐步提高,从而带动农村市场的加速发展。

三、可持续消费仍需调整收入分配等政策支持

扩大内需是我国经济发展的长期战略方针和基本立足点,要调整投资和消费的关系,把增加居民消费作为扩大消费需求的重点。进一步调整投资、消费和出口三驾马车的关系,很大程度上要依赖于收入分配制度调整,即国民收入蛋糕怎样才能使居民、企业和政府之间切得更合理。

首先要从国民收入初次分配时提高劳动者报酬,使居民分得的蛋糕份额更多一点。尽管工资应由市场定价,但政府可以通过制定最低工资标准和工资增长指导线建立企业职工工资正常增长机制。

其次,在国民收入再分配时,政府财政支出结构要少投资、多消费;在政府消费中,少自身消费,多向百姓转移消费。通过加大对社会保障、基础设施等民生领域的支出,可以促进居民的消费。第三,鼓励上市公司现金分红,“创造条件让更多群众拥有财产性收入”。财产性收入的增加将生产财富效应,从而刺激居民消费、减少企业投资。

要完善社会保障制度要优先考虑低收入群体。由于低收入群体的数量庞大,消除他们消费的后顾之忧,将有利于刺激和扩大我国的消费增长。应考虑建立对低收入阶层补贴的长效保障机制,把补贴制度长期化、规范化,让那些真正需要帮助的低收入者能及时得到政府的补贴资助。这是在扩大消费,创建和谐社会时需要考虑的一个问题。

要增加农民收入、加大扩大农村消费力度。不仅要进一步提高农民的收入水平,而且还要拓展农村的消费力度。尤其是要将适合于农村消费的产品送到农村,以此来有效地刺激和扩大农民的潜在消费欲望,并提升农民的即时消费水平。

三大需求对 GDP 增长的贡献率和拉动

(按可比价格计算)

年份	最终消费支出		资本形成总额		货物和服务净出口	
	贡献率 (%)	拉动 (百分点)	贡献率 (%)	拉动 (百分点)	贡献率 (%)	拉动 (百分点)
1978	39.4	4.6	66	7.7	-5.4	-0.6
1980	71.8	5.6	26.4	2.1	1.8	0.1
1985	85.5	11.5	80.9	10.9	-66.4	-8.9
1990	47.8	1.8	1.8	0.1	50.4	1.9
1995	44.7	4.9	55	6	0.3	
2000	63.8	5.4	21.7	1.8	14.5	1.2
2001	50	4.1	50.1	4.2	-0.1	
2002	43.6	4	48.8	4.4	7.6	0.7
2003	35.3	3.5	63.7	6.4	1	0.1
2004	38.7	3.9	55.3	5.6	6	0.6
2005	38.2	4	37.7	3.9	24.1	2.5
2006	38.9	4.2	40.7	4.3	20.4	2.2
2007	38.6	4.4	37.7	4.3	23.7	2.7

注:1.三大需求指支出法国内生产总值的三大构成项目,即最终消费支出、资本形成总额、货物和服务净出口。
2.贡献率指三大需求增量与支出法国内生产总值增量之比。
3.拉动指国内生产总值增长速度与三大需求贡献率的乘积。
4.资料来源:(2007 中国统计年鉴)

六大因素支撑消费市场长期畅旺

居民收入稳定增长有力地支撑了消费需求的扩张

收入决定消费,收入是制约消费的最主要因素,居民收入的增加,可以促进消费需求的快速增长。多年来,“高投资、低消费、高出口”的经济结构失衡问题的根本原因在于,国民收入分配过多地倾向于政府部门和企业部门,劳动者报酬占 GDP 比重则持续下降。

2007 年我国居民收入的稳定增长有力地支撑了消费需求的扩张。据统计,全年城镇居民人均可支配收入比上年增长 17.2%,扣除价格因素,实际增长 12.2%,加快 1.8 个百分点。农村居民人均纯收入 4140 元,比上年增长 15.4%,扣除价格因素,实际增长 9.5%,加快 2.1 个百分点。年末居民储蓄存款余额 17.3 万亿元,比上年末增加 1.1 万亿元。收入水平的稳步提高,一方面直接对消费市场形成较强的消费能力和购买力,为消费需求的快速增长提

供了前提条件;另一方面提高了居民的抗风险能力,增强了对市场变化的经济承受力。由于居民收入水平的快速提高,推动了消费需求的快速增长。从目前看,居民收入和经济增长进入前所未有的良性阶段,老百姓成为经济发展的直接受益者,居民收入状况进入一个崭新阶段,是消费需求快速增长最重要的动力,也是持续增长的源泉。

居民消费结构的变化对消费品市场的稳定发展起到巨大作用

近几年我国消费品市场均呈现稳定和均衡运行态势,随着市场规模的不断扩大,市场淡季季节逐渐不太分明,月度之间、年度之间没有大的波动。这表明经过几十年的发展,消费品市场已初步进入成熟状态。居民消费结构升级步伐加快,在全面建设小康社会的进程中,城乡居民的消费需求

正在发生重大变化,处于生活质量不断提高、消费结构不断优化和升级、消费领域日趋拓宽的转型时期。

扩大内需的政策效应,使城乡市场消费环境大为改善

从消费市场的环境改善状况来看,多年来自国家和有关部门出台了一系列有利于消费繁荣的政策措施,如工业反哺农业、城乡统筹发展、区域协调发展的理念,和新农村建设新政的积极实施,为消费品市场创造了良好的政策环境。

随着汽车消费政策的调整和针对房地产的调控政策出台,汽车和住房等商品销售的持续增长,对整体消费的拉动作用较大。国家对房地产调控政策的出台,房价过快上涨的局面有望得到控制,而经济适用房建设和建设的增长,也将增强居民买房的支付能力和信心。

城市化进程加快,促进了消费需求的增长

按国际惯例,城市化水平在 30% 至 70% 之间,属于城市化快速发展的时期。据测算,城市化率提高 1 个百分点,约拉动最终消费增长 1.6 个百分点。我国城镇人口的比重由 1978 年的 17.9% 提高到 2006 年的 43.9%,农村人口由 82.1% 下降到 56.1%。未来 20 年,我国每年将有 1500 万农村人口移居城市或城镇。预计在 2010 年,中国的城镇人口将超过农村人口。我国城市化进程,无论规模还是速度,都是史无前例的。

人口的总体规模是影响消费规模的重要因素

从经济学的观点来看,人口既是消费的起点,又是消费的终点。人口对消费的决定作用表现在以下几个方面:一方面,人口的总体规模是影响消费规模的重要因素。目前我国的人

口结构正处在一个较为合理的阶段,也就是经济学家所指的“人口红利”时期,人口当中的低龄和高龄人口均占有相对较轻的比重。2006 年,我国 0-14 岁的人数占总人数的占 19.8%,15-64 岁的占 72.3%,65 岁及以上的占 7.9%。一般来说,不同年龄段的人口具有不同的消费行为和消费习惯。年轻人的消费较为激进和大胆。

消费心理的变化使消费行为趋于理智

目前多数消费者对商品的需求已不再停留在“价廉物美”的阶段,已由过去的关注价格向注重商品质量转变,更多的消费者则喜爱新产品,重视商品款式和社会流行式样,信任名牌、追求名牌,讲究装潢和美观,注重商品包装的艺术性。在消费行为上由过去的集中采购转向随用随买,当期消费,不可能因价格的变化而大量采购,疯狂消费。(梁达)

今日看板

中国经济在转折中出现成长性烦恼

◎亚夫

提高居民收入、扩大国内消费、协调国内外需求,是我国经济进入新的发展阶段所面临的重要课题。然而,从近日公布的一组数据看,我国经济在这历史转折关口,正出现消费需求扩大与成本推进型通胀趋势伴生的成长性烦恼。如何应对这一新情况,是个问题。

先来看下面这组看似不相关、其实是有很多因果关系的的数据与信息。

据国家统计局刚刚发布的信息,1 月份,我国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨 7.1%。其中,城市上涨 6.8%,农村上涨 7.7%;食品价格上涨 18.2%,非食品价格上涨 1.5%;消费品价格上涨 8.5%,服务项目价格上涨 2.6%。从环比来看,CPI 比上月上涨 1.2%。

另外,1 月份,我国工业品出厂价格(PPI)同比上涨 6.1%,原材料、燃料、动力购进价格上涨 8.9%。其中,生产资料出厂价格同比上涨 6.5%。进一步细分,采掘业上涨 20.5%,原料业上涨 8.5%,加工业上涨 3.8%。生活资料出厂价格同比上涨 4.6%。其中,食品类价格上涨 10.4%,一般日用品类上涨 3.0%,耐用消费品类下降 0.6%。

这一组数据传递了什么信息?除了大家所谈到的、一般意义上的物价上涨与通胀压力之外,更重要的是,由生产与生活需求扩大导致的上游产品价格(包括原材料和能源价格)上涨压力的加大,以及由食品消费需求扩大导致的食品类价格上涨压力的加大。这种正在扩大的需求不是一种短期需求,而是长期需求,并且主要是国内需求。因此,这种成本推进型通胀的压力,将会如影随形地跟着我们。

何以见得?且不说去年以来 CPI 和 PPI 一路高企的走势,我们只要看一条信息,就可以有所体会了。据商务部消息,从大年三十至正月初六,全国实现社会消费品零售总额 2550 亿元,比上年春节黄金周增长 16% 左右,其中餐饮业增长 18%。而广东、河南、安徽、陕西、北京等重点监测零售企业销售额,同比分别增长 30.6%、26%、23.9%、20%、19.4%。这些数据表明,即便部分地区遭遇了罕见雪灾,但我国城乡居民消费旺盛、势头不减。

那么,消费旺盛的动力何在?当然与城乡居民收入的持续增加有关。对此,我们除了可以比较最近这两年居民收入增长的具体数据外,也可以通过一条最新信息来感受这种增长趋势。据央视报道,今年绝大多数劳动密集型企业都提高了薪酬水平与福利待遇,但在广州、深圳等地招工难的问题依然存在。招聘企业称,现在试用期工资都达到 1700、1800 了,还买了社保什么的,但都不好招。深圳一家世界 500 强企业的招聘人员也觉得不好招。

这条信息又说明什么?说明即便在工资上涨、福利待遇不断改善的情况下,部分地区的劳动力成本不断上升,也有招工困难。而工资上涨与福利待遇的改善,一方面增加了劳动者的收入,另一方面也增强了劳动者的消费能力与消费信心,从而激活了长期不振的国内消费需求,为经济的均衡发展协调国内外需求创造了有利条件。

当然,这也同时预示着,在扩大国内消费需求的情况下,由工资上涨等劳动力成本上升与原材料和能源价格上涨等生产资料价格上升的压力,从而导致的成本推进型通胀问题。这是一个无法回避的棘手问题。

如何化解这一难题?是抑制需求?还是扩大供给?是堵?是疏?现在或许不能只看总量指标了,需要在保障经济适度增长的情况下,从结构上入手,寻找供求均衡点,消除这一成长的烦恼。而在此过程中出现的投资新趋势,更需要投资界细心体察。