

# 加快经济由外需拉动向内需推动转换

今年以来,受多重因素的制约,我国经济发展面临着十分严峻的国际经济环境,一直对经济发展发挥重要作用的外部需求出现了增速减缓、支撑力减弱、贡献率降低的现象。从发展趋势看,国际环境有进一步恶化的可能,未来面临的外部形势可能还会更加严峻。在外需减弱已成定局的情况下,我国内需仍保持较快增长,将继续发挥其内在增长动力。从发展趋势看,我国内需将会弥补外部需求增长的不足,从而使经济继续保持较快发展。

◎梁达

## 外部需求减弱已初现端倪

1、外需贡献率出现下滑,净出口比重明显下降。从使用方面看,最终消费保持较高的增长速度,投资增速有所回落,净出口则大幅回落。据国家统计局初步核算,一季度,货物和服务净出口对经济增长的贡献率为6.9%,大幅回落23.5个百分点,拉动经济增长0.7个百分点。从使用结构看,消费和投资比重均有所上升,净出口比重明显下降。一季度货物和服务净出口比重为7.1%,同比下降2.2个百分点。

2、进口增速快于出口增速,外贸顺差过大的情况有所改变。内外因素交织加剧了中国出口困境,据海关统计,今年上半年,我国对外贸易进出口总值达12341.7亿美元,比去年同期增长25.7%。其中出口6666亿美元,增长21.9%,增速比去年同期低5.7个百分点;进口5675.7亿美元,增长30.6%。累计贸易顺差为990.3亿美元,比去年同期下降11.8%,净减少132.1亿美元。6月份贸易顺差达213.5亿美元,虽然是今年以来月度最高,但鉴于去年6月外贸顺差较高,达到269.1亿美元,因此比去年同期仍然下降了20.6%,净减少55.4亿美元。

3、国有企业进口增长显著,贸易结构有所改善。今年以来,国有企业进口增长显著,上半年国有企业进出口3013.8亿美元,增长32%,占同期我国进出口总值的24.4%,比去年同期提高1.3个百分点。其中出口1212.7亿美元,增长16.3%,占同期我国出口总值的18.2%;进口1801.1亿美元,增长45.2%,高出同期总体进口增速14.6个百分点,占同期我国进口总值的31.7%。

据统计,今年上半年,我国初级产品进口步伐明显加快,主要品种进口均价大幅上涨。上半年我国进口初级产品1840亿美元,增长69.9%。其中,进口铁矿砂2.3亿吨,增长22.5%,进口均价132.6美元/吨,上涨77.4%;进口原油9053万吨,增长11%,均价717.7美元/吨,上涨67.3%;进口成品油2101万吨,增长16.4%,均价758.9美元/吨,上涨77.3%;进口煤炭2155万吨,下降20.4%,均价66.9美元/吨,上涨43.7%;

进口大豆1723万吨,增长24.4%,均价584.1美元/吨,上涨78.3%。同期,进口工业制品3835.7亿美元,增长17.5%,占同期进口总值的67.6%。

上半年,机电产品和高新技术产品出口同比分别增长30.5%和32%,在出口总值中的比重分别达到56.9%和28.8%,再创历史新高;纺织服装出口同比增长24.5%,增幅有所回落,对欧美出口趋于平稳;农产品出口同比增长9.3%,在贸易形势日趋严峻的情况下,继续保持平稳增长;“两高一资”产品出口增幅回落,原油、成品油、煤、焦炭、钢坯等出口量明显下降,生铁、铁合金、电解铝、皮革等产品的加工贸易出口也大幅下降。

## 外需下滑趋势将难以改观

1、出口前景不容乐观。从发展趋势看,美国经济衰退、世界经济减速,外需放缓,加上人民币升值步伐加快,生产价格和劳动力成本上升,将严重影响我国劳动密集型产品的出口竞争力。

国际货币基金组织最新预测表明,世界经济减速将成为事实,2008年世界经济增长3.7%,比2007年放慢1.2个百分点。其中美国经济增长0.5%,放慢1.7个百分点;欧元区增长1.4%,放慢1.2个百分点;日本增长1.4%,放慢0.7个百分点。加上国际金融市场急剧动荡,美元持续贬值,汇市、股市、债市及商品现货市场都受到冲击,这都对各国的经济稳定和发展带来不确定性。以上因素决定了我国出口形势比较严峻,出口增速减缓和贸易顺差的缩减将不可避免,这一趋势在今、明两年由出口贡献的需求增长会有所微弱,甚至出现负值。

2、一系列宏观调控措施效果将集中显现。近年来,为转变外贸增长方式,抑制贸易顺差过快增长,国家陆续出台了包括强化紧缩性出口政策、扩大禁限类商品范围、实施扩大进口战略、下调进口暂定税率等一系列宏观调控措施。此外,出口退税下调及外部环境恶化等内外因素交织,将会对出口企业形成较大的冲击。一系列调控措施累积效应的逐步释放,成为贸易顺差规模缩减的主要原因之一。今年上半年我国对外贸易呈现出出口减缓和进口提速态势。进口增速达30.6%,超过同期出口增速8.7个百分点。

3、人民币升值步伐加快将会继续抑制出口,促进进口。今年以来,人民币对美元升值步伐显著加快。截至6月24日,人民币兑美元累计升值幅度已经达到1%,折合成年率为12%。人民币升值削弱了出口产品的价格竞争优势,对出口不利,但能够节省进口产品的购买成本,对进口有利,部分原来以出口为主的企业纷纷增加进口业务比例。今后人民币仍然存在较大的升值压力,令劳动力成本继续上升,原材料价格持续上涨,都可能降低企业的出口竞争力。

4、国际贸易保护主义升级将导致传统优势产品出口受阻。今年1季度,全球针对我国产品的反倾销和反补贴调查多达17起,涉案金额高达19.1亿美元。同时,美国、日本等发达国家更借产品安全问题频频向“中国制造”发难,导致蔬菜、水产品、玩具等产品出口增速明显放缓,三者合计拉动同期出口增速下滑0.3个百分点。

总之,当前我国贸易顺差出现同比下降,是国内和国际多种因素共同作用的结果。而且,这些影响因素及其发展趋势在短期内难以改变。因此,预计今年全年我国对外贸易总体仍将延续出口放缓、进口增速格局,贸易顺差迅猛扩张势头以及贸易失衡矛盾将得到逆转。

## 内需将支撑外需下滑带来的不利影响

众所周知,在外部需求有可能进一步收缩的背景下,如内需增长亦不乐观,净出口减少将对整体经济增长产生很大影响,但值得注意的是,由于近年来国内需求旺盛,进口增长速度明显加快,出口增速减缓带来的负效应得到了一定的缓冲。今后我国进口增速将继续快于出口,如果考虑人民币升值的因素,进口实物量的增长速度还要大一些。进口增长速度越快,说明国内需求十分强劲。

从国内情况分析,扩大内需的战略已见成效。2008年,内需对国民经济的拉动作用将更为明显,同时,政府换届”、奥运景气”和纪念改革开放30周年等三大新动力将有力推动经济发展。当前我国宏观经济基本面尚好,外汇储备规模大,对国际投机资本冲击的抵御能力和抗金融风险能力增强。消费需求稳中趋旺,消费品零售总额增速呈现了逐月加快的态势。消费、投资的增长速度差距正在缩小,消费对经济的拉动作用明显增强,经济增长已从过去主要依赖投资和出口拉动,逐渐转向投资、出口、消费“三驾马车”协同拉动的局面。

可以说,我国内需不断扩大,对经济增长的拉动作用逐渐增强,减轻了美国经济大幅减速可能造成的不利影响。近几年我国城乡居民实际收入和财政收入增长较快,为扩大内需和加大财政对经济增长的支持力度提供了基础条件。

消费加速增长对经济增长具有乘数效应。从中长期看,消费拉动经济增长的强大动力将持续保持。近三年我国社会消费品零售总额同比分别增长12.9%、13.7%和16.8%,增长速度逐年加快。今年一至五月份,全社会消费品零售总额同比增长21.1%,但如果考虑到物价上涨的因素,实际增速高于上年同期,如考虑居民服务性消费支出的增加,居民消费需求增长速度有所加快。因此,今年消费对经济增长的拉动作用将会十分明显。各种迹象表明,我国经济高速增长已逐渐由生产领域转向消费领域,从外贸拉动型向内需推动型转换。

## 保持内需驱动力仍需作出巨大努力

宏观政策的调控目标是创造内需与外需。国内外经济发展趋势决定了在今后一个时期,要积极推动中国内在经济动力的作用,让消费来减轻外需减弱的压力,并成为新的经济增长点。

消费领域宏观调控的重点,应巩固来之不易的消费上涨势头,注意维护消费者特别是低收入阶层的利益,强化收入预期和弱化支出预期,确定灵活的价格机制,给消费者创造敢于消费、愿意消费和可持续消费的良好环境。扩大内需已成为我国经济又好又快发展的战略性问题,虽然要保持消费持续快速增长非一日之功,但必须采取措施,从根本上促进经济发展方式的转变。

内需方面,除了提高消费需求水平,一个重大选择就是推动城市化进程。东亚地区各发达经济体在人均3000美元阶段的时候,城市化率都在75%以上,中国目前则只有40%。目前城

乡人口消费相差3倍还多,因此城乡人口结构的改变不仅是中国在现代化道路上必走的一步,也是增加消费的重要途径,还可以通过推动城市化大量消化掉国内过剩的重工业产品。

在开放战略上,不仅要重视“引进来”,更要注重“走出去”,以逐步形成“双向”良性循环的对外开放格局。在引进方式上,要注重扩大进口,特别是扩大资源性、高新技术产品设备的进口;在引进外资上要由数量型向质量型转变,变“招商引资”为“选商择资”。在对外方式上,要切实转变贸易增长方式,以提高出口质量为主;坚持推进“走出去”战略,扩大对外投资的范围和规模。在宏观层面上,不仅要注重协调国内经济,更要注重协调国内经济和涉外经济的关系。

要灵活运用贸易政策来引导进口。进一步出台新的鼓励措施,特别是对先进适用技术、设备、仪器、材料的进口,由于我国这些产品总体上同发达国家差距明显,大力引进这些设备应当作为今后相当长时期的重点。

要积极开拓高技术产品进口,增加高科技含量进口商品的比重。既要努力突破西方发达国家对我国高技术出口的管制和限制,实现高技术产品进口的多样化,适当降低这类产品的进口关税,同时更要大力推动和鼓励国内企业和产业的自主创新,逐步实现高技术产品的进口替代。

要把稳定汇率、股市和楼市,遏制热钱炒作和防止成本推动型物价过快上涨作为宏观调控的重要内容,妥善运用宏观调控手段,巩固经济基本面。目前更重要的是政府及有关部门要重振居民的投资信心,保持投资者的利益,使股市真正成为经济运行的晴雨表。

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	贡献率	拉动	贡献率	拉动
	(%)	(百分点)	(%)	(百分点)	(%)	(百分点)
1978	39.4	4.6	66.0	7.7	-5.4	-0.6
1980	71.8	5.6	26.5	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	55.0	6.0	0.3	0.3
2000	65.1	5.5	22.4	1.9	12.5	1.0
2005	38.2	4.0	37.7	3.9	24.1	2.5
2006	39.2	4.3	41.3	4.6	19.5	2.2
2007	39.7	4.5	38.8	4.4	21.5	2.5
2008	62.1	6.6	31.0	3.3	6.9	0.7

注:2008年为一季度数据

年份	进出口总额	出口额	进口额	差额 (+顺差,-逆差)	比上年增长%	
					进出口额	进口额
1978	206.4	97.5	108.9	-11.4	39.5	28.5
1980	381.4	181.2	200.2	-19.0	30.0	32.7
1985	696.0	273.5	422.5	-149.0	30.0	4.6
1990	1154.4	620.9	533.5	87.4	3.4	18.2
1995	2806.6	1487.8	1320.8	167.0	18.7	22.9
2000	4742.9	2492.0	2250.9	241.1	31.5	27.8
2001	5096.5	2661.0	2435.5	225.5	7.5	6.8
2002	6207.7	3256.0	2951.7	304.3	21.8	22.4
2003	8509.9	4382.3	4127.6	254.7	37.1	34.6
2004	11545.5	5933.2	5612.3	320.9	35.7	35.4
2005	14219.1	7619.5	6599.5	1020.0	23.2	28.4
2006	17604.0	9889.4	7914.6	1774.8	23.8	27.2
2007	21738.3	12180.2	9558.2	2622.0	23.5	25.7
2008	10120.8	5450.6	4670.3	780.3	26.2	22.9

注:2008年为一至五月累计

# 当前宏观调控要更关注中小企业生存状况

调控政策初衷很好,但是要把好事办好,就必须考虑政策实施的时机和效果。各部门出台调控政策不能各自为战,要注意政策协调。因为政策的叠加效应可能超过企业的承受力。

◎王敏

自去年以来,为抑制经济和物价过快上涨,防止经济出现大起大落,中央各部门陆续出台了一系列宏观调控措施,宏观调控取得了一定的成效,突出表现在:物价过快上涨的势头得到控制,外贸出口增速放缓,固定资产投资回落,产业结构和出口结构调整优化步伐加快,楼市和股市价值回落。但是宏观调控所造成的负面影响也开始显现。

宏观调控和经济调整总要付出一定的成本和代价。不同地区、不同行业对宏观调控的反应和适应程度不一样。相对历次的宏观调控来说,这次的宏观调控对东部沿海地区和小企业影响较大,对传统劳动密集型行业影响较大。

在东部沿海地区,对外开放早,对外经济依存度大。三资企业和民营企业占比较大,三资企业中,三来一补、加工贸易型的中小企业居多,主要是劳动密

集型的行业,这些企业生产的产品以低附加值的低端产品为主,产品单一、专业化强、技术水平低,企业没有研发能力、没有核心技术和自主知识产权,没有自主品牌,靠贴牌生产,没有定价权和议价能力,没有市场主导权,无法形成市场垄断和技术垄断。庞大的企业群仅仅是世界制造业产业链中的一环,主要靠优惠政策和生产要素的价格优势,如廉价劳动力、厂租、土地和低廉的能源等形成的生产成本的比较优势,企业的利润低,抗风险能力弱。外来投资极不稳定,外来人口多,社会管理成本高,环境污染严重,电力和水资源紧张,企业转型和产业升级困难,但是这些企业解决了大量的人口就业,促进了社会稳定。

我们知道,中小企业与国企和央企不一样,它们是完全市场化的,是我国经济中最具活力的部分。过度从紧的宏观调控政策对中小企业的伤害较大。而调控政策对于大型跨国公司、国有企业和垄断行业影响有限,因为他们有能力规避风险或者将利益诉求反映给决策当局,无论是过去“一刀切”式的调控,还是现在“有保有压”式的调控,最先受伤的往往是中小企业。

具体来说,宏观调控政策对中小企业的的影响主要表现在以下几个方面:  
一、政策调整的频率之高、范围之广、力度之大,历史罕见。这些政策涉及货币政策(如人民币大幅度升值、信贷规模控制、高密度大幅度提高法定存款准备金率、提高存贷款利率、发行央行票据等)、外贸政策(多次下调出口退税)、劳动保障政策(实施新的劳动法、大幅度提高了中小企业的用工成本)、产业转移政策(对限制类加工贸易出口产品实施台

账保证金实转制度)、环保政策(提高环保标准和出口产品安全技术标准)、财税政策(征收土地使用税和房产税,中外资企业所得税合一)等等,加之原材料价格上涨、出口市场萎靡等等不利因素,严峻的政策环境极大地挤压了企业的生存空间,加大了企业的经营风险,中小企业普遍认为企业经营环境恶化远胜于东南亚金融危机和SARS时期,处于历史上最困难的时期。

二、多个部门多重政策在短时间内共同作用于企业身上,产生了政策的叠加效应:1、这些宏观调控措施对不同的企业影响程度不同。对行业的影响大于对企业规模的影响,即对行业利润率低的劳动密集型的产业如服装、鞋、玩具、家具、塑料制品等企业影响较大,对机电、电子等自动化程度高、产品附加值高的企业影响较小;对资金雄厚的大型企业、跨国公司影响较小,如他们可以通过在全球范围内转移定价、转移订单,采取对冲手段规避汇率风险,通过产品提价转移原材料价格上涨的压力。而对于中小企业几乎是灭顶之灾,以出口企业和外贸企业为例,从接到订单到组织原材料生产,再到交货,最少需要三个月至半年的时间,但是人民币过快升值所造成的汇率损失甚至可以完全吃掉利润,导致企业不敢再接单。我们大部分企业管理汇率风险的能力和手段有限,汇率损失只能通过利润消化。

2、对于中小企业来说,企业没有适应和喘息、转型的机会就迅速死亡,企业大批倒闭、外迁,由于经营的不确定性,丧失了对未来的信心,企业主外逃的趋势明显,社会不安定因素激增,工人集体上访和失业增加,基层政府压

力很大。

3、大部分劳动密集型产业的工人文化素质低,失业后再就业和随企业转型困难,有被抛弃的感受,容易将矛盾转嫁给政府和政府出台的政策;而大量的宏观调控政策增加了企业的经营运作成本,也增加了企业主对政策风险的忧虑,尽管企业采取了一些应对措施,但是由于没有调整适应的时间,缺少资金和政策的支持,企业要实现技术升级和产业转型比较困难,因此,中小企业经营者普遍对未来前景悲观。

三、宏观调控较少关注中小企业的生存状况。宏观调控的力度和方向总要根据经济统计数据来作出。但是在实践中,经济数据往往难以准确地反映小企业的经营和生存状况。银行在信贷方面主要以借款能力和管理能力较强的大中型企业为主,中小企业由于财务不规范、没有合格的抵押品,往往难以获得资金,因此,信贷数据方面也不会体现中小企业融资需求和经营状况。统计部门的数据往往以规模以上工业企业为主要的调查和统计对象,经济统计数据方面的缺陷,导致经济运行和宏观调控很少能关注到中小企业的生存状况,对经济的反映有一定的滞后性,因为等到大中型企业信贷还款出现问题时再进行调整,可能就晚了。由于生产分工的专业化和标准化,目前的大型制造业一般有几百家甚至上千家中小企业为其提供配套产品,由此形成了以大型的制造业企业为核心的产业圈,这些企业形成了互为依存的共生关系,中小企业财务出现问题后,会导致对大企业的配件供应和货款账期拉长,从而拖累大企业。

因此,宏观调控需要更多地关注中小企业的生存状况。

需要重新思考宏观调控和货币政策的目标定位,在经济增长和控制通胀压力的目标间寻求最佳平衡点。在全球一体化的时代背景下,国际货币体系内生性缺陷导致了全球范围内的流动性过剩以及由此引发的高粮价、高油价等等国际商品价格上涨,这一趋势预示着低通胀时代的结束。在这样的时代背景下,我们要重新思考宏观调控和货币政策的目标定位,需要在经济增长和控制通胀压力的目标间寻求最佳平衡点。如果过于苛求已经作出的承诺,以低通胀作为调控目标,不仅我们的目标很难实现,而且如果为了片面追求实现低通胀目标,必然实施过度从紧的货币政策和相关产业政策,会对我国的实体经济造成更大的伤害。在现实的国内外经济背景下,适度的调整通胀压力的控制目标不仅是必要的,也是可行的。

中央出台的很多调控政策初衷很好,但是要把好事办好,就必须考虑政策的实施的时机和效果。各部门出台调控政策不能各自为战,要注意政策协调。因为政策的叠加效应可能造成调控过度,超过企业的承受力。企业一旦倒闭死亡,政府再采取措施进行救助和复原就比较困难,由此所造成的社会问题和矛盾会比较大。产业的升级和调整优化也需要给企业一定的缓冲期,需要配以具体的政策指引和扶持政策,同时各地政府应加强对再就业培训和指导,甚至给予一定的经济补偿,要让民众感到政府愿意与企业及从业者共度难关,要让企业树立信心,看到希望。  
(作者单位:广东银监局)

## 今日看板

## 内需才是中国经济真引擎

◎梁达

一国经济的增长如果长期依赖贸易顺差,不仅使本国企业忽略内需不思发展,还会导致国家间的贸易摩擦。从发展趋势看,长期的出口顺差难以持续,保持国际间贸易平衡成为常态,才是经济健康的表现。实际上,多年来中国经济增长的重要引擎不是外需,而是内需,内需才是中国经济真正引擎。

无论从长期还是从短期来看,内需替代进而逐渐实现贸易平衡将是必然趋势,关键在于能否保证平稳实现这一过程。据预测,2030年中国的外贸可能升至10万亿美元,占全球总量的20%,而出口与进口各占5万亿,达到国际贸易平衡。这意味着在不远的未来,中国经济将难以延续依赖外需的趋势,而是发挥内需的强劲推动。

因此,扩大内需已经成为我国经济又好又快发展的战略性问题,必须采取措施,促进经济增长方式的根本转变,正确处理投资和消费、内需和外需的关系,使拉动经济增长的驱动力,逐步回归到扩大国内消费需求为主的轨道上来。

作为一个经济大国,调整经济结构、拉动消费、扩大内需是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,坚持扩大内需的经济发展方向在战略上具有极其重要的意义。尽管促进经济增长主要由依靠投资,出口拉动向依靠消费、投资、出口协调拉动转变不是一日能够做到的,还有许多艰苦的工作要做,但这是确保经济健康快速可持续发展的根本之路,因此,必须采取措施,要想方设法使消费这驾马车跑起来,使之与投资、出口一起跑得更快、更好、更持久,以此促进经济增长方式的根本转变。从中国经济的运行趋势看,实现外需拉动型向内需推动型的转换是可行的。

1、宏观面将有效地提高居民购买力,支撑消费需求的持续增长。今后几年,国家将合理调整国民收入分配,提高城乡居民收入水平,提高劳动报酬在初次分配中的比重,增加低收入者收入,建立企业职工工资正常增长机制和支付保障机制。各种迹象表明,国民经济持续快速增长的势头不会改变,企业盈利仍将保持较高水平,速度快、效益好的经济运行环境有助于生产和消费形成良性循环,支持消费扩大。

2、国内市场需求旺盛将推动经济发展。当前我国对重要工业原料、资源和能源的需求非常旺盛。前5个月,原油、铁矿砂及其精矿、铜矿砂及其精矿、废金属4类资源能源类产品因进口量扩张一项,就合计拉动进口额增加57.2亿美元,对同期总体贸易顺差缩减的贡献率高达90%以上。此外,国内部分企业引进国外高端技术设备的需求迅速放大,国内居民对高档消费品的需求显著提升,也进一步拉动相关产品进口额的增加。近几年,国内商品市场逐渐向全面开放,居民消费渐趋国际化,主要表现在对商品的品种、质量、价格和服务等方面的需求增加,消费档次提高。进口商品的快速增长,表明居民消费已渐趋国际化,消费档次快速提升。

3、服务性消费比重迅速提高,将进一步拓展消费需求空间。居民消费包括实物性消费和服务性消费。近几年城市居民除商品性消费支出快速增长外,消费开始从满足于基本的生存需求向重视提高生活质量的方向转变,从追求物质消费向追求精神消费和服务消费转变,花钱买享受、买时尚、买轻松、买健康等正成为城镇居民消费的新趋势。消费结构的变化越来越体现生活质量的提升,各种高档消费品如住房、汽车等需求增长的同时,也随之提高了对服务消费的需求,消费热点集中在教育、信息、旅游、医疗保健、文化等发展和享受方面。据测算,2002-2007年年均增加消费需求约210亿元,拉动经济增长0.28个百分点。