

■ 本报撰文 本报记者 高洪艳 徐森



编者按:经过金融危机的洗礼,中国的经济大局已经开始从经济刺激下快速回升,逐步转向主要依靠市场经济自发的、自主的动力稳定增长。但是,下一步的内在经济发展矛盾何在?

与此同时,无论是美国、欧盟、日本这三大中国的主要贸易对象,还是中东、北非、新兴经济体等与中国经济联系日益密切的国家和地区,都出现了一些突发事件,给中国经济带来了意料之外的影响。

增长? 着陆? 隐忧? 中国宏观经济感受滞胀压力



2011年以来,中国经济继续回升向好,工业生产强力反弹,国内需求强劲,拉动经济的三驾马车(投资、出口、消费)协调性增强,经济发展总体上呈“高增长、中通胀”的良好态势。由于发达国家经济复苏乏力、新兴经济体增长动力减弱,当下,在世界经济形势复杂多变的背景下,中国宏观经济面临更多挑战并出现了一系列新的趋势。2011年,以调整、转型为主线的中国经济画卷将如何展开?在“十二五”开局之年,“中国红”又将如何绽放光彩?

宏观经济能否“退烧”?

有人这样说,2009年是中国经济最困难的一年,2010年是中国经济形势最复杂的一年,2011年可能是比较困难又比较复杂的一年。探底的忧虑,过热的担心,中国宏观经济形势跌宕起伏,真是一波未平一波又起。通胀来临,在宏观调控、货币紧缩层层加码之际,中国经济是否退烧了?

澳新银行预计,2011年第一季度,中国国内生产总值将同比上升9.3%,尽管这一增速与2010年第四季度的9.8%相比出现了一定的下滑,但这样的下滑主要是因为基数以及中国货币监管部门有意识收缩货

币政策。总体来看,中国经济仍然处于上升趋势。不过,值得指出的是,购进价格一直处于上升趋势,这也表明中国仍然持续面临输入型通胀的压力。

广东省社会科学综合开发研究中心主任、研究员黎友焕博士表示,中国价格总水平经历了2009年的下跌之后,在2010年开始回升,并呈现逐季上涨态势。但是,当前,中国既面临经济衰退的威胁,又面临通货膨胀增强的压力,所以,短期来看,应对的策略是要降低宏观政策风险,预防滞胀。

记者了解到,目前,市场上比较担忧的也是中国宏观经济面临“滞胀”的风险。由于收紧政策滞后性、叠加性以及日本地震和中东北非等地缘政治局势等的影响,中国经济增长面临着巨大的考验。“控通胀”与“保增长”之间,需要寻找平衡点。但是,黎友焕指出,实际上,由于宏观经济运行错综复杂,它们之间的平衡点是难以把握的。他建议,长期来看,要解决中国存在的多方面结构性矛盾,必须通过制度创新解决通胀存在的内在根源。

“用工荒”挡住中国外贸阳光

中国外贸已由“恢复性增长”步入“实

质性增长”阶段。目前,中国已成为日本、韩国、东盟、澳大利亚、南非等国家和地区第一大贸易伙伴和第一大出口目的地,是欧盟的第一大贸易伙伴和第二大出口目的地,是美国的第二大贸易伙伴和第三大出口目的地。作为制造业大国,中国净出口对国内生产总值的贡献占相当大的比重。尽管出口更多地受到国际市场需求因素的影响,但出口无疑还是衡量中国实体经济冷热的一把很重要的尺子。

但是,在中国出口行业风光的背后,却存在着“用工荒”的隐忧。

据渣打银行3月底的研究报告显示,珠三角企业似乎还发现,招工变难了。26家受访企业表示,今年招工比去年更困难,25家受访企业表示与去年难度相当。不过,只有18家受访企业认为劳动力短缺的状况“严重”或“非常严重”。

黎友焕通过实际调研发现,由于国内内需市场的活跃吸引了更多的就业,年初以来,诸多沿海出口部门遭遇了更严峻的“用工荒”,使得它们的出口增长受到影响。今年2月,诸多劳动力密集型行业的出口增速都普遍低于整体出口增速。出口部门正遭遇比金融危机前更大

的压力。

企业如何应对劳动力短缺呢?渣打银行指出,应对劳动力短缺,各企业的办法不尽相同。34家受访企业的回答是“投入更多资本设备”,17家受访企业选择“向内陆转移产能”,只有4家受访企业选择“向海外转移产能”。此外,其他的应对方法还包括对生产线流程等进行改造以提高劳动生产率,通过设计、研发等提升价值链以及改善工人的生活状况等。

政策“遗留问题”日渐凸显

目前,国家推行的一系列经济刺激政策已经陆续告一段落,但政策效果却似乎难以达到预期目标。

黎友焕指出,比如,4万亿元经济刺激计划仅起到巩固国内生产总值的作用,并未带来中国经济实质性增长及转型,反而中断了之前已经进行的产业结构调整路径,大量项目不计效率匆匆报批上马。还有,十大产业振兴计划中,受制于产业本身的桎梏,钢铁、轻工、纺织、船舶产业并未呈现出更大的生机,虽然该类企业仍是中国工业企业的支柱,但产业本身面临的困顿与待解决的问题似乎更多。产业发展同样

也体现出中国经济的矛盾症结所在,项目一窝疯上马,重复建设现象普遍,更多的是依赖于债务性的“投入”。

“更为严重的是,经济刺激过程中释放的大量流动性在没有最优投资方向的情况下,不自觉地流向了房市和股市等投机性很明显的部门。我们相信,这些经济刺激政策遗留的问题可能在2011年开始陆续暴露出来并显露出其中长期的危害性。”黎友焕指出。

不过,在中央政府严防地方政府借“十二五”启动初期盲目铺摊子的情况下,对固定资产投资增速具有领先意义的新开工项目投资增速形势并不乐观,这给中国的“政府投资拉动型”经济增长踩下了刹车闸。

据了解,今年2月,新开工项目计划总投资9264亿元,同比下降23.6%,出现了2008年8月以来第一次明显下降,表明固定资产投资增速将可能放缓,年初投资反弹的趋势难以延续。

“当然,我们认为投资增速下滑的空间也十分有限,主要原因是,“十二五”规划鼓励的制造业产业升级和区域升级所激发的投资将会较大幅度地支撑投资增速的平稳。”黎友焕补充说。

不畏浮云遮望眼 风物长宜放眼量

——经济学家黎友焕详解国际经济形势

从20年前国力是日本国力的九分之一到如今超越日本成为世界第二大经济体,中国一步步完成了发展目标,向世界宣告着崛起,在“大发展、大改革、大调整”的背景下,努力营造有利于自身进一步发展的国际环境。但是,美国上火,欧洲欠账,日本天灾,中东北非接连动荡……中国经济发展所面临的国际环境的复杂性、曲折性正在进一步显现和放大。

近日,在接受本报记者专访时,广东省社会科学综合开发研究中心主任、研究员黎友焕博士评析了当前国际经济形势热点及对中国经济的影响。

美国流动性祸水不断流

记者:作为世界经济增长的发动机,美国目前的宏观经济走势如何?会给中国带来什么影响?

黎友焕:从一系列数据看,美国经济复苏趋势加强,但增长速度依然缓慢,所以,当前美国不但不会退出流动性,而且还会继续扩大流动性并促使新兴经济体经济泡沫不断扩大,直到通过货币汇率博弈达到美国转嫁金融压力的预期目的。也许美国出现较大的通货膨胀时,才有可能收缩流动性措施。

不管美国下一步怎么走,主要金融市场和世界经济将不可避免地随之出现系

统性动荡,不仅影响人民币汇率走势和中国对外经济贸易,世界的通货膨胀形势也有可能进一步恶化,对中国输入性通货膨胀压力也将随之增大。

日本天灾逼制造业重新布局

记者:日本地震与核辐射给经济带来的影响难以估算。您认为日本的宏观经济走势会是怎样的?

黎友焕:我们预计这次灾害对日本经济的影响可能在0.5个百分点,也就是在2010年经济增速3.9%的基础上放慢到3.4%左右。另外,日本宏观经济还将出现新的走势:首先,日本今年经济发展将可能出现先低后高的“V”字型走向;其次,日本制造业在国内以及全球将出现重新布局;最后,日本将实施急剧扩张性的财政政策和货币政策。

记者:您认为日本制造业将重新布局,这会给中国带来哪些启示?

黎友焕:日本大地震对沿海经济的巨大打击提醒我们,沿海地区的经济发展面临很大的风险。例如,广东省的经济重心在沿海地区,尤其是珠江三角洲地区,经济布局与日本有一定的相似性。目前,我们正大规模地把内陆大型工业搬迁到沿海,大多考虑运输的便利性,对工业污染和自然风险考虑较少。而当前地球地质

活动日渐活跃,海洋自然灾害日益加剧,沿海经济布局的风险因素正不断加大。因此,我们还是要加快“双转移”步伐,加快发展粤东西北,逐步减少对珠三角的经济依赖。在“双转移”中,不仅要推进劳动密集型产业向内陆转移,而且也要通过建设大型园区的方式有效地推动珠三角一些先进企业、项目、技术和产品向内陆集中,使得沿海经济在遭受自然风险的时候,能够及时地由内陆地区补充产能。

债务危机考验欧元区经济

记者:欧洲主权债务危机再次扩散且依然困扰欧洲的复苏,您如何评析欧洲经济形势对中国经济的影响?

黎友焕:强劲的民间需求对确保欧元区经济维持自我增长非常重要,但遗憾的是,许多欧盟国家政府采取的财政紧缩措施、金融市场动荡以及油价高企将限制这些需求。与此同时,沉寂一段时间的欧债危机再次抬头,给脆弱的欧元区经济带来更大考验。毫无疑问,这都将影响中国的对外经济贸易环境和出口需求。欧元汇率的波动也同样影响人民币的走势。

中东北非乱局冲击中国经济

记者:从最初的突尼斯,到现在的利

比亚,中东北非地区地缘政治运动的深入发展,直接导致了世界石油价格上涨。这将对我国能源供应产生什么影响?我国该如何应对?

黎友焕:中国海关数据显示,2011年1月,我国从利比亚进口原油59万吨,占当月进口总量的2.7%。虽然我国原油进口对利比亚的依存度很低,但我国2010年的石油对外依赖度超过55%。石油价格过快上涨会导致输入性通胀风险,也使我国大宗商品的不稳定性增强。

为防患于未然,广东省目前正在大力加强能源替代技术和节能技术的研究与推广应用,同时,加大对国家申报建立能源储备基地的力度。

记者:中东与北非地缘政治局势进一步激化且走势不明,我国该如何避免在该地区的投资和贸易受到冲击?

黎友焕:以广东省为例,中东北非是广东重要的贸易伙伴,不仅是一般商品的重要出口地,也是重要的海外投资目的地和劳动力集中地区。中东北非乱局必将严重影响到广东对这些地区的贸易。广东当前应当提醒企业提高风险意识,组织保险机构对在的中东北非政局动荡中开展运营的企业的损失进行理赔。同时,企业应积极与国家外交部联络,密切关注时局变化,确保留在

当地的项目设施不受大的破坏。此外,企业还要加强与重要客户的贸易沟通,培养忠诚的核心客户,奠定乱局结束后的贸易地位。

新兴经济体越调控压力越大

记者:从近期情况来看,新兴经济体也遇到了发展困局,您能介绍一下吗?

黎友焕:由于新兴经济体增长势头强劲,发达国家为应对金融危机释放的流动性导致国际资本源源不断地流入新兴经济体,并推动通货膨胀不断上升,加上恶劣天气导致的食物价格上涨以及中东北非局势紧张造成的油价高企,新兴经济体通胀压力将进一步增大。为应对通货膨胀预期,新兴发展中国家不约而同地纷纷采取了加息的对策。

然而,由于加息造成新兴经济体与美日欧等发达国家的利差不断扩大,导致更多的套利资本不断涌进。在世界流动性泛滥的推动下,原油、粮食等原材料价格不断上涨导致的输入性通胀也使新兴经济体采取的遏制物价上涨的措施屡屡失灵。当前,新兴经济体似乎已经陷入“越调控,通胀压力越大的困境”。从近期的情况来看,新兴经济体面临输入性通胀失控、双向流动性风险及经济硬着陆等三大宏观风险。

