

促經濟由政策刺激轉向自主增長

調結構優化升級 三駕馬車加韁

■今年經濟增速可能放慢，卻讓拉動中國經濟增長的投資、外貿、消費「三駕馬車」的關係更為協調，消費對經濟增長拉動作用將更大。

全球經濟步入深度調整期，中國的政策動向牽動世界神經。全國兩會前夕，中央重申今年經濟工作的「十八字」方針，將「調結構」列為宏觀經濟政策的關鍵着力點。面臨短期需求回調和中長期潛在增長率下降的疊加，如何挖掘投資、消費及外貿「三駕馬車」的潛力，形成有機協調增長的新格局；如何推進產業結構優化升級及區域協調發展，勢將成為今年兩會的熱議焦點。

■香港文匯報
記者 何凡 北京報道

國家發改委學術委員會秘書長張燕生在接受本報訪問時表示，細看「穩增長、控物價、調結構、惠民生、抓改革、促和諧」這十八字方針可發現，該方針是從三層面、各六字涵蓋出中國短、中、長期的重點關注及對策。與穩控增速、物價的短期目標不同，推進結構調整，重在從中長期促進實體經濟增長由政策刺激向自主增長轉變。

投資消費出口 或現「兩降一升」
他表示，當前國內結構調整和改革正處在攻堅階段。在全球大宗商品價格飆升的外在形勢下，中國應對通脹問題需要保持一個良好的包容度與控制力度。「也就是說，不能僅僅為實現當前的CPI

和GDP目標而影響到結構調整，三者之間不可偏廢。」
國家統計局數據顯示，去年投資、消費及淨出口對GDP增長的貢獻率分別為54.2%、51.6%及-5.8%。專家表示，國際經濟環境帶來外需增幅下降、貿易摩擦增加的同時，也帶來輸入型通脹的壓力。從國內看，經濟增長放緩和物價上行的壓力並存，勞動力、土地、能源資源對增長的約束也在增強。專家表示，今年在多重因素的影響下，拉動中國經濟增長的「三駕馬車」，有可能出現「兩降一升」的新格局，對GDP增長的貢獻或將此消彼長。
中國國際金融公司首席經濟學家彭文生指出，外需增長乏力預示出口對GDP增長貢獻下降，初步判斷今年出

口增速有可能下降至10%，並不排除淨出口對GDP增長貢獻出現負數的可能性。他表示，OECD國家經濟景氣度的領先指標與中國出口增速存在高度相關性，該指標近期連續走低，顯示短期內中國出口增長面臨失速的風險。而去槓桿化將減弱投資增長的內在動能，今年投資增速將趨於放緩。
完善需求結構 增長更具強度
彭文生表示，中國投資主要由基礎設施建設、房地產、製造業及其他投資共四部分構成。去年，四類投資在投資總量中分別為22%，25%，34%和19%。其中，基建投資主體主要是政府，其增速取決於政策；其餘三部分投資主體主要是企業，在既有的宏觀政策條件下，更多受到市場環境和經濟運行周期的影響。他預計今年總

體房屋新開工面積可能出現負增長；隨着去年以來貨幣條件的緊縮，出口、房地產領域的冷卻對製造業投資的負面影響終將體現出來。
彭文生認為，製造業從東部沿海地區向中西部地區的轉移，是可能影響固定資產投資的結構性因素之一。該因素在一定程度上支撐了製造業的投資增長，但料難以抵銷出口和房地產放緩對製造業投資的影響。
而國務院發展研究中心副主任盧中原認為，今年經濟增速如果放慢並不一定不是壞事，投資、外貿、消費「三駕馬車」的關係將更為協調，消費對經濟增長拉動作用將更大。「速度放慢不要緊，需求結構得到調整，增長具有更大包容性，增長結果更公平地被全體公民分享。這正是我們要追求的目標。」



■中央財經領導小組辦公室副主任、國務院發展研究中心黨組書記劉鶴。
香港文匯報 記者 何凡 攝
■廈門大學宏觀經濟研究中心主任李文博。
香港文匯報 記者 何凡 攝

經濟平穩減速 有利內外平衡

伴隨去年中國經濟增速出現逐季回落，海外聲稱「中國經濟硬著陸」的危言此起彼伏。而在國務院發展研究中心宏觀經濟研究部部長余斌看來，經濟增長的適度回落，有利於促進內外平衡，加快結構調整步伐，也有利於逐步與「十二五」規劃確定的7%的經濟增長預期目標相銜接。
專家指出，全球經濟由高漲時期轉入相對低迷時期的時候，經濟結構調整將是各國發展的重要基調。中國國際金融公司首席經濟學家彭文生向本報表示，中國經濟的潛在增長率已由「十一五」期間的10%以上放緩到目前的9%附近。從長周期看，中國正處在一個增速放緩的長周期起點階段。
廈門大學宏觀經濟研究中心主任李文博表示，「當前中國經濟的增速，可為

我們推進深層次的轉變經濟發展方式、調整經濟結構，預留更大的空間和更多的餘地」。而產業結構的優化與升級，將會為中國經濟提供持續、旺盛的固定投資需求，從而形成未來經濟增長潛力的重要源泉。
合理引導資金 投資實體經濟
余斌指出，在潛在增長下降後，擴張性政策並不能拉高增長速度，反而會積累新的風險。中國社科院經濟研究所副所長張平也向本報指出，實體經濟發展離不開產業結構的變化。
未來中國經濟增長的重要貢獻者仍是投資，但如果投資不能合理引導到實體經濟，推動服務業現代化，推動工業持續的高峰時期，中國經濟將會陷入非良性狀態。



■中國社科院經濟研究所副所長張平。
香港文匯報 記者 何凡 攝

中央財經領導小組辦公室副主任、國務院發展研究中心黨組書記劉鶴表示，目前金融危機形成的倒逼機制，是加快轉變經濟發展方式的好時機。在此時期，各級政府需要轉變過度依賴出口和粗放投資的發展模式，為經濟發展提供更好的外部環境，使經濟加快回到自主增長的軌道。而企業則須創新商業發展模式，啟動有效需求。

四大政策並舉 調整推向縱深

「穩中求進」是從經濟社會長期持續發展做出的戰略性考量，須推動經濟結構調整向縱深發展。根據中央決策部署，加快經濟結構調整主要有四個政策抓手：在空間結構上，着力推動區域協調發展；在需求結構上，着力擴大內需；在供給結構上，着力推進產業結構優化升級，發展服務業；在要素結構上，着力加強節能減排。
國務院發展研究中心發展戰略和區域經濟研究部部長侯永誌認為，區域發展是否協調，主要取決於區域差距的大小，也與區域間是否形成合理的分工格局關係密切。地區資源稟賦、承載能力以及區位條件，決定了地區能夠發展何種產業。「如果產業、區域環境和條件不匹配，區域之間就不可能實現協調發展。」
侯永誌說，當前各地區之間在某些產業領域存在嚴重的「同構」現象。不當競爭等問題也對協調發展形成了嚴峻挑戰，須全面落实全國主體功能區規劃，正確實施各類區域規劃。中國社科院經濟研究所副所長張平表示，目前中國經濟開始走上區域結構調整的道路，但產業結構的調整步伐仍較緩慢。比如上海等一些大城市GDP增速有所放緩，正尋求新的增長動力；但部分區域卻依然靠投資拉動。
張平又指出，城鎮化是極具效率的外因，在推動宏觀經濟發展的同時，也會對產業結構帶來影響。他認為，合理的城鎮化進程會提升產業競爭力和創新力，即城市化積聚效應的外溢；而不合理的城市化引起的泡沫問題，對發展實體經濟不利。

利用困難之機 凝聚改革共識

中國經濟50人論壇成員、國家發改委宏觀經濟研究院常務副院長王一鳴指出，堅定不移推進改革是加快經濟轉型的根本途徑，也是解決深層次矛盾和問題的關鍵。當前的形勢變化，為深化改革提供了時間窗口。全國人大財經委副主任委員吳曉靈也認為，國際、國內各種不確定性會給今年的經濟發展帶來一定困難，「如果中國經濟今年困難了，那麼就是黎明前的黑暗。我們應利用遇到困難之時，凝聚改革的共識，推進國家經濟社會的轉型。」
政府慎用調控 引導市場自強
現代經濟學理論中，「看得見的手」常被用以形容市場經濟中的政府調控手段。國務院發展研究中心副主任盧中原指出，調結構、促創新、推轉型都要以市場為基礎，政府重在以法律、規劃和政策來引導。「近些年有個形象的比喻，把政府稱為『閒不住的手』。政府這隻看得見的手在很多經濟領域確實太忙，應該在有些領域閒下來，做一

個有限、有為、有責的政府。」比如，政府應大幅度減少微觀經濟指標的審批，強化公益性的規制；對產業結構調整進行引導，但要慎用部門選擇性的產業政策。
吳曉靈指出，當前的改革路徑是問題導向型的，即當某個矛盾積累到了極端的時候，就會引起政府的重視，就會去解決它，就會有一定的改進。在問題導向的思路下，如果承認社會各個不同群體有着不同的利益訴求，正確引導社會上不同利益訴求之間的博弈，並在此基礎上不斷完善法制，就會引導中國經濟沿着正確方向走出困境。
王一鳴認為，不能將應對危機衝擊時期政府發揮的特殊經濟作用作為一種常態。他向本報指出，中國已顯現出未強先大、未富先老的一些特徵，亟需研究如何培育、構建經濟發展新的動力。不過，無論是從需求上以城市化為主動力推進經濟發展，或是從供給上以提高勞動生產率來提升能力，關鍵在於改革，在於首先明確共識出改革的目標模式。



■當前國內結構調整和改革正處在攻堅階段。