

# 2009全球商報經濟論壇特別報道

# 盧中原：對三駕馬車有誤判

【商報鄭州專訊】特派採訪組報道：投資、消費、出口，是拉動中國經濟的三駕馬車。但對於三大經濟數據，學者的分析往往有不同結論。國務院發展中心副主任盧中原表示，消費在拉動經濟增長中作用仍然有限；抗擊金融海嘯衝擊的新一輪投資，過多地傾向於基礎設施；中國經濟增長過度依賴出口，經濟失衡的原因還為根本解決等諸多觀點都是「需要澄清的誤區」。

## 巨大消費無窮商機

盧中原昨天在全球商報經濟論壇上以「澄清對中國經濟發展的幾個認識誤區」為題率先發言，首先指出的一個認識誤區是：中國老百姓不消費，中國經濟發展當中的消費增長太慢。他舉例稱，按照實際價格計算，剔除價格變動因素，中國城鄉居民消費增幅今年1到8月份消費的實際增幅累計高達16.9%。1到2季度中國的GDP增幅是7.1%，同期消費增幅仍然在16%以上，比GDP增幅高9個點。再往前看，在上個世紀90年代整10年間，中國城鄉居民消費開支的增幅在全球最快。今年1月到9月份，中國以家庭消費為主的汽車銷售量高達966萬輛，在全世界汽車銷售的第一位；樓市銷量增幅高達35%以上。

盧中原據此反問道：這兩大耐用消費品大幅度的反彈，怎麼能說中國經濟當中的消費增長乏力，老百姓不願意花錢，消費不足呢？而產業關聯程度非常高的房子和車作為耐用消費品，拉動了中國新一輪產業結構調整，進而推動中國中長期經濟發展。可見，巨大消費潛力能夠帶來無窮的商機。

盧中原還指，要中國消費超過投資增幅也是不可能的。因為老百姓的消費是根據個人現期收入和未來收入預期決定的，不可能超過家庭預算去



盧中原指中國應積極擴大和穩定外需，使投資、消費、出口三駕馬車比較協調地對經濟增長做出貢獻。

盲目購買、盲目消費。

## 投資重在結構合理

至於中國這一輪的4萬億投資，盧中原認為，目前一些簡單化的批評中國投資率高企的觀點有些盲目。他分析稱，其中只有1.18萬億是中央預算內投資，剩下的兩、三萬億是拉動地方投資和社會投資。其中，大量的投入是投向低收入群體的保障性住房，保障性住房在本質上不是投資，而是消費。此外，4萬億中投向「鐵公雞」，也就是鐵路、公路、機場這三大塊佔的比重也並不高，更大的比重是投向生態建設、水利工程、環境治理工程的建設，以及新能源、節能減排技術和生態技術，這些都

是保障綠色可持續發展的重要內容。另一方面，中國還未完成工業化，不能用已完成工業化國家的低投資率來判斷中國。他還表示，如果投資的結構是合理的，就越高越好。否則就會失去一個重大的內需來源。

## 內需足以抵銷出口不足

有部分人認為，中國中國經濟失衡，增長過度依賴出口，甚至認為這一輪世界經濟衰退是中國的出口導致的；倘若中國人多消費、少出口，美國人多儲蓄、少消費，世界經濟就平衡了。盧中原指，這個說法很不準確。

他表示，2005至2007這3年，中國經濟增長速度高達10%以上，同期的淨出口對當年經濟

增長的拉動在2.2到2.7個百分點，有8到9個點是投資和消費兩大內需拉動的。而在2001至2004四年間，淨出口對當年GDP的拉動只在0.1%到0.7%之間，2001年中國經濟達到8.3%的增長速度，當時淨出口貢獻是負0.1%，相當於沒有貢獻。這樣看起來，中國這麼多年來的高速增長，不是出口為主拉動的，是兩大內需拉動的。

盧中原續指，未來外需的影響再嚴重，中國也能靠內需補上。因為工業化、城鎮化加速，城鄉居民的消費在升級，內需潛力和動力是足夠的。但這並不是說不要外需，中國應積極擴大和穩定外需，使投資、消費、出口三駕馬車比較協調地對經濟增長做出貢獻。

# 保育鈞：「國進民退」是倒退

【商報鄭州專訊】特派採訪組報道：中國民營經濟研究會會長、原全國工商聯副主席保育鈞昨日在接受本報記者專訪時稱，「國進民退」動搖市場化改革信心，重返計劃經濟的老路，是非常危險的經濟現象。

他表示，「國進民退」目前確實存在一些部門、行業和領域出現，出現的根本原因有兩點：「第一是出自對國際金融危機錯誤的反思。」他指出，「現在有些人拿美國的金融危機的衝擊，來證明是市場經濟的必然失敗，想重返計劃經濟的老路」，但美國金融危機的根源在於其金融創新過度，政府疏於管制，資本的「惡性」信馬由疆所造成的嚴重後果，而並不在於市場的失敗。

他續稱，另一個原因是中國為刺激經濟增長，出臺了一攬子計劃，包括4萬億投資計劃、十大產業振興規劃等，這是不得已而為之的應急措施，是非常態的，只能在一段較短的時間內實施。「把各國政府救市拉動經濟的特別措施當作市場經濟的失敗，從市場萬能走向政府萬能，這是十分錯誤的。」

## 提高產品質量勇闖國際市場

針對當前廣東、浙江等地開始出現新的「民



保育鈞指重返計劃經濟非常危險。

工荒」，產品訂單增加、經濟出現復蘇的局面，保育鈞認為，中國產品在市場上有生命力，是因為價廉物美。他說「西方經濟危機再嚴重，老百姓也要吃穿用，生活日用品比來比去還是中國的好，這是由市場決定的，而不是以哪個人的意志為轉移。」「因此，我們的企業要在國際市場佔有一席之地，唯有提高質量，打造品牌，改善服務。不必如喪考妣，對市場要有充分的信心，天無絕人之路。」

# 馬德倫：貨幣政策面臨更大挑戰

【商報鄭州專訊】特派採訪組報道：中國人民銀行副行長馬德倫稱，隨著中國出口趨穩，貿易順差仍很大，加上美元趨弱導致人民幣升值預期形成，大量國際資金可能回流，對貨幣政策帶來更大挑戰。同時從長期看通貨膨脹壓力在逐步積累。



馬德倫表示通脹壓力在逐步積累。

全球經濟在連續兩個季度衰退的情況下開始進入復蘇的軌道，特別是新興市場復蘇的勢頭較為明顯。全球金融市場也出現了積極的變化。

## 保持銀行體系流動性合理適度

就中國的情況來看，今年以來，在應對國際金融危機一攬子計劃和積極財政政策、適度寬鬆貨幣政策的情況下，經濟依靠強勁的內需增長抵禦了外部衝擊，很快扭轉了下滑勢頭，出現了企穩向好的態勢，整體的表現好於預期。但是中國經濟仍然受到如產能過剩的問題加劇、國際收支失衡導致壓力加大等結構性問題的困擾。

他表示，要根據經濟金融形勢的變化合理安排貨幣政策工具的組合期限結構和操作力度，保持銀行體系流動性合理適度，引導貨幣信貸合理增長。

「當前貨幣信貸的增長速度要考慮經濟增長的現實，以及全球經濟見底回升的大趨勢，同時今年已經投放大量信貸仍將在未來發揮作用。要防止市場流動性變化對資產價格、消費價格造成影響，增強金融支持經濟增長的可持續性。」他說道。

# 翁以登：過於依賴投資出口

【商報鄭州專訊】特派採訪組報道：對於盧中原認為消費對GDP增長貢獻不小的論點，隨後登上講台的利豐集團中國區董事總經理翁以登持有不同看法。

翁以登認為，經濟涉及到很多數據，但對做零售生意來講，只需關注其中的幾個，比如，金融風暴來臨，政府採取了不少的措施，想把內銷和內需提高。所以，消費零售業總額8月份與去年同期相比還增加了15%，

這表示今年這麼一個低迷的情況下，銷售額還在上升。因為上半年，很多零售商特別是大型的百貨公司做了很多促銷，來鼓勵和刺激消費，這樣營業額受刺激上升。可是對於做零售的，大家都知道，這樣打折和促銷對毛利和利潤是很有影響的，所以，今年很多零售商，雖然營業額還可以，可是在毛利方面是下降的。

翁以登說，剛才盧先生講的，消費果然是

有增長，而且對GDP增長的貢獻也是不錯的。當然大家也知道，如果你的基數低的話，那麼增長會很快。所以就變成增長快，不一定表示消費現在是成熟的。

在消費方面，國內生產總值2008年是50%，美國的國內生產總值是70%，英國是61%，這表明在這點上消費還沒有達到一個發達國家的水準，當然我們也明白，中國還是發展中國家。可是我們做零售的還是認為消費的比

重，作為一個經濟強國，消費太依賴出口和投資，這次是從實際經驗來講，不是經濟學家角度來看，原因很複雜，不同人有不同理由和原因，因為中國的傳統習慣是很強的。

另外，在教育方面、醫療保險方面、養老方面，中國現在的系統也不是很完整，消費者在這個方面總是有一點戒心。如果你在中國真的是做零售，大家都認為這是一片美好，零售肯定是很賺錢的。可是大家會看到，在法律方面，零售商經營條例方面有一些不是太提供方便的。



## 觀點

中國企業聯合會副會長馮並：

## 企業加快自主創新

企業要抓住金融危機中的產業革命新機遇，加快企業自主創新的步伐，增強企業的核心競爭力，在創新中推動社會經濟的新跨越和可持續發展。能夠抓住機遇，就會有新的未來。

中國發展戰略的核心是提高自主創新能力，建設創新型國家。這也是加快轉變經濟發展方式，走中國特色新型工業化道路，實現由製造大國向製造強國轉變的主要途徑。在這個過程中，企業無疑是十分重要的操作者。所以，以市場為導向，以企業為主體，產學研相結合是大力提高企業自主創新能力是一個關鍵。

品牌中國產業聯盟主席、原經濟日報總編輯艾豐：

## 樹立品牌促經濟發展

要真正實現可持續的經濟發展模式，中國就必須樹立屬於自己的國際品牌，改變目前製造大國、品牌小國的尷尬局面。中國經濟發展不能再單純與發達國家比速度，而應着力於發展自主知識產權和自主品牌。金融危機為中國創建自主品牌提供難得的良機，中國國際地位提升，國際形象改善，「中國製造」的實力逐漸獲得認可，國內出現一批具有國際競爭力的企業，都有利於中國企業樹立自己的國際品牌。只要國家、企業及政府擁有信心、決心和耐心，摒棄急功近利的毛病，樹立誠信、創新、負責任的中國品牌文化，樹立自己的品牌是指日可待的。

安永華明會計師事務所香港地區上市服務主管合夥人何兆輝：

## 結構性調整應對隱憂

中國經濟已開始回暖，正逐步走出低谷。但很大程度上依賴於中國政府的大規模經濟刺激的計劃和天量信貸投放規模，為中國帶來通脹、失業率增加、部分行業產能過剩等隱憂。中國企業能否在這些暗藏的危機中全身而退，還要看他們能否利用這些契機做出必要的結構性調整。此外，雖然中國經濟已經回穩，但將來仍有很多不確定的因素，管理層應該繼續以「現金為王」的策略來管理企業，也要更認真地檢討企業的風險管理系統，通過降低成本和專注於自己的核心業務加強競爭力。這樣才能在經濟低迷時保持競爭優勢，在經濟復蘇時成為行業的佼佼者。

嘉環環球集團公司副總經理Jay CLIFTON：

## 增進跨文化理解

當跨國企業或合資企業來到中國的時候，應該在形式作風上進行調整。要進行跨文化的良好溝通，首先對人客觀評判；其次，要理解他國投資者的行為、價值觀和態度；第三，多問問題；第四，因時制宜、因勢利導。只有根據不同的情況進行變更，才能和來自不同文化的人更好相處，能夠實現更豐富的共同繁榮。

台灣經濟日報社社長楊仁燦：

## 從信息傳播者到知識傳播者

全世界所有的報紙都受到互聯網非常大的影響，經營出現虧損，而且有些報紙關門。面臨這樣的情況，我們應該做的第一件事，就是想辦法把一個專業報紙，從一個信息的傳播者變成一個知識的傳播者，就是說它是一個知識販賣的媒體，而不是一個信息的媒體。

但是變成知識經濟先要盤整它的核心價值，這幾年經濟日報一直在盤整自己的核心價值。我們把它歸類有三個方面：一個是優質，一個是領先，一個是專業。