

2002 年中國經濟走勢分析

劉樹成
中國社會科學院經濟研究所所長、研究員
常欣
中國社會科學院經濟研究所博士

Abstract

By looking at the three principal components of aggregate demand, we assess the outlook of the Chinese economy in year 2002. There will be difficulties arising from external demand, though one should not be overly pessimistic. Both fixed capital formation and consumer demand should remain steady. The economy is therefore expected to maintain its present trend of growth in the year.

2001 年，中國經濟在世界經濟減速運行的不利條件下，取得了適度平穩的增長。初步估計，中國實質 GDP 的增長為 7.3%。2002 年，預計中國 GDP 的增速為 7%—7.3%。

一、國外需求：不容樂觀但也不應過分悲觀

2002 年，世界經濟增長可能會有所好轉，但幅度不會很大。而且，這種好轉最早也可能在 2002 年下半年出現。由於世界經濟的變動對中國外貿出口的影響約有半年左右的滯後期，因此，世界經濟的弱勢回暖通過各種途徑影響到中國時，可能已是 2002 年歲末。由此看來，2002 年特別是上半年，中國外貿出口形勢仍不容樂觀。

但對於 2002 年中國的外貿出口而言，也不應過于悲觀。這是因為：(1) 利用外資的強勁恢復性增長，以及相應的外商投資企業出口的大幅增加，會在一定程度上減緩出口增幅的降勢。(2) 從出口產品結構看，中國出口的大部分是那些與世界經濟形勢的關係并不十分密切的生活必需品。因此，傳統產業的產品出口受到的影響會較小一些。(3) 從出口地區結構看，通過進一步開拓拉美、中東、東歐、非洲等具有出口增長潛力的新貿易市場，可以儘量減少美國經濟減速對中國出口的負面影響。(4) 從基數上看，中國外貿出口的增幅，在 2001 年第二季度就已經開始明顯下降，這會在一定程度上遏制 2002 年外貿出口增長率過度下滑的趨勢。(5) 中國加入世貿組織，以及出口退稅和擴大外貿自主權等措施的繼續施行，“走出去”戰略與“科技興貿和以質取勝”戰略的進一步實施等，亦都有利於遏制出口的大幅下降。

綜合上述，2002 年中國出口增速可能會在 2001 年的水平上略微下滑，但淨出口大幅度惡化的可能性不大。

二、固定資產投資需求：保持穩定或增幅略低於 2001 年

就 2002 年的固定資產投資增長而言，有利因素包括：(1) 中國政府將繼續實施積極的財政政策，繼續發行長期建設國債，估計 2002 年國債的投資力度不會小於 2001 年。(2) 中國“入世”，以及美國“9.11”事件後全球投資的重新配置，將使外資流入繼續維持在一個較高的水平上。(3) 隨著中國“入世”，按照“國民待遇”原則，國內民間資本在市場准入、上市融資、進出口、稅負等方面將獲得更多的發展機會。這將有利於民間投資的增長。(4) 北京奧運場館等基礎設施的建設將全面展開，亦會拉動投資的增長。根據有關預測，從 2002 年到 2008 年的七年時間裏，由於承辦奧運而帶動的經濟增長每年將達 0.3—0.4 個百分點。

但 2002 年固定資產投資的增長也面臨著一些制約因素：(1) 隨著房改政策進入平穩推進期，在普遍的收入約束條件下，住宅消費和房地產投資也將進入平穩增長期。這預示著推動 2001 年固定資產投資大幅增長的因素在 2002 年將有所弱化。(2) 儘管外商投資會繼續保持較高的增長速度，但其在社會總投資中所占的比重畢竟有限，因此對全社會固定資產投資的拉動作用也是有限的。(3) 民間投資需求要實現全面的回升，還要在多個方面，特別是在有效的私人產權保護方面取得突破性進展，而這在短期內是難以做到的。

鑒於國有單位投資在全社會總投資中所占的比重為 3/4 左右，因此 2002 年固定資產投資總的走向還要看國有單位的投資力度。目前來看，國債投資的拉動效果究竟如何，尚難以判斷。總的看，2002 年固定資產投資需求的增幅將保持穩定或略低於 2001 年。

三、消費需求：大體保持平穩

2002 年，將繼續出臺一些有利於刺激消費的政策措施，特別是在增加城鄉居民收入，擴大就業容量，推進社會保障體系建設和啓動農村市場等方面的政策措施。此外，2002 年汽車關稅和價格的大幅度下降，以及外資非銀行金融機構被允許辦理汽車消費信貸業務等措施的出臺，有可能將一部分蘊藏已久的汽車消費潛力釋放出來。2002 年不利於消費需求增長的最主要因素可能是“入世”在短期內對就業的影響，特別是對部分缺乏競爭力的農業及其對農村勞動力轉移形成衝擊。

在 2002 年，一方面，消費需求的增速不會大幅度下降。就城鎮而言，目前尚看不到新的大幅度影響居民收入預期和支出預期的因素。可以肯定的是，這些預期的最動蕩、最不穩定的時期已經過去。居民的收入增速、適應能力和消費信心正在逐步恢復，消費環境也正在改善之中，從而不會對消費需求形成明顯的向下壓力。就農村市場而言，2001 年農民收入增長

速度將有所回升，這應有利于啓動長期低迷的農村市場。綜合這兩方面的因素，預計 2002 年消費需求維持一定增速還是有保證的。

另一方面，消費需求的增速也不會有較大幅度的提高。從城鎮看，2002 年仍處于結構調整期和體制改革攻堅期，由此決定就業形勢和居民收入增長形勢都不會明顯改觀。同時，城鎮居民消費結構升級正處于積累和等待期，消費政策和消費環境的改善還遠未完成；社會保障制度仍處于建設和完善期，社會保障體系建設過程中短期內所形成的不確定性和長期內所發揮的宏觀經濟穩定性之間的不一致依然存在。就農村而言，糧食主產區和純農戶的農民增收渠道仍然較少，農民的非農就業機會短期內不會明顯增加，大幅度減輕稅費負擔亦不會一蹴而就，從而決定了農村市場的開拓短期內難以取得大的進展。

根據以上對三大需求走勢的分析，可以預計，2002 年中國經濟的總體增長態勢同近幾年的情況相比，不會有太大的變化，仍會沿著適度平穩的軌道前行，國內需求依然是拉動經濟增長的主要力量。