

重庆 2011年 经济展望

2011 CHONGQING ECONOMIC OUTLOOK

重庆市经济信息中心 编著
重庆市综合经济研究院

重庆出版集团  重庆出版社

2011年重庆经济展望

—2011 CHONGQING ECONOMIC OUTLOOK

重庆市经济信息中心 编著
重庆市综合经济研究院



重庆出版集团  重庆出版社

图书在版编目(CIP)数据

2011 年重庆经济展望 / 重庆市经济信息中心, 重庆市综合经济研究院)编著. —重庆: 重庆出版社, 2010.12

ISBN 978-7-229-03133-6

I .2… II.①重… ②重… III.地方经济—经济预测—重庆市—2011 IV.F127.719

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 226653 号

2011 年重庆经济展望

2011NIAN CHONGQING JINGJI ZHANWANG

重庆市经济信息中心 重庆市综合经济研究院 编著

出 版 人: 罗小卫

责任编辑: 周世慧

装帧设计: 王 凯 晓 晓



重庆出版集团 出版
重 庆 出 版 社

重庆长江二路 205 号 邮政编码: 400016 <http://www.cqph.com>

重庆出版集团艺术设计有限公司制版

重庆华林天美印务有限公司印刷

重庆出版集团图书发行有限公司发行

E-MAIL: fxchu@cqph.com 邮购电话: 023-68809452

全国新华书店经销

开本: 889mm×1194mm 1/16 印张: 31 字数: 950 千

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月第 1 版第 1 次印刷

ISBN 978-7-229-03133-6

定价: 120.00 元

版权所有 侵权必究

编辑委员会

主办单位：重庆市经济信息中心 重庆市综合经济研究院

顾问：童小平 杨庆育 黄朝永

总编：易小光

编委：李大珊 何靖波 代奕 丁瑶 鲁英杰
郭汉林 熊艳 鄢宁 翁志刚 余贵玲
屈伸 周晓林 袁韵锋 邓兰燕 尹虹潘
苟文峰 杜婷 易青松

主编：丁瑶

副主编：余贵玲 袁韵锋 苟文峰（常务）

主研：易小光 李大珊 丁瑶 余贵玲 熊艳 袁韵锋
苟文峰 邓兰燕 尹虹潘 鲁英杰 刘杰 罗婕
李权 赵炜科 刘海 李丹妮 罗丛生 张超
罗宇航 蒋安玲 王利 邓吉敏 陈可 陈殊
唐于渝 吴殊 孙茂曦 徐厚琴 刘薇野 刘飞
王春 张慧鹏 陈品品 王文文

特约撰稿人：国家信息中心 范剑平 张亚雄 程伟力

重庆市经济和信息化委员会 李章万 李永定 谭晶宇

重庆市国土房管局 汤雁冰

重庆市物价局 舒朝圣 高霞

重庆市中小企业局 孙长清

国家统计局重庆调查总队 刘启义 李涛明

西部各省（自治区）、各直辖市信息中心

特别支持单位：彭水苗族土家族自治县人民政府

万盛区发展和改革委员会

序

虽然目前国际金融危机影响仍未消除,世界经济正在向增速减缓、结构调整、制度重建期过渡,但在党和国家正确的宏观调控指引下,2010年我国应对国际金融危机一揽子计划的政策效果得到充分显现,全国实现了经济较快增长、结构逐步优化、就业持续增长、价格基本稳定的良好局面。在此宏观背景下,重庆市抢抓发展机遇,按照胡锦涛总书记“314”总体部署,以科学发展观为指导,加快推进统筹城乡改革,打造内陆开放高地,全面建设“五个重庆”,走民生导向的发展道路,经济社会取得了快速、健康的发展,稳定性、协调性不断增强,总体仍处于2000年以来第五轮经济长周期的高位运行阶段。

即将到来的2011年是“十二五”规划启动之年,国际上和平、发展、合作仍是时代潮流,国内战略性新兴产业的兴起,居民消费升级和城镇化进一步加快都蕴含着巨大的市场需求和发展空间,我国发展仍处于可以大有作为的重要战略机遇期。但同时我们也应看到,国际金融危机影响深远,世界经济需求结构出现明显变化,围绕市场、资源、人才、技术、标准等的竞争更加激烈,能源安全、气候变化等全球性问题突出,各类保护主义层出不穷;我国经济内生增长动力尚未全面恢复,刺激政策边际效应递减,城乡区域发展不协调,社会矛盾明显增多,作为西部地区唯一直辖市的重庆,要实现“加快发展”,在西部地区“率先实现全面小康”,面临的矛盾和问题同样突出,要克服的困难更加艰巨。这就要求我们科学判断和准确把握发展趋势,冷静分析复杂多变的内外环境,结合重庆本地实际,深入研究各行业、各领域的发展前景,有效解决各种矛盾和问题,推动全市经济社会实现平稳快速健康发展。

重庆市经济信息中心(重庆市综合经济研究院)经济形势研究课题组长期跟踪关注国际、国内以及重庆市经济运行情况,加强与国家经济信息系统、全市发改委系统及有关单位的合作,充分发挥定性、定量相结合进行比较研究的特长和优势,全方位地研究外部环境变化趋势及其影响,针对国民经济重点发展领域和区域发展状况,定期发布经济形势分析与预测报告,为政府部门宏观决策提供参考,为各研究机构开展相关研究工作以及企业准确把握宏观环境和态势提供参考。在此奉献给大家的“2011年重庆经济展望”就是他们与合作机构最新研究的成果。希望重庆市经济信息中心(重庆市综合经济研究院)的同志们百尺竿头、更进一步,围绕打造一流智库的目标,继续以开放的视野、务实的精神、前瞻的思维和敏锐的笔触开展研究,为党委政府宏观经济决策提供更有价值的智力支撑。

重庆市发展和改革委员会主任

2010年11月

目 录

综合卷·宏观篇

之一:2010—2011 年世界经济形势分析与展望	2
之二:2011 年中国经济形势展望和宏观调控政策取向	7
之三:2010 年西部地区经济运行分析及 2011 年展望	17
之四:2010 年重庆市经济形势分析及 2011 年展望	26

综合卷·比较篇

之一:2010 年北京市经济运行分析及 2011 年展望	38
之二:2010 年天津市经济运行分析及 2011 年展望	44
之三:2010 年上海市经济运行分析及 2011 年展望	53
之四:2010 年四川省经济运行分析及 2011 年展望	58
之五:2010 年贵州省经济运行分析及 2011 年展望	63
之六:2010 年云南省经济运行分析及 2011 年展望	70
之七:2010 年陕西省经济运行分析及 2011 年展望	77
之八:2010 年甘肃省经济运行分析及 2011 年展望	84
之九:2010 年青海省经济运行分析及 2011 年展望	90
之十:2010 年宁夏回族自治区经济运行分析及 2011 年展望	96
之十一:2010 年新疆维吾尔自治区经济运行分析及 2011 年展望	101
之十二:2010 年内蒙古自治区经济运行分析及 2011 年展望	105
之十三:2010 年广西壮族自治区经济运行分析及 2011 年展望	112

综合卷·专题篇

之一:2010 年重庆市农村经济运行分析及 2011 年展望	120
之二:2010 年重庆市工业经济运行分析及 2011 年展望	127
之三:2010 年重庆市投资形势分析及 2011 年展望	134
之四:2010 年重庆市消费商贸形势分析及 2011 年展望	141
之五:2010 年重庆市对外开放与区域合作情况及 2011 年展望	147
之六:2010 年重庆市财政金融运行分析及 2011 年展望	153
之七:2010 年重庆市社会事业发展情况及 2011 年展望	159



之八:2010 年重庆市信息化发展情况及 2011 年展望	164
之九:2010 年重庆市物价形势分析及 2011 年物价运行趋势展望	170
之十:2010 年重庆市非公有经济发展形势及 2011 年展望	174
之十一:2010 年重庆市国土资源开发利用及 2011 年展望	179
之十二:2010 年重庆市居民收入状况分析及 2011 年展望	183

产业卷·第一产业篇

之一:2010 年重庆市农业经济运行情况及 2011 年展望	188
之二:2010 年重庆农业农村经济形势与西部各省区的比较及 2011 年展望	194

产业卷·第二产业篇

之一:2010 年重庆市第二产业发展及 2011 年展望	202
之二:2010 年重庆市汽车摩托车产业发展及 2011 年展望	208
之三:2010 年重庆市装备制造业发展及 2011 年展望	211
之四:2010 年重庆市化工产业发展及 2011 年展望	215
之五:2010 年重庆市冶金产业发展及 2011 年展望	219
之六:2010 年重庆市轻纺行业发展及 2011 年展望	224
之七:2010 年重庆市能源工业发展及 2011 年展望	231
之八:2010 年重庆市高技术产业发展及 2011 年展望	238
之九:2010 年重庆市电子信息产业发展及 2011 年展望	244
之十:2010 年重庆市建筑业发展及 2011 年展望	249

产业卷·第三产业篇

之一:2010 年重庆市第三产业发展及 2011 年展望	256
之二:2010 年重庆市物流业发展及 2011 年展望	262
之三:2010 年重庆市金融业发展及 2011 年展望	266
之四:2010 年重庆市房地产业及 2011 年展望	272
之五:2010 年重庆市旅游业发展及 2011 年展望	279
之六:2010 年重庆市文化产业发展及 2011 年展望	284
之七:2010 年重庆市餐饮业发展及 2011 年展望	289
之八:2010 年重庆批发零售业发展及 2011 年展望	294

区域卷·一小时经济圈篇

之一:2010 年“一小时经济圈”经济运行分析及 2011 年展望	300
之二:2010 年渝中区经济运行分析及 2011 年展望	307
之三:2010 年大渡口区经济运行分析及 2011 年展望	311



之四:2010年江北区经济运行分析及2011年展望	315
之五:2010年沙坪坝区经济运行分析及2011年展望	319
之六:2010年九龙坡区经济运行分析及2011年展望	327
之七:2010年南岸区经济运行分析及2011年展望	330
之八:2010年北碚区经济运行分析及2011年展望	334
之九:2010年渝北区经济运行分析及2011年展望	338
之十:2010年巴南区经济运行分析及2011年展望	343
之十一:2010年万盛区经济运行分析及2011年展望	346
之十二:2010年双桥区经济运行分析及2011年展望	349
之十三:2010年涪陵区经济运行分析及2011年展望	353
之十四:2010年长寿区经济运行分析及2011年展望	356
之十五:2010年江津区经济运行分析及2011年展望	360
之十六:2010年合川区经济运行分析及2011年展望	364
之十七:2010年永川区经济运行分析及2011年展望	368
之十八:2010年南川区经济运行分析及2011年展望	372
之十九:2010年綦江县经济运行分析及2011年展望	377
之二十:2010年潼南县经济运行分析及2011年展望	381
之二十一:2010年铜梁县经济运行分析及2011年展望	385
之二十二:2010年大足县经济运行分析及2011年展望	390
之二十三:2010年荣昌县经济运行分析及2011年展望	395
之二十四:2010年璧山县经济运行分析及2011年展望	398

区域卷·渝东北篇

之一:2010年渝东北地区经济运行分析及2011年展望	404
之二:2010年万州区经济运行分析及2011年展望	410
之三:2010年梁平县经济运行分析及2011年展望	414
之四:2010年城口县经济运行分析及2011年展望	417
之五:2010年丰都县经济运行分析及2011年展望	421
之六:2010年垫江县经济运行分析及2011年展望	426
之七:2010年忠县经济运行分析及2011年展望	431
之八:2010年开县经济运行分析及2011年展望	435
之九:2010年云阳县经济运行分析及2011年展望	438
之十:2010年奉节县经济运行分析及2011年展望	443
之十一:2010年巫山县经济运行分析及2011年展望	446
之十二:2010年巫溪县经济运行分析及2011年展望	451

区域卷·渝东南篇

之一:2010年渝东南地区经济运行分析及2011年展望	456
-----------------------------------	-----



之二:2010 年黔江区经济运行分析及 2011 年展望	463
之三:2010 年武隆县经济运行分析及 2011 年展望	467
之四:2010 年石柱自治县经济运行分析及 2011 年展望	472
之五:2010 年秀山自治县经济运行分析及 2011 年展望	477
之六:2010 年酉阳自治县经济运行分析及 2011 年展望	482
之七:2010 年彭水自治县经济运行分析及 2011 年展望	487

综合卷
宏观篇



之一:2010—2011 年世界经济形势分析与展望

一、2010 年世界经济形势分析

(一)二季度以来世界经济复苏明显放缓

得益于世界各国政府积极出台经济刺激政策,对金融机构实施救助,开展国际政策协调与合作,2009 年三季度开始,全球投资者和消费者信心得到恢复,各国“去库存”转变为“补库存”,同时世界贸易开始恢复性增长。因此在多种因素推动下,全球经济呈现全面复苏的态势。根据国际货币基金组织(IMF)的报告,按年率计算,2010 年上半年世界经济增长 5.25%,出现强劲反弹。但是,受内生经济增长动力缺乏、全球经济复苏不均衡、发达国家主权债务危机和财政压力等不利因素影响,2010 年二季度全球主要经济体增速较一季度放缓,显示出复苏乏力的明显迹象。

二季度美国 GDP 环比折年率由一季度的 3.7%减缓至 1.7%,三季度为 2%,略高于第二季度 1.7%的增幅,表明美国经济继续低速复苏。日本二季度 GDP 环比折年率由一季度的 5%放缓至 1.5%,但受日元升值和国外经济减速冲击,下半年日本经济再次处于停滞状态,同时失业情况严峻。欧元区二季度经济比上一季度增长了 1%,实现了经济触底后最快增速,大大超出预期。欧元区经济增长三分之二来自于德国,其他经济体并未表现出强有力的复苏势头。同样是欧元区核心成员国的法国,经济表现差强人意;最先曝出债务危机的欧盟成员国希腊经济仍然处于严重萎缩状态,二季度希腊 GDP 与 2009 年同期相比下降 3.7%,与上一季度相比下降 1.8%。

新兴市场经济体复苏势头强劲,但对外贸易受到发达经济体的影响,二季度开始也有放缓迹象。2010 年上半年,巴西 GDP 同比增长 8.9%,是 1996 年以来表现最好的半年,一季度经济环比增长 2.7%,但二季度回落至 1.2%。印度虽然二季度同比增长 8.8%,略高于一季度的 8.6%,但考虑到 2009 年前两季度基数不同,实际增速也在放缓。

(二)金融市场趋于稳定,但金融危机的影响仍然存在

受欧洲主权债务危机影响,国际金融市场上半年出现剧烈动荡,但在欧盟积极政策的干预下已出现稳定,欧美股市在剧烈动荡之后大幅上扬。2010 年 9 月份为美国道琼斯指数自 1939 年以来同期表现最好的一个月。在美国股市的带动下,世界各国股市均出现大幅上涨。发达国家的家庭和机构拥有大量的金融资产,股价上涨可以在一定程度上恢复其财富效应,有利于消费和投资的增长。

但是,国际金融危机的影响仍然存在。欧洲主权债务危机的负面影响尚未完全消除。受到房市不振,景气低迷影响,美国的银行倒闭速度较上年加速,美国 2009 年计有 140 家银行倒闭,创 1992 年来最高。截至 9 月份,美国 2010 年以来倒闭银行数量已达 125 家。根据美国联邦存款保险公司数据,截至二季度末,问题银行增至 829 家,较一季度末的 775 家增加 7%,涉及的总资产达 4030 亿美元。

(三)发达国家出现通缩迹象,新兴市场经济国家通胀高企

为了促使经济复苏,世界各国向市场注入了大量的流动性,埋下了通胀的隐忧。但与此同时,由于世界经济复苏缓慢,全球产能过剩,抑制了物价的上涨。在这种情况下,不同国家物价走势出现背离局面。

截至 9 月份,经过季节调整的美国整体消费者价格指数在过去 12 个月里仅增长 1.1%;核心消费者价格指数在过去一年里仅增长 0.8%,为自 1961 年以来涨幅最小的一年。由于美国经济复苏乏力,失业情况依然严峻,通货紧缩的风险加大,美联储已准备好在必要时采取进一步宽松货币政策,推动经济复苏和创造就业,使



通货膨胀率回到适当水平。欧洲主权债务危机爆发后,欧元兑美元大幅贬值,通胀率持续低位徘徊,一些国家出现了负通胀。日本经济则依然陷入在通缩之中。

新兴经济体则出现通胀高企现象。俄罗斯政府预计2010年的通胀率可以保持在8%,但最终结果将可能会高于政府的预测。2009年印度粮食批发价格上涨14.5%,并导致通胀加剧,印度央行不断提高利率,但2010年上半年印度粮食价格又上涨了13.2%。印度通胀已经引发了较为严重的社会问题,特别是占比高达四分之三的低收入人群。9月初,数百万名印度工人发起全国性的罢工,抗议物价的上涨。

(四)无就业复苏和结构性失业凸现,房地产市场仍然低迷

主要发达经济体的失业率未见好转,9月份,美国、欧元区和日本的失业率分别继续维持在9.6%、10.1%和5.1%的高位。就业市场疲弱表明各国的经济复苏只是从低谷中的恢复性反弹,并未带动就业增长,是一种无就业复苏。另外一个值得注意的现象是结构性失业问题。据德国工商总会的一项调查,尽管德国的失业率仍高高徘徊在约7.6%,约有70%的德国企业指出,它们难以找到足够多的优秀工匠、技师和其他熟练劳动力。德国工程师协会报告指出,全国约有3.6万个工程岗位难以找到合适的人选。据估计,熟练工人短缺每年将造成150亿欧元至200亿欧元的经济损失,以及更多工作岗位的丧失。美国再工业化的过程中同样遇到技术人员结构性短缺问题。作为世界第二人口大国,印度不乏优秀的IT工程师,但不仅缺乏熟练工人,更缺乏工业发展急需的土木工程师。

无论是经济仍然处于挣扎之中的国家还是经济已经开始复苏的国家,房地产市场均仍然面临着很高的风险。美国那些房屋价格出现大幅下跌的州也往往是那些失业率不断攀升的州,如果失业率继续居高不下,房屋止赎及违约情况的增加又使得商品房存货积压严重,那么房地产市场的风险自然也将上升。

(五)国际贸易和国际并购温和复苏

2009年,全球贸易额经历了70年来最大幅度的下滑。2010年3月,WTO预测2010年全球商品贸易将同比增长9.5%。但是,根据WTO公布的数据,上半年全球贸易较上年同期增长了25%。其中,俄罗斯以及其他前苏联国家增长了43.9%,亚洲国家则增长了37.5%。相比之下,欧洲仅增长了13.2%,增速远低于全球水平。不过,受世界经济复苏放缓的影响,国际贸易增速有下降趋势。

与此同时,国际并购活动温和复苏,据统计,2010年头9个月并购价值从上年同期的779亿美元跃升至1440亿美元。第三季度并购价值从上年同期的244亿美元增至629亿美元,为2008年初以来的最高水平。尽管交易规模增幅强劲,但仅限于个别行业和新兴市场,交易量尚未全面复苏。

(六)宏观经济政策出现分化趋势

2009年年底,经济复苏较好的澳大利亚、瑞典、挪威等国开始提高利率,宏观经济政策开始分化。2010年,各国宏观经济政策分化的趋势更加明显。10月份,美国暗示将实施第二轮量化宽松的货币政策以刺激经济增长;日本经济放缓,启动新一轮刺激计划,一方面下调利率,另一方面推出了约为9150亿日元的财政刺激方案;欧洲政策基本稳定。与此形成鲜明对比的是,10月26日瑞典央行再次宣布将基准利率上调0.25个百分点,这是瑞典央行四个月内第三次上调基准利率。此前,加拿大、澳大利亚、印度、韩国、马来西亚、泰国、新西兰等经济发展良好的国家都有加息行动。

二、2011年世界经济发展趋势及影响因素分析

金融市场稳定之后,世界各国将会更加注重结构调整。发达国家将吸取金融危机的教训,注重实体经济的发展。新兴市场和发展中经济体将会进一步刺激内需,实现经济的可持续发展。但是,未来一段时期世界经济发展面临的不利因素多于有利因素,经济刺激政策到期但发达国家缺乏新的经济增长点,国际金融危机的影响尚未根除,汇率争端不断加剧,通胀压力逐步加大,农产品价格又将处于上升周期,形势的复杂性和不确定性仍然在增强。预计2011年世界经济将继续保持低速增长,仍然在周期底部徘徊,经济增速将比2010年有所放缓。



(一)经济刺激政策到期,发达国家缺乏新的经济增长点

2010 年底,发达国家救助或刺激计划相继结束,以汽车业为龙头的实体经济复苏势头有所放缓。由于受到财政赤字上限等诸多限制因素,即使再出台新的刺激方案,其规模将受到制约,效果也将递减。尽管当前各国高科技产业复苏态势要好于其他传统产业和金融业,但新的经济增长点或主导产业至今仍未确立,一个国家要保持高速增长离不开主导产业的发展,主导产业有三方面作用。第一,后向联系效应,即新产业部门处于高速增长时期,会对原材料和设备产生新的投入需求,从而带动一批工业部门的迅速发展;第二,旁侧效应,主导产业部门会引起本地区需求和产业结构一系列变化,这些变化将进一步推进工业化;第三,前向联系效应,即主导产业部门通过增加有效供给促进经济发展,例如,降低其他工业部门的中间投入成本,为其他产业提供新产品和服务等等。20 世纪 90 年代 IT 行业基本符合了主导产业的三个特征。尽管美国大力提倡使用清洁能源,但是,美国制造业在经济中的比重不大,另外,为维护在世界经济格局中的地位,发达国家试图采用在能源方面的技术优势制约发展中国家,这就使得新能源的推广和应用空间非常有限,生物科技等行业也存在类似的问题。当然,发达国家在电信、新能源、环保、高档生活用品方面的技术优势仍然是其他国家不可替代的,技术优势仍将促进经济复苏,并让发达国家彻底摆脱金融危机的阴影,但这仍将是缓慢的过程。

(二)金融风险尚未根本消除

当前国际金融市场已经进入了“金融地震”后的“余震期”,金融系统面临三大挑战。一是资产减计,尽管财政援助计划已经出台,但市场对希腊、葡萄牙等欧元区国家的债务可持续性依然保持怀疑。二是巨额再融资。银行同业融资市场资金紧张,全球银行业围绕数万亿美元债务再融资已悄然而至,银行以极高成本进行再融资不仅会损害银行利润,更会威胁实体经济复苏。三是信贷难题。欧洲债务危机的蔓延延缓了全球银行业信贷复苏的步伐,庞大的主权融资需求使银行业望而却步,主权融资需求与有限的信贷供给之间的矛盾不容回避。

由于全球金融系统仍在修复资产负债的过程中,信贷复苏的步伐将会非常漫长,经济的可持续复苏缺乏融资支持。各国财政重建过程中主权债务风险增加,导致资产定价产生扭曲,美元、欧元、黄金以及大宗商品的震荡将不可避免。

(三)各国货币竞相贬值

2010 年 5 月份以来,欧洲主权债务危机动荡升级,欧元出现大幅贬值,随着欧洲救助资金的启动,欧债危机暂时平息。但三季度以来,美国经济数据恶化引发了人们对美国经济的普遍担忧,美元持续贬值。

相比欧美货币的弱势,亚洲国家货币则出现集体性大幅升值,除日元外,新加坡元、韩元、泰铢、马来西亚吉兰特、印尼盾兑美元纷纷创出数年来新高,引起亚洲国家政府和货币当局的极大担忧。日本政府被迫于 9 月 15 日通过抛售日元买进美元直接干预日元汇率,而新加坡银行、泰国央行、韩国央行也开始酝酿在必要时准备干预汇市。世界三大主导货币主动性贬值,很可能触发全球范围内的“货币贬值竞赛”,也会给金融市场带来新的不稳定因素。

(四)就业市场疲软仍将制约经济复苏

就业市场疲软是美国为代表的发达国家经济复苏的最大障碍。因为美国经济增长主要靠消费者开支带动,而失业率居高不下使得民众无法增加支出,从而使得美国经济的持续复苏面临挑战,同时也对发展中国家的出口造成一定影响。尽管美国政府一直以来均表示会采取一切可能的办法刺激就业,然而就业市场的实际情况却迟迟未见明显起色。2010 年以来,美国平均每月新增就业岗位 9 万个,而两年经济衰退期内美国累计丧失就业岗位近 850 万个,为二战以来美国历次经济衰退中就业岗位损失数量最多的一次。以目前境况看,近期内美国失业率不会出现明显下降,一段时间内仍将保持在较高水平,回归自然失业率可能需要数年时间。而且,从周期角度看,就业通常慢于整体经济复苏。

(五)通货膨胀压力将加大,农产品价格将呈上涨趋势

2008 年全球金融危机爆发以来,欧美等发达国家向金融市场注入大量资金,但发达国家并没有出现通货



膨胀,这主要有如下几方面的原因。首先,各国政府的救助资金主要是弥补金融机构的坏账损失,未能进入流通领域;其次,发达国家一直处于衰退或衰退的边缘,企业生产萎缩,居民不敢消费,储蓄倾向增强;最后,发达国家通过其硬通货依靠其优势地位向发展中国家输出美元、欧元等金融产品,从而有效地转移并释放了自身的通胀压力,但推动了发展中国家资产价格的上涨,并形成巨大的通胀压力。

研究表明,发展中国家由低收入阶段向中等收入阶段转变时,消费结构相应的处于快速升级阶段,突出表现为谷物的直接消费数量停止增长或开始减少,但其畜牧业消费急剧增加,由此形成的谷物需求爆发性增长。联合国的数据显示,发展中国家在1962年至2003年间的肉类人均消耗量增加两倍,谷物的人均消耗量只增加20%。2003年以来,发展中国家经济进入快速增长轨道,农副食品消费量相应提高,加之玉米用于生产生物燃料,最近七年全球粮食产量年均增长3.1%,但全球粮食价格仍面临持续上涨压力。鉴于近年多数发展中经济体的人均收入增加,上述趋势在未来几年应会持续。可以预见,消费结构升级推动全球粮食需求再次进入上行周期。

另外,极端气候变化也诱发国际粮价上涨。6月份以来,俄罗斯、乌克兰、哈萨克及欧盟部分国家小麦产区受到高温干旱天气的影响,导致多数地区产量下滑。出于维持国内粮食价格稳定和充分供应的考虑,俄罗斯8月份宣布将从2010年8月15日至12月31日禁止粮食及粮食产品出口,10月底又宣布这一期限延长到2011年7月。这种供应面因素也会加剧国际粮食供给紧张格局,从而进一步推高国际农产品价格。

(六)新兴市场和发展中经济体仍然具较大潜力,并成为世界经济增长的重要动力

经济增长理论表明,资本积累、人口增长、技术及管理水平的提高是推动经济增长的基本要素,相对发达国家,新兴市场国家在每一项生产要素上都具有明显的比较优势。首先,由于基础薄弱,资本积累速度远远超过发达国家;其次,发达国家的成熟技术和管理经验转移到新兴市场国家表现为技术进步和管理水平的迅速提高;第三,人口优势明显高于发达国家,只要通过教育将人口优势转化为劳动力优势,经济增长便具有较大潜力;最后,新兴市场原有制度不够成熟,制度变迁同样会促进经济增长。

从现实情况来看,发展中经济体之间的合作具备了坚实的基础。以前这些国家经济的互补性较弱,各国都缺乏资本、技术和熟练工人,而资源相对丰富,现在这一格局已经发生重大变化,经济的互补性明显增强,南南合作具有了坚实的基础。中东石油输出国、印度甚至越南对周边亚洲国家和非洲的投资不断增加。与此同时,发展中国家对发达国家的投资也在大幅增长。根据毕马威的统计,2010年上半年共有243宗新兴经济体对发达经济体的并购交易,较2009年下半年增加了25%;而发达经济体对新兴经济体的并购交易共748宗,较2009年下半年仅上升了9%。由此可见,尽管总量上不可同发达国家同日而语,但从增量上来看,新兴市场和发展中经济体正在逐渐主导世界经济增长变化格局。

三、对我国经济的影响及其对策

2011年,世界经济复苏放缓将对我国经济产生不利影响。首先,欧美等发达国家需求减少,必然造成我国出口增速低于2010年,从而影响到国内经济运行。其次,危机后各国为了保证国内就业,纷纷采取了贸易保护政策,不利于我国企业出口。第三,各国政策的动向也会直接影响到我国货币、财政政策的取向。发达国家货币当局已着手启动第二轮“量化宽松”,全球流动性将会进一步宽松,影响我国的金融货币环境。针对国际经济的新形势,我国政府有必要采取应对措施,促进“十二五”开局之年经济平稳较快发展。

首先,积极应对人民币升值压力,加快人民币汇率形成机制改革。近期美日欧强势干预汇率,联手对人民币汇率施压这在历史上实属罕见。当前我国经济结构调整需要提高资源品价格和环境成本,进行收入分配制度等改革,这些政策会导致价格水平的上升,在名义汇率保持基本稳定的条件下可以实现实际汇率的升值,因此在某种程度上可以看作本币升值的“替代政策”,缓解名义汇率升值的压力。但是,名义汇率升值却不能反过来替代这些政策,在当前各国竞相贬值的情况下,不宜让名义汇率大幅升值。

其次,顺应世界经济格局调整和大趋势,积极深化国际合作。世界经济格局正在朝着多极化和有



利于新兴市场和发展中经济体的方向发展。我们应顺应世界经济格局调整和大变化的大趋势,积极深化国际合作,促进我国经济发展。首先,应积极稳妥地提高我国在国际经济事务中的参与和话语权,主动进行国际经济政策对话与协调。第二,应加强与新兴市场经济体的合作和交流。由于我国同其他新兴市场国家在经济方面存在较强的互补性,相互影响越来越大,随着世界经济格局的变化,这种趋势在未来将不断加强。因此,一应发挥地缘优势,加强与东亚等邻国的经济合作,加快向西开放的步伐;二应加强对新兴市场经济体与发展中国家的投资与金融支持;三应继续坚定实施走出去战略,特别是利用外汇储备,支持企业积极进行海外投资。

最后,需要加大农业科技和财政投入,优化生产结构,充分挖掘潜力,努力在粮食生产连续六年增长的基础上继续保持增产,进一步提高粮食自给率,防范农产品价格过快上涨。

[国家信息中心经济预测部 张亚雄 程伟力]

参考文献:

IMF:《世界经济展望》,2010年10月。

IMF:《全球金融稳定报告》,2010年10月。



之二:2011年中国经济形势展望和宏观调控政策取向

一、2010年宏观调控政策效果评价和全年经济走势

2010年,自然灾害偏重,经济社会发展的国内外环境极为复杂,我国继续实施应对国际金融危机冲击的一揽子计划,积极推进经济发展方式转变和结构调整,有针对性地加强和改善宏观调控取得一系列积极成效。

(一)经济由回升向好向稳定增长转变,总体保持平稳较快增长的态势

应对国际金融危机冲击一揽子计划的政策效应得到充分发挥,工业生产回升势头强劲,前三季度规模以上工业增加值同比增长16.3%,比上年同期加快7.6个百分点。其中,规模以上工业出口交货值同比增长27.4%,而上年同期为下降14.7%。从工业生产形势看,我国从内需到外需,从重工业到轻工业,已经基本恢复到较为正常的运行状态,企业效益也全面得到恢复。1—8月份,全国规模以上工业企业实现利润26005亿元,同比增长55%。针对经济回升过程中出现的新情况、新问题,我国出台了节能减排、稳定房价和规范地方政府投融资平台等调控措施,并强调政策稳定和“有扶有控”。在政策引导下,全年经济呈前高后稳走势。一季度我国经济高位开局,增速达到实施一揽子计划后的最高点(11.9%),从二季度开始,受上年基数抬高和新出台的针对性调控政策影响,经济转向稳定增长,二季度增速比一季度回落1.6个百分点(上年二季度比一季度增速提高0.9个百分点)。下半年,政策稳定引导经济走势进一步趋稳,三季度增速将比二季度回落0.7个百分点(上年三季度比二季度增速提高0.7个百分点),GDP同比增长9.6%。规模以上工业增加值一季度增长19.6%,二季度增长15.9%,三季度增长13.5%。6、7、8、9四个月工业增加值增长速度基本上都是在13%—14%之间,增速向近三年的平均增速收敛。8、9月份PMI指数和三季度企业信心指数已经回升。预计全年GDP实际增长10%左右,比上年提高0.9个百分点,接近1978—2009年9.9%的长期增长趋势线,总体保持平稳较快增长态势。受自然灾害影响,预计2010年第一产业增加值增长3.8%,比上年增速回落0.4个百分点;工业和建筑业恢复性增长最为明显,预计全年规模以上工业增加值增长14.9%,第二产业增加值增长11.7%,比上年增速提高1.8个百分点;第三产业继续保持稳定增长,全年增长9.4%,比上年增速提高0.1个百分点。无论从产业结构还是从需求结构看,2010年经济增长的结构协调性都比上年明显改善。

(二)鼓励民间投资政策效果初现,政府投资新开工项目得到控制

2010年,四万亿政府投资的工作重点主要放在落实地方和社会配套资金、确保建设进度和工程质量以及加大保障性住房等民生工程投资等方面,扩大内需的投资项目进展顺利,保障房建设进度明显快于往年。在落实好政府投资项目的同时,出台了《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》和《国务院办公厅关于鼓励和引导民间投资健康发展重点工作分工的通知》,着力推进从政府投资临危受命向民间投资全面跟进的转变,这是培育经济自主增长能力的关键举措。1—9月份全社会固定资产投资同比增长24.0%,增速比上年同期回落9.4个百分点;城镇固定资产投资同比增长24.5%,增速比上年同期回落8.8个百分点。控制政府投资新开工项目的政策取得预期效果,1—9月份,新开工项目计划总投资已经从上上年同期同比增长83%回落到24.5%,回落58.5个百分点。受此影响,政府投资比重和增幅明显回落,1—9月份,国有及国有控股投资增长19.5%,比上年同期回落了19.3个百分点。民间投资增速相对平稳,私营企业投资增长33.8%,快于国有投资。预计全年全社会固定资产投资名义增速约为22.5%,比2009年下降7.6个百分点;城镇固定资产投资同比增长23%,比2009年下降7.5个百分点。投资增速已经回落到改革开放以来的平均增长速度附近,国



有投资与民间投资的比重也在常态化。

(三)城乡就业和居民收入稳定增加,消费品市场繁荣稳定

2010年,我国经济回升向好带动城乡就业机会持续增加。2009年上半年城镇单位从业人员同比仅增加205万人,2010年上半年同比增加995.3万人,为上年同期增加数的4.86倍。城乡居民收入继续增加。前三季度,城镇居民人均可支配收入同比增长10.5%,扣除价格因素,实际增长7.5%,同比回落3个百分点;农村居民人均现金收入增长13.1%,扣除价格因素,实际增长9.7%,同比加快0.6个百分点。城乡居民收入持续增加和政府的消费刺激政策对消费品市场起到重要支撑作用,但农产品价格较快上涨削弱了城乡居民消费实际购买力。受各种因素综合影响,1—9月份,社会消费品零售总额同比增长18.3%,名义增速比上年同期加快3.2个百分点,扣除价格因素,实际增长15.2%左右,增幅同比下降1.7个百分点。预计全年社会消费品零售总额同比增长18.3%,扣除价格因素,实际增长15%左右,大体处于近三年平均水平。消费需求已经成为拉动内需的稳定因素,投资消费增长趋于协调。

(四)外贸恢复性增长好于预期,出口结构有所调整优化

2010年,我国稳定外贸政策和国际市场库存回补短期需求共同推动我国外贸恢复性增长。1—9月我国进出口总值21486.8亿美元,比上年同期增长37.9%。其中出口11346.4亿美元,增长34%;进口10140.4亿美元,增长42.4%;贸易顺差为1206亿美元,减少10.5%。由于我国经济回升势头明显比世界其他经济体强劲,我国一般贸易进口增长45.4%,高于同期全国进口总体增速3个百分点。一般贸易项下出现贸易逆差364.1亿美元,较2009年同期增长8.8倍,强劲的进口需求为世界经济复苏作出了贡献。上半年,出口钢材2358万吨,同比增长1.5倍,其他高载能产品出口也出现过快增长,出口结构不利于节能减排。为了抑制出口带动的能耗过快上升势头,国家从7月15日起取消了406种高载能产品的出口退税,对改善出口结构起到微调作用。8月份我国钢材出口280万吨,环比减少175万吨;同月粗钢产量5164万吨,同比下降1.1%,年内首次出现负增长。受近期国际市场库存回补需求减弱和基数抬高等因素影响,2010年后几个月进出口同比增幅将呈小幅回落之势。预计全年出口15200亿美元,同比增长27%左右;进口13500亿美元,同比增长45%左右;贸易顺差为1750亿美元,同比减少10.8%。

(五)物价总水平基本稳定,农产品价格上涨明显

2010年以来,我国将管理通货膨胀预期作为宏观调控的主要任务之一。货币政策实际执行情况基本符合适度宽松政策要求,9月末,广义货币(M2)余额同比增长19.0%,增幅比上年末低8.7个百分点;狭义货币(M1)余额同比增长20.9%,增幅比上年末低11.5个百分点。货币供应量增速减缓将有利于抑制后期物价总水平上升。受自然灾害比常年偏重和国际市场变化等因素的影响,食品等农产品价格上涨明显,1—9月份,食品价格上涨6.1%,其中粮食上涨10.9%,鲜菜上涨20.2%。前三季度,居民消费价格同比上涨2.9%。针对物价变化新动向,国务院专门就“菜篮子”工程和农产品流通等领域入手稳定农产品价格作出工作部署。后几个月,上年物价上涨翘尾因素有所减弱,稳定物价的政策措施进一步发挥作用,同时国内外经济增速也显现减缓迹象,这些因素都有利于实现社会总供求基本平衡和农产品价格趋稳。根据模型测算,预计全年CPI上涨3%,可以实现年初物价调控预期目标。

表1 2010年中国主要宏观经济指标预测

指 标	2009年		2010年1—9月		2010年	
	实 际				预 测	
	绝对值	增速	绝对值	增速	绝对值	增速
	亿元	%	亿元	%	亿元	%
GDP	340507	9.1	268660	10.6	393815	10.0
一产	35226	4.2	25600	4.0	40631	3.8
二产	157639	9.9	129325	12.6	185225	11.7