

W H L P S  
武汉蓝皮书

2 0 0 5  
xingshi fenxi yu yuce  
**武汉**经济社会形势  
分析与预测

● 主 编 / 刘崇顺 吴永保

武汉出版社

WUHAN CHUBANSHE

武汉蓝皮书

# 武汉经济社会形势 2005分析与预测

wuhan jingji shehui xingshi fenxi yu yuce

## 分析与预测

● 主 编/刘崇顺 吴永保

武汉出版社

WUHAN CHUBANSHE

(鄂)新登字 08 号

图书在版编目(CIP)数据

2005 年武汉经济社会形势分析与预测/刘崇顺,吴永保主编.

武汉:武汉出版社,2005

ISBN 7-5430-3227-9

I. 2... II. ①刘...②吴... III. ①地区经济—经济分析—武汉市—2004②社会分析—武汉市—2004③地区经济—经济预测—武汉市—2005④社会预测—武汉市—2004  
IV. F127.631

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 021196 号

## 书 名:2005 年武汉经济社会形势分析与预测

---

主 编:刘崇顺 吴永保

责任编辑:夏毓婷 李翠军

封面设计:马 波

出 版:武汉出版社

社 址:武汉市江汉区新华下路 103 号 邮 编:430015

电 话:(027)85606403 85600625

印 刷:武汉中远印务有限公司 经 销:新华书店

开 本:787mm×1092mm 1/16

印 张:25.75 字 数:340 千字 插 页:4

版 次:2005 年 3 月第 1 版 2005 年 3 月第 1 次印刷

印 数:0001—1000 册

ISBN 7-5430-3227-9/F·275

定 价:50.00 元

---

版权所有·翻印必究

如有质量问题,由承印厂负责调换。

# —— 目 录 ——

2004~2005 年武汉经济形势分析与预测

..... 武汉市社会科学院课题组 (1)

2004~2005 年武汉社会形势分析与预测

..... 武汉市社会科学院课题组 (20)

## 综 合 篇

武汉市“十一五”经济社会发展基本思路

..... 中共武汉市委政研室课题组 (37)

面向中部崛起的武汉发展定位与战略研究..... 胡树华 (52)

宏观调控政策下的湖北经济形势分析

..... 杜祖森 梁亚莉 (62)

中央宏观调控政策对武汉经济发展的影响

..... 张连辉 赵凌云 (71)

2004~2005 年武汉经济形势分析与展望

..... 蔡进军 李力韦 李 强 (83)

武汉城市经营中的突出矛盾与纾解..... 叶卫东 (92)

武汉市市政公用事业领域向社会开放有关问题及政策建议

..... 民建武汉市委员会课题组 (106)

武汉市改善经济发展软环境的形势分析.....刘茜红 (117)

## 经 济 篇

2005年及“十一五”武汉投资规模、投资方向及相关工作分析与建议  
.....答 军 (127)

发挥政府投资和民间投资的组合作用, 做大做强优势产业  
.....傅 艳 李春洋 (137)

2004~2005年武汉市物价形势、居民消费分析及展望.....胡国亮 (147)

全面开放后的武汉零售业所面临形势与对策.....王兴昌 (160)

武汉市发展规模经济的两种思路  
——兼析凯迪电力产业经济模式  
.....胡立君 余中东 石军伟 方光辉 (168)

武汉市国企改革形势分析与展望.....武汉市国企改革办公室 (179)

2004~2005年武汉市财政收支分析与预测.....张福来 (189)

2004年武汉地区金融形势分析报告  
.....饶邦靖 黄裕盛 李宇平 朱 华 范 薇 (196)

能源对武汉经济发展的影响分析.....毛 路 (208)

## 社 会 篇

武汉社区建设现状及“十一五”发展思路  
.....陈伟东 李雪萍 余坤明 (217)

生活资源与社会分层  
——对武汉市的社会分层研究.....刘祖云 戴 洁 (232)

武汉市民间组织的发展状况调查分析.....万江红 张翠娥 (241)

武汉市私营企业的社会资本及其功效.....陈 云 周长城 (251)

武汉市人才资源开发利用的现状与对策.....冯桂林 张 明 (267)

2004年未成年人健康成长的环境测量与评估  
.....周运清 (279)

武汉市残疾人劳动就业状况及改进的政策建议.....张晓东 (289)

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| 新交通网络形成后武汉社会治安走势及对策思考····· | 戴 莉 (306)     |
| 推进武汉市公立医院产权制度改革的对策与建议      |               |
| ·····中共武汉市委政研室联合调研组 (318)  |               |
| 武汉市千名居民对艾滋病的认知和态度·····     | 雷 洪 鄢庆丰 (329) |

## 三 农 篇

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 农村形势与“三农”政策               |               |
| ——武汉市郊区的调查与思考             |               |
| ·····                     | 刘崇顺 (337)     |
| 武汉四城区“一免两补”后的新情况及解决思路     |               |
| ·····                     | 李孺义 (351)     |
| 武汉市洪山区九峰乡河刘村农民减负增收情况调查    |               |
| ·····                     | 张 军 (361)     |
| 农民变股民意愿分析及相关对策·····       | 李少文 (368)     |
| 武汉市农村教育问题分析·····          | 杨华祥 张 玉 (382) |
| 当前农村孤儿的成因及其现状分析           |               |
| ——以武汉市郊李集镇、山坡镇义务教育阶段的孤儿为例 |               |
| ·····                     | 杨生勇 徐晓军 (395) |

# 2004~2005 年武汉经济 形势分析与预测

■ 武汉市社会科学院课题组

2003 年以来,与全国一样,武汉经济运行步入新一轮经济周期的上升阶段。自 2003 年下半年开始,国家陆续出台了一系列宏观调控措施,以树立和落实科学的发展观,引导我国经济沿着持续健康稳定发展的轨道前进。2004 年,武汉市委市政府在以胡锦涛同志为总书记的党中央领导下,以科学发展观为指导,认真贯彻党的十六届三中全会精神,灵活运用中央宏观调控措施,高举“中部崛起”大旗,大力实施“工业强市、项目兴市”战略,全市经济增长实现了 8 年以来最好水平,为“十五”规划的全面完成和“十一五”规划的制定与实施奠定了良好的基础。

## 一、主要国民经济指标预测

根据 2004 年 1~9 月武汉经济运行的基本态势,考虑国家已经出台和将要出台宏观调控政策的地区效应,我们运用相关计量模型,对 2004 年与 2005 年的武汉市国民经济主要指标进行了预测。

按照目前的态势,经过年末三个月的努力,2004 年,武汉市经济增长率仍将保持两位数的增长,并且高于全国、全省平均水平。根据预测,地区生产总值增长 14%,其中,第一产业增加值增长 5%,第二产业增加值增长 16.8%,第三产业增加值增长 13%。全市工农业生产将保持稳定增长局面。支撑全市经济增长的武汉

经济技术开发区、武汉东湖高新技术开发区以及武钢、石化、烟厂等大型企业增幅强劲，全市完成规模以上工业增加值约为 538 亿元，增长 22%，工业经济效益回升，产销衔接率达 97%；“政策好，天帮忙，人努力”，全年主要农副产品可望获得较好收成，预计全市完成农业总产值 165 亿元，增长 7%。

“项目兴市”战略和一批重点工程项目的实施，扭转固定资产投资缓慢增长的势头，全社会固定资产投资预计达 735 亿元，增长 13.9%，投资率为 37%。全市消费品零售总额将增长 10.4%；物价水平呈温和通胀特征，居民消费价格指数（CPI）约为 3.5%。受投资增长拉动影响，全年进口增长高于出口，进口和出口增幅均低于 2003 年水平，分别为 12%和 10%。

2004 年经济增长与财政收入、居民收入增长均实现了两位数的增长，全市人民已从发展中得到实惠。预计全年实现财政收入约 289 亿元，增长 25%，其中，地方财政收入增长 26%，财政支出增长 15%；城镇居民人均可支配收入和农民人均纯收入分别达到 12%和 13%。

2005 年武汉经济运行呈前高后低走势，主要取决于如下因素：一是受宏观调控政策影响，武汉经济运行走势滞后全国 5~7 个月；二是国家宏观调控处于关键时期，政策组合方式和力度尤其是货币政策松紧程度对地方经济的影响；三是 2005 年上半年货币增速和投资增速的回落幅度，尤其是 2004 年货币少投放 7000 亿对 2005 年上半年经济增幅的影响；四是国际原油价格走势和国际金融市场、汇市对国内经济影响；五是美、日、欧三大经济体经济复苏状况；六是武汉市工业尤其是武钢、石化、烟厂、神龙等重点行业产品市场需求状况；七是长江隧道、汉阳钢厂搬迁改造等新增投资项目及资金融通状况；八是统计的基数因素等。综合起来看，2005 年的经济增长不会有大的增幅。初步预测，地区生产总值增长率约为 13.8%，略低于 2004 年水平，但处于潜在增长率适度区间；规模以上工业增加值增长率约为 20%，固定资产投资增长 10.2%左右；消费将成为拉动 2005 年经济增长重要因素，消费品零售总额增长 12%左右，居民消费价格指数（CPI）将控制在 3.2%左右；2005 年新的增收因素不明显，城镇居民人均可支配收入增长 9%，农民人均纯收入增长 18%。2005 年出口增速有可能放缓，预计达到 8%。

2004年和2005年主要国民经济指标预测结果如下表。

2004~2005年武汉市主要国经指标预测值

| 项 目            | 预 测 值 | 2004 年  | 2005 年  |
|----------------|-------|---------|---------|
|                |       | 增长率 (%) | 增长率 (%) |
| 1.总量及产业类指标     |       |         |         |
| 地区生产总值 (GDP)   |       | 14      | 13.8    |
| 第一产业增加值        |       | 5       | 4.5     |
| 第二产业增加值        |       | 16.8    | 15.5    |
| 第三产业增加值        |       | 13      | 14      |
| 2.需求类指标        |       |         |         |
| 全社会固定资产投资      |       | 13.9    | 10.2    |
| 消费品零售总额        |       | 10.4    | 12      |
| 出口总额           |       | 10      | 8       |
| 3.基本供给类指标      |       |         |         |
| 工业增加值 (规模以上)   |       | 22      | 20      |
| 产销衔接率 (%)      |       | 97      | 97      |
| 农业总产值          |       | 7       | 6       |
| 4.财政收支类指标      |       |         |         |
| 财政收入 (全口径)     |       | 25      | 22      |
| 地方财政收入         |       | 26      | 25      |
| 财政支出           |       | 15      | 14      |
| 5.物价与收入类指标     |       |         |         |
| 居民消费价格指数 (CPI) |       | 3.5     | 3.2     |
| 城镇居民人均可支配收入    |       | 12      | 9       |
| 农民人均纯收入        |       | 13      | 8       |

## 二、对2004年武汉经济运行的基本判断

2004年是宏观调控年。如果说2003年下半年以来全国经济出现部分地区、部分行业的“虚热”的话,武汉市经济从整体而言是热度适当,经济走势好于预期是喜大于忧。国家宏观调控措施对武汉市经济影响是结构性的,煤电油运紧张局面在一定程度上有所反映,经济运行中仍然存在诸多结构性问题和深层次的体制性矛盾。

### 1. 宏观调控对武汉经济呈结构性影响

2003年下半年以来经济增长速度提高,是新一轮经济上升周期的内在反映,是连续6年来积极财政政策作用的结果,是经济恢复自主增长能力必然反映,也是新一届地方政府迫切需要加快发展的内在动力驱动使然。然而,在经济运行中也出现了一些不稳定不健康的因素,如钢铁、水泥、电解铝等部门盲目投资、重复建设问题,乱占耕地问题和煤电油运等经济增长瓶颈制约矛盾日益突出等等。对此,党中央、国务院从实际出发,采取经济、法律和行政的综合手段。对宏观经济运行进行有保有压的调控。到2004年10月28日止,宏观调控所采取的措施可以归纳为五个方面:(1)两次提高商业银行的存款准备金率,实行差别存款准备金率制度;扩大贷款浮息幅度,存贷款利率上调0.27个百分点。(2)国土资源部实行土地管理部门的省以下垂直领导,严格土地保护制度,加强土地和环境保护法的执法力度,对部分行业和城市实行了农用地转用停止审批半年的措施。(3)中国人民银行对金融机构实行窗口指导,限制对钢铁、电解铝、水泥等过热行业的贷款,银监会严查过热行业和地区的贷款,全面清理金融机构对在建、拟建项目已发放或已承诺的固定资产贷款的使用;国家发改委发布关于控制钢铁、电解铝、水泥三行业投资的意见,严肃处理“铁本”事件。(4)国家推出了各种促进农业生产的政策措施,增加粮食播种面积,提高保护收购价格,积极增加煤电油运的供给能力;(5)控制财政支出,调减国债发行量,调整国债资金使用结构,等等。目前,宏观调控已经取得阶段性成果,经济运行逐步地朝着好的方向发展。就武汉市而言,主要体现在以下几方面。

——经济增长率创近8年来最好水平。地区生产总值1~9月累计增长14.5%,已到潜在经济增长率的上限。这是我们近几年来所一直期盼要走出通缩困扰、加快发展的结果。应当看到,这轮宏观调控是有保有压、有张有弛,是为了熨平经济波动,保证经济运行持续健康发展。与19个兄弟城市比较,武汉市地区生产总值的增长似乎还比较温和,1~9月,南京、深圳、青岛、大连、济南、天津、杭州、广州、厦门、宁波、哈尔滨等城市的地区生产总值均分别增长18.1%、17.3%、16.7%、16%、15.8%、15.7%、

15.6%、15.5%、15.3%和14.7%，武汉市位列第12位；尽管年终会有一定变化，但总的来看，武汉的增势仍然处于中下游水平。我们还不能把宏观调控简单地理解为紧缩，理解为是对经济增长速度的控制。

——宏观调控政策对投资的紧缩效应在武汉体现不显著。1~9月固定资产投资增长强劲，上半年达到50%，1~9月累计达到45.9%，为近几年来最好水平。在全年的58项重点工程中，武钢基建更改、神龙二期、东风本田等都是国家重点支持的技术改造项目，阳逻电厂三期改造、供水改造、天兴洲大桥、绕城公路等均属于基础设施项目，不在国家宏观调控范围。国有投资占总投资比重已下降到35%左右，经济增长内生机制和抗波动能力在增强，固定资产投资对全年经济增长的贡献率达到60%以上，有力地拉动了今年的经济增长。

——重点行业和企业对武汉经济增长形成了有力支撑。投资拉动和重点行业、企业支撑是武汉经济增长的重要特征，2004年也不例外。从资金供给面上看，银行存款准备金上调对存差较大的武汉商业银行而言，冻结的资金只占一小部分，没有对企业尤其是大企业的贷款形成压力，而武钢、烟厂、石化等都是银行重点支持的贷款对象。另外，国家对钢铁、水泥、电解铝的清理整顿，对开发区的限制整顿，由于削减了相关行业同类企业产品的生产能力，反而对武汉市重点企业带来了发展机遇。武汉市几个开发区已进入成长转型期，开发区企业发展已由政策优惠招商逐步转入由产业优势招商，集群化的区域产业结构提升了开发区整体竞争力，为开发区内重点产业、企业快速发展奠定了基础，创建了条件，东风本田、中誉、美的、冠捷、TCL、DVD光学头等一批新项目、大企业成为开发区新的经济增长点。由于武钢二热轧等项目投产运行，使武钢板材、管材和硅钢等产品的市场竞争力得到提高，武钢产品的生产与供应不受宏观调控政策影响，相反，下游产业投资需求拉动和钢材价格走势不断上扬，推动了今年武钢生产能力扩大和经济效益上升；国际油价攀升和下游产业需求扩大，也为武石化发展提供了较大的市场空间；武烟集团成功地实施了兼并扩张，也顺应了有保有压、扶优扶强的宏观调控政策。因此，1~9月，武钢、武烟、武石化等“十大户”企业完成工业总产值556.92亿元，增长30.28%，净增产值129.43亿元。其中，武

钢净增 83.84 亿元, 武石化净增 30.64 亿元, 武烟集团净增产值 12.72 亿元, 东风本田净增 17.05 亿元, 4 户企业净增 144.25 亿元, 占全市净增额的 55.7%, 拉动全市工业总产值增幅 14.7 个百分点。邮科院、长飞、百威等一批企业实现利润增加额也超过 2000 万元。

——农业生产和农民收入形势较好。今年国家宏观调控政策的着力点之一是保农业投入、保粮食种植面积, 压各类开发区乱占耕地现象。我市积极贯彻落实中央、省委“一号文件”和市委、市政府“特一号文件”等关于“三农”问题的各项政策, 农民务农种粮积极性明显上升, 农业投入普遍增加, 农业生产出现近年来少有的好形势。1~9 月, 早稻种植增长 24.1%, 经济作物继续较快增长, 畜牧渔业保持良好势头, 夏收作物喜获丰收, 实现农业增加值增长 5%; 农业增长和农产品价格继续上扬, 使农民人均现金收入增长 17% 左右。

——居民消费价格指数增势趋缓, 房地产价格增幅平稳。居民消费价格指数 (CPI) 是判定是否通胀的重要指标, 也是国家运用货币政策 (如加息) 实施宏观调控的重要信号。2004 年 1~9 月, 武汉市居民消费价格指数同比上涨 3.7%, 这是消指 (CPI) 连续 21 个月上涨。3 季度后国家宏观调控政策遏制了价格持续上涨的势头, 9 月份消费价格指数上涨幅度比 8 月低 0.9 百分点, 价格指数在上涨趋缓并逐步回落趋势中发展。在 19 城市中, 武汉市价格水平处于上等水平, 1~9 月累计情况看, 仅次于长春、哈尔滨, 位列第三。

尽管国家宏观调控从抑制土地供给、收缩资金供应链等方面去挤压房地产价格泡沫, 但由于武汉市房地产价格与上海、北京、杭州等城市比, 房价相对较低, 加之“8·31”土地大限以后抑制了房地产供给, 形成了市场拍卖土地的定价机制, 增加了购房者对土地升值后抬高房价的心理预期; 在城市化进程中, 同地段投资开发 (如长江二桥、轻轨) 产生级差地租效益会带动相关地块 (徐东地区、轻轨沿线) 产生新的级差地租收益也会相应抬高房价; 同时包括永清街改造在内的旧城改造力度不断加大, 加之我们处于包括住房升级等新的消费结构升级过程中, 整个房地产市场需求旺盛。在供需双方态势中, 1~9 月武汉商品房供求比例为 1:1.17, 呈求大于供局面, 而且房产性价比在提升。如此这些, 均使武汉的房价在宏观调控形势下呈不降反升的势头。1~9 月商品房平均销售价

上涨 5.20%，1~9 月全市销售商品房 420.82 万平方米，同比增长 24.45%；其中住宅销售面积 390.07 万平方米，同比增长 23%。受此影响，武汉市商品房存量呈明显下降趋势。截至 9 月底，武汉市共空置一年以上的商品房为 110.03 万平方米，空置率约为 8%，其中，商品住宅约 40.08 万平方米，同比下降 49.77%。

## 2. 经济运行中结构性矛盾与问题依然突出

尽管宏观调控政策对武汉经济影响具有结构性特征，但喜中有忧，经济运行中的结构性矛盾和体制性问题仍然十分突出，反映出作为中部地区特大城市 and 老工业基地，其经济持续增长的动力不足和基础欠牢，必须引起高度关注。这主要体现在以下几方面。

——煤电油运供应紧张局面在一定程度上仍然制约武汉经济发展。国际石油价格持续走高，在扩大我市石化行业利润空间同时，也增加了下游产业的成本压力，如电力供应所需原料煤、油的紧张；阳逻电厂等企业因煤炭运力原因造成火力发电开工不足；夏季高温时期，最高负荷达 383.5 万千瓦，电力负荷缺口在 100 万千瓦左右，下半年以来部分月份，工业用电增长与工业增加值增长不同步，甚至出现负增长怪现象，高能耗、低污染企业减少等还不足以对此作出充分的解释。电力企业因煤涨价而亏损严重。标煤价格上涨幅度在 40% 以上，电价虽然每度电今年涨了 0.023 元，但电厂的供电价格并没有上涨，因此，煤价上升成本电厂无法在下游产品中摊消。1~8 月，华中华能公司亏损 4826 万元，华能苏家湾电厂亏损 4824 万元。武汉没有出现长三角某些城市或地区那样严重的电荒、地荒、水荒局面，但煤电油运对经济可持续发展影响，对人民生活的影响不得不引起我们注意。

——二三产业增长不同步，投资、消费、出口增长不协调。今年 1~9 月，第三产业增长 12.6%，低于第二产业增长 5 个百分点。相应地，社会消费品零售总额增长 12.3%，低于投资增长 33.6 个百分点，消费对全市经济增长的贡献率在下降。二三产业、消费投资增长的一冷一热，其对经济增长贡献的一低一高所形成的强烈反差，凸现了我市经济结构的不合理性。我们一直在强调二三产业协调发展，制造业和服务业的协调发展，要发挥武汉特大中心城市的服务功能，必须提高消费对全市经济增长的贡献，尤其是地方产品出口、地方产品市场份额扩大和本地区产业配套能

力提升对地区经济和财力的贡献。单纯依靠投资拉动经济会增加经济运行的波动强度,比如,对农用地的控制政策影响了一批重大项目的进度,信贷紧缩政策在一定程度上造成了银行贷款停止或额度削减,从而影响项目的进度,这些均会对武汉市经济运行产生不容忽视的后续影响。

——经济增长的支撑点较少,大项目不多,部分产品缺乏竞争力。2004年武汉工业增加值达到20%以上增速,主要得益于武钢一热轧、二热轧、中厚板等板材超计划生产和钢材价格高企,得益于武石化原油加工量提高和武烟集团生产能力扩张,还有东风本田休闲吉普车的投产等。在2004年的58项重点工程中,过5亿元项目不足10个,投资额不足100个亿;单项投资的规模不大,投资总规模在19个副省级城市中明显靠后,投资对相关产业的带动作用不强。“八五”以前形成的工业结构格局仍然在影响和支撑着武汉经济增长。1~9月,全市产值超亿元146户企业完成产值占规模以上工业的79.1%,武钢、石化、武烟3户企业完成产值393.98亿元,增长47.7%,对规模以上工业增长贡献率为49.1%,其中武钢、石化、武烟的贡献率分别为32.3%、11.8%和4.9%。

由于市场竞争激烈,产品价格下滑,销量减少,造成部分行业亏损严重。今年以来,神龙公司轿车每辆车的降价幅度在1~2万元,导致利润空间缩小;同时1~9月由于销售同比下降19%,使神龙公司1~9月亏损3.14亿元(而去年同期盈利8.92亿元),占全市亏损企业亏损额的27%。其他行业也出现不同程度亏损,如电力及煤气业亏损1.24亿元,食品业亏损9345万元,棉纺织业亏损3100万元,铁路机车制造及改装业亏损4517万元,上述行业亏损额占全市亏损企业亏损额的65.7%。因此,几大重点行业和重点企业在全市经济支持作用相当明显。反过来说,如果这些企业产品所需的原材料供给、能源供给和市场需求一有风吹草动,都会拖累整个武汉经济运行步伐。

——紧缩的信贷政策加大了企业尤其是中小企业的融资难度,在一定程度上影响都市工业园区建设。武汉地区贷款长期化的趋势在加强。9月末,中长期贷款比年初增长21.6%,同比增长28.6%。中长期贷款的快速增长,将进一步加大商业银行流动性压力,9月末,短期贷款比年初增长14.7%,同比增长9%,中期流动资金贷款比年初增长6%,短期贷款的增速下滑,将进一步恶化部

分企业流动资金紧张的局面。受国家宏观调控政策影响,各金融机构为有效控制贷款投放,开始加紧清收存量,严格控制增量。短期贷款主要用于当前生产,票据融资是中小企业常用的融资方式。武汉票据融资总量急剧收缩,意味着中小企业融资将更为困难。武汉都市工业园是发展武汉制造业的第五大板块,也是中小企业集聚地,是武汉新的经济增长点培植地。如果都市工业园区内过度依赖银行信贷,将对项目实施和企业后续发展产生严重影响。

### 三、2005年经济运行的政策与环境

#### 1. 武汉经济处于上升周期的总体趋势不变

从全国来看,本轮经济增长从2002年开始进入上升通道,除SARS的短期扰动外,一直保持了较高的增长速度。这轮经济增长的动因,从需求方面看,一是消费结构升级带动产业结构升级。1998年开始,实行积极的财政政策,着力增加城乡居民收入,扩大国内需求,培育新的增长点和支柱产业,鼓励住房和汽车消费,出现了如房地产、汽车、电讯等一批快速增长产业,并带动能源、交通、基础原材料、机械、化工、有色等产业的快速增长;二是城市化进程加快。城市化率近四年每年提高1.4个百分点以上,城市化每提高一个百分点,就意味着有1300万农村人口转为城市居民,将带动钢铁和基础设施、医院、学校、公共服务、公用设施事业等发展,并带动能源、资源性产业以及机械装备工业的快速增长;三是外需增长强劲。美元对日元、欧元等主要货币贬值,从2002年1月至2004年5月分别贬值20%和30%以上,提高了我国出口产品的竞争力。从供给方面看,一是国际产业包括服务业转移中国趋势日益加强,中国经济更深刻地参与国际分工,外资大量流入中国,形成两种市场、两种资源推动经济发展格局;二是货币投放和贷款的急剧增加。长期低利率降低了资金成本,客观上促成了固定资产投资的扩张;三是低成本的土地供给,以土地开发作为发展的原始积累,以土地优惠吸引外资。总之,极低的要素价格形成投资需求扩张的内在动因。从长期看,我国经济发展面临重要战略机遇期这一总体趋势不变,上述影响经济走势

的供需条件不会发生大的改变,宏观调控会改变要素价格形成机制和变动幅度,但经济增长平稳向上的总体趋势依然不变。

## 2.煤电油运瓶颈制约依然存在

国家宏观调控政策试图通过需求紧缩来缓解煤电油运供求紧张局面,但由于导致供求紧张状况的原因在于能源、交通部门前几年明显的投资不足,造成煤电运供给能力跟不上目前产业发展快速增长的需求,国际油价波动导致煤电价格变动在短时期内难以得到缓解,使煤电油运供求紧张状况短期内难以得到根本解决。这些不确定因素可能对明年经济带来负面影响,是下一阶段宏观调控和资金投向的重要领域之一。

运输一直是煤炭市场的瓶颈问题。受国际油价上涨影响,煤炭海上运输价格下滑造成海上运力紧张;国内铁路、公路运力不足和运杂费上涨也会导致供应紧张,加之目前煤矿生产能力已基本处于饱和状态,煤炭供应将继续呈现总体偏紧的局面。油价上涨滞后效应和电厂冬季储煤等因素都会促使煤价开始新一轮上涨。

由于工业保持快速增长,电力缺口不会因为宏观经济进入紧缩调整而出现大幅减小局面。今冬明春电力需求增加势头将更加强劲。秋冬以来一直处于枯水季节,受水电少发、火电机组平均利用小时高位运行以及挖潜空间有限等因素影响,华东、华中、华北、南方电网仍将会出现拉闸限电,东北、西北地区用电高峰在冬季,也会出现缺电局面。目前省内火电存煤仅70万吨,比去年少25万吨,随着冬季取暖用煤高峰到来,电厂买煤更难。现在发电所需的67%的煤矿价格上涨50%,以致于40%左右的电厂出现亏损,多数电力集团公司的利润大幅下降,电力市场面临成本推动的价格上调压力和供应偏紧的双重局面。

国际石油价格仍然处于波动状况,并在40元桶左右价位高企。2005年二季度油价将回到合理的价格,而不可能出现刚性上涨。从历史上看,海湾战争与两伊战争期间,油价都曾一度上涨,但最终都降到正常水平;从现实来看,无论是石油输出国还是石油进口国,都不愿看到油价过度上涨。过高的油价会刺激新技术的研发,加速可替代性能源的研制,这是石油出产国不愿看到的。成品油供应方面,由于炼油厂加工负荷已接近综合配套能力,成品油库存持续低位运行,加之因运输条件的限制,增加了产运销

协调的压力,成品油供应依然偏紧。

### 3. 成本推动型的通胀压力依然存在

物价是经济运行的重要指标。正确判断物价走势,对于制定明年经济调控目标和相应对策具有重要参考价值。目前物价涨幅虽处于社会各方面都可以接受的范围之内,增长的势头已经逐渐趋于稳定。明年物价总水平继续上涨的可能性依然存在,通货膨胀风险会进一步积聚,导致物价上涨的因素不容忽视。

首先,生产资料价格持续上涨,上游产品涨价对下游产品价格上升的压力依然存在。武汉市工业品出厂价格与原材料、燃料、动力购进价格指数已连续二三年倒挂,对工业经济效益影响还会持续。虽然目前价格传导机制没有以往那么灵敏,但必然在未来一个较长时期内逐步释放出来。其次,粮价及食品价格持续上涨,将推动价格总水平上升。2003年我国粮食进口量已经超过出口量,成为粮食净进口国。2004年粮食生产即将达到了年初预计的9100亿斤的目标,但仍有较大缺口。粮食供求格局决定了未来几年粮食价格的基本走势。化肥等农业生产资料价格持续上涨的趋势仍在持续,2004年1~8月累计上涨9.2%,增加了农业生产成本。粮食价格是基础性价格,对肉、禽、蛋等食品类价格有较大影响,今年粮价上涨必然在明年的食品类价格中有所反应。第三,政府公共服务品提价拉动价格上涨。由于煤电油运供求紧张没有得到根本缓解,在公共事业和服务价格方面积累了很多矛盾,从6月份开始,各地上调公共服务价格的措施有所增加,带动了服务价格上涨。陆续出台提高水价、煤气价格、电价、教育收费和城市公交运输价格的措施,都会增大新涨价因素。第四,国际石油市场价格发生经常性的波动,而我国又没有主动的掌握权,是影响今后经济运行的一大隐忧。油价高位运行将带动国内燃油、石化类下游产品价格不断上涨。第五,工资水平提高将通过扩大消费拉动价格总水平上升。局部地区出现劳动力紧张,甚至发生“民工荒”,会导致劳动力价格有所上涨。部分地区实施公务员工资改革,也会对企业提高工资标准起到一种示范作用。第六,供求关系总体格局仍未发生较大变化。据商务部对2004年下半年600种主要商品供求关系的分析,供大于求的占74.3%,供求基本平衡的占25.7%,没有供不应求的商品。这种大背景为价格总水平基本稳