

香港傳真

中信泰富政治暨經濟研究部
中國稅務雜誌社綜合研究組

No. 2008-40

2008年5月12日

加快轉變經濟發展方式，是關係到國民經濟全局緊迫而重大的戰略任務，是提高我國經濟國際競爭力和抗風險能力的重大舉措，是全面實現全面建設小康社會奮鬥目標的重要保證。

要按照科學發展觀的要求，堅持走中國特色新型工業化道路，促進經濟增長由主要依靠投資、出口拉動向依靠消費、投資、出口協調拉動轉變，由主要依靠第二產業帶動向依靠第一、第二、第三協同帶動轉變，由主要依靠物質資源消耗向主要依靠科技進步、勞動者素質提高、管理創新轉變，推動產業結構優化昇級，增強發展協調性和可持續性。

胡錦濤

2008年4月28日¹

¹ 〈胡錦濤強調：抓緊做好轉變經濟發展方式各項工作〉，http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/szyw/200804/29/t20080429_15321129.shtml。

“加快轉變經濟發展方式”

中信泰富政治暨經濟研究部

2005 年以來，美國房地產泡沫破裂，帶來次按危機。美國經濟短期內復甦無望，越來越成為沒有懸念的共識。² 與此同時，迫於國際壓力，人民幣不斷升值，出口下降，外匯儲備迅猛增加，結匯成為發票子的主渠道，國內通貨膨脹日趨嚴重。眼看到來一個美國經濟萎縮、帶動全球經濟增速放緩、降低中國出口增長的新趨勢，所以，中國必須“加快轉變經濟發展方式”。

一、全球經濟增速放緩

2008 年 4 月 28 日，在政治局第五次集體學習會議上，胡錦濤總書記發表重要講話，提出“加快轉變經濟發展方式”戰略任務，首先“要切實加強和改善宏觀調控，準確把握全球經濟增速放緩

² 2008 年 4 月中，美聯儲公佈褐皮書：因為樓市低潮、信貸危機及就業狀況轉弱，使消費者收緊開支，美國經濟狀況在第一季度進一步惡化（〈聯儲局：美首季經濟續惡化〉，香港《信報》2008 年 4 月 18 日，第 22 頁）。史蒂芬·羅奇預測，“隨著 2007 年個人消費支出創紀錄地佔到實際 GDP 的 72%，而如今房產和信貸泡沫又雙雙破裂，房產依賴的美國經濟想要在 2008 年避開即將到來的衰退將變得十分困難”（史蒂芬·羅奇：〈中國的全球挑戰〉，摩根斯坦利 2008 年 3 月 22 日）。紐約大學教授盧彬尼指出，“美國陷入衰退的事實已經再明顯不過，有關衰退的辯論也已經轉移至這次衰退是淺層次的短期衰退，還是深層次的長期衰退”。美國經濟衰退可能不是迅速反彈的 V 形，而是時間更長、程度更深的 U 形，甚至是 W 形。美國樓市的嚴重衰退尚未顯示出結束跡象，已有高達 2.2 萬億美元的財富灰飛煙滅，八百萬個家庭陷入負資產的窘境；全部金融損失可能包括 1.7 萬億美元的抵押貸款及相關證券化產品（Nouriel Roubini：〈美國將陷入 U 形衰退〉，香港《信報》2008 年 4 月 16 日，第 35 頁）。

趨勢及其對我國的影響”³。

摩根斯坦利的亞州主席史蒂芬·羅奇說：“2008年初，中國出口增長向下調整的初步跡象已十分明顯。……對於靠外部驅動的中國經濟而言，（2003~2007年）這個機會就像‘上帝的恩賜’一樣，佔世界貿易比重的急速增長正好準確地趕上了全球增長強勁加速的時期。……但是如今，順風很可能將變成逆風。”⁴ 2008年第一季度，中國出口3059億美元，增幅比2007年同期下降5%以上。⁵ 我們的進出口按美元統計，如果按人民幣統計，考慮人民幣累計升值16%的因素，⁶ 加上由於成本增加出口產品漲價，單就出口的產品數量而言，實際生產的下降幅度，比現有統計數字反映得更大。

多年來，中國出口帶動經濟高速增長，⁷ 容納持續增加的龐大就業人口。譬如2005年，紡織品出口176億美元，僱用兩千萬員工。2007年1~2月，產量增長近20%；2008年同期，降為5.7%。廣東驟然下跌32.9%！紡織廠商協會調查17個省，49.2%的廠商考慮停產關閉。⁸ 中國紡織工業協會調查，內地紡織廠的平均邊

³ 〈胡錦濤強調：抓緊做好轉變經濟發展方式各項工作〉，http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/szyw/200804/29/t20080429_15321129.shtml。

⁴ 史蒂芬·羅奇：〈中國的全球挑戰〉，摩根斯坦利2008年3月22日。

⁵ 海關數據，順差比2007年同期下降11%；中國的前幾大出口市場中，對美國的出口增幅最低，只有5.4%（〈商務部：外貿出口處合理區間〉，香港《信報》2008年4月16日，第11頁）。

⁶ 2005年7月~2008年4月，人民幣兌美元累計升值約16%。僅2008年第一季度，人民幣升值4.15%。

⁷ 2007年，中國進出口貿易總額佔GDP的66%（按一美元兌7.5元人民幣估算），2005年和2006年的比例分別為64%和65%（國家統計局：〈中華人民共和國國民經濟和社會發展統計公報〉2005~2007年）。

⁸ 44.4%不得不把為出口市場製造的產品轉內銷（林行止：〈成本上昇匯價漲，中國出口陷困局〉，香港《信報》2008年4月22日，第12頁）。

際利潤率僅為 3.9%，其中三分之二更低至 0.7%。⁹ 出口生產下降，直接影響就業，威脅社會安定。商務部長陳德銘說，“中國外貿出口每波動一個百分點，將影響中國 18~20 萬人的就業。”¹⁰

經濟學家說過，升值減少出口，促進中國的產業升級。現在，實際發生的是工廠停產關門。中國出口中，外資企業佔一半多。¹¹ “世界工廠”往往不是“廠主”。滿世界都是“中國製造”（made in China），許多不過是“由中國製造”（made by China）。¹² 原材料供應、市場銷售、利潤分配、成本核算、生產和投資計劃多由境外企業掌握。¹³ 究竟是產業升級還是工廠關門，產業轉移去中西部、去印度、去越南、去巴西？是外商說了算。留下的失業，纔是我們的難題。換句話說，原材料、市場兩頭在外，如果人民幣繼續升值，沿海輕型出口加工企業繼續大面積停產關閉，龐大的就業壓力，是我們必須面對的難題。這裡，沒有經濟學教科書式的輕鬆和浪漫，可以袖手旁觀，坐等市場自動調節出產業升級。

⁹ 林行止：〈成本上昇匯價漲，中國出口陷困局〉，香港《信報》2008年4月22日，第12頁。

¹⁰ 〈商務部：外貿出口處合理區間〉，香港《信報》2008年4月16日，第11頁。

¹¹ 2007年，外企出口額佔中國出口總額的57.1%，2005年和2006年的比例分別為58.48%和58.18%（國家統計局：〈中華人民共和國國民經濟和社會發展統計公報〉2005~2007年）。

¹² 林行止：〈成本上昇匯價漲，中國出口陷困局〉，香港《信報》2008年4月22日，第12頁。

¹³ “中國紡織品生產商只能拿到10%的利潤，90%的利潤都屬於品牌擁有者、批發商、分銷商、零售商等各個環節，而這些環節大多被進口國壟斷”。紡織品如此，許多媒體津津樂道的“高新技術產品出口”亦如此。譬如出口一臺DVD，售價32美元，交外商專利費18美元，成本13美元，企業利潤一美元。出口一臺MP3，售價79美元，國外拿走45美元專利費，製造成本32.5美元，企業利潤1.5美元（〈中國紡織品出口應實行新戰略〉，香港《信報》2005年5月25日，第14頁；〈一臺DVD賺取一美元利潤，中國製造能走多遠？〉人民網2005年3月11日，<http://homea.people.com.cn/GB/41391/3236349.html>）。

更為緊迫的是，出口增長已經放緩，就業狀況正在惡化，源源不絕的“熱錢”卻在加倍湧進中國。中國銀行研究報告，2008年一季度，外匯儲備增加 1538 億美元，減去 414 億貿易順差和 274 億外商直接投資，增量中不能解釋的部分超過 851 億美元，比重高達 55.3%！一季度月平均“熱錢”流入量是 2007 年的三倍。¹⁴ 人民幣持續升值，一方面造成生產下降，一方面吸引來更多外匯，發行更多貨幣，火上積薪通貨膨脹。¹⁵ 更重要的是，各界預期人民幣還要繼續大幅度升值。¹⁶ 如今，美元兌人民幣已經“破七”，再昇下去，是否要“破六”、“破五”、“破四”？為了緊縮流動性，存款準備率連續提高到 16%，中小生產企業貸款條件越來越困難，再提高下去，是否要提高到 18%、19%、20%？不斷升值造成外匯儲備猛增，再增加下去，是否要達到兩萬億美元、三萬億美元？物價、尤其是貨幣價格無法預期，物質生產、尤其是產業昇級必須的長程性大規模集中投資，很難做出明智的選擇。¹⁷

1998 年亞洲金融危機，各國貨幣急劇貶值，各國經濟陷入危機，各國社會恐慌萬狀，大有滄海橫流之勢。唯我中國政府大義凜然，鄭重承諾人民幣不貶值，果斷處理蔓延到廣東的支付危機，

¹⁴ 2007 年全年的外匯儲備增量中，上述“不能解釋的部分”1200 億美元，平均每月一百億美元（黃少明：〈加速升值非遏抑通脹單一良方〉，《中銀財經述評》2008 年 4 月 24 日）。

¹⁵ 詳見梁曉、王晶：〈升值壓力來自不斷升值〉，《香港傳真》No. 2007~12；梁曉：〈中國宏觀調控捉襟見肘〉，《亞洲週刊》2008 年 3 月 9 日，第 38 頁。

¹⁶ “目前市場普遍認為 2008 年人民幣的升值幅度在 10% 左右，但高盛經濟學家梁紅的報告認為，為了抑制通貨膨脹，政府容忍的人民幣對美元升值幅度年內將達到 12%；渣打銀行經濟學家王志浩更認為昇幅要達到 15%。”（〈年內已昇 4.16%，人民幣奔向“6 時代”〉，香港《文匯報》網站 2008 年 3 月 28 日，<http://news.wenweipo.com/2008/03/28/IN0803280019.htm>）。

¹⁷ 參見〈當前最重要的是保持人民幣的穩定——榮智健在新加坡萊佛士論壇的發言〉，《香港傳真》No. 2006~14。

發國債、搞基建、修公路、啟動內需，全國農業退耕還林……當時（直到現在）也有各種不同意見，包括強烈的反對意見和鉅大的國際壓力。但是，黨中央、國務院毅然決然，宏觀調控目標明確，各項政策堅決連貫，用人辦事貫徹始終，不僅中國企業和外商投資，連香港社會都吃了定心丸。

世界經濟外部的“不可預見性”隨時隨地發生，中國的路得自己走下去，數以億計的人民還得就業、吃飯。面對當前美國經濟萎縮帶動“全球經濟增速放緩及其對我國的影響”，亟需展開充分的研究和討論，“加快轉變經濟發展方式”。

二、大力開發自然資源

“啟動內需”，可以脫口而出。問題是用什麼指導思想？沿海輕型出口加工工業難以為繼，擴大就業迫在眉睫，廣大勞動人民就業和提高收入的途徑，只能是中國產業、特別是資源開發型重工業的全面振興。中國的自然資源潛力在西部。西部資源大開發，著力發展資本密集型、技術密集型的新型重工業，與東南沿海勞動密集型的輕型出口加工工業相比較，意味著更新的工業基礎、更高的技術水平。通過這樣一個“產業結構優化昇級”，使中國的經濟實力更上一層樓。實現這個進程，明顯需要新一輪比過去30年更多、更大規模的投資和技術引進，其中自然蘊含了比過去30年更多、更大的商機和經濟繁榮發展。¹⁸

譬如，中國的水利資源集中在西南，儲藏量世界第一。因為西南崇山峻嶺，人煙稀少，長期得不到有效利用。中國近千萬平

¹⁸ 參見〈當前最重要的是保持人民幣的穩定——榮智健在新加坡萊佛士論壇的發言〉，《香港傳真》No. 2006~14。

方公里國土，80%的人口、財富和生產力集中在不到一百萬平方公里的平原。中國最稀缺的資源是平原。新疆一省面積 166 萬平方公里，相當於沿海 14 個省市國土面積的總和。西北有廣袤的平原，海拔、日照、溫差樣樣得天獨厚，適合人類居住、農牧業和資源開發型產業發展，唯獨缺水。不調水，西部現有人口和生產力規模都難以為繼，廣大平原不僅無源開發，而且很難扭轉生態惡化的頹勢。可以說，把西南荒廢的水資源與西北荒廢的平原資源相結合，與西部鉅大的煤炭資源相結合，對民族振興的偉大意義，怎麼強調都不過分。擴大規模、加強力度南水北調，把社會各界廣泛關注的“大西線”納入工作進程，把西南長期不能利用的水資源，盡可能多地調往西北，不僅黃河一系列現成的梯級設施可以成倍發揮效力，而且可以大規模開拓綠洲面積，建設良好的生態環境，集聚人口，展開大規模城市化，在全國範圍和世紀時間維度，啟動足以使中國經濟獨立自主持續發展的鉅大內需！

三、基礎工業優化昇級

譬如，中國的煤炭資源集中在西部，儲藏量世界第一。因為交通運輸、加工利用技術、污染等問題，現在每年還從南非、澳大利亞、印度尼西亞等地進口煤。怎樣充分開發中國的煤炭資源？最主要的方向應當是高技術含量的煤化工、清潔燃燒技術、尤其是煤轉油項目。近年來，石油價格高居不下，已經突破 120 美元一桶，發展煤轉油技術大有可為。只要大規模煤轉油，能將每桶油的價格控制在 35~40 美元，¹⁹ 中國的能源問題即能長治久安了。

¹⁹ 國家信息中心經濟師牛犁認為，“從中長期來看，每桶 40 美元的油價是進行戰略石油儲備的較好區間”（〈首批戰略石油儲備啟動〉，香港《信報》2006 年 10

不僅煤礦、水利等自然資源開發，道路、港口等基礎設置建設，機械、尤其是與南水北調和西部大開發相關聯的重型機械產業發展，勢必促進和帶動先進的裝備製造業發展，都可以在“改變經濟發展方式”的大盤子裡，重新考慮定位，根據中國自己的發展需要（而不是世界市場的“不可預見性”），制訂長遠發展規劃。

發展大企業為主的重工業，與小企業為主的輕型加工工業最大的不同在於，不能單純招商引資，創造和完善市場環境，等待市場調節。在這個意義上，神華集團的成功具有啟發意義。神華集團 1995 年成立，2001 年一期工程建成，四千萬噸煤炭生產能力、810 公里鐵路、三千萬噸港口裝船能力，2004 年煤炭產量 1.21 億噸，全國第一，世界第五。如今，神華是集煤礦、電廠、鐵路、港口、航運、煤液化為一體的中國最大的煤炭企業，是全球最大的煤炭銷售商，擁有 54 個累計生產能力為兩億噸的煤礦，全長 1369 公里、運轉能力 1.28 億噸公里的鐵路專用線，電廠裝機 1608 萬千瓦，煤轉油和煤化工項目正在加快建設。²⁰ 神華集團開創了中國煤炭行業產業結構優化昇級的新紀元。

神華的飛躍發展，靠的是國家堅決上馬重點大型項目，搶佔戰略制高點和科技制高點的決心、組織和指揮。別的不說，單是“礦、路、電、港”一體化大規模開發，牽扯到煤炭、鐵道、電力、交通等部門和地方，如果囿於條塊分割的體制局限，市場調節既得利益，部門地方協調扯皮，神華的發展不可想像。

月 11 日，第 12 頁）。

²⁰ 參見神華集團有限責任公司網站（http://www.shenhuagroup.com.cn/about%20us/shenhua_jc.htm）；常志鵬：〈神華集團：創造中國煤炭發展奇蹟〉，新華網 2005 年 8 月 24 日（http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/news.xinhuanet.com/newscenter/2005-08/24/content_3396519.htm）。

四、善用已有經濟實力

如今，中國的經濟總量前所未有，中央的財政收入前所未有。1.7 萬億美元的外匯儲備，既是國際施壓的理由，也是貨幣博奕的資本。剛成立的中國投資公司，上手就是兩千億美元。還在繼續增加的外匯儲備，總量直奔兩萬億美元。善用已有的經濟實力，能幹多少驚天動地的大事，啟動多少內需和就業？不是北方城市嚴重缺水嗎？——大舉投資南水北調，加快工程進度，擴大調水規模，全面展開“大西線”的踏勘和論證；不是油價高踞不下、進口石油財務吃虧、收購油氣資源國際關係緊張嗎？——大力發展煤化工，尤其是清潔燃燒技術和煤轉油項目；不是因為關閉小煤窯，煤炭漲價、供電不足嗎？——大舉投資國有大煤礦的技術改造，提高產量，降低成本，大力改造各地電網；不是房地產投機造成普通百姓買不起房子嗎？——大舉投資經濟適用房和相關社區建設，城市居民居者有其屋；不是一些農副產品漲價造成通貨膨脹嗎？——大舉投資現代化、工廠化大農業……

當然，外匯儲備不能直接拿來投資基本建設和產業昇級。具體的財務安排和技術轉換，恰恰有待更開闊的視野，研究開發出有利長遠發展的金融創新。如何善用數以萬億計美元的外匯儲備，是國際金融史上史無前例的新課題。新加坡的淡馬錫，肯定不是適當的參照系。

五、重提西部大開發²¹

如果說過去 30 年，東部沿海的發展主要靠輕型出口加工工業，

²¹ 參見李旭梅：〈西部大開發之“大”——讀《西部大開發方略》〉，《香港傳真》No. 2001~18。鄧英淘，王小強，崔鶴鳴：《西部大開發方略》，文匯出版社 2001 年（<http://www.strongwind.com.hk/product/7-80531-913-8.aspx>）。

西部大開發則是以資源開發和重工業為主。原材料和市場兩頭在外的大進大出，是一時得以高速發展的捷徑。經濟安全和不可持續的弊端顯而易見，—— 原材料和市場兩頭受制於人。中國 13 億人口，超過美國、歐盟、日本和俄羅斯的人口總和。坐擁無與倫比的大市場，何必在市場上受制於人？中國近千萬平方公里國土，蘊藏著幾乎應有盡有的自然資源，何必在能源、原材料上受制於人？西部大開發，開發的是能源、原材料和大規模城市化帶來的內需源源不斷，足以發展“兩頭在內”、“兩頭在西”的能源、原材料生產基地和鉅大的消費市場，根本扭轉東部沿海輕型出口加工工業單兵突進、四面楚歌的被動局面，幫助東部產品“出口轉內銷”，在繼續改革開放和招商引資的環境下，把東西部生產力組合成一個能夠自主發展的整體。中國經濟發展從此立於不敗之地。開放而不仰人鼻息，正所謂“不可勝在己，可勝在敵”。

從輕到重的轉移，在人口、生產力佈局上，意味著經濟增長的重心，從東向西，順理成章地再上一個臺階；在啟動內需、城鄉關係上，則意味著大規模的城市化。相對於過去 30 年的經濟高速發展，中國人口的城市化嚴重滯後。這裡不僅有戶籍制度的束縛，帶動經濟高速增長的火車頭—— 輕型出口加工工業本身，具有規避城市化的產業特徵：第一，流動不定的民工潮，勞動密集型的簡單勞動，東南沿海經濟繁榮，兩代民工的勞動素質沒有相應提高，廣大農村居民的收入沒有相應提高；第二，東南沿海的輕工業分散發展，遍地開花，佔據大量良田，集中的大城市不會自然發展起來；第三，與臨時進城打工的最低消費相對應，城市的住宅、商業、教育、醫療、服務等第三產業，未能與工業化進程同步發展。20 多年時間，東莞“常駐”民工數倍本地居民；各大城市“常駐流動人口”幾乎等於戶籍從業人數；城市化及相關的第三產業，長期未能得到與工業增長速度相應的迅猛發展。

與輕型加工工業規避城市化的三個產業特徵恰恰相反，資源開發型重工業與城市化，原本屬於不可分割、相輔相成的一回事，足以形成第一產業（資源開發）、第二產業（重化工）和第三產業（城市化）協同帶動經濟發展，把提高勞動者素質與增加人民收入、擴大內需消費市場有機結合起來，“推動產業結構優化昇級，增強發展協調性和可持續性。”

第一，發展重工業生產，多為熟練技術工種，需要長時間的技術培訓和技術積累，不能像輕加工的簡單勞動那樣，今天從農村出來，明天就上崗幹活；有活就幹，沒活走人。所以，與 50 年代一樣，重工業的產業昇級，需要培育和造就一支相對穩定的產業工人隊伍。大批尚未富起來的流動民工，可以在重工業發展的同時，轉變成具有某種專業技能和固定職業的產業工人，轉變成具有足夠消費能力的城市人口。

第二，發展資源開發型產業，自然資源分佈不均勻。神木、府谷一帶有煤，“幾通幾平”搞得不好，照樣有人願意去開發。同理，如果沒有什麼資源，中央財政的轉移支付再多，招商引資優惠再多，大片上好農田土地轉讓再便宜，得不償失。不僅如此，輕型加工工業講究分散投資、分散風險的“短平快”。相反，開發自然資源，必須大規模長期性集中投資，不可能鄉鄉建廠、村村冒煙，往往一個項目一座城市。譬如，一座年產兩千萬噸的大煤礦，需要十萬具有專業技能的職工隊伍。

第三，發展資源開發型重工業，產業工人隊伍相對穩定，不僅需要住宅、交通，而且需要教育、醫療、金融、服務等等第三產業的發展。根據國外城市化的經驗，一名城市第二產業的就業往往伴隨 2~3 名第三產業就業。如果一個就業人口贍養 2.5 人，一名第二產業就業（包括就業者本人）可以增加 7~10 個城市居民！譬如，大慶油田年產五千萬噸原油，職工 29 萬人，家屬 80 萬人，

加上政府機構、學校、醫院和第三產業的就業人口，一座二百多萬人口的大城市，在荒漠中拔地而起。這還是在高度限制城市人口增長的條件下實現的。今天的西部大開發，毋庸沿用 50 年代的城鄉分割體制。倘若鼓勵人口向城市集中，新疆規劃的五千萬噸石油的油田，加上相應的油化工，可能集中五百萬城市人口。所以，經濟發展的重心從東南沿海輕型加工工業到西部重型資源開發工業的轉移，直接意味著同時展開大規模的城市化。

總而言之，面對全球經濟增速放緩的現實，中國亟需明確的經濟方略。今後兩年，是加快轉變經濟發展方式的緊要關頭。龐大的就業壓力，勢必對社會安定產生越來越嚴重的影響。抓住稍縱即逝的寶貴戰機，需要站在全局高度，審時度勢，把短期應對與長遠發展結合起來，避免頭痛醫頭、腳疼醫腳；需要集思廣益，參考中外大興基本建設、自力更生的歷史經驗，統一步署，集中指揮，避免政出多門、朝令夕改；需要把壓力轉化成動力，變被動防禦為主動出擊，變捉襟見肘為大有作為。堅決貫徹落實胡錦濤總書記提出“改變經濟發展方式”的戰略任務，大力展開水資源調配和國土整治，啟動新一輪資源開發、產業昇級和城市化，真正實現“第一、第二、第三產業協同帶動”，“增強發展協調性和可持續性”，今天全球經濟增速放緩的嚴峻挑戰，就會成為民族振興的歷史機遇。²²

²² 史蒂芬·羅奇也說，“不論有多痛苦，週期性的調整亦是一個機遇。就像這一次，中國、美國乃至更廣泛的全球經濟都將獲得良好的機遇。中國方面，……隨著美國，這個中國外部需求等式中最重要的一環開始趨軟，發展內部消費需求以沖銷美國經濟的疲軟比任何事情都重要”（史蒂芬·羅奇：〈中國的全球挑戰〉，摩根斯坦利 2008 年 3 月 22 日）。