

国际金融危机背景下的我国经济形势

——经济理论界关于当前我国经济的研究综述

本报记者 于春晖

热⑤追踪

编者的话

伴随着我国经济社会的不断发展，人民群众关心的理论热点问题不断涌现。捕捉和发现问题，分析和说明问题，是统一思想、形成共识、凝聚力量进而解决问题的重要前提。本报从今天起在理论版开设“热点追踪”专栏，围绕人们普遍关心的热点问题，采用研究综述等形式，反映专家学者从不同角度、不同侧面进行的理论分析和研究探索，以便读者了解相关研究的概貌和进展，为认识问题和解决问题提供思想理论支撑。

百年不遇的国际金融危机沉重打击了世界经济，也给我国经济发展带来了严重影响。危机面前，我国经济理论界以高度的责任感和使命感迅速投入相关研究工作，进行实地调研，开展学术交流，积极建言献策，努力为有效应对国际金融危机贡献智慧。国际金融危机背景下的我国经济形势，是经济理论界研究分析的热点课题。专家学者从不同角度对我国经济形势作出了判断和分析，对如何解决我国经济运行中的突出问题进行了思考和探索。

经济形势分析及走势研判

总体经济形势向好。专家学者普遍认为，我国经济下滑趋势已初步得到遏制，经济出现回升势头，但增长的基础尚不稳固，仍处于困难时期。今年前几个月的经济数据喜忧参半，表明扩张性政策尚未完全抵消经济加速下滑的影响。也有专家认为，虽然经济增长的严峻局面得到缓解，但真正企稳回升、进入持续上升通道仍需时日。还有专家认为，我国经济已经触底企稳，但可能不是尖底而是平底，也就是经济发展将呈现U型走势，可能要经过两三年盘整后才能重回快速增长的通道。

外需增长不容乐观。有专家认为，我国稳定出口的政策措施效应开始显现，对外出口有望止跌企稳。也有专家认为，我国出口形势如何，关键要看外部市场何时回暖。目前，全球经济仍处于困难时期，发达国家今年还走不出危机，因而全年出口下降是必然的，但出口下降的幅度不会继续扩大。预计世界经济下半年降幅会有所缩小，我国出口负增长的幅度今年下半年将不断收窄。

内需开始启动。从投资需求看，专家学者普遍认为，今年以来投资表现突出，成为拉动我国经济增长的最主要力量。特别是新开工项目增长快，为经济增长提供了强大牵引力。在大规模基础设施建设的前期土地开发完成之后，投资对工业及其他产业的拉动作用会表现得更明显。从消费需求看，一般认为我国消费需求增长仍有很大潜力。就业形势严峻导致城镇居民收入增速减慢，农民增收难度加大，将会使消费增速相应有所降低。但受税收减免、汽车家电下乡和以旧换新等刺激政策推动，汽车家电消费等将保持较快增长。房地产的刚性需求和改善性需求会得到部分释放。消费需求基本保持稳定。

经济增速趋于优化。从产业结构看，低端工业增长减速，基础设施、服务业增长加速。高能耗行业增长减速，经济增长回暖与单位能耗下降并存。高新技术产业、高端制造业的投资在增加，高新技术产业带动整体工业回暖的作用在增强。从区域结构看，以往主要依靠东部地区率先恢复的危机应对模式有所改变，中西部地区主要经济指标的增速明显快于东部地区。从收入结构看，国家、企业、个人的分配关系有所改变，城乡居民收入呈现稳定增长趋势，这有利于提高居民购买力、扩大

消费需求。

经济政策效果逐步显现。为应对国际金融危机，中央及时果断地决定实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，迅速出台促进经济平稳较快发展的一揽子计划，着力调整内外需结构，把政策的着力点放在扩大国内需求特别是农村和中西部地区需求上，促成了经济总体形势的向好。专家学者普遍认为，中央刺激经济的政策措施效果已经显现。财政货币政策落实好于预期。货币信贷快速增长，通货膨胀转为通货紧缩的迹象有所改观。有专家测算，如果不采取扩大中央政府投资规模、增值税转型、降低行政性收费、提高居民收入等一揽子经济政策，2009年我国经济增长可能仅有5%左右。采取了这些措施后，可拉动全年经济增长2.6个百分点以上。

经济运行中存在的主要问题

经济增长率明显偏低。今年一季度经济增长率降至6.1%，比上年同期低了4.5个百分点。这导致财政收支矛盾加剧，就业压力上升。其重要原因在于需求面依赖外部经济的局面还没有根本改观，而主要贸易伙伴经济低迷不振，市场需求大幅萎缩。外贸前景不明，需要通过扩大内需予以弥补。

内需扩张仍然脆弱。投资方面存在的主要问题是：政府投资高位运行的持续性需要关注，落实刺激经济的配套资金是目前地方政府面临的最大问题；制造业投资仍低于正常年份，为满足出口需求而形成的生产能力完全转向内需的难度较大；政府投资带动民间投资的效果还不明显，民间投资增长动力不足。影响民间投资增长的原因主要有：投资者信心和能力不足；传统投资领域回报率低，而企业创新能力不足，缺乏新的投资热点；公共服务领域进入门槛过高，民间资本投资空间窄。消费方面存在的主要问题是：由于就业率下降，居民收入增加受限；消费结构升级受阻。从房市看，当前房价依然较高，改善住房条件的潜在市场需求短期内难以充分释放。从车市看，短期难以出现跳跃式增长。除了住房和汽车，还没有出现新的消费热点。消费增长不足会制约民间投资跟进，也会加剧生产加工能力过剩的矛盾。

结构调整动力不强。主要是结构转型升级的内生动力不足，东部沿海地区主要是被经济危机倒逼着进行结构调整。持续性而非周期性的结构调整，需要有制度性、体制性、机制性的安排。

产能过剩和市场需求不足的矛盾加剧。突出表现在：工业产品销售率持续下降，库存明显增加；企业效益大幅滑坡，尤其是一些产能过剩行业亏损十分严重；产品价格大幅下跌。

无效货币投放风险加大。近几个月来，我国货币信贷高速增长，其中投机性或低效率货币投放的增加很可能加大未来通货膨胀压力。信贷投放的结构性问题对未来经济增长可能形成一定制约，包括：中小企业融资环境改善

不明显；居民信贷额度占比偏低；部分资金未流入实体经济，将降低信贷对企业生产活动的支持力度。

努力方向和着力点

专家学者认为，应密切跟踪、认真分析当前的经济形势，把我国经济企稳回升的势头稳定住，并着力形成支撑未来经济持续增长的基础。

调控总量，增强活力。有专家认为，目前应保持宏观调控政策的稳定性，保持财政投资力度，继续减税。同时，重点做好政策的配套和细化。也有专家提出，随着最危急时刻的过去，应适当调整政策。就财政政策而言，应把更多的财政补贴资金用于支持企业技术改造和个人创业，用于扩大内需和开拓市场。就货币政策而言，应在下调商业银行存款准备金率的同时微调存贷款利率。要准确判断货币供给形势，增强政策的弹性和灵活性。还有专家认为，我国宏观调控政策应转向向进一步刺激消费和培育新的市场热点，转向扩大内需和稳定外需相结合，转向通过深化改革激发经济活力。有专家提出，如果经济复苏势头慢于预期，政府可以考虑在刺激民间投资、增强中小企业和非公有制经济活力等方面出台新的刺激政策。随着经济下滑势头得到遏制，新出台的宏观调控政策应着眼于经济长期可持续发展，注重促进企业进行增长方式和发展战略调整。

扩大内需，稳定外需。有专家认为，应进一步扩大扩大内需的政策力度。在扩张投资需求方面，投资管理的政策重点应从总量刺激转到结构调整上来，重点增加民生项目的投资；注重产业升级投资，既投资于硬资产，更投资于管理系统等软资产；在政府投资逐步落实的过程中，应注重实现国有资本与民间资本的有机结合，增强政府公共服务能力，改善投资环境，激活社会投资。在扩张消费需求方面，一是振兴服务业，解决服务业发展滞后的问题；二是继续鼓励汽车和住房消费，发挥汽车业和房地产业作为目前我国经济发展支柱产业的作用；三是继续实施和完善汽车家电下乡和以旧换新等政策措施。不少专家对稳定外需进行了研究，提出应加大对出口的支持力度，包括：继续清理和取消不适应形势变化的限制出口的政策和规章制度；运用财政、信贷等多种手段，支持具有竞争优势的产品出口；利用外贸发展基金支持企业出口，为企业克服贸易壁垒，扩大出口搞好服务；鼓励有条件的企业“走出去”，带动相关产品出口。

深化改革，创新体制。专家学者认为，应调整国民收入分配格局，提高劳动收入所占比重，提高居民消费水平，以利于形成经济长期增长的内生动力。应在公开透明的基础上，建立将部分国有企业红利转移至公共支出领域的机制。这不仅有利于改善民生、拉动消费，还有利于抑制国有企业的投资冲动。支持中小企业发展，改善中小企业融资环境，增强

经济活力。将货币政策调整与金融结构改革密切结合起来，避免“开闸放水”产生通胀压力而压缩信贷又会对实体经济造成损害的两难选择。加快金融改革和金融机制创新，提高金融体系效率，改变一方面银行存款非常多、而另一方面中小企业和农民的资金需求又得不到满足的局面。

调整结构，推进转型。专家学者普遍认为，实现经济真正复苏和持续增长，最终要靠技术进步和产业结构调整带来的经济转型。首先，推动产业结构调整与升级。继续推动重化工业发展，并将发展新技术产业与发展重化工业结合起来。培育和支持新能源、新能源汽车、第三代移动通讯、生物技术等新的经济增长点。发展现代服务业，发展文化、旅游等第三产业。建立健全退出机制，坚决淘汰落后产能，严格控制低水平重复建设。其次，推动企业转型。通过开展低成本并购，推进企业规模结构优化；促进企业进行组织创新、管理创新；鼓励企业开展自主创新，开发新产品、新技术；促进企业尽快实现从低成本竞争向差异化竞争、从多元化向归核化、从规模扩张向质量制胜的战略转型。



受国际金融危机影响，我国经济面临新世纪以来最为困难的局面。在经济困难时期，国家、地方或企业采取何种战略措施，不仅直接影响当下的生存状态，而且会影响中长期的发展态势以及在将来经济格局中的地位。历史经验表明，每一次经济周期性调整都是市场竞争重新洗牌的过程，都会为下一个周期的新发展积蓄力量。也就是说，经济困难时期是大浪淘沙的关键时刻，是危机倒逼改革调整的重要机遇。

从宏观经济来看，燃眉之急是出口受阻而内需不足，企业经营困难，经济下行压力很大。在民间投资尚不活跃的情况下，政府增加投资是避免经济衰退的不二选择。但是，从完善社会主义市场经济体制的角度看，应当将投资方向和重点限定在重要基础设施、公共产品供给、民生保障等方面，其他方面包括一些可以放开的公共基础设施建设领域应鼓励民间资本进入，从而既形成拉动内需的社会合力，又形成促进经济长期可持续发展的体制机制。

从企业来看，降低成本、收缩战线是经济困难时期的普遍应急反应。但是，如果企业能够在低迷的经济形势下抓住机遇，主动调整升级，吸纳和储备

新闻宣传事业是党和国家事业的重要组成部分。做好新闻宣传工作，关系党和国家工作全局，关系改革发展稳定大局，关系国家长治久安。各级领导干部应充分认识新闻舆论的重要作用，善于通过新闻宣传推动实际工作，热情支持新闻媒体采访，正确对待舆论监督，提高同媒体打交道的能力。不断提高同媒体打交道的能力，是新形势下提高我们党的执政能力、建设高素质干部队伍的一个重要课题。

不断提高引导舆论的能力。当今时代，信息技术快速发展，传播渠道日益多样，媒体格局发生深刻变化，社会舆论呈现多层次、多样化态势。在这种形势下，各级领导干部必须进一步增强引导舆论的意识，既严格遵循宣传纪律，又正确把握新闻规律，善于寻找宣传工作和新闻报道的结合点，在针对性、鲜活牲、贴近性上做文章，将宣传任务转化为新闻选题，努力做到紧紧围绕中心、主动服务大局、密切联系实际、有力引导舆论。充分发挥新闻发布会、“吹风会”、“通气会”、联席会等的作用，改变新闻舆论在前、政府声音在后的被动状况，努力做到政府声音在前、引领新闻舆论。高度重视突发公共事件的新闻报道，严格遵循报道原则，做好组织协调、媒体服务引导、新闻发布、现场采访管理、舆情研判等工作。进一步落实责任追究制度，对迟报、漏报、瞒报、漏报有关突发公共事件重要信息，严重影响事件处置，损害国家形象的，依照法律法规、党纪政纪追究有关人员的责任。

不断提高应对采访的能力。接受媒体采访，是领导干部同媒体打交道的一个重要形式。领导干部在接受采访前，应做好精心准备，既准备好“说什么”，明确接受采访的主题和要达到的宣传目的；又准备好“怎么说”，把握好宣传的尺度和分寸，善于回答记者提出的一些比较尖锐的问题。通过接受采访，把党和政府的声音有效地传播给大众，达到宣传政策、服务群众的目的。同时，主动为媒体工作创造条件，尤其是在提供信息方面，既应明确给媒体“提供什么”，又应明确提供给“什么媒体”，从而使信息能够及时准确地通过媒体向公众发布。

不断提高接受舆论监督的自觉性。舆论监督是发展社会主义民主的重要形式。充分尊重媒体的监督权，善于发挥媒体的监督作用，非常重要。领导干部应正确对待和自觉接受舆论监督，决不能把属于舆论监督的批评性报道一律称为“负面新闻”。应当认识到，一些所谓的“负面新闻”，其实是媒体报道了一些我们在工作中存在的不足或问题。对于媒体的监督，关键应看其是否符合事实，是否出于公心，是否有利于推进党和政府的工作，是否反映了人民群众的呼声和要求，而不能站在某个人、某个部门或单位的角度来看问题。当然，对舆论监督也有一个管理问题。应提倡建设性监督、科学监督、依法监督，把监督的立足点放在解决问题、改进工作、化解矛盾上，使监督的内容合法、手段合法、程序合法，做到服务大局、尊重规律、事实准确、全面客观。有的时候，媒体开展舆论监督也难免出现一些小差错。对此，领导干部应本着惩前毖后、治病救人的原则，帮助查找原因、进行改进，给新闻媒体和新闻工作者创造适度宽松的工作环境。

不断提高驾驭网络等新媒体的能力。当前，网络等新媒体发展迅猛，受众不断增多。在这种情况下，领导干部应不断提高驾驭网络等新媒体的能力，有效引导网上舆论。应坚持“三贴近”原则，从网民关心的问题切入，围绕经济社会生活中的难点、重点、热点，通过摆事实、讲道理，主动开展网上舆论引导；坚持改革创新原则，明确网络舆论引导目标，健全完善引导机制，提高引导艺术，注重时机、力度的把握；精心培育一批论坛，让主流、权威、真实的声音引导公众意见市场；完善网络和移动通讯平台的舆情监控管理，健全管理机制和协调机制，为网络舆论引导提供保障；整合宣传媒体资源，实现报网互动、网台互动，构建定位准确、特色鲜明、功能互补、覆盖广泛的舆论引导新格局；建设政治强、业务精、具备新闻素质的专兼职网评员队伍，有效开展网上舆论引导工作。

（作者为中共福建省厦门市委常委、宣传部部长）

如何看待经济周期性波动

中国人民大学教授 李义平

国际金融危机对我国经济产生了很大影响，我国经济也主要因此而进入周期性波动的下行期。对于步入社会主义市场经济时间不久的我们来说，这是一个新课题。有效应对这种情况，有一个如何看待经济发展中的危机以及周期性波动的问题。

应当认识到，包括金融危机在内的经济周期性波动是市场经济的一种自然状态，既有消极作用，也有积极作用。所谓经济周期，是指经济在一个快速发展阶段以后，通常会进入一个相对较慢的调整时期。在马克思经济学中，经济周期被表述为危机、萧条、复苏、高涨四个阶段。这几个阶段是周而复始的，所不同的是有的阶段长一点，有的阶段短一点。从感情上讲，所有的人都希望高涨阶段越长越好，永远是高涨阶段就更好。然而，正如一年不可能只有一个季节一样，经济发展也不可能永远都处于高涨阶段。

经济发展之所以表现出周期性，还在于快速发展时期会给人带来更美好的预期，从而引发更大的投资，而这可能会导致产业结构不合理和经济泡沫。这些问题会通过危机暴露出来，并借助危机强制性地加以解决。由此看来，经济发展中的危机阶段就像人体感冒发烧一样，是积攒起来的

病毒的释放，是修复发展偏差的自然状态。

经济周期中的危机阶段，除了一些教科书中所讲的具有消极的一面以外，实际上还具有积极的一面。它是市场经济下经济调节的内在机制，可以把快速发展时期积累的泡沫强制性挤出，迫使人们下决心解决正常发展下已经暴露但难以下决心解决的结构问题，并因此成为创新的杠杆。可以说，正是通过经济周期强制性地淘汰落后和激励创新，才有了经济结构不断的优化和升级，才有了市场经济一浪高过一浪的发展。

既然经济周期中的危机阶段就像人体的感冒发烧一样是一种自然现象，正确的态度就应该是以平常心看待危机，并善于把危机转化为机遇。世界上不存在没有问题的时候，所不同的是存在什么性质的问题——是发展中的问题，还是不发展的问題？显然，我们现在面对的正是发展中的问题，是更高层次的问题。况且，在问题背后总是潜藏着机遇，解决了这些问题，经济发展就会跃上新层次，就会更加健康稳定。

世界经济史上不乏把危机转化为机遇的案例。1929年的世界经济大危机，迫使美国进行经济结构调整，建立社会保障制度，修正自由放任的经济体制。1973

年的石油危机，迫使日本进行大规模的结构调整，迅速将产业重心转向高科技产业，发展更为节能和环保的汽车。1997年的亚洲金融危机对韩国企业冲击巨大，迫使韩国企业进行了一系列成功的创新。

当前，当期的国际金融危机对我国的经济发展同样既是“危”又是“机”。国务院出台的《珠江三角洲地区改革发展规划纲要》在肯定珠三角地区经济发展成绩的同时，也指出了其发展模式存在的问题：产业层次总体偏低，产品附加值不高，贸易结构不合理，创新能力不足，整体竞争力不强。广东省委认为，可以以国际金融危机为契机，强制性地解决经济发展中的结构提升、产业转换、创新能力不足等问题。发达市场经济历经多次经济危机而成熟。我们搞社会主义市场经济的时间还不长，相信这次金融危机可以使我们更加深刻地认识市场经济，更加有效地解决既有经济发展模式中存在的问题，更加自觉地提高驾驭社会主义市场经济的能力，以尽可能地使经济周期中的上升阶段长一些、调整阶段短一些。

学者论学问

受国际金融危机影响，我国经济面临新世纪以来最为困难的局面。在经济困难时期，国家、地方或企业采取何种战略措施，不仅直接影响当下的生存状态，而且会影响中长期的发展态势以及在将来经济格局中的地位。历史经验表明，每一次经济周期性调整都是市场竞争重新洗牌的过程，都会为下一个周期的新发展积蓄力量。也就是说，经济困难时期是大浪淘沙的关键时刻，是危机倒逼改革调整的重要机遇。

从宏观经济来看，燃眉之急是出口受阻而内需不足，企业经营困难，经济下行压力很大。在民间投资尚不活跃的情况下，政府增加投资是避免经济衰退的不二选择。但是，从完善社会主义市场经济体制的角度看，应当将投资方向和重点限定在重要基础设施、公共产品供给、民生保障等方面，其他方面包括一些可以放开的公共基础设施建设领域应鼓励民间资本进入，从而既形成拉动内需的社会合力，又形成促进经济长期可持续发展的体制机制。

从企业来看，降低成本、收缩战线是经济困难时期的普遍应急反应。但是，如果企业能够在低迷的经济形势下抓住机遇，主动调整升级，吸纳和储备

人才，并购优良资产，重构价值链，就会为今后的崛起积蓄力量，为长远的发展打下基础。

可见，应对国际金融危机带来的挑战，克服严重的经济困难，实际上是提高驾驭社会主义市场经济能力的生动一课。在危机中保增长、调结构、上水平，迫切需要我们学习、掌握和运用市场经济规律，以引领经济社会平稳较快发展。目前，主要应强调以下几个方面：

完善体制机制，增强应对措施的科学性、协调性。健全的市场机制和有效的宏观调控都是社会主义市场经济体

凝聚各方共识，形成协作配合、共克时艰的合力。我国经济长期向好的基本不会因为发生国际金融危机而改变，但我国经济社会发展中存在的不平衡、不协调、不可持续的问题，如城乡和区域发展差距大、经济社会发展不平衡、产业结构不合理、自主创新能力不强等矛盾和问题，在经济困难时期更加凸显。提高驾驭社会主义市场经济的能力，需要中央和地方以及政府、企业和社会形成共识和合力。中央的宏观调控，地方的创造性落实，企业家的创新精神和责任感，群众的支持，

落实中央部署，实现国家宏观调控政策效应最大化。在农村基础设施、交通基础设施、重大产业建设、民生工程、生态环境、自主创新、承接产业转移等事关经济长远发展的领域加大投资力度，强化审计监督，确保政府投资效益。发挥财政资金的引导、杠杆作用，通过贴息、担保放大投融资效应。改革和完善金融机构服务经济发展的体制机制，破解中小企业贷款难问题。放松管制，激活民间资本，激发人民群众首创精神，释放市场经济活力。

提高同媒体打交道的能力！

建设高素质干部队伍的一个重要课题