

文章编号: 1005-0523(2006)06-0018-03

论扩大内需基础上的人民币升值

王世杰¹, 苏国强²

(1. 华东交通大学, 江西 南昌 330013; 2. 广东商学院, 广东 广州 510320)

摘要:我国目前制定的利用比较优势的经济发展战略使我国经济发展取得了巨大的成功,在此基础上形成经济的出口导向型更多是人为推行.我国当前的经济增长主要是由外需拉动,但外需并不是我国经济增长的持续动力.而实行扩大内需的经济发展战略更能保证我国经济的可持续发展.人民币汇率的升值将有助于扩大内需目标的实现.

关 键 词:外需;内需;人民币升值

中图分类号:F01

文献标识码:A

中国 20 多年的改革和发展已经取得了巨大的成功.目前,我国经济总量已位居世界第四,人民的生活水平得到了显著的改善.但是,我国的改革并没有大功告成,我国的发展仍面临着许多重大难点和障碍,如果不克服这些难点和障碍,我们的发展就不能持续.而当前人民币的汇率问题或许是诸多难点之一.

1 外需不是我国经济增长的持续动力

在林毅夫等人看来,中国传统经济体制是为了在资金稀缺的条件下实现资金密集型重工业优先发展战略的目标,以扭曲产品和生产要素价格的宏观政策环境、高度集中的资源计划配置制度、以及没有自主权的微观经营机制为特征的三位一体模式.换句话说,改革开放之前,我国选择了错误的经济发展战略.改革开放后,我国选择利用比较优势的经济发展战略,使我国经济发展取得巨大的成功.而经济的外向型与其说是经济发展的原因不如说是经济发展的结果.然而,从目前我国经济运行的实际情况看,我国的确存在许多人为推行出口鼓励型的发展政策,提高外贸在经济中的比重.换言

之,我国自觉不自觉地在推行以外需作为经济发展的战略.

2005 年,我国贸易总额达 14 000 亿美元,名列世界第三大贸易大国.商务部预计今年外贸总额将达到 17 000 亿美元.中国目前的贸易依存度已超过 70%,大大超过了日本这个所谓严重依赖外需的发达国家,为世界之最.虽然我国的外贸出口中的价值比重很大一部分来自进口,甚至有些学者认为不应该用进出口总额除以 GDP 来核算贸易依存度而应该用净出口除以 GDP 来核算,并且得出一个相反的结论.但毫无疑问,中国经济增长和就业已经越来越依赖出口,在今后相当长的时间内,中国的出口增长速度将继续明显高于 GDP 增长速度.当前人民币的升值压力越来越大,尤其在美元对欧元、日元和其他一些主要货币大幅度贬值的情况下.虽然央行已开始进行人民币汇率形成机制改革,但我国依然没有明确人民币升值的时间表.其中一个重要的考虑就是人民币升值所造成的出口价格提高导致的出口减少进而可能带来的经济增长速度放慢和就业机会的减少.这恰恰从某种程度说明目前我国经济对于外需的极端依赖,或者说我国仍然强调以出口导向作为我国经济发展的战略.

收稿日期:2006-04-13

作者简介:王世杰(1973-),男,江西抚州人,华东交通大学经管学院讲师.研究方向:市场经济和金融.

然而,这种过度依赖外需的经济增长战略并不是可持续的。中国入世以来与几大贸易伙伴国频繁的贸易摩擦,尤其是对华反倾销的频频发生已经为我们敲响了警钟。作为我国对外经贸关系的最重要组成部分的中美经贸关系中,美国对华经贸摩擦正在从单方面的贸易领域上升到整个经济结构层面。在高度外向的发展战略下,为了维护在海外市场的利益,我们已经多次在对外经贸谈判中做出让步。如果今后还是这样退让妥协,在我国对外市场高度依赖的情况不发生根本改变的情况下,我们的经济处境将会更加脆弱。为了免遭讹诈,我们是否应当放弃一味追求扩大出口的思路,转变到以内需为导向的经济发展战略中来。

现实一点看,中国经济增长保持了较快速度,但人民的生活水平的提高与GDP的增速并不协调,东南沿海那些出口导向型企业的工人工资也十几年未见显著增长。而要维持出口导向的经济发展战略,势必仍然是以低廉的成本优势作为先导,尤其是最低廉的人力成本优势。这也就意味着,在原材料、能源的价格不仅不降反而大幅上扬的条件下,要继续这种优势,我国劳动力的价格不会得到任何提高,人民的生活水平也难得到大幅度提高。

以外需作为经济发展的动力也加剧了经济发展的不平衡,20年来的改革开放使得沿海和内地省份经济发展的差距迅速扩大,区域发展失衡也达到历史上前所未有的地步。而一个失衡的区域经济发展对整个国家经济发展来说是不可持续的。纵观世界,发达国家的区域经济发展相对来说都是比较协调的,而拉美国家和其他发展中国家都存在程度不同的区域经济发展不平衡。

2 扩大内需是经济增长的关键

出口导向型的经济发展战略取得了很大的成绩,但也给今后我国经济的可持续发展带来了一系列需要解决的问题。事实上,中国巨大的潜在生产能力本身就不是靠外需所能消化的。中国近乎无限的劳动力供给蕴涵着无比的生产潜力,单纯依靠国外市场是无法让这些潜力得到完全释放。“亚洲四小龙”的经济腾飞有一个我国不具有的前提条件,那就是他们当年人口才7 000万,而我国的就业人口就是这个数字的10倍以上。而要解决这个矛盾的唯一方法还是得依靠我们自己本身这个无比巨大的市场。

另一方面,由于过度依赖外需加剧了中国消费和投资的失衡。中国经济结构表现为消费率过低而储蓄率、投资率过高。根据IMF的《国际金融统计年报》统计,目前发达国家消费率在78%左右。发展中国家消费率平均为74%,素以高储蓄闻名的其他东亚经济实体消费率也在65%以上,也就是说投资率在35%以下。但中国1998年以来,投资率均高于36%,2002、2003年分别高达42.2%和47.2%。消费率过低而储蓄率、投资率过高,不仅降低了国民当前的生活水平,而且造成生产相对过剩,投资效率下降。

我国当前外向型战略的最大缺陷是出口商品在国内的增值环节太短,货物出口数额巨大,但实际加工费收入很低,加上无限的劳动力供给和其他不发达国家的竞争压力,进一步抑制了劳动力收入的增长,也进一步加剧了消费与投资的失衡。因此内需不足的最主要原因是收入水平太低,若维持出口导向的经济发展战略,会形成收入水平不能提高,进而内需不足的恶性循环。因此在确定内需作为我国经济发展战略以后,关键在于如何提高国民收入。而提高收入,最主要的是提高中低收入阶层的收入,尤其是那些仍然处于贫困状态的广大农民的收入水平。为此,国家要着力解决“三农”问题,加快城市化进程。这是今后相当长时间中国经济发展的一个根本性的问题。在中国人多地少的情况下,如何顺利实现农村经济和整个国民经济的现代化,还需要在实践中继续探索。解决“三农”问题需要从农村外部和内部两方面努力。外部需要采取的重大举措,一是加强国家财政、金融和其他方面对农村经济的扶持力度;二是打破城乡分割,推进农村人口向非农产业转移,加快城市化进程。在农村内部,关键是在坚持和稳定家庭经营基本制度、特别是完善土地制度的基础上,逐步把农村经济发展纳入社会主义市场经济的轨道。

目前农村还有3 000万人没有解决温饱问题,还有6 000多万人处于低水平的温饱,城镇有1 800多万人是纯收入在最低生活保障线之下的贫困人口。要首先解决这些人的温饱问题,使之达到小康,这样才能把现在“总体上达到小康水平”的“总体上”三个字抹掉。第二是提高小康水平。小康也有一个从低到高的发展过程,要逐步地从目前低水平的小康达到较高水平的小康。第三是全面性的要求。建设小康社会,不仅包括发展经济和改善人民生活,还包括实现社会全面进步。而这一切,都会极大

地提高内需水平。

从我国经济改革的成功经验来看,对外经贸在将来很长一段时期仍然是提高我国经济总体水平的重要力量之一。只是过度追求外向经济增长将阻碍整个国民经济将来的持续、稳定、协调发展。从长远考虑,我国应该适时强化内需驱动型的增长。

实行以内需驱动为主的经济增长,更重要的是完善投资政策,拓宽投资渠道,提高资金利用效率,以经济增长促进就业。由于国内资金使用效率较低,经济增长难以带动就业增长,失业率逐年攀升。努力拓展投资渠道,改善储蓄转为投资的机制,将充分利用 14 多万亿元的居民储蓄和外汇储备,那么,在技术水平不变,资源利用效率不变的情况下,即使不依赖引进外资,我国经济增长速度也能够大幅度提高,就业机会随之大大增加。

3 基于扩大内需的人民币升值

目前,人民币汇率问题已成为各方关注的焦点,赞成和反对人民币升值的观点兼而有之。总体来说,要求人民币升值的呼声更高一些。黄达教授认为:在目前整个国际经济形势并不明朗的情况下,对待人民币汇率问题,我们最好的做法是静观。而其他一些反对人民币升值的观点也都是以人民币升值可能会给我国经济发展带来损害为依据。比如,升值以后,中国出口顺差将会减少,甚至会出现逆差。经济增长速度将因此而下降,并对就业增长造成相应的不利影响。还有学者认为,一旦人民币升值就会形成升值预期,这将导致投机资本的流入,从而对我国脆弱的金融体系造成冲击。以上观点从某种角度看都有一定的道理。深入分析将会发现,反对人民币升值的观点背后有一个很强的潜台词。那就是对于我国目前经济发展的现状持非常满意的肯定,“穷则思变”,而对现状的满意则不会有动力朝向未知的变动。但事实上,文章前面部分的分析已经给我们看到一个不容乐观的将来。最主要的就是经济发展过度依赖外需将是不可持续的。我国目前进出口贸易占 GDP 的比重已经高于很多那些完全外向型的经济实体,这对一个拥有 13 亿人口的大国来说并不见得是件好事。诚然,我们不会也不可能再回到改革开放以前那种完全依靠“自力更生,艰苦奋斗”(在新的时代仍然需要强调)的时代中去。相反,我国今后的对外贸易还将稳步增长。只

是,我们至少可以考虑把经济增长的基础更多地依靠内需来拉动。

在这种背景下,人民币升值不仅会有可靠的依据,而且将是扩大内需水平一个强有力的工具。首先,中国对外贸易以出口加工工业为主导。出口加工工业产品的主要特点是进口含量高。以本币计算,人民币升值导致的来料、进料、中间产品价格的下降将抵消出口产品价格的下降,出口加工企业的盈利不会受到影响。其次,中国一般出口商品的价格弹性有其自身的性质,总体上看是比较低的。在海外市场,中国出口商品价格的变动不会导致消费者对我国商品需求的重大变化。事实上,在亚洲金融危机期间,我国政府承诺人民币不贬值,实际就是相对升值,但并没有对我国出口在主要出口对象国所占份额产生多少不利影响。最后,影响出口的因素包括一国经济的绝对优势、比较优势、国内生产能力、国际市场规模、贸易政策等等。人民币升值只不过是诸多因素的一个,即使有影响,也不会是根本的影响。与此相反,人民币升值将直接导致进口能源、矿石等基础原材料价格的下降,尤其在中国日益成为“世界工厂”,对能源等资源产品消耗巨大的时候,这将意味着我国贸易条件的改善。根据国际贸易的基本理论,贸易条件的改善有助于人民福利水平的提高。另外,人民币升值也会使得加工企业有信心扩大生产规模、提高利润率,这会对就业增长产生有利影响,更为重要的是,工人的工资水平将会有机会缓慢增长。而收入增长是内需增长的必要前提。

此外,在信息传播发达的今天,人民币升值具有财富效应。即居民获得人民币收入时,会在头脑中进行货币换算,从而产生比以前更富有的感觉。这种财富效应将会使得人们增加当前的消费,直接刺激国内居民消费的增长。这种内需的增长对于扭转我国居民消费率长期低迷的现状无疑将产生十分积极的作用。而由内需拉动的经济增长将是完全可以持续的。不可否认,人民币升值会导致贸易逆差的出现。但对经济增长来说,出现贸易逆差不一定是坏事,关键还是要看经济有无效率。人民币升值导致贸易顺差的减少对短期经济增长(总需求减少)的负面影响将被投资需求增长的正面影响所抵消。更重要的是,建立在贸易逆差基础上的投资率的提高将导致经济增长潜力的提高,未来的就业形势将会因此而改善。

(下转第 24 页)

Abstract: It establishes one model with principal-agent theory to motivate the employer in recruiting talent. It supposes that the employee's ability, his effort level and other information of them the employer can't get. The model has two functions; one is that it will help the employer select the employee ability; another is that it can help the employer motivate the employee to work harder. And the paper also explains the model in more visual way with an calculational example. With its corresponding discussion it will help the employer to make decision.

Key words: principal-agent theory; recruiting talent; mechanism design; risk; contract.

(上接第 20 页)

参考文献:

[1]林毅夫,蔡 昉,李 周. 中国的奇迹:发展战略与经济改革[M]. 上海三联书店、上海人民出版社. 1994.

[2]黄 达. 人民币的风云际会:挑战与机遇[J]. 经济研究. 2004(7):1-4.

[3]余永定. 人民币升值与经济平衡发展[J]. 国际经济评论. (9-10):25-28.

[4]胡长顺. 中国经济发展战略和政策探索[M]. 北京:中国水利水电出版社. 2004.

On RMB Appreciation Based on the Expansion of Interior Demand

WANG Shi-jie, SU Guo-qiang

Abstract: At present, our country formulates economical development strategy of the using comparison superiority. This has led our country's economical development to the huge success. Based on it, the main growth of export guiding is put forward artificially. Our country's current economy depends on exterior demand, but exterior demand can not the continuous power of our country's economical growth. But Implementening the economical development strategy which expands interior demand can guarantee our country's continuous economical development. The RMB appreciation will help realization of the expanding interior demand.

Key words: exterior demand; internal demand; RMB appreciation