

# 影响 2001 年德国经济走势变化的几个主要宏观因素

中国驻德使馆经济组 武士国(执笔)

**摘 要:**目前,德国国内主要预测机构对 2001 年德经济前景表示谨慎乐观,多数预测今年经济增长在 2.4%—2.8% 之间,低于去年的增幅(3.1%)。德预测部门之所以持谨慎乐观主要在于德仍存在若干影响其发展前景的不利因素和未知变数。文章认为德国在增长结构和宏观总量指标等方面仍存在某些短期内难以消除的问题:如信息网络经济在短期内还不能超过传统工业而上升为增长主体;消费和投资难以出现快速增长;今年油价和资本市场仍存在某些不可测变数等,这些都将成为影响德国今年经济走势变化的不可忽视的条件。

**关键词:**德国; 经济

**作者简介:**中国驻德国大使馆经济组 参赞 德国 柏林 10179

**中图分类号:**F151.61

**文献标识码:**A

**文章编号:**1005-4871(2001)02-0038-03

2001 年,德国经济能否使去年刚出现的恢复性增长势头保持下去?能否进一步扩大出口、改善就业、巩固财政盈余,使去年出现的转机带来根本性转折?这是德政府、企业和经济界及其他欧盟成员国极为关注的一个重要问题。在研究判断德国经济走势变化时,以下几个因素应给予关注。

## 一、增长结构因素

判断德国中长期经济前景,首先要看结构。经济结构涉及地区结构、产业结构、市场组织结构或资源配置结构等,范围很广,涉及许多领域,但这里主要侧重分析增长结构。增长结构是否合理,不仅决定着经济短期运行的稳定与增长质量,而且也影响

着经济长期发展的持续能力,所谓增长结构主要是指,在目前拉动经济增长的产业部门构成中,起关键作用的是靠以信息网络技术为核心的新经济部门,还是靠传统产业。这是当今各国经济增长结构是否存在差异的一个重要区别。因为二者都是支撑经济增长的动力,但前者无论从短期还是从长期看,更具增长活力和发展潜力,产品的技术和价值增量,市场需求往往呈急剧扩张态势;后者在技术创新、市场潜力方面逊于前者并日益受到前者的冲击。德国的增长结构状况,与美国相比仍有差距。

(一)传统产业仍为德国的主要支撑力量。从整个九十年代发展态势看,德国经济增长一直处于低稳状态,个别年份虽一度超过 2%,但累计只有三年

(1992年、1994年和1998年),整个九十年代平均为1.7%,去年实现3.12%的增长则是近10年来最高的一年,对比国际,这个增速仍低于美国和其他欧盟国家。究其原因,经济增长结构相对落后是一个不容忽视因素。从三次产业结构比较看,德国与美国和日本存在的差别并不大(农林渔业比重大体接近,服务业比例低于美国),而在传统工业方面,可以说德国的某些产业,如汽车、化工、冶金机械及一批实力雄厚的跨国公司并不比美、日等国的同类行业逊色。例如,九十年代末期,德国经济结构中,传统产业,即汽车制造、电子电气仪器、化工设备、机械工业、食品和建筑业等部门的产值在整个国民经济总量中的比重为31%,相比之下,美国为25%,也就是说德国传统工业依然是支撑经济的主导力量,而且在整个经济结构中的比重自统一以来变化不大。相比之下,美国信息产业产值在1998年时就已占美国国内生产总值的33%,而传统产业部门产值的相对比重则有所下降。

(二)信息网络领域发展状况落后于美国和一些欧洲国家。就信息产业而言,德国明显落后于美国。对此,德国政府和企业界也承认德国在信息和通讯网络方面起步晚、投入少。以美国为例,始于90年代率先兴起的以信息网络技术为核心的新兴产业群体在经济增长结构中,已成为支撑美国经济快速增长的主导力量,甚至成为此次美国经济保持近118个月连续扩张的首要因素。据德国信息经济、通信与媒体协会公布的国际对比资料显示,由于投资很难区分新经济与传统部门的界限,只能比较信息技术产品扩散的最终结果。例如,目前德国每百户居民拥有的个人电脑数(33)台差不多只及美国(61)台的一半,也低于其它欧洲国家如瑞典(58)、挪威和芬兰(50)台。1999年,德国每户居民用于购买各种软、硬件和电信服务方面的支出为2474马克,相比之下,美国为3956马克,即使是其它欧洲小国的此项开支也大大高于德国,如瑞士人均4616马克,瑞典3593马克,丹麦3485马克,挪威3383马克,荷兰2860马克,而且英国和法国也位居德国之前。在西方18个主要工业发达国家中,德国只居第12位。此外,电子信息技术产品销售额在整个国内生产总值中的比重,德国为5.3%,瑞典7.7%、美国7.3%、

万方数据

瑞士7.0%,即使是西班牙也达6.1%,超过德国。因此,可以说,德国传统经济具有优势并一直成为支撑经济的主导力量,而在新经济方面却未必如此。这种增长结构差异并不是在短期内能轻易消除的,它只能靠增加对新经济的政策倾斜、技术开发和企业在资金上增加投入。从这个意义上说,这一差异将成为影响德国经济增长的牵制因素。

(三)在信息网络和某些基础设施方面正出现新的变化。最近几年,德国政府已采取一系列措施,弥补信息产业起步晚、投入少的不利局面。一是提高基础设施装备水平。据德国信息经济、通信与媒体协会统计,1999年全德公众用于通讯网络等方面的支出比上年增长了18%。全球各种电脑销售总计1.13亿台,其中进入德国公众家庭达630万台,占5.6%。据该协会估计,到2005年,德国每百名居民拥有的电脑装备水平可达到目前美国的水平。二是开放本国市场,引进人才。去年推行绿卡计划,仅从印度一国就引进了近千名信息专业人才。三是发挥德国的ISDN和宽频技术方面的优势。德国虽然起步晚、投入少,但在ISDN和宽频技术开发应用方面已处于世界领先水平,其ISDN基础装备水平居世界第一,在宽频技术方面,全德50%的家庭已经接通这种传输线路,相比之下,其他欧洲国家只处于30%的水平。

## 二、短期总量因素

从经济运行的过程看,一些宏观经济指标如消费、投资和进出口等对年内经济走势也许影响更为直接。

(一)消费需求状况。按照德国GDP的支出构成看,GDP的四分之三转化为总消费,其中私人消费又占主体,可见消费增长和经济走势的关系密切程度。从最近十年德国内消费发展状况看,与国民经济增速大体一致,基本处于缓慢增长状态。1992—2000年间,年均增长仅为1.5%。这种需求增势显然对经济增长的拉动作用有限,而且去年的增幅仅为1.9%,比前年增幅(2.6%)还低。更加突出的问题是,近年来,政府消费更加疲软,尤其是1997—1999年间,连续三年负增长。消费需求多年不旺的一个重要背景是,德国消费正处在一种相对成

熟平缓型阶段,表现在:食品和大众日用消费品需求弹性不大,而耐用消费品(汽车和住宅等)也处于平缓增长,扣除季节性或突发性因素外,很难出现跳跃式增长。加上欧洲经济近年来受到金融动荡、税赋高和油价冲击等影响,消费需求不旺仍成为一种常态。据德国官方和研究机构预计,今年的私人消费在减税(居民和企业因减税而增加450亿马克收入)的刺激作用下将有所回升,但政府消费仍难有较快增长。

(二)投资因素。从1998年起,德国总投资水平有所提高,但这也是在1995—1996年停滞和负增长基础上的恢复性增长,其中设备投资在1993年、1995年、1996年和1997年一直处于负增长和停滞阶段,2000年设备投资达到9.7%是近十年来少有的现象,这是被德国经济界和预测部门看好今年经济可实现2.4%—2.8%的一个重要依据。至于建筑业从1995年起,德国东西部的建筑市场需求已经越过了规模扩张阶段,市场需求基本趋于饱和。从统计可看出,在全部投资中,企业和私人投资占96%左右。政府投资占3—4%,而在加工工业投资中,92%投向传统制造业,2%投向矿山开采领域,投向建筑业占6%,而且近年还有不断减少的趋势。

(三)出口因素。与前两个因素相比,外贸特别是出口则成为德国历年经济能否保持景气的一个关键,这也说明德国经济在很大程度上依赖于进出口的增长。德外贸进出口的独特作用体现在以下三个方面:依赖程度高,进出口额约占GDP的46%,其出口产品主要是车辆及配件、化工设备及产品和冶金机械产品为主;增速历来高于经济增长,整个九十年代进口和出口年均增长分别为6.7%和7.3%;市场份额相对稳定。对此,德政府和企业对外贸拉动经济抱有乐观预期。

### 三、外部因素

外部环境特别是一些不可预料的外部冲击对德国经济的影响在某种程度上同样不亚于国内因素。

(一)油价因素。2000年,冲击德国经济运行的

最主要外部因素是油价的急剧上涨,价格一度涨至每桶38美元,使本来看好的一、二季度经济形势发生逆转,进而使政府、企业和经济界纷纷调低对全年经济增长的预测数据。据分析,如果不是油价冲击,德国与其他欧盟国家去年的经济增长还会快0.2—0.3个百分点。油价上涨的不利影响,一是成本传递转化为通胀压力;二是迫使货币当局调息而抑制经济增长;三是对消费、投资和出口及欧元汇率都会带来不同程度的负面影响。今年的油价供需格局依然是一个未知变数。从供给方看,经过1997—1999年近三年的低油价徘徊期后,OPEC已经在维持其目标油价(22—28美元)与实施灵活性政策(自动增减产机制)方面找到新的措施保障。这在一定程度上增大了OPEC对原油供应维持控制的砝码,而且OPEC成员国确实从涨价中获得丰厚收益。从需求方面看,德国能耗格局短期内难有大的变化,推行节能和调整生态税的政策空间也有限(需要与其他欧盟成员国在政策方面协调)。

(二)股市变化因素。在国际金融一体化日益深化的背景下,股市动荡因素对经济影响的作用越来越大,其中美国道指和那指市场又是全球股市的领头羊。去年全球股市特别是高科技股市跌宕起伏,平均下跌17%,其中那指指数从去年3月5000多点跌至年末2400点,跌幅超过50%,若以美元计值,欧洲股指下跌了21%。股市动荡使许多企业纷纷倒闭破产,不少德国企业也难逃此劫。目前德国公众参与股市的比例已达六分之一左右,德国法兰克福新市场股指与美国两大股市已形成同步涨落关系。从目前法兰克福新市场股指变化看,人们对信息技术和市场潜力仍抱较高期望值,但股市中确实含有炒作高新技术的泡沫成份,这也是影响今年经济运行的一个不可忽视因素。

综合以上几项主要宏观因素,2001年德国经济若要实现去年的增长业绩也并非不可能,但一个重要前提则是上述因素出现好转,但这也许是德政府和预测机构作出谨慎乐观判断的根据所在。

责任编辑:池正杰