

中國經濟  
70年

# GDP增長已是強弩之末

【看中國記者李正鑫綜合報導】70年彈指一揮間，世界處於大變革時期，中國經濟也走到了十字路口。國民生產總值（GDP）是衡量現代國家經濟發展規模和實力的重要指標。縱觀中國70年發展史，中國經濟的發展軌跡和增長態勢總是跟政治生態高度相關，並受其左右，即「中國特色」的政治經濟學。

中共1949年建政時百業凋敝，但其連續強力推動了「三大政治運動」：土地革命、鎮壓反革命和朝鮮戰爭。這些政治運動對中國經濟發展影響巨大。

1950年起中共推行公私合營，對工商業資產進行剝奪。通過「土地革命」和推行人民公社及「統購統銷」，先後剝奪了地主富農和所有農民的土地所有權和經營權，收歸集體所有，中共定性為「地富反壞分子」的數百萬人被殺。在此期間GDP增長過程實際上就是將財富從私人手中被強制轉移到中國國庫的過程。

毛澤東曾盛讚：「三反」、「五反」清理出來的錢，可以打（朝鮮戰爭）一年半。最早可查詢的GDP數據在1952年，當年的GDP是679.09億元（人民幣，下同）。

1953年是中國的第一個「五年計畫」的起始年，以鞍鋼為代表的重工業基礎就此建立起來。1957年GDP增長到1071.45億元。

1958年至1960年，中國發動以「超英趕美」為目標的「大躍進」，大煉鋼鐵、大放衛星。虛報糧食產量至歉產最高多達4萬多



GDP是衡量現代國家經濟發展規模和實力的重要指標。（Getty Images）

斤，據報導3000~4000萬人在此期間餓死。2011年出版的《中國共產黨黨史》第二卷中，官方首次承認「1960年全國總人口比上年減少1000萬」，但迴避了非正常死亡的總人數。

這三年GDP分別是1312.34億、1447.51億、1470.10億元，數據竟然還是增長的。大躍進導致中國經濟全面倒退。到了1964年GDP才恢復到1469.89億元，1965年GDP為1734.04億元。

1966年5月，中國發動長達十年的「文化大革命」。文革致使傳統文化和道德淪喪，經濟遭受重

創至瀕臨崩潰，數百萬人死亡。史稱「十年浩劫」或「十年動亂」。而GDP數據，除了1967、1968及1976年負增長外，其他年分竟依然還是增長的，從1966年的1888.72億元發展到1976年的2988.58億元。1976年10月文革結束。

1978年12月中共十一屆三中全會後，中共被迫開啓「改革開放」的序幕。中國特色社會主義市場經濟登場，允許私營經濟發展，農村實行「包產到戶」。中國經濟開始與西方全面接軌。十年間年平均增速超過10%，1988年GDP增長至15180.40億元。

1989年北京爆發「六四」民主運動，中共出兵武力清場。據2014年美國白宮解密文件稱死亡人數過萬。中國政治改革從此停滯。西方對中國進行全面經濟制裁和武器禁運。至1990年，GDP年增長率降至個位數，分別是4.2%、3.9%。1994年中央與地方實行分稅制，1998年住房改革開啓了房地產市場化，地方政府對土地財政的依賴從此一發而不可收。

2001年，中國加入世貿組織WTO，GDP年增長率再次超過10%，持續到2008年世界金融危機爆發前。

1998年至今，中國GDP的增長路徑，主要是依靠地方政府的土地財政和大規模的基建投資來實現的，國進民退的現象日益嚴重。政府投資基建拉動GDP增長，然後舉債、發鈔，推動房價、地價的進一步循環上漲。

2018年中國房地產總值達450萬億元，GDP為90.03萬億元，土地出讓金占GDP的7.22%，而GDP增長率僅為6.6%。不賣地的話，GDP增長率就有可能是負數。

中國GDP數據背後隱藏著鉅額債務。

根據路透社報導稱，華盛頓民間機構國際金融協會（IIF）今年7月分發的報告，2019年一季度，中共政府、企業和家庭債務是GDP的303%。中國的總體債務已經加到極限，隨時可能導致泡沫破滅而經濟崩潰。

2018年中國GDP總量排名世界第二，但人均GDP僅排名第67位。GDP增速從2010年的10.4%一路下行，2018年降到了6.6%。

另一方面，中央和地方統計數據經常被人為拔高，並和中外經濟學者、媒體的研究結論相差甚遠。

據維基解密透露的信息，2007年時任遼寧省委書記的李克強，曾對美國駐華大使透露，中國的GDP數據都是「人造」的，因此不可靠。中國的GDP數據只能用於參考。在中美貿易戰不斷升級的當下，國際資金不斷撤出中國，中國人口紅利消失。靠投資拉動的邊際效應遞減，GDP增長率越來越低，曾經引以為傲的「中國模式」已經難以為繼。

## 中國製造業PMI仍在榮枯線下

【看中國記者文龍綜合報導】中國官方9月30日公布的製造業PMI數據儘管升至五個月新高，但仍處於榮枯線下方。工業萎縮加劇的情況下，經濟是否回暖及可持續性尚待觀察。



（Getty Images）

中國國家統計局和物流與採購聯合會公布的數據顯示，2019年9月分，中國製造業採購經理指數（PMI）為49.8%，比8月回升0.3個百分點。

從企業規模來看，大型企業PMI為50.8%，高於8月0.4個百分點，位於擴張區間；中、小型企業PMI為48.6%和48.8%，分別回升0.4和0.2個百分點。

從分類指數看，構成製造業PMI的5個分類指數中，生產指數、新訂單指數和供應商配時時間指數高於榮枯線，原材料庫存指數

和從業人員指數低於榮枯線。同日公布的財新製造業PMI在9月亦反彈，自8月的50.4升至51.4。

不過據分析人士認為，PMI數據向好，需求是否回暖及可持續性尚待觀察。季末沖生產效應消退、房地產運行未來可能走弱，並且圍繞中美貿易戰的外需不確定性依然沒有消除，總體而言，經濟內生動力仍不足。

據路透社9月30日報導，光大保德信基金首席宏觀固收分析師鄒強表示，展望四季度整體的經濟情況不敢樂觀，房地產走弱的方向

難以改變。

此前中國物流與採購聯合會特約分析師張立群表示，自5月分後，PMI指數已經連續4個月運行在榮枯線以下，由市場需求不足導致的經濟下行壓力加大，應加大宏觀政策逆週期調節力度，著力擴大內需，盡快緩解經濟下行壓力。

西南證券宏觀分析師楊業偉和張偉表示，從趨勢上看，信用收縮趨勢下，需求將繼續放緩。地方債對基建的支撐將在四季度減弱，季末因素消退，出口經濟數據將在10月分再度走弱，經濟依然處在放緩趨勢中。

PMI是國際上通用的監測宏觀經濟走勢的先行性指數之一，具有較強的預測、預警作用。通常以50作為經濟強弱的臨界值，也被稱為榮枯線。高於50時，反映經濟總體擴張；低於50，則反映經濟總體收縮。

## 貿易戰衝擊中國「黃金週」

【看中國訊】中國從10月1日起的長假過去被稱作「黃金週」，將帶動中國消費和旅遊熱潮；但根據《日經新聞》報導，受到中美貿易戰和中國成長放緩等因素影響，今年中國消費者的購物和外出旅遊意願明顯降低，讓相關旅遊、飯店、航空業者感到陣陣寒意。

秋節連假出國人數年減7%報導指出，中國旅遊業早已出現不景氣跡象。根據中國國家移民管理局數據，在今年9月的中秋節3天連假，中國有529萬人次出國旅遊，較去年同期減少7%；中國大型旅遊業者「春秋旅遊」一名員工表示：「這是我首度看到十一長假出國旅遊人數沒有增加。」

一名上海上班族去年在十一長假赴日本旅遊，但今年8月人民幣兌美元重貶至7.2元兌1美元，讓他今年決定留在上海過節。

擁有三千間客房的北京首旅酒店集團表示，今年入住率一直低於去年同期；中國南方航空、中國東方航空和中國國際航空等三大航空業者也都預期，今年搭乘人數增幅將放緩。

美中貿易戰引發的經濟增長放緩，加上地緣政治緊張，也是中國民眾消費和旅遊意願降低的原因。今年8月中共禁止民眾赴臺灣自由行為，香港反送中抗議行動持續升溫，也使中國民眾迴避臺灣和香港兩地旅遊。

去年中國民眾在十一長假花費了1.4兆元人民幣，今年零售業者預期買氣將大幅滑落。

中國大型連鎖業者蘇寧易購職員指出：「十一長假消費者爆買的時代已經結束了，過去5年的假期都會出現長長的人龍，但今年假期的人潮與平常假日沒甚麼不同。」

（轉載自《自由時報》）

## 中國的扶貧政策真的有效嗎？

【看中國記者丁曉雨綜合報導】70年來，中國農民一直是社會最底層的絕對弱勢群體。在中西部貧困地區，千百萬農民苦苦掙扎在貧困線上，無力自拔。

北京提出要在明年實現農村貧困人口全面脫貧，但這個目標真的能夠實現嗎？

據法廣（RFI）報導，中國國務院扶貧辦公室9月27日確認，中國將在明年歷史性解決絕對貧困問題。

扶貧辦主任劉永富說，預計今年年底約95%現行標準的貧困人口將脫貧，9成以上的貧困縣將脫貧摘帽。

但中共建政70年來，造成大量的農村絕對貧困人口是無法否認的事實。



（Getty Images）

扶貧喊了許多年，但大量的扶貧款並沒有真正到達貧困人口的手中，而是被一層層貪腐、盤剝。

清華大學政治系前講師、獨立時評人吳強表示，扶貧政策主要依賴以改善生活條件為主的財政補貼措施，缺乏可持續性。

吳強表示：「提供了大量的財政補貼在這些貧困戶的住房的翻修上面，但是（提高）農村的這些貧困戶他們的生產能力，可持續致

富能力方面，似乎現在沒有更好的辦法。」

吳強認為，大力推動扶貧是北京出於政治考量，欲以經濟補償的方式，從政治上消滅農民的反抗意識，換取他們對現政權的擁護，減少他們對地方政權的衝擊。

目前的政策要達到這個目標沒有難度，但若若要實現長遠脫貧卻是遙遙無期。吳強說：「農民並沒有擁有土地的權力，這是最關鍵的。黨基本上接收了村民自治。在很多土地比較少，人口比較貧困的地區，並沒有找到一個在合作社和大農場之外的，很好的農村經濟發展模式。過去30年一直發展出來的大公司加農戶的模式，現在證明在廣大的鄉村地區，貧困地區是很難做到的。」

## 財經簡訊

### 韓國對日製氣動閥加稅 WTO裁定日本勝訴

【看中國訊】據中央社報導，韓國日前對日本製氣動閥不當低價販售加徵關稅，被日本告上世界貿易組織（WTO）。WTO爭端解決委員會9月30日通過最終判決，認定韓國措施違反WTO協定，日本確定勝訴。

《日本經濟新聞》報導，雖然日本要求南韓改正關稅措施，但韓國是否回應仍是未知數。未來，日韓將針對關稅改正進入協商，如果雙方能達成共識，原則上將有最多15個月的緩衝期；如果這段期間無法獲得韓國改正關稅措施，日本就能請求WTO同意日本對韓國發動追加關稅等反制措施。

### 不顧伊朗禁令遭美制裁 中遠海能跌停鎖死

【看中國訊】據《自由時報》報導，因應沙國石油設施遇襲，美國8月25日宣布擴大制裁伊朗，其中中國國有企業、世界能源船運巨頭「中遠海能」子公司亦在黑名單上，中遠海能9月26日起緊急停牌。

9月30日復牌後，中遠海能在上海證交所立即崩跌10%而跌停鎖死，以每股人民幣6.72元作收；在港交所則慘跌21.14%，以每股3.47港幣收。

美國國務院表示，這是自2018年11月重新制裁伊朗以來，所採取的「最大規模制裁行動之一」，有6家違法運送伊朗原油的中國公司被列入黑名單。