

## 2004 年东南亚经济回顾与展望

陆建人

2004 年是东南亚地区各国经济发展较快的一年。虽然岁末部分国家遭遇了印度洋地震和海啸这场空前大灾难，经济受到不同程度的损失，但总体看，该地区经济增长依然强劲。据亚洲开发银行估计，2004 年东盟 10 国平均经济增长率可达到 6.2%，比 2003 年高出 1.1 个百分点，这是 1997 年该地区受严重金融危机打击以来，经济恢复和发展得最好、最快的一年。2005 年，东南亚地区经济增长率将有所放缓，但仍可保持 5.7% 的增长幅度（见表 1）。以下是东盟主要国家 2004 年经济发展的简况。

表 1 东南亚各国 GDP 增长率 %

国家/地区	2003	2004	2005
东亚	6.5	7.3	6.4
东南亚	4.6	6.2	5.7
柬埔寨	5.0	4.5	2.3
印度尼西亚	4.1	4.8	5.2
老挝	5.9	6.5	7.0
马来西亚	5.2	6.8	6.0
缅甸	10.6	n.a.	n.a.
菲律宾	4.5	5.5	5.5
新加坡	1.1	8.1	4.2
泰国	6.7	6.4	6.6
越南	7.1	7.5	7.6

资料来源：《2004 年亚洲开发银行展望更新》，2004 年 9 月 22 日，马尼拉。

1.新加坡。2003 年新加坡 GDP 增长率仅为 1.1%，但 2004 年却打了一个漂亮的翻身仗，据官方估计，其 GDP 增幅将达 8.1%（李显龙，2005），与亚洲银行早些时候的预测吻合。这一增长率无疑将是东盟国家中最高的，同时在亚洲国家中也是名列前茅。作为出口导向型经济和电子信息产品主要生产地，2004 年新加坡经济高速增长主要是得益于美、日经济的良好表现、中国进口的迅速扩大和全球电子信息产品需求的恢复性增长。这使新加坡的出口增长了 22%，其中对中国和印度的出口分别增长了 49% 和 33%。海外需求的旺盛使新加坡失业率已减少到 4.5% 以下，劳动力市场得以复苏。但 2005 年对新加坡来说将有两大风险：一是美国经济可能出现急剧下降；二是全球电子业可能再度下滑。这将对新加坡的出口产生

不利影响，其经济增长率将明显放缓，预计将回落到 4.3%（新加坡金融管理局，2004）。

**2. 马来西亚。**2003 年马来西亚 GDP 增长率为 5.2%，但 2004 年将达到 7%，高于政府原定的目标（6%）（马来西亚首相署，2005）。马来西亚有良好的基础设施、稳健的货币和汇率政策、丰富的天然资源，近年来其外国直接投资每年大约增长 10 亿美元。2004 年外资继续增长，同时，私人投资也增长了 15%。外贸进出口都保持着 10% 左右的增幅。近年，马来西亚与中国的贸易发展得很快，2004 年马中贸易额有望突破 250 亿美元，同比将增长 32%，全球电子产品需求的复苏也拉动了马来西亚的出口增长。另外，作为东南亚的主要产油国之一，国际油价的上扬也给马来西亚带来了可观的收入。展望 2005 年，如果世界经济增长放缓，加上美元汇率、油价因素、全球利率走势等不确定因素，外部需求可能下降，因此，马来西亚的内需增长将是其经济增长主要的驱动力。据估计，2005 年 GDP 增幅约在 5% ~ 6% 之间。

**3. 泰国。**2003 年泰国 GDP 增长率为 6.7%，是东盟中表现最好的国家之一。2004 年度，据泰国国家社会与经济发展委员会的估计，增长率略有下降，大致在 6.2% 左右。泰国经济 2004 年一、二季度增速分别达到 6.7% 和 6.4%，但三季度降为 6%，四季度将不会超过 6.3%。2004 年泰国有许多不顺利之事，天灾人祸不断，包括禽流感爆发、油价上涨、南部地区暴力冲突不断等等，使禽类加工出口收入锐减，企业生产成本上升，投资者信心受到打击。而年底发生的印度洋海啸特大天灾，使泰国南部旅游业受到惨重打击，估计直接损失达 10 亿美元。此外，海啸还影响到航空业、零售业等领域，保险业也受到严重损失。但是，泰国政府已决定投资重建被海啸破坏的 6 个府区，这将使泰国钢铁、水泥和其他建筑材料的需求大幅上扬。估计重建将拉动 GDP 增长 0.15 个百分点。

另外，值得一提的是，2004 年泰国的对外贸易增长仍较快，尤其是与中国的贸易，1 ~ 11 月已达 154.3 亿美元，同比增长 37.2%，《中泰水果、蔬菜零关税协议》及中国-东盟自由贸易区下《早期收获计划》的实施，是促使泰国对华贸易增长较快的原因之一。2005 年，泰国对华贸易将继续显著增长，并拉动经济增长。据估计，2005 年泰国 GDP 增幅仍可达到 5.5% ~ 6.5%（联合早报，2005）。

**4. 菲律宾。**2003 年菲律宾经济增长率为 4.5%，在东盟中已属于中上水平。但 2004 年情况要更好一些，其农业、工业和服务业增长迅速，出口和吸引外资的势头良好。一至三季度，

农业增长 7.9%，服务业增长 7.1%，工业在二季度也增长了 5.6%。内部需求的旺盛使菲律宾 2004 年前 9 个月的 GDP 增幅达到 6.5%。此外，中国经济迅速增长也使菲律宾出口保持旺盛，2004 年 1~11 月，菲对华出口达到 81.2 亿美元，同比增长 45.9%，是东盟中对华出口增长最快的国家之一。外资不断流入也促进了菲经济的发展。2004 年前三个季度，在菲经济区的投资增长了 90%，达到 304.3 亿比索，大大增加了就业人数。尽管 2004 年通货膨胀率高出预期，达到 5.7%，加上油价上涨等因素影响，菲全年的经济增长率仍可达到 6% 左右，实现政府所定的 5.8% 的目标。这将是菲连续第 4 年实现经济的稳步增长。2005 年受全球经济增速放缓及高油价、利率上升等因素影响，增长率可能降到 4.5%。菲政府将通过财政税收改革来控制日益庞大的财政赤字，增加投资，创造就业机会，以保持经济的持续稳定增长。

**5. 印度尼西亚。**2003 年印度尼西亚的 GDP 增幅为 4.1%。2004 年经济继续温和增长，据印度尼西亚中央统计局资料，一季度为 4.7%，二季度为 4.3%。但下半年天灾人祸接踵而至，特别是年底的印度洋大地震和海啸使印度尼西亚班达齐亚 10 多万人丧生，财产和当地经济遭到毁灭性破坏。另外，9 月份雅加达发生的恐怖分子爆炸案，也对印度尼西亚的投资环境造成了不利影响。尽管如此，估计 2004 年印度尼西亚 GDP 增长率仍能达到 4.8% 左右。

印度尼西亚经济的温和增长，主要得益于国内私人消费和政府开支的扩大，两者对经济增长率的贡献占 75% 以上。另外，随着世界经济的迅速增长，印度尼西亚的出口也显著扩大。2004 年 1~10 月，印度尼西亚出口额超过 585 亿美元，同比增长 15%。其中油气出口增长 12.7%，非油气出口增长 15.7%（翟景升，2004）。作为欧佩克成员国，印度尼西亚从油价上涨中也得到了利益，但由于国内能源需求迅速增长，印度尼西亚也需要从国外进口石油。

印度尼西亚政府在控制通货膨胀方面取得了明显成效，2004 年通胀率已被控制在 5.5% 至 6.5% 之间（2002 年一度高达 10%）。财政赤字也得到了有效控制。这保证了经济形势的稳定。以苏西洛为首的印度尼西亚新政府正在采取积极措施，大力促进经济发展。如邀请美、欧、日、中和东盟去投资、发展基础设施、推动农业和制造业发展、改革燃料补贴政策等等，其中关键是制造业的复兴。近几年制造业徘徊不前与投资环境不佳有关，腐败和恐怖活动是重要原因。恐怖活动还阻碍了印度尼西亚的支柱经济——旅游业的发展。

这次地震和海啸对印度尼西亚经济的破坏比较严重，印度尼西亚是损失最大的受灾国。其橡胶、棕油的生产 and 出口将受到冲击，从而会影响 2005 年的经济增长。但据印度尼西亚官方的估计，2005 年将好于 2004 年，GDP 增幅有可能达到 5.5%（Anwar, 2004），笔者认为，

印度尼西亚经济将面临大灾后重建的考验，能否实现这一目标，尚有待观察。

**6.越南。**2003 年，越南经济增长率为 7.1%。2004 年，越南经济虽然受到了洪涝、泥石流、干旱等自然灾害及禽流感再度爆发等不利因素的影响，但仍将超过 2003 年，实现 7.7% 的可观增长率。据 2004 年 12 月 28 日越南政府例会通报，越南国民经济运行总体良好，工业与出口增长超额完成计划指标。2004 年农林、渔业增长 3.7%，工业建筑业增长 10.2%，服务业增长近 7.5%。工业增长较快与外资大量进入有关。2004 年进入越南的外国直接投资估计达到 40 亿美元，在东盟各国吸引外资排名中越南居第 3 位。而出口增长则部分得益于对华贸易。1~11 月，越对华出口达 22.6 亿美元，同比增长高达 72.5%，是东盟对华出口增长最快的国家。越南是石油出口国，国际油价攀升，也给越南增加了收入。

2005 年是越南 2001~2005 年五年经济发展计划的最后一年，必须使增长率达到 8.5%，才能实现所预定的计划期内年均增长 7.5% 的目标。越南面临的主要挑战有通货膨胀率较高、原材料价格上涨、国内投资缓慢及行政机构效率不高等等，因此 2005 年将是需要努力奋斗的一年。

总的来看，2004 年东南亚地区尽管自然灾害不断，加上油价高企、国际原材料价格上涨等不利因素，但各国经济增长都好于往年。究其原因，一是得益于世界经济的快速增长，其中美国、日本经济强劲增长对东南亚尤为有利；二是中国经济的快速增长，进口大幅上升，拉动了东南亚的出口；三是全球电子信息产品需求的恢复性增长，使东南亚相关产品出口转旺；四是东南亚区域合作加强，东盟区内贸易扩大；五是东南亚地区外国直接投资逐渐回升；六是该地区旅游收入创历史记录。最后，印度尼西亚、马来西亚、菲律宾正逢大选之年，政府努力刺激消费，为经济增添了动力。2005 年，上述一些有利条件将不复存在，全球经济将趋缓，东南亚经济增长也将有所回落。

#### 注释：

据联昌国际证券 2004 年 12 月估计，2005 年马来西亚增长率为 5%，见 <http://www.cafta.org/>。

新华网曼谷 2004 年 12 月 8 日专电。

数字来自菲律宾政府 2004 年 11 月 29 日的公告，<http://www.gxi.gov.cn/>。

转引自证券之星 2004 年 12 月 30 日消息，<http://www.stockstar.com>。

**参考文献：**

翟景升 (2004):《印度尼西亚四管齐下促经济发展》，新华网 12 月 6 日。

李显龙 (新加坡总理) (2005):《2005 年新年贺词》，新华社新加坡 1 月 1 日专电。

马来西亚首相署，中新社 2005 年 1 月 8 日吉隆坡电。

新加坡金融管理局，2004 年 4 月 3 日。

新加坡《联合早报》，2005 年 1 月 6 日。

Anwar, Jusuf (印尼财长) 2004 年 12 月 9 日讲话，<http://www.cafta.org.cn/>。

(陆建人：中国社会科学院亚洲太平洋研究所 100007 责任编辑：杜亚平)

中国社会科学院世界经济与政治研究所网站 <http://www.iwep.org.cn/> 制作