



西南财经大学“211工程三期优势学科”：
“人口、资源与环境经济学”建设项目资助

低生育水平下中国经济 增长的可持续性研究

Study on Sustainability of China's Economic
Growth Under the Low Fertility Level



曾祥旭 著

低生育率作为我国长期的人口变动特征，

会对人口总量、人口年龄结构、劳动力供给、人口红利、社会发展等方面产生深刻的影响，

从而必然对我国经济增长速度和增长模式产生基础性、全局性和战略性的影响。

中国经济已经持续多年保持高速增长，但未来究竟还能保持多长时间的增长，

经济增长的动力源泉何在。如何才能保持平稳可持续增长，

这都是摆在理论界和决策者面前的一个非常关心的重大议题。

理清生育率与人口结构、劳动力供给、人口红利、社会发展等方面产生深刻的影响，

对于当下的中国经济具有重大理论意义和政策含义。



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press



低生育水平下中国经济 增长的可持续性研究

Study on Sustainability of China's Economic
Growth Under the Low Fertility Level

曾祥旭 著



西南财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

低生育水平下中国经济增长的可持续性研究/曾祥旭著. —成都:西南财经大学出版社, 2012. 10

ISBN 978 - 7 - 5504 - 0754 - 1

I. ①低… II. ①曾… III. ①生育率—关系—经济增长—研究—中国

IV. ①C924. 24②F124. 1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 165439 号

低生育水平下中国经济增长的可持续性研究

Dishengyu Shuipingxia Zhongguo Jingji Zengzhang De Kechixuxing Yanjiu

曾祥旭 著

责任编辑:李霞湘

助理编辑:魏 轩

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
印 刷	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	12.25
字 数	185 千字
版 次	2012 年 11 月第 1 版
印 次	2012 年 11 月第 1 次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 0754 - 1
定 价	38.00 元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

序 言

经济增长要关注人口 这个核心要素

近年来，人口红利、人口老龄化、人口低生育率等问题的研究，不仅在人口学界、计划生育领域热了起来，而且成为经济学、社会学、教育学及其他学科研究的重要课题，要求改革我国现行人口政策的呼吁和建议累见各种媒体。留守儿童关爱事业、养老保障和老龄服务事业、青年农民的技能培训事业受到广泛关注，并蓬勃发展。这个新中国成立六十多年来从未有过的现象说明，我国经济社会发展与人口增长新趋势形成的矛盾正在凸显。经济学的研究，尤其是经济增长问题的研究，已经越来越离不开人口学尤其是人口增长趋势的研究的协作和配合。曾祥旭博士所著《低生育水平下中国经济增长的可持续性研究》一书，是从我国人口发展已形成的低生育水平出发，研究中国经济增长趋势的著作。全书立论有据，论述有力，贴近现实，着眼未来，值得我们经济社会发展研究者、经济和人口政策制定者、经济增长和计划生育政策执行者广泛关注。

按照人口二重性理论，人既是生产者，又是消费者，因而成为经济系统中最重要的两大基本要素。从威廉·配第、亚当·斯密等古典经济学家，到马尔萨斯的人口原理，到马克思主义政治经济学，再到现代经济学，学者努力探寻人口因素在经济增长中的作用，把人口作为经济增长的内生性或外生性变量，并形成了相应的学说体系。简要来看，从人口的角度来分析经济增长的可持续性，要从人口规模、人口结构、人口质量、人口分布等来进行研究。正如作者所述及的，人口是宏观经济变量中的刚性因素之一，并决定了一个经济体相当长时期的增长过程；人口数量决

定了参与劳动的人数和市场规模；人口的年龄结构及其变化则被视为影响宏观的资本形成、储蓄水平、人口红利水平、城市化等以及工资、成本与利润的重要因素；人口的区域分布和迁移流动与财富和资源配置的流向、户籍制度等有密切的联系；人口的产业分布在一定程度上决定经济结构、产业结构及经济发展方式转变；人口质量则直接决定了经济增长中的人力资本投资与形成、技术创新、经济效率等。这些都是人口与经济增长的联系。

对中国经济长期高速增长进行解释一直是理论界的重要研究议题，对此的共识是，人口是我国经济增长的重要因素之一，劳动力的比较优势确立了中国作为“世界工厂”的地位，而人口转变所引致的人口红利为经济增长提供了强有力的支撑。对当前出现的经济增长下行现象，除国际金融危机、欧债危机、国内需求提升缓慢等解释外，人们对“未富先老”的快速老龄化、人口红利的大幅下降，计划生育政策的后遗问题，表现出过去少有的疑虑。

当前，低生育率已经成为全球范围内的普遍人口现象，引起了各方的高度重视。欧盟、俄罗斯、日本、韩国等国家都高度重视低生育率问题，经济学界、人口学界等对此也进行了广泛探讨。我国的生育率自上个世纪 90 年代以来就已经低于更替生育水平，第六次人口普查数据更是表明我国总和生育率仅为 1.18，已经成为世界上生育率极低的国家。低生育率作为我国长期的人口变动特征，会对人口总量、人口年龄结构、劳动力供给、人口红利、社会发展等方面产生深刻的影响，从而必然对我国经济增长速度和增长模式产生基础性、全局性和战略性的影响。另外，中国经济已经持续多年保持高速增长，但未来究竟还能保持多长时间的增长，经济增长的动力源泉何在，如何才能保持平稳可持续增长，这都是摆在理论界面前的问题，也是中央与各级地方政府关心的重大议题。由此，理清生育率与经济增长之间的关系，预见性地

研究低生育水平下如何保持经济增长的可持续性，对于当下的中国经济具有重大理论意义和政策含义。曾祥旭博士的这一著作就深化了该领域的研究，有效地拓展了经济增长领域的内容与维度。我认为这篇著作有两个方面的特点，尤其值得关注：

第一，清晰明确地回答了人口与经济增长理论的关系。关于人口与经济的关系，学术流派较多，学术观点也不尽相同，争议较多，有很多“两难”问题。对此，作者从考证人口规模与经济增长规模的历史关系出发，探讨人口在经济增长中的作用，从经济增长理论、经典人口经济理论，西方学者对人口与经济增长关系研究的突破等方面展开理论分析和文献述评，并就中国学者对人口红利、人口转变与经济增长，人口年龄结构、抚养比变化与储蓄率关系，劳动力供给、刘易斯转折点与经济增长等方面的研究进行述评，理清了人口与经济增长的理论脉络。通过文献梳理，作者得出了人口因素一定程度上决定着经济增长的中长期趋势的结论，指出了正确的理论模型要同时满足把长期的人口增长和长期的技术变迁看作是经济增长的内生过程，认为人口红利的存在只是经济增长的潜在机遇，这种机遇能否兑现还取决于一个国家或地区的宏观经济管理、劳动力配置、制度因素、贸易开放度、教育培训政策，等等。这些都体现了作者对于人口与经济增长领域深入的思考。循着人口与经济增长的逻辑，作者从生育率这个核心变量出发，指出了生育率影响人口的总规模、人口年龄结构、劳动力数量与分布、抚养比等人口统计学变量，再影响人口红利、劳动就业及人口老龄化等人口经济综合变量，进而影响供给、需求、产业结构、储蓄、投资及资本生成等经济增长诸多变量的作用路径。作者据此展开思路与研究计划，系统论述了中国经济增长与人口要素的关系，建立了低生育水平对经济增长影响的理论解释框架，使全书研究的思路清晰，逻辑连贯，前后呼应，浑然

一体。

第二，书中的一些判断与结论具有促进政策创新的意义。作者关于中国目前的总和生育率、人口红利、劳动力供求关系，刘易斯转折点的判断依据充分，计算出了人口红利对中国经济增长的贡献率，指出了低生育率对人口红利、劳动力供给、人口老龄化、资本边际报酬率的影响。这些分析判断抓住了问题的关键。指出劳动力有限剩余对当前中国经济发展方式转变会产生倒逼机制；即使保持当前低生育率，中国一定时期内仍然具有劳动力比较优势；认为更应该从经济发展视角审视刘易斯转折点的当前状态很有见地；提出人口老龄化的到来可能形成中国经济增长新的源泉，给中国带来第二人口红利等等。这些观点和结论都具有一定的理论水平和现实意义。在此基础上，作者还提出了具有现实指导意义的对策建议，如调整生育政策实现人口均衡发展，高度重视人口质量对数量的替代，推动劳动与就业城乡一体，倡导个人储蓄养老，推进城镇化和扩大消费，等等，都不失为富有见地和可以操作的政策方向建议。

本书作者是一位青年学者，他刻苦研究、善于思考、为人踏实，主研过多项国家级及省部级课题，在国内核心期刊发表文章十余篇。他曾在联合国人口基金、中国人口学会等举办的2008年中国人口学家前沿论坛上获“未来人口学家”称号，还获得过四川省第十四次哲学社会科学优秀成果三等奖。这部著作得到了西南财经大学“211工程”建设项目资助，这也是对他及其研究成果充分认可的有力证明。我很高兴看到青年才俊投身到经济研究中来，也希望作者能百尺竿头，更进一步，多出优秀成果，为国家经济建设和现代化多作贡献。

林 凌

2012年8月10日于成都

人口是宏观经济变量中的刚性因素之一，是理解经济增长的一个重要线索，对经济增长产生着极为重要的影响，并决定了一个经济体相当长时期的增长过程。历经了生育率的快速下降，中国当前正处于低生育水平阶段，这会对人口总量、人口年龄结构、劳动力供给、人口红利以及经济增长与社会发展等方面产生深刻的影响，认清这一现象并对此进行深刻剖析，对正在发生深刻转变的中国经济增长具有重大的政策含义。

基于此，本书运用人口学及经济学的相关理论和研究方法，在理清人口与经济增长的理论脉络基础上，分析了低生育率与经济增长的关系和机制，并从人口规模和人口结构的相关变量出发，确立了低生育水平下人口红利、刘易斯转折点、人口老龄化问题等方面对经济增长的影响的主体框架，最后提出了相关政策建议。具体而言，本书共分为八章。

第一章是导论。本章提出了研究的背景、意义以及要讨论的相关问题，阐述了本书的研究思路及方法，介绍了本书涉及的基本概念，提出了本书的基本框架，总结了本书的创新及不足。

第二章是文献回顾与理论框架。循着本书所要涉及的诸多方面展开文献述评及理论研究，并从经济增长理论、经典人口经济理论、西方学者对人口与经济增长关系研究的突破展开理论分析和文献述评。接着对中国学者在这一领域的相关研究进行了述评，依据对理论和文献的研究，最后提出了本书的理论框架。

第三章分析了中国经济增长中的人口因素贡献。首先对中国人口发展状况进行总结，对经济增长与人口因素的关系进行了一般性的分析，并在新古典增长理论框架下研究了中国经济增长中

的人口因素贡献。研究表明，人口因素与经济发展保持着较为良性的关系，对经济增长做出了积极的贡献。

第四章分析了低生育水平的现状及其与经济增长的长期关系。本章对低生育水平的现状进行了探讨性研究，深入分析了低生育水平形成的若干影响因素，并对全球范围的低生育水平进行了分析总结，最后运用协整方法得出了生育率与经济增长的存在长期因果关系。第三章和第四章的研究和相关结论也为第五、六、七章的主体内容提供了基础性研究背景和结论，以使得后面章节深入展开的逻辑合理。

第五章分析了低生育水平下人口红利与经济增长的可持续性。本章对中国低生育水平与人口状况进行了讨论，认为中国目前仍处于人口红利期；分析了人口红利对经济增长的作用机制，主要通过更高的劳动参与率、更高的储蓄率和储蓄总量、更优的劳动力资源配置来影响经济增长；研究了人口红利对储蓄率的影响，发现总抚养比的下降对储蓄率存在显著的正向影响，其弹性系数为 0.142；并测算了人口红利对中国经济增长的贡献率，结果表明贡献率达到 20% 左右；最后对人口红利的消解与转化，及其对中国经济增长的影响进行了研究，认为挖掘人口红利贡献，开发收获第二人口红利是重要方向。

第六章研究了低生育水平下劳动力供给、刘易斯转折与经济增长的可持续性。本章首先分析了低生育水平与劳动力供给的关系，认为改革开放以来的劳动力无限供给是中国经济增长的重要因素，但未来的低生育水平会导致劳动力增速放缓并逐步减少；通过长期的判断与现实层面的证据得出了中国的刘易斯转折点已经到来的结论；考察了国际上刘易斯转折点到来的经济影响，包括经济增长速度，经济结构、产业结构会发生转变。据此来研究

中国现实，认为中国在刘易斯转折点到来后仍可继续保持经济的持续增长，可以选择的战略方向则包括促进消费增长和升级，推动产业结构升级，缩小城乡差距和推进城镇化。

第七章分析了人口老龄化与经济增长的可持续性。本章首先分析了低生育水平下人口老龄化的特征，认为与发达国家不同的是，中国的人口老龄化是在计划生育政策的实施下快速完成的，带着特有的转变痕迹，具有老化速度快、总量大、水平高、区域分布不平衡、劳动人口年龄老化、高龄化等特征。分析了人口老龄化的经济后果，包括经济负担加重、劳动生产率的负面影响，对产业结构的影响等。我们应该看到人口老龄化的正向和负向效应并存，除积极应对负向效应外，还应该从正向效应的角度去挖掘。并以老年消费市场为例进行了研究。

第五、六、七章是本书的主体部分，即在低生育水平的现实条件下，从人口红利、刘易斯转折点、人口老龄化这三个维度与中国经济增长如何保持可持续性进行了现实考察，并结合研究结论提出了经济增长可持续性的方向。

第八章是结论与政策建议部分。本章对本书的研究结论进行了归纳总结，得出了五个基本结论，即生育率转变有积极意义但存在现实风险，劳动力总量贡献巨大但未来可能短缺，人口红利最终会消解但第二人口红利将续存，刘易斯转折点的到来揭示中国经济增长方式转变的机遇但同时也意味挑战，人口老龄化存在诸多负面影响但要深入挖掘其积极因素。并围绕实施人口均衡发展战略、经济结构战略性调整战略、劳动力质量替代的人力资本战略、劳动力全面流通战略、利用人口红利并获取第二人口红利战略、人口老龄化的积极应对战略、推进城镇化与扩大消费的战略这七个方面进行深入论述。

以上八章共同构成了本书的四个部分，即研究基础、基本状况、现实考察、结论对策。这四个部分相互联系，层层递进，具有较为严密的逻辑关系。其中第一部分主要提出了“为什么要研究低生育水平下中国经济增长的可持续性？”第二部分回答了“中国经济增长可持续性是在何种程度上的人口因素与生育水平上展开的？”第三部分主要回答了“低生育水平如何影响到中国经济增长的可持续性及其方向何在？”第四部分给出了本书研究的基本结论与政策建议。

关键词：低生育水平；经济增长；可持续性；人口红利；
刘易斯转折点；人口老龄化

Abstract

Population as one of the macroeconomic variables, as one of the important clue for understanding economic growth, have an extremely important effect on economic growth, and determine the economy's growth process quite a long time. A Simple view, population size determines the number of people participating in the labor, consumer market scale; population age structure and future changes were seen as a major factor of capital formation, savings levels, the demographic dividend levels, urbanization and the wages, cost and profit; the regional distribution population have a closely contract with migration and mobility, the flow of wealth and resources, the household registration system; the industries distribution of population determined the economic structure, industrial structure and economic development pattern; the quality of the population directly determines the formation of human capital investment, technological innovation and economic efficiency.

Currently, the low birth rate as a new demographic phenomenon has aroused the concern of the international community more deeply, many economists, demographers discussed the status of low birth rate, formation mechanism, economic and social impact. China is now in the stage of low fertility level, which is also researched by China's scholars.

Based on this, this book used demographic and economic theories and research methods, based on the analysis of population and economic growth theory, studied the mechanism of low fertility level and

economic growth, established a framework of demographic dividend, Lewis turning point, the population aging impact on economic growth, and finally puts forward some policy recommendations.

Specifically, the book divided into eight chapters. The first chapter is about the introduction. This chapter points out the background, significance, and discuss the ideas, methods and basic framework.

The second chapter is about literature review and theoretical framework. This book proposes a theoretical framework, provide the support for further research.

The third chapter analyzes China's economic growth in the contribution of demographic factors.

Chapter IV analyzes the status of the low birth rate and long - term relationship with economic growth.

Chapter V analyzes the relationship of the demographic dividend and sustainability of economic growth under the low fertility level .

Chapter VI analyzes the labor supply, Lewis turning point and sustainability of economic growth under the low fertility level .

Chapter VII analyzes the relationship of population aging and the economic growth.

The fifth, sixth, seventh chapter is the main part of the book that is on the conditions of low fertility level how to maintain the sustainability of China's economic growth. The factors including the demographic dividend, Lewis turning point, population aging.

Chapter VIII is about the study conclusion and policy recommendations.

The above eight chapters constitute the four parts of the book, that the research base, situation, realistic inspection, conclusion countermeasures.

The first part of which put forward the "Why study the low fertility levels and the sustainability of China's economic growth?". The second part answered "The sustainability of China's economic growth is carried out on the extent to which demographic factors and fertility levels?". The third part answered "The low birth rate and how it affects the sustainability of China's economic growth and its direction?". The fourth part of the book is given to the basic conclusions and policy recommendations.

The book has some innovative. Firstly, Combed the theoretical context of population and economic growth, and introduced the low fertility variable into the theoretical framework of population and economic.

Second, answered the demographic factors of China's economic growth, the long - term relationship of fertility and economic growth, interpretation and analysis used the neo - classical growth framework and cointegration theory.

Third, on the basis of the theoretical framework of low fertility level, including the demographic dividend, Lewis turning point and the population aging, how these factors affects the China's economic growth, and pointed out that the future direction of maintaining the sustainability of economic growth.

Fourthly, based on the balanced development of population and

the reality of low fertility levels, China's fertility policy should be adjusted, in order to maintain the sustainability of economic growth.

Key words: Low Birth Rate; Economic Growth; Sustainability; Demographic dividend; Lewis Turning Point; Population Aging.

目 录

序言：经济增长要关注人口这个核心要素 林凌

1 导论 1

1.1 问题的提出及意义 1

1.1.1 中国经济增长的理论需求 1

1.1.2 人口与经济增长的理论脉络 4

1.1.3 低生育水平的经济影响 9

1.2 研究思路与方法 11

1.3 基本概念及理论界定 14

1.4 研究的创新与不足 17

1.4.1 研究的创新 17

1.4.2 研究的不足 18

2 文献述评与理论框架 20

2.1 西方经济理论视域下的人口与经济增长的研究 20

2.1.1 西方经济增长理论中关于人口与经济增长的研究 22

2.1.2 西方经典人口经济理论关于人口与经济增长的研究 27

2.1.3 西方学者对人口与经济增长关系的理论突破 31

2.2 中国学者关于人口与经济增长的相关研究 36

2.2.1 关于人口转变、人口红利与经济增长关系的研究 36

2.2.2 关于生育率与经济增长关系的研究 38

2.2.3 关于人口年龄结构、人口转变与储蓄率关系的研究 40

2.2.4 关于劳动力供给与刘易斯转折点的讨论 41

- 2.3 简短评述 43
- 2.4 本书理论框架 44
- 3 新古典增长框架下中国经济增长的人口因素贡献 48
 - 3.1 对中国人口发展状况的现实考察 49
 - 3.1.1 人口总量持续增加与未来劳动力数量的快速衰减 49
 - 3.1.2 人口质量提升与人力资本存量增加 51
 - 3.1.3 人口红利续存与未来人口红利消解 52
 - 3.1.4 人口老龄化加剧 53
 - 3.2 人口因素与经济增长相关关系的理论分析 53
 - 3.2.1 人口数量与经济增长协调发展 55
 - 3.2.2 人口质量与经济发展正相关 58
 - 3.1.3 人口结构与经济发展正相关 58
 - 3.3 中国经济增长中人口因素的定量研究 60
 - 3.4 小结 63
- 4 低生育水平及其与经济增长长期关系的现实考察 65
 - 4.1 关于中国低生育水平的讨论 65
 - 4.2 中国低生育水平形成的影响因素 70
 - 4.2.1 低生育水平形成的制度环境与社会经济因素 71
 - 4.2.2 低生育水平形成的人口学因素 73
 - 4.3 对全球范围低生育水平的考察 76
 - 4.4 生育率与经济增长协整分析 81
 - 4.4.1 模型的设定与数据来源 81
 - 4.4.2 计量结果分析 82
 - 4.5 小结 85