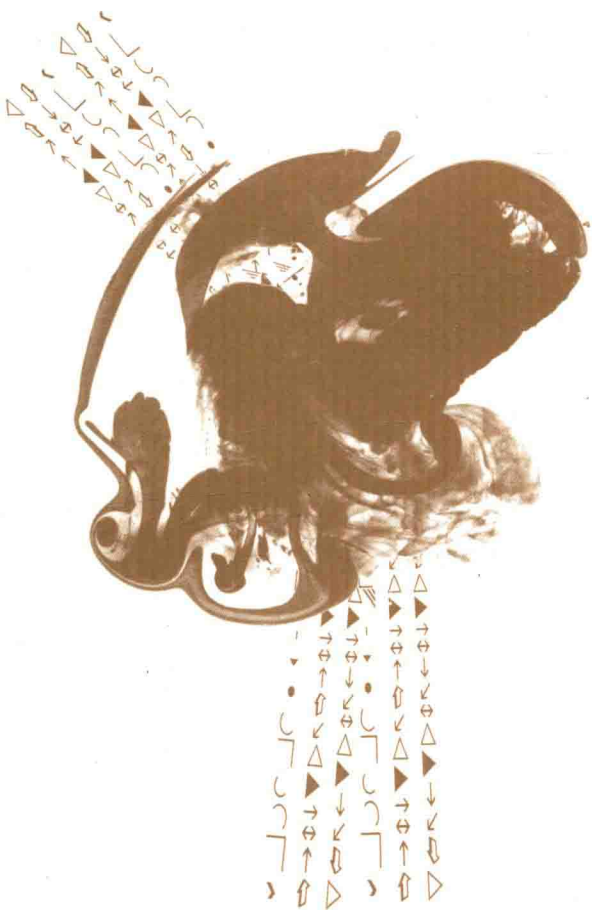


ZHONGGUO XUEZHE TAN XINCHANGTAIXIA JINGJIZENGZHANG

中国学者谈新常态下经济增长

刘伟等 著



中国人民大学出版社

ZHONGGUO XUEZHE TAN XINCHANGTAIXIA JINGJIZENGZHANG

中国学者谈新常态下经济增长

刘伟等
著



中国人民大学出版社

• 北京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

中国学者谈新常态下经济增长/刘伟等著. —北京: 中国人民大学出版社, 2017. 6
ISBN 978-7-300-24699-4

I. ①中… II. ①刘… III. ①中国经济-经济增长-研究 IV. ①F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 157257 号

中国学者谈新常态下经济增长

刘 伟 等著

Zhongguo Xuezhe Tan Xinchangtai xia Jingji Zengzhang

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511770 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京玺诚印务有限公司		
规 格	148 mm×210 mm 32 开本	版 次	2017 年 6 月第 1 版
印 张	4.25 插页 4	印 次	2017 年 9 月第 2 次印刷
字 数	112 000	定 价	48.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换



目 录

一	新时期以来中国的经济总量及国际地位的变化	1
二	新常态下中国经济发生的新变化：新起点、 新机遇、新约束、新挑战.....	8
	1. 新起点	8
	2. 新机遇	10
	3. 新约束	13
	4. 新挑战	15
三	新常态下中国经济增长的新失衡、新动因	17
	1. 新失衡	17
	2. 新动因	19



四	新常态下中国经济增长的新要求：新政策、新方式、新制度	25
	1. 新政策	25
	2. 新方式	27
	3. 新制度	28
五	新常态下可能产生的“通缩”	30
	1. 我国经济现阶段是否面临产生通货紧缩的可能？	30
	2. 如何认识可能出现的通缩现象的本质？	33
	3. 宏观经济政策应怎样应对可能出现的通货紧缩？	36
六	新常态下货币政策选择面临的特殊条件	40
	1. 我国货币政策效应的特殊性	40
	2. 我国货币市场供求失衡的特殊性	43
	3. 我国货币政策目标选择的特殊性	47
	4. 我国货币政策工具运用的特殊性	49
七	新常态下财政支出与财政收入政策间的结构特征分析 ..	51
	1. 财政支出与财政收入间存在松紧搭配的反方向组合特征	51
	2. 我国财政支出与财政收入政策反方向组合的演变趋势 ..	56
	3. 我国现阶段的税负水平及增长速度是否过高？	60
	4. 中央财政与地方财政的结构性失衡	65
八	产业结构升级与经济新常态	72
	1. 中国的工业化进程及产业结构升级的阶段特征	74



	2. 亚洲金融危机和全球金融危机后的经济调整存在哪些差别?	83
	3. 第三产业与现阶段中国经济增长	91
九	新常态下我国经济增长中的突出的结构性矛盾	103
十	新常态下三次产业的人均增加值、劳动报酬占比、人均劳动报酬与初次分配	113
	1. 对三次产业的人均增加值与初次分配的分析	113
	2. 对三次产业的劳动报酬占比与初次分配的分析	118
	3. 对三次产业的人均劳动报酬变化与初次分配的分析	120
	4. 产业结构上“要素反效率配置”限制着初次分配中的劳动报酬增长	122
十一	新常态下的经济增长目标、产业结构特征与供给侧结构性改革	126
	后记	130



新时期以来中国的经济总量及国际地位的变化

改革开放以来，中国经济增长取得了巨大的成就，1978—2014 年的年均经济增长率达到了 9.70%。在进入 21 世纪后的前 10 年，随着工业化和城市化进程的推进，经济增长进一步加速，2000—2010 年，年均经济增长率达到了 10.48%。而且随着我国市场化程度和宏观调控水平的提高，中国经济在保持高增长的前提下，稳定性也大大增强了。持续快速的经济增长增强了中国的综合国力，改善了中国人民的生活，也为我们进行大规模的经济建设（如基础设施建设、城市建设等）、应对突发事件和解决各种发展中的矛盾提供了强大的物质基础。从现在的情况看，虽然经过改革开放以来三十多年的高速经济增长，中国已经进入了上中等收入国家的行列，但是经济发展水平与发达国家相比仍然有很大差距。而从国内改善人民生活、增强综合国力的要求看，中国也仍然需要经历一个比



较长的高速或中高速增长阶段。因此，经济增长仍然是我国现阶段最重要的经济发展目标之一。党的十六大提出了 21 世纪的前 20 年 GDP 翻两番的目标，十七大则把这一目标调整为人均 GDP 翻两番，而从实际进展上看，2011 年的 GDP 总量已经达到了 2000 年的 2.95 倍，这一期间的年均经济增长率达到 10.36%，也就是说，由于在前一阶段中国取得了更高的经济增长率，所以无论是党的十六大还是党的十七大提出的增长目标，我们都能够超额完成。如果十六大的经济增长目标保持不变，那么 2011—2020 年中国只要实现 3.4% 的年均 GDP 增长率就能完成在 21 世纪前 20 年 GDP 翻两番的目标。在新的起点上，党的十八大又提出，从 2010 年到 2020 年，我国要实现 GDP 和居民收入再翻一番，全面建成小康社会。也就是说，这一期间的 GDP 和居民收入的年均增长率要达到 7.2%，这实际上又为我国提出了新的增长目标（居民收入的增长事实上也必须建立在 GDP 的增长的基础上，但必须对原有的宏观收入分配结构进行一定的调整）。在 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年，我国的经济增长率分别为 9.3%、7.7%、7.7% 和 7.4%，均高于预期的年均经济增长率 7.2%，因此，在之后的 6 年里，如果要实现 10 年再翻一番的目标，GDP 年均增长率达到 6.5% 就已经足够。随着经济增长基数的扩大和经济结构的变化，我国目前的经济增长率虽然较改革开放以来三十多年的长期增长率有所回落，但与世界各国相比，仍然较高，而且也能够支持我们实现 2020 年的经济增长目标。如果没有特殊的情况，那么通过深化改革和合理适度的宏观调控，按照现在的发展趋势，实现十八大的增长目标也是有把握的。无论从中国经济增长动力来看，还是从长期趋势来看，中国经济增长都仍然可能保持一个相对快的速度。表 1—1 列出了 1979—2014 年中国的 GDP 指数。^①

^① 参见刘伟：《转变发展方式的根本在于创新》，载《北京大学学报（哲学社会科学版）》，2014（1）。



表 1—1

1979—2014 年中国 GDP 指数

年份	GDP 指数 (上年=100)	年份	GDP 指数 (上年=100)	年份	GDP 指数 (上年=100)
1979	107.6	1991	109.2	2003	110.0
1980	107.8	1992	114.2	2004	110.1
1981	105.2	1993	114	2005	111.3
1982	109.1	1994	113.1	2006	112.7
1983	110.9	1995	110.9	2007	114.2
1984	115.2	1996	110	2008	109.6
1985	113.5	1997	109.3	2009	109.2
1986	108.8	1998	107.8	2010	110.4
1987	111.6	1999	107.6	2011	109.3
1988	111.3	2000	108.4	2012	107.7
1989	104.1	2001	108.3	2013	107.7
1990	103.8	2002	109.1	2014	107.4

资料来源：根据《中国统计年鉴》历年数据整理而成。

由于长期的高速经济增长，中国在世界经济总量中所占的份额在迅速提高，进入 21 世纪后，这一点表现得更为突出。从表 1—2 中可以看到，在改革开放初期的 1978 年，中国的 GDP 总量仅为 1 500 亿美元，占世界 GDP 的份额仅为 1.8%，排名第 10 位，和一个世界上人口最多的大国的地位极不相称。加之中国人口众多，人均水平就更低，属于低收入贫穷国家。在此之后的二十余年，中国经济虽然取得并保持了高速增长，但是 2000 年中国的 GDP 占世界 GDP 的份额仍然只有 3.7%，落后于传统的发达国家如日本、德国、英国、法国等，排名为第 6 位，相比 1978 年上升了 4 位，但国际影响力仍然是有限的。进入 21 世纪后，这种情况发生了明显的改变，由于发展基数已经大为提高，再加上强劲的经济增长，中国的经济总量先后超过法国、英国、德国、日本，成为仅次于美国的世界第二大经济体。2010 年中国的 GDP 总额达到了 5.93 万亿美元，占世界 GDP 的比重为 9.4%，成为对世界具有重大影响

的经济大国。而到了 2013 年,这一比重又继续提高到 12.2%。在对外贸易发展方面,改革开放初期中国的出口在全球贸易中所占的比重几乎可以忽略不计;到了 2000 年,中国的出口占全球的份额已经提高到 3.9%,在全球排名第 7 位;而到了 2010 年,中国出口在全球所占的份额已经提高到 10.4%,成为全球最大的商品出口国。^①可以说,进入 21 世纪后的 10 年,是历史上中国国际经济地位改善最为显著的 10 年,中国在其他方面的地位也由此提升了。而现在,中国已经成为世界上商品贸易总额最大的国家。

表 1—2 世界 20 个主要国家 1978 年、2000 年、2010 年的

GDP 及占世界 GDP 的份额

	2010			2000			1978		
	排名	GDP (万亿美元)	份额 (%)	排名	GDP (万亿美元)	份额 (%)	排名	GDP (万亿美元)	份额 (%)
美国	1	14.59	23.1	1	9.90	30.7	1	2.28	27.1
中国	2	5.93	9.4	6	1.20	3.7	10	0.15	1.8
日本	3	5.46	8.6	2	4.67	14.5	2	0.98	11.7
德国	4	3.28	5.2	3	1.89	5.9	3	0.72	8.5
法国	5	2.56	4.1	5	1.33	4.1	4	0.50	5.9
英国	6	2.25	3.6	4	1.48	4.6	5	0.33	3.9
巴西	7	2.09	3.3	9	0.64	2.0	8	0.20	2.4
意大利	8	2.05	3.2	7	1.10	3.4	6	0.30	3.6
印度	9	1.73	2.7	13	0.46	1.4	13	0.14	1.6
加拿大	10	1.58	2.5	8	0.72	2.2	7	0.21	2.6

① 根据世界贸易组织的统计资料分析计算所得。

续前表

	2010			2000			1978		
	排名	GDP (万亿美元)	份额 (%)	排名	GDP (万亿美元)	份额 (%)	排名	GDP (万亿美元)	份额 (%)
俄罗斯联邦	11	1.48	2.3	19	0.26	0.8		—	—
西班牙	12	1.41	2.2	11	0.58	1.8	9	0.16	1.9
墨西哥	13	1.03	1.6	10	0.58	1.8	15	0.10	1.2
韩国	14	1.01	1.6	12	0.53	1.7	27	0.05	0.6
荷兰	15	0.78	1.2	16	0.39	1.2	11	0.15	1.7
土耳其	16	0.73	1.2	18	0.27	0.8	22	0.07	0.8
印度尼西亚	17	0.71	1.1	28	0.17	0.5	26	0.05	0.6
瑞士	18	0.53	0.8	20	0.25	0.8		0.00	—
波兰	19	0.47	0.7	25	0.17	0.5		0.00	—
比利时	20	0.47	0.7	22	0.23	0.7	16	0.10	1.2
以上合计		50.13	79.4		26.81	83.2		6.48	77.0
世界		63.12	100		32.24	100		8.42	100

资料来源：世界银行数据库（GDP（current US\$））。

通过对 2010 年世界上经济总量最大的 20 个国家过去三十多年来按汇率法计算的 GDP 总量、份额和排序的比较可知，造成相互关系变化的直接影响因素有三个，即实际经济增长率、通货膨胀水平和汇率，而实际经济增长率则是最重要的影响因素。从世界长期发展的观点看，在开放经济的条件下，一个国家的通货膨胀水平和汇率之间通常存在反向变动的关系，通货膨胀水平越高，本币的贬值幅度往往也越大，反之本币的贬值幅度则越小。因此，按汇率法对开放大国的 GDP 的长期变化进行横向比较，是能够说明各国的世界经济地位的变化的。



从表 1—2 中我们可以看到在过去的三十多年中世界其他主要国家的 GDP 总量和份额的变化情况。先看以七国集团为代表的西方发达国家份额的变化。在发达国家中,美国、日本和英国属于前二十余年所占份额提升,近十余年份下降的国家;加拿大属于前二十余年份额下降,最近十余年份略有提升(由 2.2% 上升到 2.5%)的国家;而德国、法国、意大利属于份额几乎持续下降的国家。

美国和日本是两个经济总量最大的发达国家,但二者的情况有所不同。1978—2000 年,美国所占的份额在已经达到 27.1% 的情况下,进一步提高到 30.7%。新技术革命、金融和文化产业的创新以及房地产的发展,对这一时期美国和世界的经济增长作出了贡献。但 2000—2010 年,美国经济虽然还在增长,但所占的份额下降到了 23.1%,下降了 7.6 个百分点。日本的 GDP 在世界经济总量中所占的份额,1978 年为 11.7%,2000 年则提高到 14.5%。但事实上,1973 年石油危机以后,日本经济增长就已经明显放缓,所占份额的提高主要是 1985 年《广场协议》签订后日元大幅升值的结果。日本为这一升值付出了巨大的代价,已经放缓的经济增长进一步陷入困境。最近 10 年其所占的份额又从 14.5% 下降到 8.6%,下降了 5.9 个百分点。

从三十多年的份额变化看,七国集团中所有国家在世界经济中所占的份额都是下降的,其中美国下降了 4 个百分点,日本下降了 3.1 个百分点,德国下降了 3.3 个百分点。而中国在这一期间所占的份额提高了 7.6 个百分点,超过了和中国经贸关系最为密切的美国、日本的份额变化之和,而这种变化主要是在最近 10 年发生的,这也在一定程度上说明了为什么中国现在受到美国及西方各国这么大的关注。

再看新兴国家份额的变化。发达国家所占份额的减少,是和新兴国家所占份额的提升相对应的。虽然除了中国之外,其他国家的份额提高的幅度都不算大,如新兴国家中份额提高幅度位居第二名



的印度，其份额在过去三十多年中仅提升了 1.1 个百分点，但这些国家人口众多、资源丰富、经济增长的比较优势明显，近年来纷纷走上了经济增长的快车道，这就导致了最近十多年世界经济格局的迅速变化。而在这种经济格局的变化中，中国无疑占据着重要地位。从发展上看，新兴国家的发展是有利于中国经济增长的。如果说中国在经济起飞的初期更多地依赖了相对于发达国家的后发优势的话，那么到了现在，利用相对于新兴国家尤其是新兴发展中国家的领先优势推进我国的全球化战略，将是我国实现持续发展的重要途径。

新常态下中国经济发生的新变化：新起点、新机遇、新约束、新挑战

进入新常态的中国经济发生了深刻的变化，具有一系列新的特点，突出表现在以下几个方面。

1. 新起点

经过改革开放 37 年来的持续高速增长，中国的经济发展步入了一个新的阶段。从经济规模上看，截至 2014 年年底，GDP 总量超过 63 万亿元人民币，按不变价格计算为改革开放初期的 28 倍左右，年均增长率高达 9.5% 以上，在 20 世纪 90 年代和 21 世纪前 10 年年均增速达到 10% 以上，创造了当代世界经济持续高速增长的历史新纪录。根据世界银行的数据，按汇率法折算为美元计量，中国的 GDP 总量达到 9.24 万亿美元，占全球



GDP的比重从改革开放初期的1.8%上升至12.2%，由世界第十位上升至世界第二位（2010年起超过日本跻身世界前两名，相当于美国GDP总量^①的55%左右）。人均GDP到2014年年底已达到近5万元人民币，按不变价格计算，比改革开放初期提升了19倍左右，年均增长率达到8%以上，同样创造了当代经济发展的新纪录。按汇率法折算为美元计算，人均GDP超过了7000美元，达到了当代世界的中等收入水平。中国在改革开放初期属于典型的低收入穷国，尚未解决温饱问题。按世界银行的划分标准，中国人均国民收入在1998年首次达到下中等收入水平，2010年首次达到上中等收入水平，经过改革开放三十多年的发展，我国经济进入当代上中等收入阶段。从经济结构上看，改革开放初期我国三次产业所占比重分别为28.2%、47.9%、23.9%，不仅落后的农业经济比重过高（第一产业就业比重更是达到70%以上），而且产业结构严重扭曲，工业化进程与农业和服务业发展严重脱节，加之以牺牲其他产业的发展来换取工业的发展，致使产业结构存在明显的“虚高度”，到了2014年，农业产值比重已降至10%以下，第三产业比重达到48.2%^②，净上升24.3个百分点，并且自2013年起第三产业比重超过第二产业。进入21世纪以来的前10年里，第三产业与第二产业的年均增长率已十分接近，但第三产业产值在GDP（以价格水平表现的产值）中所占的比重上升了4.2个百分点，而第二产业仅上升了0.8个百分点（2008年为应对金融危机冲击，中国对经济进行强力刺激，重要的便是增大投资，而投资首要的是刺激第二产业，导致第二产业增速重新提升并超过第三产业，从2012年到2014年，伴随“择机退出”，第三产业增速又重新超过第二产

① 16.77万亿美元。

② 考虑到统计上的偏差（在我国，第三产业产值往往被低估，从2004年、2008年、2013年三次经济普查的数据修正上看，调整后的GDP数量的增量当中，第三产业占比最高，分别达到93%、81%、71%以上，表明在历年统计中第三产业产值被漏算得最多），第三产业的实际比重比统计反映的水平更高。



业),这种产业结构变化表明我国经济已进入工业化后期并已开始形成某些“后工业化”时代的特征。相应地,我国城镇化进入加速期,城镇化率从改革开放初期的20%以下上升至目前的55%左右,超过了当代世界平均水平(52%)。上述GDP总量、人均GDP、经济结构的变化表明我国无论是在经济数量水平上,还是在经济质态结构上,都已进入上中等收入阶段和工业化后期加速完成阶段。

2. 新机遇

所谓新起点上的新机遇指的是中国经济社会发展进入现阶段,正如习近平主席所指出的,现代化的目标距离我们从来没有像今天这样近过。过去我们讲中国实现现代化需要多少代人的努力,近代史上也有诸多先贤探讨过将传统中国文明发展至现代世界文明先进水平的道路,包括实业救国、科学救国、教育救国等方略。后来孙中山先生领导的辛亥革命,再到共产党领导的新民主主义革命和社会主义建设,特别是改革开放以来的中国特色社会主义道路的开拓,终于使我国踏上了现代化的征程。按照“两个百年”目标,中国要在2020年,即共产党建党100周年前后全面建成小康社会。其经济含义主要体现在:经济总量按不变价格比2010年翻一番,达到百万亿元人民币水平,按2010年的汇率折算成美元,大体相当于美国现在的GDP规模^①;人均GDP水平按不变价格比2010

^① 国际货币基金组织等机构按货币购买力平价法折算,中国GDP总量在2014年已超过美国成为所谓世界第一大经济体,但由于所选取的商品、服务的结构不同,同样数量的商品在各国不同市场上的货币购买力相差甚远,一般来说,由于落后国家总体收入水平低,其物价绝对水平相应也低,因而,运用货币购买力平价法时可能高估其购买力水平,从经济史的比较看,通常会将其发展水平高估10年左右。



年翻一番，接近 7 万元人民币，按 2010 年汇率折算成美元，达到 12 500 多美元，超越世界银行划定的当代高收入国家的最低人均 GDP 标准。从已进入高收入阶段的 70 个国家的历史来看，从进入上中等收入阶段到进入高收入阶段，平均用了 12 年以上的时间，其中 20 个人口大国，平均用了 11 年以上的时间。如果到 2020 年我国实现全面建成小康社会的目标时，人均 GDP 比 2010 年（按不变价格）翻一番，那就意味着我们用 10 年左右的时间实现了由上中等收入阶段向高收入阶段的跨越。同时，在经济结构演进方面，实现新型工业化目标。另一个百年目标，是在中华人民共和国成立 100 周年前后，即 2050 年前后，实现中国特色社会主义现代化。中国特色社会主义现代化的内涵极为丰富，就经济总量而言，按趋势演进中国会超过美国成为世界第一大经济体（即使按汇率法折算，在 2030 年前后我国经济总量也极有可能超越美国），尽管经济规模的大小能够说明的问题有限（一国经济发展的现代化水平和质量，重要的不在于规模扩张，而在于结构升级），但规模毕竟是基础。从我国发展的历史进程看，19 世纪初我国 GDP 总量在比重上是占据世界首位的，达到 36% 以上，比美国在当代占比最高的年份的占比还要高（美国 2001 年 GDP 占比最高，达到 32% 以上），但质量落后，在结构上是传统农业，在组织上是封建小农经济，与西方工业文明及资本主义经济相比，根本不具竞争力，迅速沦落。以 1840 年第一次鸦片战争爆发为标志，中国进入积贫积弱的半殖民地半封建社会，英国成为世界第一大经济体；19 世纪末，伴随“英国病”^① 的发生，德国超越英国成为世界第一大经济体；进入 20 世纪，第一次世界大战前美国超越德国成为第一大经济体，且一直维持至今。我国若能在 21 世纪 30 年代之前重回世界第一大经

^① “英国病”即指英国在发展过程中因动力不足、竞争力不够而出现的长期衰落，这种衰落趋势在进入 20 世纪后逐渐显现出来，因此又被称为“20 世纪英国病”，但其病因在 19 世纪就开始形成，在 19 世纪后期已开始有所体现。参见罗志如、厉以宁：《20 世纪的英国经济：英国病研究》，北京，北京大学出版社，1981。