



中国人民大学研究报告系列

中国经济改革与发展研究报告

2014

REPORT ON ECONOMIC REFORM AND
DEVELOPMENT OF CHINA

主 编 林 岗 王一鸣 马晓河 刘元春

中国经济改革与发展研究院



中国人民大学研究报告系列

中国经济改革与发展研究报告

2014

REPORT ON ECONOMIC REFORM AND
DEVELOPMENT OF CHINA

主 编 林 岗 王一鸣 马晓河 刘元春
中国经济改革与发展研究院

中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济改革与发展研究报告 2014/林岗等主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2014. 3
(中国人民大学研究报告系列)
ISBN 978-7-300-18701-3

I. ①中… II. ①林… III. ①中国经济—经济改革—研究报告 ②中国经济—经济发展—研究报告 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 038738 号

中国人民大学研究报告系列

中国经济改革与发展研究报告 2014

主 编 林 岗 王一鸣 马晓河 刘元春

Zhongguo Jingji Gaige Yu Fazhan Yanjiu Baogao

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

电 话 010-62511242 (总编室)

010-82501766 (邮购部)

010-62515195 (发行公司)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京宏伟双华印刷有限公司

规 格 185mm×260mm 16 开本

印 张 14.75 插页 1

字 数 315 000

邮政编码 100080

010-62511770 (质管部)

010-62514148 (门市部)

010-62515275 (盗版举报)

版 次 2014 年 3 月第 1 版

印 次 2014 年 3 月第 1 次印刷

定 价 58.00 元



版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

“中国人民大学研究报告系列”编委会

主 任 陈雨露

副主任 冯惠玲

委 员 (以姓氏笔画为序)

马 中	王孝群	毛基业	冯惠玲	刘大椿
杜 鹏	李路路	杨伟国	杨瑞龙	吴晓求
陈雨露	陈 岳	郝立新	贺耀敏	袁 卫
倪 宁	郭庆旺	董克用	韩大元	温铁军

总序

陈雨露

当前中国的各类研究报告层出不穷，种类繁多，写法各异，成百舸争流、各领风骚之势。中国人民大学经过精心组织、整合设计，隆重推出由人大学者协同编撰的“研究报告系列”。这一系列主要是应用对策型研究报告，集中推出的本意在于，直面重大社会现实问题，开展动态分析和评估预测，建言献策于咨政与学术。

“学术领先、内容原创、关注时事、咨政助企”是中国人民大学“研究报告系列”的基本定位与功能。研究报告是一种科研成果载体，它承载了人大学者立足创新，致力于建设学术高地和咨询智库的学术责任和社会关怀；研究报告是一种研究模式，它以相关领域指标和统计数据为基础，评估现状，预测未来，推动人文社会科学研究成果的转化应用；研究报告还是一种学术品牌，它持续聚焦经济社会发展中的热点、焦点和重大战略问题，以扎实有力的研究成果服务于党和政府以及企业的计划、决策，服务于专门领域的研究，并以其专题性、周期性和翔实性赢得读者的识别与关注。

中国人民大学推出“研究报告系列”，有自己的学术积淀和学术思考。我校素以人文社会科学见长，注重学术研究咨政育人、服务社会的作用，曾陆续推出若干有影响力的研究报告。譬如自2002年始，我们组织跨学科课题组研究编写的《中国经济发展研究报告》、《中国社会发展研究报告》、《中国人文社会科学发展研究报告》，紧密联系和真实反映我国经济、社会和人文社会科学发展领域的重大现实问题，十年不辍，近年又推出《中国法律发展报告》等，与前三种合称为“四大报告”。此外还有一些散在不同的不同学科的专题研究报告也连续多年，在学界和社会上形成了一定的影响。这些研究报告都是观察分析、评估预测政治经济、社会文化等领域重大问题的专题研究，其中既有客观数据和事例，又有深度分析和战略预测，兼具实证性、前瞻性和学术性。我们把这些研究报告整合起来，与人民大学出版社资源相结合，再做新的策划、征集、遴选，形成了这个“研究报告系列”，以期放大规模效应，扩展社会服务功能。这个系列是开放的，未来会依情势有所增减，使其动态成长。

中国人民大学推出“研究报告系列”，还具有关注学科建设、强化育人功能、推进协同创新等多重意义。作为连续性出版物，研究报告可以成为本学科学者展示、交流学术成果的平台。编写一部好的研究报告，通常需要集结力量，精诚携手，合作者随报告之连续而成为稳定团队，亦可增益学科实力。研究报告立足于丰厚素材，常常动

员学生参与，可使他们在系统研究中得到学术训练，增长才干。此外，面向社会实践的研究报告必然要与政府、企业保持密切联系，关注社会的状况与需要，从而带动高校与行业企业、政府、学界以及国外科研机构之间的深度合作，收“协同创新”之效。

为适应信息化、数字化、网络化的发展趋势，中国人民大学的“研究报告系列”在出版纸质版本的同时将开发相应的文献数据库，形成丰富的数字资源，借助知识管理工具实现信息关联和知识挖掘，方便网络查询和跨专题检索，为广大读者提供方便适用的增值服务。

中国人民大学的“研究报告系列”是我们在整合科研力量，促进成果转化方面的新探索，我们将紧扣时代脉搏，敏锐捕捉经济社会发展的重点、热点、焦点问题，力争使每一种研究报告和整个系列都成为精品，都适应读者需要，从而铸造高质量的学术品牌、形成核心学术价值，更好地担当学术服务社会的职责。

目 录

第一章 中国经济增长的中期趋势和应对策略

一、21 世纪以来中国经济增长态势	1
二、中国经济增长的中期趋势分析	2
三、经济增长的阶段性变化和面临的挑战	6
四、中期经济增长波动和风险分析	9
五、稳增长的中期应对策略	12

第二章 新一轮全球经济调整和机遇挑战

一、国际金融危机爆发原因及影响	18
二、新一轮全球经济调整的主要特征	19
三、全球经济调整对我国经济发展的影响	28
四、应对全球经济调整的策略选择	31

第三章 中国经济增长趋势和“稳增长”的政策选择

一、引言	34
二、经济增长将会在未来长期内显著放缓	35
三、经济增长将会在未来中期内超越“新常态”	43
四、“稳增长”目标下的政策选择	50

第四章 积极推进城镇化释放内需潜力

一、传统增长动力机制受到严峻挑战	53
------------------------	----

二、城镇化是新时期扩大内需的最佳途径	55
三、中国城镇化存在“虚高”成分	58
四、当前体制安排和城市发展模式不利于推进城镇化	60
五、必须通过体制改革加快推进城镇化	61

第五章 构建扩大消费需求的长效机制

一、增加居民收入提高消费能力	65
二、调节收入差距增强消费意愿	68
三、完善社会保障体系建设稳定消费预期	69
四、加快产业和产品升级改善消费环境	70

第六章 发挥投资对扩大内需的积极作用

一、引言	73
二、投资与总需求的关系：文献综述	74
三、投资对总需求影响的基本分析	75
四、经验分析的理论基础	84
五、投资与总需求的实证计量分析	86
六、结论的解释	87
七、形势判断与政策建议	89

第七章 扩大民间投资促进民营经济发展

一、民间投资是保持我国经济持续健康发展的根本力量	92
二、近年来我国民间投资体制改革和政策完善的进展情况	97
三、当前制约民间投资发展的主要体制性和政策性障碍	99
四、进一步鼓励和引导民间投资的对策措施	103

第八章 中国“世界工厂”的产业结构调整与转型升级

一、不同国际分工形态下的世界工厂及其产业结构特征	107
二、国际环境深刻变动下的世界产业结构调整趋势	110

三、中国产业结构调整与转型升级的困境与原因	112
四、中国“世界工厂”的产业结构调整与转型升级的中期政策取向	121

第九章 推进产业向中西部地区转移

一、促进产业向中西部地区转移对稳增长、调结构具有重要意义	125
二、我国产业向中西部地区转移的主要特征	126
三、推进产业向中西部地区转移的障碍分析	133
四、未来3年促进产业向中西部地区转移的政策思路	136

第十章 增强创新驱动对经济发展的作用

一、创新驱动经济发展的内涵、评价指标与特征	140
二、国际国内环境的新变化迫切需要我国加快经济发展方式由 要素驱动向创新驱动的转变	141
三、当前制约我国创新驱动发展的主要因素	143
四、主要发达国家创新驱动经济转型发展的经验与启示	146
五、政策措施建议	149

第十一章 加大收入分配改革力度

一、我国国民收入分配格局的现状	152
二、我国居民收入在国民收入分配中比重低的原因分析	155
三、加大收入分配改革力度的基本思路	160

第十二章 我国房地产市场泡沫程度及对策研究

一、引言	164
二、对我国房地产泡沫化程度的考察与分析	165
三、我国房地产业成为泡沫经济主要载体的成因分析	170
四、房地产泡沫对经济发展的影响：日本房地产泡沫的启示	175
五、我国房地产市场去泡沫化的策略选择	180

第十三章 “走出去”建立全球化生产体系

一、我国加快实施“走出去”战略的全球化环境和格局变化	184
二、我国“走出去”战略的形成与发展	186
三、我国加快“走出去”的现状与前景	189
四、加快实施“走出去”战略建立全球化生产体系	195

第十四章 “稳增长”的体制和机制创新

一、积极探索比较优势变化情况下“稳增长”的新思路与新机制	199
二、深化宏观经济领域体制改革，推动宏观调控机制化建设	200
三、深化需求结构与产业结构相关改革、释放经济稳定增长潜力	204
四、加快人力资本、创新和资源能源改革，提高潜在经济增长率	206

第十五章 “稳增长”目标下宏观政策的冲突 与协调及政策选择

一、稳增长、调结构与控通胀的矛盾与冲突	210
二、多重经济目标冲突下的抉择	220

第一章 中国经济增长的中期趋势和应对策略

摘要：在经济增长趋势分析中，对“中期”还缺乏明确的时间界定。通常情况下，“短期”主要是指季度或年度，“中长期”主要是指5年或更长的时间段。从这个时间尺度上把握，“中期”大致可以界定为3年。“中期”大致覆盖“十二五”时期的后三年。今后3年，我国经济增长处在阶段性变化之中，经济增速放缓压力明显增大。分析这个阶段的经济走势，研究应对策略，不仅有利于增强短期稳增长政策的针对性，而且对于更好地把握中长期经济增长趋势，有效应对面临的挑战和风险，同样具有十分重要的意义。

一、21世纪以来中国经济增长态势

进入21世纪以来，在加入世贸组织带来的开放效应和深化改革的推动下，我国经济经历了改革开放以来持续时间最长的上升周期，经济增速由2001年的8.3%上升到2007年的14.2%。但随着经济增速不断加快，各种矛盾也逐步凸显出来，出现所谓“三过”现象，即投资增长过快、信贷投放过多，外贸顺差过大，同时通胀压力也明显增大。针对经济运行中的突出矛盾，我国在2005年将积极的财政政策调整为稳健的财政政策，2007年年中又将稳健的货币政策调整为适度从紧的货币政策。2007年年底召开的中央经济工作会议把“防止经济增长由偏快转为过热、防止价格由结构性上涨演变为明显的通货膨胀”作为宏观调控的首要任务，明确将宏观经济政策调整为稳健的财政政策和从紧的货币政策。

随着政策效应逐步显现，在2007年2季度经济增速（季度累计同比增速）达到21世纪以来季度增长率最高点14.5%之后，从2007年3季度开始，经济增速逐季放缓，这既有利于解决“三过”问题，也是宏观调控期望达到的目标。到2008年上半年，随着外部环境发生变化，美国次贷危机向金融危机演变，外需的拉动作用明显减弱，加之国内接连发生特大自然灾害和经济的周期性回调，经济增速放缓的压力增大。2008年9月，以雷曼兄弟等美国五大投行倒闭为标志，国际金融危机演变为全球性危机，并从金融领域向实体经济迅速扩散，由发达国家向发展中国家蔓延，我国沿海地区外向型企业出口订单大幅下降，进一步加剧了经济下滑态势，引起了各方面的担忧。为应对国际金融危机的冲击，2008年年底我国出台了一揽子计划和政策措施，遏制了经济增速下滑态势，但2009年1季度经济增速仍回落到6.6%，2009年2季度政策效应开始显现，经济增速强劲反弹，到2010年1季度达到12.1%。随着一揽子计划的能量逐步释放，经济增速重新回落，2010年2季度开始，经济增速连续10个季度增速放

缓。2012 年我国经济增长 7.8%，比 2011 年下降 1.5 个百分点，为 1999 年以来的最低增速，见图 1—1。

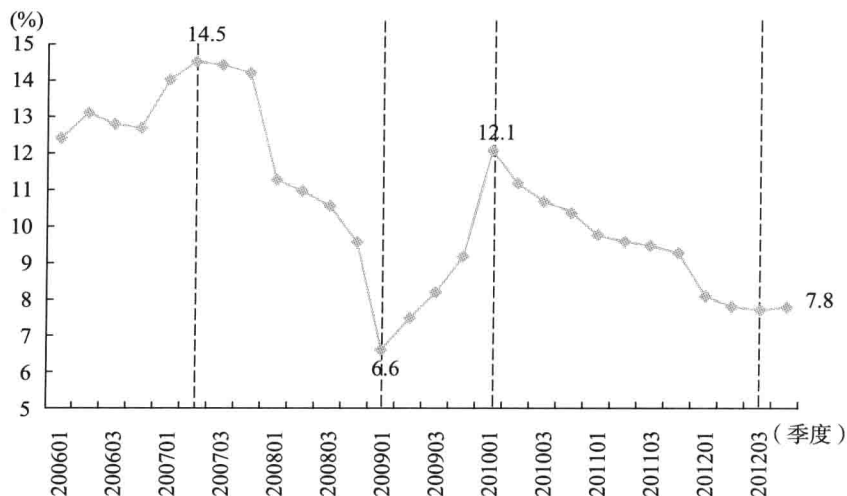


图 1—1 中国经济季度增长率（季度累计同比）变化（2006—2012 年）

资料来源：中国国家统计局。

总体上看，2007 年后经济增长态势的变化呈现不完全对称的“W”型，经历了两次放缓和两次回升，第一次放缓要早于国际金融危机的冲击，随后在一揽子计划作用下经济增长强劲回升，第二次放缓比第一次放缓要更加温和，到 2012 年 4 季度重新确立回升态势。从内在动因看，不同于以往的经济波动主要是受周期性调整和短期需求变化的影响，这一轮经济增长态势变化已隐含着结构性因素和潜在增长率变化的作用。特别是第二轮放缓，虽然有国际金融危机引发的外部需求收缩的影响，但更重要的是原来投资和出口驱动的经济增长动力开始减弱，潜在增长水平已趋于下降。

在 2012 年 5 月起陆续采取“稳增长”的政策措施后，经济增长企稳回升态势逐步确立，当年 4 季度经济同比增长 7.9%，但这并不表明经济又将进入新一轮高速增长，而是相对温和的回稳。从目前多数机构的预测看，2013 年中国经济增速大约在 8% 左右。今后一个时期的经济增速，很可能是围绕 8% 左右的潜在增长水平上下波动，我国经济增长正在由过去两位数的高速增长转向 8% 左右的“新常态”。

二、中国经济增长的中期趋势分析

从中期看，我国经济发展仍处于战略机遇期，保持经济较快增长的有利条件较多，但也将面临更加严峻的挑战，特别是受需求和供给因素的影响，经济增速将有明显回落。

（一）从需求方面看中期经济增长趋势

从需求方面看，今后 3 年，基础设施和制造业投资需求减弱，投资增速将逐年放

缓至 17% 左右, 大约拉动经济增长 4.5 个百分点, 比“十一五”时期 (2006—2010 年) 平均水平低 1.5 个百分点; 居民收入增长和社会保障水平提高释放的消费需求, 将使消费需求保持 15% 左右的年增长率, 拉动经济增长 4.0 个百分点, 基本保持“十一五”时期的平均水平; 国内经济较快增长和世界经济缓慢复苏, 再加上汇率、通胀和劳动力成本上升等多种因素, 将使我国进口增速逐步放缓, 贸易顺差逐步收缩, 外贸进出口大约拉低经济增长 0.5 个百分点。

1. 基础设施和制造业投资需求减弱, 投资增速将有所放缓

21 世纪以来, 我国固定资产投资一直保持较快增长, 2001—2011 年年均增速为 22.9%。投资增长的主要推动力来自制造业、房地产业和基础设施, 对投资增长的贡献率平均超过了 80%。国际金融危机前的 2003—2008 年, 我国固定资产投资实际增速总体上呈下降趋势, 主要原因是制造业和基础设施投资增速明显下降。国际金融危机后实施一揽子计划, 使 2009 年固定资产投资实际增速大幅上升到 1978 年以来的最高点 33.2%, 两年后迅速回落到 2011 年的 17.3%。2009 年投资增长的最主要拉动力来自大规模的基础设施建设投资, 实际增速高达 46.2%, 拉动总投资增长 11.1 个百分点, 远高于以往 3 个多百分点的水平。随着基础设施建设投资增速逐步放缓, 2011 年基础设施投资实际增速大幅下降到 9.3%, 对总投资增长的贡献仅为 4%。2010 年和 2011 年固定资产投资增速显著下降, 但实际增速依然保持较高水平, 这主要是房地产业投资高增长在一定程度上抵消了基础设施投资的回落。

从中期看, 基础设施和制造业投资需求将逐步减弱。一方面, 经过“十一五”时期, 特别是 2008 年金融危机后新增 4 万亿元投资的大规模建设, 沿海地区铁路、公路、港口、机场等基础设施已接近饱和, 而中西部铁路、公路和机场等基础设施短缺程度也有所减缓。另一方面, 随着外需市场逐步收缩和国内经济增速放缓, 制造业各行业均存在不同程度的产能过剩, 继续大规模扩大产能, 不仅会进一步加剧产能过剩问题, 而且会加重企业的债务负担, 企业的投资意愿将逐步减弱。与此同时, 在潜在增长水平趋于下降情况下, 过度扩大投资规模, 会引发资源要素供需矛盾和通货膨胀。总体判断, 基础设施和制造业投资需求将逐步减弱, 固定资产投资增速将由“十一五”时期 (2006—2010 年) 年均 22.3% 的增速逐年放缓至 17% 左右, 大约拉动经济增长 4.5 个百分点, 比“十一五”平均水平低 1.5 个百分点。

2. 随着居民收入的持续增长, 消费需求将基本保持平稳

与投资需求相比, 消费需求黏性较大, 内生波动性较小。21 世纪以来, 随着居民收入和社会保障水平的逐步提高, 消费需求总体上呈上升趋势, 2001—2011 年社会消费品零售总额增长 15.1%, 特别是 2003—2008 年呈现明显的上升趋势。但消费需求短期也受到出口和投资需求的影响, 2009 年受国际金融危机冲击, 我国出口增幅大幅回落, 企业产能利用率下降, 进而出现了大量农民工返乡, 影响到就业和收入增长, 消费需求也明显回落, 2009 年社会消费品零售总额增长 15.5%。2010 年后随着出口需求逐步恢复, 企业投资趋于稳定, 加之家电下乡、家电以旧换新和减免小排量汽车购置税等鼓励消费的政策效应逐步显现, 促进了消费需求逐步恢复, 2010 年和 2011 年社会

消费品零售总额分别增长 18.3% 和 17.1%。

从中期看，我国消费需求将保持平稳增长，随着城乡居民收入与经济增长同步、社会保障实现全覆盖并逐步提高保障水平，特别是积极稳妥推进城镇化，推进农村转移人口市民化，将进一步释放农业转移人口消费潜力。总体上看，消费需求将保持 15% 左右的年增长率，大约拉动经济增长 4.0 个百分点，与“十一五”时期平均水平大体相当。

3. 出口增幅趋于放缓，外部需求对经济增长拉动作用减弱

进入 21 世纪以来，新一轮全球化高潮推动全球经济进入二战以来的“黄金时期”，2003—2007 年世界经济年均增速达到 4.6%。2001 年我国加入世贸组织后，外贸出口呈现快速增长态势，2001—2007 年年均增长率为 21.6%，即使在外部环境开始变化的 2008 年，外贸出口仍保持了 17.2% 的增长率，是改革开放以来外贸出口增速最快、增长最为稳定的时期。但是，国际金融危机后，国际经济环境发生深刻变化，外部需求大幅收缩，我国出口增速大幅回落，2009 年出口出现 21 世纪以来首次负增长，为 -15.9%，以后逐步恢复，到 2010 年和 2011 年，出口分别增长 31.3% 和 20.3%。

从中期看，国际金融危机引发全球增长方式、供需关系和治理结构深刻调整，世界经济由危机前的快速增长期转入深度调整转型期，短期内难以重现危机前持续快速增长的态势，有可能进入一个相对低速增长期，市场扩张速度明显放慢，全球“再平衡”调整和发达国家进口需求减弱，贸易保护主义重新抬头，外部需求对经济增长的拉动作用将因外部环境变化而明显减弱。预计今后 3 年，我国出口增速可能回落到 5%~10% 区间，进口增速回落到 10%~15%。

（二）从供给方面看中期经济增长趋势

从供给方面看，今后 3 年，随着人口年龄结构变化引发储蓄率、劳动力供需等宏观经济变量逆向调整，将导致资本、劳动等基本生产要素供给条件发生较大变化，加之技术进步的贡献短期内难有明显上升，全要素生产率对经济增长的贡献有所减弱，土地和能源供给对经济增长的约束加剧，使支撑我国经济较快增长的各种条件发生结构性变化，从而对潜在经济增长率产生影响，使潜在增长率回落到 8% 左右的区间。

1. 高储蓄率和高投资率将发生向下调整

2011 年我国储蓄率高达 51.8%，比 1978 年提高 13.9 个百分点，年均上升 0.42 个百分点。决定储蓄率变化的因素主要是人口抚养比上升和体制政策调整带来的预防性储蓄减少。实证分析表明，储蓄率与人口抚养比呈逆向变化关系，抚养比每上升 1 个百分点，储蓄率下降 0.8 个百分点，见图 1—2。过去一个时期，我国储蓄率持续提高与抚养比不断下降是分不开的，但这种情况将随着人口年龄结构变化和老龄化进程加快而发生改变，人口抚养比将趋于上升，而且随着社会保障实现全覆盖和保障水平不断提高，全社会用于养老、医疗和子女教育的支出将持续增长。这些变化将促使高储蓄率向下调整，并直接引致投资率下降，依靠投资高增长支撑经济高速增长的局面将发生变化。

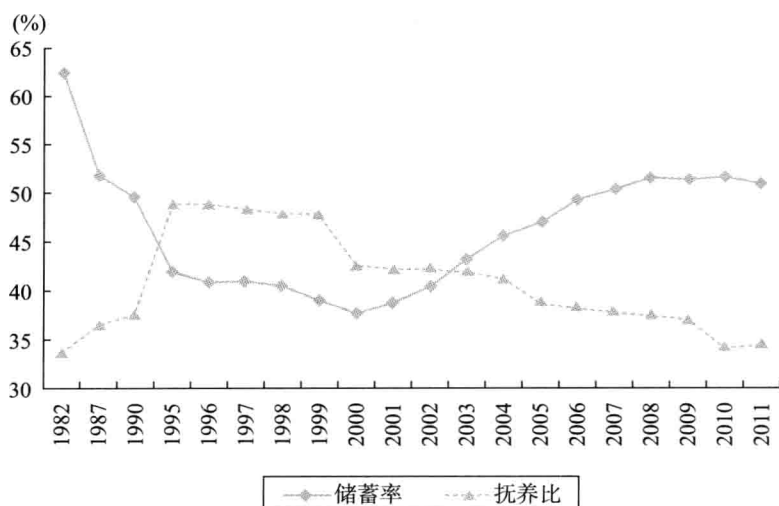


图 1—2 储蓄率与人口抚养比的关系 (1982—2011 年)

2. 劳动年龄人口比重下降使“人口红利”逐步消失

由图 1—3 可知，低成本劳动力的充分供给是过去 30 多年我国经济高速增长的重要源泉。但随着“80 后”、“90 后”等独生子女一代进入劳动年龄和他们的父母进入退休年龄，劳动年龄人口将出现拐点。根据国家统计局发布的《2012 年国民经济和社会发展统计公报》，2012 年我国 15~59 岁（含不满 60 周岁）劳动年龄人口 93 727 万人，比上年年末减少 345 万人，占总人口的比重比上年年末下降 0.6 个百分点，这意味着劳动力供需形势开始发生逆向变化，“人口红利”将逐步消失。由此带来的后果是，劳动力供给增速将持续下降，劳动力成本将不可逆上升，经济增长必须更多地依靠劳动生产率提高和创新来驱动。

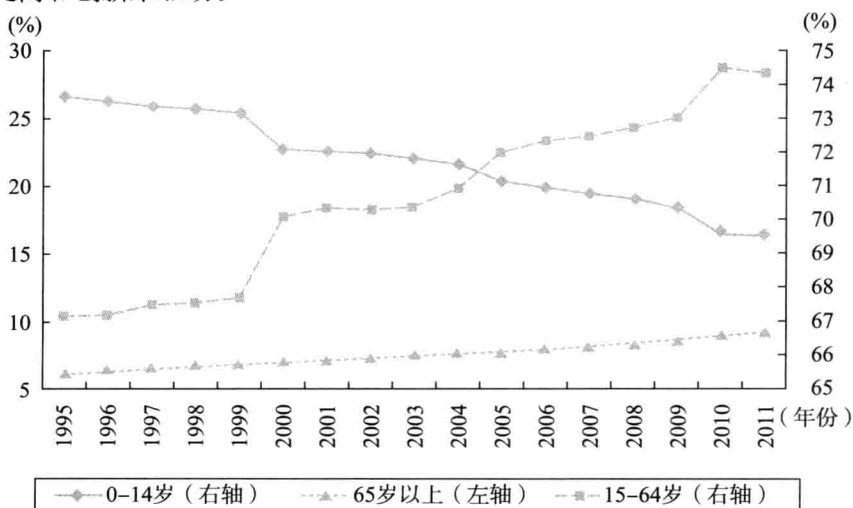


图 1—3 劳动年龄人口、少儿人口和老年人口比重 (1995—2011 年)

3. 劳动力再配置和技术引进的效应减弱使全要素生产率趋于下降

随着资本投入和劳动投入增长的放缓,要维系经济持续较快增长,必须提高全要素生产率。影响全要素生产率的因素很多,如技术进步、管理创新和体制变革,但我国过去这些年全要素生产率提高的主要因素,是劳动力由生产率较低的农业部门向生产率较高的制造业和服务业部门转移。通常情况下,制造业和服务业的平均劳动生产率是农业的5~6倍,只要这种转移过程持续进行,全社会的劳动生产率就会不断提高。但我国农业劳动力转移已近尾声,今后一个时期转移规模和速度将继续下降。与此同时,我国与发达国家技术水平的差距缩小,技术引进的“外溢效应”减弱,而自主研发能力受到人力资本和体制条件制约,短期内难有大幅提升,体制变革又受到既有利益格局的制约,提升全要素生产率贡献的难度将明显加大。

4. 资源环境对经济增长的约束将持续强化

过去30多年,中国经济的持续较快增长,与资源和要素大规模高强度投入是分不开的。今后一个时期,随着经济总量继续扩大,资源和环境硬约束将明显加剧。以能源为例,2004年制定的能源中长期规划纲要提出,2020年能源消费总量控制在30亿吨标煤左右,事实上2009年就突破了这一控制目标,2012年达到36.2亿吨标煤,比2000年的14.5亿吨标煤翻了一番多。2000—2012年平均每年新增能源消费量大约为1.8亿吨标煤,即使今后8年每年新增能源消费量控制在1亿吨以内,到2020年也将突破40亿吨标煤,这样大规模的能源消耗显然是不可持续的。我国已经向国际社会承诺,到2020年我国单位国内生产总值二氧化碳排放比2005年降低40%~45%,这也对能源消费过快增长形成了明显约束。控制能源消费总量,必然对经济增长形成较强的外部约束。

综上所述,无论从需求方面,还是从供给方面看,我国经济增速将明显回落,这虽然有国际金融危机引发的外部需求收缩的背景,但主要是投资和出口驱动的经济增长动力开始减弱,而且随着人口结构发生变化,劳动年龄人口绝对减少,储蓄率和投资率趋于下降,劳动力成本不可逆的上升,潜在增长水平正趋于下降,已经难以保持过去两位数的高速增长。

三、经济增长的阶段性变化和面临的挑战

如同其他经历过高速增长的国家一样,在经历了30多年的高速增长、人均国民收入进入中等收入阶段后,我国经济增长正在发生阶段性变化,这种变化也将对中期经济增长带来新的挑战。

(一) 我国经济增长正在发生阶段性变化

从国际经验看,一个经济体在经历了一个时期的高速增长后,势必要出现一个经济减速的过程。我们利用Conference-Board世界经济数据库(前身为麦迪逊数据库)进行大样本统计,对高速增长国家经济减速时的人均GDP区间进行分析,结果显示,5 000国际元以下出现经济增长急剧放缓的经济体占14.4%,5 000~10 000国际元占

40.4%，10 000 国际元及以上占 45.2%。绝大多数经济增长急剧放缓出现在 4 000～15 000 国际元之间，约占全部国家的四分之三。

根据 Conference-Board 数据库，2010 年我国人均 GDP 达到 7 371 国际元，按增长趋势预测，2015 年将超过 11 000 国际元。这意味着今后 3 年，我国将进入经济减速的高概率区间，进入“十三五”时期（2016—2020 年），我国经济增速下降趋势将更加明显。这个结论与国际机构对我国潜在增长率的研究结论也是基本一致的。据世界银行专家预测，未来中国经济增长将经历一个增速缓慢下降的过程，2011—2015 年潜在年均经济增长率将达到 8.4%，2016—2020 年将为 7.0%。

（二）经济增长阶段性变化的渐进特征

国际上，一些国家表现为经济增速的突变式下降，另一些国家表现为渐进式下降。从各方面因素看，我国具有更多渐进变化的条件。

首先，内需市场潜力巨大。今后一个时期，随着居民收入水平提高和消费结构升级，特别是城镇化进程加快，国内市场的总体规模将加速扩大。近两年来，我国城乡居民收入增速均超过国内生产总值增速，消费结构升级加快推进，新兴消费增长点 and 新型消费业态不断形成，为拓展内需市场创造了条件。城镇化是我国最大的内需潜力所在。2012 年我国城镇人口占总人口的比重为 52.6%，但仍明显低于经济发展水平大体相当的发展中国家，甚至低于世界平均水平。加快推进城镇化进程，为农村转移人口市民化和基本公共服务均等化创造条件，将使巨大的潜在消费需求释放出来，并对经济增长形成强劲的拉动作用。

其次，创新能力提升空间较大。近年来，我国科技投入明显增长，科技创新能力大幅提升。2012 年研究与试验发展（R&D）经费支出 10 240 亿元，占国内生产总值的比重达到 1.97%，见图 1—4。但是，我国科技创新能力仍显不足，创新要素向企业集聚的态势尚未形成，大多数规模以上工业企业中没有研发活动，研发经费支出占比过低，拥有自主知识产权的企业比重小，且知识产权质量不高。今后一个时期，随着研发投入的持续增加，科技创新能力特别是企业技术创新能力的大幅提升，人力资本条件逐步改善，就可以进一步提高全要素生产率对经济增长的贡献，使储蓄率降低和资本投入增长放缓的影响减弱，并为经济增长注入新的动力。

再次，经济增长的回旋余地较大。我国作为一个幅员辽阔、区域差异较大的国家，与经济具有均质性，资源禀赋具有单一性的小规模经济体不同，低成本比较优势可以通过产业跨区域转移而得以保持，如珠三角、长三角失去比较优势的产业可以向环渤海、东北、中部和西部地区渐次转移，各区域发挥在不同产业层次上的比较优势并形成动态比较优势，产业的生命周期得以明显拉长，使经济增长阶段性变化表现出更明显的渐进变化特征。

（三）中期稳增长面临的主要挑战

我国经济增长阶段性变化具有经济增速渐进下降的特征，但也要看到，经济增速下降对中期稳增长也提出了诸多新的挑战。