

从量变到质变

中国经济的现代化理路

刘向东◎著

FROM QUANTITATIVE CHANGES TO
QUALITATIVE TRANSFORMATIONS

THE MODERNIZATION LOGIC OF
CHINESE ECONOMY

知理寻路，14大转变透视中国经济现代化转型

见微知著，探索分析中国经济发展轨迹



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

从量变到质变

中国经济的现代化理路

刘向东◎著

FROM QUANTITATIVE CHANGES TO
QUALITATIVE TRANSFORMATIONS

THE MODERNIZATION LOGIC OF
CHINESE ECONOMY



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

· 北 京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

从量变到质变:中国经济的现代化理路 / 刘向东 著.

—北京:中国经济出版社, 2018. 10

ISBN 978 - 7 - 5136 - 5465 - 4

I. ①从… II. ①刘… III. ①中国经济—现代化建设—研究 IV. ①F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 269784 号

责任编辑 闫明明

责任印制 巢新强

封面设计 任燕飞

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京艾普海德印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 31

字 数 400 千字

版 次 2018 年 10 月第 1 版

印 次 2018 年 10 月第 1 次

定 价 88.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68355416 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390) 服务热线: 010 - 88386794



作者 简介

刘向东 1979年11月出生，2009年6月博士毕业于北京大学光华管理学院获得管理学博士学位，同年7月进入中国国际经济交流中心从事宏观经济分析工作。2012年9月至2013年2月，到日本能源经济研究所访问交流，重点研究国际油价波动对宏观经济的影响。现任中国国际经济交流中心经济研究部副部长，主要从事宏观经济、产业政策、国际经济等分析工作。

作为主要执笔人，参加撰写了国家“十二五”“十三五”以及部分区域发展战略的前期规划研究和政策评估报告，参与撰写的内参报告曾多次获得国家领导人重要批示，现已在中国经济分析、产业政策设计、国际经济合作等领域积累了丰富的成果和经验，并主持和参与了10余项省部级重点课题，获得省部级奖项5项，在国内外期刊发表文章50余篇。

内容 简介

从历史视角看，中国经济的现代化是一个循序渐进的改革开放过程，也是一个从量变到质变的演进过程。改革开放40年来，中国经济社会发生了显著变化，既有经济总量的持续扩张，也有经济结构的不断优化，还有市场体制的日臻完善。站在新的历史方位，中国经济进入新常态和迈向高质量发展，展现出与以往不同的新特点，既包括发展理念、体制机制、治理能力的转变，也包括创新环境、调控政策、开放条件的转变，还体现在经济运行机理的转变，如经济周期、通货膨胀、国际收支、就业分配等。当今世界面临百年未有之大变局，中国经济发展面临内外环境的深刻变化，亟待抓住重要战略机遇期，主动求变，坚持深化市场化改革和供给侧结构性改革，形成全方位开放新格局。

本书系统梳理了中国经济现代化进程中出现的转型变化特征，探讨并剖析了体制转轨、动能转换、消费升级、投资增效、出口导向等十多项重大转变及应对之策，每章所探讨的“转变”都曾是或正是人们比较关注的热点、难点、重点议题，与国家发展和百姓生活密切相关。全书从中国经济的发展实践出发，不拘泥于理论阐释，利用详实的数据分析，理清经济现代化的演变趋向，勾勒经济运行的逻辑脉络，努力做到知“理”寻“路”。

责任编辑：闫明明

出版咨询：ymmceph@163.com

010-68308159



如何感知中国经济 40 年之变

一、中国经济系统有其复杂性和难解释性

中国经济运行系统是一个非常复杂的系统。它的复杂性不在于它不遵守经济的一般规律，令人捉摸不透，而在于有技术、政治、外交等太多的变量会对经济系统产生影响，这些变量涉及很多的利益相关者，包括消费者、企业、政策制定者以及越来越多的社会组织，反映在宏观层面就会呈现出人为活动相互作用下的不同的侧面和色彩。对于中国经济走向，“横看成岭侧成峰”，既有坚定看多的观点，也有长期唱衰的观点，还有保持中庸的观点。对宏观经济分析者来说，最困难的并不是怎样预测中国经济的未来表现，而是怎样更合理地解释中国经济中的某些特色现象。如果我们只是单向度地分析中国经济系统，就如同“盲人摸象”，只知其一，不知其二。如何更好地理解 and 解释中国经济这个复杂的系统，既是经济学界努力寻找的答案，也是很多政策制定者拟从中探求的方向。

改革开放以来，中国经济维持了 40 年的高速增长，这一成就被誉为世界经济发展史上的一个“奇迹”。对于中国经济是怎么发展起来的，世界上有很多专家、学者提供了不同的解释。有的把中国经济发展的成就归结为中国采取的渐进式改革，而有的则归结为中国长期高储蓄的存在，还有的归结为搞对地方的激励和中国人民的勤劳，如此等等。可以说，每种解释都有一定的道理，但也总有人会寻找到反驳的事例，

而且不同解释之间可能存在矛盾，不像自然科学那样可以做实验设计。因此，人们不断尝试做出的这些解释尽管都很有道理，但是很难去证实或证伪。不管怎样，只要关注和关心中国经济发展，就需要摸索到相应的方式方法，对中国经济发展的成效和趋势做出研判，努力提炼出自圆其说的观点或结论。可以说，这是由中国经济本身的复杂性决定的，也是为什么每天都有那么多有关中国财经形势的文章和观点。要从繁杂海量的财经信息中看透中国经济的未来走向、政策动向和资金流向并不是一件容易的事情，即便人们可以使用大数据、人工智能等现代工具，也很难预知或透视中国经济的未来。

但即便只能看到中国经济的一个侧面，做些具体深入的分析也是有价值的。无论是基于某个时点横截面的观察还是出于历史视角的深思，在操作上分析中国经济运行态势，都离不开从总量和结构、存量和增量、数量和价格等方面来展开分析，并就现状与趋势、相关和因果、问题与对策等提供验证、判断和构思。如同对世界的认识过程，人们对中国经济的认识也需要从历史数据和理论假设出发，并根据对结果的预期采取行动。某些专家之所以能准确预测经济的波动，主要在于其能从过去的经验中学习，并在一定的假设条件下对经济的波动变化做出预测。如很多专家预测未来2~3年中国经济增长有望稳定在6%~7%的区间。很多时候，这种预测往往短期有效，而长期是无效的。这是因为大家对近期掌握的信息和知识比较多，而对未来影响经济变化的因素知道得比较少。如技术革命会对经济活动产生广泛的影响，而技术演化本身是难以预知的。虽然有专家非常关注中国经济中长期的变化趋势，但要具体预测经济增长走势却很难提供有说服力的证据，很多时候中长期的预测值与实际值会偏离很多。即便在当前经济理论方法日益精巧的条件下，对中国经济未来20~30年的增长率预判也不是那么容易，因为多数时候未来发生的事情并非对过往的重复再现。经济分析要回到实体经济本源，回到宏观政策的有效性，回到经济常识中。

二、从多个侧面观察中国经济的现代化转型

改革开放后中国经济的变革实践，我们很难用某一种经济学理论给予合理的解释。如果按照经济周期理论，中国经济运行也应存在周期性波动，虽有波动但是平均仍维持了 40 年的高增长，这意味着简单地套用经济周期得出的结论有较大的偏差。不同于西方国家的自由市场经济，中国特色的社会主义市场经济脱胎于计划经济体制，而中国的发展肇始于传统农业社会，两者相互作用的结果造成中国经济发展轨迹并未照着教科书的理论展开，因为任何重大的制度变革和政策方针，如中共十一届三中全会和十八届三中全会等提出的中国经济发展方略，都可能改变理论上的运行轨迹。

对于仍处于转轨中的中国经济，我们很难拿过去的重复来预测未来，即便某些时候在政策制定上会存在一定的路径依赖，但技术、政策和市场相互作用的结果也可能致使依据经验的逻辑推断不具有可信性。尤其是颠覆性技术革新有可能重塑经济系统的形态。如当下的中国接受了互联网、大数据、云计算等技术的应用，使自己的经济系统中有了新的成分，既包括对一些传统经济成分的更新改造，使其由旧动能转换为新动能，也包括对一些传统经济成分的清除替代，并能直接催生出支撑经济的新动能。如今，中国经济系统中新旧动能都存在，而且会随着时间推移相互转化，并展现出不同的特点。

从宏观层面上讲，中国经济的分析框架仍可从总供给和总需求两个角度观察。从总需求角度看，消费、投资、净出口是拉动中国经济增长的“三驾马车”。短期内，稳定中国经济增长的举措还是需要从总需求不足的原因着手，由此可以采取稳定外贸、扩大有效投资和消费需求的政策措施。为了应对 2008 年国际金融危机，中国曾出台了一揽子刺激总需求的计划，及时稳住了中国经济。但不可否认的是，前期刺激政策也产生了一些副作用。在前期刺激政策消化尚未完成的

情况下，再次出台大规模刺激总需求的政策措施将很难达到预期效果。而要解决中国经济持续增长的内生动力不足问题，不能仅仅从需求侧进行调整，还要从供给侧实施结构性改革。

在历史要求转型发展的背景下，中国主动从供给侧出发加快产业结构调整，实施创新驱动发展战略，提高全要素生产率，进而提高中国经济的潜在增长率。虽然供给侧的改革通常不会对经济增长带来立竿见影的提振效果，但却能够为中国经济未来的健康发展提供重要的基础。换句话说，中国实施的供给侧结构性改革将会改变中国经济原有的运行轨迹，为其朝着一个更健康的方向运行提供可能。

实施供给侧结构性改革并非只是培育新增长点和优化结构的需要，还承载着解决经济与环境、经济与社会等多方面协调发展的内在要求。中国经济发展成果举世瞩目，但与环境、社会和人的全面发展还不够协调，甚至已存在某种形式的对立和冲突。中国发展的目的首先是满足人们日益增长的对美好生活的需要。以此为出发点亟须调整现有的政策导向，实施就业优先的政策，并将就业和增收纳入宏观调控的优先目标。中国经济转向高质量发展的前提是保证国内居民的生存权和发展权。这意味着必须尊重自然、顺应自然、保护自然，避免在开发利用自然上走弯路，表现在环境政策上就要使经济发展与资源消耗和环境破坏逐步脱钩，发展绿色经济和循环经济，使中国经济的现代化成为人与自然和谐共生的现代化。

毋庸置疑，中国经济的发展是具有政治意义和社会特点的，不仅讲求实事求是和追求效率优先，还讲求兼顾公平和追求共同富裕，让改革发展成果更多、更公平地惠及全体人民。因此，共享发展也成为中国经济转型发展中不可或缺的一部分。

三、运用指标工具分析中国经济发展轨迹

党的十九大报告提出了中国经济由高速发展转向高质量发展的命题，如何认识、解释和破解这个命题，各方专家都有各自的思路、想法和框架。我们可以看到，经过 40 年的改革开放，中国经济确实有了较大的发展进步，已经形成了 12 万亿美元的规模，农业、工业和服务业生产率都有了明显的提高，技术、环境和社会发展也有了显著的进步，但无论从人均意义上还是从发展内涵上与先进国家都还有较大的差距。可以说，中国经济仍然存在着由量变到质变的过程，尤其是在建设现代化国家的道路上，中国经济的现代化仍有较长的一段路要走。

面向高质量发展，中国不仅要坚持社会主义市场经济改革方向，还要坚持“质量第一、效益优先”，加快建设现代化经济体系。对于分析者来说，把握中国经济现代化发展变化趋向，既要弄清楚发展的逻辑脉络，又要找到发展的实现路径，即努力做到知“理”寻“路”。研究中国经济，知易行难，准确预知变化更难。当前，中国经济无时无刻不在演变之中，即便仅离开中国一两周再回来，对中国经济的认识也可能会滞后，这时就需要及时补课充电。

每天面对繁杂的财经新闻和精巧的经济理论，很多人都很难抽身去钻研辨别这些新闻的真伪、认识理论的局限。同样，捕捉中国经济变化的全貌也是很难做到的。在快节奏的生活中，人们认识中国经济的变化可能只是浏览一下新闻或从与他人的交流中获知，即便是经济分析者和政策制定者也期望能在较短时间获得最大的信息量。因此，经济分析必须从简化开始，也就是说专注于某几个关键指标。

经济指标就是宏观调控的重要管理工具，如果对具体指标变化缺乏了解，就很难做出准确的预测和决策，对政策制定者尤为如此。任何政策的制定都需要确定几个关键指标，既可以作为管理的工具，也可以作为目标设定的依据。例如，美联储在调整货币政策时往往关注通胀和就

业指标，中国政府在制定 5 年规划时都会从各项指标出发进行分析和目标设定。这种做法就是简化的做法，期望根据对几项指标变化的观察能见微知著，尽可能把握经济变化的本质。为此，经济分析工作需要筛选和比对哪些指标最能反映中国经济变化的各个侧面，以便把握其变化的方向和趋势。从事经济分析和政策制定尤为如此，需要同时观察经济指标变化和政策实施效果，重点分析经济运行中的倾向性、苗头性和潜在性问题。这样做的好处在于能及时看到政策本身及其实施中的漏洞，以便查缺补漏，及时提出有建设性的政策建议。对大多数人来说，当不能“笼天地于形内，挫万物于笔端”时，就要利用所掌握的指标信息，尽可能地做出更专业的判断。

目 录

第一章 经济周期之变

由高速增长阶段迈入高质量发展阶段,中国经济是否符合市场经济的周期律?增速换挡是否意味着经济增长出现拐点?有什么理由确信中国经济仍能保持中高速增长和高质量发展?中国经济运行是否触及“硬着陆”风险的底线?

第一节 中国经济增长的拐点之说	3
第二节 中国经济保持高增长的缘由	15
第三节 中国经济高质量发展的逻辑	28
第四节 中国经济“硬着陆”风险不大	43
第五节 打好防范重大风险攻坚战	64

第二章 体制转轨之变

改革开放既是“摸着石头过河”的探索过程,也是互学互鉴、与时俱进的演变过程。渐进式的体制转轨既让中国经济保持高速成长和健康发展,也有效规避化解了经济周期波动和外部危机冲击的各种风险。这种转轨没有完成时,而是不断向更高级的经济形态跃进。

第一节 从计划经济体制转向市场经济体制	78
---------------------------	----

第二节	由传统农业社会转向现代工业社会	87
第三节	从封闭型经济转向开放型经济	108
第四节	中国矿业权市场化改革探析	116
第五节	中国市场经济自由度的问题	144

第三章 动能转换之变

何为新经济？何谓新动能？当代中国经济具有多样性，既有旧经济的成分，也有新动能的养分，两者相互转换，相克相生，既如新陈代谢，又如脱胎换骨。

第一节	新旧动能转换的阶段必然性	161
第二节	新旧动能转换的具体表现	164
第三节	新旧动能转换的实现途径	171
第四节	新旧动能转换的挑战与对策	176
第五节	利用移动通信技术培育新动能	180

第四章 消费升级之变

中国拥有 13 亿多人口的消费大市场，其消费特征更是表现出个性化、多样性，既有消费升级，也有消费降级，但整体来看，消费升级转变趋势是不可逆转的，因为人们对美好生活充满向往。

第一节	消费对经济的拉动作用日益显著	203
第二节	当前消费增速放缓的原因	212
第三节	消费升级与消费降级并存	215
第四节	持续扩大消费的政策建议	221

第五章 投资增效之变

作为拉动经济增长的“三驾马车”之一,投资可以熨平经济的周期波动。面对投资边际效益递减的困境,要挖掘有效投资需求,使其继续发挥“稳定增长发动机”的作用。

第一节 拉动经济增长的投资动力在减弱·····	231
第二节 投资增速递减在于效率降低·····	236
第三节 投资与资本形成出现背离·····	240
第四节 加快挖掘有效投资需求潜力·····	249
第五节 扩大有效投资的具体措施·····	253

第六章 出口导向之变

国际金融危机后,外需市场有所萎缩,特别是美国借贷消费的模式遭受挑战,美国再工业化战略引导产业和资本回流,中国出口导向模式难以为继?

第一节 出口导向的增长动能难以为继·····	261
第二节 出口增速回暖势头不能持续·····	264
第三节 外部不确定性挑战可能长期化·····	268
第四节 贸易争端正加大经济下行压力·····	271
第五节 应对外部贸易压力的政策选项·····	276

第七章 产业结构之变

消费需求快速变化正在引导产业结构调整变革。无论是农业、制造业还是服务业,都需瞄准新需求提供更高质量的新产品、新服务。

第一节 由传统农业向现代农业升级..... 283

第二节 由低端制造业向先进制造业转型..... 287

第三节 由传统服务业向现代服务业跃迁..... 289

第八章 要素供给之变

中国制造赖以生存的低成本优势正在消失,面对高企的要素成本压力,要努力将生产中心转变为创新中心,用“工程师红利”取代“人口红利”。

第一节 要素的低成本优势正在减弱..... 297

第二节 工业制成品出口结构发生改变..... 299

第三节 科技创新驱动产业生产率提高..... 301

第九章 通货膨胀之变

在经济转轨过程中,中国既经历过因价格闯关而形成的高通胀,也经历过因总需求不足导致的通货紧缩。这些经历增强了中国对通胀的宏观调控能力。

第一节 2017 年以来中国物价形势分析 315

第二节 汇率和预期是影响通胀的重要因素..... 323

第三节 国际油价上涨对宏观经济的影响..... 335

第十章 地产调控之变

房地产市场已被视为中国经济的“灰犀牛”,限购限贷等短期政策调控效果明显,但更需要改变僵硬的调控思路,建立长效机制。

第一节	2017 年以来房地产市场形势分析	353
第二节	房地产市场走势的影响因素	359
第三节	房地产市场调控的政策动向	363
第四节	加快推进住房抵押贷款证券化	370
第五节	加快构建住房抵押贷款担保体系	378

第十一章 就业导向之变

就业是最大的民生,保就业就是保民生。统筹考虑充分就业和高质量就业的目标,以此为导向形成更侧重民生的宏观政策。

第一节	2017 年以来全国就业形势分析	387
第二节	国内结构性就业矛盾依旧凸显	399
第三节	促进充分就业实现高质量发展	406

第十二章 收入分配之变

经济发展强调效率,收入分配强调公平。促进居民持续增收和确保公平分配是经济发展的目的。

第一节	2017 年以来收入分配形势分析	415
第二节	国内收入分配的矛盾仍然突出	418
第三节	深化收入分配制度改革的举措	423

第十三章 绿色发展之变

当下之中国,环境污染既是发展问题,也是生态问题,还是更大的民生问题,已危及居民的生命和尊严,关系中国建设现代化国家的成败。

第一节	经济与环境发展的不协调矛盾凸显	431
第二节	打好污染防治攻坚战	437
第三节	完善绿色发展和生态文明建设的体制机制	443

第十四章 共享发展之变

共享发展不是“吃大锅饭”，而是更好地平衡社会公平和经济效率，找准社会短板，解决民生短板，加快补齐短板，让经济发展的成果更多、更公平地惠及全体人民。

第一节	中国经济与社会发展不协调问题突出	449
第二节	让发展成果更多、更公平地惠及全体人民	455
第三节	加快推进区域、城镇、乡村协调共享发展	459

附 录	几个有趣的经济指标	467
一、全社会固定资产投资和资本形成总额比值/差额		469
二、M2 增速 - M1 增速		471
三、M2 余额/GDP 总量		473
四、CPI 增速 - PPI 增速		474
五、经常账户顺差/GDP		476
六、调整后的失业率		476
后 记		479