

2012 Shanghai
FORUM
上海论坛

上海论坛论文与演讲精选集·经济卷

多重冲击下的 中国与世界经济的增长

陈诗一 主编

复旦大学出版社

上海论坛论文与演讲精选集·经济卷

编委会主任：杨玉良、朱之文、朴仁国

丛书主编：林尚立

多重冲击下的 中国与世界经济的增长

陈诗一 主编

 复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

多重冲击下的中国与世界经济增长/陈诗一主编. —上海:复旦大学出版社,2012.5
(上海论坛论文与演讲精选集·经济卷)
ISBN 978-7-309-08885-4

I. 多… II. 陈… III. ①金融危机-文集②能源价格-文集③经济增长-文集
IV. ①F830.99-53②③F407.2-53④F061.2-53

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第080366号

多重冲击下的中国与世界经济增长

陈诗一 主编

策划编辑 马晓俊 邬红伟

责任编辑/岑品杰 宋朝阳

复旦大学出版社有限公司出版发行

上海市国权路579号 邮编:200433

网址:fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

门市零售:86-21-65642857 团体订购:86-21-65118853

外埠邮购:86-21-65109143

常熟市华顺印刷有限公司

开本 787×960 1/16 印张 30.25 字数 469 千

2012年5月第1版第1次印刷

ISBN 978-7-309-08885-4/F·1827

定价:45.00元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社有限公司发行部调换。

版权所有 侵权必究

“上海论坛论文与演讲精选集”编委会

主 任

杨玉良 复旦大学校长
朱之文 复旦大学校务委员会主任
朴仁国 韩国高等教育财团事务总长

丛书主编

林尚立 复旦大学副校长

委 员

(以姓氏字母为序)

陈诗一	陈寅章	华 民	黄丽华
姜义华	金光耀	康泰硕	韦 森
刘红忠	陆 铭	陆雄文	彭希哲
任 远	石 磊	孙立坚	孙笑侠
苏长和	吴力波	吴心伯	袁志刚
张 军	张 怡		

序 言

Preface

金融危机多发和能源价格飙升可以看作近十多年来中国与世界经济增长的两大重要特征,也是各国政府面临的棘手问题,它们的出现揭示出了全球经济体系的深层次弊端,彰显出了改革全球经济增长方式的紧迫性和必要性,对全球经济的影响不可谓不深远。20 世纪末的亚洲金融危机虽然源自各国脆弱的金融体系,但是已经开始叩问亚洲国家的经济发展模式。诺贝尔经济学奖得主克鲁格曼在亚洲金融危机发生前就根据全要素生产率核算结果预测得出东亚增长主要由要素投入推动,在长期不可持续的结论。由次级贷危机引发的 2008 年金融危机至今并未消散,而且经由欧洲主权债务危机大有愈演愈烈之势。这次金融危机带给人们的最深刻教训就是过度杠杆化虚拟经济的潜在风险,再次凸显实体经济在一国经济中的基石作用。即使像美国这样的经济发达国家,在金融危机的冲击下,也把经济刺激投资主要用于新能源和低碳技术的开发,试图探求新的经济增长点,以此来转变美国经济的未来增长模式,打造奥巴马总统所说的经济增长的“岩上之屋”。可见,金融危机已经让世界各国在转变经济增长方式面前别无选择。

显然,新能源和低碳绿色技术的开发正在引领新一轮技术革命,这是一个战略转折点,谁占据新技术革命的制高点,谁就将主导未来全球的新一轮经济增长。工业革命以来对化石能源的过度消耗使得易开采能源存量大幅度减少,再加上各种地缘政治因素的影响,促使能源价格多次出现飙升。从美国的经验来

多重冲击下的中国与世界经济

看,无论是中东石油危机还是海湾危机,每次由油价上涨所引发的石油危机几乎都导致了经济衰退。因此,只要不改变经济增长对传统能源的过度依赖,这种能源价格上涨和经济增长下降之间的负相关关系在短期内就难以改变,因此,提高能源的使用效率,降低传统能源的消费比重,不断增加经济增长中的新能源因素,将是改变经济增长方式的重要手段。能源和环境又是两个紧密相连的问题,对煤炭等化石能源的过度开发和滥用造成了各种各样严重的环境污染,极大地恶化了我们的生活环境,这也倒逼我们改变对传统化石能源的使用方式和进一步开发各种清洁的新能源。特别是环境污染中的二氧化碳被很多科学家认为是导致气候异常变化的罪魁祸首,赋予其强制减排合理性,并被一些国家利用来作为延缓发展中国家经济增长的国际政治斗争工具,低碳发展似乎正成为一种不得已的选择。

在肆虐的金融海啸中,中国不可能独善其身,金融危机对中国的影响也是多方面的。欧美市场的经济衰退使得拉动中国经济增长的进出口马车失去了强劲的拉动力,这进一步突出了中国进出口贸易结构的不合理,比如民营企业进出口比重远低于外资企业和国有企业,能源密集型的机电和化工产品出口份额增长过快等。2008年底应对金融危机的4万亿人民币总刺激投资虽然对避免经济衰退起到了积极作用,但是以政府投资驱动的增长方式后患无穷,其后果之一就是地价房价的畸速飙升,其负面影响已经远远超出经济增速放缓本身,这种计划经济时代特有的投资驱动增长方式也已经走到了路的尽头。除了投资驱动,能源驱动在中国经济增长中有过之而无不及,本世纪以来中国的重化工业现象再次出现,能源消耗和相应的二氧化碳排放达至极致,目前中国已经超过美国成为全球最大的能耗国和碳排放国,能源价格上涨对中国经济增长带来的沉重负担以及国际上对中国二氧化碳减排的压力也使得能源驱动型经济增长方式难以为继。可以说,和世界主要国家一样,金融和能源危机也使中国走到了经济转型的十字路口,革新观念和改革旧有的增长模式惯性已经成为中国未来10年甚至5年内的首要选择,对于以经济持续增长赋予治理合法性的中国来说,这种改革以及相应经济增长方式的转变可以说比世界上其他主要国家都要来得更为紧迫。

其实,金融危机和能源短缺对中国经济的影响折射出的是中国要素市场发展的严重滞后,相对于产品市场,中国要素市场呈现典型的垄断特征,市场经济力量尤其羸弱。欧美金融危机的过错并不在于其发达的金融市场本身,金融自

由自然会孕育金融风险,欧美危机的根源正在于金融监管的缺失。而中国则是相反的问题,身处金融市场发展的中前期,金融自由以及与之俱来的金融创新在现在这个时期远比监管更为重要,这才是金融市场发展壮大生命力所在。中国的石油化工和电力市场一直处于垄断经营状态,连1994年率先放开双轨制价格率先成为竞争市场的煤炭市场也于2009年经由煤炭企业重组回归垄断状态。当然,在当今中国,更为紧迫的改革远不止金融市场和能源市场。在书中中国经济增长部分,陆丁教授估算了快速城市化过程中城市土地扩张对地区经济增长的作用,发现土地对增长的贡献要高于劳动要素和索罗残差,其边际产出也比资本投入增长更快。陈杰等则分析了中国房地产市场的发展。保罗、陈钊和陆铭教授则分解出收入不平等的各种影响因素,发现工资报酬仍然是导致中国收入差距的最大原因,其次才是养老金和财产收入等。文贯中教授则认为改革中国的土地制度和户籍制度是当务之急,通过加快城市化、发展服务业和实现充分就业来解决地区和城乡间的收入不公平。

可以说,从2005年开始,每年一度的“上海论坛”就瞄准全球化过程中的中国 and 世界经济问题,从区域经济、全球化、城市化、金融、能源等不同的视角展开讨论,来自国内外的经济学者济济一堂,碰撞观点,激发灵感,为中国和全球经济和社会发展凝练出大量真知灼见,可谓硕果累累。从历年上海论坛所演讲的经济类论文中,我们精挑细选了二十多篇高质量的学术论文和报告收录进本书,以飨读者。本书共分为四个部分。在中国经济增长部分,除了上述提及的论文外,还收录了三篇论文。张曙光教授在2008年5月份召开的上海论坛上已经预见中国内外经济结构严重失衡,对外部市场依赖过大,一旦国际经济出现衰退,就会对国内经济造成负面影响,当年底次级贷危机发生时可谓言犹在耳。杨瑞龙教授则指出通过技术创新提高生产率是中国经济健康发展的必由之路,但这必须靠壮大市场力量而非政府主导来实现。学者Knight等则分析了中国宏观经济中的不平衡。中国与世界经济部分共收录了七篇论文,其中,裴长洪教授基于全球国际直接投资走向和中国土地、资源、环境约束分析了“十一五”时期中国利用外资的战略目标。姚洋教授分析了20世纪90年代初柏林墙倒塌以来的经济全球化历程,以中国为代表的新兴市场经济的出现可谓这一轮全球化的耀眼明星。华民教授认为人民币升值解决不了中国内外经济失衡问题,应当推进贸易自由化。俞肇熊教授提出以大中华区域为平台,促进香港与内地和台湾的经

多重冲击下的中国与世界经济增长

贸合作互补互助来协调亚太地区的竞争和共同发展。张幼文研究员以及 Mo 等学者则讨论了中国和国际合作的包容性发展概念、资本流入对亚洲新兴市场经济资产价格的影响以及 G20 的全球治理职能等主题。

在书中金融危机和金融改革部分,Greenaway 教授纵论了全球金融危机以及高等教育全球化对亚洲国家复兴的重要性。樊纲教授等针对以美元为本位货币的国际货币体系的缺陷与风险,建议亚洲各国互相持有对方的货币作为储备货币以降低亚洲各国外汇储备风险。巴曙松研究员等认为应从利率基准、利率定价和利率结构三个角度观察当前中国的利率政策。胡汝银研究员针对证券市场安全问题,认为政府政策重点必须转向建立合理的证券市场运作模式和激励机制等基本制度安排。陈学彬教授讨论了人民币汇率的形成机制问题。学者 Liu 和 Griswold 则分析了地方政府债务融资和全球金融危机以及中国货币和美国经济的相关问题。在书中能源、环境和经济增长部分,Jim Skea 教授讨论了能源部门和气候变化中的政府和市场职能主题。张中祥研究员讨论了美国和中国提出的二氧化碳减排约束性指标以及美国有可能对中国出口商品征收碳关税的问题。史丹研究员讨论了改革开放以来我国能源效率的变化、能源强度变化的结构因素以及经济增长中的过度能耗问题。齐绍洲教授等发现贸易开放增加了中国各地区的二氧化碳排放量和碳强度,国际贸易对中国环境影响是负面的,向底线赛跑效应大于贸易的环境收益效应。徐海燕博士分析了原油价格暴涨与国际原油价格体系的变迁。学者 Ahn 和 Sanwal 则分别讨论了韩国的低碳绿色增长策略以及低碳经济和全球可持续发展之间的关系。

本书只是收录了历年上海论坛所报告经济类论文中的一小部分,由于备选论文目录客观上的不齐全和我们的水平所限,还有很多重要论文难免挂一漏万,敬请原谅。即使对所收录论文,上述评价也可能有不准确之处,也请作者和读者多多批评。期待本书能够为读者理解快速全球化中的中国 and 世界经济增长提供有益的导读和有价值的线索!

陈诗一

2012 年 4 月于复旦园

目 录

Contents

中国经济增长

-
- | | | |
|-----|--|-------------------------------------|
| 3 | Urban Land Expansion in China's Economic Growth | <i>Ding Lu</i> |
| 22 | Housing Wealth, Financial Wealth and Consumption in China | <i>Jie Chen Feng Guo Aiyong Zhu</i> |
| 47 | Contributions of Income Sources to Inequality in Urban China | <i>Satya Paul Zhao Chen Ming Lu</i> |
| 65 | 降低城市化成本以提升内需 | 文贯中 |
| 83 | 中国的经济发展：前景和挑战 | 张曙光 |
| 96 | 生产力跨越式发展的制度经济学分析 | 杨瑞龙 |
| 106 | Are China's Macroeconomic Imbalances Sustainable? | <i>John Knight Wei Wang</i> |

中国与世界经济

- 153 “十一五”期间中国利用外资的战略方向 裴长洪
- 169 Growing Pains: Globalisation and Adjustment
Yang Yao
- 178 贸易自由化还是本币升值 华 民
- 204 中国内地和香港及台湾地区经贸合作的模式及展望 俞肇熊
- 214 包容性发展：国际合作的新课题与中国的主张 张幼文
- 220 The G20 and an Emergent System of Global Governance
Jongryn Mo

金融危机与金融改革

- 233 The Global Financial Crisis, the Globalisation of Higher Education and the
Re-emergence of Asia
David Greenaway
- 242 区域内国家间储备货币互持：降低亚洲各国外汇储备风险的一个建议
樊 纲 王碧珺 黄益平
- 264 从三重视角观察当前中国利率政策 巴曙松 钟 伟
- 273 中国证券市场安全与证券市场变革 胡汝银
- 288 人民币是升值还是完善汇率形成机制 陈学彬
- 310 地方政府债务融资与全球金融危机 *Oiano Canuto* 刘俐俐
- 322 China's Currency and the U. S. Economy
Daniel Griswold

能源、环境与经济增长

345 Energy, Government and Markets

Jim Skea

353 The U. S. Proposed Carbon Tariffs, WTO Scrutiny and China's Responses

Zhang Zhongxiang

388 结构、速度与能源效率

史 丹

406 经济开放与经济低碳化

齐绍洲 李 锴

417 原油价格暴涨与国际原油价格体系变迁

徐海燕

435 Low Carbon and Green Growth Strategy in Korea

Joongho Ahn

452 Low Carbon Economy and Global Sustainability: Need for a New Paradigm
for International Cooperation

Mukul Sanwal

中国经济增长

Urban Land Expansion in China's Economic Growth

Ding Lu *

1. Introduction

China has achieved rapid economic growth over 9% per annum over the past three decades. An indispensable dimension of this hyper growth is a fast process of urbanization. From 1980 to 2007, while per capita income shot up nine times, urbanization rate, measured by share of population living in urban areas, rose from about 19% to 45% (Figure 1).

This rapid urbanization process has been riding on a massive expansion of urban areas. As shown in Tables 1 and 2, since the mid-1980s, 10 to 22 million people have become urban residents every year, causing urban population to rise by 2.4 times. Meanwhile, the total size of city built-up areas has expanded by the rate of 850 square kilometers per year, increasing the total size of city built-up areas by about 3.8 times. This momentum of rapid urbanization is likely to continue in the coming years.

* Ding Lu; Professor of Sophia University. 本文源自 2011 年上海论坛。

多重冲击下的中国与世界经济增长

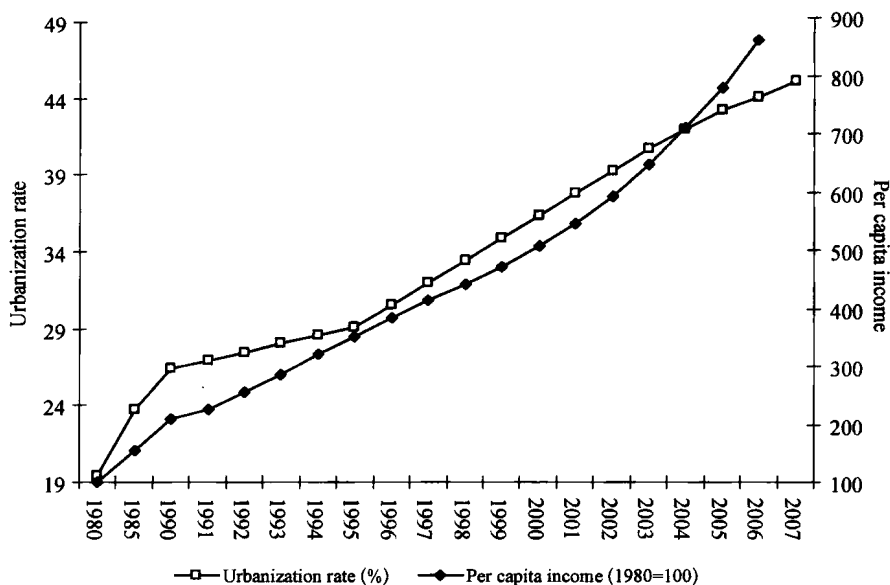


Figure 1 Urbanization Rate and Per capita Income Index (1980 - 2007)

Note: Urbanization rate is percentage of population resident in urban areas.

Source: NBSC (1996 - 2007, 2008).

Table 1 City Built-up Areas and Urban Population (1985 - 2007)

	City Built-up Area (sq km)	Urban Population (million)	Land requisition (sq km)	City population density (official *) (person per sq km)	Urban population density (estimated *) (person per sq km)
1985	9 386	250.94			26 736
1990	12 856	301.95			23 487
1995	19 264	351.74			18 259
1996	20 214	373.04	1 018	367	18 454
1997	20 791	394.49	519	440	18 974
1998	21 380	416.08	516	459	19 462
1999	21 525	437.48	340	462	20 325
2000	22 439	459.06	447	441	20 458
2001	24 027	480.64	1 812	588	20 004
2002	25 973	502.12	2 880	754	19 333
2003	28 308	523.76	1 606	847	18 502
2004	30 406	542.83	1 613	865	17 853

to be continued

	City Built-up Area (sq km)	Urban Population (million)	Land requisition (sq km)	City population density (official *) (person per sq km)	Urban population density (estimated *) (person per sq km)
2005	32 521	562.12	1 264	870	17 285
2006	33 660	577.06	1 396	2 238	17 144
2007	36 060 **	593.79			16 467

Notes:

* Numbers under “city population density” are official figures, which appear to be inconsistent over years and across regions. Numbers under “urban population density” are estimated by dividing urban population by built-up area. It is noteworthy that “urban population” includes both city and township residents while “city built-up area” may not include built-up areas in townships. The density statistics are therefore sensitive to the administrative definitions of townships and cities.

** The built-up area in 2007 is estimated by the trend line of 2000 – 2006.

Source: NBSC (1996 – 2007, 2008).

Table 2 Built-up Area and Urban Population: Growth & Increment (1985 – 2007)

	Annual growth rate		Annual increment	
	Built-up Area	Urban Population	Built-up Area (sq km)	Urban Population (million)
1985 – 1990	6.5%	3.8%	694	10.2
1990 – 1995	8.4%	3.1%	1 282	10.0
1995 – 1996	4.9%	6.1%	950	21.3
1996 – 1997	2.9%	5.8%	577	21.5
1997 – 1998	2.8%	5.5%	588	21.6
1998 – 1999	0.7%	5.1%	145	21.4
1999 – 2000	4.2%	4.9%	915	21.6
2000 – 2001	7.1%	4.7%	1 587	21.6
2001 – 2002	8.1%	4.5%	1 946	21.5
2002 – 2003	9.0%	4.3%	2 335	21.6
2003 – 2004	7.4%	3.6%	2 098	19.1
2004 – 2005	7.0%	3.6%	2 115	19.3
2005 – 2006	3.5%	2.7%	1 139	14.9
2006 – 2007	7.1%	2.9%	2 400	16.7
1985 – 2007	6.3%	4.0%	853	11.9

Source: Based on Table 1.

多重冲击下的中国与世界经济增长

The fact that city built-up areas have been expanding by 6.3% per annum since the mid-1980s gives rise to an intriguing issue: how has this rapid urban expansion contributed to the country's over-9%-per-annum hyper economic growth in those years? Exploring this issue is not only academically interesting but also important with public-policy implications.

For academic interests, exploring the issue will help us understand better the role of urban land use in the economy. The strong association between urbanization and development has inspired plenty of explanations in the literature of urban economics and development economics, such as the theories featuring economies of agglomeration, economies of localization, and economies of urbanization or clustering. Generally speaking, those theories highlight the benefits to producers and consumers from both economies of scale and economies of scope brought by the geographic concentration of urban economic activities. Little research, however, has been done to measure the contribution of urban land use to overall economic growth.

For public-policy making, the land issue is extremely important in today's Chinese economy. As pointed out by Ding (2007), China's unprecedented urban development in recent decades can be attributed to two institutional settings, i. e., land use rights system and land acquisition. In China's Constitution, all lands are state-owned. In the mid-1980s, however, local governments were authorized to acquire land from rural collectives for conversion into state-owned land. Meanwhile, the introduction of tradable land use rights allowed the local governments to lease the land to users/developers and allowed the latter to resell or sublease the land use rights. These reforms led to the emergence of real estate market and a boom in urban land development. Ding (2003) observes that the tradable land use rights and land acquisition authority have become an important source of revenues for local governments to finance large-scale urban redevelopment, infrastructure building, and other local-budget funded projects. The land acquisition laws and regulations give the local governments substantial discretions in determining the exact compensation values. The local governments