

ZHONGGUOJINGJINIANBAO

● 曹子坚 李雪慧 刘 佳 李成全 编选

中国 经济 年报

2014年版



兰州大学出版社

- ★ 加快从经济大国走向经济强国
- ★ “一带一路”构想的战略意义
- ★ 新型城镇化制度创新的着力点
- ★ 影子银行，怎样使好双刃剑
- ★ 世行报告：按购买力平价计算中国经济世界第一
- ★ 阿里巴巴上市：一个时代的终结，还是开始

ZHONGGUOJINGJINIANBAO

● 曹子坚 李雪慧 刘 佳 李成全 编选

中国
经济
年报

2014 年版



兰州大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国经济年报：2014年版 / 曹子坚等编选. -- 兰州：兰州大学出版社，2015.1
ISBN 978-7-311-04688-0

I. ①中… II. ①曹… III. ①中国经济—2014—年报
IV. ①F12-54

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第033091号

责任编辑 王永强
装帧设计 张友乾

书 名 中国经济年报·2014年版
作 者 曹子坚 李雪慧 刘 佳 李成全 编选
出版发行 兰州大学出版社 (地址:兰州市天水南路222号 730000)
电 话 0931-8912613(总编办公室) 0931-8617156(营销中心)
0931-8914298(读者服务部)
网 址 <http://www.onbook.com.cn>
电子信箱 press@lzu.edu.cn
印 刷 兰州奥林印刷有限责任公司
开 本 787 mm×1092 mm 1/16
印 张 21
字 数 430千
版 次 2015年2月第1版
印 次 2015年2月第1次印刷
书 号 ISBN 978-7-311-04688-0
定 价 38.00元

(图书若有破损、缺页、掉页可随时与本社联系)

出版说明

2014年,是中国全面深化改革的元年,是大改革与大调整拉开序幕的一年,也是宏观经济沿着新常态轨迹持续发展的一年。这一年,中央政府着力优化“顶层设计”,直面“改革深水区”的利益调整,坚持“要从群众最期盼的领域改起,从制约经济社会发展最突出的问题改起,从社会各界能够达成共识的环节改起”,推出了一系列大刀阔斧的“破冰”之举,令整个社会看到民族复兴的希望。简政放权,预算法大修,打虎拍蝇,依法治国,户籍改革,土地经营权流转,单独二胎,文化立法,高考改革,美丽中国……改革作为当代中国最鲜明的特色,已成为世界认知中国的关键词。2015年是全面完成“十二五”规划的收官之年,是全面深化改革的关键之年,也是全面推进依法治国的开局之年。我们清楚地认识到,要实现全面深化改革的宏伟目标,必须深化行政体制改革,切实转变政府职能,建设法治政府和服务型政府,破除制约经济社会发展的体制机制瓶颈。坚持以提高经济发展质量和效益为中心,主动适应经济发展新常态,保持经济运行在合理区间,把转方式调结构放到更加重要位置,突出创新驱动,强化风险防控,加强民生保障和环境保护,发挥好改革和各类政策的合力,让当前的改革,“呈现出全面播种、次第开花的生动景象”,促进经济持续健康发展和社会和谐稳定。

时代造就了年报,年报记录着时代。“中国年报”系列丛书秉持“浓缩信息精华,关注改革发展,梳理学术脉络,传播思想文化”的宗旨,采用专题结构形式,荟萃年度国内公开发表的有关中国经济、政治、文化、社会、教育、生态和世界政治经济领域的高水平研究成果,以集中审视读者所关注的各领域重大课题及其变化趋势,年年给读者提供系统而又丰富的信息资料和深入研究的参考坐

标。在年复一年的积累中，“中国年报”系列丛书以鲜明的纪实风格、系统的文化内容和一流的编印质量，日渐成为具有强大信息辐射力的文化精品，在学界、书界和读者中产生了良好的影响。

2014年版“中国年报”系列丛书一如既往关注年度内中国和世界经济、政治、文化、社会、教育、生态领域的主要事件、主要观点、主要政策和主要举措，试图较为系统地梳理各领域的基本现状和发展趋势。2014年版“中国年报”丛书共七种，分别是：《中国经济年报》，由曹子坚等编选；《中国政治年报》，由沙勇忠等编选；《中国文化年报》，由李君才等编选；《中国社会年报》，由陈文江等编选；《中国教育年报》，由王根顺等编选；《中国生态年报》，由丁文广等编选；《世界政治经济年报》，由张新平等编选。

收入丛书的文章是编者从2013年至2014年国内公开出版发行的数千种报刊中精选出来的。这些文章的作者，既有国内著名的专家学者，也有崭露头角的青年才俊；既有高层决策者，也有普通老百姓；既有外国知名人士，也有港澳社会贤达。被选入丛书的文章，并不一定能完全代表各位作者在有关领域所取得的最高成就，或许也不能完全反映年度内知识界对相关问题的权威阐释，但它们都传递了对这些问题的最新思考，都是视角独特、观点新颖、论证有力并具有很强可读性的好文章。

为了使文章内容更加洗练，观点更加突出，避免背景介绍方面的重复现象，编者对部分文章做了删节或摘要，有的甚至对标题也做了改动，在此恳请原作者的谅解。因为编者和作者的目的是是一致的：传播知识，服务读者。

为表示对作者创造性劳动的尊重，我们将向文、图作者奉寄转载稿酬，恳请作者与我们联系，告知您的通讯地址。尤其是所采用的少量图片、漫画，由于原报刊上未能注明摄影、创作者，希望这些摄影家、漫画家也能与我们联系。同时，为了提高“年报系列”丛书的内容质量，扩大选稿范围，真诚欢迎学者、专家及各阶层读者为我们荐稿，一经选用，即付酬致谢。我们的联系方式是：

地址：甘肃省兰州市天水南路222号

邮编：730000

电话(兼传真)：0931-8912613

E-mail：press@lzu.edu.cn

兰州大学出版社

2014年12月



目录

导论：改革牵引中国经济

- 中国经济扫描 / 002
- 加快从经济大国走向经济强国 / 010

中国改革深水突围

改革闯关，凝聚共识再进发

- 展望中国经济新一轮改革大计 / 016
- 在广度和深度上推进市场化改革 / 018

地权改革：土地制度之困

- 地租均享：土地制度的核心问题 / 024
 - 集体土地入市，谁说了算？ / 028
 - 从多地试点看农村土地确权 / 032
- #### 混合所有制改革：经济发展新动力
- 混合所有制经济有效推动中国经济健康发展 / 037

- 『混合所有制经济』若干问题辨析 / 039
- 积极发展混合所有制经济 / 043

价格改革：完善市场定价机制

- 把握时机，推进重点领域价格改革 / 049
- 发改委推阶梯气价，能源阶梯计价时代来临 / 051
- 水价改革须破难题——水务企业真穷还是哭穷 / 053

『三农』与城镇化：让农村与城市靠得更近

把脉新型城镇化

- 推动城乡协调发展须实现思维转向 / 058
- 正确处理新型城镇化中的六大关系 / 061
- 新型城镇化制度创新的着力点 / 064

新型城镇化探路

- 多地新型城镇化探路区域协调发展 / 068
- 中国新型城镇化低碳路径 / 072
- 城镇化，既要大厦也要文化 / 076

农业：前景在何方？

- 坚定不移走中国特色农业现代化道路 / 081
- 『百年目标』下的农业前景 / 085

● 寻找农业生产内生动力 / 089

● 土地流转··给老百姓真实惠

● 准确把握土地流转需要坚持的

基本原则 / 094

● 土地如何‘转’起来··保障国家粮食

安全的根本在耕地 / 099

● 土地流转好处多,既要积极推进

又要谨慎而行 / 101

中国区域经济新格局

● 一路一带··共迎发展新机遇

● 『一带一路』构想的战略意义 / 105

● 『一带一路』共创共享发展

新机遇 / 107

● 『一带一路』走向共同繁荣 / 110

● 长江中游城市群··『抱团』崛起

● 城市群··未来城镇化的主平台 / 113

● 长江经济带··新棋局如何

打开? / 119

● 2014 区域发展··长江中游城市

群『抱团』 / 123

● 京津冀一体化··打造世界级城市群

● 京津冀协同发展 谋划区域发展新棋局 / 128

● 京津冀一体化··打破『一亩三分地』还需迈过几道坎? / 130

● 京津冀如何一体化? / 132

产业··改革需要新的战略思路

● 中国制造业··危在旦夕,自救刻不容缓

● 中国制造业的未来 / 136

● 制造业拐点来临尚待观察 / 140

● 『中国制造』走向『网购中国』 / 142

● 文化产业掀改革大潮

● 资本钟情哪类文化产业项目 / 145

● 文化创意产业··开放创造更多机会 / 147

● 打造与科技融合的文化产业升级版 / 149

● 能源··安全与和谐发展之路

● 能源改革新任务··取消或简化前置审批 / 153

● 我国替代能源的现实选择 / 154

目录





目录

- 安全=效率，能源领域从革新转身革命 / 157

银发产业有望变金色商机

- 银发产业，新的经济增长点 / 162
- 中国开发老龄产业的战略思路 / 164

金融改革：任重道远

诚信金融，惠及你我

- 『融洽会』热点：让普惠金融日益融洽 / 167
- 六措施加强金融服务『三农』应不脱农、多惠农 / 170

影子银行：是天使，还是魔鬼

- 影子银行，怎样使好双刃剑 / 173
- 市场化手段治理影子银行 / 176
- 中国影子银行的监管思考 / 177

民营银行：有望推动金融市场化

- 民营银行看上去很美 / 181
- 民营银行改写金融格局 / 184

- 认清民营银行改革的重点与实质 / 188

互联网：造就大众创新时代

互联网金融风暴

- 网贷，互联网的『坏小孩』 / 191
- 『互联网金融』频打监管擦边球 / 193
- 宝宝军团，震撼来袭

- 余额宝们来袭 / 198
- 理财人该把什么『宝宝』抱回家 / 202
- 余额宝们寄生根基何在 / 205
- 大数据如此多娇
- 大数据发威对老鼠仓零容忍 / 209
- 大数据时代中国『破障』 / 211
- 大数据的商业未来：几率就是机遇 / 213

房地产改革新征途

共有产权房试水

- 共有产权 住有所居新杠杆 / 217

目录



- 警惕共有产权房沦为少数人盛宴
不宜全面推广 / 218
- 共有产权房重要的是产权明晰 / 220
- 『共有产权房』再探索 / 221
- 楼市限购政策『松绑』来临**
 - 楼市『放开限购』会否引发骨牌效应 / 225
 - 房地产转折点已到 限购政策应借势调整 / 226
 - 地方限购松绑『只做不说』
部分城市现回暖迹象 / 229
 - 以房养老靠谱吗?**
 - 『以房养老』如何养 / 232
 - 以房养老落地操作阻力多:传统观念制约 门槛过高 / 235
 - 『以房养老』难成养老主流模式 / 238
- 对外经济:以开放的主动赢得经济发展的主动**
 - 中国经济『超美』:冷静看待世界第一**
 - 世行报告:按购买力平价计算中国
经济世界第一 / 241
 - 评论称需冷静看待中国经济『超美』 富民是正题 / 243
 - 如何看待中国GDP屡被『世界第一』 / 246
 - FTA竞争:上演亚太版『三国演义』**
 - 亚太FTA竞争:中国如何应对 / 250
 - 推进亚太FTA建设中国必有担当 / 254
 - 中韩FTA改变亚太地缘经济格局 / 256
 - 『大单』下的国际合作**
 - 中俄天然气大单,意味着什么? / 259
 - 『世纪大单』开启能源布局新版图 / 261
 - 中英300亿美元大单意味深长 / 265
- 企业与企业家:传统与创新**
 - 传统企业的互联网转型**
 - 转型互联网:传统企业的救命稻草 / 268
 - 互联网再造传统企业:创新者的机遇与窘境 / 270
 - 传统企业转型互联网的十大死法 / 274
 - 2014传统企业转型互联网的十大考验 / 279



目录

『全球第一募』阿里巴巴传奇

- 阿里巴巴上市：『全球第一募』到底会有多大？ / 284
- 阿里巴巴上市：一个时代的终结，还是开始？ / 285
- 阿里上市之后 / 288

邵逸夫：贵在坚持

- 热心公益 爱国爱港：邵逸夫三大传奇写人生 / 293
- 邵逸夫的企业家精神在于『坚持』 / 294
- 时代需要更多的『邵逸夫』 / 295

转型中国：寻找中国的企业家精神

- 中国企业家需要『黄牛』精神 / 298
- 中国企业家需要『匠人精神』 / 301
- 企业家精神需要公平市场熏陶 / 302

经济学与经济学家：改革理论

新自由主义与中国改革

- 新自由主义的经济『成绩单』 / 305

- 警惕新自由主义思潮误导我国改革开放 / 309

- 经济与经济学家：改革理论 / 314

缅怀改革理论开拓者：于光远

- 于光远：改革理论的开拓者——缅怀经济学泰斗于光远 / 315
- 一代宗师于光远：斯人已逝 其志光远 / 320
- 纪念于光远，把握改革大时代的脉搏 / 323



导论:改革牵引中国经济

2014年是全面深化改革的起步之年,重启的改革征程备受瞩目。改革开放三十多年来,中国发生了翻天覆地的变化,它必然能将中国带向国家强大、人民富裕幸福的光明未来,并逐步有效缓解并消除各种社会矛盾。十八届三中全会明确了改革方向,这将指引中国的前进道路,让一个越来越开放的中国在世界舞台上展现它的风姿。



626
821
519957098

The forest

中国经济扫描

扫描一:中国经济发展的新起点新目标

经过30多年改革开放,中国经济已进入新起点。

从国内生产总值的规模看,到2012年末实现了年均9.8%左右的持续高速增长,GDP总量比改革开放初期的1978年增长了24倍左右(按不变价),达到51.9万亿元人民币,按汇率法折算达到8万多亿美元,占全球GDP比重从改革开放初期的1%略强上升为10.4%左右,从1978年的世界排序第十位跃居为世界第二位,中国经济总量进入21世纪先后超越了西班牙、意大利、法国、英国、德国等,到2010年超越日本成为仅次于美国的世界第二大经济体(美国为第一位,2011年美国GDP总量为15.1万亿美元,占当年全球比重的23%)。

从人均GDP水平看,到2012年末实现了年均8.7%左右的高速提升,人均GDP水平比1978年提高了17倍左右(按不变价),超过了3.8万元人民币,按汇率法折算达到5800美元以上,从1978年的低收入水平进入当代上中等收入水平,按照世界银行的划分标准,中国人均GDP水平从1998年实现了由低收入国向下中等收入国的转变,自2010年起实现了由下中等收入国向上中等收入国的突破。

从经济结构演进看:就农业现代化而言,中国农业劳动力就业比重从1978年的70.5%(当代低收入国平均为72%左右)降至目前的36%左右(当代上中等收入国平均为30%左右),基本实现了从贫困状态向上中等收入水平的提升。

就工业化而言,与当代标准工业化国家相比,中国工业化实现程度从1978年的工业化初期提高到60%以上,其中上海、北京、天津、江苏、广东等5省市已基本实现了工业化,辽宁、山东、浙江、福建等4省也已实现了90%左右。

就城镇化而言,已从1978年的不足20%上升为目前的51.3%左右,虽然还不及发达国家水平,但业已进入通常所说的城镇化加速期(30%~70%区间)。

就信息化而言,以现代信息技术支持的现代服务业获得了显著成长,第三产业的产值比重从1978年的23.9%上升至2011年的43.3%,就业比重由12.2%上升为34.6%,虽然与发达国家有显著差距(高收入国第三产业产值和就业比重2010年分别为73.4%和70%),甚至低于当代中等收入国的平均水平(中等收入国的平均水平分别为67.5%和50%左右),但提升的速度是迅猛的。

总之,经过30多年的发展,中国经济在20世纪末实现了初步小康,完成了由低收入向下中等收入水平的转变,在21世纪初期的10年里,进一步实现了由下中等收入向上中等收入水平的提升,从量(GDP水平)和质(经济结构)两方面,实现了由低收入贫困状态向当代上中等收入水平的成长,形成了经济发展的新基础和新起点。

在新起点基础上,中国经济发展有了新目标。

经济规模的倍增和持续增长目标。若中国经济自2010年至2020年10年间能保持年均7.2%左右的增长速度,那么,到2020年中国经济总量能较2010年翻一番,达到90万亿人民币(按2010年不变价),按现在的汇率折算,达到15万亿美元左右,接近美国2011年的总量。

从理论上来说,中国经济2010年至2020年潜在的自然增长率能够稳定在年均7%~8%之间,从实际进展来看,2011年中国经济增长9.2%,2012年增长7.7%,2013年增长7.7%,也就是说在已经过去的近三年里,中国实际增长率均高于实现2020年倍增目标所要求的平均增长率(7.2%),因此,若实现倍增目标的时间表不变,仍以2020年为准,则在今后的7年里实际增长率只要不低于7%即可,考虑到世界金融危机对近几年中国经济的影响及其今后的逐步缓解,中国经济在今后7年中实现年均7%以上的增长率是完全可能的。或者说,到2020年比2010年经济总量翻一番的目标有可能提前实现,事实上,中国经济增长的2010年较2000年翻一番的目标,就提前了三年,在2007年实现的。

如果2020年实现较2010年经济翻番增长目标,按目前汇率折算达到美国现阶段的15万亿美元以上,此后的10年里中国经济年均增速降至6%左右(据经验,中国经济平均增速现阶段每隔10年大约下降1~2个百分点),世界经济,包括美国经济恢复到2008年金融危机之前的增长水平,那么,在2020年至2030年间中国经济总规模会超越美国,成为世界第一大经济体,如果考虑到人民币升值等因素,有预测在2023年中国经济总量就有望超越美国。

人均GDP水平的提升及向高收入阶段的穿越。如果中国经济保持7.2%以上的增长率,实现倍增目标,同时人口自然增长率保持在前几年的平均水平(5%以下),那么,到2020年中国经济即可实现人均GDP水平较2010年翻一番,达到6万元人民币以上(按2010年不变价),按目前的汇率折算,将达到1.25万美元左右,超过世界银行2012年最新确定的当代高收入国家的起点水平(12476美元)。

据世界银行统计,到2012年年末,人均GDP水平达到12476美元以上的高收入国家共有70个,上中等收入国(人均GDP 4056至12475美元)共有54个,下中等收入

9.2 7.7

7.7



4.4
5.6
6.1

国(人均GDP 1026至4055美元)也是54个,低收入国(人均GDP 1025美元以下)共36个,其中70个高收入国家虽然是在不同年代实现的向当时的高收入阶段的历史穿越,但从绝对用时来看,平均用了12~13年的时间实现了由上中等收入向高收入阶段的跨越,其中20个人口大国(人口规模在1000万人以上)平均用了11~12年的时间,如果中国经济实现2020年人均GDP比2010年翻一番目标,意味着中国用10年时间实现了从上中等收入向高收入阶段的穿越,在此基础上,再用30年左右的时间,到2050年前后,中国人均GDP的水平有望赶上一般发达国家的水平。

经济结构的演变及现代化目标的实现。在四个方面实现经济结构性改变:

一是农业现代化,在提高农业劳动生产率的基础上,到2020年,使农业劳动力就业比重由现在的36%降至15%左右,达到或接近当代高收入国家的平均水平(10%),以目前中国农业劳动力就业比重年均下降2~3个百分点的速度,实现这一目标是可能的。

二是实现新型工业化,即在现在工业化进程已达2/3的基础上,到2020年基本实现工业化。

三是城镇化率达到或接近当代高收入国家的起点水平,从现在的53%左右提高到70%左右,以目前年均约2个百分点的速度,到2020年达到这一水平是可能的。

四是提高信息化水平,使信息化与农业现代化、新型工业化和城镇化目标实现进程融为一体,相互促进,同时,使以现代信息技术支持的现代服务业显著提升,包括现代生产性服务业、现代生活性服务业,以及围绕市场机制发育和完善所需要的交易活动服务业,如金融业、物流及贸易等,使第三产业的比重达到或接近当代高收入国家的平均水平(70%以上),在工业化、城镇化、农业现代化进入加速期,同时市场化不断深入的条件下,到2020年实现这一目标是可能的。也就是说,到2020年,中国经济实现全面小康目标,不仅从人均GDP水平上,而且从经济质态,即经济结构上,实现从上中等收入阶段向高收入阶段的穿越。到本世纪中叶,则从人均GDP水平和经济结构上,实现现代化,赶上一般发达国家水平。

扫描二:中国经济条件的变化

供给方面的变化。经济发展进入到上中等收入阶段之后,生产能力显著扩张的同时,国民经济的成本相应上升。或者说,在生产(供给)方面各种要素成本显著提高,相对于以往,国民经济的核心竞争力及主要优势发生了根本性的变化,包括土地、劳动、能源、原材料、生态环境等方方面面的价格大幅上升,以往主要依靠要素成本低的优势,参与国际竞争,主要依靠要素投入量不断扩大,拉动经济高速增长的增长方式难以继续维系,必须转变经济增长模式,从主要依靠要素投入量扩大转变为主要依靠效率(包括要素效率和全要素效率)提高拉动经济增长。

否则,从短期看,经济增长会严重失衡,快速上升的要素成本严重束缚增长速度的提高,使增长乏力,加剧失业和萧条;低下的效率消化不掉大幅上升的成本,形成严重的成本推动的通货膨胀,进而形成“滞胀”。从长期看,经济增长难以持续,主要依

靠要素投入量扩张拉动增长的模式,进入上中等收入阶段,伴随总供给规模的扩大,必然会受到资源、环境、土地、劳动、能源、淡水等诸多要素的有限性和稀缺性的强力约束。

中国经济伴随规模的显著扩张,土地、能源、淡水等资源约束越来越强烈;伴随人口红利的逐渐减弱,劳动力的工资水平及社会保障和福利水平上升的趋势越来越明显;伴随对生态文明要求的提高,为保护生态环境所需要的投入越来越大,这些都会极大地提升国民经济成本,为适应这种供给方面的变化,必须努力转变经济增长模式。

新时期30多年的高速增长中,中国经济一方面依靠“以经济建设为中心”的基本原则,动员大量的要素投入到经济生活这一中心领域,带动着经济迅速扩张,另一方面;在规模扩张的同时,也伴随有要素效率的提高,因而与克鲁格曼所批评的“东亚泡沫”国家单纯依靠要素投入量扩大而无效率提升的增长方式有所区别,特别是自上世纪90年代中期之后,效率对增长的贡献逐渐增加,全要素生产率对经济增长的贡献率自1995年至1997年年均超过20%,1997至2002年提高到年均28.5%,2002至2007年则上升到38.4%。

但总的来说,中国经济增长中的效率改善滞后于经济增长速度。以劳动生产率为例,尽管中国现在工业化进程总体已经达到当代标准工业化国家的2/3(以产业结构高度值H为1,代表实现工业化,中国现在H值已达0.666),据中国国家统计局测算,中国工业化已实现60%以上,进入了工业化加速的后期,但第一产业的劳动生产率水平只达到当代标准工业化国家的14.7%,第二产业的劳动生产率水平只达到46.2%,只有第三产业劳动生产率达到了当代标准工业化国家的平均水平,实体产业的劳动生产率水平与工业化进展程度远不匹配,表明经济增长仍主要依靠要素投入量的扩张。

而与之相对应的是,劳动要素成本(劳动报酬)加速上升。据测算,1992年至2010年,中国年均劳动报酬增长率达到14.5%(按现行价计,若剔除价格因素,实际增长会低些),其中第一产业从业人员报酬年均增长18.1%居首位,第二产业次之年均增长11.6%,第二产业为11.1%,劳动报酬进入加速增长期,而劳动生产率,特别是实体产业劳动生产率远远滞后于工业化进展阶段应当达到的水平,从而使劳动报酬的增长缺乏充分的劳动生产率提升的基础。这种要素成本上升缺乏要素效率提高的相应支持的格局,必然会严重影响中国经济增长的均衡性和可持续性,迫切要求加快转变经济增长方式,以效率提升为主替代要素投入量扩张为主。

需求方面的变化。总体上,进入上中等收入阶段后,伴随生产的发展和市场约束的逐渐增强,经济短缺状态逐渐克服,对经济均衡增长的主要威胁从需求膨胀转变为需求不足。

一是投资需求不足。在低水平扩张阶段,投资增长更多地受资本积累量的约束,常常出现的是投资需求相对于资本积累能力而言,资本短缺,需求膨胀,较少受到技



术水平和产业结构的约束,进入到上中等收入阶段,低水平大规模扩张阶段已经过去,继续扩张必然会导致低水平的重复投资,形成严重的产能过剩,尽管国民收入水平提高,储蓄增加,但能否保持投资需求持续增长,关键取决于创新能力,尤其是自主创新能力,否则在资本市场上大量的资本难以找到有效的投资机会,创新力低,产业结构难以升级,没有新产品新技术开发,就没有新的有效的投资机会,即使有资本也实现不了投资,中国现阶段投资需求增长缺乏可持续性的关键正在于此。

虽然近年来中国固定资产投资增长较高,自2008年至2012年5年中,年均固定资产投资增长率始终在20%以上(名义增长率),剔除价格因素也始终在两位数以上,但重要的在于政府在其中起了相当强的作用,包括中央和各级地方政府,相应地市场力量不足,大企业,特别是国有大型和特大型企业,由于垄断等多种原因,技术创新力普遍缺乏,即使直接和间接融资渠道通畅,也难以寻找到新的投资机会,在原有技术和产业结构不变的条件下,扩大投资即为低水平的重复,形成泡沫式的产能过剩,中国现阶段的产能过剩,已从一般的工业消费品逐渐蔓延到工业原材料,包括粗钢、水泥、铝、多晶硅等,有些已不是相对过剩,而是绝对过剩,甚至一些新兴产业,如风能设备生产等,也已出现产能过剩现象,这就使得缺乏自主创新力的国有企业投资需求信心不足。中小企业,尤其是民营中小企业,一方面自主创新能力薄弱,另一方面,外部要素市场发育不完善,特别是金融市场化滞后,使之既缺乏有效的投资机会,又缺乏有效的融资渠道,即使有投资项目,也往往需要依靠“民间借贷”,融资成本居高不下。

由此,便形成中国现阶段大、中、小企业投资需求乏力的矛盾,经济增长中的投资需求不得不在相当大的程度上依靠政府,而政府的投资能力是难以有效和持续的,政府投资缺乏市场硬约束便难有竞争性效率;财政赤字对中央政府的投资会产生约束,中国自2009年财政赤字占GDP比重2.8%以来,始终保持着较高赤字,形成通货膨胀的重大压力;地方政府的债务风险业已引起中国社会多方面关注,2011年经审计地方政府融资平台形成的债务已近11万亿元人民币。

二是消费需求不足。在低收入阶段消费需求旺盛,甚至需要防止“早熟消费”,即消费水平提升快于生产发展水平,进入到上中等收入阶段,情况可能发生逆转。国民收入虽然提高了,但国民收入分配是否合理成为消费需求增长能否与国民经济增长相适应的关键。

中国国民收入的分配存在两个方面的问题需要调整,首先是宏观方面,国民收入在政府、企业、居民三者间分配,即分解为税收、资本盈余、居民收入,中国长时期中税收增速最快,30多年来平均年增18%以上(按现行价),其次是资本盈余,居民收入增速最慢,长期低于GDP增速,从而使居民收入占GDP比重持续下降,据统计自1998年至2008年10年间下降约10个百分点,这是中国经济增长为何长期过于依赖投资拉动,而消费需求对增长拉动不足的重要原因,因为只有居民收入才主要形成消费支出,而政府和资本所得则主要形成投资支出。

其次是微观方面,由于城乡差距,产业间不均衡等多种发展原因,由于初次分配

B
2491

制度及再分配制度等方面的体制性原因,中国现阶段居民间收入差距较大,据中国国家统计局2013年1月公布的测算结果,近10年来,中国居民收入差距的基尼系数均超过通常所说的警戒线水准,2008年之后虽有所降低,但仍在警戒线水平之上(0.4以上),居民收入差距扩大,无疑会降低全社会消费倾向,从而加剧消费需求的相对(甚至可能绝对)不足,投资需求和消费需求不足,在出口需求受挫,世界经济出现周期性衰退的状况下,就使中国经济面临增长乏力的危险。中国政府和企业,如何从适应以往的短缺经济向适应内需不足的经济转变,是十分重要的挑战。

三是出口需求对经济增长的作用发生变化,作用程度逐渐减弱,经济增长越来越依靠内需。上世纪90年代和本世纪2008年金融危机发生之前,出口需求对中国经济增长起着重要的作用,年均出口需求增长在20%以上,相应地对当年经济增长贡献通常在2个百分点以上,金融危机之后,一方面世界经济增长放慢,2009年甚至出现全球负增长,贸易保护主义抬头,使中国出口增长受到严重影响,当年中国出口需求增长跌为-16%以上;另一方面,中国经济进入上中等收入阶段(2010年起),已成为世界第一大出口国,若无结构升级,仍然主要依赖要素成本低作为在国际市场上的核心竞争力已不再可能,中国经济的出口需求年均增长率回落到个位数恐将成为常态,事实上2012年中国7.8%的经济增长中,净出口的贡献已降至-2.2个百分点,中国经济增长必须更加注重以内需拉动为主。

怎样才能适应新发展阶段上出现的新变化,是对中国经济发展的严峻挑战,适应上述发展条件的变化,中国经济就能够把握新机遇,实现全面小康进而实现现代化目标,即实现向高收入阶段的跨越进而赶上发达国家经济发展水平,否则,就可能滞留在所谓“中等收入陷阱”。

扫描三:中国经济失衡的新特点

自2010年中国经济进入上中等收入阶段,同时又恰从反金融危机全面刺激经济的政策择机退出以来,中国经济增长失衡出现了新特点,通货膨胀压力巨大,同时经济增长需求动力不足(经济“下行”)双重风险并存。

从1978年以来,中国经济增长失衡几经变化,第一阶段是1978至1988年,总量失衡的主要特点是短缺经济下的需求膨胀,1984年、1988年连续发生两次严重的通胀,1988年通胀率达到18.8%;第二阶段是1989至1991年,失衡的主要特点是增速放缓,失业率攀升;第三阶段是1992至1998年,失衡的主要特点是需求膨胀,尤其是投资需求增长过快,1994年通胀率高达24.1%;第四阶段是1999至2002年,失衡的主要特点是受1997年亚洲金融危机影响,经济增速放慢,物价指数连续3年出现负数;第五阶段是2003至2007年,失衡的主要特点是投资需求过热消费需求疲软,投资和消费领域出现反方向失衡;第六阶段是2008至2010年,失衡的主要特点是受2008年世界金融危机冲击,内需不足进一步突显,增长速度下降;第七阶段是2010年底至今,失衡的突出特点是通货膨胀和增速放缓(“下行”)双重风险并存。