



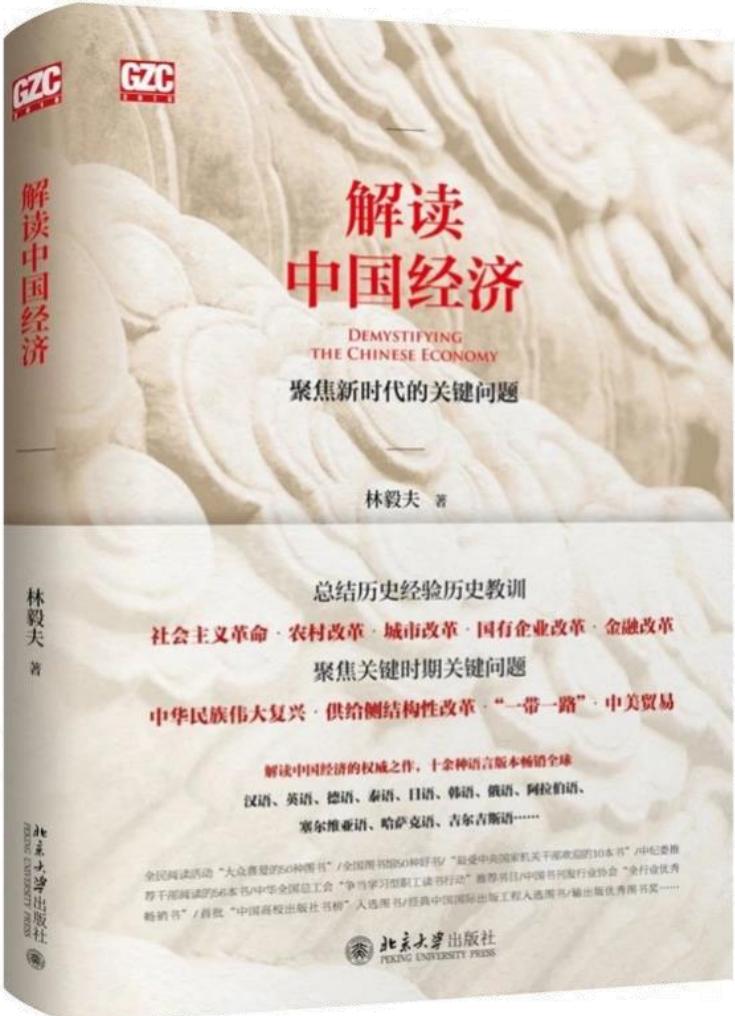
第二章 解读中国经济导论

上海大学经济学院、新结构经济学研究院

尹应凯



课程教材



北京大学新结构经济学研究院教授

林毅夫 著

全书十四讲内容

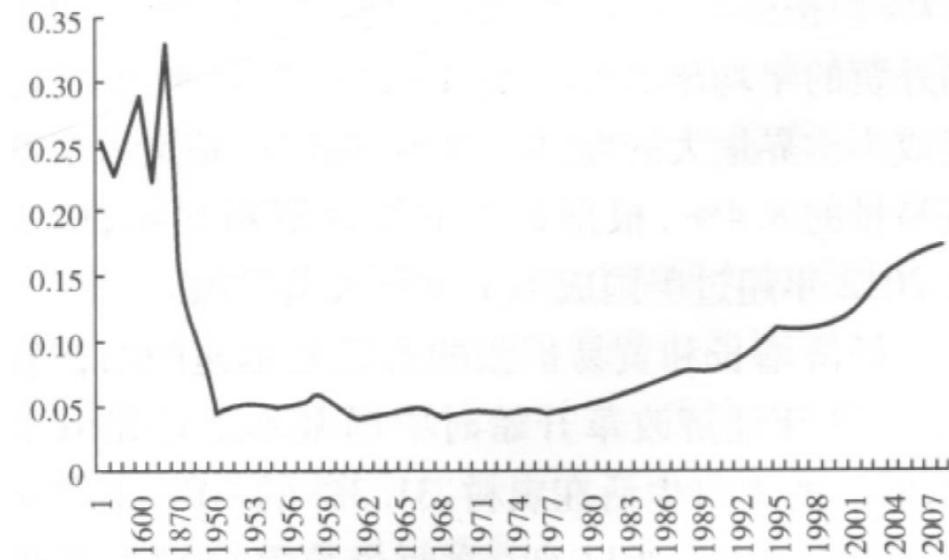
总结历史经验历史教训
聚焦关键时期关键问题



导言：中国的兴衰



- 中国是世界上四大文明古国之一，是唯一的文化绵延不断的文明古国。
- 中国曾有1500年的时间领先于全世界，**1820年GDP占全球总量的三分之一。**
- 18世纪工业革命后西方崛起，中国经济地位直线下降，人为刀俎我为鱼肉。1978年人均收入不及最贫穷大陆—撒哈拉沙漠以南非洲国家的1/3。
- 鸦片战争后，社会精英投身于救亡图存但努力收效甚微。中国GDP在世界的份额到**上世纪 50 年代缩减为全球的5%，**并且长期滞留在这一水平直至1979 年。



中国 GDP 占全球经济的份额

数据来源：Maddison, 2010.



导言：1979年改革开放后的中国经济奇迹

- 从1978到1993，我国**年均增长达到9.7%**，经济翻了两翻。
- 1994年林毅夫教授出版了《中国的奇迹》，预测按购买力平价计算，中国在2015年经济规模将超过美国，多数国外学者怀疑中国经济可以继续保持快速增长，甚至认为崩溃在即。
- 出乎众人的意料之外，1994-2019，即使内有SARS、汶川大地震等，外有东亚金融危机和全球金融经济危机，我国仍维持年均增长高达9.2%。
- **中国是唯一一个没有出现金融经济危机的新兴市场经济国家。**
- 在人口这么多的国家维持这么长的高速增长为旷古未有之奇迹。



本讲内容



- 一、中国改革开放的成就
- 二、中国经济增长的影响
- 三、中国经济继续增长的潜力
- 四、中国经济存在的问题

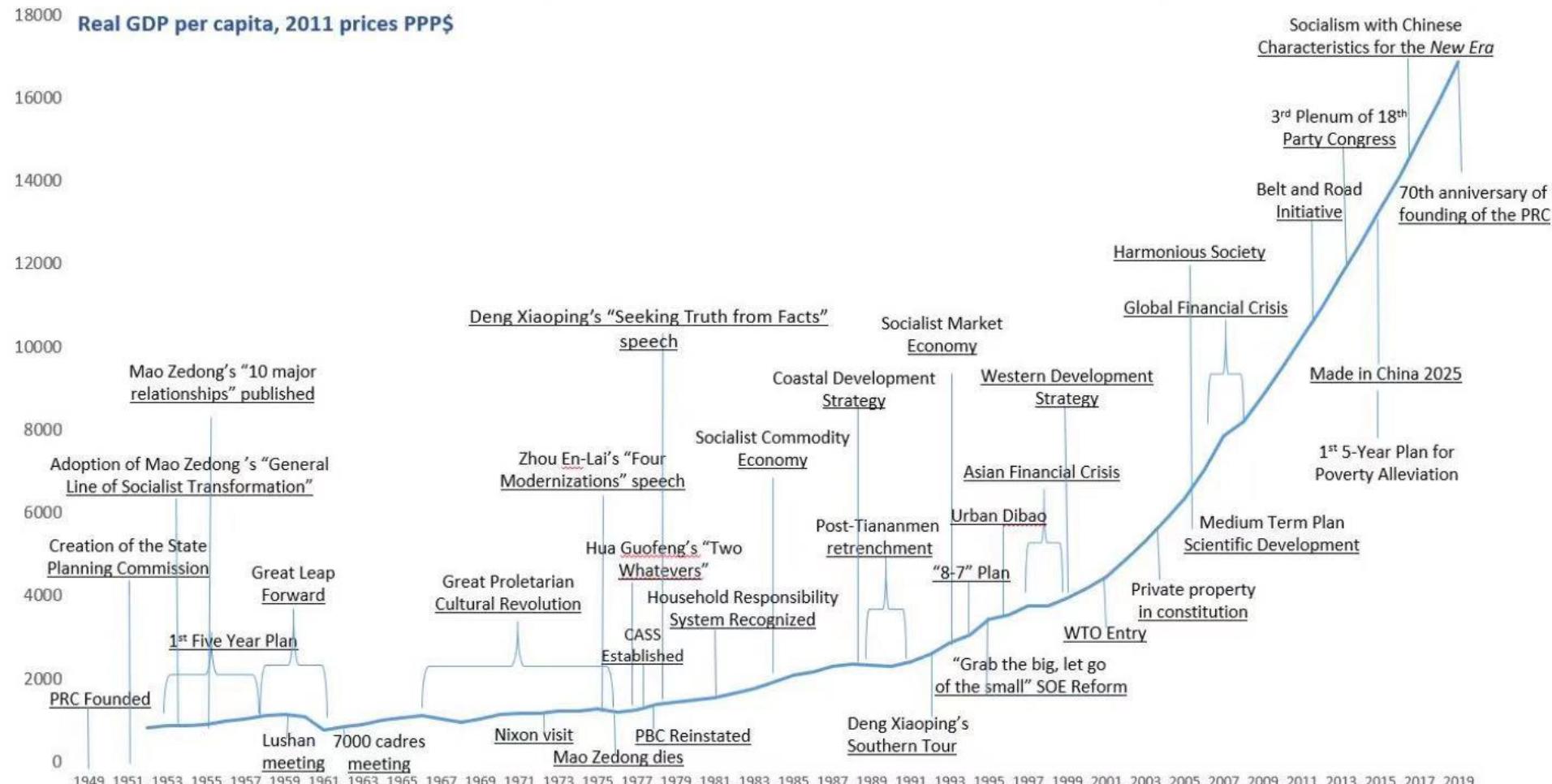
中国的经济成就

- **中国GDP年均增长率达到9.4%**
 - 改革开放41年增长了39.3倍
 - 2010年中国取代日本成为世界第二大经济体
 - 2014年按购买力平价，中国经济规模超过美国
 - 2019年人均收入10,262美元，成为上中等收入国家
- **贸易按美元计算平均年增长率为14.5%**
 - 改革开放41年增加了220倍
 - 2010超过德国，成为第一大出口国，成为世界工厂
 - 2013年超过美国，成为第一大贸易实体
 - 第一大外汇储备国



中国的经济成就

70 years of economic development and policy in the People's Republic of China



Sources: Hofman, Bert (2018). Reflections on 40 years of China's reforms. In R. Garnaut, L. Song, & C. Fang (Eds.), *China's 40 years of reforms and development* (pp. 53-66). ANU Press. Bottelier, P. (2018). *Economic Policy Making in China (1949-2016). The role of Economists*. Oxon, UK and New York, NY.: Routledge. Penn World Tables Version 9.0; World Development Indicators. Authors' calculations.



本讲内容



- 一、中国改革开放的成就
- 二、中国经济增长的影响
- 三、中国经济继续增长的潜力
- 四、中国经济存在的问题

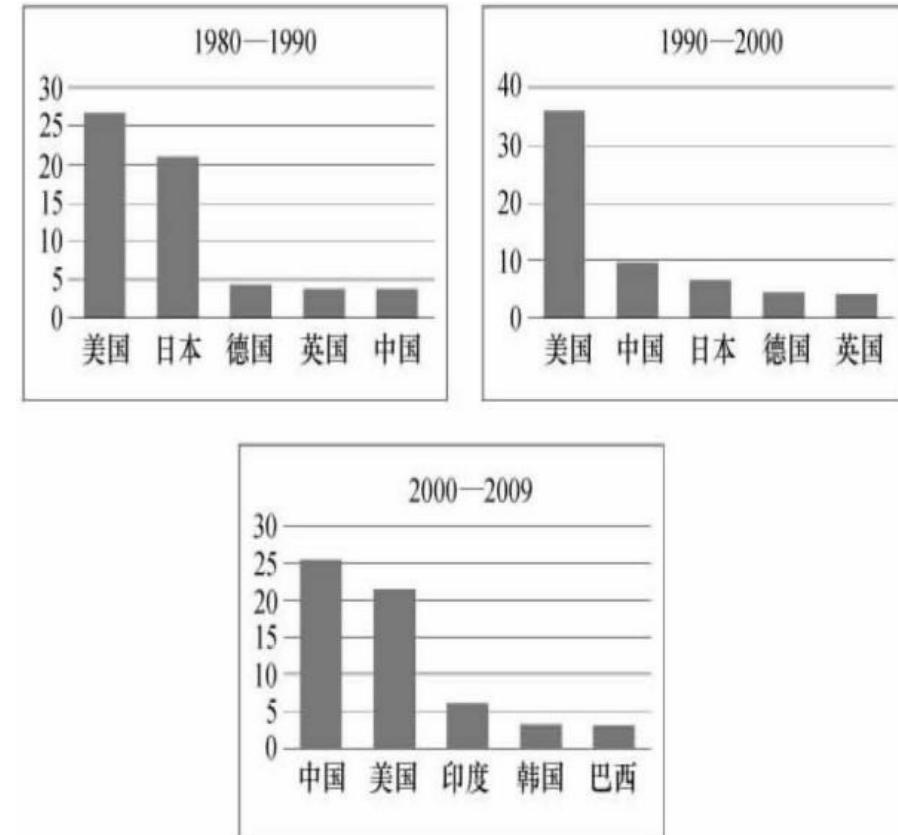


中国经济增长的国内影响

- **人民生活水平迅速提高：“八大件”的故事**
- **贫困大量消除**
 - 在1978年，中国农村有将近30%的人生活在温饱线下的所谓“生产靠贷款、吃粮靠返销、生活靠救济”的“三靠队”，这部分农民的绝对数量约2.5亿，与2017年生活在贫困线下的3046万人口相比，减少了两亿多。
 - 以减贫扶贫为努力目标的国际机构在20世纪末大盘点时发现，扣除中国改革开放以来减少的贫困人口后，世界上的贫困人口数量不减反增。
 - 2004年5月，世界银行在上海召开有史以来规模最大的世界减贫高峰会议，肯定了中国经济发展对世界减贫所做出的贡献，也让与会国分享了中国在减贫实践中的成功经验。

中国经济增长的国际影响

- **给世界提供低价优质的生活必需品**
- **促进世界经济的稳定：**东亚金融危机和全球金融经济危机中有突出表现，维持人民币币值稳定。中国在危机中的强劲增长是拉动全球经济复苏最重要的一支力量。
- **中国市场对世界经济的拉动作用：**拉动了资源价格的上涨，帮助资源丰富的发展中国家的增长，拉动了发达国家机器设备等资本品的出口，帮助发达国家的发展。
- **中国成为世界经济增长的发动机：**2008年全球经济危机爆发以来，每年全球经济增长的30%来自中国。



全球经济增长的五大贡献国，1980-2009年
资料来源：作者根据世界银行世界发展指数计算



本讲内容



- 一、中国改革开放的成就
- 二、中国经济增长的影响
- 三、中国经济继续增长的潜力
- 四、中国经济存在的问题



经济增长的决定因素

包括自然资源、劳动力以及资本。资本的累计是促进一国经济增长的重要因素

技术进步，提高生产效率，提高产出，带来经济增长

生产要素

产业结构

技术

制度

将给定的生产要素配置在附加值高的产业部门，产值就高

完善的制度能充分调动劳动者积极性，有效利用资源，选择适当的技术，获得最大产值

以上四因素中，对实践操作意义最大的是**技术**。

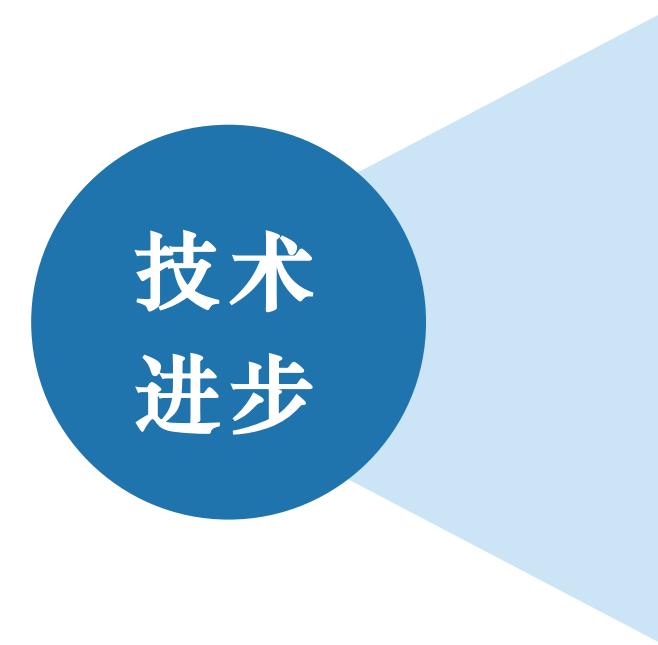
其他三个因素在一定程度上受制于技术变迁的可能性和速度。



技术进步：经济发展的关键



- 工业革命前的一两千年，人均GDP增长速度仅为**年均0.05%**，人均收入翻一番需1400年；工业革命以后的100年**提升为1%**，人均收入翻一番需70年；20世纪以来**为2%**，人均收入翻一番需35年。
- 要对一国经济发展潜力做出判断，最重要的是分析其**技术变迁**的可能性。



| 资本积累
产业升级
制度完善



(一) 技术进步与资本积累

- 一国的资本积累速度取决于该国技术变迁的速度，只有维持比较快速的技术变迁，才能在资本积累的同时打破资本回报不断下降的规律，维持较高的资本积累的积极性。

关于技术进步对资本积累的作用：**西奥多·舒尔茨《改造传统农业》**

- 本书之前的观点：传统农业农民是不理性的，一般不进行储蓄和积累；而现代农业农民是理性的，会进行各种投资，例如农业机器设备。**非理性行为是导致贫穷的主要原因。**
- 《改造传统农业》的观点：**传统农业社会里，农民不进行储蓄和积累是最理性的选择**，因为当时技术进步缓慢，农民的储蓄达到了均衡的状态，若是在技术停滞的情况下增加积累，反而导致生产力下降。要打破这种局面，只有不断给农民提供一些新技术，从而使资本积累能有较高的回报，才能调动起农民进行资本积累的积极性。



(二) 技术进步与产业升级

只有技术不断创新，新的高附加价值的产业部门才会源源不断地出现，企业在高额利润回报的驱动下，会自发地投资于这些新兴的高附加价值的产业部门，最终影响整个产业结构的变化。



(三) 技术进步与制度完善

- 经济基础决定上层建筑，制度作为上层建筑的内容要与实际经济状况相适应。
- 技术变迁会在不同方面改变经济基础，从而对制度的完善有所要求，因此**制度完善仍以技术变迁为前提**。



技术创新：自主研发和技术引进

- 技术创新的方式：
 - **产品创新**：新的不同的产品，如计算机取代算盘
 - **流程创新**：新的低成本、更有效率的生产技术和方式，如福特汽车高效流水线
- 技术创新的机制：（不同的国家在技术变迁的方式上可以有不同的选择）
 - **自主研发**：发达国家要想取得技术创新只能依靠自己的力量进行研发。
 - **国外引进**：发展中国家可以通过技术引进、模仿和购买专利来实现技术创新。



技术创新：自主研发和技术引进

- 不同人对于技术创新机制的态度：
 - **科研人员支持自主研发**: 关心研发内容本身，技术引进使他们的参与度降低。
 - **经济学家和企业家支持技术引进**: 考虑企业成本和效益，自主研发投入大、成功率低，即使研发成功也不能确保一定会被市场接受。



技术引进与后发优势

- 发展中国家在现代化进程中的**后发优势**：从发达国家引进先进技术和经验，可以在较短时间内用较低成本实现技术创新，从而带来效率的提高，增加资本回报率，并通过快速的资本积累，促进产业升级和经济增长。

工业革命后世界各国人均产出第一次翻倍所花的时间

国家	所花时间	具体年份
英国	58年	1780—1838
美国	47年	1839—1886
日本	34年	1885—1919
土耳其	20年	1957—1977
巴西	18年	1961—1979
韩国	11年	1966—1977
中国	10年	1977—1987



技术引进与后发优势

- 成功的发展中国家利用后来者优势，人均GDP的年平均增长率可以达7%或更高：
案例：日本的崛起、亚洲“四小龙”的腾飞、改革开放后的中国

改革开放后中国经济快速增长的最主要原因？

- 中国在1978年前，提出“七年超英，十五年赶美”的口号，60年代试爆成功了原子弹，70年代发射人造卫星，在尖端科技领域取得相当大的突破，但经济总体发展不快。
- 自1978年后，改革开放的中国开始走上东亚的经济发展道路，以引进技术和引进外资参与“国际大循环”，出口劳动密集型产品，增加外汇储备。引进技术的成本低，技术变迁速度快。



中国的高速增长能否维持

- **我国保持较高增长速度的重要性**

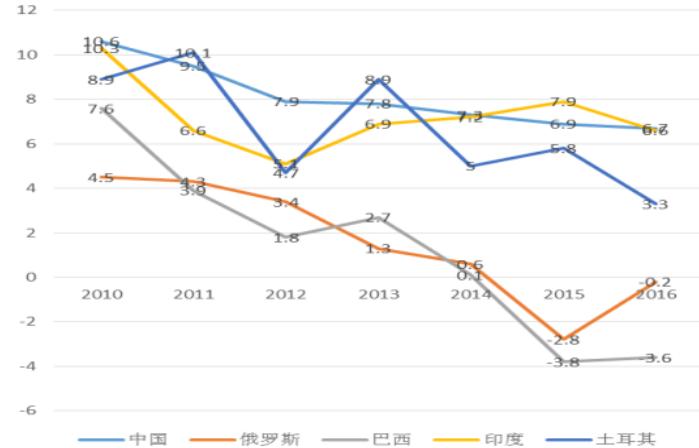
- 只有保持较高速增长中国才能赶上发达国家，在2035年成为社会主义现代化国家，在2050年成为社会主义强国。
- 发达国家尚未从2008年的金融经济危机中恢复起来，新冠肺炎疫情更是雪上加霜，可能长期陷入增长缓慢、危机此起彼伏的新常态，或是，失去的10年、20年。中国的快速增长有利于世界的稳定和发展。

- **最近中国崩溃论又甚上繁嚣**

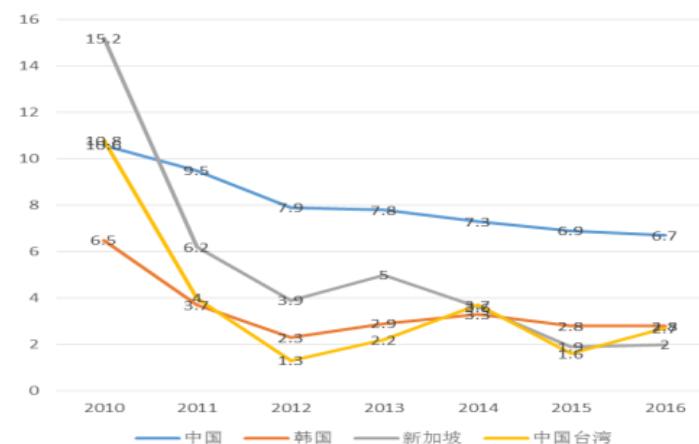
- 2010年第一季度开始，经济增长速度节节下滑，2012年第二季度增速跌破了8%后一直在8%以下徘徊，2014年全年增长7.4%，2015年增长7.0%，为1990年以来最低之水平，2016年进一步下滑为6.8%，2017年恢复为6.9%，2018年又降低到6.7%，2019年为6.1%，并出现国进民退的现象。
- 中国崩溃论者认为增长下滑是中国内部结构因素和增长模式造成，结构性改革难推进
- 股市泡沫破灭，房地产出现泡沫，地方投资平台债台高筑，可能引发金融经济危机

中国的高速增长能否维持

- **中国作为转型国家确实有许多结构性问题，但是自2010年以来的增长下滑，主要是外部性和周期性的因素造成，因为：**
 - 在同一时期，其他金砖国家和新兴市场经济国家也同样下滑，而且下滑的幅度比中国大
 - 在同一时期，东亚的新加坡、韩国等高收入、高表现经济体也下滑，而且下滑幅度也比中国大
- **2010年以来增长下滑的原因**
 - 发达国家为复苏，出口增速下降
 - 反周期投资项目完工，投资减速
 - 供给侧结构性改革



中等发达国家经济增长都减速



高收入高表现经济体同样减速



中国的高速增长能否维持

- 2010年中国的人均收入按2011年美元的购买力平价计算是9475美元，为当年美国的19.2%。这相当于日本1953年，新加坡1970年，我国台湾1971年，韩国1980年的水平。
- 上述东亚经济体在次水平上，分别维持了20年年均9.3%，8.4%，8.9%和8.4%的增长速度。
- 我国改革开放以后经济增长模式和其他东亚经济体相同。说明**我国从2010年起有20年年均增长8%的潜力**。2010-2019，我国实际年均增长为7.4%。
- **从2020年到2030年我国还有年均增长8%的潜力。**
- 到2025年，中国大陆将成为第二次世界大战结束以来继韩国和中国台湾之后第三个从低收入行列跨入高收入行列的经济体；到2030年，中国将成为按汇率计算的世界第一大经济体。



本讲内容



- 一、中国改革开放的成就
- 二、中国经济增长的影响
- 三、中国经济继续增长的潜力
- 四、中国经济存在的问题



中国经济现有的国内挑战

- **收入不平等及城乡差距扩大。** “不患寡而患不均”，影响社会和谐与稳定。
- **资源利用无效率及环境不平衡。** 经济发展过程中消耗大量能源与资源，环境恶化。
- **外部失衡及货币升值。** 中国持续攀升的贸易盈余与美国贸易赤字的不断增加。
- **腐败问题。** 降低政府公信力，在重大危机前社会难有向心力。
- **教育问题。** 求量大于求质，不利于人才培养与社会的长足进步。
- 其他问题：社会发展滞后、技术能力不强、地方保护主义盛行、全球化挑战加剧、法律法规体系不够完善等。



中国经济现有的国际挑战

- 中国崛起导致中美之间的竞争和摩擦
- 发达国家可能陷入长期增长疲软，导致民粹主义、保护主义的抬头和激化
- 地缘政治的挑战
- 国际治理的重构



未来经济增长的有利因素

- 潜力考虑的是供给侧的技术可能性，能得到多大发挥，决定于需求侧。
- 发达国家从2008年的危机发生后，尚未进行必要的结构性改革，加上新冠肺炎疫情的冲击，可能陷入和日本一样的长期疲软。
- 我国的增速取决于内需：投资和消费。
- **我国好的投资机会多**
 - 产业升级、基础设施和新基建、环境保护、城市化等投资回报率高的项目仍然很多
- **我国的投资资源丰富**
 - 政府财政状况好，包括地方投资平台在内的政府负债只占DGP的60%
 - 民间的储蓄高、外汇储备多
- 有较高的投资增长，就能保证就业，有了就业家庭收入和消费就能维持在较高的速度增长。
- **这些有利条件在近期内不会变化**
 - 2020-2030年有8%的增长潜力，有望实现5-6%的年均增长
 - 2030-2040年有6%的增长潜力，有望实现4-5%的年均增长
 - 2040-2050年有5%的增长潜力，有望实现3-4%的年均增长



中国的世纪

• 中国学者的世纪

- 外国主流经济学界对中国的改革发展一再错误预测，说明中国的改革发展的许多现象不能用现有的主流理论来解释，是理论创新的富矿。
- 世界经济的中心是世界经济学的研究中心，经济学大师在中国辈出的时代来临。
- 新结构经济实验班就是为这个时代而设立。

• 中国企业家的舞台

- 有波动、有风险才有更大的机会。
- 《财富》500强中大公司的分布与一个国家总体经济在世界经济中的分布相当吻合。2002年美国经济规模占世界经济32.4%，在2002年的《财富》500强中有196家是美国的公司，相当于39.2%；中国11家，占2.2%，也接近中国在整个国际经济中的比重4.2%。
- 2020年在全球500强企业中，中国133家，其中大陆（含香港）124家，美国公司121家。最大的四家企业中，中国占3家。

• 中国政治家在国际舞台的地位



解读二十大报告：这些数据一定要了解





感谢在最好的时代遇到最好的你们！