**追赶型经济体的转型经验**

2016年1月18日，由中国发展研究基金会下属北京博智经济社会发展研究所主办，国泰君安证券公司协办的“博智宏观论坛”第三次月度例会召开。到场嘉宾来自高校、研究机构和金融市场机构。**本期主题是追赶型经济体的经济转型**，国务院发展研究中心发展战略和区域经济研究部副部长刘培林和国务院发展研究中心办公厅研究员许伟分别介绍了日本和台湾地区经济发展和转型的历史经验，嘉宾们从不同角度就这些案例对中国的启示进行探讨。

**一、日本转型经验对中国的启示**

  刘培林重点围绕日本1973年前后面临的困境以及当时的转型过程进行介绍。他认为，**支撑日本顺利渡过70年代经济危机并创造出之后制造业辉煌的原因在于其50年代形成的良好体制基础。**

**上世纪70年代中期日本经济面临的挑战与中国当下的问题具有很多相似点。一是产能过剩**。耐用消费品市场趋于饱和，石油危机导致能源密集型产业产能过剩，造成住房、汽车、造船、钢铁领域的需求严重下降，开工率大幅降低，库存大幅增加。**二是企业大范围破产**。1974到1977年间日本大中小型企业不断破产，且由于经济的波及效应，破产范围不限于重化工行业。**三是失业率增加**。劳动力市场中显性和隐形失业率居高不下，劳动力参与率降低。四是企**业利润下降**。高速增长时期销售收入利润率保持在4%左右，增长阶段转换时期锐减到2%以下。企业利润率和投资率之后有所恢复，但总体水平较高速增长时期下降。**第五，政府财政压力增加。**1973年后财政盈余占GDP的比重持续下降。**第六，人口增速逐年放缓。**由1973年1.5%逐渐降至2009年负增长。鉴于日本没有实行过计划生育政策，人口增速很多情况下是发展阶段内生决定的。

**日本经济比较成功地实现了转型，其成功经验主要有以下几个方面：**第一，企业微观层面普遍加强管理、改变技术、提高效率，应对能源价格冲击。第二，政府采取综合性能源政策实现能源和资源来源多样化。第三，政府对“结构性萧条”，即类似我国产能严重过剩的行业的退出给予帮助。除了鼓励企业内部减产、裁员，日本从1977年开始实施“综合经济对策”，基本宗旨是有效削减产能，1978年又通过《特定萧条产业安定临时措施法案》。第四，借助市场力量推动企业兼并重组。第五，扩大海外投资。70年代中期开始，劳动密集型产业寻求在劳动力资源丰富的发展中国家投资，而资本和技术密集型产业在发达国家设立生产基地， 迅速扩大投资规模。

**日本增长阶段转换时期也有一些深刻的教训，主要有对增长阶段转换认识不准，宏观应对政策不得要领。**首先日本对增长阶段转换没有可参考的经验，认识不到将要面对的是长期的结构性变化。60年代后期中期之前，对高速增长的乐观情绪占主导地位。60年代后期企业普遍认为设备过剩，所以低利率无法有效刺激设备投资。日本政府通过发行国债增加政府开支来扩大基础设施投资，结果导致通货膨胀。而为应对通胀采取的紧缩性措施，以及经济内在的减速效应更加剧了冲击力度。当增长阶段转换带来的长期趋势明朗化之后，1975年宏观政策方向逆转，由紧缩变宽松。虽然日本学术界一度把70年代的增速下滑归因为周期性和外部因素的影响，但事实上内部因素起了主要作用。

**高速增长时期产业结构和技术水平升级是日本平稳度过转型危机的决定性因素。**日本产业升级和管理水平全面升级的主要基础在高增长早期就已奠定：第一是产业政策。日本的产业政策可概括为注重生产率提升的发展主义的产业政策体系。在引进先进技术时，给予各企业均等的机会，促进了企业之间的生产经营和技术竞争。以通产省为主实施的产业政策对私营企业部门的直接干预并不多。另外，促进中小企业提升效率和技术水平，建立推动中小企业和大企业并列发展的机制。第二是有利于需求增长和人力资本积累的分配格局。长期稳定雇佣和年功序列薪酬制度促进了收入水平的稳定提升，同时初次分配结构中劳动者报酬占GDP比重基本稳定在40-45% ，高增长后期达到55%。

从日本的经验来看，增长阶段转换可能在短期内发生，但与新的增长阶段相适应的产业和技术水平必须在高速增长时期就做好准备。比如加速折旧政策和创造性破坏的体制，要及早培育。

**二、台湾地区发展经验对中国的启示**

**许伟介绍了台湾经济转型的历史经验。**台湾和韩国、日本相比有两个特点：第一，转型相对比较平稳，时间较早；第二，独特的产业衔接。

**台湾是一个比较典型的阶段性经济体。**1950年到1960年主要是轻工业的发展，且大量依赖美国援助。1960年后，台湾通过出口导向型战略，出口竞争力得到大幅提升，重化工业开始发展。70年代政府开展十大建设，第二次重工业化。80-90年代，技术官僚推动实行科技导向型的发展战略，经济增速达到8.2%。接下来的十年转型期后台湾进入中低速的增长。其从高速增长转入中速增长中面临的挑战和日本70年代以及我国2008-2010年时的情况相似。

**八十年代到九十年代台湾的转型主要有如下5个方面的特点：**

**第一，产业升级。**转型过程中，纺织服装业比重下降，石化保持稳定，电子行业比重大幅上升。此外，台湾企业向外转移，构建高技术含量的代工网络，把自己固定在全球分工产业体系里的某个环节，从事垂直分工。

**第二，政府角色转换。**八十年代政府以工研院为平台投入大量资金，并寻求先进技术，通过授权的方式把技术转移给本地厂商，实现商业化和人才培养。九十年代工研院在产业升级中的作用弱化，逐步转变为配合协助企业引入技术和投资。

**第三，转型时期推进改革。**台湾八十年代实行了自由化、制度化和国际化改革。改革涉及土地、金融、贸易、投资、国营企业等多个方面。其中金融改革包括利率市场化；汇率改革；外汇管理改革；允许设立民营银行，引入更多市场竞争者；开放岛内证券市场，放宽证券交易商设立限制；建立并完善存款保险制度等。公营企业民营化的效果不明显，主要原因包括对私人资本集中的担忧、既得利益群体的反对，以及公营企业承担的政策性任务。改革后的台湾竞争力仍保持在世界前列。

**第四，两岸关系的演变及其影响。**首先是和平的红利，两岸敌对结束后台湾的国防支出大幅下降，财政压力明显减缓。第二，达成九二共识之后，台湾对大陆的投资迅速增长。

**第五，收入分配和社会治理。**高速追赶时期，台湾能实现均富的因素有三：土地改革、发展劳动密集型产业和重视中小企业。这种均富在其他高速增长的经济体很难见到。但在全球化的冲击下，台湾收入差距有所扩大，造成一定经济和社会问题。

**台湾的转型对我国当前的改革转型有几点启示：**第一，坚持渐进和务实的理念，持续推动市场化改革。在合适的时机，在不同发展模式之间进行切换。第二，发展战略和产业政策要因势利导。扶持特定产业很难操作，而且边际效益迅速递减。政府可以针对特定功能进行奖励，如人才培养和引进，以克服市场机制的不足。第三，重构政府治理能力，应对转型危机。转型时期政府不仅要克服政策惰性继续推动不同层面的改革，同时要加强政策协调，缓解社会各阶层的对立，从而凝聚社会共识。第四，实施总体稳健的货币和财政政策。

**三、中国改革与转型策略**

中国也面临高速追赶发展后的经济转型，如何避免转型危机、吸取经验教训、更好处理当前紧要的结构性问题，与会嘉宾发表了各自看法。

中国社会科学院财经战略研究院院长高培勇提出，中国转型期的改革战略要更重视中长期的制度改革，而不仅局限在短期政策调整。价格形成机制是阻碍供给侧改革很重要的原因。要减少政府干预，完善价格形成机制。此外要从财政结余资金上挖掘增长潜力，合理利用财政结余资金，增加公共产品供应，提高内需。

中国改革基金会国民经济研究所副所长王小鲁认为，中国的产能过剩和经济降速问题，与收入分配和储蓄消费结构不合理关系密切。他认为，如果不能通过一系列的改革措施解决收入分配和储蓄消费结构问题，则有可能滑入低速增长。北京大学经济学院教授施建淮也认为，不改变城市化过程中金字塔形的收入结构，长期增长可能难以持续。

中国社会科学院世界政治与经济研究所研究员张斌认为，下一步增长的主力因素应该在服务业，而且是人力资本密集的服务业。这类产业雇佣人员的平均教育时间更长，工资更高。中国社会科学院工业经济研究所研究员罗仲伟认为，中国和日本、韩国、台湾的产业体系不同，中国的产业业态丰富，不宜全部转型去搞战略性新兴产业。要从空间上解决局部与整体的不平衡。

施建准提出，需要研究美国等市场化国家推进技术进步的经验。要加强企业投资动力，不光要降低成本，更要从制度、法律方面解决市场准入问题。国家开发投资公司研究中心主任尚鸣认为，要转变以国有企业为主体的经济模式，推动创新制度的建立。

金融四十人论坛经济学家管涛认为，目前国内金融体系发展严重滞后，制约了实体经济供给侧改革的进程。想解决融资难融资贵的问题，就要建立发达的金融市场，提高金融监管能力。华安基金研究总监杨明提出，在金融转型过程中，管理和监管部门应敬畏市场，而不是把它当做工具或手段来使用。

工银瑞信投资总监江明波提出外部环境对中国未来转型是一个重要的考虑因素。特别是08年金融危机后复苏缓慢，其背后可能存在的全球性的结构问题也会对中国转型产生影响。

**博智宏观研判论坛是聚焦中国经济中长期发展的研究型论坛，旨在跟踪中国宏观经济走势，判断短期经济形势，预估中长期经济态势，对中国经济的重大战略性问题进行研判。通过连通政策、市场与学界的共同关切，为政府和市场机构做出决策参考**。

**博智宏观论坛以月度研判例会为主，同时还将结合对重大问题的长期跟踪和深入调研，以半年度视频会、年度研讨会等形式组织研讨。研讨成果和专题研究，以月度简报、季度专题报告和年度综合报告等形式，定期送论坛与会专家和相关单位参阅。**

**北京博智经济社会发展研究所是中国发展研究基金会下属研究单位，遵循基金会“支持政策研究、促进科学决策、服务中国发展”的宗旨，在社会治理和经济发展领域开展研究工作，组织社会实践，服务首都和全国发展。**

**博智宏观论坛**

**主办：北京博智经济社会发展研究所**

**协办：国泰君安证券有限公司研究所**

**召集人：国务院发展研究中心原副主任、中国发展研究基金会副理事长刘世锦**

**负责人：中国发展研究基金会秘书长、北京博智经济社会发展研究所理事长卢迈**

**中国发展研究基金会副秘书长、北京博智经济社会发展研究所所长方晋**

**协调人：许伟、俞建拖、郝景芳**

**项目组成员：陈浩、陈诚、张荆、张纯**