**经济非连续增长路径和结构转型**

2016年6月23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九次月度例会召开。本期会议主题为“**经济非连续增长路径和结构转型**”。会议由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主持，中国社会科学院经济所副所长张平和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受邀担任主讲嘉宾。其他与会嘉宾分别来自政府部门、学术研究机构和金融市场机构。本期例会讨论要点整理如下，供相关部门参考。

1. **“结构转变理论”与中国增长路径**

张平首先介绍了社科院课题组有关结构转变理论的研究成果，并重点讨论了经济结构服务化等相关问题。

**发达国家工业化时期都有结构性加速时期，而经济结构服务化以后都有一个结构性减速过程。**这与工业和服务业的效率差异有关。工业化的规模效率远大于服务业的规模效率，这在后发国家更为突出。以中国为例，经济结构服务化开始于2007，比较标志性的是2012年服务业首次超过第二产业，2015年服务业占GDP比重50.5%，逐步进入经济结构服务化的快速加速期。在这个加速期，经济的整体效率下降是中国经济减速的一个重要原因。

**经济结构服务化包括两个过程：第一，生产性服务化**，这个服务化过程和工业化规模收益是相匹配的。**第二，中等收入过程中的服务化**，即服务消费支出占比超过物质消费占比。由于在这些服务业消费中有一大块是改善人力资本的东西，包括科教文卫体，所以课题组假设，未来生产可能性边界的拓展，不是依靠资本，而是依靠提高人力资本的消费。只有大量人力资本消费以后人才能有创新，才能真正拓展技术前沿边缘。从效率的国际比较看，投资追赶发达国家一般是能达到的，但是如果消费追赶完成不了的话，很多效率边界是无法外推的。

**经济结构服务化带来一系列挑战，特别是要素累计效率的下降。这**包括劳动力投入增长率减少，资本存量增长速度放缓，资本产出弹性下降，TFP贡献率下降等。从国际比较看，城市化达到较高水平之后，发达国家TFP对经济增长的普遍贡献在45%以上，拉美和东南亚国家TFP份额普遍在20-30%，TFP份额较低，制约了劳动生产率增长。

**经济结构服务化和工业化结构转变的不同，并非服务业比例上升就能完成中等收入突破，而恰恰可能是中等收入陷阱的来临。**根据测算，如果以制造业劳动生产率为1，发达国家服务业效率基本在1以上，而中国的服务业劳动效率只有0.5。把大量的资源需求引到服务业，效率有可能下降。例如拉美，传统服务业隐蔽了大量失业者，导致了人口漂移。所以要重新定义经济结构服务化中的服务业，这些服务业要提供给人们以人力资本增加的福利，然后提升产业的整体效率。

**发达国家服务业效率高的关键在于制度和规模。**除了建立一整套制度，广泛的国民参与性是知识生产和互动的核心。

**中等收入阶段持续结构变革的重点涉及两个方面。一是经济增长从工业化转向现代服务业**，更不是劳动密集型服务业。**二是从投资驱动转型到消费驱动**。这个消费不是传统意义上简单的物质消费，而是具有一系列提升广义人力资本的消费，这样才能进行未来创新活动的动态效率补偿。要注意防范外部冲击，避免知识积累过程被打断，同时要防止货币危机引发债务危机。

张平最后总结，经济结构服务化和工业化不一样，它不是通过干预就可以把要素堆积起来提高效率，而是需要一个制度的组织和广泛的国民参与，以便形成人力资本进行知识生产的服务过程。市场化的制度改革，以及科教文卫体改革，是中国经济结构服务化突破转型障碍的基础支撑。

**刘培林对经济增速降低和结构转型进行了理论补充。他认为经济学界的“增速趋中律”解释不了中国目前的情形**。主要原因如下：首先，该“定律”混淆了两种经济增长的可持续性:国别之间经济增速差距会不会持续，和单个经济体的增长速度可不可持续不应用同样的分析方法；其次，该“定律”无法解释工业革命后英国高增长的持续性。只要技术水平还没有在全球充分趋同，就不能拿趋中律来看待后发国家在高速追赶期的增速潜力，即使中国未来一段时期增速会降低，机制也并不是增速趋中律。

**二、关于经济结构转型的讨论要点**

**刘世锦认为，第三产业需要重新分类。第一块是传统服务业**，这一块过去在中国发展得不错。**第二块是生产性服务业**，包括研发、物流、金融、信息服务、会计、统计、律师等等，属于第二产业中外包出来的东西。这类产业具有可分离性，且技术含量比较高，能够把价值链条拉长，带动工业或者制造业转型升级。**第三块是新的消费**，包括人力资本，健康、教育、娱乐、文化等。后发国家一般从事生产过程的创新，所谓产品创新都是前沿国家做的。但无论是终端产品还是过程性的创新，背后都需要具体的体制来支撑。**北京师范大学新兴市场研究院院长胡必亮提出，经济社会服务化有三个特点。**第一、服务业一定要跟实体产业结合。第二、服务业一定要市场化，没有市场就没有创新。第三，在整个发展过程中，保持服务经济不断向前发展有两个因素非常重要，一个是制度创新，另一个是技术创新。社会服务化，关键是通过技术创新不断找到跟服务业能够对接的现代实体产业。

**中国改革基金会国民经济研究所副所长王小鲁认为，需要深入研究服务化之后公共品生产部门的管理方式和运行方式。**这些部门一方面不能完全市场化；另一方面，过去行政衙门方式的管理效率确实很低。他建议公共品生产部门可以两条腿走路，分出一部分以市场为导向。他还把资本弹性、资本生产率的下降归因于两个因素，第一是服务化带来的资本报酬下降，比如房地产部门；第二是体制因素和政策因素，比如政府的过度投资。

**国家发改委宏观经济研究院副院长马晓河认为，跨越中等收入陷阱，涉及很多结构性问题，包括经济结构、社会结构和政治结构，彼此互相关联。**在中低收入阶段，经济结构的转型演变对社会结构和政治结构的演变依赖度比较低。光靠市场化不能解决结构问题，但是市场失灵的部分政府又弥补的不够，导致一些资源措置。政治结构里最大的问题是，随着中产阶级不断扩张，需要的社会管理不一样，更趋向于扁平化、自我管理和自我意识的加强。当主流意识跟执政者或者管理者发生冲突，会产生风险点。要处理好纵向体制跟扁平化管理的关系，需要进行权力配置结构的改革。他强调，当前的经济下行不是大问题，经济结构转化也不是大问题，重点在于背后社会结构和政治结构的调整。

**国家开发投资公司研究中心主任尚鸣认为，改革过程中面临的最大阻力就是制度束缚。**不管是调整结构，还是人力资本的培育，或者创新，企业肯定会按照市场的信号做出适度反应。政府需要做的是建立配套制度，保护产权，让人员和资本有效的流动起来，不要把资本限制在某个产业或者某个领域。目前国有企业面临两个方面的限制，**第一、缺乏激励机制。**企业没有办法调整工资总额和薪酬分配，就没有办法对干得好的人进行激励；**第二、主业限制**。产业都有发展周期，发展成熟了肯定要过剩，如果不转型就会变成僵尸企业。所以不管发展哪个产业，一定要让企业和市场自己选择。

**中国社会科学院财经战略研究院院长高培勇认为，**下一步讨论供给侧结构性改革的时候要把视野拓宽，不仅仅局限于工业化思维，要把它扩展到整个服务业，而且包括公共服务业。其中有两点需要考虑。**第一、公共服务业的产业化。**要提供能跟市场对接的公共服务。**第二、公共支出结构的调整。**要提高社会福利支出比重。另外，解决中国经济问题需要供给侧结构改革，而目前需求刺激的力度仍然过大，财政赤字水平过高。

**中国银行首席经济学家曹远征认为，供给侧结构改革的核心是知识体系的建设。**要成功完成一个转型，改革是最重要的，而改革的核心就是激励机制，激励机制的核心基础条件或者环境就是解放思想。当前要达成最重要的改革共识是进行服务业供给侧改革。服务业的核心改革是完善知识生产体系，而不是实物产品的体系。

**中国人民大学经济学院教授陶然**认为，国企和土地制度改革是两个最关键的改革。**第一，传统资源配置仍有潜力。**通过土地制度改革、允许本地农民盖出租房等方法，解决农民工城镇化的住房问题，可以带动短期经济增长。**第二，要尽快打破垄断、变卖资产，把准备逃到国外的私人资本吸引过来，**那么这些行业的生产率会提高，中国的人力资本会增加，还有利于降低风险。目前这两方面的改革迟滞甚至倒退。如果要实现经济平稳着陆或者长期可持续增长，在这些领域要有大的突破。

**北京大学经济学院教授夏庆杰认为，过去中国的发展路径在于确权，即赋予民众各种各样的权利，未来中国发展创新经济要进一步确权。**主要包括三个点：第一、建立并完善众多真正的银行家组成的银行体系；第二、建立并完善风险资本体系，以及比较发达的股票体系。第三、加强制度建设，特别是对产权、专利的保护。

**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、李奇文、张纯**