



IE-CASS
经济研究所

中国经济70年（1949-2019）历程 ——从比较优势转向要素质量升级

中国社会科学院经济研究所

张平 研究员

Zhangping_cass@126.com



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

目录

二、中国经济增长奇迹：要素投入到比较优势

三、中国转型的根本：从比较优势转向要素升级

三、高质量转型与稳定宏观政策



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

一、中国经济发展（1949-2019）



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



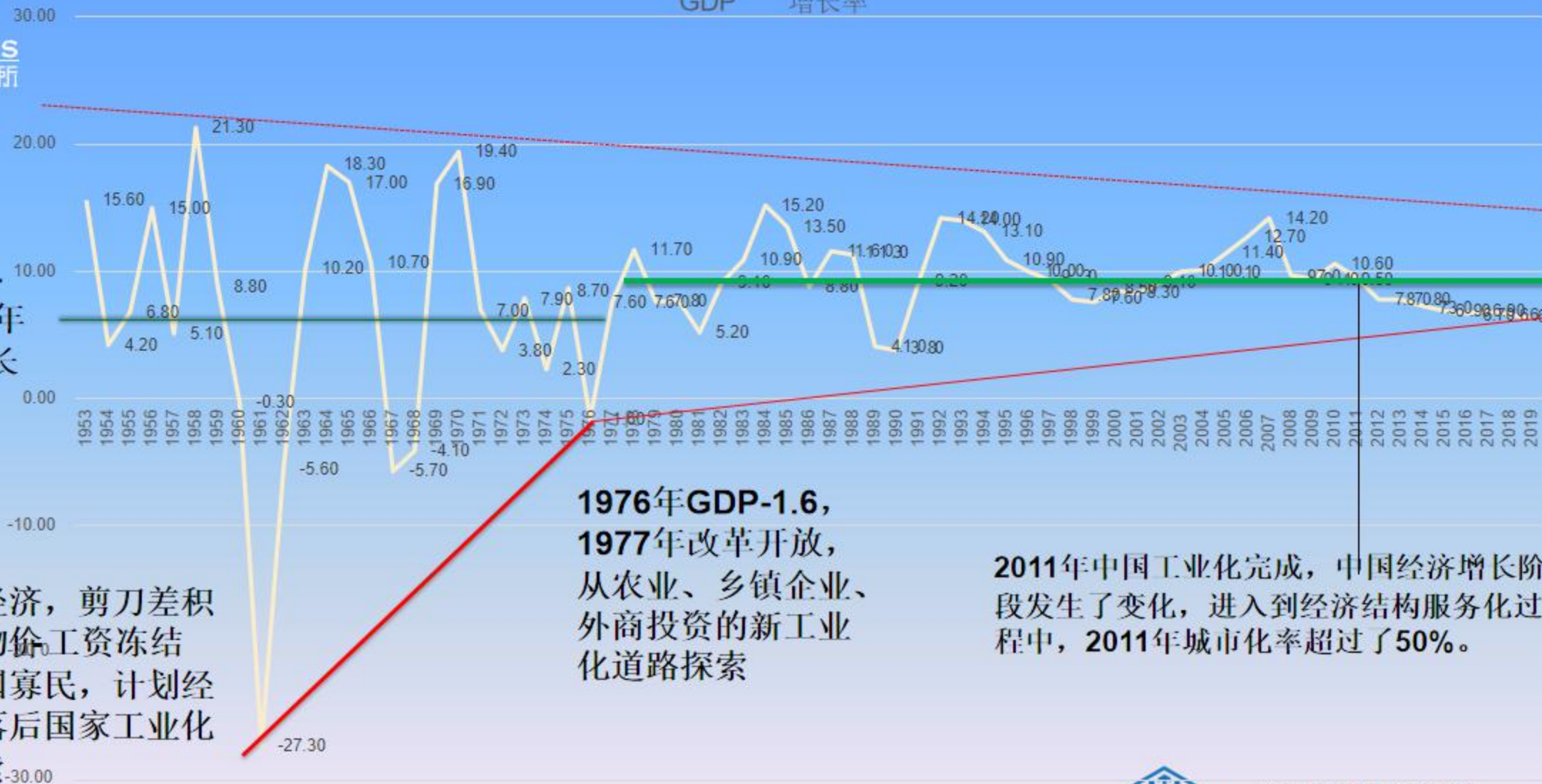
工业化：有增长无发展的计划经济到人民分享的社会主义市场经济

IE-CASS
经济研究所

GDP 增长率

1953-1976年
均增长
6.4

1977-2019
增速
9.4



短缺经济，剪刀差积累，物价工资冻结，大国寡民，计划经济在落后国家工业化的探索

1976年GDP-1.6，
1977年改革开放，
从农业、乡镇企业、
外商投资的新工业化
道路探索

2011年中国工业化完成，中国经济增长阶段发生了变化，进入到经济结构服务化过程中，2011年城市化率超过了50%。



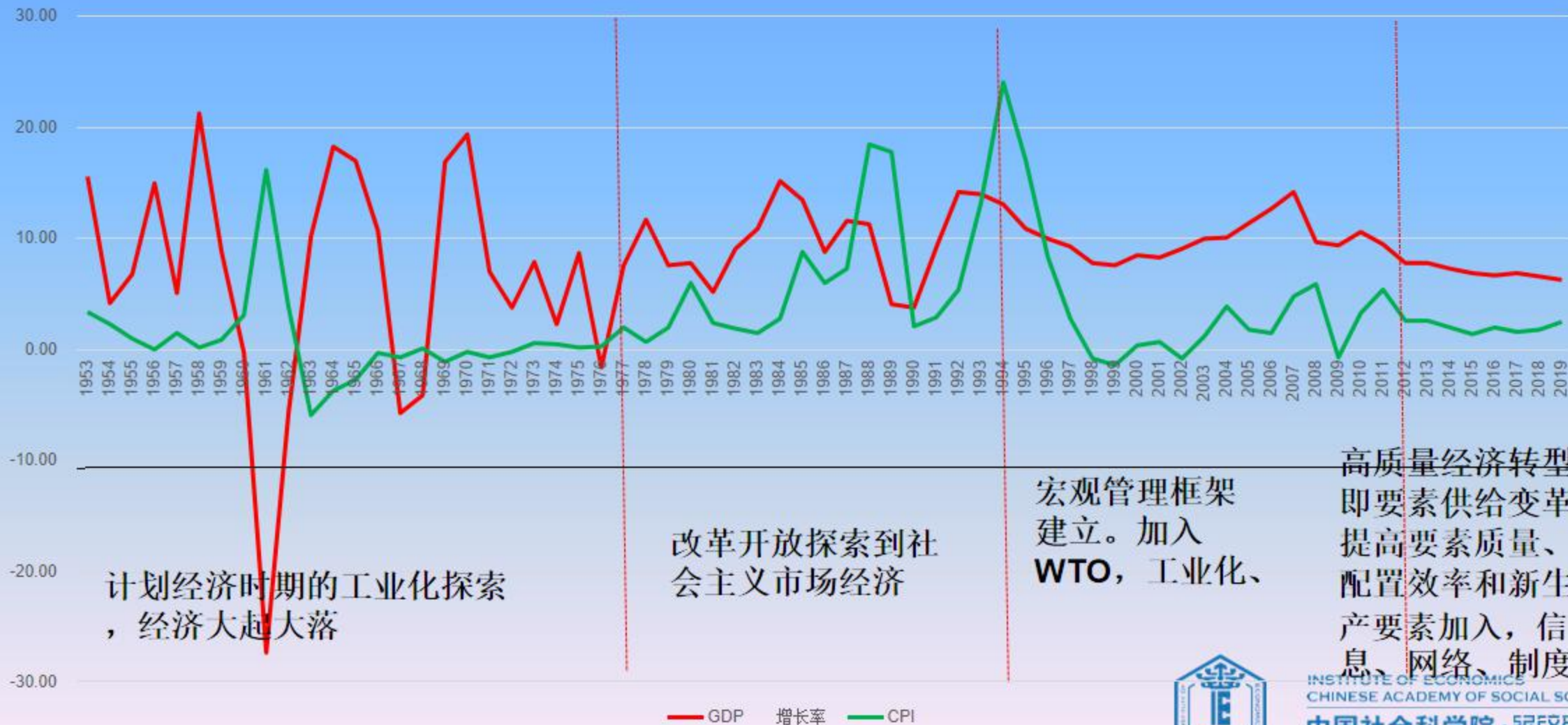
INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



中国经济增长：改革、开放和宏观稳定的四十年

IE-CASS
经济研究所

Chart Title



计划经济时期的工业化探索，经济大起大落

改革开放探索到社会主义市场经济

宏观管理框架建立。加入WTO，工业化、

高质量经济转型即要素供给变革提高要素质量、配置效率和新生产要素加入，信息、网络、制度



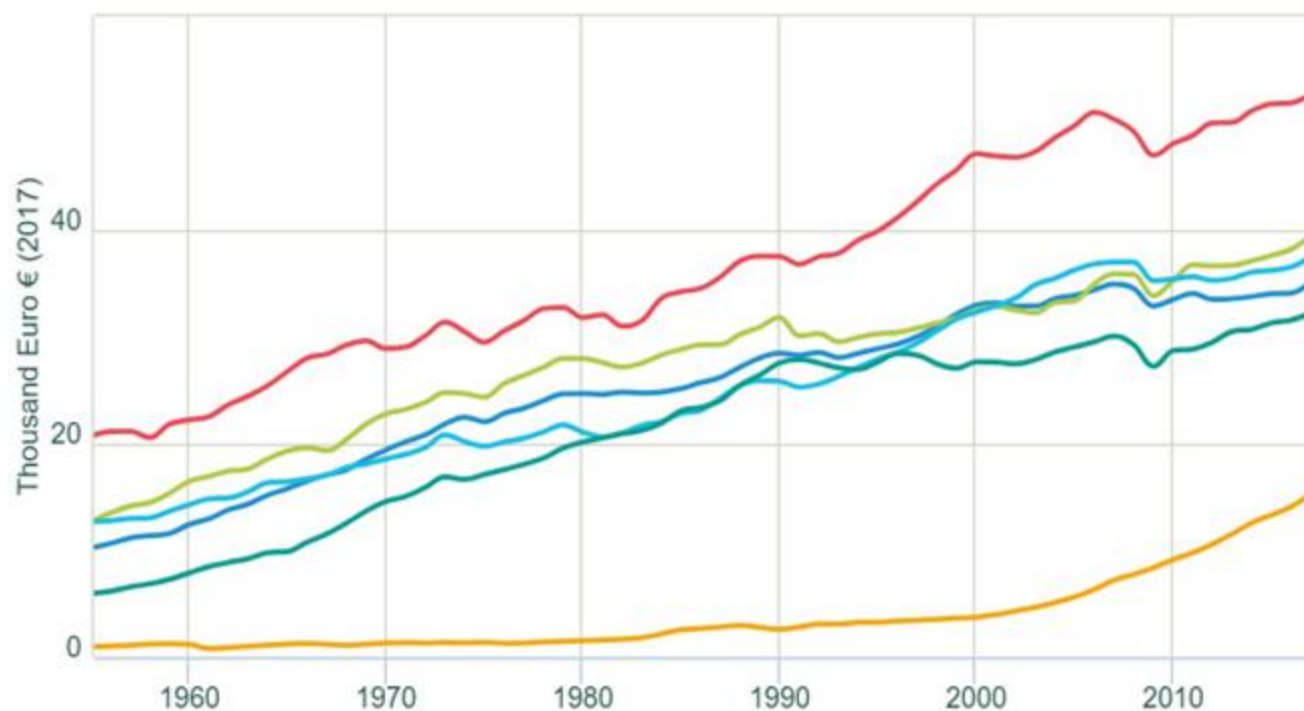
INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

改革开放让中国和世界均受益

average national income



— USA — France — Germany — China — United Kingdom — Japan

Graph provided by www.wid.world

INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

经济增长的奇迹

	1952	1978	2003	2016
占世界GDP的比重	4.6%	4.9%	15.1%	14.84%
占世界人口的比重	22.5%	22.3%	20.5%	18.82%
较世界平均水平相比的 人均GDP	23.8%	22.1%	73.7%	88.3%
占世界出口额的比重	1.0%	0.8%	5.9%	13.2%



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所

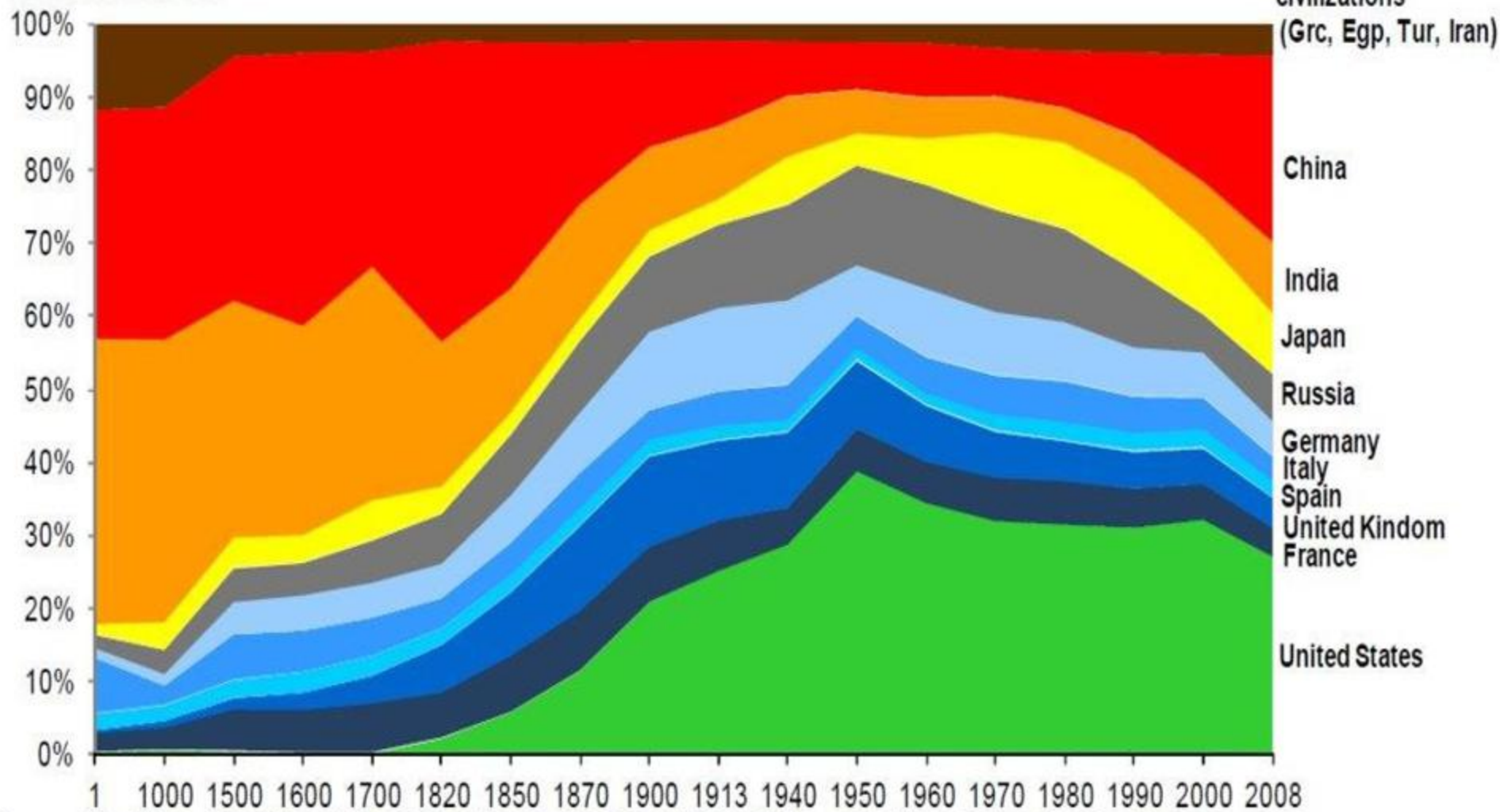


IE-CASS
经济研究所

中国已成为世界第二大经济体

Economic history of China and other major powers

Share of world GDP

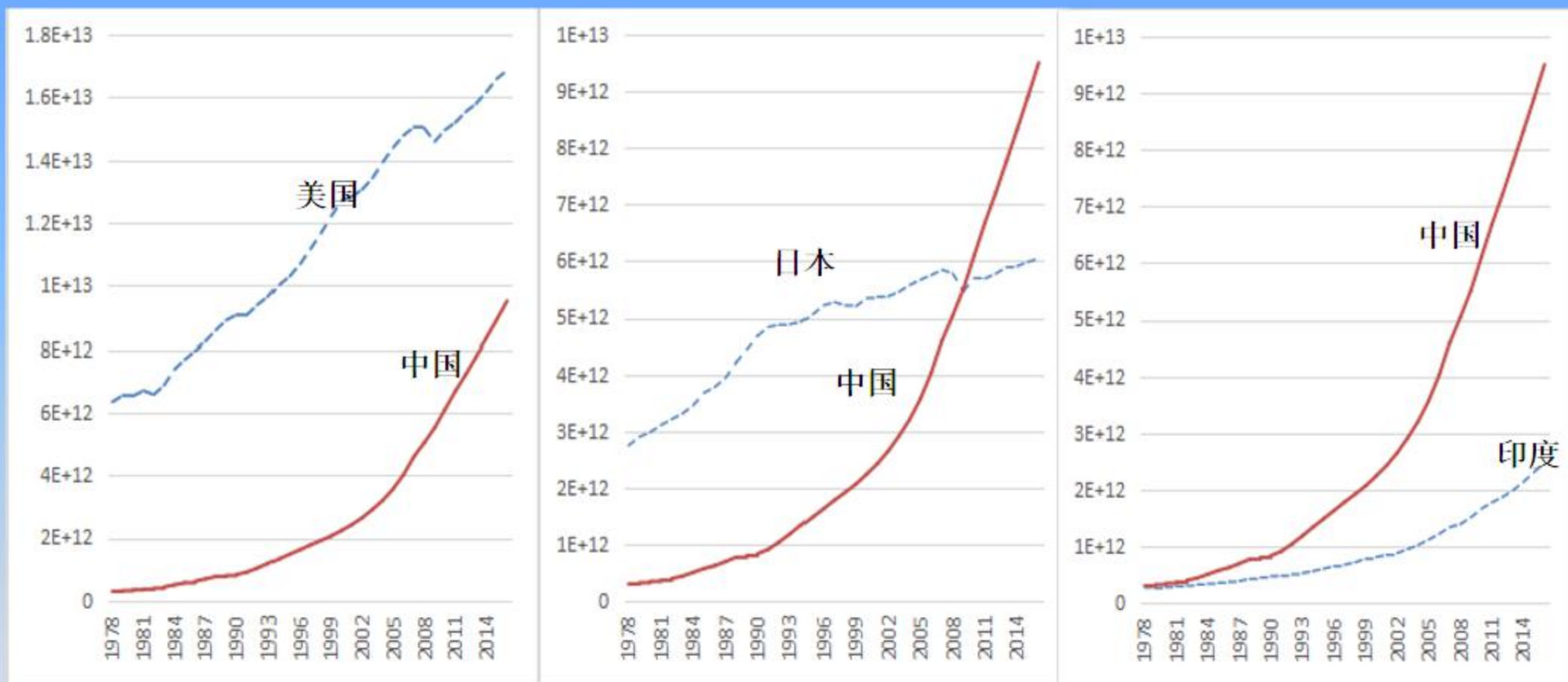


Source: "Statistics on World Population, GDP and Per Capita GDP, 1-2008 AD", Angus Maddison, University of Groningen.



IE-CASS
经济研究所

GDP总量的国际比较



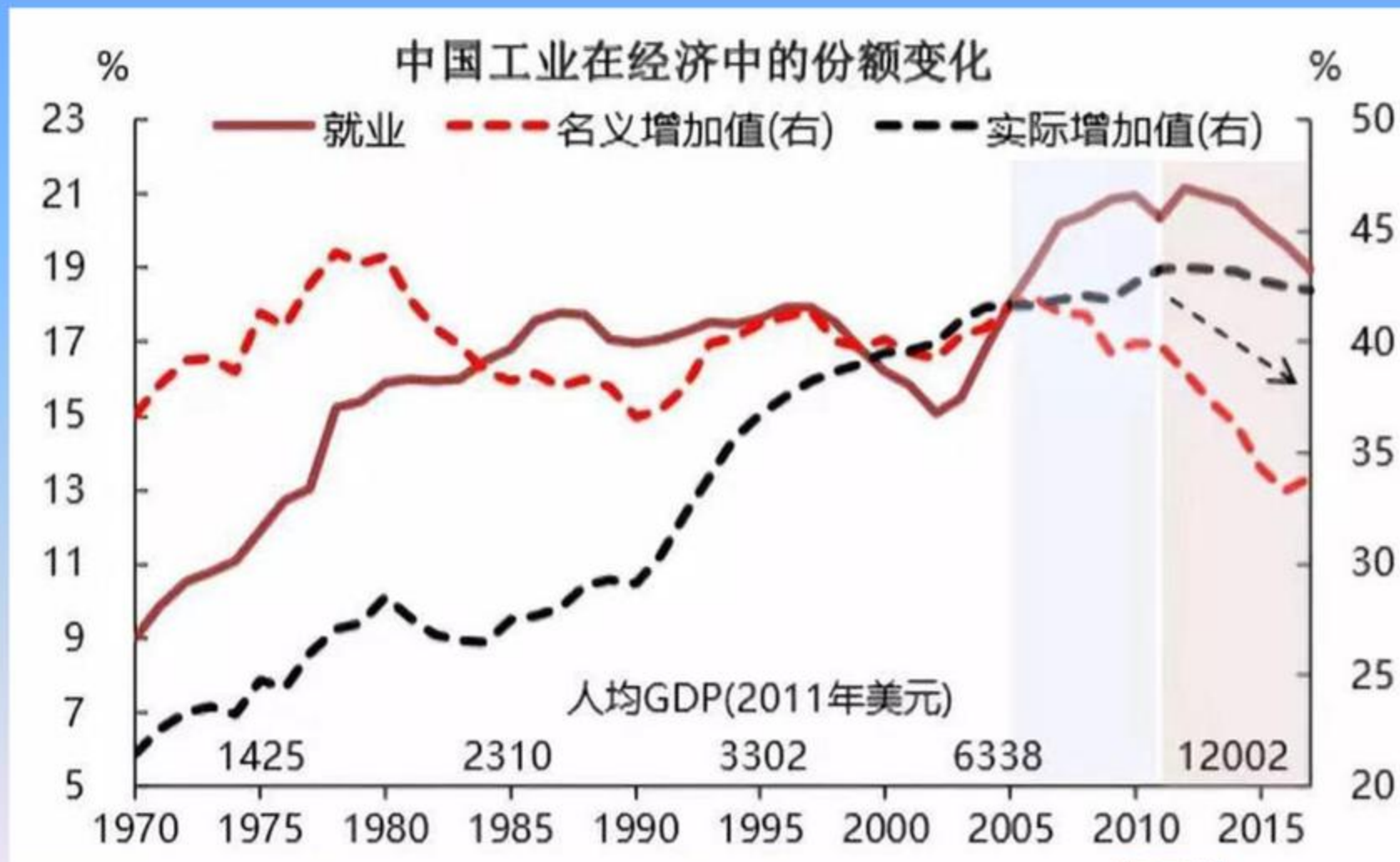
资料来源：世界银行数据库。



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



中国工业化2012年见顶





IE-CASS
经济研究所

发展阶段转换与新旧动能续接转换

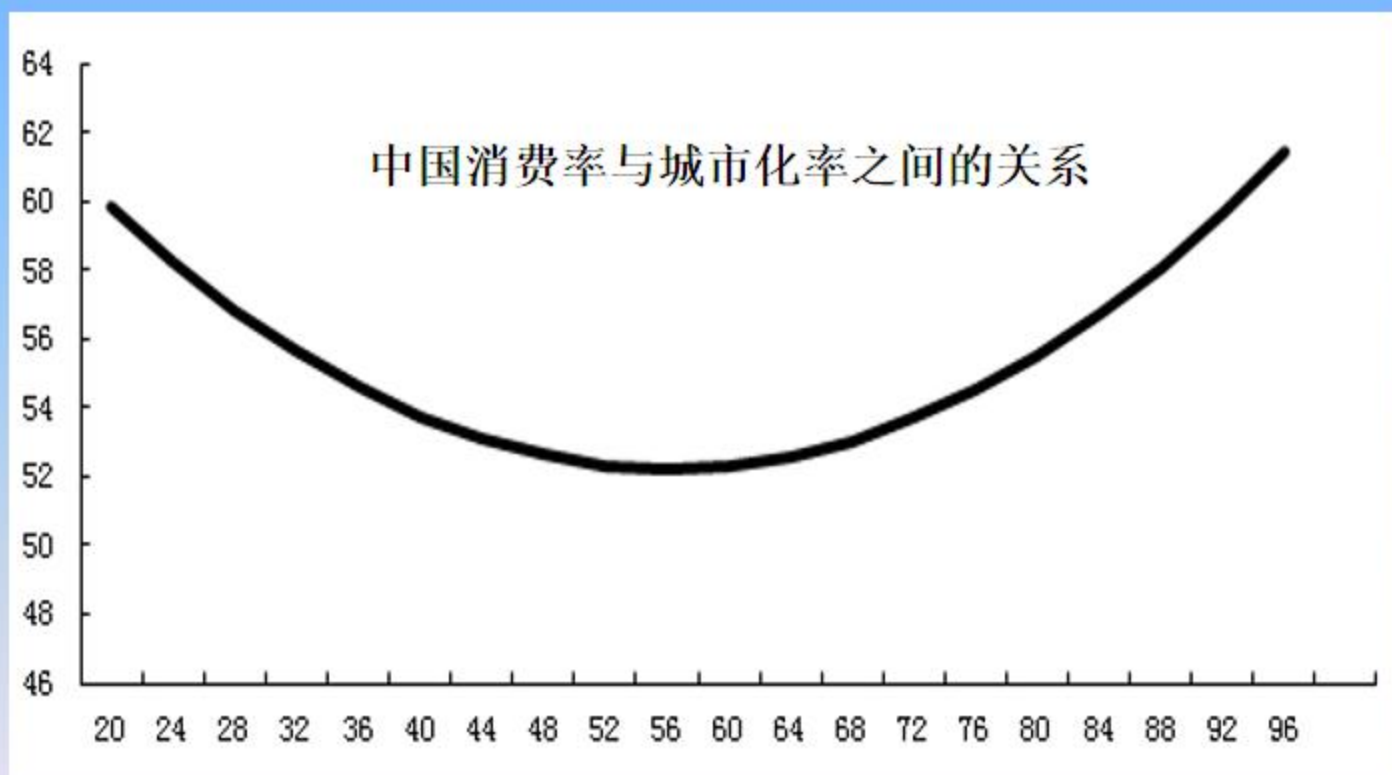
	1045美元<人均收入 <4125美元	处于中等偏低收入 阶段的年数	4125美元<人均收入 <12735美元	处于中等偏高收入 阶段的年数
中国	2002-2010	8年	2010-2028（预计）	预计18年
美国	-	-	1966-1980	14年
德国	-	-	1973-1980	7年
法国	1962-1973	11年	1973-1980	7年
日本	1967-1974	7年	1974-1986	12年
新加坡	1971-1980	9年	1980-1991	11年
韩国	1978-1988	10年	1988-2003	15年
巴西	1975-1996	22年	1996-2013	>17年
阿根廷	1964-1992	29年	1992-2013	>22年
智利	1971-1995	25年	1995-2012	17年
乌拉圭	1973-1993	21年	1993-2012	19年
马来西亚	1978-1996	18年	1996-	>21年
泰国	1988-2009	21年	2009-	-



中国社会科学·经济研究所

SCIENCES

要素供给的变革：经济结构服务化消费和服务占比持续上升，根本是提高要素质量，包括质量，配置方式和新要素积累。提高人力资本资本配置效率、信息、网络、创意、好的制度规则等“新规模收益低增长”的共享要素的聚集和效率跨期补偿





IE-CASS
经济研究所

中国的经济结构服务化（服务业占比）

	1978	1988	1998	2008	2016
中国	24.6	31.2	37.0	42.8	51.6
美国	-	-	75.3	77.2	78.9
德国	-	-	67.6	69.0	68.9
法国	64.4	69.1	73.7	77.6	79.2
日本	58.0	60.8	64.8	69.9	70.1
新加坡	63.9	64.0	66.0	72.6	73.8
韩国	44.3	50.0	57.3	61.2	59.2
巴西	48.3	46.2	69.5	67.3	73.3
阿根廷	46.4	52.5	65.3	59.9	65.8
智利	54.0	45.2	59.5	58.5	64.4
乌拉圭	-	53.8	65.8	63.3	64.4
马来西亚	35.1	41.6	42.8	47.1	55.7
泰国	45.9	49.2	53.5	50.3	55.8
印度尼西亚	-	39.7	36.7	37.5	43.7
菲律宾	34.9	41.9	50.8	53.9	59.5



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

2011年城市化突破50%，2019年突破60%：2030年前后到70%

年份	实际城市化率	极大似然法估计	估计与实际偏差	城市化率增长率
1996	30.48	<u>31.03</u>	-0.55	4.96%
1997	31.91	<u>32.26</u>	-0.35	4.69%
1998	33.35	<u>33.52</u>	-0.17	4.51%
1999	34.78	<u>34.79</u>	-0.01	4.29%
2000	36.22	<u>36.08</u>	0.14	4.14%
2001	37.66	<u>37.39</u>	0.27	3.98%
2002	39.09	<u>38.71</u>	0.38	3.80%
2003	40.53	<u>40.04</u>	0.49	3.68%
2004	41.76	<u>41.38</u>	0.38	3.03%
2005	42.99	<u>42.73</u>	0.26	2.95%
2006	44.34	<u>44.08</u>	0.26	3.15%
2007	45.89	<u>45.44</u>	0.45	3.49%
2008	46.99	<u>46.79</u>	0.20	2.40%
2009	48.34	<u>48.14</u>	0.20	2.88%
2010	49.95	<u>49.49</u>	0.46	3.33%
2011	51.27	<u>50.83</u>	0.44	2.64%
2012	52.57	<u>52.16</u>	0.41	2.54%
2013	53.73	<u>53.48</u>	0.25	2.21%
2014	54.77	<u>54.79</u>	-0.02	1.94%
2015	56.10	<u>56.08</u>	0.02	2.43%
2016	57.35	<u>57.35</u>	0.00	2.23%
2017		<u>58.60</u>		2.18%
2018		<u>59.83</u>		2.10%
2019		<u>61.04</u>		2.02%
2020		<u>62.22</u>		1.94%
2021		<u>63.38</u>		1.86%
2022		<u>64.51</u>		1.78%
2023		<u>65.61</u>		1.71%
2024		<u>66.68</u>		1.63%
2025		<u>67.72</u>		1.56%
2026		<u>68.73</u>		1.50%
2027		<u>69.72</u>		1.43%

INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

二、中国从发展到增长：投入要素-比较优势 —要素升级



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



增长阶段：要素积累—比较优势

1、发达国家的“结构”主义：原始工业化下积累（大推进），工业化的两大战略出口 导向和进口替代

工业化是需要要素投入积累，完成初步工业化，拉美走向了出口资源，进口工业品替代；东亚走的是出口导向的工业化

2、中国：初步完成工业化进程后，通过宏观定价，即汇率贬值，并通过保护幼稚产业、提高国产化率和招商引资（税、信贷、土地、污染）的产业政策从1995年走向了出口导向的工业化，直到2012年制造业见顶，2015年汇率透明定价改革并加入SDR，中国从出口导向工业化转向了“大国模型”，即货币逐步国际化，经济增长内需化、产业创新驱动的基准。

3、发达国家的“趋同”

1) 大量的国家发展是从结构到均衡的，增长趋同，依靠“创新-效率”推动增长。

2) 市场“出清”机制就能有效的进行产业间资源配置，增加总成本总量生产函数即可，无需结构讨论，如果有结构一定是“非同质”的，新“两部门模型”：定义了知识密集创新部门与一般制造与服务的规模效率部门。





新要素供给变革：企业家+新要素组合+资本、劳动要素

IE-CASS
经济研究所

新要素新供给变革：

新要素的特征：**1）外溢性（spillover effect）**，如基础研究、**5G**等新基础设施具有很强的公共要素外溢特性；**2）非竞争性（nonrivalry）**，不排除其他要素，并可以广泛分享，如知识（教育）、创意、要素配置制度（产权保护制度、商业模式）；

发展机制变化：高质量发展转型根本是激励企业家能不断产生，形成市场激励下的分布式创新体系。新生产要素的组合是企业家（**entrepreneur**），推动了技术创新，打破均衡。中国的发展机制要根本性变革，从“纵向”的资源干预转向横向的资源分配，激励方式也发生根本变化

转型需要引入：“**新要素组合**”，更需要组合者——**企业家和制度**；



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



中国技术进步路径：新动能续接转换

全球技术进步的道路：领先国家：研究-技术专利保护-跨国公司技术垄断-外包推动外围制造技术扩散；

技术赶超路径有三路径：1) 拉美的进口替代到接受外围扩散；2) 亚洲四小龙走的是代工-技术，韩国成功成为独立技术路线；**3) 中国通过技术外围扩散自身形成产业群—代工+自我整机制造，技术价值链上移逐步依靠国内大市场形成自己的技术进步路线：加工配套、应用专利注册、独立品牌全面技术扩展，最复杂开放加工体系。**

中国技术进步续接转换：1) 追赶新技术前沿；2) 传统产业改造升级（纵向）；3) 平台经济中和企业群发展（中国道路，产业集群）中推动产业链向消费和研发延伸。

整个产业体系转型：1) 产业群中规模效率的技术应用转向研发与客户价值创造；2) 从配套演进的技术进步转向产业链或平台的主导者，即价值向创新主导企业转移；3) 集中创新转向分布式创新；4) 物质生产逐步转向为人服务的转型，服务于人的技术革命，中国制造业从物质规模效率也要向服务价值转变--- 商业模式决定了创新能力；

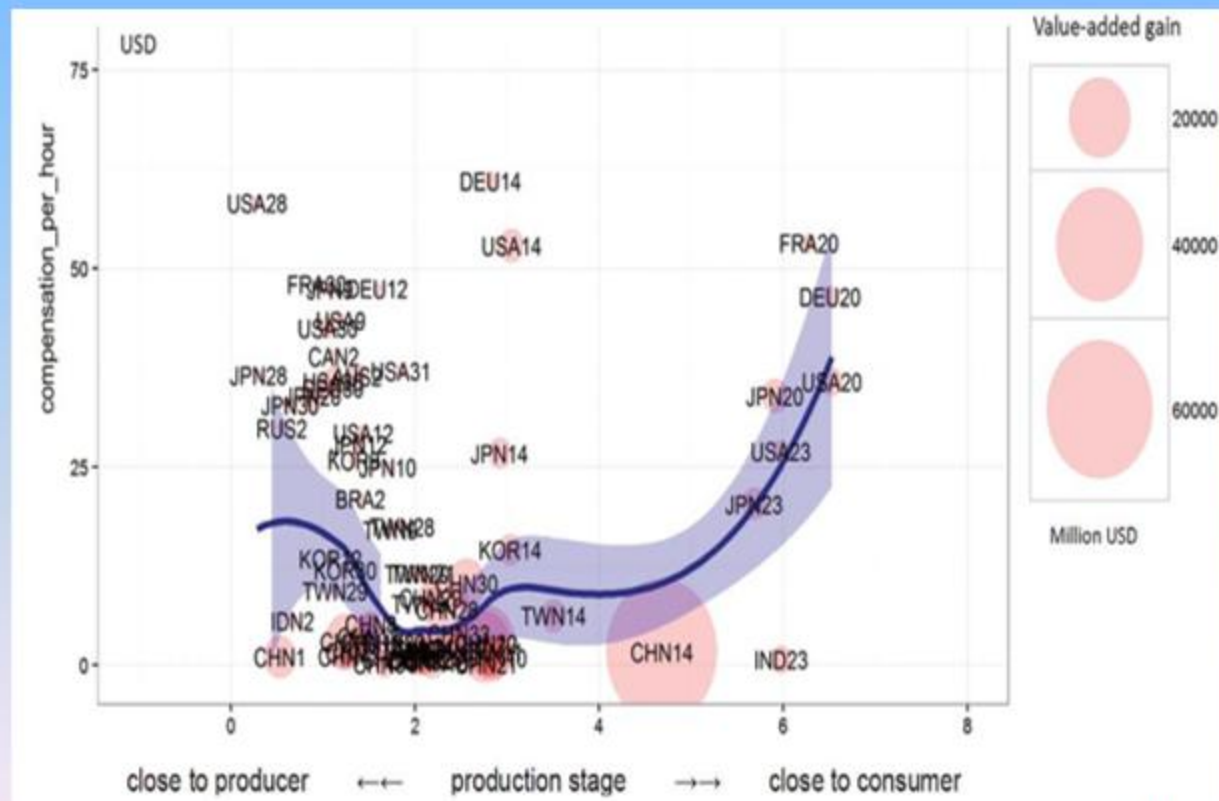
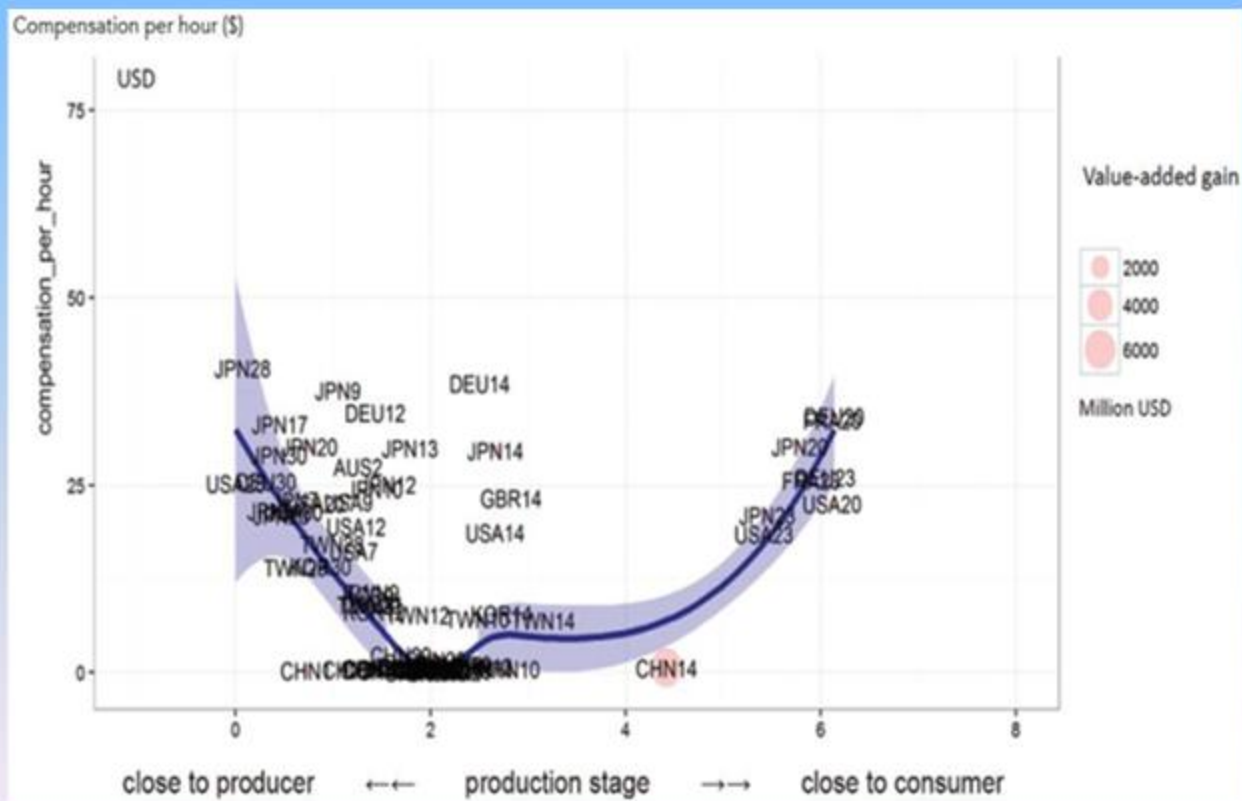




微笑曲线的底部略上升

- The estimated smile curve for China's exports of electrical and optical equipment in 1995

- The estimated smile curve for China's exports of electrical and optical equipment in 2009

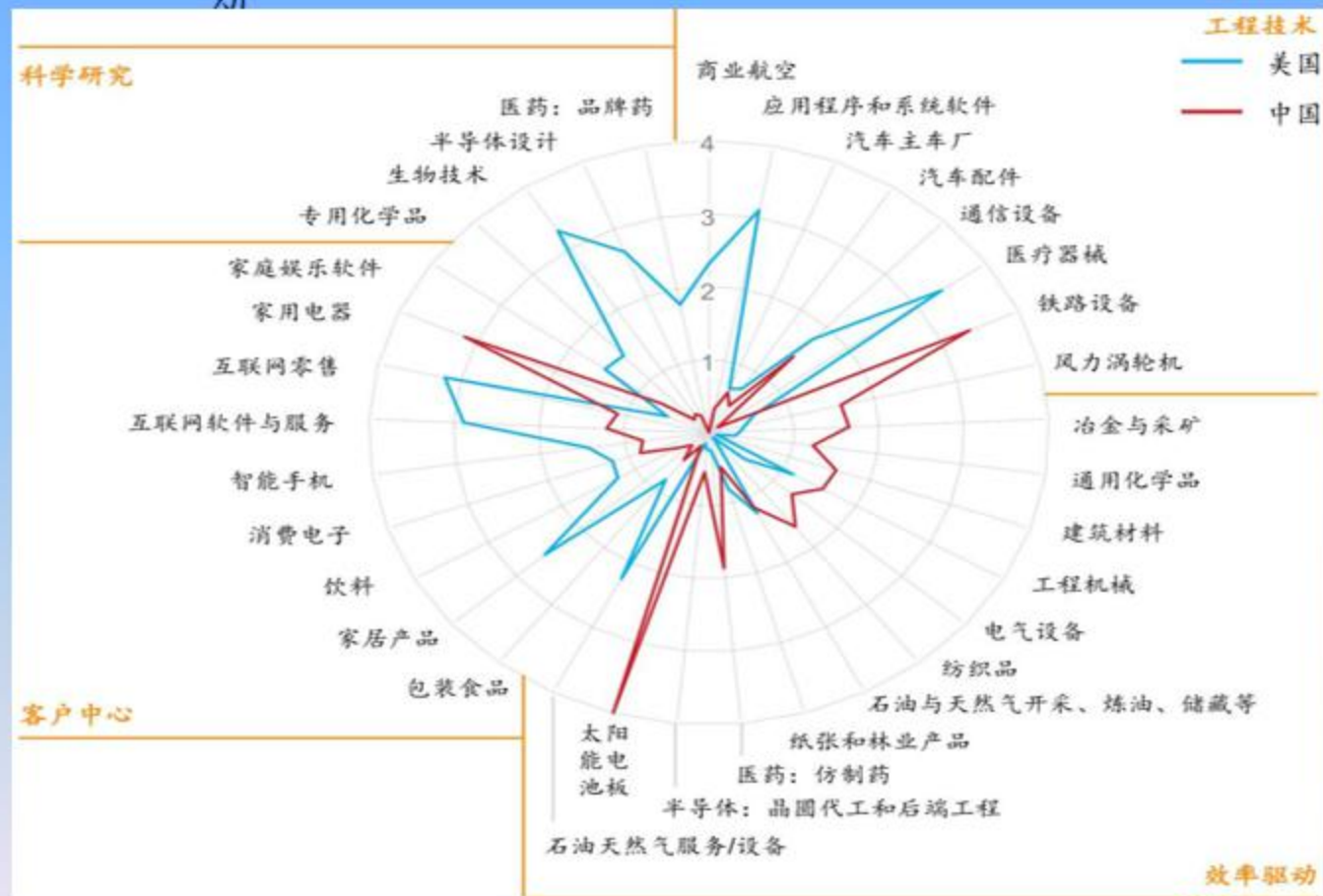




IE-CASS
经济研究所

中国企业注重制造效率转向以研发与客户服务

- 中美在产业层面的优势积累也是互补的，美国重视围绕人的消费，中国重视生产效率。美国重科学研究和客户中心，中国重工程技术和效率驱动。



资料来源：麦肯锡全球研究院
注：根据2万家上市公司2013年数据计算



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



钱纳里等归纳发展经济的事实：结构主义

H.钱纳里、S.鲁宾逊、M.赛尔奎因1986《工业化和经济增长的比较研究》，（中译本1989，上海三联出版）：

- 1、恩格尔定律；
- 2、张培刚、刘易斯、拉尼斯-费景汉有关农村剩余劳动力的定律：发展中国家存在着剩余劳动力无限供给。
- 3、H—O贸易模型和巴拉萨
- 4、库兹涅兹观察到的部门间劳动生产率和增长速度有着系统性的差别
- 5、随着人均收入增加，人口出现变化趋势，即一系列因素是导致人口增长加速，尔后有使之减速。

概述起来，这些同收入水平相关联的结构转变特征表明，发展中国家的增长同发达国家的增长过程有着实质性的区别。

正是有明确的结构机会，政府干预走出“贫困陷阱”是必然的选择，主流意识和政府干预行为都成为了发展中国家的内生性选择。





发达和后发：结构、均衡和新要素

卡尔多的典型化事实	新的典型化事实	结构主义
事实归纳		
所有部门的要素生产率都等于要素边际生产率	规模递增：全球化和城市化	恩格尔定律：需求结构随着收入变动而变动
规模经济递减	加速增长：人口和非掠夺性资源	刘易斯的劳动力无限供给
资本和劳动保持稳定份额	各国增长在收入和全要素增长率上差距加大	库兹涅兹观察到的部门间劳动生产率和增长速度有
增长的收敛性质	存在着赶超速度，可制度解释	H-O和巴拉萨
	增加人力资本	收入差距拉大特征明显
	长期稳定的相对工资趋势	随着人均收入增加，人口出现变化趋势，即一系列因素是导致人口增长加速，尔后有使之减速
理论异同		
总量生产函数，加入新的解释变量，人口、人力资本、制度以及技术进步的方式		异质性加总的理论难题，总量函数使用的难度很大
一般均衡，加入新事实后，也在新变量基础上加入均衡讨论		局部均衡
封闭模型，受到外部冲击忽略		开放模型，受到外部冲击



增长动力、机制和政策



IE-CASS
经济研究所

卡尔多的典型化事实	新的典型化事实	结构主义
	增长动力	
均衡积累增长	交换范围扩大和人口增长推动规模递增	资源再配置：资源流向生产效率较高的部门
中间部门的投入增加（质量提高性质）	人力资本投入和广义全要素生产率提高	规模经济：扩大交易范围和隐蔽性资产的国际交换定价，劳动力、土地等
全要素生产率增长	制度推动了赶超速度	干中学的技术进步推动这赶超速度
增长的收敛性	劳动力市场的不均衡性	市场和分配的严重不均衡是增长的激励机制
	老龄化	人口红利
增长的机制机制		
微观主体具有完全的新和理性预期		微观主体是有限理性和适应性预期
市场机制是完善的，要素流动充分，持续的市场均衡		市场机制不完善：分割、信息不对称和价格弹性低是常态
政府行为机制是内生的，同任何一个经济主体一样的		政府配置资源经常是主导，并非市场内生的产物，它是不平等的
		不均衡是激励和不稳定机制
		开放是增长和冲击的来源
增长的政策政策		
减少干预和自动均衡		政府干预资源配置，结构调整加速赶超
增加公共部门支出增加人力资本		增加国际贸易和城市化范围
增加市场活力，劳动力市场和金融市场		加强国内不均衡的稳定机制建设



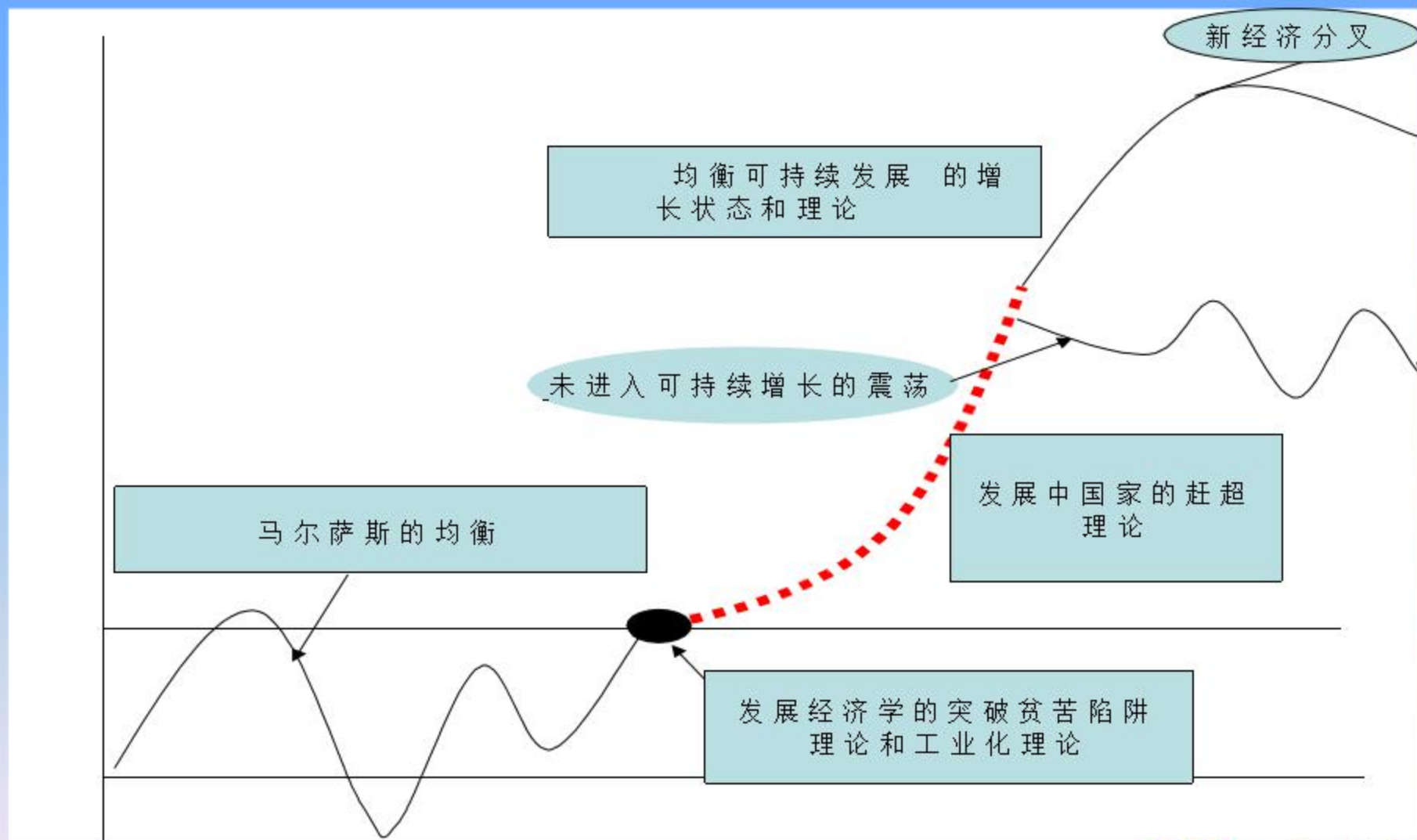
INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

经济事实与经济理论



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



中国的挑战：效率下降

- 基于结构性减速的：1) 劳动力投入增长率：-0.9%；
- 2) 资本存量增长速度估计为9.5%；与投资回报和城市化率高度相关；
- 3) TFP的贡献**30%**；现在只有**16%**，决定潜在增长率高低。
- 4) 资本产出弹性下降，资本份额下降**55%**；
- 5) 创新靠人力资本、放松管制和市场化改革

表 3

生产函数分解及趋势预测^①

	历史(峰-峰: 1985-2007)	现状(2008- 2015)	预测: 2016- 2020
[1]潜在增长(生产函数拟合)三因素	10.10%	8.54%	6.20%
[2]资本投入(K):弹性	0.6	0.6	0.5
[3]资本贡献份额= $([2] \times [8]) / [1]$	68.72%	82.20%	76.60%
[4]劳动投入(L):弹性	0.4	0.4	0.5
[5]劳动贡献份额= $([4] \times [11]) / [1]$	6.17%	1.69%	-7.25%
[6]tfp:增长率	2.82%	2.60%	1.96%
[7]tfp贡献份额= $100 - [3] - [5]$	27.94%	16.16%	30%
[因素细分]			
[8]资本投入增长率($k=dK/K$) = $[9] \times [10]$	11.13%	11.70%	9.50%
[9](净)投资率(I/Y)	21.32%	36.00%	
[10]资本效率(Y/K)	0.52	0.34	
[11]劳动投入增长率($t=dL/L$) = $[12] + [13]$	1.50%	0.36%	-0.90%
[12]劳动年龄人口增长率(pop_t)	1.58%	0.61%	-0.40%
[13]劳动参与率变化率(θ_L)	-0.07%	-0.24%	-0.50%
[14]劳动生产率增长率			
[15]劳动生产率($y=Y/L$)增长率 = $[16] + [17]$	8.54%	8.16%	
[16]资本效率(Y/K)增长率	-0.89%	-4.19%	
[17]人均资本(K/L)增长率	9.43%	12.35%	
[城市化]			
[18]城市化率	33%	50.5%	0.58*

*资本投入增长率的估计，系根据城市化率与投资增长率的倒U型关系计算。





IE-CASS
经济研究所

结构性减速：所有的要素在减速

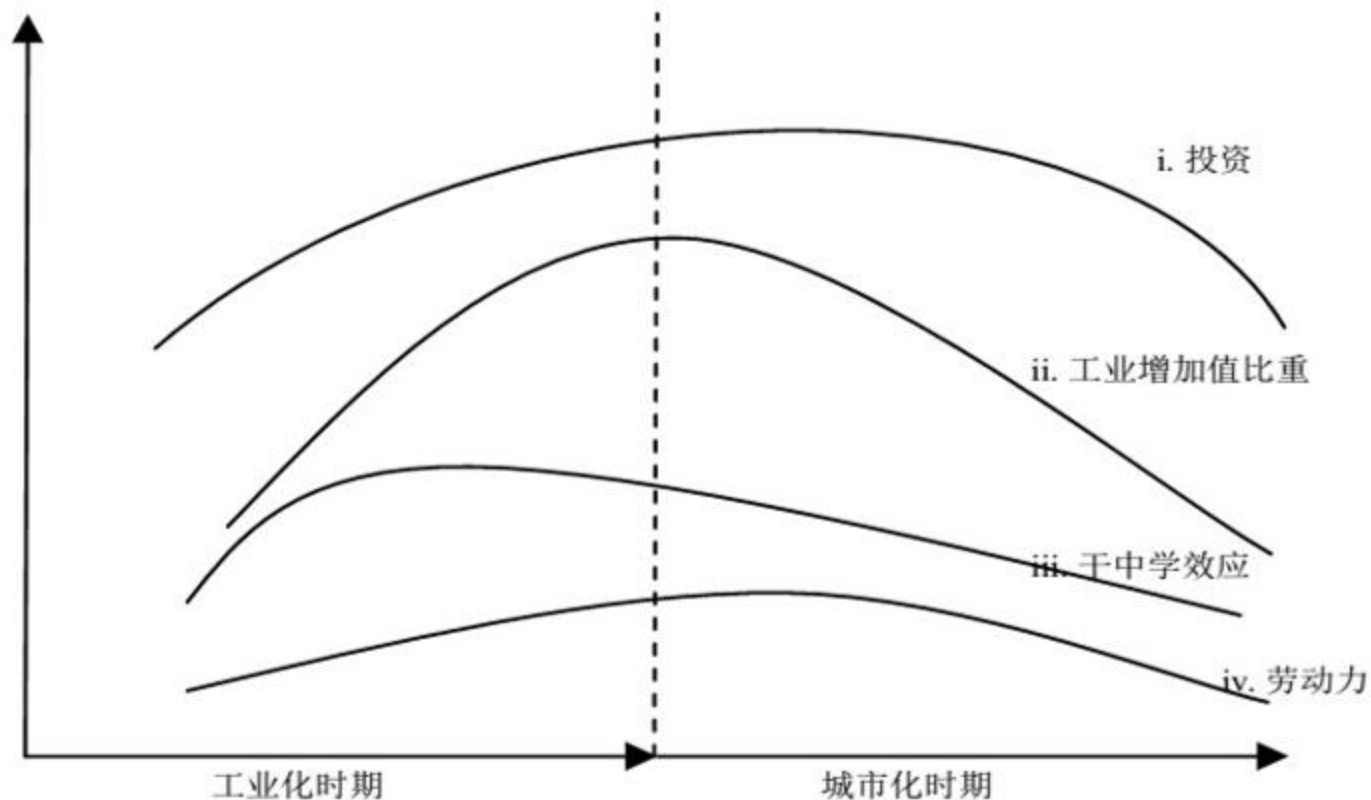


图 1 经济增长阶段上要素或因素的变化趋势



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



中国挑战：实体经济效率下降，杠杆上升，经济房地产金融化

劳动生产率增长率下降与M2/GDP
比率持续升高图表标题



货币 (M0) = 流通中的现金, 即流通于银行体系之外的现金。狭义货币 (M1) = (M0) + 企业活期存款;
广义货币 (M2) = M1 + 准货币 (定期存款 + 居民储蓄存款 + 其他存款 + 证券公司客户保证金);
银行贷款 = 70% 的存款, 并通过乘数派生贷款, M2 也是负债指标
货币总量 (资金来源) = 现金 + 存款 = 信用总量 (运用) = 贷款
信用总量 = 银行贷款 + 各类非银行金融机构持有的信用工具 + 非金融部门持有的信用工具 (直接融资, 如债券)





IE-CASS
经济研究所

高质量转型：要素供给变革的非连续性风险

- 1、不确定：消费-服务提升了要素质量：1) 要素质量能否形成创新活动，而得到效率补充是不确定；2) 消费-人力资本提高需要跨期补充，这也是不确定的；这两个不确定导致了增长方式难以转变；
- 2、可确定：1) 提高了教育年限，增加人力资本存量；2) 改革劳动市场要素配置体制，让要素能最广泛地创新和分散风险；3) 推动纵向创新转向创新生态模式，让更多企业参加创新；
- 3、金融是消除跨期和创新不确定的关键因素，资本要素配置在高质量转型中意义重大，包括了资本市场配置问题，国家城市化后福利转型中的债务安排问题、主权货币国际化问题；
- 4、新要素供给的投入：信息、网络、知识产权保护等制度、创意、研究分享平台等新的规模递增要素的提供



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



资本深化需要TFP和国际交换进行效率补偿

从生产函数可以推出，在满足哈罗德中性条件下，生产函数为：

$Y = K^\alpha (AL)^{1-\alpha}$ ，其中Y为产出，A为技术进步，阿尔法为资本产出弹性；推

导出资本边际产出弹性公式如下：

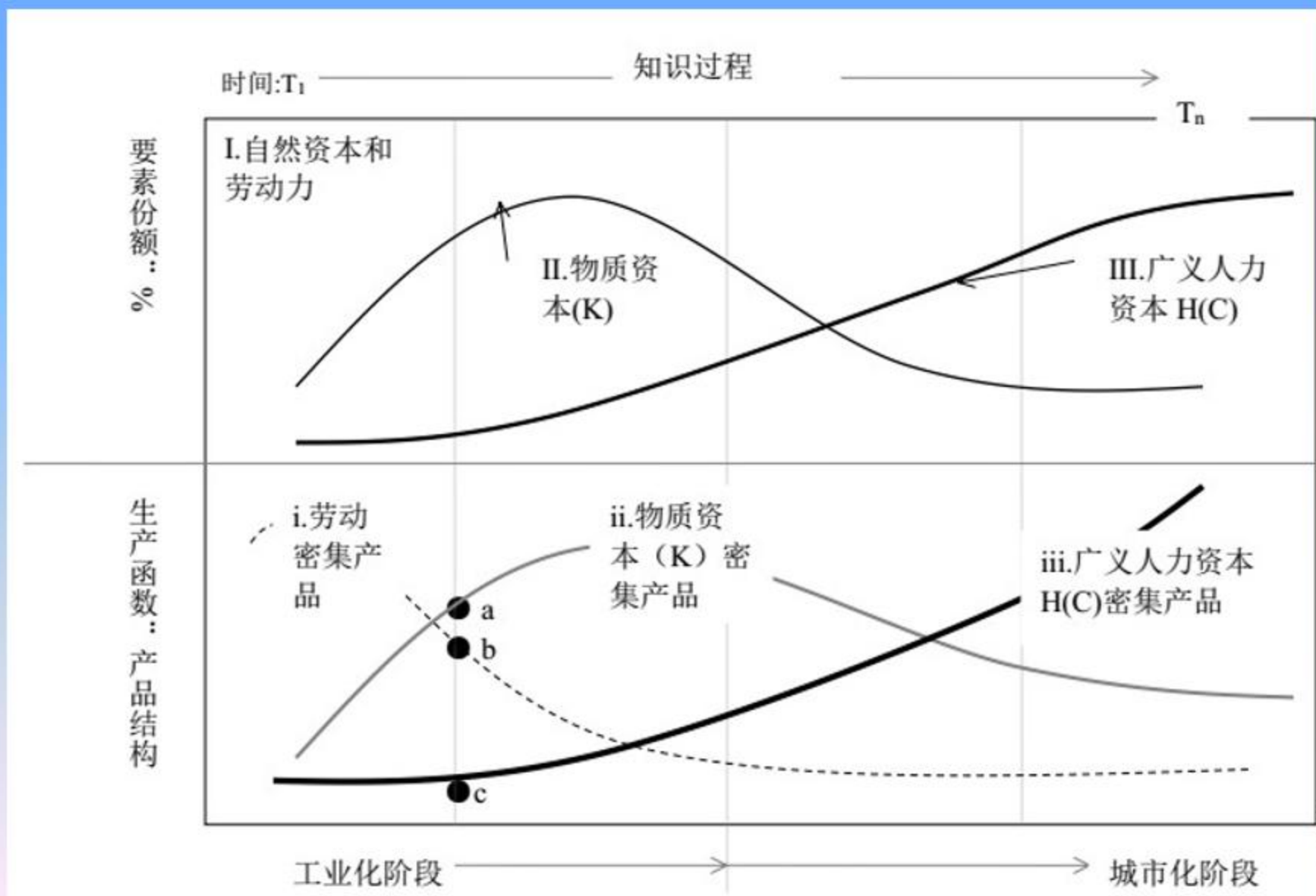
$$\frac{\dot{MPK}}{MPK} = (1-\alpha) \left[\frac{\dot{A}}{A} + \frac{\dot{L}}{L} - \frac{\dot{K}}{K} \right] \text{ 或 } \Delta MPK = (1-\alpha) [\Delta A + \Delta L - \Delta K]$$

资本边际报酬的变化=技术进步变化+劳动力变化-资本积累变化（同时受到劳动产出弹性的影响）。由此可见，没有技术进步，资本积累回报率根据资本积累的规模越大则越低。发达国家一方面是靠技术进步推动国内资本深化，另一方面是通过资本输出获得高资本回报进行积累。





未来发展：消费（65%）和服务（55%）成引擎



知识生产部门（以人力资本和知识资本作为主要投入）：第一步
生产性服务进行提高要素配置效率，提高人力资本—动态补偿



IE-CASS
经济研究所

通用技术与知识生产的两部门模型

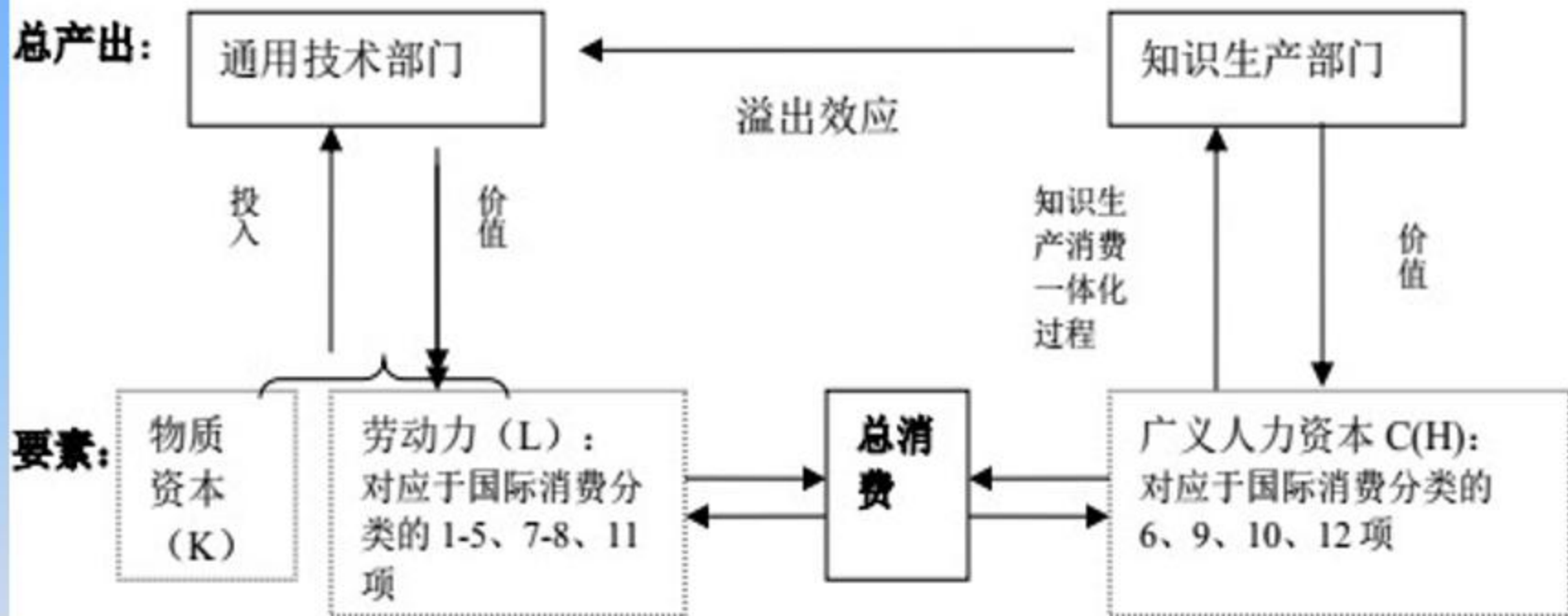


图1 定义在结构上的生产函数

注：消费的国际分类：1.食品饮料；2.酒精、烟草、麻醉品；3.服装、鞋类；4.住房、水电、燃料；5.家具及住房维护；

6.健康；7.交通；8.通信；9.文化娱乐；10.教育；11.餐饮住宿；12.杂项。分类来源于 UNDATA。



中国社会科学院·经济研究所

INSTITUTE OF
ECONOMIC SCIENCES



IE-CASS
经济研究所

模型的说明

1. 生产部门和要素的几个定义

定义1: 通用技术部门。我们把从工业化阶段向城市化阶段过渡时期日渐缩小、但是更有效率的传统物质产品生产部门和传统服务业部门，定义为“通用技术部门”，包括第一产业部门、第二产业部门以及传统服务业部门，特征是物质商品（包括传统服务品）的消费弹性越来越低，需求逐步趋向于饱和状态。

定义2: 知识生产部门。我们把从工业化阶段向城市化阶段过渡时期日渐扩大、并最终主导城市化发展的科教文卫等部门，定义为“知识生产部门”。知识生产部门有两个基本特征：第一，知识生产部门自身的创新活动，外溢到“通用技术部门”并提高其技术进步水平，完成基于中间品生产到最终产品生产的横向和纵向技术进步过程，即熊彼特技术进步过程；第二，知识生产部门直接满足知识消费需求，随着收入的提高，人们精神消费、品质体验性消费等比重不断上升，其消费收入弹性大于1，这些消费需求抽象出来体现为“知识消费”，即消费者消费的是凝聚在服务和商品中的知识质量，而不是商品本身，如消费者购买手机，消费的是手机的服务功能而非手机这个形体。基于这种认识，目前我国服务业部门12个一级分类中，属于知识部门的有地质勘察业、水利管理业、金融保险业、卫生体育社会福利业、教育文化艺术及广播电影电视业、科学研究和综合技术服务业^①。

定义3: 知识消费与知识生产一体化，知识生产的均衡约束条件是知识生产与知识消费一体化，通过互动生产与共同分享完成，互联网是知识生产与消费的互动生产与匹配媒介，并不一定按现有的生产与消费分离方式来供给与消费，而且其更多地采用分享模式（互相交换）来实现。

。



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



模型说明

定义4：广义人力资本 $C(H)$ 。我们依据知识生产过程将劳动生产要素重新定义，根据不同消费者在消费结构中所处的位置或消费档次不同，把消费者抽象为极端的两类：第一类作为劳动力（ L ）存在，活在衣食住行的再生产世界里；第二类在完成第一类基础上进行人的素质提升的消费，即作为广义人力资本的消费 $C(H)$ 存在，活在由教育、文化娱乐、体育、情趣等知识或精神的再生产世界里。显然，在现实世界中，每个消费者都是作为劳动力（ L ）存在和作为广义人力资本 $C(H)$ 存在的集合体，因此，我们的合理抽象进一步假设为：如果消费者消费结构中第一类占较大比重，那么他属于劳动力（ L ）那一类，作为通用技术部门的要素投入存在，与物质资本（ K ）在生产过程中相联结。相应地，如果消费者消费结构中第二类占较大比重，那么他属于广义人力资本 $C(H)$ 那一类，生活在同样能够创造价值的知识和精神世界里。

我们把消费的国际分类6-12项中的四项——即：**6.健康、9.文化娱乐、10.教育、12.杂项**，定义为广义人力资本 $C(H)$ ，余下的消费项定义为劳动力（ L ）或劳动力再生产——即：**1.食品饮料，2.酒精、烟草、麻醉品，3.服装、鞋类、4.住房、水电、燃料，5.家具及住房维护，7.交通，8.通信；11.餐饮住宿。**

推论和模拟：

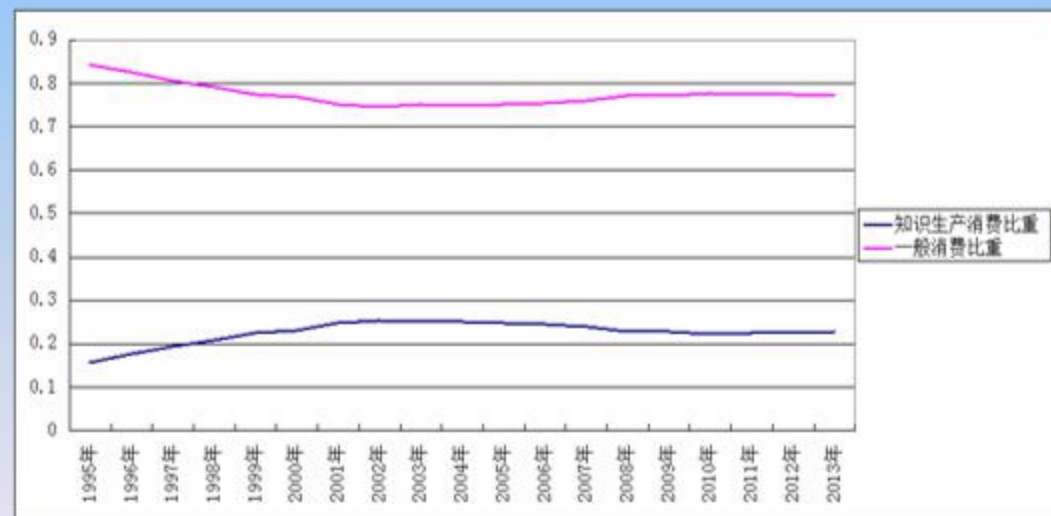
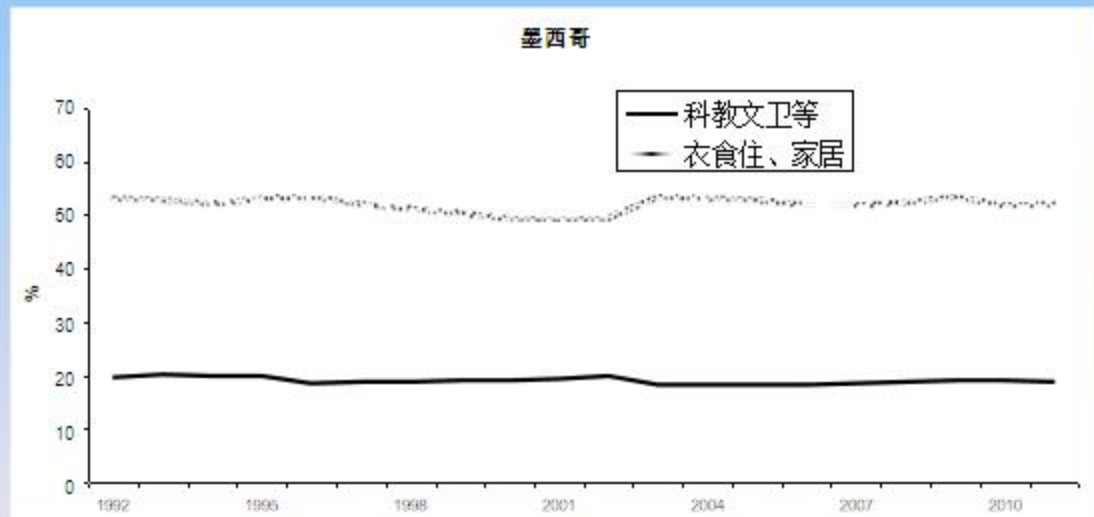
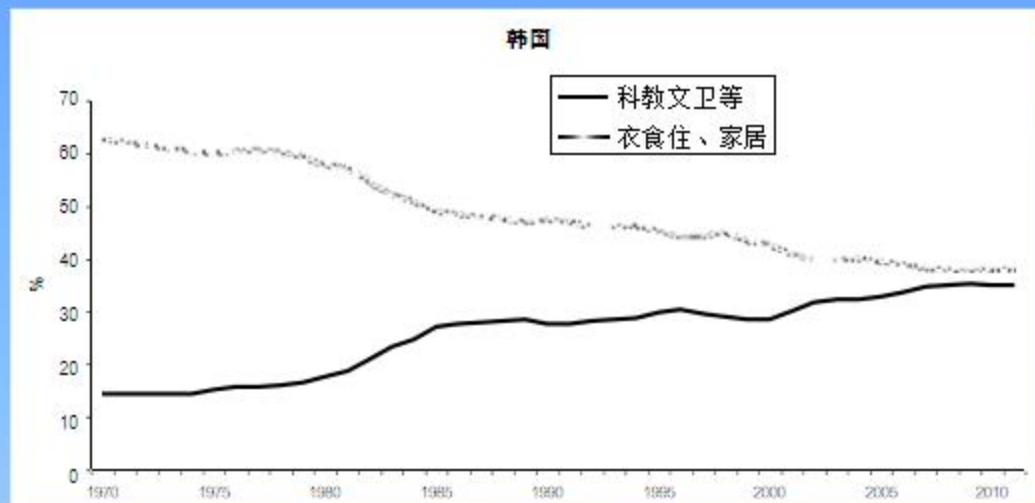
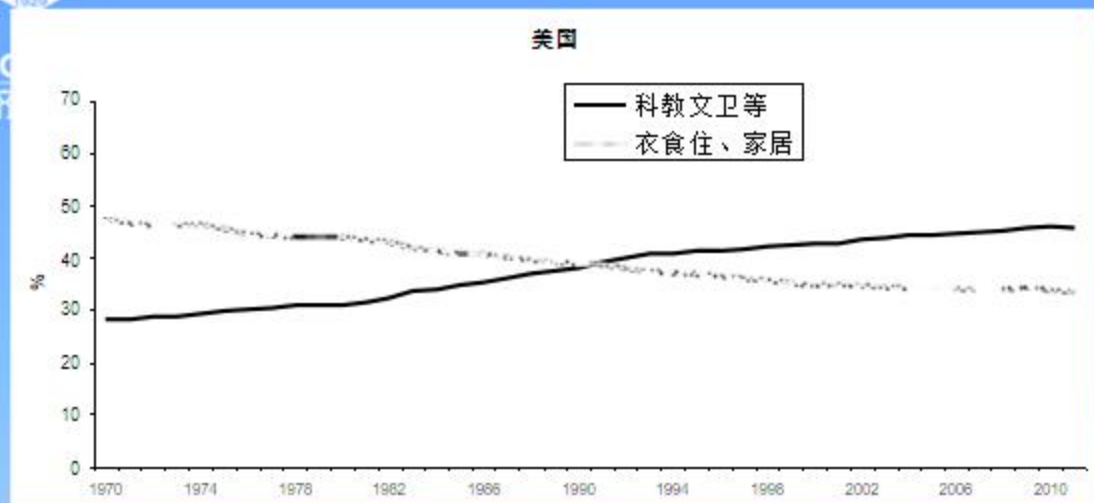
- 1、知识部门占比上升
- 2、知识消费部门占比上升；
- 3、知识消费决定了一国的动态效率边界的扩展
- 4、如果知识部门需求高，而效率低，则会产生严重的鲍莫尔病





IE-C
经济研

结构转型核心之一：人力资本提高



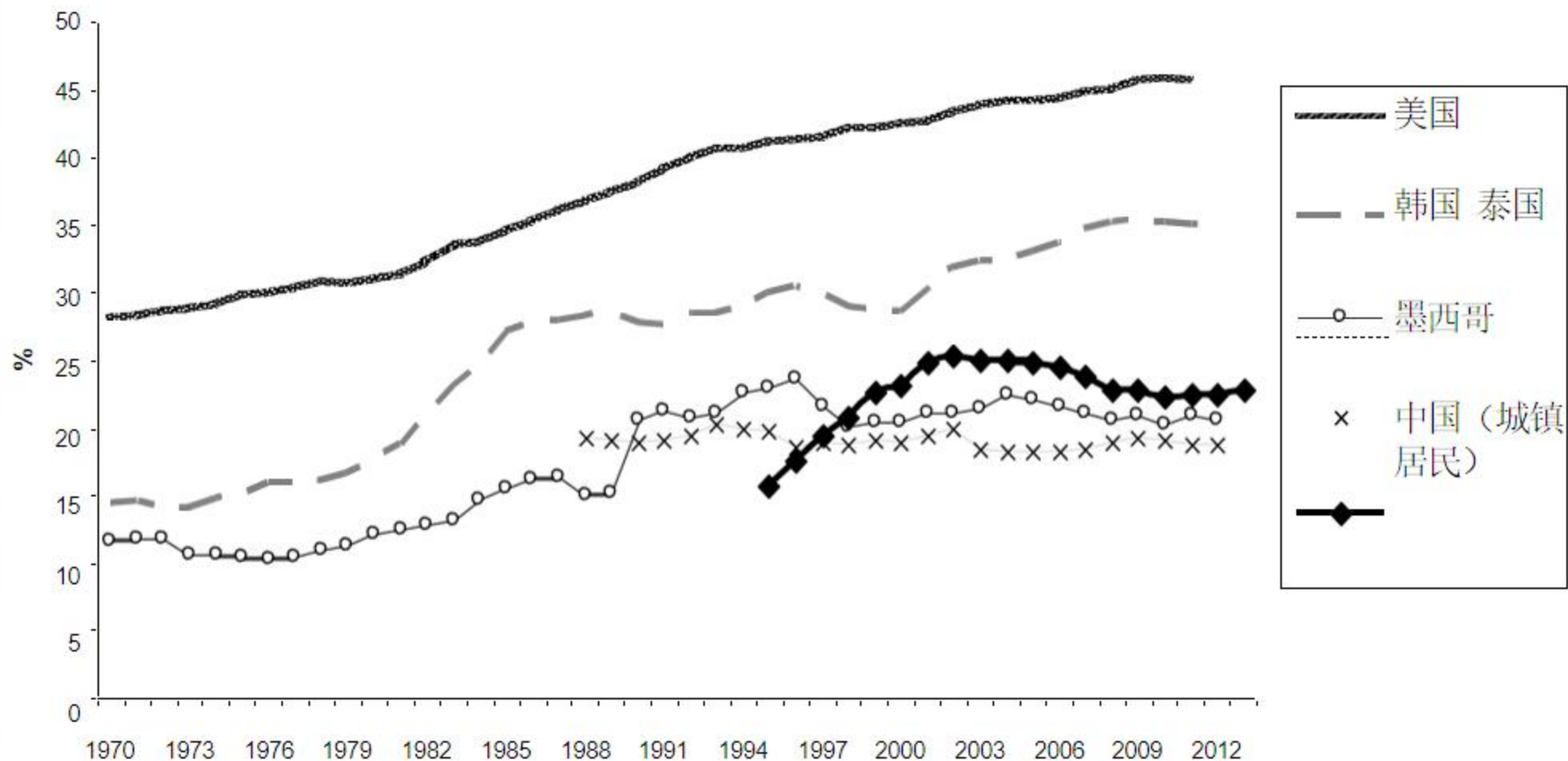
INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



中国科教文卫消费支出占总支出的比重：与各国的对比

IE-CASS
经济研究所





IE-CASS
经济研究所

三、高质量发展与宏观政策框架转型

： 基于开放的工业化转向“大国模型”——提升要素质量



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

宏观政策框架转型

高质量转型：一、消费-福利质量升级的共享，人力资本大幅度提高；二、创新驱动经济，大量的新经济要素被提供；三、加快国际化步伐，从外围国家进入中心发达国家行列，成为真正大国。

我国宏观资源从工业化时期以生产供给为中心向城市化时期以要素质量升级（要素质量提高（人力资本提升）、配置效率提高、新生产要素增加，如信息要素、创意、网络、制度等）和治理现代化为中心的转型。（张平、袁富华：《宏观资源配置系统的失调与转型》（《经济学动态》201905）。

基于城市化为主导的未来宏观经济调控科学性的根本取向，要素质量升级、效率提升和公共支出的良性循环是调控转型的目标。



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

1、基于工业化和城市化双重属性宏观结构需要调整

1) 税收从单一的增值税逐步转向直接税和间接税双轮驱动，主要是要再城市化达到60%后建立一个纳税与福利支出相匹配的体制，逐步降低增值税的企业负担，企业所得税减低也是在明年逐步落实到减税进程，并推进社保费用转税；

2) 提升要素质量的关键是提高社会保障的国家加大统筹，筹并进行债务筹资等多方式式进行解决，降低地方政府的支出负担，逐步让地方资金平衡；

3) 加速解决地方债务问题，特别是地方城投债务，务要进行低利率长长期限的债务进行行置换，稳定地方财政；



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

2、 财政改革基础上推动货币发行的改革

- 1) 货币发行靠的国家信用，国家信用靠的是国家治理的现代化水平和国家经济实力的背书；
- 2) 中国从外汇占款为主的发行方式逐步转为了再贷款的货币创造方式，实际是需要要进一步改革，以国债+外汇占款双支柱的资产基准的货币发行体系；
- 3) 继续推进人民币国际化的，SDR起到了重要的作用，推动中国资本市场的开放



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

基于开放工业化的外汇占款与货币投放

--2017年从2013年的83%下降到了2017年的59%



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

3、产业政策要从直接干预转向竞争政策

- 1、产业政策转型：政府直接干预的产业政策，保护幼稚产业和提高国产化率有积极意义，政府干预导致市场不公平，降低了创新激励性，国际上产业政策转为了多集中于改善环境、降低风险方面，提升普惠，提升中小企业的多样性和其创新性；
- 2、国产化率不是技术转移的根本目标了，知识产权和进行产业转移都是发展的趋势；
- 3、放松管制，强化竞争政策。特别是服务业的管制对内放松，包括对内开放的负面清单和、竞争中性和诉讼体制建立，提升国内产业升级空间和竞争力。



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES
中国社会科学院·经济研究所



IE-CASS
经济研究所

End

谢谢!



INSTITUTE OF ECONOMICS
CHINESE ACADEMY OF SOCIAL SCIENCES

中国社会科学院·经济研究所