

中国经济结构的基本问题 及结构调整的基本动力

许成钢

香港大学
清华大学

CEPR (欧洲经济政策研究中心)

2009年11月21日

“中国经济：未来30年”国际研讨会

上海发展研究基金会及上海市人民政府发展研究中心

上海万豪酒店

关键性经济结构问题的逻辑(1)

- 当前中国经济发展面对以下一些最重要的结构性问题
 - 内需不足
 - 民众总体收入过低
 - 贫富差别过大
 - 中小企业发展困难
- 内需不足已成为威胁中国经济持续发展的决定性因素
 - 金融危机导致的出口萎缩
 - 金融危机后的美欧经济永久性调整：永久性出口下降
 - 全球不平衡的根源之一是中国内需过低

关键性经济结构问题的逻辑(2)

- 解决内需不足讲了十年，为什么问题变得更严重
- 由于未能认清以上这些紧密相关问题的内在逻辑，因而未能抓住决定性的要素得以全面解决
- 关键性经济结构问题的逻辑
中小企业 \searrow \Rightarrow 贫富差别 \nearrow \Rightarrow 民众总体收入 \searrow \Rightarrow 内需 \searrow
- 为扩大内需必须提高民众总体收入
- 为提高民众总体收入必须缩小贫富差别
- 为达到所有这些目标必须清扫阻碍中小企业发展的障碍

导致内需不足的结构性问题(1)

- 推动内需的必要条件
 - 广大民众(不仅是“富人”)的收入↗
 - 基本必需品的物价及普遍社会保障水平
- 同经济的持续高速发展相比,我国多数民众的收入不成比例地过低
 - 中国民众总体收入占GDP比重之低为世界罕见
 - 可持续发展的经济依赖没有强大的中产阶级
 - 社会需求的总体主要源于中产阶级
 - 社会的创造力主要源于中产阶级
- 所有发达经济体(OECD经济体)的共同特点:
 - 中产阶级是社会的主体
 - 中产阶级的个人总收入占GDP总值一半以上

导致内需不足的结构性问题(2)

- 中国社会的主体为低收入阶层
 - 70% 低收入； 20% 中产阶级； 10% 高收入： 表现为极大的贫富差别（李实，赵人伟等）
- 9亿低收入人口
 - 贫困程度严重
 - 社会保障程度低下
 - 从保健药到特效药, 国内药价普遍比美国药价(从中国进口)高数到十倍
 - 医改问题远超出医院, 而是基本经济结构问题
 - 导致广大民众不敢消费; 进一步严重限制内需
 - 社会需求低下
- 贫富差别恶化从多方面威胁中国经济的继续发展
 - 且严重影响社会稳定

经济增长与贫富差别

- 从九十年代以来，在高速增长的同时，中国从世界上最平等的国家之一迅速变成了到接近拉丁美洲水平的世界上最不平等的地区之一
- 改革与经济增长是否必须以扩大贫富差别为代价？
 - 日本，韩国及我国台湾在战后的高速发展期都同时缩小了贫富差别
 - 缩小贫富差别同经济发展均源于同一动力：大众普遍参与的中小企业！
- 国际间大量证据同时证明社会高度不平等阻碍经济增长(拉美，南亚，非洲)

改革与贫富差别

- 我国经济改革前期曾明显缩小了贫富差别
 - 八十年代至九十年代中的土地承包改革，乡镇企业改革，及城市民营中小企业的大发展，曾有效地迅速增加了广大民众的收入，导致贫富差别大幅度缩小(Chen et al., 06; p.19)!
- 是什么导致贫富差别急剧扩大？
- 是什么导致多数民众的收入增长速度远低于GDP增速？
- 贫富差别的急剧扩大是民营中小企业(包括乡镇企业)的发展受阻甚至衰落的后果
 - 始于九十年代中，近些年来急剧恶化

导致中小企业发展受阻的因素

- 发展中小企业的障碍使大批低收入民众失去了得以解决就业提高收入的机会
 - 不仅扩大社会不平等而且削弱内需
 - 服务业在国民经济中比重的下降进一步减弱内需
- 阻碍中小企业发展的三大因素
 - 融资难：金融业的高度垄断(近10年以来进一步垄断)
 - 垄断挤压的加强(近10来恶化)
 - 央企高达近万亿垄断性超额利润
 - 丧失地方政府的支持(近10来的趋势)
- 这三大因素均与近**10**年的集权相关
- 超大型银行垄断及民营金融机构面对巨大进入障碍是中国经济的基本特点：中小企业融资艰难

有序的放权是解决问题的必要条件

- 中国改革发展的智慧及动力均来自民众，包括地方政府(许，2009)
 - 地区竞争及地区实验是中国改革成功的基本机制
- 中小企业的发展需要地方政府的帮助
 - 所有中小企发展特别好的地区都有地方政府的作用
 - 即使美国，地方政府在中小企业发展上起重要作用
- 政策建议
 - 大幅降低中小企业进入门槛，尤其是金融业及服务业
 - 对服务业中小企业减免税
 - 鼓励地方政府发展中小企业
 - 需要在税制等规定上保证地方政府扶持利益中小企业的利益

谢谢各位！