



秦朔：中国经济需要一次新的激活





1、增长也是硬道理

中国经济正处在一个重要关头，即经济增长如何回归正常轨道，确保运行在合理区间。

很难说百分之几就代表正常与合理。但放长来看，在 2011 年中国经济增速 9.3% 的基础上，2012~2015 年进入 7 时代，2016~2019 年进入 6 时代，2020~2021 年进入 5 时代（两年平均 5.1%），今年一季度进入 4 时代（4.8%），增速缓缓下移，可能从量变到质变，这一趋势是堪忧的。

2016 年《人民日报》引用权威人士观点指出，“我国经济运行不可能

是 U 型，更不可能是 V 型，而是 L 型的走势”。现在看，L 的这一横正在下移。

就我的理解，“L 型”强调的是，没有发展的增长、靠加杠杆刺激的增长，是低效、无效甚至负效的，隐患很大。所以要告别 GDP 崇拜，不盲目追求速度，而把经济金融稳定、防风险、调结构等等，放在更重要的位置。

但近年来一些新的情况提醒我们，没有增长的发展也是无根的。没有一定的增长，内卷就会不断加剧，机会就会不断减少，政府也没有力量提供更好的公共服务。所以不增长本身就是酝酿风险。

经济活力来自经济人的动能。凯恩斯最早提出“动物精神”，“我们大多数决策很可能起源于动物的本能——一种自发的从事行动、而不是无所事事的冲动；它不是用利益的数量乘以概率后而得到的加权平均数所导致的后果”。他认为，“我们积极行动的很大一部分来自自发的乐观情绪”。

换句话说，自发的内在冲动是市场主体之必须。如果抱着无所事事的态度，当一天和尚撞一天钟，或一切都要事先算好，不敢闯不敢试，那他们就不是野生动物而是圈养动物了，那样的原野怎能不暮气沉沉？

再从政治角度看，中国经济需不需要努力追求增长呢？

根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二

《三五年远景目标的建议》，到 2035 年，“我国经济实力、科技实力、综合国力将大幅跃升，经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的大台阶”“人均国内生产总值达到中等发达国家水平”。在中央对建议的说明中，进一步指出，“到 2035 年实现经济总量或人均收入翻一番，是完全有可能的”。

多位经济学家据此测算，按到 2035 年人均 GDP 翻一番计算，要求未来 15 年 GDP 实际增速年均达到 4.8% 左右。

中国经济过去有过一段“保 8”的时间，即努力保持 GDP 增长 8% 以上。现在能不能提出“保 5”？今年是“十四五”第二年，如果现在都没有“保 5”的决心，往后基数越大增长越难，估计很快滑到和发达国家差不多的速度也是有可能的，而我们的人均水平只有他们的几分之一。如果那样，就不只是“未富先老”，还是“未富先慢”。

国际货币基金组织 4 月发布的最新《全球经济展望》，预计今年美国 GDP 增速为 3.7%，日本为 2.4%，中国为 4.4%。中美速差已经收敛到不到 1 个百分点。林毅夫测算说，“如果我们的人均 GDP（购买力评价指标）增速每年比美国高 2.5 个百分点，那么到 2050 年大概就可以达到美国的 50%；如果高 1.5 个百分点，那么要等到 2070 年；如果只高 1 个百分点，那么还要等到 2090 年”。他的结论是，要实现中华民族伟大复兴的第二个百年目标，就不得不加快发展。

经济学家余永定在其文集《太阳之下无新事》中指出，回顾过去 20

余年中国宏观调控的历程，“所有这些经验教训可以归结为一句话：增长是硬道理”；增长不是一切，但没有增长就没有一切；我们当然应重视“增长的质量”，但没有数量就没有质量，脱离增长就谈不上高质量。在现实中，如果经济低迷，则结构性改革、技术创新和共同富裕等工作的推进就都会变得十分困难。

经济没有增长，国家就没有未来。

增长不是一切，但没有增长就没有一切



Chin@ Moments

2、增长并不容易

中国经济当然有着坚实的基本面和回旋空间。但也要客观看看到，今天要让增长回归正常并不容易，必须依靠忧患意识和强烈的紧迫感方有可能。

目前我国拥有 8.8 亿劳动年龄人口、平均年龄 38.8 岁，有评论将此作为中国人口红利依然存在的依据。但如果知道 2011 年中国的劳动年龄人口为 9.4 亿左右，10 年之间下降了近 6000 万，就会明白人口红利是一个昨天的故事，已有很大衰减。再看年龄，印度人口的平均年龄为 28.4 岁，比我们年轻 10 岁。

当然，年轻未必就是优势，因为年轻的人口还要和教育、产业、社会流动的自由度等因素结合起来，才能转变为红利。但中国人口的结构变化对增长不利，无疑是确定的。

人们常说，超大规模内需市场是中国经济的坚强支撑。但现在的情况是内需的增速远远赶不上外需，尽管外需的增速已在明显下降。今年 1-4 月，我国出口同比增长 12.5%，同期社会消费品零售总额则同比下降 0.2%，就连增速最快的网购也只是同比增长了 5.2%。

中国经济增长的外部环境也在发生深刻变化。中国是全球化的最大受益者，与全球化深度依存。但在地缘经济分裂风险上升、经济一体化被各种限制因素所困的背景下，昔日的大风口也被一道道阴影笼罩。

国际货币基金组织总裁格奥尔基耶娃今年 4 月指出，“世界经济正在

分裂为拥有不同贸易和技术标准、支付体系和储备货币的地缘政治集团。这种巨变将带来痛苦的调整成本。供应链、研发和生产网络将被打破并需要重建”。1944 年布雷顿森林体系建立时，各国领导人在战争阴影下齐聚一堂，共同展望一个更加光明的世界，而今天，“全球治理的碎片化可能

是对以规则为基础的全球治理框架的最严重挑战”。

把里里外外的情况盘点之后就会明白，“保 5”很重要，“保 5”不容易。

中国人民大学宏观经济团队 2020 年所做测算已经显示，按照目前的经济结构、资源禀赋以及发展趋势，在基准情形、谨慎情形、乐观情形下，中国 2020~2035 年的平均潜在增速分别为 3.76%、3.17%、4.36%，2020~2025 年的平均潜在增速分别为 5.12%、4.67%、5.64%。即无论哪一种情况，如果不做大的改革、大的重构和大的战略调整，都很难完成 2035 年翻番的要求，即年均增长 4.8%左右。

显然，要实现已经明确的战略发展目标，中国经济需要一次新的激活。凝聚共识，共克时艰，激发众智，众志成城。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42628

