



蔡昉：应对人口负增长时代



文/意见领袖专栏作家 蔡昉



今年或者明年开始,中国就将进入到人口负增长时代。作为经济学家,我们关心的是这将对中国经济产生什么样的影响?又该如何应对?所以今天我想跟大家分享一些我的看法。

第一,人口峰值:意料之中的转折点。

人口峰值并不是世界上所有国家都会经历,多数国家还没有经历过人口峰值。人口峰值的含义并不是说某一年人口相比上一年减少,而是指按照生育率决定的自然规律,人口达到了最高点,随后变成了负增长,且基本上没有再涨回来的情况。所以,如果说中国遇到了人口峰值,指的就是由我国生育率决定的一个自然的过程。

长期以来,我们对于生育率的估计是有偏差的。从总和生育率来看,

一对夫妻或者一个妇女终生生育的孩子数量在 2.1 以上，人口长期就是正增长的；如果低于 2.1，短期内人口由于惯性还会正增长，但若干年后就会到达峰值转入负增长。

很长时间以来，我们国家的总和生育率是 1.7、1.8，联合国对中国的人口预测也是依据 1.7 左右的总和生育率来估测的，所以很长时间以来，我们认为中国距离人口顶峰还会有若干年，因此对相关问题没有太关心。

但 2020 年第七次人口普查告诉我们，我们的总和生育率是 1.3。这个 1.3 不可能是一年达到的，这也就意味着，我们的总和生育率在很低的水平上，已经很多年了。

因此，那个时候我们就怀疑，我国的人口峰值可能会很快地到来。我们实际的人口增长速度已经跟联合国预测的大不一样了。今年，联合国按照中国新的人口数据，及时修正了对中国人口峰值的预测：今年我国达到人口峰值，明年就将转入人口负增长。

大家可以看到，因为印度的人口还在快速增长，所以只要我们负增长，印度的总人口马上就会超过我们，也就是说，明年印度可能就会成为世界上人口最大的国家了。当然这不是什么了不起的事，但是人口负增长会带来经济问题：一是负增长本身；二是人口负增长意味着老龄化在不断加深。

一般认为，65 岁及以上的人口占总人口比重超过 7%，就进入了老龄化社会；占比超过 14%就是深度老龄社会；如果占比超过 21%，就叫做高

度老龄化社会。

国家统计局去年的数据显示，这个占比已经是 14.3%了，这意味着我国已经进入到深度老龄化社会。目前全世界还没有太多的国家进入高度老龄化社会，但日本是，日本已经远远超过 21%了。未来我们也会走到这一步。根据联合国的数据，大概在 2030 年前后，我国就将进入高度老龄化社会。

因此，这些都意味着中国进入了新的人口转折点。按照经验，过去我们的人口转折点同时也都是经济发展的转折点。因此新的人口负增长的转折点，也可能成为中国经济发展的一个重要转折，需要应对由此带来的挑战。

第二，人口负增长的转折点，带来的是供给侧和需求侧两方面对经济增长的冲击。

应该说，人口负增长是一个迟早的事，但它终究会产生冲击，应对冲击是重要的。从历史经验上看，有成功应对的，也有不那么成功应对的。

之前中国已经经历过一个人口转折点，就是 15 岁-59 岁的劳动年龄人口在 2011 年开始负增长，带来典型的冲击是供给侧的，比如一是劳动力增长减慢，成本提高，企业成本提高，比较优势下降。从那时开始，我们制造业比重下降了，出口比重也下降了；二是新成长劳动力减少，人力资本改善速度放慢；三是随着劳动力减少，企业被迫用资本替代劳动，用机器替代人，替代得过快的话，就带来了投资和回报的不相对应，也就是经

经济学上的资本报酬递减；除此之外，劳动力减少，农村向城市劳动力的转移速度也放慢了，这个转移本来可以带来资源重新配置效率，但随着转移速度放慢，生产率改善的速度也就放慢了。所有这些因素加在一起，放在一个生产函数里，就意味着潜在增长率是下降的。

实际增长率围绕着我们当时估算的潜在增长率。潜在增长率出现下降，2011年之后的实际增长率也跟着下降。但是两者还是一致的，说明我们达到了自己的潜力。

同时，新的人口负增长的人口转折点到来以后，供给侧的冲击还在，而且还会加强。上一次劳动年龄人口开始负增长到今天这段时间里，劳动年龄人口的减少速度还是比较平缓的，可以说是一个缓冲期。但随着总人口开始负增长，劳动年龄人口的负增长相对会加快，这也就意味着过去我们所知的劳动年龄人口负增长对中国经济的冲击，在今后加剧。

但是，我们应对供给侧的冲击还是有经验的。过去10年里，我们部署了很多供给侧结构性改革的措施。我今天想强调的是，我们应该预料到供给侧冲击还会存在。我们中国社科院的同事一起做过一些预测，我们预测从现在开始，未来我们的潜在增长率还会下降。我们也预测了两个方案，一个叫“中方案”，就是一切趋势按照现在这样走；还有一个改革的“高方案”，就是说加大很多领域的改革力度，从而带来改革红利，以提高潜在增长率。

在知道今年我们人口会到达峰值进入负增长以后，我提出一个说法，

叫做“取乎其上得乎中”，就是必须用高预测方案的改革力度，才能达到中预测方案的实际增长潜力。我的同事按照新的人口数做了一个估算，也恰恰证实了这一说法，就是必须加大改革力度，必须有足够大的力度，才能取得我们希望达到的增长力度。

我更想强调的是，从一些国际经验来看，除了潜在增长率下降，人口对经济增长带来的很大一部分冲击还在于需求侧。比如说从东欧和波罗的海这些典型的原苏联东欧国家来看，他们从90年代开始人口就不怎么增长了，因此把它和中等偏上收入国家相比较，多年来它的增长速度都是显著偏低的。另外最新的几个人口负增长的国家，在人口变成负增长的时候，经济也都经历了负增长，这个冲击效果还是很强烈的。再比如说从日本的经验看，需求侧的因素也是人口负增长的新因素，这也是我们过去关注不够的。

第三，从国内大循环的角度看一看消费需求，这样可以回答党的二十大报告提出的国内大循环的内生动力和可靠性问题。

消费受人口增长的影响是肯定的，因为人就是消费者，人口是消费的

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_49608

