

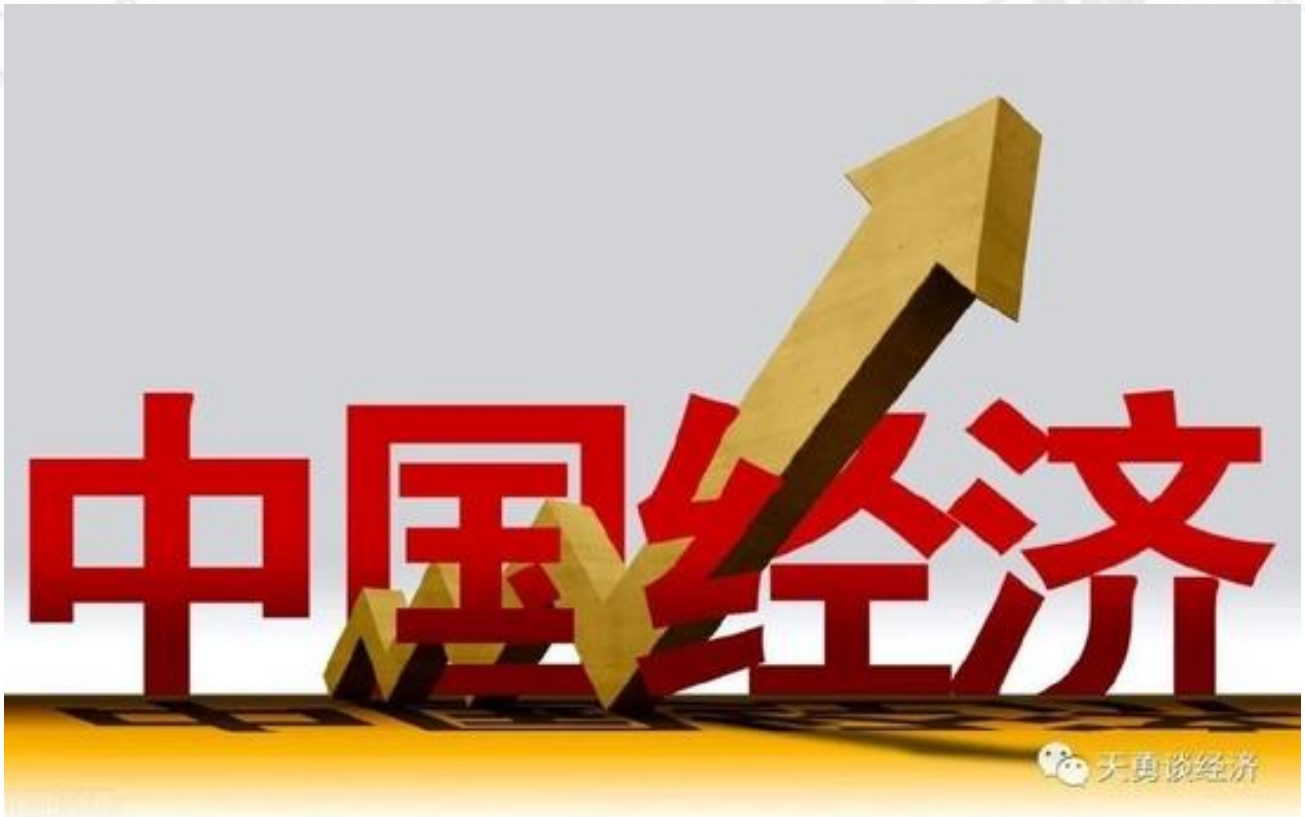


周天勇：数理逻辑——只有启动大力度改革，才能建成现代化国家



文/意见领袖专栏作家 周天勇

笔者为研究中国二元体制经济，写了一篇感言。记述了自己从事此项研究的起因、过程和结果。拟在公众号中连载，今天发出章回之十最后一篇。请朋友们批评指正。



这次章回有点长，4800 字。对数理算式生疏的朋友们可以只看文字部分，定性方面道理也说的很清楚。特别是我们为什么总需求不足，可以读过文字而了然。

实事求是、解放思想

44 年前，我们在理论上提出了实践是检验真理的唯一标准。中国未来的经济增长严格按照目前假定为市场经济体制的数理逻辑和方法推算，从

要素投入产出仿真和广义技术进步全要素生产率变动预测，前面章回中进行了讨论，实现中高速度增长的概率很小，大概率是 2% 左右的低速度增长。用现代经济学（笔者并不否认现代经济学在分析大多数经济体的科学性）的数理逻辑和方法进行推演，中国的未来，似乎山穷水复疑无路。

那么，中国未来的经济增长如何推演判断，到底还有没有中高速度的增长？笔者觉得也要根据中国具体国情，实事求是和解放思想，寻找符合中国体制条件经济增长的数理逻辑和分析方法。

前面已述，实际的国情是，中国是一个特长周期转轨的二元经济体制国家，并不是一个已经完成并轨的一元市场经济国家。中国生产、收入、消费和资产各领域中，与市场经济标准值相比存在着许多二元体制扭曲值，存在着各个领域大量的生产、消费和价值方面的损失，存在着大量资源、要素、需求和资产的浪费、闲置和低利用。反过来说明生产、消费和资产领域中也存在着大量的体制性剩余，如果像前三次一样，启动大力度的体制改革纠正扭曲，利用巨额的体制扭曲性剩余，释放被体制禁锢的各方面的生产、消费和价值潜能，无论是从二元体制内生经济增长数理逻辑，还是从 1978 年我们曾经经历的伟大实践，未来还会有巨大的经济增长动力。如果 2023 年启动大力度的市场化改革，给各经济主体以稳定的预期和信心，中国的未来肯定会柳暗花明又一村，前景一片光明，发展充满希望。

符合中国体制国情的供给侧增长算式

未来通过体制改革获得新经济增长潜能来自于这些方面：一是建立城

乡统一、同地同价、公平竞争的土地和房屋市场，工业化和城市化中后期土地与房屋零到市场价交易额回落并平稳，其溢值合并进入资产化改革 TFP 之中；二是考虑土地要素体制性剩余规模不小，如果将其贴入仿真经济增长的潜能，需要将对数型两结构投入产出算式改变为三结构投入产出算式；三是将劳动力、资本和土地不同要素配置领域的市场经济标准值和二元体制扭曲值内生地置入生产增长函数之中。

于是有算式 (8)：如果推进大力度的供给侧改革，在二元体制自然经济增长之外，能够获得的新经济增长潜能。

$$\frac{G_{rp}}{G} = \frac{(L_v \times L_r \times p_L + H_v \times H_r \times p_h) \times (1-0)}{A} + \left\{ a \times \frac{W \times (y_w - x_w) \times m_i / y_w}{W} + b \times \frac{K \times (y_k - x_k) \times m_i / y_k}{K} + c \times \frac{L \times (y_l - x_l) \times m_i / y_l}{L} \right\} \quad \text{天勇谈经济}$$

Grp—未来供给侧改革 GDP 增长潜能，Lv—农村土地面积，Lr—农村土地交易率，pL—农村土地价格，Hv—农村房屋面积，Hr—农村住宅交易率，Ph—农村住宅交易价格，mi—体制改革强度，i=1, 2, 3, ……n, . n—改革年数。a+b+c=1。

而 GDP 总增长为自然增长速度 (5) 式加改革开放释放的增长潜能算式 (8) 式。

算式 (9)：未来体制改革与经济总增长内生数理仿真与推演。

$$\frac{\Delta G_p}{G} = \frac{\Delta G_n}{G} + \frac{(L_v \times Lr \times p_L + H_v \times Hr \times p_h) \times (1-0)}{A} + \left\{ a \times \frac{W \times (y_w - x_w) \times m_i / y_w}{W} + b \times \frac{K \times (y_k - x_k) \times m_i / y_k}{K} + c \times \frac{L \times (y_L - x_L) \times m_i / y_L}{L} \right\}$$

天勇谈经济

$\Delta G_p/G$ 为供给侧经济增长。这里需要说明的是, n 是改革时限的安排, 也许是 5 年, 也许是 15 年, …… , 可以有多种选项, 决定于每一改革事项的先后顺序和时间长短。而 m 则是当年安排改革的强度参数, 即被释放的体制性剩余在某时段中占总剩余的比例。如产品市场化和劳动力要素市场化改革使增长潜在在短时间内爆发式释放, 而土地和房屋资产化改革对增长潜能的释放较为平缓 and 持久。但从前三次大力度改革对经济潜能释放的增长曲线看, 结果为经济增长呈倒 V 形状, 实际是改革强度系数 m 作用的一种倒 V 型奇点式分布。

与 1998 年到 2021 年不一样的是, 地方土地财政零到市场价溢值需要改革, 农村集体土地同地同权同价进入土地交易市场, 过去大规模的城市化和工业化土地需求到了中后期, 建设用地交易规模下降, 农村住宅和城乡土地零到市场价溢值占 GDP 比例也会下降, 因此将其一并计入资产零到市场价格溢值 TFP 之中。

还是需要从体制扭曲去描述中国的生产过剩和总需求不足

萨伊认为, 供给可以自动创造需求。因此, 不需要从需求方面的考虑对生产增长的推动。然而, 一是 20 世纪 30 年代末的大萧条, 其实就是总需求不足的生产过剩和经济危机。凯恩斯因此创立了主张政府经济扩张政

策调节的宏观经济学。于是国民经济也有了其需求侧的增长函数。也就是说，经济增长不仅取决于资源条件和生产能力，也决定于生产品市场需求的可能性边界。

二是当人口上行增长时，总体上需求也在不断地扩张，这时生产会自动创造需求。其实是人口规模扩大而日益增长的消费，给生产增长也创造了扩张着的市场需求可能性边界。但随着北半球国家人口自然增长速度的放慢，人口老龄化加剧，一些国家人口规模开始收缩，原来日益扩大的生产自动创造日益增加的需求之萨伊正定理，变成了日益相对和绝对收缩的消费需求要求生产能力不断自动地进行缩小和出清之萨伊反定理。

从中国宏观经济运行总态势看，总供给过剩和总需求不足是矛盾的主要方面，而总需求不足的关键是居民收入和消费占 GDP 的比例过低。因此，也不能教科书式地从投资、消费和进出口三大需求增长与生产侧 GDP 增长平衡与否考虑调整的对策。因为简单用现代宏观经济学的需求增长函数分析，从总量上看，在生产过剩和流动性不足情况下，注意力还是放在财政和货币扩张政策方面。从根本上解决问题，这是没有用的。

需要指出的是，在中国的收入分配和需求领域中，毫无疑问，也存在着二元体制扭曲，也形成了差值，也导致了消费需求的损失。中国宏观经济运行需求不足，仍然是二元体制扭曲造成的。如果认清其内在问题，改革这些体制，则会释放大量的消费潜能。从而改善总需求与总供给的失衡，促使经济均衡增长。

居民收入消费低造成的严重的生产过剩

那么, 中国 20 世纪第 2 个 10 年二元体制消费需求的问题来自于哪里? 1983 年时, 中国居民可支配总收入和消费总支出占 GDP 比例分别为 62.47% 和 51.92%, 到了 2021 年下降为 43.39% 和 29.77%。38 年时间, 分别下降了 19.08 和 22.15 个百分点。

从国际主要国家居民收入占 GDP 比例看, 标准值一般应当在 60%—65% 之间, 消费标准值一般应当在 50% 到 60% 之间。居民收入占 GDP 比例下降, 消费需求相应也下降, 造成了市场消费需求规模以及总需求的逐步和强烈收缩。

消费需求不足二元体制扭曲总算式 (10):

$$-D_{mi} = GDP \times (y_{mi} - x_{mi}) \times MIR \times (1 + CIR)$$

天勇谈经济

$-D_{mi}$ —居民收入分配占 GDP 的扭曲造成的消费需求损失, $(y_{mi}-x_{mi})$ —居民收入占 GDP 比率的标准值减去实际扭曲值, MIR—居民收入消费率, CIR—GDP 的霍夫曼比率。

人口生育干预、人口迁移管制、土地出让交易分配扭曲、高房价四大原因叠加, 其造成的消费需求损失, 从供给方面看就是产品生产的市场容量被压缩。这种居民消费需求的收缩年年发生且不断加剧, 但是生产能力, 特别厂房、机器、生产线等不能即时出清, 造成严重的生产过剩。

GDP 产能过剩率算式 (11):

$$GSR = \frac{GDP \times (y_{mi} - x_{mi}) \times MIR \times (1 + CIR)}{GDP + D_{mi}}$$

天勇谈经济

GSR—GDP 产能过剩率。

居民收入消费水平低的深层次体制扭曲原因

那么,为什么居民收入和消费占 GDP 的比例从 90 年代起,特别是进入 21 世纪后,逐步下降?从“生产—收入—分配—消费”的逻辑链看,有这样四大深层次原因。

算式 (12): 生育管制的居民消费需求收缩后果。

$$-C_{i1} = PO_{t-20} \times (y_{po} - x_{po}) \times WR \times IM_a / W \times MIR$$

天勇谈经济

-Ci1—因前 20 年生育管制造成的消费需求损失, PO_{t-20}—20 年后的总人口, y_{po}—未实行计划生育国家 20 年前人口自然增长率标准值, x_{po}—中国 20 年前人口自然增长率扭曲值, IM_a—居民人均可支配收入, WR—人口劳动参与率, W—总就业劳动力

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_50850

