

# 走出经济转型的陷阱

从中国经济中的国有企业与  
民营企业的发展来看

刘小玄

中国社会科学院经济研究所

# 中国经济的迅速增长

- 自从1978年的改革开放以来，中国经济高速增长,从1978年中国人均总国民收入340美元，到1995年上升为2650美元，到2000年上升为3920美元，（来源于世界银行2002年世界发展指标数据库，按人均购买力评价(PPP)国际美元（现价）计算）。
- 至2012年，世界银行估计中国 人均收入4,700美元。根据中国国家统计局，**2012年中国城镇居民人均可支配收入24565元, 大约也折合4000多美元。**

# 中国是否会面临中等收入陷阱？

- 根据国际经验，在这个发展阶段，不少国家都可能会遇到越来越大的发展瓶颈。
- 种种迹象表明，中国经济目前确实面临着某种发展困境。

# 从计划经济到市场经济的转轨：发展的两个阶段及其特点

- 伴随人均收入增长的同时,中国从正处在从计划经济向市场经济转轨的过程。从中国的增长轨迹和特点来看,这个过程大致可分为两个发展阶段。
- 第一阶段表现为放开市场,注重效率,国企逐步退出竞争性行业,政府以促进企业有效率的发展为目标导向。
- 第二阶段,民营化的战略目标逐步淡化,从放开市场到控制市场,政府则更多考虑到社会稳定目标。

# 第一阶段

- 通过放开市场，激励民众进行创业，大量民企涌现，通过市场创新、组织创新和制度创新，各种新的市场机会得以发现。
- 从一个僵硬的计划经济，转变为一个灵活的适应需求的市场经济，伴随而来的是，传统国有经济的不断萎缩和新兴民营经济的高速发展扩张。
- 市场化导致民营经济的迅猛发展，是改革开放以来经济高速增长的直接推动力，也是这一阶段经济增长的主要推动力。

## 第二阶段

- 市场化的步伐放慢并逐渐停止，国企改革基本停止，政府加强对经济的控制力，尤其是控制了土地市场、资本市场，各种上游资源市场以及所谓的支柱产业，因而各种市场进入壁垒建立并得以强化。
- 经济中出现了大量的垄断现象，尤其是2008年以来金融危机导致政府对经济干预力量和控制力量大大加强。
- 这个阶段的增长特点，主要是依靠政府和国有的投资拉动效应，表现为国企规模的迅速扩张，许多国有的投资过度，出现明显的规模不经济效应。

# 总结两个阶段的不同增长源泉

- 第一阶段依靠市场放开，削减政府过于集中的权力，国企逐渐退出竞争市场，民营企业不断的创新和扩张，国退民进，推动整个经济增长。
- 第二阶段依靠加强政府控制力，通过国有企业大量投资扩张，相对来说，民企创新和发展受到抑制，国进民退，以此拉动经济增长。

# 不同的发展目标导致了不同的增长效应及其可能的结果。

- 第一阶段的发展主要依靠市场化机会的激励，依靠成千上万民企发现新价值的创新激励。
- 第二阶段的发展则主要依靠政府行为，大量涌现出寻求政府垄断支持的寻租行为，这种由垄断产生的寻租行为往往是非生产性的，不能创造新的价值。
- **结果：难以摆脱的通货膨胀、产业结构畸形和低效率增长。**

# 经济发展面临通货膨胀

- 依靠政府主导的发展战略，为了刺激经济增长和满足政府业绩目标，往往过度投资。例如2008年的四万亿的政府投资，直接导致了通货膨胀的后果，大量资金流往房地产市场，导致房价飙升，导致房地产市场的泡沫泛滥。由于房市成本大升，进而带动其他行业的成本也相应上升，形成了巨大的通货膨胀压力。

# 产业结构畸形： 产能过剩与供给不足并存

- 国企的大量扩张行为，来自在其后存在的政府控制和支持，低廉的资本价格导致国企的投资过度，产能过剩，规模不经济或规模效益低下。
- 同时，政府控制或垄断了金融、矿产、土地等上游资源的市场，导致这些行业的市场供给不足，在这些行业形成高额垄断利润。

# 垄断寻租和低效率资源配置

- 政府主导经济的战略导致寻租行为，大量有价值的资源浪费在寻租上，结果必然转嫁到生产成本上，因而大大提高了经济增长的成本。
- 在垄断保护下，企业不思进取，不愿积极创新，而依赖固有的垄断资源去获取各种机会和高额利润。
- 政府主导经济的战略不可避免的导致垄断的普遍化，因而还会引起整个经济的低效率的资源配置。

# 生产部门或实体经济萎缩

- 垄断一旦形成了某种既定的主导势力，社会就会形成追逐垄断权力的风气，就会形成一种寻租潮。所有的企业，都不可避免的陷入其中。它们不愿去做艰苦的努力进行创新，去发现市场新价值的机会，而是试图通过寻租去发现市场垄断的机会，后者往往更容易获利。
- 大量的这种寻租行为是建立在政府权力控制绝大多数社会资源的基础上的，一旦这种行为形成主流，那么新价值就不会被创造出来，实体经济就会萎缩，泡沫经济则会同时出现，非生产部门会膨胀，经济发展就会落入陷阱。

# 两难困境和不可持续的增长

- 为了促进经济增长，政府需要更多的投资拉动，然而，政府主导或国企为主体的投资，恰恰导致了产能过剩和产能不足的并存，加剧产业结构的畸形和通货膨胀的压力。
- 在进入壁垒和不公平竞争环境下，由于进入成本太高，民企很难发现新投资的合适机会，一般民众也较难得到创业机会。
- 一方面缺乏民间投资机会，使经济增长面临下降；另一方面政府导向的投资产生的不良效果，使经济增长总是伴随着通货膨胀和低效率，因而是不可持续的。

# 转型陷阱的主要原因

- 依靠政府和国企的主导发展战略，导致强势的市场力量及其垄断。垄断导致的寻租行为，把大量社会的宝贵资源浪费在寻求租金的行为上，不创造任何生产价值，也不能形成新价值的增长源泉。这样的发展是没有效率的。
- 在国有企业和民营企业之间，存在不公平的市场地位，其间的竞争也是不公平的。结果，国有垄断力量不仅导致其自身的低效率，而且还压抑了民企的创新精神。这些都会抑制经济增长的内在动力。

# 解决方案：以改革促进发展

- 依赖国有企业还是民营企业实行投资导向的经济增长？依赖垄断寻租还是依赖自由创业和创新？这是能否获得新价值的增长源泉的关键。
- 摆脱转型陷阱的可持续发展，就是要促进公平竞争，打破垄断导致的发展壁垒和瓶颈，尽可能的减少寻租及其资源浪费，降低增长的成本，完成面向市场的经济改革，才能实现有效率的经济增长。



谢谢！