经济前瞻

全球经济增长的前景分析

国务院发展研究中心课题组

编者按：中央经济工作会议明确提出，国际经济形势依然错综复杂、充满变数，世界经济已由危机前的快速发展期进入深度转型调整期。如何正确看待当前和未来全球经济增长的态势，在应对挑战的同时实现我国经济健康发展？本文对此进行了深入分析。

30多年的快速增长，大大增强了中国整体经济实力，使得中国成功迈入了上中等收入国家的行列。中国经济的崛起和快速发展促使了全球经济重心的东移；入世使得中国经济与全球经济更加深度融合。回顾中国经济发展的历程，长期高速增长不仅离不开内部不断改革所激发的动力，也离不开对外开放所带来全球市场融入和全球产业转移的机遇。随着中国经济规模的不断扩大和与全球经济的深度融合，外部环境的变化和波动将密切影响着中国经济的走势，因此有必要深入分析全球经济增长的前景。

（一）

经济全球化使得全球经济增长越来越复杂，影响全球经济增长及格局变化的因素也越来越多。这里主要从经济周期、人口结构、全球化趋势、能源环境约束以及科技进步等方面出发，对影响未来10至20年全球经济增长状况的主要因素进行趋势性分析。

1、从经济增长的长周期来看，全球经济正处在经济增长长周期中的衰退和调整阶段。

过去200年，全球经济发展已经经历了以蒸汽机、铁路、电力、汽车以及信息技术革命为阶段性标志的5个长周期。20世纪80年代中期开始的计算机应用和信息技术革命使得世界经济维持了多年的高速增长，全球经济年均增长速度达到3.5%。但是2008年爆发的国际金融危机终结了全球经济增长的上升趋势。从经济增长的长周期来看，全球经济可能正处在经济增长两个长周期之中的衰退和调整阶段。过去的经济增长史证明，每一次周期性的经济上升都得益于新技术的推广和大规模应用，但是当新技术对生产力推动的潜力逐渐耗尽之后，世界经济将进入衰退和调整阶段。因而世界经济的全面复苏并重新进入长期增长的上升通道将依赖于新一轮革命性技术的出现和广泛应用。最近以3D打印技术和分布式新能源技术等为特征的“第三次工业革命”引发热议，人们越来越清晰地认识到，全球经济重回繁荣之路必将依赖新一轮技术革命的推动，而且谁首先掌握新一轮技术革命，谁就将主导全球经济发展方向。

2、全球人口总量继续增加，增速不断放缓；老龄人口比例明显上升，人口总抚养比将出现拐点。

根据联合国预测，全球人口将由2010年的近70亿增长至2020年的76.6亿和2030年的83.2亿。虽然全球人口总量仍将继续增长，但是人口增长的速度自上个世纪80年代以来一直在不断下降。未来20年间全球人口增长速度将由过去30年的1.5%左右逐渐下滑到年均1%以下。在增速不断下降的同时，全球人口的年龄结构也在发生着巨大的变化。全球老龄人口比重将由2010年的9%左右上升到2030年的13.8%。同时人口总抚养比也将由2010年的52.4%下降到2015年的近40年来的最低点51.6%，然后一改过去40年来的下降趋势开始逐步上升，到2030年将上升到53%。从总体来看，未来20年全球人口总量继续增加，但人口增长的速度将不断趋缓，人口老龄化不断加剧，人口总抚养比将出现转折性变化，转为逐步上升。

3、国际金融危机加剧了贸易摩擦和竞争，经济全球化进程陷入调整期，但经济全球化仍然是长期趋势。

全球化一直是全球经济发展的大趋势。但国际金融危机的爆发使得各国热衷于通过加强贸易保护来进行经济自救，贸易摩擦出现频率不断升高；同时也使发达国家加强金融监管，发达国家金融业的发展速度放慢降低了国际资本流动的动力，发展中国家开放金融市场的态度也变得更加谨慎。不仅如此，国际金融危机还使围绕国际金融体系的改革呼声不断。经济全球化的进程会因国际金融危机而陷入调整期。但从长期来看，新技术的发展将进一步深化全球产业分工，信息技术的普及将改变全球贸易方式，跨国公司的扩张将继续推动国际贸易的发展，全球治理体系的改革将重塑全球经贸联系，经济全球化将是不可逆转的趋势，也将是促进全球经济增长不可或缺的重要推动力量。

4、新能源技术的发展将改变全球能源和经济格局，日益严峻的气候变化问题将加速全球经济增长模式的改变。

能源、资源是经济社会发展的基本要素。长期以来，传统能源的分布和经济发展水平的空间分布不一致导致能源供求的不平衡，致使能源问题一直是影响全球经济、政治不稳定的重要因素。然而，能源技术的最新进展向人们展示了新能源技术将可能改变未来全球的能源和经济格局。最近掀起的一场“页岩气革命”就是一个典型的例子。页岩气技术飞速进步使得美国天然气产量超过俄罗斯，成为世界第一大天然气生产国。可以预计，页岩气技术的发展和扩散不仅将变革全球天然气市场格局，甚至将影响全球制造业的生产布局。另一方面，根据IPCC的报告，全球气候变化已成为当今世界最紧迫的问题之一。全球气候变化不仅会造成全球生态环境的持续恶化，而且会直接影响海拔水平较低的国家和地区的居民生产和生活。随着时间推移，应对气候变化问题将变得日趋紧迫，将日益成为影响全球经济增长，特别是影响发展中国家经济崛起的重要因素，必将给全球技术革命、全球经济发展方式的转型提出挑战。

5、全球科技发展正朝着多极化的方向发展，各国围绕科技的竞争将日趋激烈。

创新与技术进步是全球财富创造最重要的动力源泉。这些年来，世界科技发展正不断朝多极化方向发展。资料显示，最近10年，新兴经济体的科技研发费用正在迅速上升，1995至2005年间，中国、南非、俄罗斯等9个非OECD国家的年均研发费用增长率达到15.5%，比OECD国家整体的增长率高了近10个百分点。技术的追赶将继续成为新兴经济体实现经济赶超的重要动力。此外，国际金融危机发生后，欧美等国家更加重视新能源、生物技术、信息等新技术产业的发展，加大力度支持新兴产业的发展，为经济发展寻找新空间，为增加就业创造机会。可见，围绕科技的竞争将日趋激烈，也将对全球经济增长格局造成深远的影响。

（二）

这里我们采用世界银行开发的全球可计算一般均衡模型，结合前面对影响全球经济增长的因素分析，从中长期的角度给出未来20年全球经济增长的一个趋势性结果。

第一，全球经济进入一个长期波动和低速增长期将是大概率事件。短期来看，全球经济仍然深陷国际金融危机的泥潭之中。但从中长期来看，这并不会改变未来10年至20年全球经济增长的趋势。

从人口及其年龄结构来看，未来10到20年，全球人口将继续增长，但人口抚养率将一改过去50年来的变化趋势，由不断下降转变为不断上升。一方面，劳动年龄人口比重的下降将放慢全球劳动力增长的速度；另一方面，受人口年龄结构与储蓄水平呈“倒U型”规律的影响，全球人口抚养率比上升将放慢全球储蓄增长的速度。未来10年到20年，人口数量变化对经济增长的贡献可能会下降。但随着全球经济增长，贫困人口将不断减少；城市化的不断发展将使越来越多的人生活在城市，可以享受更好的教育机会；同时，经济水平的提高也会使各国有更多的资金用于支持教育事业的发展，这些都将促进全球整体人力资本的提升。从技术进步的角度来看，新的重大技术革新终将带领全球经济进入恢复增长的轨道，但目前来看，这一时期何时到来尚不明朗，而且，新重大技术革命的应用和发挥作用需要较长时间。

综合前面的分析及模型的模拟结果预计，未来10年至20年，全球经济增长的速度将低于过去20年的增长水平，预计年均为2.9%，而且长期来看将呈现趋势性下降。

第二，全球经济格局将继续过去10年的变化趋势，新兴经济体将不断崛起，发达国家在全球经济中的地位将继续下降。

一方面，未来10年至20年，发达经济体的增长速度将有所放缓，美、日、欧等经济体恢复以前高增长的可能性很小。分析得出，未来10年至20年，发达国家人口结构将出现较大转折性变化，总抚养率将一改过去50年来不断下降的趋势，由2010年的48%快速上升到2030年的63%；由于转换成本限制等因素，导致发达国家在与发展中国家之间的科技竞争中优势并不明显。另外，随着发展中国家经济发展，原来大量优秀人才迁移可能出现有别于以往的趋势。预计未来10年至20年，发达国家整体的增长速度低于过去50多年的平均水平，大约在1.7%左右。另一方面，未来10年至20年，越来越多的发展中国家将成为全球经济重要推动力量，发展中国家将继续保持较高的增长速度。与发达国家相比，新兴经济体维持经济长期增长具有不少有利因素，包括“人口红利”、技术后发优势和高储蓄水平等。特别是随着发展中国家经济实力的提高，国际资本将会更多地流入发展中国家，可以用于改善基础设施和进行人力资本投入，从而进一步促进经济的长期增长。预计未来10到20年，发展中国家将继续保持高增长的趋势，年均增长速度将达到5%左右，成为全球经济增长的主要推动力量。

（三）

通过前面的分析可以看出，全球经济极有可能进入了一个长期波动和低速增长期；全球经济格局将延续过去10年的变化轨迹，全球经济的多极化趋势将更加明显，新兴经济体将不断崛起，发达国家在全球经济中的地位将有所下降。这些趋势性变化将给我国经济未来的发展带来更多的挑战。为更好地应对这些变化，建议做好以下几项工作。

一是加快对新技术革命的研究。技术进步的速度和新技术的主导权将成为左右未来全球经济格局的最主要因素，也将成为各国能否尽快摆脱不利的全球环境的关键。尤其是在当前新技术革命前景尚未完全明朗之时，加快对新技术革命的研究显得尤为重要。只有及时了解全球技术革命的动态，才能搭上技术革命的快车，赢得发展的主动权。

二是加大对人力资本的投入，促进人口质量的提高。未来10年至20年，中国的人口数量和结构的变化与发达国家表现出类似的趋势，劳动年龄人口数量的下降、老龄化程度的加剧将不利于经济的增长。而促进人口质量的提高却空间巨大，因此需要促进教育和培训事业的发展，尤其是落后地区和农村地区基础教育的发展，促进人力资本的快速积累，以此来抵消未来人口数量和结构变化带来的不利影响。

三是加快经济转型和“走出去”的步伐，应对国际市场的长期低迷。预计未来全球经济将不再保持过去这些年高速增长的态势，并使长期依赖外需增长的中国经济面临更多的压力。发达国家经济的低迷和其他发展中国家的崛起，使中国经济未来面临来自发达国家和其他发展中国家的双重竞争压力。因此，一方面要加快国内经济转型的速度，降低对国际市场过度依赖；另一方面需要加快“走出去”的步伐，充分利用其他新兴经济体不断壮大的市场。

课题负责人：卢中原　课题协调人：隆国强
课题组成员：胡江云　张丽平　方晋　何建武　吕　刚　许宏强　执笔：何建武

理论动态

全球治理高层政策论坛在京召开

本报讯　由联合国开发计划署和中国国际经济交流中心共同举办的全球治理高层政策论坛，近日在北京召开。会议围绕“全球治理：在前进还是后退”这一主题对全球治理机制等问题进行了深入探讨。来自中国等10多个国家、地区和国际组织的约100位政府官员和专家学者出席会议。

与会代表认为，人类进入21世纪，世界多极化、经济全球化深入发展。但是，全球发展依然很不平衡，南北差距还在拉大，大宗商品价格大幅波动、金融秩序混乱等全球性问题越发突出，加上当前国际金融危机的影响尚未消除，欧洲债务危机还在延续。对此，我们需要深入研究全球治理特别是全球经济治理中存在的缺陷，加快全球治理改革步伐，尽快消除不适应全球发展的弊端。广大发展中国家加快发展是实现全人类共同发展的关键，国际社会应更多倾听发展中国家的呼声，多从发展中国家的视角探讨全球治理问题的解决途径，为其加快发展排忧解难。（欧　阳）

中央党校召开十八大精神研讨会

本报讯　中央党校日前在京召开理论工作者学习贯彻党的十八大精神理论研讨会。中央党校11名理论工作者代表分别从各自的专业角度，就中国特色社会主义道路、科学发展观、建设社会主义文化强国、保障和改善民生等问题畅谈了学习十八大精神的收获和体会。

大家一致认为，党的十八大报告亮点纷呈，提出了一系列新思想、新观点、新目标、新举措，要从理论上对十八大取得的重大理论创新成果和重大决策部署进行准确理解、完整阐释、广泛宣传和深入研究。有的同志提出，中国特色社会主义道路是惟一能使中华民族实现伟大复兴的道路，十八大报告提出的“道路自信”源于不断总结经验，源于实践探索创新。有的同志提出，十八大报告的相关论述，极大地扩展和深化了我们党关于民生问题的认识。（李　平）

“城市化进程与生态文明建设”研讨会召开

本报讯　由北京市社会科学院主办、中国城市研究中心和北京市社会科学院城市问题研究所共同承办的“中国城市化进程与生态文明建设”研讨会，日前在北京举行。来自中国城市科学研究会、环境保护部、北京大学、北京师范大学、国家行政学院等机构的专家学者，围绕生态文明与城市可持续发展、生态城市建设与中国城市低碳发展模式、生态文明理念指导下的城市规划等内容，展开了广泛而深入的研讨。

会议认为，作为生态文明建设的重要载体，城市建设和发展与生态文明建设高度关联。我国正处于城镇化快速发展与资源危机并存的阶段，社会、经济与自然协调发展的生态城市是城市未来的发展方向，要把生态文明理念和原则全面融入城镇化全过程。与会者提出，制度建设是推进生态文明建设的重要保障，必须把资源消耗、生态效益等指标纳入经济社会发展评价体系，建立体现生态文明要求的考核办法、奖惩制度，形成生态文明建设的长效机制。会议还就生态文明理念下的城市规划与建设等问题进行了深入探讨。（李　文）

本版编辑　欧阳优

以更大的力量发展好实体经济

福建省中国特色社会主义理论体系研究中心

实体经济是创造财富的源泉，是最大的就业容纳器和创新驱动器。重视实体经济发展，不仅是我国应对当前错综复杂的国内外经济形势、保持经济平稳较快发展的根本途径，而且也是推动我国经济转型、加快转变经济发展方式的战略举措。党的十八大报告明确指出，牢牢把握发展实体经济这一坚实基础，实行更加有利于实体经济发展的政策措施。这一要求具有很强的现实针对性和指导性，我们要按照中央的要求和部署，高度关注实体经济，以更大的力量发展好实体经济。

实体经济乃国民经济之本

所谓“实体经济”，是经济运行以有形的物质为载体、进入市场的要素以实物形态为主体的经济活动，主要指农业、制造业及传统服务业等领域。实体经济直接创造物质财富，是社会生产力的集中体现，也是社会财富和综合国力的物质基础。发达稳健的实体经济，对提供就业岗位、改善人民生活、实现经济持续发展和社会稳定具有重要意义，是一个国家经济发展的基础，这已为各国的发展实践反复证明。以此次国际金融危机为例，这场危机正是因以美国为代表的西方发达经济体虚拟经济发展过快，脱离了世界经济的发展而导致的。德国在此次危机中表现良好，则是因为他们一直致力于发展实体经济，现代制造业十分发达，坚实的工业已经成为国家的象征和品牌。从现阶段看，当前，美国经济复苏缓慢，为应对危机，美国积极采取振兴实体经济的措施，包括从后工业化、去工业化到再工业化，力图改变美国产业空心化的现状；此外，美国还积极推进海外制造业的回归。最近，以苹果公司为代表的众多企业将制造业生产线移回美国就是佐证之一。从我国实际情况看，改革开放以来，我国经济保持了年均近10%的高速增长，其中实体经济发挥了极其重要的作用，从一定意义上说，我国经济的发展过程，也就是实体经济不断升级和发展的过程。回望上世纪90年代，经济全球化给我国产业发展带来了前所未有的机遇，尤其是2001年我国加入世贸组织以后，我国以制造业为代表的实体经济突飞猛进，涌现出联想、海尔、华为、奇瑞等一大批知名企业。另一方面，广大中小企业也生机勃勃，为发展做出了巨大贡献，推动着我国经济进入了一个辉煌的黄金时期。特别是2008年的国际金融危机对欧美各国造成了严重冲击，但对我国的影响相对较小，且经济回升向好较快，这与我国长期重视实体经济有关，也与我国在应对危机时调动多方面资源支持汽车、家电等实体经济有关。

在看到成绩的同时，我们也要看到，我国实体经济发展还面临着一系列的挑战，包括发展方式粗放、低水平重复建设、产能过剩、创新能力不足等，特别是最近一段时间，制造业潜在的空心化现象逐渐显现，温州民企资金链紧张传言再起。分析起来，我国实体经济发展出现的问题，是由多方面的因素引起的，既与如何处理实体经济和虚拟经济的关系有关，也与我国经济发展的阶段性特征密切相关。一方面，我国已经进入中等收入国家行列，企业现有产品结构难以满足市场需求；另一方面，当前世界经济仍处于低速增长阶段，国际市场需求减少，主要发达国家加速发展新兴产业，实施以先进制造业为核心的再工业化，新兴经济体和发展中国家也在加速发展他们有比较优势的产业，加上贸易保护主义不断抬头，这些都不利于外需增长。此外，我国经济发展的要素成本上升的趋势呈现长期化，依靠过度消耗资源牺牲生态环境求发展的传统经济增长方式难以维系，这些都对实体经济的发展提出了新的更高的要求。

促进实体经济发展的路径选择

实体经济是经济社会发展的坚实根基，也是我国经济持续发展的重要保证。当前，我们正处于工业化过渡期，产业结构也进入了转型升级的重要时刻，战略性新兴产业前景广阔，实体经济仍然有很大的增长空间。党的十八大报告为实体经济的发展指明了方向，在新形势新要求下，我们必须牢牢把握发展实体经济这一坚实基础，以更大的力量发展好实体经济，从而为经济社会健康发展奠定坚实的基础。

以更大的力量发展好实体经济，首先要强化和提升实体经济创新驱动力。这些年来，“中国制造”闻名世界，但我国仍旧只是制造业大国而不是制造业强国，我们的许多产品长期处于国际产业链中低端，生产规模不小，但利润水平很低，不仅消耗大量的资源，而且也容易引起国际贸易的争端和摩擦，不符合可持续发展的要求。有专家提出，实体经济要保持长久活力和吸引力，就不能在产业链的低端徘徊，必须立足于我国经济发展的阶段性特征，深入分析世界产业转移和产业升级的特点与规律，紧紧抓住世界科技发展的潮流和趋势，切实采取有效的措施，推动产业结构升级，加快提升中国制造业在全球价值链中的位置。具体而言，既要发展中高端制造业，引导“中国制造”的企业学习日本、德国、瑞士等国家的精工制造、高端制造，从而真正为中国经济打下扎实的实业基础；同时还要加快培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。要看到，由于战略性新兴产业具有投资回收周期长、市场风险较大的特点，因此推动其发展不仅需要产、学、研各方资源集聚融合，也需要资本力量强势推动。未来一段时期，要通过制定完善财税金融、科技创新、资源环境、基础配套等政策扶持体系，加快形成资本向新兴产业流动、资源向新兴产业集聚、人才向新兴产业集中的良好格局。

以更大的力量发展好实体经济，要为实体经济发展创造良好环境。在实际操作层面上，要着力从改进政府服务和加大政策扶持两方面入手。一是要着力改进政府服务，努力提高服务水平，积极开展服务企业活动，为企业提供政策服务、信息服务、智力服务，帮助企业解决现实困难和问题；积极研究和制定有利于实体经济发展的各类政策，引导企业专注于实业、主业，切实提升企业的产品质量和市场竞争力。二是要着力保障实体经济企业发展所需的要素资源，破解要素资源瓶颈制约，通过“轻税薄费”，切实减轻企业负担。当前，税费负担过重，是制约实体经济发展的重要因素。政府不仅要在人才、资金、土地和水电等方面加大对实体经济的保障力度，还要对实体企业实施全方位的政策引导，通过加快财税体制改革、减税减费等具体措施，为企业减轻负担，提高实业的投资回报，让做实业的人真正感到有奔头、能致富。

以更大的力量发展好实体经济，还要注意发挥民营经济的作用。民营经济在我国国民经济中占有重要地位，同时也是最具活力的经济成分，实体经济的发展无疑离不开民营经济的支撑。2005年和2010年，中央两次颁布“非公经济36条”，再三强调要支持民营企业发展，今年以来，有关部门贯彻落实中央部署，相继制定出台了42个“新36条”的实施细则，铁路、市政、能源、电信、金融、卫生、教育、出版等领域加快向民间资本开放，在消除制约民间投资发展障碍方面迈出了实质性步伐。接下来，就要真抓实干、狠抓落实。特别是要尽快出台相关配套政策，在不影响国计民生基础稳定的前提下，打破“玻璃门”，努力创造各类市场主体平等使用生产要素的发展环境、各类经济主体公平参与竞争的市场环境，以及各类所有制经济平等受到保护的法制环境。

以更大的力量发展好实体经济，也要下大力气发展虚拟经济。我们强调实体经济的重要性，并不意味着要弱化虚拟经济，相反，实体经济的发展离不开虚拟经济的支持。但下大力气发展虚拟经济，是要使虚拟经济回归服务实体经济的本原。任何虚拟的东西，只有最终落到实体上才有意义。因此，要发挥好金融在现阶段我国经济发展中的重要作用，深化金融体制改革，加快金融创新，增加金融业核心竞争力和服务能力，提高金融监管水平，构建与企业结构相匹配的多层次融资体系，使金融更好地服务于实体经济发展。（执笔：陈巧玲）