

中國經濟制度變革 預測與方法

中華經濟研究院
副院長 張榮豐

1



主講人簡歷

張榮豐 副院長

現任：中華經濟研究院副院長（2003年7月～）

曾任：國家安全會議副秘書長（2000年5月～2003年6月）

國家安全會議諮詢委員（1996年5月～2000年5月）

總統府國統會研究委員（1996年5月～2006年2月）

總統府國統會研究員（1990年10月～1996年5月）

交通銀行總行稽核處辦事員（1980年7月～9月）

中華經濟研究院第一所研究員（1990年～迄今）

中華經濟研究院第一所副研究員（1985年7月～1990年6月）

中華經濟研究院第一所助理研究員（1980年9月～1985年6月）

2



主講人簡歷

張榮豐 副院長

教職：國立台灣大學經濟系兼任教授（1991年9月～迄今）
國立清華大學社會研究所兼任教授（2004年9月～迄今）

榮譽：1979年高等考試（金融人員）及格
1980年中國經濟學會，最佳碩士論文獎（佳作獎）
1981年聯合報「我的卅年」散文徵文得獎（佳作）
2003年獲頒二等景星勳章

3

綱要

- 壹、改革開放前(一九七八年)中國經濟的
三大任務
- 貳、改革開放後(一九七八年迄今)中國經
濟的四大任務
- 參、中國經濟改革之展望(一)
(2003年-2013年)
- 肆、中國經濟改革之展望(二)

4

壹、改革開放前(一九七八年) 中國經濟的三大任務

一、提高農業生產力，產生農業剩餘

1. 1949-52年的土地改革，1958-78年的人民公社，走向農業集體化的道路。

特色

- (1)生產方面：土地與農戶分離。
- (2)消費方面：供銷合作社，與工業部門關係為統購統銷。

5

壹、改革開放前(一九七八年) 中國經濟的三大任務

一、提高農業生產力，產生農業剩餘

2. 生產誘因系統的破壞。

所有成員有機會就怠工，怠工成為Nash解。但農業生產地域分散，且收成需三至六個月，易受天候影響，績效不易評估，監督不易。

6

壹、改革開放前(一九七八年) 中國經濟的三大任務

一、提高農業生產力，產生農業剩餘(續)

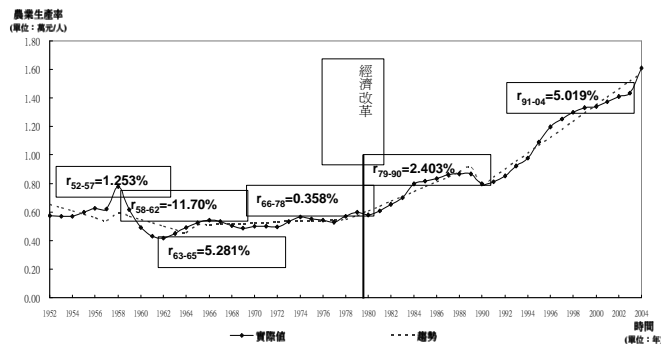
3. 陳永貴大寨模式的意義。

用政治力量破壞怠工之Nash解，但代價太高，從1966-78年共有141人死亡。

7

壹、改革開放前(一九七八年) 中國經濟的三大任務

中國農業生產力趨勢圖



8

壹、改革開放前(一九七八年) 中國經濟的三大任務

二、抽取農業剩餘，發展工業

1. 低價統購農產品，低價統銷農產品至城市部門；
2. 壓低工資至維生水準。本人估計其對工人之剝削率約在39%-54%之間，鄒至莊教授估計約為47%；
3. 生產超額利潤在國有企業；
4. 利潤上交，形成財政收入；
5. 中國自己估計在1952-86年間共抽取農業剩餘6868.12元人民幣。

9

壹、改革開放前(一九七八年) 中國經濟的三大任務

三、建立資源分派機制

1. 計畫經濟的意義：
可在違反比較利益下發展重工業
凡是違反比較利益、發展重工業者，皆須借用計畫經濟，如巴西、印度、巴基斯坦、東歐、前蘇俄、中國。
2. 真實物質平衡表（RMB）之編製。
3. 貨幣平衡表（MB）之編製。

10

貨幣平衡表(MB)

		即 期 帳 戶		資 本 帳 戶	
	生產部會	家計單位	生產部會執行投資		總計
F_1	$P_1X_{11} P_1X_{12} P_1X_{13}$ 方塊 I	$P_1I_{11} P_1C_{12}$ 方塊 II	$P_1I_{11} P_1I_{12} P_1I_{13}$ 方塊 III		P_1X_1
F_2	$P_2X_{21} P_2X_{22} P_2X_{23}$	$P_2C_{21} P_2C_{22}$	$P_2I_{21} P_2I_{22} P_2I_{23}$		P_2X_2
F_3	$P_3X_{31} P_3X_{32} P_3X_{33}$	$P_3C_{31} P_3C_{32}$	$P_3I_{31} P_3I_{32} P_3I_{33}$		P_3X_3
H_1	$WL_{11} WL_{12} WL_{13}$ 方塊 I				WL_1
H_2	$WL_{21} WL_{22} WL_{23}$				WL_2
I_1				I_1^o	I_1^o
I_2				I_2^o	I_2^o
I_3				I_3^o	I_3^o
	$\pi_1 \pi_2 \pi_3$	$S_1 S_2$			
總計	$P_1X_1 P_2X_2 P_3X_3$	$WL_1 WL_2$	$I_1^o I_2^o I_3^o$		

11

壹、改革開放前(一九七八年) 中國經濟的三大任務

三、建立資源分派機制

4. 計畫的分割與簡化：諸侯經濟與灰色市場的形成，此為市場改革較俄羅斯容易之主因。
5. 經濟指標成為經濟運作之基礎：指標相當於資本主義中的三樣東西：契約、法律與市場有關的服務業。

12

壹、中國經濟發展策略概述

一、毛澤東、華國鋒時代（1952-1978年）：

違反比較利益，優先發展重工業

- (一) 結果：在流量部分，以計劃分派資源；
在存量部分，以公有制控制整個社會，
結果無法淘汰沒有效率的經濟單位。

13

壹、中國經濟發展策略概述

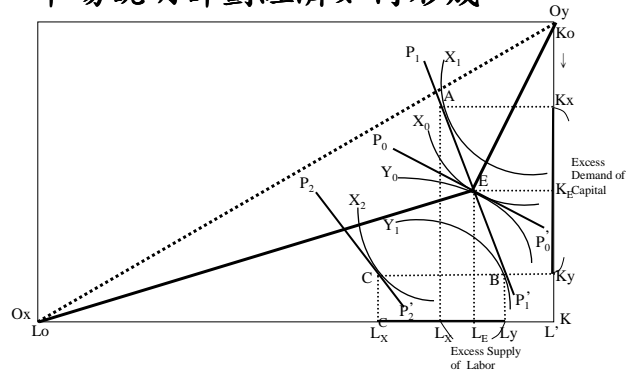
(二) 說明：

1. 流量：在某一段時期，某一特定經濟體，所發生的重大經濟事件
2. 存量：在某一特定時點，某一特定經濟體，所存在的經濟現象
3. 資本主義中，市場係將流量中之經濟單位，依效率排序，並給予獎懲
4. 資本主義中，私有制係將存量中（長期）無效率的單位，淘汰出局（破產），不允許再使用經濟資源。

14

壹、中國經濟發展策略概述

(三) 利用Rybczynski定理，修改為艾吉渥斯 (Edgeworth-Bowley) 箱型圖，從要素市場說明計劃經濟如何形成



15

壹、中國經濟發展策略概述

(四) 計劃經濟體制的形成過程：

1. 要素市場首先用計畫取代，以保障重工業可以取得足夠的資本
2. 由於城市部門勞動過剩，於是用戶口管制農民進入工業部門，並用「上山下鄉」政策將青年趕往農村。

16

壹、中國經濟發展策略概述

(四) 計劃經濟體制的形成過程：

3. 在產品市場，重工業生產過剩，輕工業則有超額需求 (Excess Demand)，前者形成庫存，後者用票管制，此即匈牙利經濟學家科奈 (Konai) 所稱之短缺經濟學，於是產品市場也由計劃取代。
4. 流量形成計畫後，所有資源皆由國家無償用計畫分配給生產單位，因而生產單位之利潤亦有上繳給國家之任務，於是存量部分形成公有制。

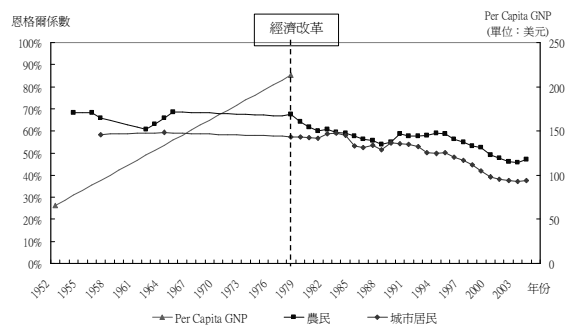
17

壹、中國經濟發展策略概述

二、毛澤東、華國鋒時代，中國經濟面貌

(一) 呈現恩格爾法則之反例

中國城市居民與農民恩格爾係數趨勢圖



資料來源：1. 附表3-3
2. 中國統計年鑑2005年版

18

壹、中國經濟發展策略概述

二、毛澤東、華國鋒時代，中國經濟面貌

(二) 中國具有高儲蓄率，在1952-1978年，
29.7%-33.2%，每年GNP成長率6%左右

(三) 儲蓄結構中，以政府儲蓄為主，其結構如下

$$S = S_G + S_F + S_H$$

$$1978\text{年時：} S_G = 78\% , S_F = 7.5\% , \\ S_H = 14.9\%$$

19

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟的四大任務

一、提高農業生產力的改革

(一) 農業經營方式的改革—
承包製的推動，使土地與農戶
再度結合。

(二) 農產品市場的恢復調高農產品
收購價整，開放市集貿易。

(三) 農村勞動市場的恢復

20

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

一、提高農業生產力的改革

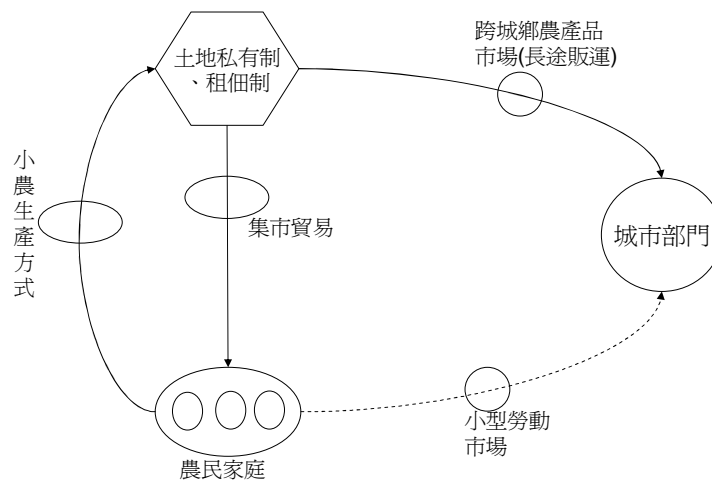
(四)農民收入及生活的提高與改善

(五)農業剩餘勞動力移轉加速

(六)促進鄉鎮企業發展

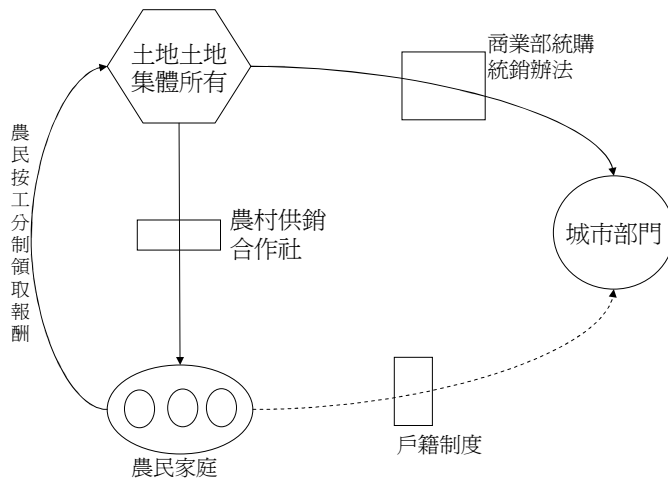
21

A. G.W.S Skinner 所描述的標準市場區域



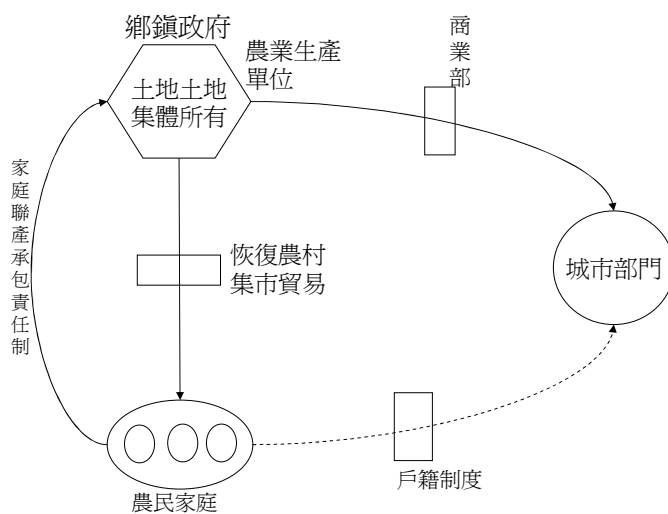
22

B. 農村人民公社1957年~1978年



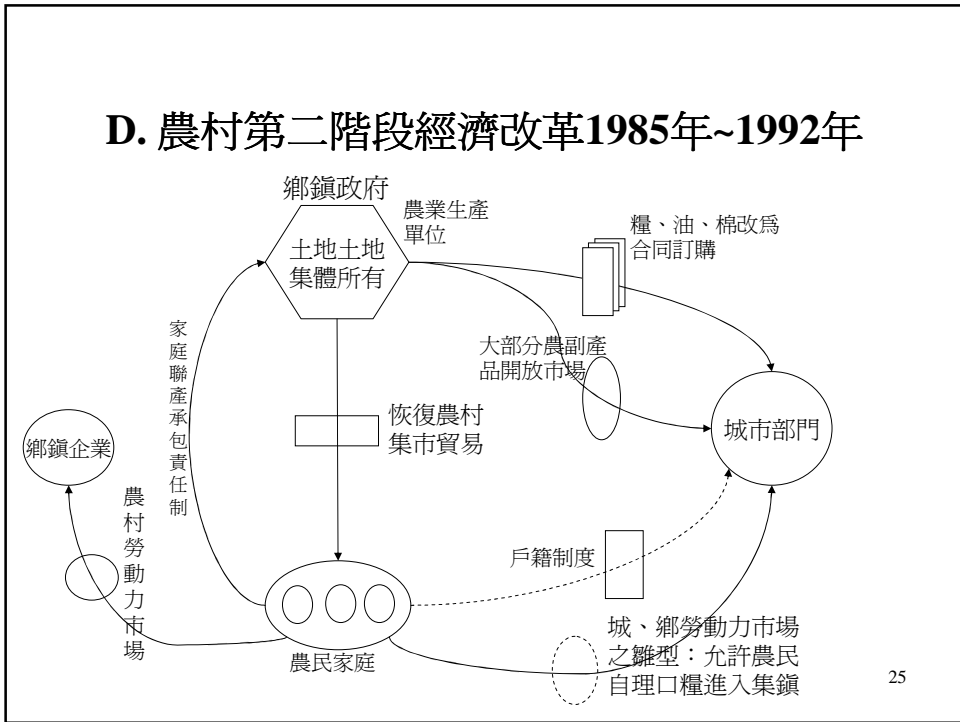
23

C. 農村第一階段經濟改革1979年~1984年



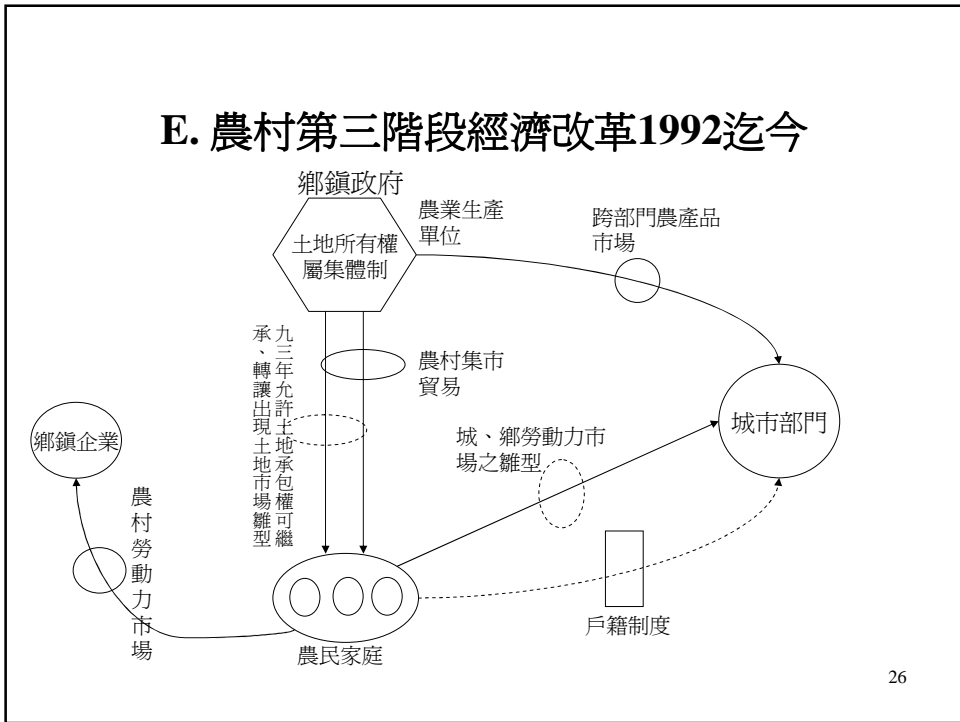
24

D. 農村第二階段經濟改革1985年~1992年



25

E. 農村第三階段經濟改革1992迄今



26

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

二、抽取農業剩餘

1. 戶籍制度限制，歧視農民，變相抽取農業剩餘。
2. 城市戶口享有以下農村人口無法享受的優惠待遇：糧食、副食品、燃料供應、住宅分配、子女教育、醫療養老。目前項目雖減少，但仍比農民好很多。

27

貳、鄧小平、江澤民時代（1978-2002年）：對外開放、對內改革，以比較利益來發展經濟

3.目前變相抽取農業剩餘部分有：

- (1) 民工領取之工資明顯低於城市工人，尤其在城市保障方面，民工完全無法享用
- (2) 農村基層政權開銷完全由農民負擔
- (3) 農村教育費用由農民負擔
- (4) 農村公共建設由農民負擔
- (5) 各種規費、攤派（達93,269項之多）
- (6) 地方政府徵收土地（2005年比1995年多15倍）
- (7) 補償被吞沒
- (8) 2005年抗爭8萬7千起 / 2003年5萬8千 / 2004年7萬4千次

28

貳、鄧小平、江澤民時代（1978-2002年）：對外開放、對內改革，以比較利益來發展經濟

4. 幾個有關剝削農民的順口溜

- (1) 你集我集他集，農民發急；你籌我籌他籌，農民發愁
- (2) 催糧催款催性命，防火防盜防幹部
- (3) 把這些幹部排著隊，一個個槍斃，難免會有冤枉
把這些幹部一個隔一個槍斃，又難免會有漏網
- (4) 幾十頂大蓋帽管著一頂破草帽

29

貳、改革開放後（一九七八年迄今） 中國經濟之四大任務

三、重新建立資源分派機制

（一）恢復市場機能

由商品市場而要素市場再到金融市場，提出的改革理論有：「有計畫的商品經濟」（1984年）十二屆三中全會到「社會主義市場經濟」（1993年），再到「完善社會主義市場經濟體制」（2003年）

（二）所有權改革

清理國有資產、理順產權關係，試行破產法。

即表上之 $Ng = ? \quad Ni = \sum_{i=1}^n Ni, Ni < 0$ 即破產

30

		部門		企業部門 F ₁ F ₂ F ₃	家計部門 H ₁ H ₂	權
政府部門				政府對企業貸款	政府對家計貸款	
銀行				銀行對企業貸款	銀行對家計貸款	
部門	F ₁ F ₂ F ₃	公債	存款	M ₁ M ₂ M ₃ 企業間應收應付款帳	企業對民間貸款	K ₁ K ₂ K ₃
家計部門	H ₁ H ₂	公債	家庭存款	股票市場	民間借款	
所有權		N _g		N ₁ N ₂ N ₃	n ₁ n ₂	

31

	使用權	G	B	F	H	K
產權				F ₁ F ₂ · · · F _n	H ₁ H ₂ · · · H _n	
	G			△	△	
	B					
F	F ₁ F ₂ · F _n		0	T=0	U=0	K ₁ F ₂ · K _n
H	H ₁ H ₂ · H _m		D ₁ D ₂ · D _m	S=0	0 V ₁₂ · · · V _{1m} 0 0 V _{m1} · · · · · 0	K ₁ F ₂ · K _m
N		N _g			n ₁ n ₂ · · · n _m	

32

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

三、重新建立資源分派機制

(三)政府角色重新定位

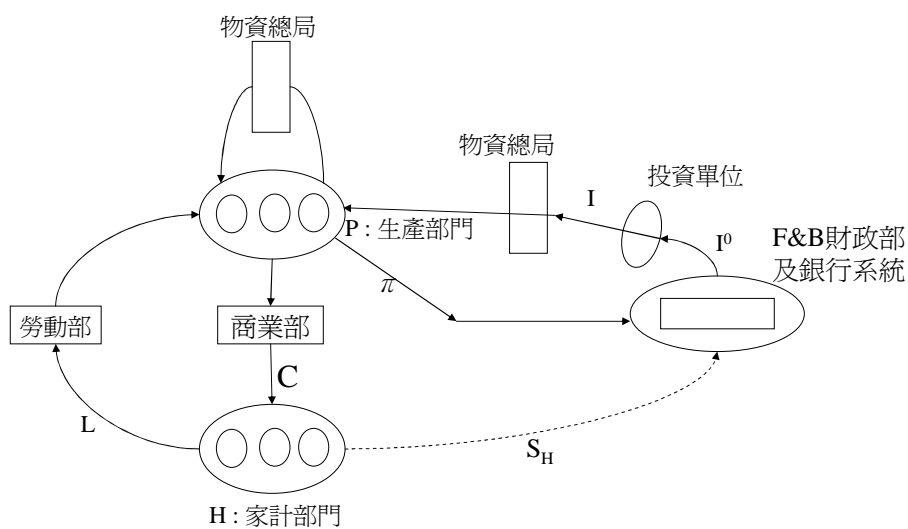
恢復信用貸款，會計制度改革，
社會保障體制改革，財稅改革。

(四)法制化的進行

將改革措施合法化。

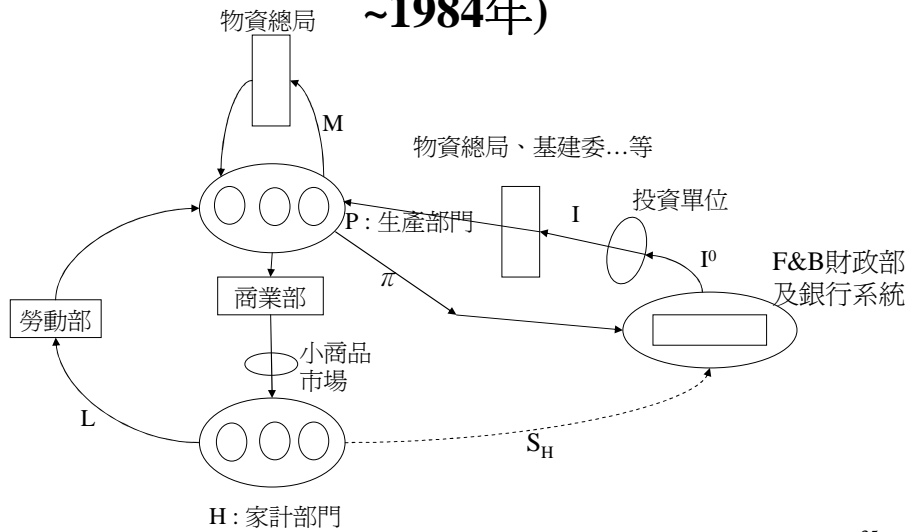
33

A. 計畫經濟體制時期(~1978年以前)



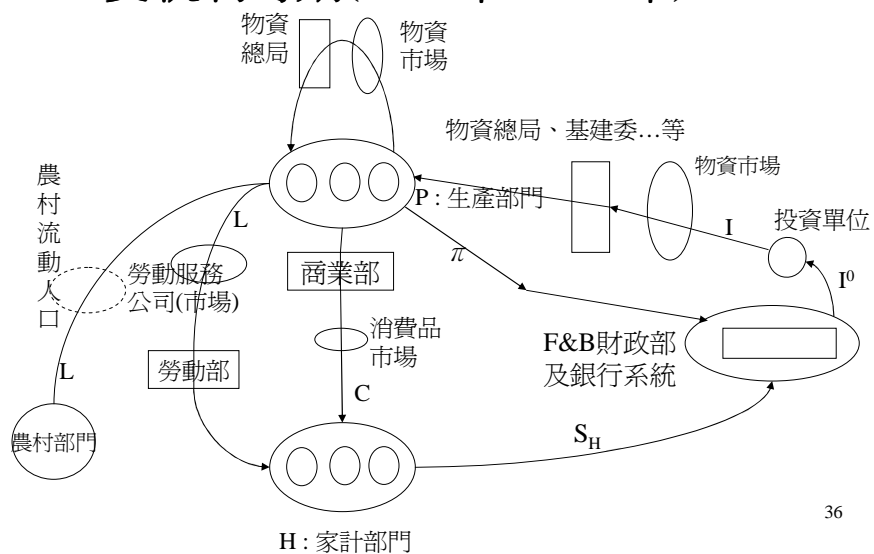
34

B. 調、放結合；以調爲主的階段(1978年~1984年)



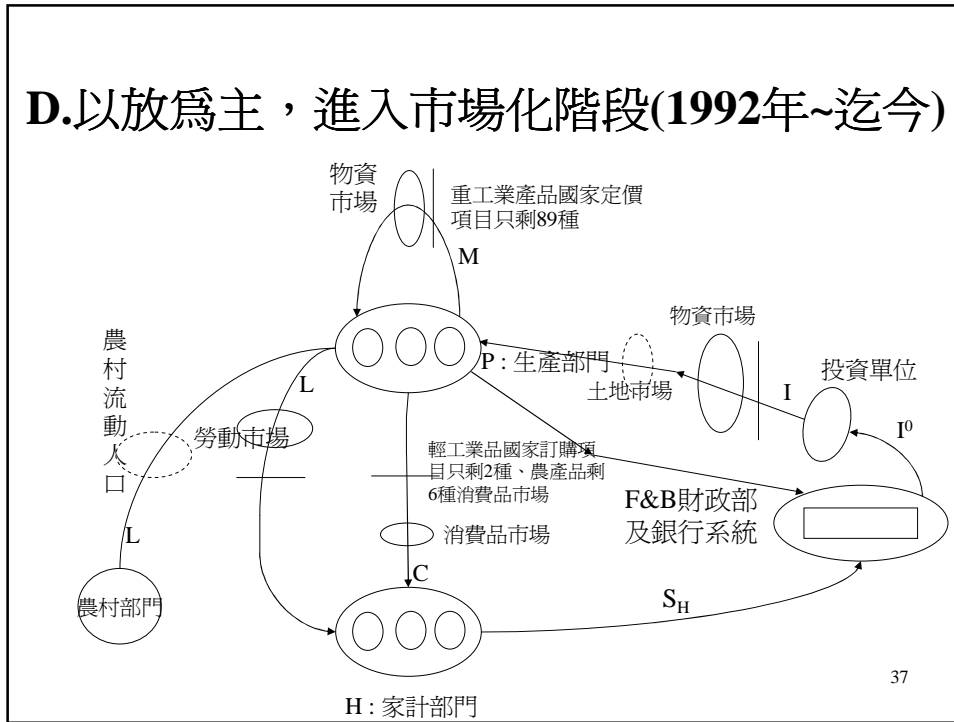
35

C. 調放結合，以放爲主形成價格雙軌制時期(1985年~1991年)



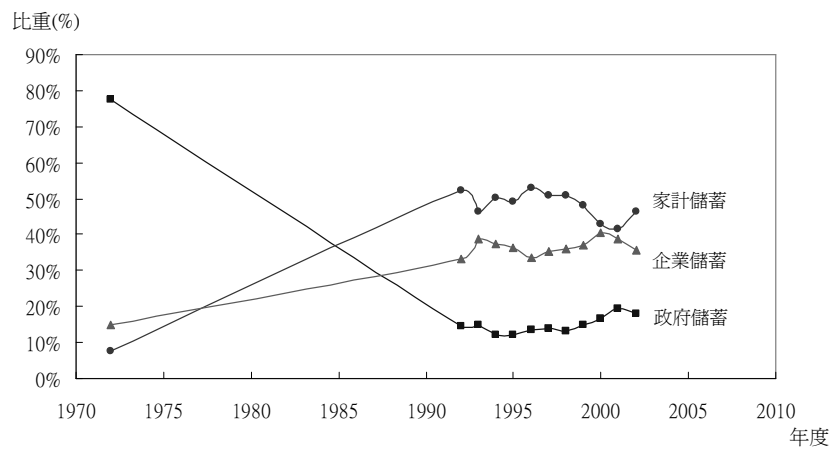
36

D.以放爲主，進入市場化階段(1992年~迄今)



D.以放爲主，進入市場化階段(1992年~迄今)

中國各項儲蓄比重之時間序列圖



貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

四、對外開放經濟，採出口擴張策略

(一) 1978年以前，中國採閉關自守策略，對外貿易主要作用在於計畫生產不足或過剩時，調節供需之用

(二) 重要措施：

- 1.採嚴格進、出口管制，使用進出口許可證
- 2.廢止私營貿易公司，完全改為國營
- 3.廢止關稅，海關工作重點在於人員管制
- 4.高估匯率，1.6元人民幣兌1美元

39

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

四、對外開放經濟，採出口擴張策略

(三) 1978年以外，出口擴張策略重要措施

- 1.外貿自主權下放到地方，並擴大出口貨品類別
- 2.外貿留成，地方及專業出口公司可留出口外匯40%，並可轉賣
- 3.外匯兩價制的形成：1981年開始由官訂1.6兌1美元，逐步貶至2.8兌1美元
- 4.1984年12月10日取消兩價制，3.19兌1美元，到1992年已貶至8.2兌1美元

40

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

5.關稅恢復並取代進口管制

6.由出口退稅、保稅工廠、加工出口區到經濟特區的設立

7.形成一個進、出口的半滲透膜

(四) 大量引進外資，已成最大利用外資國之一

(五) 外匯存底大量累積，乃採沖銷方式，以維持匯率及避免通膨

41

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

五、對外開放（出口擴張）對經濟發展策略的意涵

(一) 利用國際上的市場機能，以及私有制，來迫使一國必須依循比較利益來發展經濟。因為只有具比較利益之產品，才能出口、存活

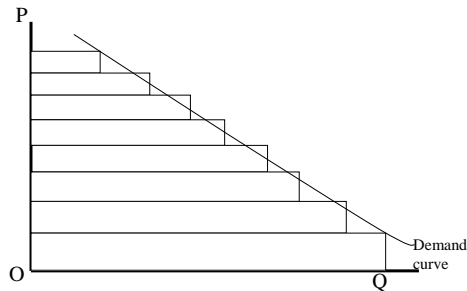
(二) 出口擴張扮演推土機的角色，協助掃除市場機能及產權改革的阻力，並產生機靈的企業家

42

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

(三) 說明：

1. 反對出口擴張者主張，開發中國家面對的出口市場缺乏彈性
2. 真相是出口所帶來的利潤將趨動機靈的企業家，會為了出口不斷開發新產品，而使總合需求曲線成為具彈性的階梯函數



43

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

3. 這些機靈的企業家（包括外商），將會不斷壓迫改革

$$(1) I^0 = \frac{\pi_1}{(1+r)} + \frac{\pi_2}{(1+r)^2} + \frac{\pi_3}{(1+r)^3} + \dots + \frac{\pi_{15}}{(1+r)^{15}}$$

$$(2) \pi = PQ - TC$$

(3) P：未來15年本產品價格走向

Q：未來15年本產品在世界市場趨勢

(4) TC=TC（土地、資本、勞動、技術、各種生產原料）

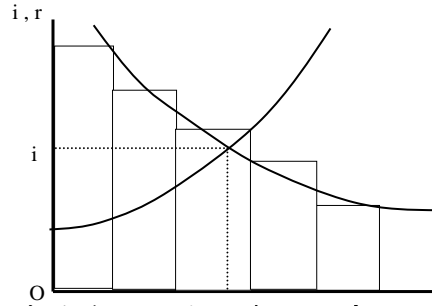
(5) 所以必須搜集上述生產因素未來15年的價格供、需走勢

(6) 企業家為搜集上述攸關資訊，必須壓迫改革，此即中國所稱「開放倒逼改革」現象

44

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

(7) 社會決定那些企業家可以投資，以繼續成長



(8) 只要 $r > i$ 者皆會被批准投資，同時只要外國的 $r_f < \text{中國的 } r_c$ 則外資就會源源不斷流入地方。因此那個地區的市場機制愈完善，則外資就愈可能流入。

45

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

4、中國領導人兩次利用開放倒逼改革之實例

(1) 1992年鄧小平南巡講話

(2) 朱鎔基利用加入WTO來掃除改革阻力

5. 出口擴張促使機靈企業家在尋求利潤動機下，去要求改革或對抗那些意識形態者，如鄧力群、胡喬木，基本上符合馬克期的唯物論，也符合西方經濟法則

46

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

六、經濟發展與民主化的關係

(一) 民主化的三個必要條件

1. 知識份子的力量，但容易變成犧牲者，如：
六、四天安門事件，台灣的綠島
2. 中小企業家（或不必太依賴政府政策的企業家），從容忍貪污到要求肅貪，肅貪失敗後改而支持民主
3. 繳納直接稅的人民（中產階級）

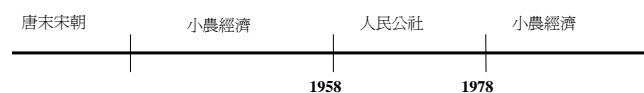
47

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

七、鄧、江時代經濟改革後出現的問題

甲、農業部門

(一) 農業部門恢復小農經濟



- (二) 農民生產經濟作物，糧食有推力不足之虞
- (三) 農民負擔問題必須解決
- (四) 農民恩格爾係數下降，民工移轉到工業部門2億人左右，社會對立嚴重

48

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

乙、城市部門

- (一) 市場機能有一定程度的恢復，其程度以商品市場最完整，要素市場仍在發展中，而涉及到產權的貨幣市場、股市、金融市場則受產權改革限制而進展緩慢
- (二) 受基礎建設缺乏及地方諸侯經濟以及服務業不夠發達之影響，市場無法形成一體化

49

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

- (三) 產權改革進展有限，尤其在國營事業改革方面，目前採取策略是優先發展非國營企業部分，讓國營企業公有制佔的比重逐年下降。目前國有企業存在問題如下：
 1. 呆帳問題（三角債嚴重）
 2. 國有資產私有化困難
 3. 資不抵債國有企業，因考量社會問題，很難執法破產

50

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

(四) 政府角色重新定位部分

- 1.醫療及教育等體制混亂
- 2.財稅制度尚待建立
- 3.社會保險制度尚待重整
- 4.改革措施的法治化，並進一步涉及到民主化問題

51

貳、改革開放後(一九七八年迄今) 中國經濟之四大任務

(五) 對外開放方面

- 1.目前流血輸出，使雙順差情況嚴重，且外匯存底迅速上升，帶來貿易摩擦、人民幣升值壓力，以及通膨壓力皆增大
- 2.透過對外開放成為世界工廠，犧牲環保，並對各種資源需求造成壓力
- 3.為維持全球競爭力，科技、人力素質有賴提高

52

參、中國經濟改革之展望（一） （2003年-2013年）

- 一. 農村改革方面
- 二. 市場機能方面
- 三. 產權改革方面
- 四. 政府角色重新定位

53

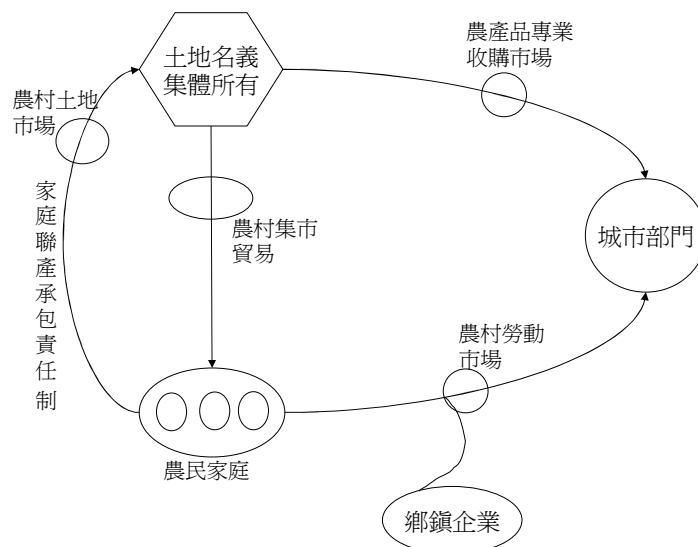
參、中國經濟改革之展望（一） （2003年-2013年）

一、農村改革方面

1. 戶籍制度適度放鬆，讓農轉非較容易
2. 農村土地承租轉讓將更有保障，接近香港土地制度雖無所有權，但使用權可轉讓
3. 建立各類農產品專業市場

54

F. 農村改革之推測2003-2013



55

F. 農村改革之推測2003-2013

改革配套：

1. 制定法律保障農村土地承租權的轉讓，承租權若可合法轉讓，則接近所有權。
2. 取消對農民進程就業的限制性規定，改革戶籍制度，使其和優惠待遇脫鉤，只是做為治安及統計之用。
3. 農產運銷行業發展，建設農村與主要城市之運輸網。
4. 開辦各項與農產運銷相關之農村金融措施。

56

參、中國經濟改革之展望（一） （2003年-2013年）

二、市場機能恢復方面

1. 必須投入大量之交通(鐵、公路、機場)，通訊建設，以便建立全中國統一市場。
2. 保險契約之法律及服務業將隨市場機制之發達而制定或發展。
3. 金融市場與產權改革進度掛在一起，所以產權改革進展視金融改革而定。

57

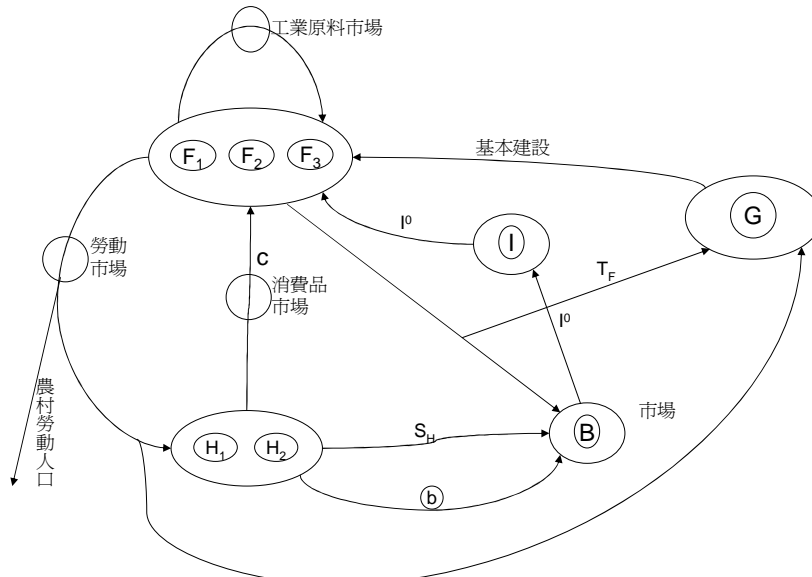
參、中國經濟改革之展望（一） （2003年-2013年）

三、產權改革方面

1. 將私有制度寫入憲法，加強對私有制保障。
2. 產權改革和金融；信用結構、投資體制互相關聯，所以視後二者而定。

58

E. 2003 -2013 市



59

改革配套

1. 制定法律保障城市，土地使用權轉讓市場
2. 透過交通、通訊建設，建立全國統一的市場
(2020年較可能)
3. 以法律保障市場交易之契約，必要時甚至以刑法
取代民法，如違反票據法
4. 和市場機能配套的各種服務業將有較大之發展，
如：廣告，電子商務，律師，代書，會計師，金
融徵信
5. 社會保障產業的出現，如人壽，醫療等保障
6. 建立所得稅制

60

參、中國經濟改革之展望（一） （2003年-2013年）

四、政府角色重新定位

1. 十年內會嘗試建立直接稅制度。
2. 社會保障脫離政府，成長產業之一環。

61

肆、中國經濟改革之展望（二）

一、中國第十一個五年規畫

（一）目標：

1. 在2010年人均國民生產總值比2000年翻一番，即達19,270元人民幣，平均成長率為6.6%
2. 單位國內生產總值能源消耗比第十個五年計畫本期降低20%
3. 生態環境惡化基本受到遏阻
4. 擁有一批具知識產權及知名品牌、國際競爭力較強的企業
5. 國際數支基本平衡
6. 普及鞏固九年國教

62

肆、中國經濟改革之展望（二）

（二）策略

甲、農村方面：

- 1.土地：依自願、有償原則則依法流轉土地承包經營權
- 2.稅費：進行改革並鞏固
- 3.完成鄉鎮機構、農村義務教育及財政管理體制改革
- 4.合理補償對農民之徵地
- 5.建立城鄉統一的勞動力市場
- 6.保障民工權益

63

肆、中國經濟改革之展望（二）

（二）策略

乙、城市方面：

1.市場機能改革

- （1）市場機能：打破行政壟斷和地區封鎖，建全國統一開放市場、發展土地、技術及勞動力市場、建立失信懲戒制度
- （2）發展運輸網、寬帶通信網、數位電視網等基礎設施
- （3）發展服務業，如：資訊、保險、法律等

64

肆、中國經濟改革之展望（二）

（二）策略

乙、城市方面：

2. 所有制改革

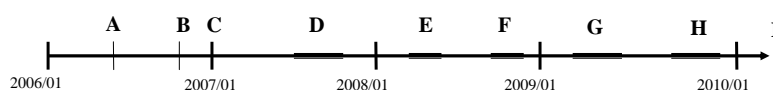
- （1）推動國有資本向關係國家安全及國民經濟命脈的行業及關鍵領域集中
- （2）推動大型國有企業股份化
- （3）產權多元化

3. 政府角色重新定位

- （1）財稅改革：所得稅及增值稅之建立
- （2）金融改革：發展股票、債券等資本市場、提高直接金融比重

65

影響中國改革之重大事件



說明：

- A：2006年8-11月美國國會選舉會可能向中國施壓人民幣升值，IPR、服務業開放
B：2006年11月美國國會期中選舉
C：2006年12月WTO要求中國金融開放，外資可設銀行
D：2007年9-11月中共召開第十七屆全國代表大會，黨內人事大幅更動
E：2008年3月中共召開十七屆二中全會，決定國務院人事，第十一屆人大產生
F：2008年9-11月中共召開十七屆三中全會，決定未來五年具體經濟發展計畫
G：2009年三峽大壩啟用
H：2009年WTO四年一度檢討中國外貿政策
I：2010年上海博覽會

66