

## 2024《中国经济》复习提纲

### 第1讲 中华帝制时代的经济与国家治理

#### 1. 中国历史上的小农经济，市场化与内卷的关系

- “有增长无发展”和农业内卷化：家庭的劳动力投入不断密集化，导致土地总产出递增，但劳动生产率却不断递减
- “有商品化无资本主义”：从农业的“过密化”过渡到乡村经济的“过密化”，以雇佣劳动力的资本主义大经营农场败给了小农家庭经营方式。长三角在明清已经形成了发达的粮棉市场、土地、劳动力、借贷市场，但在家庭层面却是种植业和手工业兼营

#### 2. 中国早期工业化及其失败

- 晚清“戊戌变法”之后，清政府开启“新政”，引入“新学”，国家政权进入乡村，建立区一级政府，但资源动员能力和制度改造能力极为有限（厘金制度）：国家治理和国家能力的失败
- 新政实施的后果是破坏了传统的基层和乡村治理，“赢利型经纪人”出现，士绅演变成“土豪劣绅”

### 第2讲 计划经济时期的经济战略与体制

#### 1. 中国计划经济体制的核心构成及其内在关系：重化工业战略、计划分配、统购统销、城乡二元分割、人民公社体制等

- 重化工业战略：新中国成立所面临的是一个“一穷二白”的经济，工业基础薄弱、农业经济占主导，且面临极具压力的地缘军事政治。为了尽快追赶发达国家，重化工业化战略是一个必然的选择
- 计划分配：
  - 工人的低工资、低福利、低消费：工资水平长期不变，住房条件差
  - 轻工业品（消费品）的高价格与基础工业品的低价格：利润上交国家
  - 工农之间、城乡之间的“剪刀差”：工业品和农业品价格差和高征购
- 统购统销：新中国成立之初，农民拥有土地，在农民需求与国家征购之间存在矛盾；私人粮食市场的投机活动导致粮价波动频繁。1953年陈云提出了“统购统销”：集中化粮食生产、征购与分配制度  
“剪刀差”问题：粮食征购价与农业生产资料（如化肥）和消费品价格的差额，传统租税的大规模转移，形成工业化的资本积累
- 城乡二元分隔：围绕着统购统销形成了一整套**户籍制度+单位制**，使得城乡差异和地区差异明显，人员跨地区流动受到严格控制
- 人民公社体制：新中国成立之初，全国农村推行大规模“土改”，土地分配给农民；为避免阶级分化，1952年开始，农民鼓励加入互助组，初级合作社、高级合作社。在大跃进的氛围下，1958年各地的合作社迅速过渡到人民公社

#### 2. 中国与苏联的计划经济体制比较：U型结构与M型结构

- 苏联形成了一个高度集中的计划管理体制：U型结构的大企业

- 中央层面高度集中的人事任命、经济资源和计划控制
- 地区之间高度专业化和产业化分工
- 以中央企业和大企业为主的产业结构（托拉斯）
- 中国早期虽然模仿了苏联模式，但注入了许多中国元素，使之改造成“中国特色”的计划体制，如同M-型结构
  - 中央计划与地方计划相结合，地方政府控制了重要的决策权和资源分配，省区内部自成体系、省区之间相互独立的工业结构
  - 以地方工业和中小企业的为主的产业结构

### 3. 计划经济时期的几次分权运动与M型结构的形成之间的关系

- 前30年中国的地方工业随着多次分权运动而最终兴起，地方分权与地方工业兴起的关联为M型结构形成提供了直接经验证据
- 与此同时中国工业也经历了一个地理上和产业上不断走向分散的过程，这对应着各省的工业结构在朝着自成体系的方向发展；地方工业的地理分散与地方分权是正向关联在一起的，这丰富了“M型结构”假说的经济内涵
- 与苏联模式的中央集权、工业集聚、地区专业化分工、大企业为主相对应，中国的计划经济呈现地方分权、工业分散、地区自成体系、中小企业为主的“中国特色”

### 4. 改革之初中国基础教育和医疗的可及性在发展中国家表现突出的原因

- 自1965年起地方管理的教育、卫生事业基建投资和事业费均由地方统筹；受到毛泽东“六二六指示”和“文化大革命”的影响，这一时期教育、卫生资源配置的重点是广大农村地区
- 借助了地方分权的传导和放大机制：经济分权对地方公共支出既有“挤出效应”，体现在经济分权程度越高，地方公共支出在总预算的比例就越低，但也有“溢出效应”，即经济分权通过促进地方工业的兴起和财源增加改善了地方政府的预算状况，从而提高了地方人均公共支出水平
- 教育：农村教育扩张运动、地方分权、上山下乡对农村教育的溢出效应

### 5. 计划经济的历史遗产

- 中国对经济发展道路的探索在计划经济时期既已开始，经济和社会的地方分权不断嵌入到集中的计划模式，为后来的改革开放奠定了重要的分权制度基础、地方工业体系和人力资本基础
  - 在改革之初，中国计划体制已经高度分权化，中国经济在产业、企业规模、地理布局高度分散化；中国社会是一个高度扁平化和平等化的阶层结构（与苏联形成权贵阶层形成对比），因为计划之内和意料之外的因素，教育和医疗的可及性已经深入社会底层和广大地区的格局
  - 计划经济时期塑造了中国独特的国家能力和社会渗透性，补了帝制中国国家能力不足、汲取能力差的短板。长期的计划经济实践把各级政府改造成围绕经济发展目标运行的强大经济型组织，塑造了层层动员的组织能力和政策执行力
  - 巨大的“人口红利”、空前的改革意识和“组织流动性红利”

### 第3讲 经济体制转型

#### 1. 安徽包产到户改革的背景及效果；当前制约中国农业劳动生产率提高的因素是什么？有何改革尝试？

- 背景：过去人民公社时期“一大二公”、分配“吃大锅饭”，导致农民集体偷懒、消极怠工。团队生产本身不是错，错在机制设计：农民自愿组成的互助组可能是提高生产效率的，人民公社的问题在于公社成员之间无法选择，强制参与，同时又失去退社自由，没有退出权。
- 效果：联产承包责任制使得农业生产效率显著提高，农业产量的提高不仅有助于改善农民的收入，更重要的是为工业化和城市化提供原材料、劳动力和粮食
- 制约因素：承包地分配为了保持公平，地块好坏搭配，导致一个家庭的承包地非常分散，耕作成本高；土地碎片化限制了规模经营和机械化耕作
- 改革尝试：榆阳模式（股份经济合作）

#### 2. 如何解释乡镇企业在1980-1990年代的兴盛及后来的衰落？

- 兴盛：
  - 相比私营企业：乡镇企业面临国家意识形态或政策风险（如关停），但因利用其创造的税收和利润补贴地方公共产品的供给，弱化了中央伤害乡镇企业的意愿，而面对私营企业时无此顾虑；这使得乡镇企业面临比私营企业更友好的政策环境
  - 相比国有企业：乡镇政府无法获得足够的资金救助经营不佳的乡镇企业，使其面临可置信的破产威胁，这是为什么乡镇企业的预算约束比国有企业紧的原因
  - 乡镇企业发展所面临的非议主要是与国有企业竞争原材料、资金和市场，即从各级政府的视角看，乡镇企业发展对国有企业产生负外部性，这限制了政府推动乡镇企业发展的激励。上述事实依不同层级的政府而不同，对层级越低的政府来说，负外在性越小，推动乡镇企业发展的激励越强
- 衰落：

中国经济的转型使得原有的支持乡镇企业发展的独特因素逐渐消失，而乡镇企业的弱点逐渐暴露

  - 意识形态、政府政策和产权保护逐渐改善，民营经济（包括外商投资）成为地方政府推动经济发展的主力军
  - 与民营企业相比，乡镇企业所固有的产权模糊和预算软约束问题在“短缺时代”结束之后日益凸显，金融机构信贷权上收雪上加霜
  - 与国有企业改制基本同步，乡镇企业开始了大规模的改制，中国进入了国有企业与民营企业并存的混合经济，乡镇企业正式退出历史舞台

#### 3. 中国国企改革的路径及与俄罗斯、东欧国家的区别

- 俄罗斯的做法是“休克疗法”：几乎是一夜之间宣布国有企业私有化、价格和市场自由化、贸易自由化，导致俄罗斯经济陷入严重衰退，分给每个公民的国企股票最终集中到少数人手中，“寡头经济”形成
- 中国采取了“双轨制”的做法，在维持计划经济和国有企业的同时，引入市场机制（如鼓励非国有部门发展）

- 在此过程中，国有企业同时面临“计划价格”和“市场价格”，在上级下达的计划配额之内按照计划价格售出（原材料则按计划价格购入），而超出计划配额部分则按照市场价格。改革的关键是计划配额固定在1984年的水平，鼓励国有企业提高生产效率，超计划配额生产。

#### 4. 中国民营经济崛起的制度背景

- 在中国，真正为民营企业提供产权保护的是地方政府和地方官员，政治锦标赛和财政包干/分税制让地方官员愿意为地方企业（包括民营企业）提供基础设施、产业集聚和政策环境  
以经济绩效为中心的政治锦标赛使地方官员与所有促进地区增长的利益集团结盟，形成“地区增长联盟”
- 政治锦标赛使得地方政府在意识形态、法律与政策执行等方面与中央政府存在差异：区分正式和非正式制度

#### 5. 中国改革的策略与逻辑

“双轨制”和渐进改革解决了两个基本问题：

- 在改革需要触及既得利益的情况下实现改革可持续性动力问题：“双轨制”的最大特点是维持存量以减少改革阻力，在增量中寻求改革动力，最终用增量消化存量，用时间换空间，帕累托改进
- 在认知有限的情况下试错学习和保持风险可控的问题：渐进改革保留后续行动的机动性和相机性，通过试错总结经验，避免系统风险

### 第4讲 中国经济增长的政经逻辑

#### 1. 西方主流文献解释中国经济增长所面临的问题

- 学者倾向于以西方国家的政府间关系特征为基准，通过比较揭示中国央地关系特征的描述，比如“中国特色的联邦主义”、“面向地区分权的权威主义”等等，侧重于集权-分权这个维度的比较
  - 仅仅注重治理特征的跨国差异只是第一步，更重要的是厘清央地关系背后的组织与制度逻辑的差异
- 中国的央地关系与西方国家的联邦制或单一制最大的区别是，中国的央地关系是一个权威组织内部的上下级权力关系，而后者是一种契约上的平等关系，地方自治是基本原则，地方政府与中央政府之间并不包含权力统摄关系
  - 中国政府治理及央地关系与西方国家的显著不同在根本上都是源于这个组织结构的差异
- 中国大国治理的结构特征：“纵向分包”与“横向竞争”的高度统一，反映了权威组织内部最大限度的分权与竞争
  - “纵向分包”包括政府间公共事务层层分包、属地管理（“行政发包制”）
  - “横向竞争”指同级政府之间地方官员的晋升竞争（“政治锦标赛”，“官场+市场”）

#### 2. 行政发包制与韦伯理性科层制的区别

- 行政发包制
  - 政府间行政权的分配：发包人拥有正式权威，承包人拥有自由裁量权

- 委托人（发包方）保有剩余控制权；具体的执行和决策权交给了承包方，承包方还以自由裁量权的方式享有许多实际控制权
- 以结果为导向的内部考核与问责：政府上级考核只问结果，不问过程，只问责任
- 承包人的强经济激励
- 区别：
  - 行政权的分配：模糊性放权 vs. 制度化授权
  - 经济激励与预算安排：
    - 预算权的分配：经费自筹为主 vs. 足额拨款和预算控制
    - 人员激励：收入分成 vs. 固定薪酬
  - 内部控制：人格化、结果导向 vs. 职业化和程序导向（尽职尽责）

### 3. 行政发包制的治理逻辑

- 从中央层面来说，层层分包的体制可以节约管理和监督成本，便于大国的平稳运行
- 最小化中央层面的协调和整合成本
- 从承包方来说满足利益要求（激励约束）

### 4. 如何用“官场+市场”双重竞争理论解释中国高速经济增长的成因及相伴随的问题与挑战？

- “官场+市场”双重竞争理论：“+”代表双向嵌入
  - 官场竞争嵌入在“市场竞争”之中，市场竞争引导和制约官场竞争，避免了官场竞争蜕变为政治作秀或权利游戏
  - 市场竞争嵌入在官场竞争的逻辑之下，每个企业背后都有一个高度关注竞争结果的地方政府、地方官员，企业竞争更加激烈
- 成因：“官场+市场”的双重竞争利用了单边的竞争解决了另一边的问题，双向成就，相互支持——“有效市场，有为政府”
  - 地方官员的晋升竞争导致了地区间的经济竞争：发挥“有为政府”作用
    - “把事做对”，克服“市场失灵”，解决了发展中国家最困难的问题
  - “官场+市场”（人力和物质资本跨地区流动性）是限制官员权力任性、保护企业产权、优化地方营商环境的制度基础
    - “中国特色”的产权保护：从“掠夺之手”到“帮助之手”
    - “防止政府做坏事”：克服“政府失灵”
  - “官场+市场”引导地方官员推动地方经济发展，形成政企的有效合作
    - 抵消中央部委的过度监管，探索本地区有竞争力的产业：“做对的事”

- 限制寻租、腐败和乱作为：所有政府行为都必须接受市场检验
- 政治企业家精神与民间企业家精神的高度结合，政治与经济精英的密切合作

“官场+市场+全球化”创立了中国特色的政府-市场关系、政企合作与政经互动模式，把中国两千年最悠久的官僚传统与西方世界最发达的市场经济与全球化传统结合在一起。

#### • 问题和挑战

- 官员竞争与企业竞争都是竞争机制，但竞争逻辑和机制有重要的区别
  - 官员竞争的零和性质：恶性竞争和地区间缺乏合作，贫困县集中在省交界地带
  - 官员任期的影响：短期化视角
  - 官员只关注考核指标：“硬指标”与“软指标”之分
- 在地方政府的公共服务领域（环保、民生、质检等等），“官场+市场”模式受到来自“官场竞争”和“市场竞争”的双重限制，因而问题多多：中国经济增长模式的成本
  - 环保、教育、医疗、质检等是属地化服务，没有跨地区竞争，公共服务与户籍绑定

### 第5讲 工业化与城市化

#### 1. 刘易斯的二元经济理论

经济发展和现代化就是从二元经济向一元经济过渡，二元经济是传统部门（以传统农业、小农经济/家庭生产、剩余劳动力为特征）与现代部门（生产率较高的工业聚集于城市部门）并存

- 经济发展就是一个工业化和城市化的结构性变化过程，即产业比重的变化以及农村剩余劳动力向工业和城市的转移过程
- 经济发展是一个从低生产率活动向高生产率活动转型的过程，工业和城市对应的是更高效率的产业和空间活动形式
- 在农村剩余劳动力消失之前，城市工业部门的扩张不会带来工资水平的上升，而后续的扩张必然是以工资上升为特征

#### 2. 从全球化的视角看发展中国家工业化的几个重要阶段及其特征

- 第一波产业驱动的全球化发生于1870-1914年，轮船和铁路已经让货物进行全球交易，西方发达国家从殖民地进口原材料，在本国生产消费品，出口到全球。
  - 帝国主义（英、法、西班牙、葡萄牙等）和殖民地是那一个时期全球化联结的主要模式。
  - 帝国主义和殖民地是工业国家通过军事武力对自身财产和贸易体系进行“产权保护”的形式，保护殖民地的种植园和驻地的西方资本家。
  - 这一轮全球化的原材料生产国主要分布在南美、非洲，原材料生产的本地产业关联度低，制度配套要求低，容易在发展中国家形成“飞地”

- 二战之后帝国主义体系崩溃，以美国为主的西方国家支持的联合国、世界银行、IMF扮演全球贸易规则制定和产权保护的角色，跨国公司成为连接发达国家和发展中国家产业分工的重要力量，一些国家进口替代，发展民族工业。
  - 以ICT为基础形成的全球化生产格局的特点：生产的控制和协调在跨国公司（集中于主要发达国家），而实际的生产网络遍布全球各地
  - 这一轮支配全球化的核心要素：1) 关键技术和信息的控制和集成，2) 全球产权保护制度，3) 跨国公司（国家重要性在下降）
  - 在全球产业链当中，发展中国家能否深度参与且持续升级受益，基础设施、产权保护和营商环境就是决定因素，中国通过市场化改革和地方竞争获胜

### 3. 为什么说制造业是经济发展的重要阶梯？

- 制造技术具有广泛的外溢性，跨地区可传递和学习，持续升级和创新
- 制造品是可贸易品，面向全国乃至世界市场，且面临市场竞争，这与传统服务业的非贸易性相区别，制造业出口是启动市场竞争和政治竞争的关键条件

### 4. 中国为什么可以荣登制造业产值世界第一的位置？

- 经济起飞的起始条件：小农经济+土地改革导致农业产量大增，强国家传统，政府与社会、企业的合作密切，庞大的中等技能工人储备，政府的绩效合法性传统，国民对财富的关注
- 在产业政策推动下聚焦于制造业，出口导向，选择性进口限制，从低端产品出口逐渐升级到高附加值产品
- 政企联盟和紧密合作，政府不是靠预算规模和人员规模，也不是靠行政命令，而是靠发达的政企联盟、政商关系网络协商互动，共同学习和探索

### 5. 为什么城市化是经济增长的重要引擎？

- 城市化对经济发展的作用主要是通过聚集经济发生
- 聚集效应是空间上的规模经济、范围经济等规模报酬递增效应，涉及三个主要来源：
  - 共享：城市就是共享一系列不可分割的公共产品的空间俱乐部，如更便利的原材料供应、教育、技能培训、金融服务、交通设施
  - 匹配：人口、企业、技能聚焦促进各方匹配效率，企业与工人、上下游产业链产品之间的匹配至关重要
  - 学习：人与人之间知识、思想碰撞、学习、扩散，促进创新、研发和技能改进

城市增长的秘密：“聪明人扎堆，好企业扎堆，聪明人和好企业结对”

### 6. 从国际比较的视角，中国的城市化有何特征，原因何在？

- 特征：
  - 城市内的“二元分隔”：城市内有大约40%的常住人口（农民工）不享受城市的各项社会福利（教育、医疗、住房、低保）

- 中国大中小城市的制造业比重按照国际标准均是过高，服务业比重相对较低
- 中国大城市的人口密度平均远低于国际上的大城市：城市规模总体过小，或“内极密外极疏”的格局
- 原因：中国的城市化的进程与工业化密切相关，更重要的是与中国独特的政治、行政和社会管理制度分不开，如官员激励、城市规划、土地制度、户籍制度，从而呈现一系列中国式城市化特征

## 第6-7讲 人口政策及其影响

### 1. 经济增长模型中人口的作用：马尔萨斯模型与索罗模型

- 马尔萨斯模型
  - 假设：1. 自然资源禀赋不变；2. 人类生活变好了就会生更多孩子
  - 核心洞察：人口的增殖比生活资料增长的要快，人口是按几何级数增长的，而生活资料则只按算术级数增长。体现强调了人口增长与自然资源的冲突
- 索罗模型
  - 假设包括：资本可以积累
  - 核心洞察：虽然有边际收益递减，但会存在长期稳态增长；人口的角色相较于资本被弱化
  - 缺陷：仅仅考虑人口数量的贡献可能低估了“人”在增长中的角色，人口的结构对于经济增长至关重要

2. 总和生育率（Total Fertility Rate, TFR）：16-45岁适龄妇女在一个生命周期内平均生育和养育的子女数量。通常认为TFR=2.1是生育替代率，即为维持社会总人口基本不变的所需要的生育数量（考虑一定夭折）

2. 下列关于中国计划生育政策的四个观点，哪些是正确的，哪些是错误的？对于错误的观点，请给出你的理由、证据（文献、数据），并予以纠正。

i. “计划生育”即“一胎化/独生子女政策”

错误。我国首次在1971年1月推出《关于做好计划生育工作的报告》，把控制人口增长的指标首次纳入国民经济发展计划；即使是后来的“晚、稀、少”政策，也是以群众意愿为基础。

ii. “一胎化”政策即一个家庭只能生一个孩子

错误。农村普遍提倡一对夫妇只生育一个孩子，某些群众确有困难要求生二胎的，经过审批，可以有计划的安排；农村独女户可生二胎。

iii. “计划生育”政策是导致中国目前低生育率的主要因素

辩证看待。一方面，要考虑其他的混淆政策，如70年代“晚、稀、少”政策的滞后性影响、“计划生育”政策几乎与改革开放同时开始；另一方面，要考虑人口转型。

iv. 计划生育政策以及生育率的快速下降是中国特色

正确。

3. 什么是“人口转型”现象？请简要说明其在现代社会中产生的主要原因。

- “人口转型”现象是指一个国家或地区从“前工业时代”过渡到“工业化”经济过程中总是伴随着人群生育率下降的现象
- 主要原因：
  - 生产方式变化：
    - 农业社会，人与土地是最重要的生产投入，人多则意味着产出多
    - 工业社会：资本对人力可以产生替代作用，因此人作为要素投入的需求被弱化了
  - 社会福利体系的发展：
    - 在农业社会，社会福利体系欠发达，储蓄能力差，在老年无法工作后就只能靠子女赡养
    - 而在现代社会，随着金融、养老体系的不断完善，“养子防老”的动机也逐渐下降，这也会导致生育率的下降。
  - 婴儿死亡率的降低：
    - 如果家庭关心的是有几个孩子能够长大成人，则在婴儿死亡率高的时候，多生出的孩子是对抗存活风险的一种形式
    - 当死亡率的下降时，消除了额外生育的需要
  - 养子（直接）成本的迅速上升：
    - 农业社会：要想使一个孩子将来能够自食其力，对其最重要的投资实际上是食物。只要吃得饱，就能下地干活，就有劲儿，就会有收成，有收入
    - 工业社会：人力资本的积累主要方式是依靠教育与培训，这些在现代社会的成本都很高
  - 女性养子（机会）成本的上升：
    - 农业社会：妇女在家庭外的工作机会十分有限，因此才出现了“男主外，女主内”这样的家庭分工
    - 现代社会：女性在劳动力市场中的作用与所得到的回报日益提升，因生育以及照顾孩子而放弃的工作机会与家庭收入成了十分现实的问题

## 第8讲 人口老龄化及其对策

1. 简要叙述当前中国人口老龄化的主要特点。注意：至少举出三个特点，并伴以数据证明。

- 老龄人口总量大
  - 60岁以上人口3.1亿（22.0%），首次突破3亿
  - 65岁以上人口2.2亿（15.6%）
- 老龄化速度在加快
  - 人口转型与预期寿命提高的共同结果（少子老龄化）
  - 到2030年中国60岁以上人口比例将赶上OECD水平（25%）

- “未富先老”
    - 富裕程度还未赶上世界平均水平
    - 社会保障以及养老体系远未为健全
2. 请简要叙述人口老龄化给社会经济带来的问题与挑战。注意：至少讨论三个问题，并附以数据或文献研究结果进行证明。
- 人口红利减退
    - 人口红利：体现在经济体中劳动力数量的增加、劳动力人口所占比例不断增加
    - 抚养比曲线的U型结构：分解儿童抚养比和老人抚养比
  - 社会养老的财政压力：接近一半的省会“收不抵支”，基金结余向少数省份（人口流入地）集中，全国养老金缺口可能在2035年前后耗尽累计结余
  - 老龄化与储蓄率：储蓄率、投资率的降低使得资本积累的速度放缓
  - 老龄化与创业：在老龄化的社会中，企业中的高层管理级别均为年长者占据，年轻人升值速度减缓，因此不能迅速积累创业所需的商业经验
3. 请描述课上所提到的旨在提高生育率、解决人口老龄化问题的政策方案，并讨论其可行性，预期其短期以及长期的效果。注意：至少讨论三个相关政策，并举数据或文献研究结果辅助你的观点。
- 二胎或完全放开生育限制政策：无法显著改变我国老龄化的趋势
    - 当前的出生率不会影响20年后的老年人数量
    - 现在出生的孩子在20年后才会进入劳动力市场
    - 因此放开政策只能使得人口总数微弱上升，从而降低老龄化比例，长期实际影响有限
  - 鼓励生育政策，包括经济补贴、托幼服务、保障休假、女性就业支持
    - 好消息是鼓励生育政策和生育率的相关性很强烈
    - 坏消息是每尝试提高0.1的TFP，需要1%的GDP作为支持。这对于发展中国家是非常高成本的支出，且不论资金损耗
  - 延长退休年龄
    - 好处是能够提高劳动力人数、减少退休人数、降低抚养比
    - 但同时也应该注意到，该方法受到预期寿命的限制，且治标不治本，无法逆转老龄化人口结构所固有的长期趋势。同时，推行过程中会产生社会与政治成本，不能一刀切，而要渐进性的推行，从而延长了其发挥效果所需的时间
  - 国际移民：移民不仅有助于解决劳动力短缺的问题，而且还有助于加强创业和创新，总的来说移民更加勤奋，也更重视家庭，会养育更多的孩子，这就有助于提高移民接收国的生育率

1. “人力资本”的定义。其与“物质资本”有哪些异同？

- 定义：The knowledge, skills, competencies and attributes embodied in individuals that facilitate the creation of personal, social and economic well-being.
- 与“物质资本”的异同
  - 相同：均可以通过投资进行积累：前者是对人的投资，后者是对“物”的投资。一旦形成积累，可以持续改进生产效率、提高经济产出和增加经济收入
  - 不同：

物质资本	人力资本
体现在机器设备之中的技术可以进口、学习、模仿和引进	在短期内不容易大规模进口和复制；尤其在跨国之间人力资本流动比较困难
可以被拆解、销毁或剥夺	一旦形成就与拥有者不可分离，也不可剥夺
容易折旧，收益期相对较快，但同时持续相对较短	回报缓慢发生，但收益期比较长，尤其是基本知识和技能终身受益

2. 马克思·韦伯对于西方崛起的解释。相应的，Becker与Woessmann（2009）的主要发现是什么？

- 韦伯认为，16世纪开始的新教改革，改变了人们的职业伦理（Work Ethic），使得人们自由选择职业、对财富、对利润的追逐在宗教观念上合理化，从而奠定了资本主义与工业化的道德基础
- Becker与Woessmann（2009）认为，西方的崛起的背后是一个人力资本的故事，而不是宗教的故事

3. Li et al（JEP, 2017）文章的主要发现：

i. 人均教育年限与人均 GDP 之间的统计关系；

- 相关性十分明显
- 相关性跨年十分稳定
- 每一年人均教育水平的提高伴随着25%人均GDP的增加

ii. 改革前 40 年，何种因素导致了中国的 datapoint “向着回归线移动”？何种因素导致了“沿回归线的移动”？两者各自贡献了人均 GDP 增长的百分比大致是多少？

- “向回归线移动”的因素：贡献收入增长的60%
  - 人口红利：劳动力人口数量以及人口占比的增加
  - 劳动力的配置效率提高
    - 城市化：农村→城市
    - 民营经济的发展：国有企业→民营经济
    - 教育回报伴随劳动力的市场化而增加
  - 资本深化：机器数量的增加、技术进步

- “沿回归线移动”的因素：贡献了收入增长的40%
  - 2011年普及6年制义务教育，消灭文盲
  - 1998年以来的大学扩招，使得高教毛入学率超过40%
- iii. 对于未来的预期，上述两种因素对于人均 GDP 的驱动会发生怎样的变化？
  - 未来“向回归线移动”带来的增长非常有限，大概能带来每年0.8%的增长：
    - 人口红利消失：老龄化规模大、速度快、未富先老；劳动力人口迅速减少
    - 刘易斯拐点的到来：农村剩余劳动力的枯竭，农民工增长的减缓，跨省移民的减少；非技术性工人工资的上漲
    - 私有企业已经吸纳了绝大部分（80%）的劳动力
  - “沿回归线移动”将是主要因素
    - 这意味着人力资本必须显著提高，在乐观假设下，受教育年限能有每年2.2%的增长。这样总共能带来未来20年，每年约3%的增长

## 第11讲 财政政策

1. 中国财政体系有哪些二元特征？（请注意每个问题可能联系到其他讲的知识，下同）
  - 中央财政-地方财政
    - 两个问题：事权和财权的划分
    - 事权：大量事务是中央和地方共同的事务，中央提供的公共服务偏少
    - 财权：分税制改革没有完成，地方缺乏能提供足够收入的税种，房地产税落地难。土地财政规模大幅下降，下一轮财税改革亟需解决地方的财权问题
  - 公共财政-生产建设型财政
    - 在公共财政的理论框架下，财政在市场失灵的时候才进行财政干预。地方政府的支出范围明显超越了公共财政，包括大量经济建设开支生产建设型财政的演化
    - 从国家依据中央计划直接进行投资，变为地方政府对企业进行补贴，更为去中心化、更多考虑市场的衡量（如考核企业的销售和税收效益）
    - 虽然对地方给予特定行业以及企业的税收优惠进行了规范和清理，但财政补贴长期存在。
  - 财政收入-隐性债务
    - 在强大的经济发展动力之下，地方政府累积了大量的隐性债务，规模达到 60 万亿。2024 年 11 月的 10 万亿债务置换，避免了地方债务风险爆发
2. 如果地方政府有更多的税收收入的话，是否就不会累积大量的隐性债务？
3. “四万亿”经济刺激计划是凯恩斯式的财政扩张政策吗？

## 第12讲 货币政策

1. 与西方主流央行的货币政策相比，中国货币政策的两个显著特征是什么？简述其成因。
  - 中国更加偏重使用数量型工具
  - 中国强调结构性，超越了传统货币理论的范畴，进入了货币政策的新领域
2. 社会融资总规模的概念及其结构特点
  - 定义：社会融资规模存量是指一定时期末实体经济从金融体系获得的资金余额。社会融资规模增量是指一定时期内实体经济从金融体系获得的资金额。
  - 结构特点：银行贷款占大多数、直接融资占银行存款中的多数（主要是债券）

## 第13讲 国际贸易

1. 发展贸易对现代中国经济增长的积极作用
  - 固定资本形成（capital formation）
  - 就业
  - 扩大海外市场：尤其通过加工贸易
  - 提高企业效率：产品、技术、管理
  - 参与全球价值链
2. 当前中国发展国际贸易面临的主要挑战有哪些

## 第14讲 国际资本流动-吸引外资和中国企业“走出去”

1. 外商投资对中国经济的促进作用
2. 中国在 2016-2017 年和 2023 年以来经历两个对外投资快速增长的阶段，其原因是什么？

## 第15讲 国际金融体系

1. 为什么国际收支恒等式对拥有国际货币的国家和其他国家产生了不同的约束？
  - 恒等式：经常账户余额 + 资本和金融账户余额 = 0。如果一个国家的经常账户余额（经常项目）有顺差，资本和金融账户余额（资本项目）就有同等大小的逆差
  - 理解美国的贸易：
    - 经常账户余额（负） + 资本和金融账户余额（正） = 0
    - 美国对外国出售的美元资产额必然等于贸易逆差绝对数额
  - 理解发展中国家的外债上限：
    - 经常账户余额（正） + 资本和金融账户余额（负） = 0
    - 发展中国家的外债必须要靠未来的经常项目余额来偿还

## 2. 简评中国汇率市场化改革的主要成果

- 市场化+逆周期因子