



中国增速放缓，亟待加快改革以创造就业

林衡基、刘晓光 和 席瑞德

2015年9月16日

中国正朝着“新常态”迈进，以实现更安全且更可持续的增长。为此，确保劳动力市场的弹性至关重要。改革旨在抑制信贷累积造成的脆弱因素，这可能暂时减缓经济增长，导致失业率上升，但在有效的社会保障系统支持下，这些改革将提高生产率，促进更可持续的经济增长，因此这种风险值得一冒。

尽管过去几年增速放缓，但中国劳动力市场依然保持弹性。得益于服务部门的扩张，维持劳动力市场稳定的种种努力正在带来回报。

劳动力市场形势一片大好

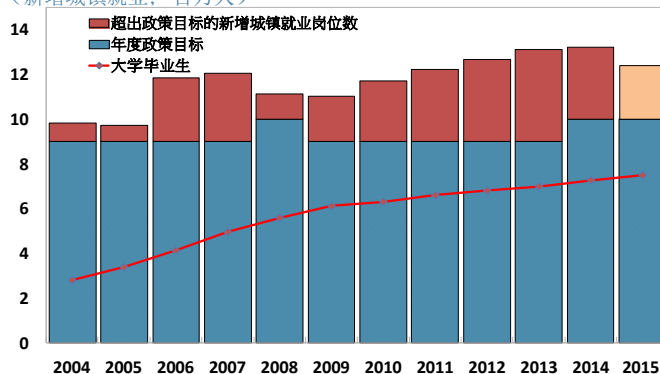
截至2015年8月，采购经理指数中的高频就业指标有缓和迹象，但在更广范围内，尽管经济增长放缓，劳动力市场状况似乎仍然保持良好。

2014年城镇新增就业岗位达1360万个，2015年上半年又新增就业岗位710万个，正在接近政府制定的今年新增就业岗位1000万个的官方目标（图1）。

尽管工资增长率不断放缓，但今年上半年仍保持在8%左右，与名义GDP增长率基本保持一致。农民工和城市劳动力收入相当，官方登记的失业率稳定保持在4%左右，调查失业率也保持稳定（约为5.0%-5.1%）。

图1. 实现年度就业目标

（新增城镇就业：百万人）



来源：CEIC、教育部、国家相关部门、新华社和本作者估计。
1/估计城镇新增就业岗位的依据是第一季度的产量和2012年到2014年第一季度与全年产量的平均比率，该比率保持在3.83左右。

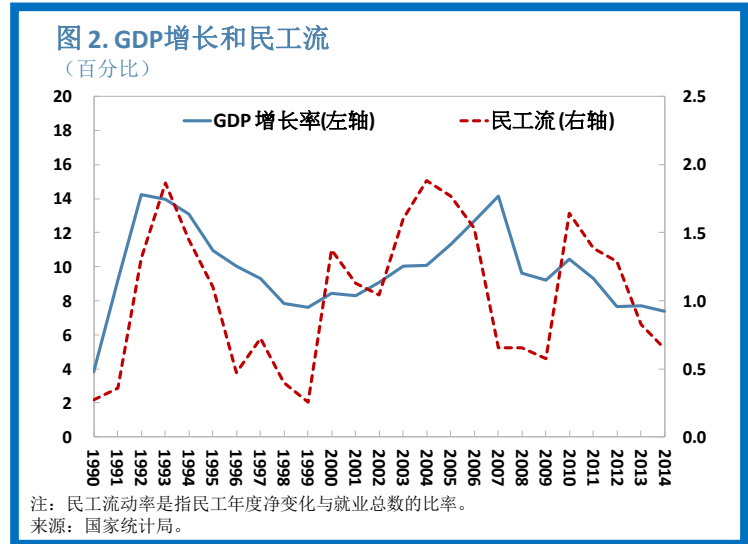
劳动力市场保持弹性的原因有哪些？

在近期基金组织工作文件（第15/151号）《“新常态”下的中国劳动力市场》中，我们发现城镇化等长期趋势往往能支撑就业增长。

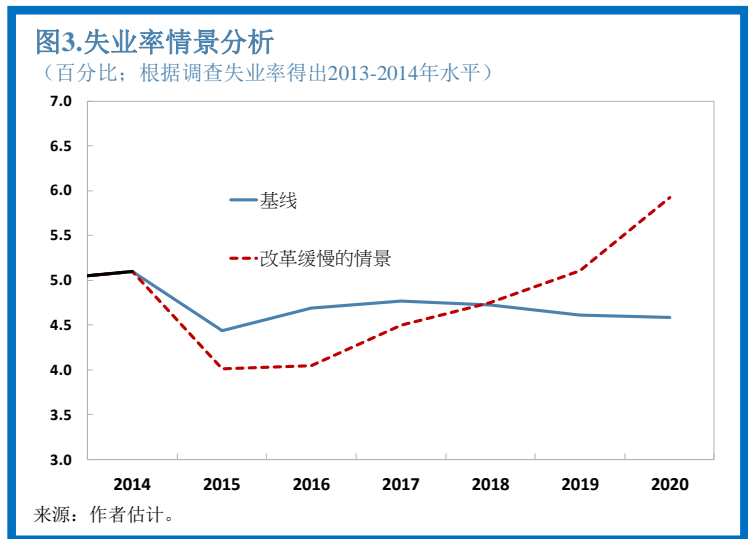
服务业不断发展是一个主要因素。与其他部门相比，服务业的劳动力更密集，这为农村地区的人口提供了就业机会。实际上，2014年该部门占劳动力总数的比例接近40%，并占到总附加值的48%，超过了制造业。劳动力增加等人口结构的变化导致剩余劳动力减少，也减轻了就业压力。

此外，中国劳动力市场的独特性值得特别关注。在经济放缓时，这些特征中的前两个，即民工流（农村劳动力涌入城市中心）以及持续且可能增加的剩余劳动力（特别是在大型国有企业），可能起到缓冲作用，但同时也引发担忧。第三个特征是缺乏数据，这使得评估劳动力市场的状况更具挑战性。

- 从农村到城市的民工流**
 通常不会充分体现在失业数据上，但可能减少冲击。农民工大都从事低技术行业，往往更易受到增长放缓的影响。经过实证分析，我们发现民工流基本受增长和城乡收入差距驱动。这些正是了解中国劳动力市场动态的关键因素。事实上，2014年民工流增长愈加缓慢（年同比），这与增长放缓一致（图2）。尽管该现象短期内有利于维持劳动力市场的稳定，但如果持续时间过长，可能延缓经济转型和生产率和收入水平的相应提高。



- 国有企业（国企）在产能过剩、盈利能力下降的情况下依然不裁减正式员工**，这在依赖重工业的省份尤其如此。尽管这能暂时抵御劳动力市场受到的冲击，但从中期来看也会削弱劳动力的灵活性，从而妨碍必要的经济调整。近期的国企改革企图在加强社会保障之下对经营不善的国企的提出退出机制，这会在中期内提升劳动力市场的灵活性。
- 劳动力市场数据不足**导致难以准确及时地评估劳动力市场状况。中国劳动力市场数据差强人意。尽管可以获取主要数据序列，但数据范围、频率和及时性都非常有限。考虑到劳动力市场统计数据对政策制定的作用越来越重要，强化数据统计成为重中之重，而且政府正在采取措施，将调查失业率的范围扩大至所有城市，以使数据更加完善。



推进改革是维持未来劳动力市场弹性的关键

诚然，实施改革可能导致近期增长进一步放缓，但这是否会给劳动力市场带来风险呢？我们在分析中发现了线索，认为风险适度且值得冒这个险。

分析显示，在坚持实施改革且中期增长率稳定在 6%-6.5% 的情况下，净城镇就业岗位可保持在每年约 1000 万个的水平上，达到政府当前的政策目标。

当然，加强国企改革和对产能过剩部门的调整近期内将释放多余劳动力，从而推高失业率。但这有利于结构转型，包括服务部门扩张和增加对生产型企业的投资，进而朝着更可持续的增长道路迈进（图 3）。在预算范围内对受影响的雇员提供定向支持能推动转型，并提供有效的社会保障网，这是通过保持这些行业就业水平所不能实现的。

相反，正如 [2015 年基金组织中国报告](#) 所强调的那样，推迟实施改革将带来更多脆弱性，削弱长期经济前景，而且可能导致中期失业率上升。因此权衡的结果显而易见。继续推荐改革，走可持续发展的道路，是保持劳动力市场弹性的关键。



席瑞德 是基金组织驻华首席代表，曾任亚太部处长以及基金组织西半球部处长，负责拉丁加勒比和东加勒比货币联盟事务。席睿德在哈佛大学肯尼迪政府学院教授国际贸易与金融，撰写并编辑了多部著作和文章。他的研究注重经济一体化以及宏观经济与金融的联系。



林衞基 是基金组织驻华副代表，曾在亚太部中国和日本工作小组中任职，参加了基金组织在全球金融危机期间针对冰岛的贷款规划。他撰写了诸多关于中国房地产、劳动力市场和政府财政状况等方面的研究论文，还曾研究日本货币政策和金融部门问题以及亚洲区域金融一体化。



刘晓光 是中国人民大学国家发展与战略研究院助理教授，曾担任基金组织北京办事处经济学家。他的研究关注宏观经济、经济转型和劳动经济学，拥有北京大学经济学博士学位。