

老龄化问题，中国比日本更棘手？*

4月20日，国家统计局发布的人口抽样调查数据显示：大陆人口老龄化呈上升趋势：0-14岁人口比重下降0.08个百分点，15-59岁人口下降2.81个百分点，60岁及以上人口相应上升了2.89个百分点。

在此背景下，劳动年龄人口也呈现出加速减少的趋势。2016年1月统计局发布的数据显示：2015年末，中国16岁到59岁劳动年龄人口为9.11亿人，比2014年末净减少487万人。这也是劳动年龄人口连续第4年出现下降。前3年劳动年龄人口的净减少幅度分别为345万、244万、371万。

老龄化问题，中国比日本更棘手？

一直以来，日本女性作为全职太太的比例较高，因此其劳动参与率较低。然而在日本人口老龄化、经济不景气的大背景下，日本女性越来越多地投入到劳动力市场，

*本文已发表于《澎湃》。

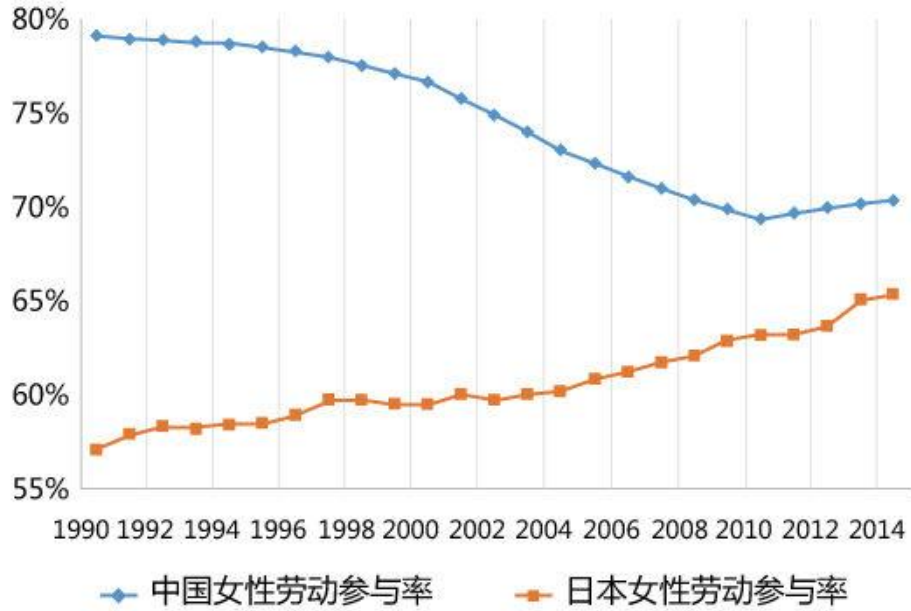
这一点恰恰为稳定劳动力市场起到了缓冲作用。

1990年，日本女性的劳动参与率为57.1%，在2014年，该比例上升至65.4%，增加了8.3个百分点！如果以高收入组的国家作为参照系，过去二十多年中，日本女性劳动参与率已经从1990年的显著低于平均水平，一跃成为2014年的高于平均水平。假设女性和男性的劳动年龄人口数量相同、而且日本人口总量不变，那么过去24年中日本女性劳动参与率的提高，大致相当于女性劳动参与率不变情况下，年均人口增长率额外增加2.3个千分点的效果。

这一方面表明，女性劳动参与率提高对日本劳动力市场的重要性，另一方面也隐含着，安倍经济学“新三支箭”试图进一步提高女性劳动参与率，但实际上空间已经相当有限。

反观中国，由于女性劳动参与率一直处于高位，在这方面完全缺乏缓冲机制。1990年中国女性劳动参与率为79.1%，之后随着经济发展水平的提高，通过更多的接受教育、回归家庭主妇等方式，女性劳动参与率一路下滑到2014年的70.4%，下降了8.7个百分点。即使是70.4%的比例，也大大高于所有收入组国家的平均水平（在此，“三个学术民工”默默地向中国女性致敬！）。

如果仅仅从女性劳动参与率的角度来看，面对人口老龄化趋势，中国的回旋余地甚至小于日本。实际上，中国甚至可能面临人口老龄化、女性劳动参与率进一步下降的双重冲击。不过，中国也还另外两个劳动力蓄水池，如果能利用好，也可能在相当大程度上缓解人口老龄化的冲击。



杀死僵尸企业，重组劳动力市场

僵尸企业大都身处产能过剩行业，具有三个特点：杠杆高、欠钱多；效益差、还不了钱；规模大、破产影响也大，尤其是对就业和银行不良贷款的影响最大。如果持续给僵尸企业输血，则长期影响更为恶劣：除了吸走了资金、挤出其他市场主体的融资需求；僵尸企业还阻断了劳动力市场的优化配置。

从劳动力市场角度来看，在社会稳定、金融稳定可承受的范围之内，杀死一批僵尸企业，将释放出大量劳动力。所以，去产能不仅仅是企业层面的重组，也是劳动力市场的重组过程。

当然，为数可观的劳动力，要从产能过剩行业转移到其他补短板的行业当中，这并不是一件容易的事情，涉及到诸多环节的问题。在此过程中，政府可以、而且也有能力发挥作用，比如2016年3月政府工作报告中提到的1000亿元专项资金，将用于分流、安置下岗工人。假设每个工人一年的转岗培训费用为5万元，则1000亿元的专项费用可支持200万人实现就业技能转换。这样的开支，和2015年股票市场动荡期间、动辄几千上万亿的救市资金相比，可以说并不是一个不能承受之重。

纠正劳动力市场错配、释放人力资本红利

开篇提到了劳动力数量在加速下降，同时，中国的劳动力质量、即人力资本也在迅速提升。同 2010 年全国人口普查数据相比，4 月 20 日发布的人口数据显示：每 10 万人中具有大学教育程度人口由 8930 人上升为 12445 人；具有高中教育程度人口由 14032 人上升为 15350 人；而初中、小学教育程度的人口数量则有相应的下降。

如果只关注较新增的高学历人口，数据更加醒目：2014 年全国高校大学毕业生 659 万，在过去 5 年增长 24%，在过去 10 年增长 176%；同样的，2014 年海外归国留学生 36.5 万人，在过去 5 年增长 234%，过去 10 年则增长了近 13 倍！

但是——**人力资本转化为现实生产能力存在障碍**，这导致相当一部分新增人力资本无法转化为现实的生产能力。根据人保部的数据，近年来，高中及以下学历的劳动力供给一直存在较严重的短缺，2013 年其短缺比率一度达到 20% 左右。而在大学专科和本科毕业生的求职市场，则一直处于供给过剩状态，2013 年的过剩比率一度达到 13%。

相当比例的人力资本，目前处于闲置状态，这不仅会对潜在产出造成负面影响，而且也可能引发一系列社会问题。**如何才能释放现有人力资本的生产能力？发展服务业！**目前中国在服务业领域的就业人口比例，不仅远低于发达国家，而且也显著低于相同发展阶段的其他国家。更具体地，服务业当中哪些细分行业是短板？

作为一个参考基准，我们选取美国的服务业就业分布作为比较对象，对比两国服务业就业人数在 13 个子行业的分布比例（2011 年数据），可以发现在以下行业，中国的就业人数比例明显低于美国：

（1）卫生、社会保险和社会福利，（2）水利、环境和公共设施管理，（3）科学研究、技术服务和地质勘查，（4）金融业，（5）教育业。在上述 5 个行业当中，中国的就业比例分别低于美国 13.4 个百分点、5.9 个百分点、5.5 个百分点、2.7 个百分点和 1.2 个百分点。上述对比，可能与很多人的直觉不谋而合。而且，中国服务业就业占比也大大低于美国，如果考虑到这一点，则上述领域的就业不足程度有可能更加严重。

服务业的发展滞后是许多问题的症结所在。因此，放开市场准入、推动服务业发展，既有利于创造新一轮的投资热点、稳定短期宏观经济；同时，也有利于改善大学生就业，并推动医疗、金融、教育、技术服务、水利、环境保护、地质勘查、公共设施管理等行业的发展——而这些行业，恰恰也是“补短板”的重点领域。

主要参考文献：

何帆、朱鹤：《僵尸企业的识别与应对》，《中国金融》，2016年第5期。

徐奇渊、张斌：《中国经济：寻找调结构与保增长的一致性（2015~2016）》，载于《世界经济黄皮书》，王洛林、张宇燕、孙杰主编，社科文献出版社，2015年12月。

（笔者单位为中国社科院世经政所）

声明：本报告非成熟稿件，仅供内部讨论。报告版权为中国社会科学院世界经济与政治研究所国际金融研究中心所有，未经许可，不得以任何形式翻版、复制、上网和刊登。