



▲中國進一步完善生育支持政策體系，推動建設生育友好型社會，有助提高生育率。

增加知識密集型崗位 提振青年消費

經濟哲思
盧哲

在2020年以前，青年群體是國內消費的「領頭羊」。根據《中國家庭追蹤調查2020》數據顯示，18至34歲的青年家庭消費傾向為69%，而35至59歲家庭為64.4%。從宏觀層面看，2013至2019年，中國家庭消費的複合增長率是8.7%，其中20至40歲青年家庭消費的複合增長率是12%，是整體增速的1.4倍左右。假設家庭結構在此期間維持穩定，可以計算出青年家庭對2013至2019年的消費增長的貢獻是55%左右。

另一個數據可以作為佐證。麥肯錫《2020年中國消費者調查報告》，基於44個城市5400名消費者的調研數據顯示，二線及以下城市「年輕購物達人」僅佔受訪者的25%，但卻為2018年消費支出增長貢獻了近60%。

但在2021年後，青年消費明顯減速。西南財大發布的《中國家庭財富變動趨勢2024Q1》，基於對近2萬名消費者的線上調查，發現在2020年以來消費預期增速下行的過程中，青年消費增速下降的幅度要大於中年群體。具體而言，2024年第一季度，30歲以下的青年家庭消費預期指數相比高位下降了6.6%，而41至50歲家庭的消費預期指數只下降了4.7%。

青年消費減速的原因是近幾年青年失業率與整體失業率的差距在拉大。今年8月，16至24歲勞動力調查失業率（不含在校生）達到18.8%（9月降至17.6%），而整體失業率僅為5.3%，前者是後者的3.5倍。而2020年之前，中國青年失業率是整體失業率的2.2倍左右。

而青年就業壓力的增加，既有經濟的因素，但也不能忽視結構錯配的影響，即高等教育普及率在提高，但知識密集型行業提供的崗位數量增速可能在下降。

2020年之前的十年，高等教育普及率從30%提升到60%，同時信息技術、金融、教育等五個知識密集型服務業的經濟增速是所有行業中最快的。經濟結構轉型使得就業結構的調整成為可能，知識密集型行業的崗位需求大幅增長，與教育水平的提高相適應。2010至2020年，平均受教育年限在12年及以下的行業，16至24歲青年就業人數減少了1991萬；平均受教育12年以上的行業，青年就業增加了410萬。

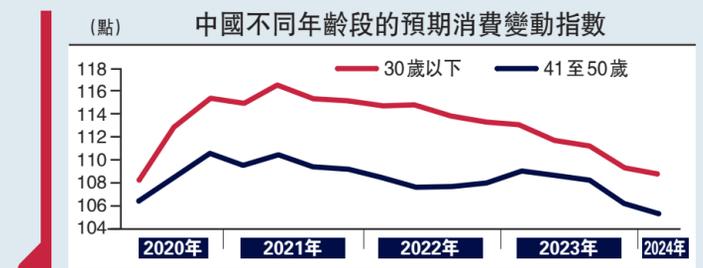
2020年之後，教育水平仍然在提高，但知識密集型服務業的經濟增速在下降。高等教育普及率在2020年突破60%後，2023年已經達到65.8%。但是，知識密集型行業在受到疫情衝擊後，修復速度慢於其他行業。按照前三季度累計增速來看，2020至2024年工業的複合增速為5.1%，是2020年之前（5.7%）的九成左右；而平均受教育年限更高的服務業，複合增長率約為4.7%，降至2020年前（8.1%）的六成左右。部分知識密集度更高的行業，如金融業增速是2020年前的65%、信息技術行業是73%、租賃和商務服務業是53%。

解決就業結構錯配

相比於製造業，知識密集型服務業企業的用工需求在2020年後明顯下降。2020年之前，上海第三產業長期佔到用工需求的90%左右，但是2020至2021年快速下降到80%左右。另一個指標是PMI（採購經理指數）的從業人員指數，在2020年之前，服務業從業人員指數平均比製造業高0.76個點；2020年之後，轉變為服務業比製造業低1.6個點。而按從業人員平均受教育年限來看，2020年製造業是10.3年，14個服務業平均是12.4年，知識密集型服務業創造新增崗位的的能力可能低於製造業。

所以我們看到，近年來教育水平不斷提高，而經濟和就業結構的調整相對滯後，結構錯配加大青年就業壓力，即高學歷人群就業壓力更大。根據《中國人口與就業統計年鑒》，2019年16至24歲失業人員中，高等教育群體佔比61.8%（失業佔比與就業佔比基本匹配），到2022年，這一比例增長至76.4%。相比較之下，青年失業人員之中，中學學歷的比重從37.2%降至22.9%。

因此，提振青年消費需求可能是促消費最有效的辦法，而青年消費和就業的破解之道在於創造更多知識密集型的就業崗位。青年消費減速源於就業壓力，經濟結構和就業結構調整滯後於教育水平。一方面隨着經濟結構轉型完成，新質生產力相關行業創造更多知識密集型就業崗位，青年就業和消費未來都有望改善；另一方面，在面臨轉型陣痛的當下，需要加快發展生產性服務業，以創造更多知識密集型就業崗位。（作者為方正證券首席經濟學家）



樓市氣氛回升 聰明錢搶先下注

樓市強心針
廖偉強

樓市今年兩度出現戲劇性轉變。上一次是在2月底，特區政府撤銷所有樓市辣招，市況立即掉頭向上，購買力大舉入市，大批「西餅客」連環掃貨。可惜大旺市只維持了兩個多月，息口未有回落，加上零售消費市道數據不理想、經濟前景不明朗，樓市成交急降，樓價亦再跌勢，年內累積跌幅已達約8%。

至於最近的大轉向，是以9月份美國及香港相繼減息為開端，再加上中央政府的穩經濟「組合拳」所帶動，股市和樓市變得活躍，觀望已久的港人重新啟動入市計劃，內地客戶南下置業的數量亦再度上升。近期的新盤成交量，對比之前的月份以倍數計上升，足以反映出近期的樓市變化。

近期所見，在樓市再次「急轉



▲香港經濟穩步復甦，樓市需求正逐漸增加。

響」之前，香港經濟亦已經漸進式復甦。筆者早前的文章亦已提及，從周五晚及周六日的人流車流增加，大型商場停車場排隊等泊位等現象，已經看得到消費市道比之前為佳。不過，仍有一些人不斷將問題放大，加上較負面的觀點和結論，反而對正面的事情視而不見，更加沒有積極尋找出路。例如不少人就將「北上消費已成習慣」經常掛在口邊，營造出「全民皆北上」的印象，而且主張以消極的心態面對。

新盤再現「西餅客」

其實，大家細心了解一下，就會知道北上消費的港人固然多，但留港消費的人其實也絕不少。另外，內地人類密地來港消費散心的個案，同樣也不斷增加。香港的企業只要能夠及時轉型，並且加強競爭力，一樣可以繼續生存下去，並且逆市擴展生意。特區政府及金管局早前亦推出一連串支持中小企的措施，經營者只要肯變革、不消極不退縮，總能夠走出困境。

息口回落，加上積極政策多管齊下，經濟正穩步復甦，這是市民大眾都可以感受得到。置業者也因此變得積極，近期的新盤市場開始見到「西餅客」重臨，反映出「聰明錢」正搶先下注。筆者相信今年餘下日子，樓市絕對可以否極泰來，樓價亦將逐步趨穩，收窄之前的跌幅。

（作者為利嘉閣地產總裁）

經濟觀察家

國務院近日印發的《關於加快完善生育支持政策體系推動建設生育友好型社會的若干措施》（以下簡稱《措施》），具有里程碑的意義。《措施》全方位羅列了多種生育支持措施，有很多亮點。本文將提出筆者的進一步建議。

在長期的生育限制政策下，「只生一個好」、「少生快富」、「控制人口，利國利民」之類的宣傳早已深入人心，以至於中國失去世界第一人口大國地位時，竟有不少人歡呼中國終於摘掉了這頂恥辱的帽子。這些宣傳都是基於將人口視為負擔的錯誤認知。

完善生育支持政策七點建議

人口經濟學
梁建章

《措施》提到的「加強人口國情教育，將相關內容融入中小學、本專科教育」是一個非常好的意見，因為直到今天，中國社會尤其是人口學界，對於人口與環境和發展的關係的認識還存在嚴重的誤區。例如，完全是基於偽科學論證的「中國七八億人口最好」之類的說法依然流傳甚廣。

目前各種跡象表明，中國生育率面臨着進一步下滑的壓力。雖然被疫情抑制的生育意願得以釋放，再加上龍年因素，2024年的出生人口有望小幅反彈，但之後出生人口會繼續滑坡。目前中國生育率僅有1.0左右，意味着未來30年時間裏，出生人口將減少超過一半。

以下，筆者將在《措施》的基礎上提出進一步的建議。

一、確定人口政策具體目標

雖然在微觀上，有關生育數量和間隔的決定應該完全由家庭自主決定，但宏觀上，為了維護公共利益並確保社會的可持續發展，國家制定明確的人口政策目標並無不妥。在這方面，合理的政策目標是，盡快將生育率恢復到更替水平以上，以確保人口的可持續發展；逐步將「預期人口」提升到並穩定在10億以上，以確保中華民族擁有能夠取得並維持在全球的主導地位的人口基數。

「預期人口」指的是如果生育率、更替水平、平均生育年齡、預期壽命、淨移入人口等反映人口趨勢的參數在過去和將來一直維持在今年的水平不變。根據2023年的數據估算，中國的預期人口為2.55億，佔世界比例僅為2.03%。如果希望未來人口維持在不低於10億的水平，那麼預期人口必須維持在10億以上才說明政策到位。

二、生育支持政策不限孩次

直到今天，官方的生育政策表述依然停留在「一對夫婦可以生育三個子女」。雖然現在針對四個及以上孩子已沒有任何政策限制和實質性處罰，但「三孩政策」的表述依然暗示生育更多孩子不合法。這讓一些體制內人員對於多生孩子依然膽戰心驚，各地相關部門對此也沒有一致性的解讀，而絕大部分地方政府的生育輔助政策也僅止步於三孩。

《措施》未提「三孩政策」是一個可喜的變化，但筆者還是希望正式廢除「三孩政策」，並將生育支持政策不限孩次的表述明確納入正式文件。雖然現在很少人願意生育四孩以上，但上述改變對於提高中國的生育率有積極的風向標意義。

三、成立機構統籌人口發展

人口是一個國家最基礎性的要

素，也是所有公共部門和公共政策難以存在的前提。超低生育率反映的是年輕人對未來普遍失去信心，可以認為是各種經濟和社會問題最綜合性的體現。因此，有效提升生育率要求整個社會在思想觀念、法律制度、機構組織、激勵機制和硬件設施等各個方面進行結構性改變，需要各個方面的共同努力。筆者建議在國家層面成立高級別的中央機構來專門協調各方面的有關工作，以實施生育支持政策。

四、密切關注社會輿論動向

現在各社交平台和自媒體上反婚反育的言論已經氾濫成災。有機構統計，在各主要社交平台上，反對生育的評論基本都是以10比1的優勢壓倒支持生育的評論。像「不婚不育保平安」、「不生是一種善良」、「不生孩子就沒有軟肋」之類的言論已經成為許多年輕人的口頭禪。這種輿論氛圍已經深刻影響到年輕人的婚育觀，長期以往將嚴重危害公共利益和國家的人口安全。

希望政府高度重視這一現象，採取切實有效的應對措施，與社交平台和各類媒體共同努力，培育積極的婚育觀，營造生育友好的社會氛圍。

五、維持相關公共服務冗餘

託育和教育資源的緊張是低生育率的重要因素之一。長期以來，這些資源的配置，往往與孩童數量的萎縮同步甚至更快削減。這在大城市尤其突出，以至於學齡兒童佔人口比例在全球墊底的中國一線城市卻面臨嚴重的入學難。

筆者建議託育和教育資源的配置，在與常住人口變化相協調的原則下，保留一定的冗餘度。這樣可進一步緩解入託和入學緊張，避免學校關閉帶來的接送困難，減輕削減教師給就業市場帶來的壓力，更可為大力鼓勵生育政策創造有利條件。

很多國家的經驗表明小班制有益於提升教育質量。一直實行大班制的中國本早就可通過教育擴容主動實行小班制，現在孩童數量快速萎縮，可以考慮實施小班制。

六、養老制度與生育相掛鉤

低生育率的癥結是激勵機制錯位：為養育付出代價的是家庭和個人，但受益的卻是全社會。在工業化之前，小孩長大後可直接給父母帶來經濟收益。到工業化之後，特別是在社會化養老制度下，年輕人在經濟上回報老年人主要是在社會範圍，而非家庭內部實現。具體來說，老年人的養老積蓄在兌現時的價值，來自於工作人口創造的商品和服務。年輕人愈多，養老積蓄兌換商品和服務的能力也就愈大。在此意義上，養育更多孩子的父母對養老體系的貢獻更大，但這點現在完全沒有在養老金體系中得到體現。

筆者建議，將養老金與生育激勵掛鉤。例如，規定工作人口繳納的養老金中有一部分定向付給自己父母，還可以考慮讓養育更多子女或給子女照顧孩子的父母提前退休。

七、創新社區互助育兒機制

很多年輕人不願意生孩子，不僅是因為養育孩子需承擔高昂的機會成本，還會擔心失去社交機會而與社會脫節。對此，筆者建議創新社區互助育兒機制。例如，由社區牽頭，讓有意願的家長在接受培訓後，註冊成立育兒互助組織，具體可採用相對寬鬆且靈活的運行模式。家長們可選擇參與互助育兒的時長，並據此獲得相應的積分。這些積分可以在未來用於兌換照顧服務，從而減輕家庭在育兒方面的負擔。

政府可以給予一定的政策支持，如對於某些相對固定的崗位，提供社會保險等福利待遇，這樣能解決家長們在育兒過程中的實際困難，還能夠為他們提供一個相互交流育兒經驗、拓展社交圈的平台。

總結而言，目前幾乎所有發達國家的生育率都低於更替水平，並且絕大多數發達國家都沒能有效解決低生育率問題。筆者相信，只要充分認識將生育率提升到更替水平是必須要做的，而且愈早做到愈好，那麼中國完全可能成為第一個真正解決低生育問題的主要國家。這是因為除了擁有巨大的生產能力而具有大力鼓勵生育所需的物質基礎外，中國還擁有兩個獨特的優勢：一是在文化上，我們是一個祭祖的民族，注重長遠利益和整體利益，慎終追遠；中國內部語言相通，社會主體擁有共同的文化風俗和價值認同。二是在機制上，中國有強力的中央政府和強大的執行力；提升生育率是一項巨大的系統工程，需要將生育支持融入經濟社會的方方面面，因此強有力的中央政府至關重要。

筆者特別注意到，《措施》最後一段提到：「各地區、各有關部門要切實提高政治站位，增強做好新時代人口工作的責任感和使命感。各地要堅持一把手親自抓、負總責，堅持和完善目標管理責任制。」上述表述說明，完善生育支持政策體系，推動建設生育友好型社會，已被提升到了前所未有的政治高度。

儘管目前《措施》提及的措施力度遠不足以解決低生育率問題，但千里之行始於足下，既然已經邁開了最為艱難的第一步，我們有理由相信，只要方向清晰，目標明確，在不斷積累經驗的基礎上穩步推進，中國一定可以徹底解決低生育率問題，為中華民族的偉大復興奠定堅實的人口基礎，進而確保民衆的幸福安康和國家的繁榮富強。

（作者為攜程集團執行董事長）