

权威经济学家和高层智囊

深度解读

“十三五”理念·路径·愿景

读懂十三五

本书编写组◎著

论道“十三五” 谋划新蓝图
瞄准战略机遇 聚焦改革难点

权威经济学家和高层智囊

深度解读

“十三五”理念·路径·愿景

读懂十三五

本书编写组◎著

论道“十三五”

谋划新蓝图

瞄准战略机遇

聚焦改革难点

中国人民大学出版社

·北京·

图书在版编目 (CIP) 数据

读懂十三五/《读懂十三五》编写组著. —北京: 中国人民大学出版社, 2016. 3
ISBN 978-7-300-22631-6

I. ①读… II. ①读… III. ①国民经济计划-五年计划-中国- 2016~2020 IV. ①F123. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 044322 号

读懂十三五

本书编写组 著

Dudong Shisanwu

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511770 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	涿州市星河印刷有限公司		
规 格	170 mm×240 mm 16 开本	版 次	2016 年 3 月第 1 版
印 张	15.75 插页 1	印 次	2016 年 3 月第 1 次印刷
字 数	183 000	定 价	48.00 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

前 言

在《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》发布、实施之际，中国人民大学老博士论坛策划丛书之《读懂十三五》顺利出版了，这有着十分特殊的意义。

过去的五年，是我国发展很不平凡的五年。我国各项经济政策适应错综复杂的国际环境和艰巨繁重的国内改革、发展、稳定的任务，顺应百姓过上更好生活的新期待，以加快转变经济发展方式为主线，深化改革开放，调整经济结构，加强金融监管，完善市场制度，大力发展社会事业，扎实推进资源节约和环境保护，不断加强政府自身改革建设，使我国综合国力大幅提升，百姓获得感大幅增强，国家面貌也发生了很大变化。现在看来，“十二五”规划确定的目标即将全面实现，我国的经济实力、科技实力、国防实力、国际影响力又上了一个大台阶。

今后五年将是我国全面建设小康社会的关键时期，我国从中等收入水平向更高收入水平迈进的跨越时期，也是我们转方式、调结构的重要窗口期，全面深化改革的攻坚期，全面依法治国的关键时期。我们在为过去五年里国家所取得的辉煌成就而心潮澎湃的同时，也为我们将要承担的庞大又艰巨的任务而感到紧张不安。

如何客观地总结和评价“十二五”期间中国经济社会发展取得的成绩、经验和不足？“十三五”时期我国面临怎样的国内国际环境？最需要

解决的问题有哪些？如何准确领会“十三五”规划的主要目标、发展理念和发展任务？如何把“十三五”战略部署落到实处？

改革开放三十多年来，人口红利、改革红利、制度红利逐渐释放，中国经济经历了巨大的发展，社会主义市场经济体制基本确立。当前国内外宏观和制度环境剧烈变化，中国的改革进入深水区，面临许多不确定性和困难阻力。进一步推动改革的动力何在？

当前中国经济进入速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”的阶段。随着中国经济进入增长速度逐步放缓至中速的新常态，宏观经济正经历一轮行业景气周期性波动，部分行业和企业出现了一些困难局面，金融风险隐患加大。如何平衡短期经济稳定与中长期经济转型与结构调整的关系，克服短期经济增长速度下滑的阵痛，维持短期稳定，走出宏观经济困局，防范和化解金融风险，实现中长期无危机增长？

近年来，中国的金融和实体经济的关系也出现了一些问题：一方面，货币政策宽松、流动性不断释放，但实体经济中的许多企业特别是小微企业得不到必要的融资支持；另一方面，房地产、大宗商品和资本等市场出现资产价格泡沫。2015年上半年股市剧烈震荡再次引发全社会对金融和实体经济关系的拷问。金融究竟是推动还是拖累实体经济？金融到底能为社会做出什么贡献？

互联网金融在中国异军突起，受到全社会的热烈关注。在经历了几年的高歌猛进和无监管的自由生长后，互联网金融进入一个相对平稳和制度管理日渐规范的整合期。互联网金融会“昙花一现”，还是会如一些预言家所期待的那样是对金融体系的一次“变革”？互联网金融的本质是什么？与传统金融的区别和共通之处何在？如何客观评价互联网金融的兴起，预测它的前途命运？

在“十三五”规划发布前夕，中国人民大学毕业于20世纪80年代后期至90年代中期的众多博士校友聚集在母校老博士论坛这个平台，以“跨入‘十三五’时期的改革与发展”为主题，发表了精彩的演讲并展开了热烈的研讨。在论坛上，来自学界、商界和国家宏观经济管理决策部门的中国人民大学老博士校友解读了“十三五”时期的发展理念、路径和愿景，务实、理性地论道“十三五”、谋划新蓝图。《读懂十三五》一书以这次老博士论坛上各位嘉宾的精彩发言和相关研究成果为主编写而成，凝聚着新中国培养的第一代经济学博士对中国改革发展和未来前景的思考和真知灼见。

本书编写组
2016年3月

目 录

笔谈篇

跨入“十三五”	3
读懂“十三五”——宁吉喆	5
“十三五”时期的结构调整问题——魏 杰	24
供给侧改革是一场真正的革命——向松祚	46
为何和如何进行供给侧结构性改革——方福前	54
中国就业市场景气指数变化——曾湘泉	65
改革：“十三五”回避不了的攻坚战	79
改革方法四论——范恒山	81
关于改革机理逻辑一致性的若干问题——金 碚	89
简论国有企业分类改革的理论逻辑——杨瑞龙	103

“十三五”时期的财政金融改革	109
“十三五”时期的金融战略选择——贝多广	111
将中央与地方财政关系调整落到实处——高培勇	119
中国债券市场的改革与发展——潘功胜	127
大国金融中的中国资本市场——吴晓求	132
小企业融资体系的国际比较与借鉴——曾刚	147

对话篇

改革的困境与动力	163
黄泰岩 贝多广 金碚 陈淮 范恒山 高培勇 刘尚希	
互联网金融的未来	193
吴晓求 谢平 曹远征	
如何面对经济大考	207
李扬 宁吉喆 任若恩 曾湘泉 李连仲	
金融与实体经济	229
瞿强 贝多广 吴晓求 马庆泉 丁益 曾刚	



笔谈篇

跨入“十三五”

读懂“十三五”

宁吉喆*

2015年10月26—29号，党的十八届五中全会在北京顺利召开，全会审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》（以下简称《建议》），描绘了全面建成小康社会的宏伟蓝图。

过去的五年，是我国发展很不平凡的五年。面对错综复杂的国际环境和艰巨繁重的国内改革、发展、稳定的任务，我们党团结带领全国各族人民顽强拼搏、开拓创新，奋力开拓了党和国家事业发展的新局面。我们妥善应对国际金融危机持续影响等一系列重大风险挑战，适应发展新常态，不断创新宏观调控方式，推动形成经济结构优化、发展方式转变加快的良好态势。现在看来，“十二五”规划确定的目标即将全面实现，我国的经济实力、科技实力、国防实力、国际影响力又上了一个大的台阶。“十三五”近在眼前，我们将从“十三五”时期面临的环境、发展目标、发展理论以及发展战略对“十三五”规划进行解读。

一、“十三五”时期面临的环境分析

展望“十三五”，这将是中國发展进程中具有特殊意义的五年。党的

* 宁吉喆，国家发展和改革委员会副主任兼国家统计局局长、党组书记，中国人民大学兼职教授、博士生导师，全国政协委员。曾任国务院研究室主任。

十六大提出，21世纪头20年全面建设惠及十几亿人口的更高水平的小康社会，十八大又把全面建设小康社会进一步改成了全面建成小康社会。围绕这一奋斗目标，我们奋力开拓，砥砺前行，现在跨越20年的奋斗历程，已经到了决战决胜的冲刺阶段，今后五年处于特别重要的时期，这是中国从中等收入水平向更高收入跨越的关键期。按照世界银行前几年的测算，国民生产总值要达到12万亿美元才算是高收入国家。虽然中国现在国民生产总值数值很大，达到了11万亿美元，但是我们国家人口众多，人均国民生产总值约为7600美元。今后五年世界各国还要发展，平均至少增长3%~4%。现在不仅是我们向更高等收入国家跨越的关键期，也是我们转方式、调结构的重要窗口期，全面深化改革的攻坚期，全面依法治国的关键时期。

总体来说，如果我们努力地全面建成小康社会，如期完成党的第一个百年奋斗目标，就会为进一步迈向第二个百年目标，把中国建成富强、民主、文明、和谐的社会主义强国，最终实现中华民族的伟大复兴打下重要的基础，这既是我们的历史责任，也是我们的光荣使命。

同时我们必须清醒地看到，要完成这一历史使命，全面建成小康社会既有充分的条件，也是一项十分艰巨的任务，前途光明，但道路并不平坦。

1. 我国发展面临重要战略机遇期

我们要看到我国发展仍处于大有作为的重要战略机遇期，尽管国内外环境发生了深刻而复杂的变化，但是我国发展重要的战略机遇期没有变。

从国际来看，世界经济处于危机后的修复阶段和发展方式的转变阶段，其他国家也在转型，形势错综复杂，但是和平发展这一世界的主题没有变，新一轮的科技革命、产业革命、能源革命方兴未艾，孕育着新的增长空间和发展机遇，全球化在曲折中前行，全球治理体系发生深刻

变化，新兴经济和发展中国家东升西落，我们必须抓住多极化的趋势进行发展。我国的国际影响力和国际地位也在稳步提高，可以说外部环境总体上有利于我国发展，我们要继续争取和平发展的国际环境这一利好形势。

从国内来看，我国经济具有巨大的韧性和回旋余地，经济长期向好的基本面没有改变。在对国内形势的分析上，我们又可以将其细分为三点：

第一点是发展的韧性大，抗冲击、抗风险力量比较强。经过 30 多年的改革开放，我国经济总量大，居民储蓄率一直比较高，近两年虽略有下降，但是仍处于世界最高，产业体系比较完整，劳动力的素质进一步提高，企业竞争力不断提升，这些为我们应对各种风险挑战奠定了基础。

第二点是发展的潜力大。我们的市场空间大，动力足。我国正处在新兴城镇化、工业化、农业现代化加快推进的时期，无论是投资需求和消费需求都有很大潜力，市场需求很大，发展的空间很大。全面深化改革又可以不断激发出经济内生动力和市场主体的活力。

第三点是回旋余地大。我们战略腹地广阔，政策选择的空间比较大，广大中西部地区和农村地区在基础设施、特色优势产业、基本公共服务体系建设方面大有可为，也为产业转移、扩大开放提供了广阔腹地。当前较低的物价、较充分的就业和政策工具有利于解决运行中的困难和矛盾，总体来看，我国经济发展的良好态势可以保持。

2. 发展的内涵在与时俱进

我们需要关注的是在发展重要战略机遇期，发展的内涵发生了深刻变化。自国际金融危机发生以来，世情、国情不断变化，外部环境中不稳定、不确定因素增多，我国发展重要战略机遇期的内涵也相应改变。

一是世界经济在深度调整中曲折复苏，我们必须更多依靠扩大内需，依靠内生动力实现发展。一方面，我国利用世界经济较快增长加快自身

发展的条件发生了变化，国际金融危机破坏了世界经济增长的动力，有不少国家应对危机靠政策刺激，我们也难以避免。新的自主增长动力还没有形成，西方主要国家都依靠量化宽松政策，虽然它们提出要进行结构性改革，但是结构性改革进展缓慢，量化宽松政策来得快，所以结构性改革并未完成。世界经济虽然已经步入微弱复苏期，但是进程缓慢艰难。各个世界组织包括国际货币基金组织（IMF），2015年以来已经连续三四次调低经济增长预测，所以对我国经济增长的带动力从“十三五”初期来看是明显减弱了。另一方面，我国利用国际市场扩张增加出口的条件也发生了变化，全球经济还处于深度调整期，低增长、低通胀、低需求、高债务、高风险在各国交织，主要经济体走势和政策取向分化，新兴经济体面临新的困难和挑战。2015年有两个值得注意的数字：一个是全球贸易增长率多年来第一次低于全球经济增长率，有人说是利益全球化；另一个是发展中国家经济增长率和贸易增长率，多年来第一次低于发达国家。这个数字有待进一步测试，是几个月的现象还是更长时间的现象需要研究，这说明了世界新兴经济体面临的挑战不可低估。全球需求增长和贸易增长乏力，保护主义抬头，世界经济增长对我国外需的拉动作用不可高估。

二是在新一轮科技革命和产业革命蓄势待发的背景下，必须从要素驱动转向创新驱动。当前全球重要的科学和关键核心技术开始呈现出革命性突破，通常产生颠覆性变化。新能源、新材料、新一代信息技术、3D打印、生物等领域的关键技术交叉融合，变革突破的能量正在集聚，主要经济体都在抢占机遇，力争在新一轮科技和经济增长中抢占制高点，先抓绿色突破，再抓智能制造技术突破，现在抓电子、信息网络和智能制造的结合，互联网和智能制造的结合。创新是第一驱动力，发达国家一直寻求科技创新来带动经济发展，我们应该比它们做得好。新一轮的

科技革命和产业变革为我国加快转变形成历史性的交互，一方面为我们追赶科技产业发展的前沿提供机会窗口，另一方面新技术、新产业、新模式也会对现有的产业带来挤压。我国产业发展面临三重压力：发达国家高起点推进、再工业化、再制造化，发展中国家也在加快工业化，最主要的是国内生产要素成本快速提高，前有堵截，后有追兵。我国在全球化发展和原来国际比较优势格局中的条件正在变化，我们一定要充分认识到这一点。现在仅靠一般的要素成本不能够立足。

三是积极参与全球治理，保护和扩大利益。近年来一些发达国家和发展中国家经济实力有所增强，国际势力提高，发达国家仍处于主导地位。在这种情况下，美国等发达国家力推《跨太平洋战略经济伙伴关系协定》(TPP)和《跨大西洋贸易与投资伙伴关系协定》(TTIP)高标准贸易的协定谈判，意图维护并强化发达国家在国际投资经贸中的主导地位。10月初 TPP 谈判已经达成初步协议，1万多种产品执行关税，还削减贸易壁垒，推进服务贸易自由化，在知识产权保护、劳工、国企、环保等方面提出了新的标准。以 TPP 为代表的国际经贸规则的重塑，使我国利用原有规则招商引资、促进发展的条件发生了变化，特别是现在加工贸易正在转型，有一些企业往外移，比如移到越南等国家，因为那里实行零关税，与我国形成竞争。

四是地缘政治冲突和非传统安全因素增多，我们必须在维护国家主权安全及发展中努力维护我们发展的重要战略机遇期。近一个世纪以来地缘政治冲突此起彼伏，通过进出口、资本流动、海外资产安全渠道对我国产生影响，同时传统安全威胁和非传统安全威胁交织，恐怖主义、网络安全、能源安全、粮食安全、气候变化、重大传染病疾病等全球性挑战不断增多，国际社会也期待我们承担更多的责任，这使得我们在维护国家安全、主权利益和海外资产权益方面面临的压力和挑战也加大了，