

综研基金 © 热点问题探讨从2015
深圳市综研软科学发展基金会资助出版

“十三五”规划与 中国经济长期发展

樊纲 许永发◎主编

反思、分析和总结五年规划的经验与教训

推进五年规划在经济转型、宏观调控、区域协调等方面的功能

中国最具话语权的经济学家、精英学者集体建言——

如何认识新常态，适应新常态，引领新常态？

如何以全球视野应对发展中的问题与矛盾，确保中国经济长期稳定发展？

13th Five-Year Plan
and Long-Term Economic
Growth of China



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

综研基金 © 热点问题探讨从2015
深圳市综研软科学发展基金会资助出版

“十三五”规划与 中国经济长期发展

13th Five-Year Plan
and Long-Term Economic
Growth of China

樊纲 许永发◎主编



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

“十三五”规划与中国经济长期发展 / 樊纲, 许永发主编.

北京: 中国经济出版社, 2016. 2

ISBN 978 - 7 - 5136 - 3999 - 6

I. ①十… II. ①樊…②许… III. ①国民经济计划—五年计划—研究—中国—2016—2020

IV. ①F123. 3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 250623 号

责任编辑 赵静宜

责任审读 贺 静

责任印制 巢新强

封面设计 久品轩

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京力信诚印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 22.25

字 数 340 千字

版 次 2016 年 2 月第 1 版

印 次 2016 年 2 月第 1 次

定 价 68.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010 - 68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010 - 68355416 010 - 68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010 - 88386794

编委会

(以姓氏笔画排序)

顾问 郑良玉

主任 许永发

副主任 陈伟 周若洪 樊纯诗

委员 马蔚华 王晓雯 安军靖

李罗力 武良成 唐惠建

编辑部主任 郑宇劼

编辑部成员 张丽 程旭玲

前 言

“十三五”时期是实现我国全面建成小康社会战略目标的决定性时期，也是落实“四个全面”战略布局的关键时期，对于顺利完成第一个“百年目标”，进而实现第二个“百年目标”和中华民族伟大复兴的“中国梦”，具有重大意义和深远影响。“十三五”时期最大的阶段性特征是经济发展进入新常态。认识新常态，适应新常态，引领新常态，是当前和今后一段时期我国经济发展的大逻辑。如何在复杂多变的国际形势和中国新的发展阶段下编制好五年规划，成为2015年各级政府和社会各界关注的焦点。

深圳市综研软科学发展基金会自成立以来，就始终关注中国经济长期发展问题，并资助了一系列相关公共政策研究项目。2015年5月8日，基金会和综合开发研究院（中国·深圳）在北京发起主办“2015综研基金·中国智库论坛”，并以“‘十三五’规划与中国经济长期发展”为主题，就是要反思、分析和总结五年规划的经验与教训，探讨如何以全球视野和战略思维应对和解决发展中的问题与矛盾，确保中国经济长期稳定发展；以及如何从新的视角为国家规划的完善提供参考，更好地发挥五年规划在宏观调控、战略引导以及区域协调等方面的功能，使规划经得起时间的检验。

本次论坛邀请了中国社会科学院、国家信息中心、国家行政学院、商务部国际贸易经济合作研究院、清华大学国情研究院、清华大学公共管理学院、北京师范大学经济与工商管理学院、对外经济贸易大学等多家研究机构的专家学者，共同研讨“十三五”规划目标、世界经济增长趋势以及中国经济长期发展潜力。会后，论坛又邀请了多位“十三五”国家发展规划专家委员会委员并提交了相关研究成果。

本书就是以上一系列学术活动成果的汇编，全书共三篇，分别为“‘十三五’规划与发展环境”“‘十三五’规划与新常态”“‘十三五’规划与新动力”，希望能推动决策层、研究机构和社会各界共同关注“十三五”规划和中国经济长期发展的政策与实践问题。

前 言

第一篇 “十三五”规划与发展环境

国际宏观经济新趋势及与中国的互动关系 / 贺力平 · 3

以改革开放的主动赢得发展的主动 / 霍建国 · 22

直面“中等收入陷阱”真问题 / 贾 康 苏京春 · 34

传统市场经济与生产过剩危机 / 王 建 · 108

从债务周期看中国经济去杠杆进程与国家资产

负债表优化 / 巴曙松 牛博坤 · 121

第二篇 “十三五”规划与新常态

中国经济发展的新常态研究 / 金 碚 · 155

中国经济新常态与改革创新 / 李 扬 · 182

对当前中国经济的若干思考 / 李罗力 · 201

如何走进新常态 / 龙 隆 · 220

新常态需要完善市场与有信政府 / 魏 杰 · 224

第三篇 “十三五”规划与新动力

我国经济增长潜力和动力 / 祝宝良 · 245

五年规划若干关系历史经验的启示 / 鄢一龙 · 260

释放地方规划的活力与动力 / 刘国宏 · 273

中国经济增长：从人口红利到人力资源红利 / 胡鞍钢 · 283

支撑未来中国经济增长的新战略性区域研究

/ 卓 贤 刘云中 侯永志 邹学森 · 290

再论城市化是走出低谷的唯一通道 / 王 建 · 311

“十三五”时期社会发展规划思路的几点思考 / 丁元竹 · 326

“十三五”亟待加快制定战略金属国家战略 / 张茉楠 · 340

后 记

国际发展经济新趋势及与中国的经济关系

王学军

第一篇

“十三五”规划与发展环境

进入新世纪以来，世界经济格局正在发生深刻变化。经济全球化趋势深入发展，全球贸易和投资自由化程度不断提高，各国经济联系日益紧密。同时，国际金融危机爆发，世界经济陷入衰退，全球贸易和投资自由化程度受到严重冲击。在此背景下，中国提出了“十三五”规划，明确了中国未来发展的方向和目标。

与此同时，新兴市场和发展中经济体的经济快速增长，2013年以来开始明显分化。其经济增速在高速增长中的作用也出现一定变化。展望未来，世界经济仍将保持一定程度的增长，但增长速度将有所放缓。国际大宗商品价格也将保持一定程度的波动。中国将积极参与国际经济合作，推动世界经济复苏和增长。

一、“十三五”规划背景

“十三五”规划是中国继“十二五”规划之后，第二个五年规划。2012年中国在经济结构调整和转型升级方面取得显著成就，为“十三五”规划的实施奠定了坚实基础。同时，国际经济环境也发生了深刻变化，全球贸易和投资自由化程度受到严重冲击。在此背景下，中国提出了“十三五”规划，明确了中国未来发展的方向和目标。

国际宏观经济新趋势及与中国的互动关系

贺力平^①

2008 年国际金融危机爆发后的两年中,世界经济陷入一场程度较重的衰退。当时,世界许多国家都普遍采取了财政政策和货币政策“双松”的方针。2010—2013 年,在世界经济逐步复苏的同时,欧元区一些成员国爆发了主权债务危机。一些经济体自 2011 年开始谈论宽松性宏观经济政策的“退出”问题。由于各国经济周期在时间进程上的差别,“退出”并未成为一致性的节奏。事实上,由于各自所面临的内部制约,财政紧缩倒是成了近年来发达国家的一个普遍性的政策倾向。

与此同时,新兴市场和发展中经济体的经济增长形势自 2013 年以来开始明显分化,其在世界经济增长中的作用也出现一些变化和调整。展望未来,世界经济增长将在一段相当长的时间中保持温和态势,国际大宗商品价格也会基本处于相对低位的水平。中国与国际经济环境的互动关系也会发生一些重要而深刻的变化。

一、新的“大温和”增长趋势

“大温和”最早被用于形容 21 世纪初以来直到 2007 年美国次贷危机爆发那段时间中的宏观经济形势,当时的基本特点是,经济增长率维持在一个中等偏高的水平(3%~3.5%),失业率和通货膨胀率停留在一个较低的水平。其他重要的宏观经济指标大体上都保持了一个相对稳定的趋势,即没有出现

^① 贺力平:北京师范大学经济与工商管理学院金融系教授、国际金融研究所所长。

大起大落的局面。

2008年爆发的国际金融危机中止了这场“大温和”，世界经济在2009年陷入一场深V型的衰退（如图1-1所示）。这场衰退的特点是波及面宽、跌幅大。几乎所有经济体在2009年都出现负的国内生产总值增长率，许多经济体GDP跌幅高达5个百分点。

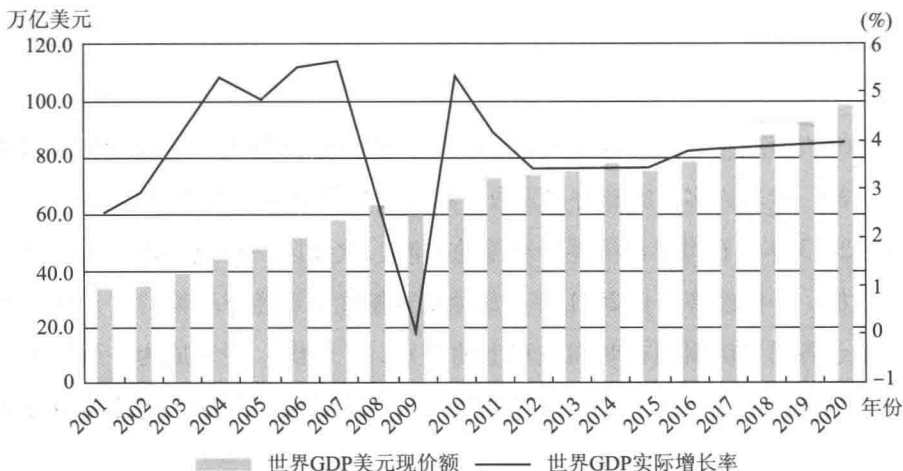


图1-1 世界各国GDP总额及实际增长率，2001—2020年

注：2015—2020年为预测数。除非另有说明，以下各图数据来源同此图。

2003—2007年，世界各国GDP平均增长率为5.1%，为第二次世界大战结束以来的一个高水平。按国际货币基金组织的预测，2012—2020年世界各国GDP平均增长率可达到3.7%，显著低于前一时期。但这个数字还略高于20世纪80年代和90年代的水平（两者分别为3.2%和3.1%）。从这个意义上讲，未来一段时间世界经济或会又进入到一个新的“大温和”增长时期。

对“大温和”的理解应有新的提升。与过去的经验相比，“大温和”的特点不仅是经济增长介于低速和高速之间，以及低通货膨胀，更重要的是不出现重大金融风险。10年前的“大温和”已被证明在一定程度上掩盖了当时业已存在的重大金融风险。今后一段时间，世界经济和国际金融仍有可能出现重大的金融风险。已经有诸多已知的风险点，例如，欧元区主权债务风险，

一些新兴市场经济体的严重下行风险，中东和东欧地区的地缘政治风险；还有一些未知的风险点，例如，个别“系统重要性金融机构”（SIFIs）或“全球系统重要性银行”（G-SIBs）出现重大亏损或发生巨额不良资产的可能性，大型经济体房地产泡沫快速破灭。但在这些风险凸显之前，人们通常认为宏观经济运行将保持“常态”或“新常态”。

一个新的可能的趋势是，在未来，发达经济体和发展中经济体的经济增长差距将有所缩小。进入21世纪后，世界经济增长中的一个显著特点是发展中经济体作为一个整体其经济增长率显著超过发达经济体，而且直到2008年国际金融危机爆发前，这种增长率差距还在不断扩大。例如，在2007年，发展中经济体的总和增长率高达8.7%，同年发达经济体增长率仅为2.8%，两者之差约为5个百分点。2001年时两者之差仅为2.2个百分点（如图1-2所示）。但在未来时期，随着发展中经济体增长率的下降，两大板块之间的增长率将出现显著缩小。按照国际货币基金组织的统计，2014年，发展中经济体增长率为4.6%，发达经济体为1.8%，两者之差为2.8个百分点。今后，两者之差还可能继续缩小。

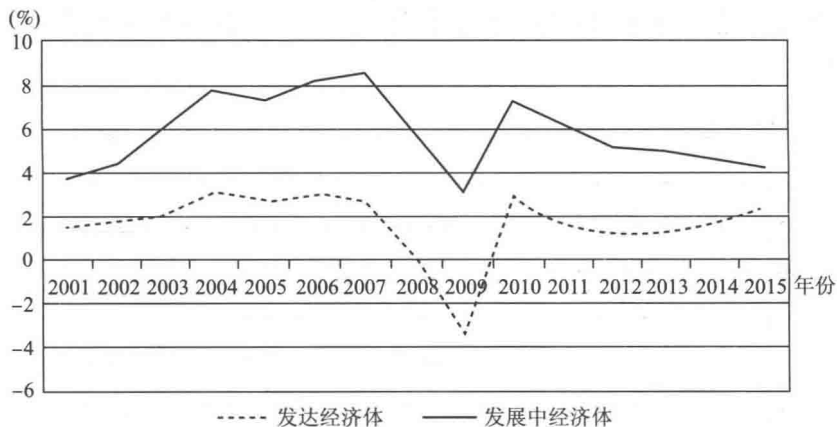


图1-2 2001—2015年发达经济体与发展中经济体GDP增长率

发展中经济体与发达经济体相对增长率差距的缩小，主要原因是前者经济增长率的下降。进一步看，发展中经济体作为一个整体的经济增长率的下降，一方面有其中一些新兴市场经济体在前期高速增长背景下出现增长速

度的“自然”回落的缘故，另一方面也有其中一些新兴市场经济体受到诸多内外不利因素的影响而发生经济增长乏力的情况。同时，也应该看到，还有一些新兴市场经济体正在“追赶”的道路上扬帆起航，只是由于它们的现有经济规模尚不够大，在可见的未来不一定能对发展中经济体乃至世界经济总体形势产生足够大的推动力。

二、发达经济体的财政趋紧趋势

许多发达经济体在遭受 2008 年国际金融危机冲击时，采取了财政政策和货币政策的“双松”方针来应对。这样，它们的财政赤字就大幅度增加了，超过了它们早先各自设定的赤字上限或债务上限。2009 年，美国联邦政府财政赤字与国内生产总值的比率达到 13.5%，反映了当年实行扩张性财政支出政策和经济急剧下滑的影响。欧元区本来就有各成员国财政赤字和政府债务分别不得超过与国内生产总值比率 3% 或 60% 的规定，但在 2009 年几乎每个成员国都突破了这个限制。欧元区成员国财政赤字与 GDP 平均比率在 2009 年为 6.2%，两倍于早先的约定。日本和英国的该数字分别在 10% 以上（如图 1-3 所示）。

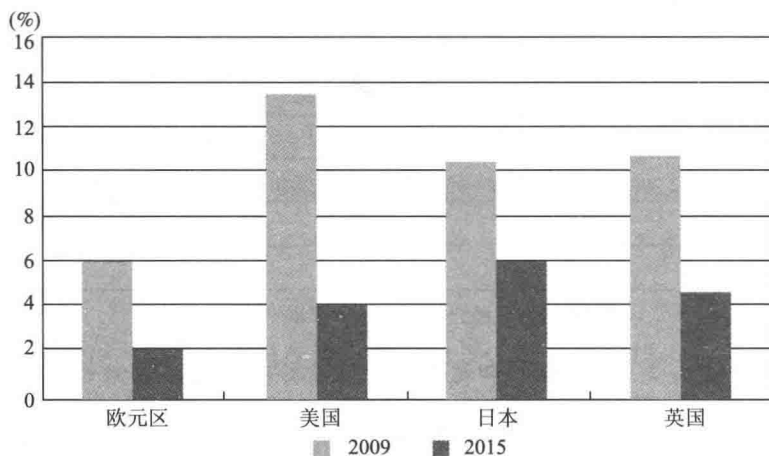


图 1-3 2009 年和 2015 年发达经济体财政赤字与 GDP 比率

一方面扩大了财政支出,另一方面出现了经济下滑和财政收入的减少,结果就是财政赤字不断增加。而且,财政赤字必须依靠债务融资来解决。同时,早先积累起来的债务不仅丝毫得不到减少,而且,在经济下行时期,债务与国内生产总值的比率还快速上升。几乎所有发达经济体都在2008年国际金融危机后出现了政府债务/GDP比率的高升。

从图1-4可以看到,欧元区的政府债务/GDP比率在2009年为78.4%,之后继续上升,到2015年将达到93.5%。其他几个发达经济体都有类似情形。其中,日本的该指标最高,2009年为210.2%,2015年达到246.1%。

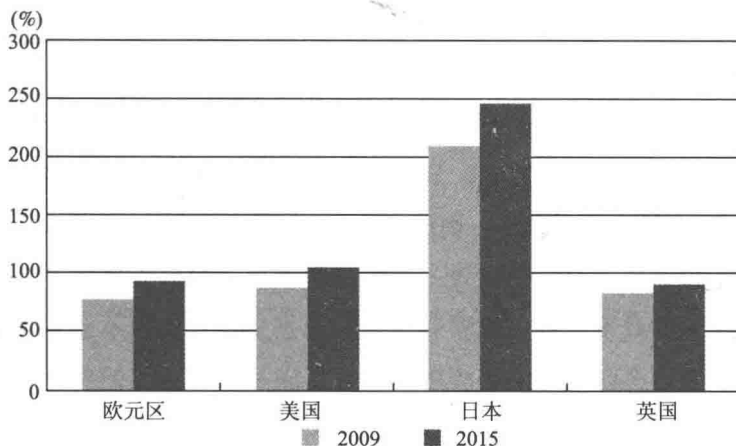


图1-4 2009年和2015年发达经济体政府部门债务与GDP比率

2010年以后,这些经济体都出现了不同程度的经济复苏,财政收入也随之有所增加,此时,债务水平(尤其是债务率)却不断增加,其根本原因在于,首先,在财政赤字消除之前,政府部门毫无财力去减少债务;其次,经济增长率(包括按照当前价格计算的名义国内生产总值的增长率)偏低,低到在总和债务的平均利息率之下。这样,尽管这些经济体从2011年之后逐渐停止了财政支出扩张,但债务率指标(债务与GDP之比)仍保持继续上升的势头。

债务率指标的上升,在一些发达经济体已经引起了财政风险或主权债务风险问题。欧元区内的希腊和葡萄牙因主权债务风险接受了国际货币基金组织的救助,其中希腊的主权债务问题更是多次引起欧元区金融市场的动荡,

甚至触发了人们对欧元作为统一货币体系的担忧。欧元区早年的约定之一是政府债务与 GDP 比率不得超过 60%，而希腊的这个指标在 2010 年被揭露超过 100%，后来每年都大幅升高，2015 年已经超过了 170%。

在美国长期实行的一项规定是，联邦政府的债务上限及其调整需要经过国会（众议院）的同意，但在 2011 年和 2013 年分别两次出现行政当局的债务上限调整方案不能顺利获得由反对党所控制的众议院的批准，美国也出现了一定程度上的“债务危机”。

财政政策和债务率问题成为发达经济体国内政治的一个突出问题。由于党派竞争，2011 年以后，几乎所有政府都将削减赤字和降低债务率作为经济政策的重要目标。发达经济体中唯一的例外是日本。2013 年前上台的自民党与公明党联合政府推出了所谓的“三支箭”，即财政政策和货币政策的“双松”并加上结构调整。事实上，日本政府的赤字率（财政赤字与 GDP 比率）在 2013—2015 年也是下降的，预计将从 8.5% 降到 6.2%。

概括地说，发达经济体作为一个整体在未来一段时间中将普遍地延续财政紧缩或偏紧的政策方针。除非有特殊情况发生，它们将不会主动扩大财政支出。包括美国在内的许多经济体甚至为了满足财政紧缩的目标而削减了军费开支。未来，这种局面还可能持续一些时间。

财政政策偏紧的宏观经济意义是发达经济体的国内总需求近期内不太会出现膨胀势头。

而且，在货币政策方面，由于各自宏观经济走势的差别，几大发达经济体的政策倾向已出现明显不同。欧元区因应对希腊债务危机和区内通货紧缩风险，将会继续坚持量化宽松的方针。日本也会出于巩固国内经济复苏的需要继续实行“零利率”政策。高度依赖世界大宗商品市场的加拿大等经济体则已开始连续性地降息调整。只有以美国为代表的为数不多的经济体有可能在较近的未来率先实行加息政策。主要发达经济体在货币政策倾向上的差别显然会给未来一段时间国际汇率带来重要影响。

三、国际大宗商品价格低落走势及其影响

世界市场上的大宗商品价格在 2009 年国际金融危机和世界经济衰退期间出现大幅度跌落，但在 2010 年就强劲回升。那场价格下降给有关经济体带来的负面冲击是短暂的。这是周期性或偶然性因素作用的一个典型事例。

但是，在最近的变动中，很可能有一些结构性因素在发生作用。世界主要大宗商品价格在 2014 年和 2015 两年中再次出现大幅度回落，三大原油价格平均数从 100 美元/桶下降到 60 美元/桶，另外三种重要价格指数在 2011 年达到高峰，此后逐年下降。其中，食品与饮料价格指数从高点时的 182 下降到 2015 年的 145，农业非食品原料价格指数从 153 下降到 129，金属价格指数从 229 下降到 137（如图 1-5 所示）。

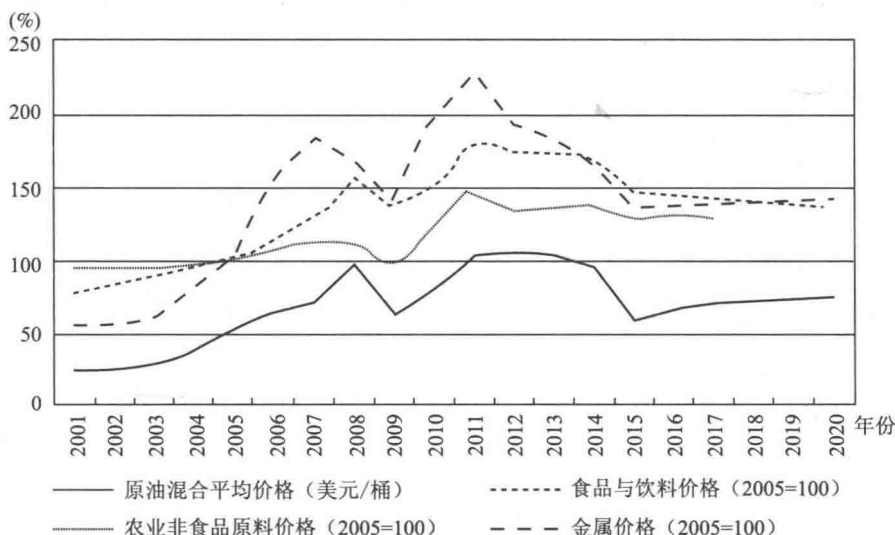


图 1-5 2001—2020 年国际大宗商品价格指数

注：原油混合平均价格为布伦特价格、德克萨斯西部价格和迪拜价格的简单平均数。

与 2009 年那次下降不同的是，国际大宗商品价格指数的这次下降很有可能是趋势性的，即在未来相当长一段时间内都无法回升到降落前的水平。按照国际货币基金组织相当保守的预测，上述几种价格指数在未来 5