



中国人民大学研究报告系列

中国经济改革与发展研究报告

—— 经济增长新动力选择

2016

REPORT ON ECONOMIC REFORM AND
DEVELOPMENT OF CHINA

主 编 林 岗 王一鸣 马晓河 高德步
中国经济改革与发展研究院



中国人民大学研究报告系列

中国经济改革与发展研究报告

——经济增长新动力选择

2016

REPORT ON ECONOMIC REFORM AND
DEVELOPMENT OF CHINA

主 编 林 岗 王一鸣 马晓河 高德步
中国经济改革与发展研究院

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

中国经济改革与发展研究报告/林岗等主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2016. 12
(中国人民大学研究报告系列)
ISBN 978-7-300-23973-6

I. ①中… II. ①林… III. ①中国经济-经济改革-研究报告 ②中国经济-经济发展-研究报告
IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 016162 号

中国人民大学研究报告系列

中国经济改革与发展研究报告

——经济增长新动力选择 (2016)

林 岗 王一鸣 马晓河 高德步 主编

Zhongguo Jingji Gaige yu Fazhan Yanjiu Baogao——Jingji Zengzhang Xindongli Xuanze (2016)

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

电 话 010—62511242 (总编室)

010—82501766 (邮购部)

010—62515195 (发行公司)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京宏伟双华印刷有限公司

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

印 张 21.25 插页 1

字 数 460 000

邮政编码 100080

010—62511770 (质管部)

010—62514148 (门市部)

010—62515275 (盗版举报)

版 次 2017 年 1 月第 1 版

印 次 2017 年 1 月第 1 次印刷

定 价 78.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

主 编 简 介

林岗，现任中国人民大学中国经济改革与发展研究院院长、教授、博士生导师。1995—2011年任中国人民大学副校长。主要研究领域为所有制理论、经济增长理论、经济体制改革、经济学方法论等。1995年被评选为享受国务院政府特殊津贴人员，1996年被评选为国家有突出贡献的中青年专家，入选党中央“马克思主义理论研究和建设工程”重要成员，承担多项国家级和省部级科研项目。

王一鸣，国家发改委宏观经济研究院原常务副院长、中国社会科学院博士生导师、中国人民大学兼职教授、中国宏观经济学会常务理事、中国区域经济学会副理事长。长期从事宏观经济问题研究，主要涉及宏观经济政策、经济社会发展规划、科技进步与政策、产业发展与政策、区域经济与政策等领域。先后在国内外重要刊物上发表学术论文和理论文章一百多篇，独著、合著、主编学术著作十余部。

马晓河，现任中国人民大学中国经济改革与发展研究院常务副院长，国家发展和改革委员会宏观经济研究院副院长、研究员。兼任中国人民大学教授、博士生导师，国家行政学院教授，安徽省政府顾问，《中国科技投资》总编等。主要研究领域为区域经济。

高德步，中国人民大学经济学院教授、博士生导师，中国经济改革与发展研究院副院长，中国特色社会主义建设协同创新中心研究员。长期从事政治经济学和经济史研究，著有《产权与增长：论法律制度的效率》《百年经济衰荣》《世界经济史》《世界经济通史》《英国的工业革命与工业化》《制度变迁与经济发展：历史视角》《中国经济简史》和《西方世界的衰落》等，发表论文一百余篇。

“中国人民大学研究报告系列”编委会

主 任 陈雨露

副主任 冯惠玲

委 员 (以姓氏笔画为序)

马 中	王孝群	毛基业	冯惠玲	刘大椿
杜 鹏	李路路	杨伟国	杨瑞龙	吴晓求
陈雨露	陈 岳	郝立新	贺耀敏	袁 卫
倪 宁	郭庆旺	董克用	韩大元	温铁军

总序

陈雨露

当前中国的各类研究报告层出不穷，种类繁多，写法各异，成百舸争流、各领风骚之势。中国人民大学经过精心组织、整合设计，隆重推出由人大学者协同编撰的“研究报告系列”。这一系列主要是应用对策型研究报告，集中推出的本意在于，直面重大社会现实问题，开展动态分析和评估预测，建言献策于咨政与学术。

“学术领先、内容原创、关注时事、咨政助企”是中国人民大学“研究报告系列”的基本定位与功能。研究报告是一种科研成果载体，它承载了人大学者立足创新，致力于建设学术高地和咨询智库的学术责任和社会关怀；研究报告是一种研究模式，它以相关领域指标和统计数据为基础，评估现状，预测未来，推动人文社会科学研究成果的转化应用；研究报告还是一种学术品牌，它持续聚焦经济社会发展中的热点、焦点和重大战略问题，以扎实有力的研究成果服务于党和政府以及企业的计划、决策，服务于专门领域的研究，并以其专题性、周期性和翔实性赢得读者的识别与关注。

中国人民大学推出“研究报告系列”，有自己的学术积淀和学术思考。我校素以人文社会科学见长，注重学术研究咨政育人、服务社会的作用，曾陆续推出若干有影响力的研究报告。譬如自2002年始，我们组织跨学科课题组研究编写的《中国经济发展研究报告》、《中国社会发展研究报告》、《中国人文社会科学发展研究报告》，紧密联系和真实反映我国经济、社会和人文社会科学发展领域的重大现实问题，十年不辍，近年又推出《中国法律发展报告》等，与前三者合称为“四大报告”。此外还有一些散在的不同学科的专题研究报告也连续多年，在学界和社会上形成了一定的影响。这些研究报告都是观察分析、评估预测政治经济、社会文化等领域重大问题的专题研究，其中既有客观数据和事例，又有深度分析和战略预测，兼具实证性、前瞻性和学术性。我们把这些研究报告整合起来，与人民大学出版资源相结合，再做新的策划、征集、遴选，形成了这个“研究报告系列”，以期放大规模效应，扩展社会服务功能。这个系列是开放的，未来会依情势有所增减，使其动态成长。

中国人民大学推出“研究报告系列”，还具有关注学科建设、强化育人功能、推进协同创新等多重意义。作为连续性出版物，研究报告可以成为本学科学者展示、交流学术成果的平台。编写一部好的研究报告，通常需要集结力量，精诚携手，合作者随报告之连续而成为稳定团队，亦可增益学科实力。研究报告立足于丰厚素材，常常动

员学生参与,可使他们在系统研究中得到学术训练,增长才干。此外,面向社会实践的研究报告必然要与政府、企业保持密切联系,关注社会的状况与需要,从而带动高校与行业企业、政府、学界以及国外科研机构之间的深度合作,收“协同创新”之效。

为适应信息化、数字化、网络化的发展趋势,中国人民大学的“研究报告系列”在出版纸质版本的同时将开发相应的文献数据库,形成丰富的数字资源,借助知识管理工具实现信息关联和知识挖掘,方便网络查询和跨专题检索,为广大读者提供方便适用的增值服务。

中国人民大学的“研究报告系列”是我们在整合科研力量,促进成果转化方面的新探索,我们将紧扣时代脉搏,敏锐捕捉经济社会发展的重点、热点、焦点问题,力争使每一种研究报告和整个系列都成为精品,都适应读者需要,从而铸造高质量的学术品牌、形成核心学术价值,更好地担当学术服务社会的职责。

目 录

第一章 中国经济发展的动力转换与路径选择

一、国内外环境变化与发展动力转换	1
二、经济发展进入动力转换关键期	8
三、以供给侧改革推动发展动力转换	14
四、增强创新对经济发展的驱动力	19
五、深化改革增强经济发展内生动力	23

第二章 中国新常态经济增长：机制变异与动能转换

一、中国经济增长的新常态	26
二、新常态时期中国经济增长的特征	39
三、新常态下中国经济增长的动能转换	60
四、中国经济动能转换的政策创新	69

第三章 双动力：消费升级与供给创新

一、我国经济增长进入新旧动力转换期	76
二、新动力选择：消费升级与供给创新	77
三、消费升级：选择和培育新的消费增长点	78
四、供给创新：由点到面推进供给侧结构性改革	83
五、改革支撑：推进供需两侧动力联结	88
六、配套措施	91

第四章 加快国有企业改革，增强经济发展新动力

一、国有企业的战略地位和面临的困难	94
二、供给侧改革：激发国有企业发展新动力	98
三、创新驱动：创造国民经济增长新动力	100
四、回归本位：做大做强做优国有企业	104
五、结语	108

第五章 市场化改革与中国经济增长动力转换

——基于增长核算视角

一、引言	109
二、增长核算模型的构建与求解	111
三、“十三五”期间中国经济增长动力转换的必要性及转换方向	115
四、市场化改革对经济增长动力转换的促进作用：直接机制与间接机制	120
五、结语	125

第六章 新时期经济增长内需动力及内需开发对策研究

一、新时期我国经济增长内需变化及其主要特征	127
二、提升我国经济增长内需动力面临的主要挑战和困难	132
三、新时期我国内需开发的对策建议	135

第七章 新时期金融发展和创新推动经济增长研究

一、引言	140
二、新时期金融改革的背景条件	141
三、中国经济金融化的特征事实及金融发展的现状	145
四、新时期我国金融发展助推经济增长的战略研究	149

第八章 新时期的国际贸易环境和外贸发展新动力

一、我国外贸环境的新变化	156
二、我国对外贸易发展新动力	159
三、促进对外贸易发展的对策	161

第九章 新时期国际投资环境与外商来华投资趋势研究

一、大变局时代的国际投资环境	166
二、大变局时代的全球直接投资格局	172
二、我国利用外商直接投资	176

第十章 “一带一路”战略的经济本质与逻辑研究

一、引言	188
二、“一带一路”战略提出的背景及其本质	188
三、理论分析：理解“一带一路”经济本质的基本模型	190
四、“一带一路”对中国贸易的影响	193
五、宣传“一带一路”经济逻辑的重要意义	196

第十一章 “十三五”期间中国产业结构的动力机制： 转换、障碍与突破途径研究

一、十年来中国产业结构所发生的重要变化特征	198
二、推动产业结构优化升级重大战略和产业政策回顾	204
三、当前中国产业结构动力转换过程中暴露出的一系列重大问题和风险	208
四、对中国产业结构动力机制转换的反思与讨论	218
五、对促进产业结构动力转换未来政策的展望	221

第十二章 新时期区域经济协调发展新动力研究

一、信息技术革命助力落后区域实现跨越式发展	224
-----------------------------	-----

二、沿边开放构筑区域经济协调发展新格局	228
三、新时期新农村建设探索区域经济协调发展新方向	232
四、中小城市大发展激活区域次中心增长极	235
五、新型区域合作与区域经济协调发展	239

第十三章 新时期的城镇化与经济增长驱动力

一、引言	243
二、经济增长动力的演变趋势分析	244
三、新型城镇化是新时期经济增长的新动力	249
四、新型城镇化与经济增长新动力的相关性分析	258
五、以新型城镇化驱动经济增长动力转化	261

第十四章 新时期的基础设施建设与经济增长

一、我国基础设施投资过多了吗?	267
二、新时期基础设施建设的原则和要求	269
三、新时期基础设施建设的重点	273
四、新时期基础设施建设的难点和着力点	278

第十五章 新时期动力机制转换背景下的中国能源问题

一、引言	282
二、能源问题的新趋势与新特征	283
三、中国能源与环境主题面临的新调整与新问题	289
四、经济动力转换下的国际能源管理经验与借鉴	291
五、动力转换下中国能源问题的政策分析	295

第十六章 新时期以政府信用为支点激活民间投资动力的研究

一、引言	303
二、投资决定理论	304
三、投资拉动经济增长的现状分析及趋势	305

四、民间投资下降的原因	311
五、促进多元、有序的民间投资	314
六、加强民间投资的政策建议	317
参考文献	320

第一章 中国经济发展的动力 转换与路径选择

王一鸣

摘要：自2008年国际金融危机以来，国际经济环境深刻调整与国内发展阶段转换相互叠加，旧动力逐步衰竭与新动力成长缓慢并存，经济增速出现改革开放以来从未有过的长时间、大幅度调整。从经济发展阶段性转换的一般规律和当前我国经济发展的情势看，今后一个时期，中国经济发展的传统动力将继续减弱，后发优势的内涵和强度发生变化，大规模、高强度地投入低成本要素的外延式增长模式难以为继，经济发展进入结构深度调整和新旧动力转换的关键期，需要采取更有力的措施，从体制变革和科技创新入手，通过供给侧结构性改革推动动力转换，使供需在更高的水平上实现新的平衡；通过科技创新提高全要素生产率，增强创新对经济发展的驱动力；通过深化改革提高资源配置效率，增强经济发展内生动力，推动经济发展由主要依靠大规模、高强度地投入资源和要素驱动转向主要由要素生产率和资源配置效率的提高驱动的轨道上来，重塑中国经济发展动力。

关键词：新常态；动力转换；供给侧改革

一、国内外环境变化与发展动力转换

中国经济发展动力转换是外部环境和内在条件变化相互作用的结果，也是符合经济发展内在逻辑的变化过程。

（一）外部环境：金融危机后全球经济的深刻变化

2008年金融危机以来，世界经济经历了从美国金融危机到欧洲债务危机，再向新兴市场产能过剩危机演化的过程。当前，世界经济呈现出缓慢复苏态势，但复苏进程仍面临多方面的不确定因素。从中长期看，金融危机不会改变世界经济的增长趋势，但全球经济进入新一轮繁荣不仅需要增长动力由外生的政策刺激向内生的自主力量驱动转变，而且需要结构性改革和科技创新成为新的经济增长源泉。

1. 全球经济陷入低增长困境

金融危机后，世界经济呈“低增长、低通胀、低利率和多风险”的态势。发达经济体延续缓慢和不均衡的复苏态势，增长率略有回升，这主要得益于美国、英国经济回暖，以及石油价格下跌和宽松的货币政策。美国的就业增长和物价相对稳定，但经

济增速回升的持续性低于预期，对全球经济的带动力减弱。美国大选后的政策不确定性也将影响全球贸易投资和资本市场的稳定性。欧元区核心国家的经济有所改善，但整体增速仍相对疲弱，德、法等主要国家进入大选周期，结构性改革难以推进，加之难民事件和英国脱欧的后续发酵，增大了复苏进程的不确定性。日本经济增长持续低迷，仅靠货币政策刺激难以摆脱通缩和低增长困境（见图 1—1）。石油等大宗商品价格小幅温和回升，有助于部分新兴经济体摆脱困境，缩小国际收支缺口，减小货币贬值压力，但受结构性改革迟滞的影响，经济转好仍面临诸多挑战。

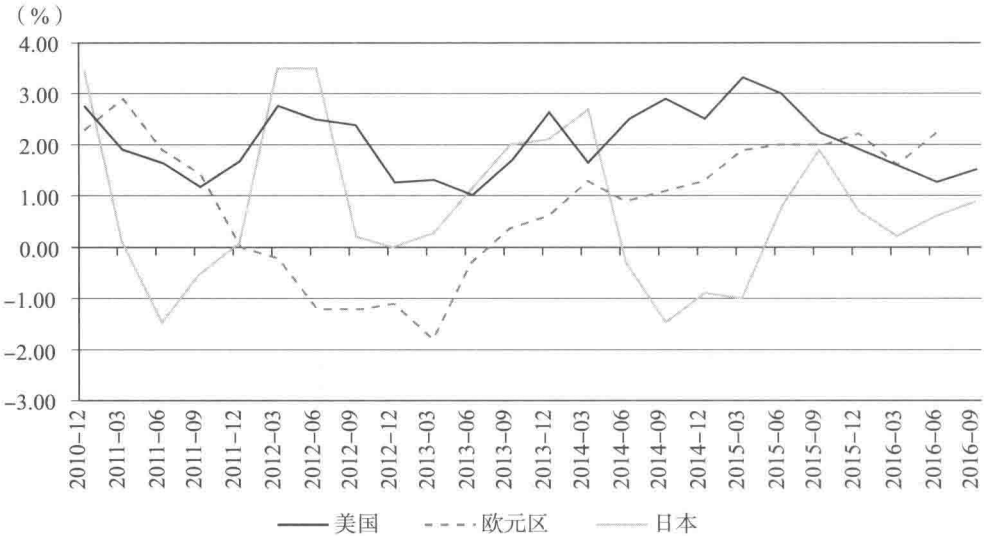


图 1—1 美、欧、日经济同比增速（季度）

资料来源：Wind 资讯。

全球经济陷入低增长困境的原因在于结构性改革迟缓。2008 年国际金融危机爆发以后，美国、欧盟、日本等主要经济体都采取了史无前例的量化宽松政策，通过直接购买资产和债券、降低利率甚至实行零利率或负利率等方式，提高市场流动性，提振市场信心。但从实际效果看，全球经济复苏迟缓，市场需求持续低迷，大宗商品价格大幅回落，主要经济体劳动生产率增速放缓。过度宽松的货币政策使国（公）债收益率大幅回落（见图 1—2）。历史上从未有过的超低利率一旦出现逆向调整，就将导致全球资产重新定价和债务条件恶化，引发国际金融市场动荡和大规模跨境资本流动。可见，过度依靠需求刺激并没有取得预期效果。需求管理的短期政策虽在抵御危机冲击上发挥了一定作用，但中长期结构性问题并没有得到根本解决，增强经济增长动力还需要推进结构性改革。

2. 国际分工格局加快重构

金融危机前，国际分工呈现出“美欧消费、东亚生产、中东拉美提供能源资源”的“大三角”格局，欧美国家是主要的产品消费市场，东亚国家是主要的生产基地，中东、拉美、非洲等地区是主要的能源原材料输出地。国际金融危机后，这种“大三

角”分工格局悄然发生变化。美欧等发达国家（地区）被迫改变负债和过度消费的模式，试图扩大投资和出口，拉动经济增长，推动部分高端制造业回流；新兴市场国家开始更多地转向通过扩大内需拉动经济，人力资源丰富的东亚国家凭借劳动力的低成本优势，抢占劳动密集型产业的国际市场，但短期内还难以成为拉动全球经济增长的主导力量；能源原材料生产国迫于新能源技术快速发展的压力，调整单纯依赖资源出口的发展模式，谋求依托资源优势延伸产业链，提高产品附加值，但实现产业多元化仍然任重而道远。

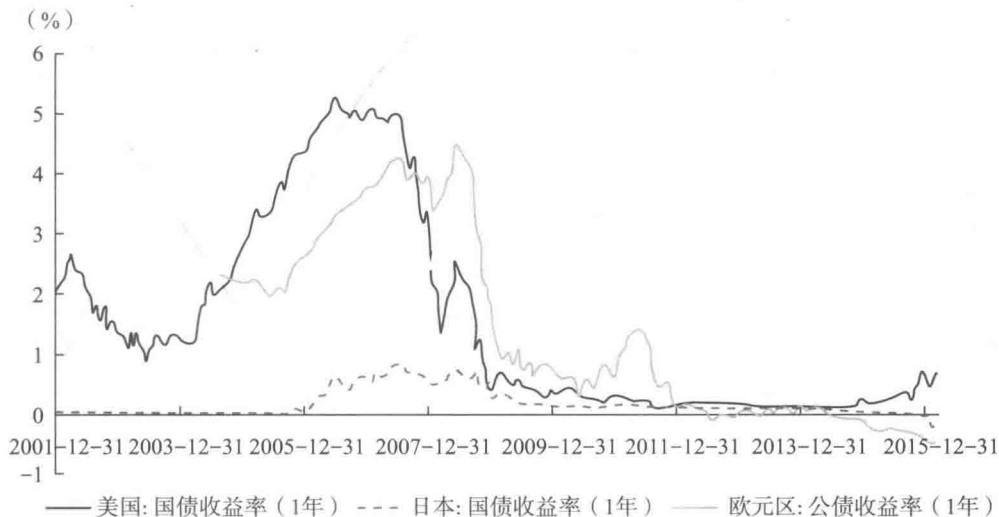


图 1—2 美、欧、日国债收益率（1 年期）

资料来源：IMF。

全球分工格局加快调整，跨境资本重新配置，各主要经济体都力求通过结构性调整提升分工位势，争取更有利的分工地位，抢占国际竞争新制高点。主要发达国家纷纷加快发展新兴产业，加快数字技术和制造业的结合，推进“再工业化”，力图抢占未来科技和产业发展制高点。发展中国家也加快发展具有比较优势的产业和技术，谋求实现跨越式发展。可以预见，未来国际产业和技术竞争将日趋激烈，围绕新能源、气候变化、生命科学、空间和海洋开发的技术创新更加密集，全球范围内绿色经济、低碳技术等新兴产业蓬勃兴起，将加速催生新的科技革命和产业变革。

3. 全球贸易增速持续低于经济增速

全球货物贸易增速的波动大于经济增速的波动是世界经济运行中的规律性现象。当全球经济增速下行时，贸易增速下降的幅度更大。全球产能过剩，资本品贸易大幅收缩，以及全球价值链分工调整和转移，对全球贸易尤其是与制造业相关的贸易造成了持续冲击。2012—2015 年，全球贸易增速已连续四年低于实际经济增速（见图 1—3）。虽然我国在全球贸易中的份额仍保持上升势头，但受全球贸易收缩影响，出口增速也持续下降。从大多数国际组织的预测来看，未来 3~5 年，全球经济增速仍将

处于低位,货物贸易增速难有大幅回升。受国际大环境影响,今后一个时期我国进出口贸易仍将持续低迷。

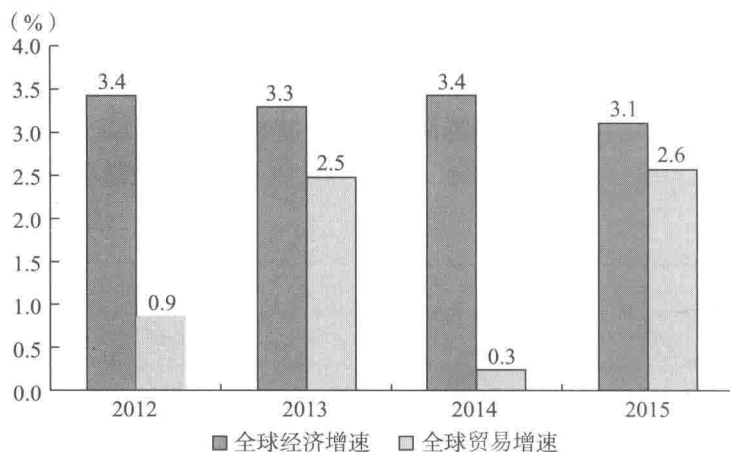


图 1—3 全球贸易增速和全球经济增长对比

资料来源:IMF、WTO。

全球贸易放缓与经济活动疲软、投资不振导致的资本品贸易萎缩密切相关。根据IMF的测算,全球贸易低迷的75%左右可以用投资不振来解释。反过来,贸易持续低迷抑制企业扩大投资的意愿,进一步使全球经济不景气。20世纪70年代以来,全球贸易和资本支出实际增速的相关性超过0.92。当前,利率水平处于相对低位,基础设施建设、新兴产业、人力资本投资对贸易和经济复苏至关重要。但由于发达经济体债务高企,财政扩张政策受限,新兴市场受制于经济治理机制不完善和企业债务水平高企,扩大投资面临诸多困难。当前,全球贸易的增长仍在放缓,可大规模产业化的新技术尚未形成,新技术对设备投资拉动力不足,这都抑制了全球投资的增长。

4. 地缘政治动荡加剧全球经济复苏不确定性

国际金融危机后,全球收入差距扩大,最富裕的1%人口掌握着全球一半以上的财富。经济不平衡发展、地缘政治动荡等因素引发全球性难民危机。根据联合国难民署的报告,2015年年底全球难民达到6530万人,首次突破6000万人,全球每113人中就有1人流离失所。难民大规模迁徙给接收国带来了巨大的经济负担,引发了严重的社会矛盾和政治冲突,民粹主义、保守主义、极右势力和反移民思潮抬头。欧美发达国家(地区)借助国内制造业岗位流失、贸易倾销等议题,设置新的贸易投资障碍,保护主义大行其道,资本、商品和人员流动面临更多的壁垒,全球化进入“刹车状态”。全球收入差距扩大、反移民倾向加剧、逆全球化思潮抬头使全球经济政治化倾向趋于明显,使艰难复苏的全球经济蒙上阴影。

随着我国在全球经济中的地位发生变化,针对我国的贸易投资摩擦趋于常态化。近年来,一些国家在知识产权、政府采购、人民币汇率等问题上频频向我国施压,今后类似问题出现的频率还会提高。尽管国际上越来越多的人认同中国的和平发展,但

仍有一些人对中国抱有种种疑虑。发达国家抑制我国和平发展的战略意图更加明显，一些发展中国家对我国发展壮大亦持复杂心态，我国发展的外部压力和风险增大。我们必须充分认识国际经济环境的复杂性，把握我国在全球位势上的新变化，注重从变化的形势中捕捉和用好发展机遇，为我国经济发展创造更加良好的外部环境。

（二）内在条件：中国经济发展进入新常态

在经历了三十多年高速增长后，中国经济正在发生阶段性变化和系统性调整，这一轮变化和调整有国际金融危机后全球经济深度调整的背景。

进入新常态的中国经济首先表现为增速换挡。自2010年以来，中国经济在波动中下行，GDP增速从2010年的10.6%逐步回落到2015年的6.9%，下降了3.7个百分点。若观察季度增长率，则GDP增速从2007年第二季度的14.8%降至2016年第三季度的6.7%（见图1—4）。经济放缓受全球经济环境变化等周期性因素的影响，但更主要是受内生结构性问题的影响，根本原因是传统增长方式已难以为继，到了需要进行系统性调整的阶段。

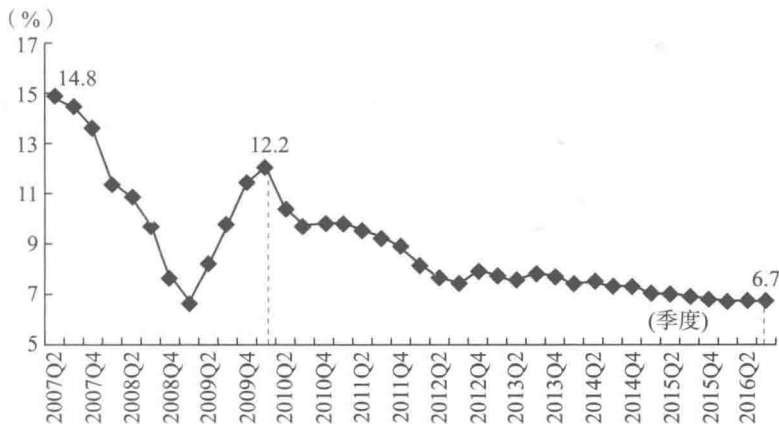


图 1—4 2007 年以来经济增长率的变化（季度）

资料来源：国家统计局。

1. 劳动年龄人口减少和占比下降

低成本劳动力的充分供给是过去三十多年我国经济高速增长的重要源泉。但随着“80后”“90后”等独生子女一代进入劳动年龄和他们的父母进入退休年龄，劳动年龄人口已经出现拐点。根据国家统计局的研究，2012年我国劳动年龄人口开始减少，之后呈持续减少趋势，2015年我国16~59岁（含不满60周岁）劳动年龄人口为91 096万人，比上年年末减少了487万人（见图1—5），劳动力供需形势继续逆向变化，由此带来的后果是，劳动力供给增速持续下降，劳动力成本不可逆地上升，经济增长必须更多地依靠劳动生产率提高和创新驱动。