

STRUCTURAL REFORM OF
THE SUPPLY FRONT AND
INSTITUTIONAL INNOVATION OF
CHINA PILOT FREE TRADE ZONE

供给侧结构性改革与 中国自贸试验区制度创新

黄茂兴 等 / 著

非
外
借

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

中宣部全国中国特色社会主义政治经济学研究中心 2017 年的重大研究成果
福建师范大学福建自贸区综合研究院 2017 年重大项目的研究成果
中央组织部首批青年拔尖人才支持计划（组厅字〔2013〕33 号）2017 年资助的阶段性研究成果
中央组织部第 2 批“万人计划”哲学社会科学领军人才（组厅字〔2016〕37 号）2017 年资助的阶段性研究成果
中宣部 2014 年入选全国文化名家暨“四个一批”人才工程（中宣办发〔2015〕49 号）资助的阶段性研究成果
国家社科基金重点项目（项目编号：16AGJ004）的阶段性研究成果
福建省特色重点学科和福建省重点建设学科福建师范大学理论经济学 2017 年重大研究成果
福建省首批哲学社会科学领军人才、福建省高校领军人才支持计划 2017 年的阶段性研究成果
福建省社会科学研究基地——福建师范大学竞争力研究中心 2017 年资助的研究成果
福建省高等学校科技创新团队培育计划（项目编号：闽教科〔2012〕03 号）的阶段性研究成果
福建师范大学创新团队建设计划（项目编号：IRTW1202）2017 年的阶段性研究成果

供给侧结构性改革与中国自贸 试验区制度创新

黄茂兴

图书在版编目 (CIP) 数据

供给侧结构性改革与中国自贸试验区制度创新 / 黄茂兴等著.
—北京: 经济科学出版社, 2017. 3

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7792 - 3

I. ①供… II. ①黄… III. ①中国经济 - 经济改革 - 研究
②自由贸易区 - 制度建设 - 研究 - 中国 IV. ①F12 ②F752

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 035871 号

责任编辑: 侯晓霞

责任校对: 王肖楠

责任印制: 李 鹏

供给侧结构性改革与中国自贸试验区制度创新

黄茂兴 等著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

教材分社电话: 010 - 88191345 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [houxiaoxia@ esp. com. cn](mailto:houxiaoxia@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

固安华明印业有限公司印装

710 × 1000 16 开 22.75 印张 320000 字

2017 年 4 月第 1 版 2017 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7792 - 3 定价: 68.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191510)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

诚挚感谢福建省人民政府办公厅、中共福建省委组织部、福建省财政厅、福建省商务厅等部门对福建师范大学福建自贸区综合研究院的关心与大力支持！

项目承担单位

福建师范大学福建自贸区综合研究院

项目组人员名单

顾问：李建平 李闽榕

项目总负责：黄茂兴

项目组负责人：余兴 王珍珍 俞珊 邹文杰

戴双兴 王荧 施志源

本书撰写人员：黄茂兴 余兴 王珍珍 俞珊 邹文杰

戴双兴 王荧 施志源 陈凤娣 方忠

陈玲芳 陈雯 林姗姗 郑小梅 伊馨

赵亮 黄新焕 杨飞龙 林少东 杨垠红

周利梅 张宝英 林惠玲 吴娟 闫玄

方友熙 俞俏萍 邱丽洪 冯国治 蔡凌

江婷婷 欧阳芳 林昕瑶 郭黎霞 郑启福

曾晓愉 肖志平 苏俊颖

近年来，“供给侧结构性改革”“供给侧改革”“结构性改革”成为高频词，在 2015 年 11 月 10 日中央财经领导小组第 11 次会议上习近平总书记指出，在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，着力提高供给体现质量和效率，增强经济持续增长动力，推动我国社会生产力水平实现整体跃升。在 2016 年 1 月 26 日中央财经领导小组第 12 次会议上习近平总书记再次指出，要做好供给侧结构性改革的基础，要把思想认识统一到党中央关于推进供给侧结构性改革的决策部署上来。供给侧结构性改革以去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板为主要内容，“三去一降一补”有机融合，对中国而言是一种大逻辑、大格局、大趋势，必须齐头并进、共同发力，方能提高供给体系质量和效率，增强经济持续增长动力，推动我国社会生产力水平实现整体跃升。

改革开放 30 多年来，中国经济持续高速增长，但随着人口红利衰减、“中等收入陷阱”风险累积、国际经济格局深刻调整等一系列内外因的共同作用，中国经济发展进入“新常态”。为应对“新常态”的发展要求，我国开始了新一轮改革开放的顶层设计和战略谋划，在对外开放上，党的十八大提出加快实施自由贸易区战略，党的十八届三中、五中全会进一步要求以周边为基础加快实施自由贸易区战略，形成面向全球的高标准自由

贸易区网络。在国内，自由贸易试验区建设如火如荼地展开，2013年9月中国（上海）自由贸易试验区正式挂牌标志着中国自由贸易试验区建设进入了1.0时代，其在投资管理制度改革、贸易自由化、金融开放创新以及政府职能转变方面形成一批批可复制可推广的先进经验，2015年4月，中国（天津）自由贸易试验区、中国（广东）自由贸易试验区和中国（福建）自由贸易试验区正式挂牌成立标志着中国自由贸易试验区建设进入了2.0时代。2015年12月，国务院发布了《关于加快实施自由贸易区战略的若干意见》。这是我国开启自由贸易试验区建设进程以来的首个战略性、综合性文件，对自由贸易试验区建设做出了“顶层设计”。之后，越来越多的省份申报自贸试验区，2016年9月中国新增七个自贸试验区，分别是辽宁省、浙江省、河南省、湖北省、重庆市、四川省、陕西省。至此，我国自贸试验区数量扩展到11个，开启了中国自贸试验区3.0时代，标志着中国自贸试验区进入了新的发展阶段。

与传统的开发区、保税区、经济特区等不同，中国自贸试验区是全面提升治理能力、彻底改变行政理念、大幅提高行政效率的“试验田”。自贸试验区建设的主要战略目标之一就是在全球经济一体化的大背景下，通过制度再造，厘清政府与市场的边界，管住有形之手、激活无形之手，促进营商环境法治化、国际化和便利化，创造最佳的制度环境。因此，自贸试验区建设的本质就是进行制度层面的创新，包括金融制度创新、贸易制度创新、投资管理制度创新、政府管理创新等方面，通过自由贸易试验区的制度创新实践，为中国国内改革指明新的方向，并且决定中国将以怎样的姿态、方式利用国际新机遇、应对国际新挑战。

从根本上说，供给侧结构性改革重点聚焦制度新供给、结构新供给和要素新供给，进一步激发供给体系的内生活力和竞争力，形成有利于供给质量和效率提升的制度体系，促进经济高效持续稳定增长。供给侧结构性改革是一个全面的制度性改革。改革的重点任务包括简政放权、放松管制、金融改革等问题。通过放松政府对社会经济事务的控制，尽可能减少企业进入市场的障碍，减轻企业负担，降低企业成本，激发市场主体的活

力，积极化解过剩产能，扩大有效供给。而自贸试验区建设在本质上就是为新一轮改革开放提供有效的制度供给，是全面深化改革、解放和发展生产力的重要组成部分。在供给侧结构性改革的背景下，自贸区试验区将在制度变革、结构优化和要素升级等方面进一步扩大有效供给，激发新的发展活力。

为此，我们研究团队组织研究《供给侧结构性改革与中国自贸试验区制度创新》一书。本书将从当前我国供给侧结构性改革的主要内容和目标要求出发，分析供给侧结构性改革赋予中国自贸试验区发展的新机遇，通过制度创新将供给侧结构性改革与自贸试验区建设紧密相连。在此基础上，分别探讨中国自贸试验区在投资制度创新、贸易制度创新、金融制度创新、政府管理创新、法律制度创新方面的成效和存在的问题。最后指出供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区制度创新的战略目标、重要任务和政策保障。希望能尽我们的绵薄之力为深化认识和加快推进中国自贸试验区建设以及当前的供给侧结构性改革提供智慧支持和决策参考。我们由衷地希望这一探索能对有关部门和读者进行科学决策、深化认识有所借鉴，如然，足以慰藉我们所付出的汗水、劳动与时间！

（福建师范大学福建自贸区综合研究院院长，教授、博士生导师） 黄茂兴

2016年12月30日于福建师范大学文科楼

目 录

contents

上篇 供给侧结构性改革赋予中国自贸试验区新使命

第一章 供给侧结构性改革的主要内容与目标要求 / 3

- 一、供给侧结构性改革的内涵辨析 / 3
- 二、供给侧结构性改革的现实必然性 / 9
- 三、供给侧结构性改革的主要内容 / 22
- 四、供给侧结构性改革的目标要求 / 31

第二章 供给侧结构性改革赋予中国自贸试验区发展新机遇 / 39

- 一、中国自贸试验区建设的供给侧结构性改革特征 / 40
- 二、供给侧结构性改革进一步激发中国自贸试验区
发展活力 / 50
- 三、供给侧结构性改革扩大中国自贸试验区溢出效应 / 62

第三章 制度创新是中国自贸试验区供给侧改革的核心使命 / 71

- 一、需求侧问题的制度根结 / 72
- 二、供给侧问题的制度根结 / 78
- 三、制度创新是中国自贸试验区供给侧改革的核心使命 / 87

中篇 中国自贸试验区制度创新助力供给侧结构性改革

第四章 中国自贸试验区投资制度创新与供给侧结构性改革 / 99

- 一、投资与供给侧结构性改革的相互关系 / 99
- 二、中国自贸试验区投资制度创新的成效 / 104
- 三、中国自贸试验区投资制度创新的不足 / 107

第五章 中国自贸试验区贸易制度创新与供给侧结构性改革 / 119

- 一、贸易创新与供给侧结构性改革的相互关系 / 120
- 二、中国自贸试验区贸易制度创新的实践与成效 / 123
- 三、中国自贸试验区贸易制度创新的不足 / 136

第六章 中国自贸试验区金融制度创新与供给侧结构性改革 / 145

- 一、中国自贸试验区金融制度创新与供给侧结构性改革的关系 / 146
- 二、中国自贸试验区金融制度创新助力供给侧结构性改革的成效 / 158
- 三、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区金融制度创新面临的挑战 / 172

第七章 中国自贸试验区政府管理创新与供给侧结构性改革 / 180

- 一、政府管理创新与供给侧结构性改革的关系 / 180
- 二、中国自贸试验区政府管理创新助力供给侧结构性改革的成效 / 190
- 三、中国自贸试验区政府管理创新助力供给侧结构性改革存在的不足 / 200

第八章 中国自贸试验区法律制度创新与供给侧结构性改革 / 210

- 一、供给侧结构性改革下的中国自贸试验区人才制度创新 / 210
- 二、供给侧结构性改革下的中国自贸试验区金融法律制度创新 / 217
- 三、供给侧结构性改革下的中国自贸试验区知识产权法律制度创新 / 225

下篇 供给侧结构性改革指引中国自贸试验区新一轮 制度创新

第九章 供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区制度创新的战略目标 / 237

- 一、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区制度创新的思路与要求 / 237
- 二、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区制度创新的基本原则 / 242
- 三、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区制度创新的基本目标 / 251

第十章 供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区制度创新的重点任务 / 260

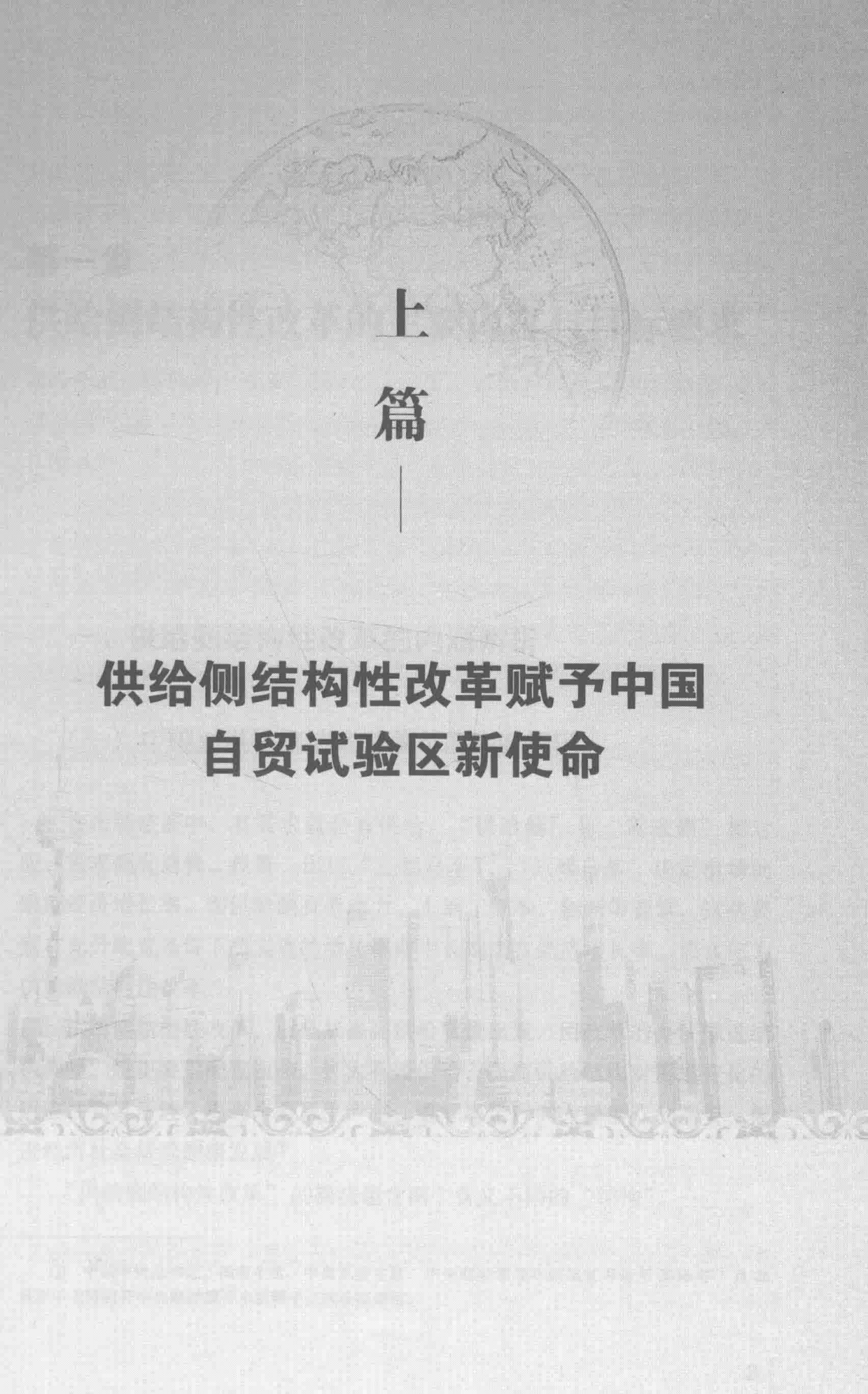
- 一、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区投资制度创新的重点任务 / 260
- 二、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区贸易制度创新的重点任务 / 279
- 三、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区金融制度创新的重点任务 / 289
- 四、供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区政府管理创新的重点任务 / 300

第十一章 供给侧结构性改革背景下中国自贸试验区制度创新的政策保障 / 312

- 一、深化财税改革，降低供给成本 / 312
- 二、优化要素配置，扩大自贸区有效供给 / 318
- 三、鼓励创新创业，提高自贸区创新效率 / 324
- 四、设立产业投资基金，培育自贸区优势产业 / 329
- 五、构建新型人才供给体系，推动高端人才向自贸区聚集 / 334

参考文献 / 342

后记 / 346



上 篇

供给侧结构性改革赋予中国 自贸试验区新使命

第一章

供给侧结构性改革的主要内容与目标要求

一、供给侧结构性改革的内涵辨析

（一）中国对供给侧结构性改革的内涵界定

在市场经济中，有需求就会有供给，“供给侧”与“需求侧”相对应，需求侧有消费、投资、出口“三驾马车”，“三驾马车”决定市场的短期经济增长率。而供给侧有劳动力、土地、资本、创新等要素，这些要素在充分配置条件下所实现的增长率即中长期潜在经济增长率。那么何为供给侧结构性改革？

供给侧结构性改革，就是从提高供给质量出发，用改革的办法推进结构调整，矫正要素配置扭曲，扩大有效供给，提高供给结构对需求变化的适应性和灵活性，提高全要素生产率，更好满足广大人民群众的需要，促进经济社会持续健康发展^①。

“供给侧结构性改革”的提法包含两个含义不同的“结构”。

^① 中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央财经领导小组组长习近平 2016 年 1 月 26 日下午主持召开中央财经领导小组第十二次会议讲话。

第一层含义的“结构”，是指经济结构，即资源配置的结构。在从供给侧探究中国经济减速的原因时我们发现，最主要的问题是由于资源配置结构不合理，使经济结构发生了扭曲，导致效率下降。从供给侧观察，经济增长由三个基本驱动力量，即劳动、资本和效率推动。从21世纪初期开始，中国经济增长原先所依靠的驱动力量开始消退，例如劳动力方面人口红利逐渐消失，资本方面工业化和城市化过程中产业结构的改变，也就是所谓“库兹涅茨过程”（Kuznets Process）导致的效率提高也开始减速。与此同时，粗放型增长方式，即主要依靠投资驱动的高投入高消耗的增长方式所造成的经济结构扭曲和资源错配却愈演愈烈。在这种情况下，中国经济的潜在增长率从21世纪初开始下降，出现了经济下行的趋势性变化。从以上分析得出的治本之策，就是通过资源的再配置，优化经济结构，提高供给侧的质量（效率）。

第二层含义的“结构”，是指体制机制的结构。供给侧结构性改革的核心是体制机制创新，最终目标是形成经济增长新机制。要围绕经济结构的制度性问题推进改革，梳理推进“三去一降一补”（去杠杆、去产能、去库存、降成本、补短板）需集中出台和落实的改革举措，打好组合拳，使各项改革措施同向发力。要加快推进国有企业改革、财税体制改革、金融体制改革、构建开放型经济新体制等，发挥其对供给侧结构性改革的基础性作用。

国内的供给侧结构性改革的本质是通过结构性、体制性改革，提高全要素生产率，进而实现经济增长持续。

（二）西方国家对供给侧结构性改革的内涵界定

20世纪70至80年代，美英德日相继陷入滞胀，“里根经济学”和“撒切尔主义”分别采用减税和国企改革等措施帮助其经济走出衰退的泥淖，德国和日本也通过不同形式的供给侧改革来促进经济稳定和增长。

1. 美国的供给侧结构性改革

美国供给侧结构性改革萌芽于肯尼迪政府时代，兴盛于里根政府时代，延续于克林顿政府时代。代表其供给侧改革的“里根经济学”的政策主张来源于“供给侧经济学”（或供给学派），其核心思想是供给会自动创造需求，倡导自由主义经济政策。具体来说，其核心举措主要是：降低个人所得税税率和减免企业税以刺激工作、储蓄和投资；削减民用支出，主要是社会福利支出，增加国防支出；取消或放宽管理企业的法令规章，鼓励企业积极扩大经营和投资；紧缩货币供给量的增长以抑制通货膨胀。

2. 英国的供给侧结构性改革

英国首相玛格丽特·希尔达·撒切尔是一位与里根总统任期接近的经济改革家。英国开展的供给侧结构性改革具有明显的转折特性。第二次世界大战后初期，为恢复英国经济，工党和保守党在凯恩斯主义需求管理上达成共识。1979年，撒切尔夫人当选英国首相，成为英国宏观经济管理方式的重要转折点，她彻底放弃第二次世界大战后两党的共识政治，逐步推进供给侧结构性改革，使每一个领域都发生了根本性的变化。撒切尔夫人信奉货币主义理论，上台后主要采取四项措施：大规模私有化；控制货币；削减福利开支；打击工会力量。撒切尔夫人执政的11年间，虽然英国经济和社会发展的绩效有起有落，但不可否认经济比之前有明显的改善。

3. 德国的供给侧结构性改革

德国供给侧结构性改革发端于1982年基民盟主席赫尔穆特·科尔当选总理，并延续至2005年社民党主席格哈德·施罗德卸任总理，前后跨度超过20年。1982年10月，基民盟主席赫尔穆特·科尔当选总理，其在《施政纲领》中宣称：“新政府的经济新方向是：不要更多的国家干预，而要更多的市场经济；不要实行集体负担，而要让个人做出成绩；不要僵硬