

中国梦： 两类因素对冲下的 中国经济前景

张鹏 贾康○著



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

中国梦： 两类因素对冲下的 中国经济前景

张鹏 贾康 著

常州大学图书馆
藏书章



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

中国梦：两类因素对冲下的中国经济前景/ 张鹏, 贾康
著. —上海: 立信会计出版社, 2017. 9
ISBN 978-7-5429-4891-5

I. ①中… II. ①张… ②贾… III. ①中国经济—研究
IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 009306 号

策划编辑 窦瀚修 方士华
责任编辑 方士华
封面设计 南房间

中国梦：两类因素对冲下的中国经济前景

出版发行	立信会计出版社		
地 址	上海市中山西路 2230 号	邮政编码	200235
电 话	(021)64411389	传 真	(021)64411325
网 址	www.lixinaph.com	电子邮箱	lxaph@sh163.net
网上书店	www.shlx.net	电 话	(021)64411071
经 销	各地新华书店		

印 刷	江苏凤凰数码印务有限公司		
开 本	787 毫米×1 092 毫米	1/16	
印 张	10.75	插 页	1
字 数	222 千字		
版 次	2017 年 9 月第 1 版		
印 次	2017 年 9 月第 1 次		
书 号	ISBN 978-7-5429-4891-5/F		
定 价	38.00 元		

如有印订差错,请与本社联系调换

本书出版得到上海文化发展基金会图书出版专项基金资助

我国发展的阶段性特征与经济前景

(代序)

习近平总书记在7月26日省部级主要领导干部专题研讨班开班式的讲话中明确指出,“我们要牢牢把握我国发展的阶段性特征”,并“提出新的思路、新的战略、新的举措”。因此,如何认识我国发展的阶段性特征,并进行全面科学的把握和学习,就成为现阶段我国发展的重大理论问题、核心实践要求和全面行动纲领。我国的两类因素的“对冲”就是以在阶段性特征下的主要矛盾对立为基础,并使得中国经济创新驱动和治理现代化在阶段性的特征下协调统一。

阶段性强调三个视角:一是历史唯物主义的视角,即从历史阶段、社会阶级和演进规律来看,我国处在怎样的一个历史时期;二是辩证唯物主义视角,即从主要矛盾和次要矛盾的互动与转化关系出发,我国表现出怎样的静态特征和动态趋势;三是从认识论的角度出发,阶段性特征既有应然和必然,但也存在着偶然,增强理论自信,保持战略定力,是我们认识必然,借力偶然的重要方法。

一、从历史视角看,我国阶段性特征和经济前景表现为全球化、现代化和经济新常态

当今的世界越来越成为一个整体,全球化浪潮席卷着世界的每一个角落。作为全球第二大经济体,我们以改革开放的姿态来拥抱整个世界,以壮士断腕的勇气和一往无前的决心来引进人类文明的先进思想、体制机制和科学技术,以极富前瞻性、战略性的眼光和“共建共享共赢”的理念提出了“一带一路”战略。中国既是全球化积极的参与者,也是全球化的倡导者和推进者。从全球化在当前的发展来看,多极化格局中“极点”互动的特点表现愈发明显,并通过区域战略和经贸合作形成了“十”形格局(也可表述成横T形)。即中美两国形成“极点”互动的G2模式,中国主导的“一带一路”为“一”,美国主导的美洲自由贸易区为“|”,世界经济以亚太和泛大西洋地区为主轴,形成了全球化的新格局。

现代化既指经济发展的现代化,又指人民生活的现代化,还强调国家治理的现代化,我们的事业就是继往开来的现代化。经济发展的现代化强调生产体系的更高质量、更有效率、更加公平和更可持续,强调实体经济的基础性地位,强调科学技术是第一生产力;人民生活的现代化强调收入分配机制的公平公正,强调生活富裕、安定和谐、文化繁荣、法治昌明,国民素质和社会文明程度显著提高;国家治理的现代化强调国家治理体系更加完善,法律法规措施系统完整,国家机构体制机制协调有序,国家

治理能力的科学性、规范性明显提升。在当前,我国现代化的阶段性特征集中表现在“全面小康社会”和“第五个现代化”建设两个方面,并成为统领我国现代化发展的两个主线。

我国最大的实际就是处于并将长期处于社会主义初级阶段。习近平总书记指出,“全党要牢牢把握社会主义初级阶段这个最大国情,牢牢立足社会主义初级阶段这个最大实际,更准确地把握我国社会主义初级阶段不断变化的特点,坚持党的基本路线”。社会主义初级阶段在当前最重要的表现就是“经济新常态”和“建设伟大工程”。要努力形成经济新常态的形态更高级、分工更复杂、结构更合理的演进路径,确立经济新常态在我国经济发展中“大逻辑”的定位;要毫不动摇推进党的建设新的伟大工程,团结带领人民进行伟大斗争、推进伟大事业、实现伟大梦想。

二、从辩证视角看,阶段性特征与经济前景表现为新发展理念、供给侧结构性改革和稳中求进

习近平总书记指出,“认识和把握我国社会发展的阶段性特征,要坚持辩证唯物主义和历史唯物主义的方法论”。辩证唯物主义是我们认识和把握当前经济社会运行阶段性特征的基本方法和理论源泉。辩证唯物主义的三大基本规律与当前的经济社会发展实践相结合,就形成了发展的阶段特征。

对立统一规律也即矛盾规律是新发展理念作为阶段性特征的重要基础。经过改革开放近40年的发展,我国社会生产力水平明显提高,人民生活水平显著改善,但“人民群众日益增长的物质文化需要与相对落后的社会生产之间的矛盾”仍然是当前阶段的主要矛盾,并随着对美好生活的向好,在实现了基本小康之后,人民群众的需要呈现多样化多层次多方面的特点:期盼有更好的教育、更稳定的工作、更满意的收入、更可靠的社会保障、更高水平的医疗卫生服务、更舒适的居住条件、更优美的环境、更丰富的精神文化生活。这些需求的满足则需要转变我们的发展方式,树立全新的发展理念,即:以创新发展作为国家发展全局的核心,让创新贯穿党和国家的一切工作,让创新在全社会蔚然成风;以协调发展作为中国特色社会主义事业总体布局的基础支撑,正确处理发展中的城乡、区域、产业等重大关系;以绿色发展作为节约资源和保护环境的基本要求,坚定走生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路;以开放发展作为我国参与全球经济治理和公共产品供给的重要手段,推动我国经济深度融入世界经济;以共享发展作为增强发展动力、实现共同富裕的关键抓手,扶贫工作是要中之要。“创新、协调、绿色、开放、共享”五大新发展理念面向“十三五”提出,作为当前发展的阶段性特征是适当的,合乎逻辑的。

否定之否定规律是指对发展模式、组织方式和产品形态的“扬弃”,即通过“否定”形成“去芜存菁”,通过“再否定”形成“青出于蓝”,从而把表面上的循环往复转变成了“波浪式”前进和“螺旋式”上升。供给侧结构性改革就是否定之否定规律在当前经济社会发展中表现出的阶段性特征。改革开放近40年来,我国形成了较为完备和较具竞争力、影响力的国民经济体系,通过创新投融资方式和支持企业滚动发展实现了产

能的极大扩张;通过引进外资和扶持龙头企业的方式,形成了“中心—外围”结构的产业生态;通过延长产业链、细化分工形成了标准化的生产组织方式;通过产业积聚和专业园区实现了规模经济和范围经济的完美融合。以“标准化产品+价格竞争+同质市场覆盖”的模式,“中国制造”横扫全球,并一举解决了国内供给短缺的问题,对传统的分散型、小型和非标准型生产的“否定”取得了巨大的成功。但随着“个性化和多样化需求渐成主流”,“模仿型和排浪式的阶段基本结构”等趋势的形成,标准化生产体系匹配个性化消费需求的难度就越来越大,我们必须要对现有的生产体系进行调整和完善,以使其能够匹配最终需求,“再否定”的阶段性表现就是供给侧结构性改革。供给侧结构性改革强调增加有效供给,减少无效供给,即强调供给必须匹配需求(有效供给),而且着力点并非单一厂商,而是整个供给体系,即通过供给体系的改革实现高效率、低成本、高质量的差异化产品生产,实现对个性化、多样化需求的匹配。具体到理念和手段上,“制造+再制造”“增材制造”“柔性生产”“虚拟现实”“工业机器人”“区块链协同”等就成为新的时代名词;而表现在企业的组织模式上,小型化、专业化和智能化成为新的趋势和方向。“再否定”成为供给侧结构性改革的实质,也成为中国经济新一轮增长的内生动力。

质量互变规律强调量变的重要性和面对质变的信心、决心和能力,稳中求进就是质量互变规律在当前发展阶段的典型特征。“稳”强调量变的环境,即通过系统性、渐进性、小幅度的量变实现对发展瓶颈和机制制约的突破,进而为局部质变的“进”创造了良好的条件和重要的突破口,以量变带动局部质变,局部质变又为系统性、全局性变革创造和准备条件。2013年以来,我国一直坚持稳中求进的总基调,量变在不断地积累,局部质变也在有序地发生,至2016年年末,主要领域的“四梁八柱”性改革基本出台。以垄断行业改革为例,在不少人民群众还抱怨垄断企业的各种“恶行”的时候,随着今年5月21日国务院“油气改革指导意见”的颁布,我国能源、交通、通信、金融和军工等领域的垄断行业改革方案已基本完成,改革的重心转入推进落实阶段。量变带来的局部质变在我们经济社会发展中随处可见,在坚持稳中求进的时代特征下,将改革进行到底。

三、从认识论的角度看,阶段性特征与经济前景的表现区间意识、底线思维和战略定力

认识论是关于人类的认识来源、认识能力、认识形式、认识过程和认识真理性问题的科学认识理论。首先它是可知论,即从“必然”的角度出发,人们不仅能够认识物质世界的现象,而且可以透过现象认识其本质;其次它是反映论,即将人的经验和意识与分析与归纳相结合,从而在“偶然”的基础上产生正确的预期和判断;再次它还是实践论,即“应然”的角度产生理论总结,并将实践作为认识的基础、认识的来源、认识发展的动力、认识的目的地和检验认识真理性的唯一标准。

“应然”原则的阶段性特征与区间意识。具体是指对经济运行设定合理(意)区间,当经济在区间内运行时,无论增速高一点,还是增速低一点,都属于正常的现象。

这一方面使政府与市场之间的关系更加协调、规范,另一方面也给改革以必要的空间和时间。

2012年以来,我国宏观调控转向区间调控,即只要经济在合理的区间内运行,就不安排“强刺激”政策,推动市场在资源配置中发挥决定性作用,并以“点调控”和“微刺激”来更好地发挥政府的作用。2015年则在区间调控的基础上,基于对政策效果的认识和判断,实施了定向调控和相机调控,使政策与经济的匹配程度更好,政策效率更高,并成功地在2016年完成了经济“探底”、2017年经济“企稳”的目标。

“必然”原则的阶段性特征与底线思维。这一判断也即经济效率的提高,社会文明的发展都将导致一定程度的生产要素和组织因子的活跃,从而加大不确定性。我们坚持底线思维,在没有达到底线(已知的“必然”)之前,通过提升监管水平和处置能力应对风险的变动;而一旦达到了底线,则以控制风险作为第一要务,予以系统、规范和有效地处置。

底线思维最主要的表现就是2016年10月国务院办公厅颁布的《地方政府性债务风险应急处置预案》。其中规定,在风险达到Ⅳ级之前,地方政府应有序安排本地的财政支出和投资事项,确保政府运转和公务员工资,并协调推进地方经济发展、社会保障服务、基础设施建设和跨区域公共事务管理等各项工作。而在风险达到Ⅳ级之后,在恢复正常偿债能力前,除国务院确定的重点项目外,原则上不得新上政府投资项目。在建政府投资项目能够缓建的,可以暂停建设,腾出资金依法用于偿债,此外,市、县债务管理领导小组或债务应急领导小组认为确有必要时,可以启动财政重整计划。而当风险达到Ⅰ级的标准后,除缓建项目、出售资产、压缩经费和降低福利之外,还将由省级政府暂停相关涉事市、县的新增地方政府债券资格,并启动债务风险责任追究机制。相关风险底线以风险应对为第一要务,部分管制性措施在约束风险进一步扩张的同时,也将减少风险的处置和缓冲空间,但从底线思维的角度出发,这种牺牲是值得的,只有这样才能真正阻止地方政府的投资冲动和滥用信用,确保我国财政体系的平稳、可持续发展。

“偶然”原则的阶段性特征与战略定力。“偶然”不代表趋势,但又反映变化,因此,面对“偶然”要保持战略定力,坚持改革的方向,坚持发展的目标,但又不忽视可能存在环境变化。比如,面对当前的中国经济,我国经济潜力足、韧性强、回旋余地大,即使不刺激,速度也跌不到哪里去。因此,对一些经济指标回升,不要喜形于色;对一些经济指标下行,也别惊慌失措。保持战略定力就一定可以迎来中国经济的新局面。

比如,今年刚刚公布的8月份经济数据,引发了市场的一片哗然,许多重要的运行指标在数据上表现出了明显的下滑。例如:社会消费品零售总额的增速降至10.1%,比1~7月份的均值下滑了0.3个百分点;固定资产投资增速降至7.8%,较1~7月份下降了0.5个百分点;而全国规模以上工业增加值的同比实际增长为6%,较7月份回落了0.4个百分点。但实际上,社会消费品的结构正处于改善之中,汽车、通讯器材等耐用消费品的增速均明显超过年度均值,不断优化的国债收益率曲线也在为市场的消费融资提供强大的支撑;而固定资产投资的结构中,汽车、造船、铁

路、电气机械等装备制造业的投资增速均保持在 8% 左右的良好状态,计算机、通信及其他电子设备制造业的投资增速高达 25.4%;全国规模以上工业企业的产出中,机电类、装备制造类的增加值增速均远远超过 6% 的平均增速,主要产品的产量在去产能的大背景下,均保持稳定增长或增速加快。这些隐藏在表面数据背后的变化实际上是真正意义上的趋势性变化,随着积极因素的不断积累,我国经济的基础条件、要素构成、动力结构和运行机制都将形成新一轮经济增长的重要支撑。

张 鹏 贾 康

2017 年 9 月

目 录

导论	1
第一章 中国梦：“十八大”报告对当前经济形势分析与发展目标确立	2
一、“十八大”报告对当前经济形势的分析	2
二、“十八大”对发展目标的确立	14
三、“十八大”对经济体制改革提出的基本要求	21
第二章 新机遇：国民经济形成推进改革和促进转型的有利环境	26
一、当前经济社会发展的主要矛盾和突破重点	26
二、消费转型和结构升级激发巨大需求潜力	30
三、产出扩张和产业创新为经济发展提供了坚实基础	35
四、城镇化为居民财富增长和总需求扩张提供了重要保障	41
五、现代农业实现“一二三”产业的融合发展	44
六、区域经济发展均衡度改善，城市群支撑能力不断提升	48
七、国际区域合作和发展为我国经济发展提供新机遇	49
八、财政形势保持稳定，对经济的支撑能力进一步增强	53
九、金融形势总体平稳，货币政策面临转型	57
小结：内外部宏观经济形势复杂多变，改革难度加大	60
第三章 新环境：全球经济的不对称复苏与发达国家的模式创新	62
一、美国经济全面复苏	62
二、日本、欧盟将先后进入复苏轨道	68
三、“金砖国家”的经济走势出现分化	71
第四章 新挑战：“L”形底部经济风险及治理	81
一、经济的“L”形底部运行压力与风险	81
二、以加快转型升级为核心，夯实实体经济这一发展根基	82
三、着力防控资产泡沫，维护资产市场的平稳有序	88
四、以适度扩大总需求为目标，优化供给侧改革环境，确保经济运行在合理区间	90

第五章 聚合力：中国经济下行因素与上行因素“对冲”	93
一、中国经济的下行因素	93
二、中国经济的上行因素	103
三、上行因素与下行因素的“对冲”	112
第六章 稳中求进：新常态下宏观调控体系的新框架	120
一、宏观调控体系的主要原则	120
二、宏观调控的基本框架	121
三、稳中求进的宏观调控政策取向	124
第七章 公共财政：积极财政政策的设计与优化	126
一、新常态下的财政收入政策（税收政策，三角形Ⅰ）	126
二、新常态下的财政支出政策（投资政策，三角形Ⅱ）	132
三、以发挥市场决定性地位为目标的新积极财政政策	138
第八章 政策协同：新常态下的货币政策与金融协同	144
一、新常态下的货币金融政策（三角形Ⅲ）	144
二、“供给侧”财政、货币政策框架下的金融协同	150
参考文献	156

导论

当前,全球经济步入复苏期,这将为我国的经济增长提供良好的外部条件,但各主要经济体宏观政策的分歧,也将加剧我国的经济风险和压力。美国经济继续保持平稳运行的态势,目前的年度经济增长率保持在2.8%左右,进入潜在经济增长区间;欧元区经济增速实现了稳步复苏,总体保持在2%左右,成为摆脱欧债危机影响、步入经济正常化的典型标志;日本经济增速总体可达1%,尽管表现不属上佳,但继续了经济增长态势;印度受到货币改革、统一货物劳务税制等问题的影响,经济增速预计将低于7%,但依然表现亮眼。而在政策层面,美国总统特朗普的“百日新政”和中国的“稳中求进”“供给侧结构性改革”受到世界的广泛关注,全球经济两大“发动机”的政府前景与措施转向的影响巨大,世界需要摸准脉搏、评价风险、协同有序、形成合力。今后一个阶段,全球经济呈总体加速复苏的表现,以质量、效率、结构优化为特征的新一轮全球性增长启动在即。

在宏观经济运行的态势上,我国经济运行态势总体进入“L”形的底部运行。各项经济指标趋稳,经济下行的风险降低;闲置资源开始从落后产业和过剩产能中有效析出;全要素生产率、劳动生产率等效率指标的表现呈小幅长期改善态势;外部经济运行环境好转,进出口活跃,国际产能合作有序推进,“一带一路”经济走廊建设取得了重大进展。但经济运行中仍然存在一定的矛盾和不足:增长内生动力仍需增强,部分行业产能过剩严重,一些企业生产经营困难较多,地区经济走势分化,财政收支矛盾较大,经济金融风险隐患不容忽视;环境污染形势依然严峻,特别是一些地区严重雾霾频发,治理措施需要进一步加强;在住房、教育、医疗、养老、食品药品安全、收入分配等方面,人民群众还有不少不满意的地方。

中国经济正进入关键的转型期,从强调增长速度到追求结构优化,从强调扩张规模到追求效率提升,从强调增加数量到追求质量提高,当前,中国经济正处于从数量时代向质量时代转型的关键阶段。

在这个阶段之中,我们既有着强大的经济上行动力,又存在着巨大的经济下行压力,两类因素既相互独立、各自强化,又在一定的环境之下消解缓和,甚至相互转化。因此,我们要坚持从动态和静态结合的视角来看待中国经济的上行动力和下行压力。以静态视角,明晰构成因子、运行规律和总体格局;以动态视角,促成调整转化、整合提升、融合创新。

而在“动、静”之间,我们要进一步完善和提升中国的宏观调控体系,构建科学的政策框架,丰富政策机制和措施手段,制定严谨而富有前瞻性的预警机制和相机抉择模型。而这些研究和理论上的探索,就成为本书研究的总体框架和创新要点。

第一章 中国梦：“十八大”报告对当前经济形势分析与发展目标确立

党的“十八大”报告全面阐述了过去 10 年的辉煌成就和实践经验,提出了今后一个时期的大政方针和工作部署,为党和国家事业发展指明了前进方向。“十八大”报告无论是在继续解放思想还是深化改革开放方面,无论是在推动科学发展还是促进社会和谐方面,无论是在推进伟大工程还是领导伟大事业方面,都显示出党中央运筹帷幄、驾驭全局的高超本领,求真务实、励精图治的进取精神,高瞻远瞩、深谋远虑的战略眼光。“中国梦”是将“十八大”的伟大思想和战略决策落实到经济运行、社会治理、文化伦理和个人发展中的重要渠道和关键抓手,以“中国梦”为核心,中国各阶层在“十八大”报告的指引下,向全面建成小康社会,向中国经济的现代化,向社会主义现代化建设的新里程碑迈出坚定的步伐。

一、“十八大”报告对当前经济形势的分析

中共“十八大”是在我国进入全面建成小康社会决定性阶段召开的一次统一思想、凝聚力量,承前启后、继往开来的盛会,是高举中国特色社会主义伟大旗帜,从思想上政治上组织上为实现全面建成小康社会宏伟目标、奋力开拓中国特色社会主义更为广阔的发展前景作出战略部署的盛会,是展示我们党团结、胜利、奋进的盛会。“十八大”报告指出,我国在经济社会的发展中形成的三个基本模型,并从九个角度论断和指导我国经济发展战略与形势。

(一)“十八大”报告指出的我国在经济社会形成的三个基本模型

第一个模型是总依据模型。“总依据”用一句话概括就是我国是社会主义初级阶段。拆开来看包括三层含义:第一层含义是中国正处于并且长期处于社会主义的初级阶段,因此我们在这个阶段相应的经济政策、社会政策、政治改革等都处在探索期,我们要允许大胆的探索,允许失败,也希望社会公众宽容这样一次探索,这也是中华民族在整个复兴道路上的探索和实践。第二层含义是这个阶段社会的主要矛盾仍然是人民群众日益增长的物质文化需要与落后的社会生产力之间的矛盾,仍然要以经济建设为中心,这个中心是不可动摇的。第三层含义,中国是世界上最大的发展中国家。这句话表述当中有两个要点,第一个是“最大”,第二个是“发展中”。既然是最大

的,中国在任何国际事务活动当中都不可能忽视掉,我们都可能被当作主要的合作伙伴,或者主要的竞争对手,或者主要的争取对象,我们不能因为处在这个阶段,在国际经济、外交、政治、军事、安全等领域的话语权上升,而妄自尊大,中国是一个发展中国家,我们对于国际事务,是积极地参与,并且保持自己独立自主、自力更生的态度。总依据模型主要分析了这三方面的内容。

第二个模型是中国特色社会主义的发展模型。发展要解决好三个问题,第一个是谁发展?第二个是怎么发展?第三个是发展什么?“十八大”报告对这三个问题都有了非常准确的回复。为谁发展?为人民发展,要坚持人民的主体地位。怎么发展?它有三个层次:第一,要坚持解放和发展生产力,生产力仍然是我们最关注的因素;第二,要坚持推进改革开放;第三,要坚持党的领导。发展什么或者发展成果是什么?第一,要坚持维护社会的公平正义。公平正义在表述当中用了规则公平、机会公平、过程公平。没有使用结果公平的表述方法,但并不代表我们不重视结果公平,因为我们还要坚持走共同富裕的道路,但是为什么把这两点分开来表述,最大的原因是首先要坚持三个公平,在三个公平基础之上,以效率主宰整个生产力的发展过程,到了结果阶段,还要再重视一次公平。这两次公平的地位是不一样的。在第一次公平当中,效率具有非常重要的地位,至少跟公平是等价的。而在共同富裕的这个阶段,效率和公平之间,就要有一个相应的地位上的调整,我们要在实现共同富裕过程中,做一部分低效率甚至是无效率的事情,即把市场之中一部分的资源配置格局重新调整或者打散,把一部分高效的资源配置转移到低效率的领域来。这样的处置方法可以维护社会的公平,保障社会正常的稳定和发展。第二,要坚持促进社会和谐。这是在公平之外强调社会阶层间的理解与沟通,以和谐为目标,形成社会治理的基本要求,并构建社会阶层间、人民内部矛盾层次的优化和完善之道。第三,要坚持和平发展。中国是世界的中国,中国的发展将为世界的发展提供重要的动力和坚实的支撑,并以自身的责任和胆略为世界注入新的能量和机遇,勇于国际担当,并肩负更多的多边使命。中国特色社会主义的发展模型主要包括上述内容。

第三个模型是“五位一体”的发展模型。“五位一体”的发展模型,与科学发展观是紧密相连的。科学发展观的核心是以人为本,作为一个人来讲,有一些基本的需求和需要,第一是生活富裕,第二是享受的政治和社会权利公平,第三是所处的时代拥有相对较好的思想和道德水平,第四是生活环境优美,第五是人际关系或者人与组织、人与体制之间的关系相对和谐。个人对这五方面的基本需要,向外推广就表现为经济建设、社会建设、政治建设、文化建设和生态建设。这五个方面在科学发展观的理念中得到统一,在建设中国特色社会主义的实践中得到统一。

这三个模型就是“十八大”报告在经济社会发展的框架上,形成的主要结论以及在整个谋篇布局当中所隐含的主要发展模式。

(二)“十八大”报告对当前经济形势的论断与指导

在上述三个模型的基础上,“十八大”报告还对当前的经济形势和发展作出了重

要论断,并进行了深入的分析。在结构上,它们主要分为以下九个方面的内容:第一是总体经济形势,第二是经济结构的情况,第三是区域发展战略,第四是城乡一体化,第五是对外贸易,第六是对外直接投资,第七是通货膨胀,第八是金融市场,第九是房地产市场。

1. 中国经济的总体形势

从经济运行走势上看,在2010年第一季度达到最高峰以后,国内生产总值(GDP)增速总体进入不断下滑的阶段。2012年第四季度GDP增速是7.4%,跌破了2012年7.5%的预期控制线,但是全年的GDP增速还是达到了7.5%以上。关键的问题是,究竟是什么原因导致了这一轮GDP增速的下滑?

在理论上,推动GDP增长有三个路径:第一个路径是要素数量的扩张,如大量的年轻劳动力进入市场;第二个路径是生产效率的提升,相同的投入能够带来更多的产出;第三个路径是货币估值因素的影响,即资产产品的价值受到溢价的影响,而带来体现在货币价值上的产出增长。例如,北京的房价在1998年的时候,每新建1平方米的住房给GDP带来的增量是2000元,而在2012年,同样是新建1平方米的住房,给GDP带来的增量达到30000元。更关键的是,这个溢价并不是通货膨胀带来的,也没有办法通过平减指数从GDP当中扣减,货币估值溢价就实实在在地统计在GDP之中。根据有关国际经济组织的测算,2010年到2011年,中国的GDP增量中大约有一半左右是因为货币估值因素所推动,也即2011年9.3%的GDP增速,去掉一半左右的货币估值因素,真正落实到实体经济产出规模或价值(剔除通胀影响)之中的不到5%。即2011年最大的特点是,从宏观层面可以感觉到收入增长(面对的GDP增速为9.3%),增速还比较快,但是在实体经济企业层面则感觉到市场压力较大,经营环境较为紧张(面对的经济增速不到5%),形成了微观和宏观的巨大差异。在这种情况下,2011年的中央经济工作会议就明确提出,2012年要以发展实体经济为主体。而如果要切实推进实体经济的发展,就必须要对资产市场进行调控,而对资产市场进行调控的结果将导致整个货币估值因素大幅度下滑,直接就表现为2012年的GDP增速明显下滑,进而导致政府财政收入的较大幅度下滑。这种情况下,我国宏观经济形势一下子从2011年非常好的状态变成了2012年相对紧张的状态。

“十八大”报告当中并没有放松对实体经济发展的要求,“十八大”报告中是这样表述的:我们一定要全力支持实体经济的发展,实行更加有利于实体经济发展的政策措施,以结构调整作为未来经济增长的主要支柱。因此,我们下一个阶段还必须大幅度推动和支持实体经济的发展。在这种环境下,对资产市场的调控不可能出现大的放松,中国的经济增速有可能将在相对平稳的状态下保持一段时间,这也是一个战略性的决策。

从实际经济运行上看,2012年总体经济增长情况并不好,政府也开始通过扩大财政支出的方式支持经济。2012年年初的时候中央财政一共规划了4100亿元的经济建设支出,而至2012年9月月末一共花了3900多亿元,余额还有100多亿元,花出去了大约97%的钱。在这些政策的支持下,实体经济在2012年的第三季度开始

出现了较好的复苏苗头。但是当时也有一种疑虑认为政府将被迫增加赤字,举借更多的债务,从而导致复苏的进程中断和市场的“挤出”。但实际上,中央政府的预算稳定基金仍保有1 100亿元的头寸,各级政府在央行国库的存款还有2万多亿元,而且,随着房地产市场的逐步回暖,地方政府的财政压力得到了比较大的缓解。

2. 居民消费情况的自主性升级仍不够稳定

中国的消费增速始终保持在稳定的状态,17%左右的增速在国际上也算非常好的,虽然后来出现了一定的波动,但是总体还可以保持在相对平稳的区间。“十八大”对消费提出来的要求是“扩大消费需求的长效机制,释放居民的消费潜力”。如何落实这句话,成为解决问题的关键。

从逻辑上看,主要的方法是:第一,提高收入。这是一个长期的命题,需要依靠持续稳定的经济增长,并进行深入的分配制度改革才可以有效实现,所以短期内效果并不理想。第二,城市化。随着城市化的发展,第一层面它能够带来居民的增收,特别是部分农民的增收来自土地性质的财政收入;第二层面它使农民转变成市民,其来自自给自足的劳动被显性化,大量的自给自足的劳动转变为社会购买,自然而然拉动消费的上升。第三,改善消费环境。改善消费环境在当前最主要的是改善信用环境,使人们能够很方便地筹集到合适成本和规模的资金,并用合理的融资去开展自己的消费,或者是实现自己的消费愿望。信用消费这几年在中国的建设是非常好的,信用卡的消费规模迅速增加,另外像“蚂蚁花呗”“京东白条”等准信用业务也得到了良好的发展,2012年信用消费的总规模超过3万亿元。第四,提供消费时间。其最突出的表现为国家旅游局推出的国民休闲计划。它要引导国民懂休闲、能休闲、会休闲、休闲好。我国经济发展到现阶段,需要这样一个国民休闲计划的指导。例如,休闲计划当中提到了促进“银发旅游”,即让老年人也享受旅游的权利。因此应该在核算养老保障时将这一因素考虑进去,并作为调整保障水平的构成标准。又如,修学旅游计划,也纳入国民休闲计划,然后在教育补助经费当中也应有针对性的安排。

提升消费结构包括两个层面:第一个层面是从过去的非耐用消费品消费为主体,逐步转向为耐用消费品消费为主体。第二个层面是从过去无保障的在市场上自由采购商品为主体,逐步转向合格的商超采购并且进行有保障、有品牌的产品销售为主体。例如,商务部启动的“万村千乡”工程,重构了农村商品流通基础条件,使农村具备了基础的消费现代化的环境。又如,在“家电下乡”过程中,家电以旧换新,汽车、摩托车下乡,建材下乡等一系列消费补贴工程,都是政府积极引导消费、建立扩大消费需求长效机制的一个重要表现形式。而为了防止耐用消费品的“替代”和“挤出”效应,我国的消费促进计划还设计了退出程序:如“家电下乡”活动在2012年年底退出,家电“以旧换新”的活动在2011年年底退出,“摩托车下乡”活动也在2013年的1月31日退出。但是,随着家电鼓励政策、家电补贴政策的退出,市场的波动性随即表现出来,消费增速出现了一个明显的下滑。为了避免消费增速过度波动,并引导城乡消费结构的进一步升级,我国从2012年5月16日开始,又启动了以“节能降耗”为目标的消费补贴计划,计划执行了2年,产生了应有的效果,并在2014年启动了退出

程序。

从消费补贴的情况来看,为什么要在关键的阶段调整消费促进措施和补贴对象?以“家电下乡”为例,政府希望能够纳入“家电下乡”之中的商品不外乎是标准化、高质量、维修便利、使用便利的商品,而这样的产品恰恰是缺乏技术含量、库存积压明显的产品。家电企业的竞争优势是创新,是不断地研发和推出新产品。而“家电下乡”等补贴计划将导致我国许多大型的家电厂商把自己的工作重心从研发新产品转向生产成熟产品。在促进消费的同时,它也降低了我国家电企业的创新能力和竞争力,所以这个政策必须要退出。它是一项短期政策而不是长期政策。而简单的退出必然导致市场出现较大的压力,对新产品的促进和新消费习惯的培育的政策开始发力。但是,如何定义新产品,明确新产品的范围和特征就成为政策面突出的问题。第一,没有办法给予清晰可判断的概念的政策在执行当中是没有办法开展的,因此,从政策可执行的角度考虑,以“节能”作为新产品的标志,而且节能又符合生态文明、科学发展观、“两型社会”的建设要求,于是新一轮的家电补贴计划是以节能为整体推广的。涉及的主要家电产品包括热水器、平板电视、空调(仅包括分体式的电空调)、洗衣机、冰箱和冰柜,又将台式电脑(包括一体机的电脑)纳入其中,此后还将家用中央空调(含水冷中央空调)也纳入补贴范围。从整个消费促进的政策来看,每项政策都存在一定程度的市场扭曲、过度消费等问题,所以每一项政策都应安排退出机制,持续时间不宜过长。但从整体消费促进计划来看,它具有良好的政策效应和定位,符合“十八大”的基本要求,所以在经济发展的关键阶段,这些政策还将得到进一步的实施和完善。

从投资的情况来看,按照“十八大”的要求要把投资有效落实到实体经济上。这个实体经济的范围包括房地产行业在内,即新建房地产也是增加商品和服务产出,是增加值的有效构成部分(尽管没有办法剥离货币估值因素的影响)。更进一步来看,房地产在实体经济中只是一个产业,关联性良好,产出又较为集中,且其本身在实体经济中的占比是较为有限的。从2012年的投资情况来看,房地产的投资增速线和第二产业的投资增速线的投资增速差越来越小,到2012年的第一季度以后转向负值,这时第二产业的投资增速超过了房地产业的投资增速,说明了总体投资结构是改善的,但是第三产业的投资状况不理想。因此,推动“营改增”改革,将第三产业的设备类投资纳入可抵扣的范围,引导第三产业的投资和增长成为我国此后一段时期的重要政策选择。

3. 区域发展战略实现“东西”平衡和城乡并重

从整个区域发展的战略来看,中国的总体区域发展战略就是东部率先发展、西部大开发、东北振兴、中部崛起的四大区域战略,在2006年和2007年即国家启动大规模的投资计划(即“四万亿”)之前,东部地区的经济发展速度都是快于中西部地区和东北部地区的,“四万亿”投资计划开始以后特别是西部地区,每年的经济增长都高于东部地区,说明“十八大”之前对投资引导、对消费促进的大理念没有错,有效地促进了区域平衡。“十八大”对区域发展的要求是:首先,要实现以西部大开发作为主体;其次,注重东北振兴;再次,推进中西部地区的崛起,并有效保证东部地区在发展中的