

国家社科基金重点项目

内需强国

扩内需稳增长的重点·路径·政策

王 健◎著

3
Paths and Policies to Explore
Domestic Demand and Enhance Growth

国家社科基金重大项目

内需强国

扩内需稳增长的重点·路径·政策

王 健◎著

**Paths and Policies to Explore
Domestic Demand and Enhance Growth**

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

内需强国：扩内需稳增长的重点·路径·政策/王健著. —北京：中国人民大学出版社，2016.5

ISBN 978-7-300-22781-8

I. ①内… II. ①王… III. ①扩大内需-研究-中国 IV. ①F123

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 079147 号

国家社科基金重点项目

内需强国

——扩内需稳增长的重点·路径·政策

王 健 著

Neixu Qiangguo

——Kuoneixu Wenzengzhang de Zhongdian · Lujing · Zhengce

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	北京易丰印捷科技股份有限公司		
规 格	170 mm×240 mm 16 开本	版 次	2016 年 5 月第 1 版
印 张	23.5 插页 1	印 次	2016 年 5 月第 1 次印刷
字 数	323 000	定 价	58.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

前言

《内需强国——扩内需稳增长的重点·路径·政策》是由国家行政学院政府经济研究中心主任王健教授主持完成的国家社科基金重点项目《实施扩大内需战略的重点和路径研究——政绩指标视角》（项目批准号：12AZD036）的最终研究成果。

一、本书的结构和主要内容

本书以马克思主义经济理论为指导，结合现代宏观经济学和政府经济管理理论，构建了“扩大内需理论新模型”，分析和探究了我国内需不足的现状、问题及原因，提出了扩大内需的重点、路径及政策，引导各级政府及部门重新确定经济发展重点，落实全新的财政政策、货币政策和产业政策，实施中央政府建立消费增长长效机制、扩大内需的战略。

第一章“扩大内需、稳定增长与政绩指标”。本章从政绩指标视角研究了扩大内需、稳定增长的背景与意义，研究思路与方法，研究框架，研究的创新与不足。

第二章“扩大内需和政绩指标研究综述”。首先，本章概要地评述了国内关于扩大内需的理论与政策研究成果；其次，本章简要地评述了国外扩大内需，特别是扩大有效需求的理论研究成果及政策主张；最后，由于政绩指标对政府发展经济有引导和激励效应，因而本章还对政绩指标及政府绩效评估的研究成果进行了概述。

第三章“内需与外需概念的界定及理论分析模型”。首先，本章对内需

与外需、内外需结构失衡的现行概念及其度量方法进行了深入的分析和重新界定。其次，本章对马克思再生产理论与西方经济学的国民收入决定论进行了比较研究。然后，在比较研究的基础上，本章以马克思再生产理论为指导，借鉴西方经济学的国民收入决定论，构建了新颖的适合中国国情的中国宏观经济模型。最后，本章根据此模型分析了政绩指标与内外需结构的关系，并提出了扩大内需的对策。

第四章“中国内需与外需结构现状、问题及成因”。首先，本章分析了内需和外需促进经济高速增长的作用；其次，本章分析了内需结构失衡的现状、内需结构失衡产生的问题及其成因；最后，本章分析了内外需结构失衡的现状、内外需结构失衡导致的问题及其成因。

第五章“外国政府扩大内需的经验及启示”。发达市场经济国家经过不断摸索，积累了缓解内需不足的丰富经验，尤其是那些进入工业化社会比较早的发达国家，已有超过百年的经验可以为我国制定扩大内需政策提供有益的借鉴。

第六章“扩大内需、稳定增长的重点、路径及政策”。扩大内需的重点为：以经济发展方式转变扩大内需；以自主创新建立民族经济体系扩大内需；以新型城镇化扩大内需；以提高居民收入、增加消费扩大内需；以协调虚拟经济和实体经济的发展扩大内需。扩大内需、稳定增长的路径及政策：以经济发展方式转变调结构的路径及政策；提高居民可支配收入的路径及政策；以自主创新建立民族经济体系的路径及政策；宏观调控思路的转变和政策协调；健全资本市场的路径及政策；以扩大内需为导向重塑政绩指标。

二、全书的创新与特色

1. 创建中国特色宏观经济模型

在对马克思再生产理论与西方经济学的国民收入决定论进行比较研究

的基础上,本书以马克思再生产理论为指导,借鉴西方经济学的国民收入决定论,构建了新颖的、结合中国宏观经济运行实际、反映社会主义市场经济特色的中国宏观经济模型,并根据此模型分析了需求结构(内需结构和内外需结构)的现状、问题及成因,进而提出了改善需求结构、扩大内需的政策建议。

这个新颖的模型面向社会主义市场经济实践,分析了已融入全球经济的中国宏观经济运行的规律和特点并提出了政策,它不仅是对马克思主义中国化和建设有中国特色社会主义市场经济理论体系的有益探索,而且借助数理模型努力将中国经济学界的西方经济学话语体系转化为中国经济学的话语体系,以增强中国经济学的话语权。

2. 分析了中国经济内需结构、内外需结构的失衡问题,并与美国、日本进行了比较研究

中国在经济增长过程中出现的内需结构失衡主要表现为投资率偏高、消费率偏低,消费占 GDP 的比重低于国际平均水平,更低于发达市场经济国家的水平。2001—2012 年中国消费占 GDP 的比重处于 50%~60% 的水平,低于日本 75%~80% 的水平,更低于美国 80%~85% 的水平。中国的投资占 GDP 的比重显著高于美国和日本等发达市场经济国家的水平,2001—2012 年美国和日本的投资占 GDP 的比重分别处于 17%~22% 和 20%~24% 的水平,中国的投资占 GDP 的比重处于 35%~48% 的水平。

本书以大数据方法对中国经济增长中的内外需结构失衡进行了多视角分析:一是以大数据方法,应用全国工商和北京市工商局的数据,从股权视角分析了北京市的真实内外需结构,在国内首次以北京市为例阐明了中国内需和外需结构的真实微观经济基础。二是根据本书重新定义的内需和外需结构,分别计算了中国、美国、日本的内外需结构。与美国、日本相比,中国的内外需结构失衡最为明显,中国的外需比重最高,日本次之,美国最低,分别为 0.297、0.193 和 0.096。三是自 21 世纪以来,中国的对外依存度迅速增高。同期,美国的对外依存度为 18%~24.1%,日本的对外

外依存度为18%~19.6%，中国的对外依存度为38.69%~63.3%。

3. 扩大内需、稳定增长的路径及对策

借鉴国外扩大内需、稳定增长的经验，中国扩大内需、稳定增长的路径及对策为：以经济发展方式转变扩大内需；以提高居民收入、增加消费扩大内需；以自主创新建立民族经济体系扩大内需；以宏观调控思路的转变和政策协调扩大内需；以健全资本市场扩大内需；以扩大内需为导向重塑主体功能区政绩指标。

(1) 以创新驱动战略，建立完整独立的民族经济体系，形成独立自主的中国现代产业体系。顺应中国年轻人就业意愿的变化，大力发展机器人产业，满足日益增加的加工业和银发市场对机器人的需求。

(2) 在新型城镇化进程中，以自主创新推进城市老旧小区加固、节能、宜居改造，对老旧楼层安装电梯、加顶等，以解决老年人生活不便的问题，奠定老年人居家养老的物质基础。此外，它还有助于刺激经济增长，缓解产能过剩。全面加固老旧小区楼房，将直接增加对钢铁、水泥、玻璃等传统产业产品的有效需求，显著缓解这些产业的产能过剩；老旧小区楼房加固会引发大规模的居民消费，重新激励和启动家庭装修业，居民的室内装修资金全部来自家庭收入或储蓄，此类居民消费增长必然直接带动室内装修业、家电、家具和文化饰品的投资及发展，促进实体经济增长。

(3) 以“惠民为本”原则，通过创新财政政策扩大内需。财政补贴政策从“以资为本”转向“惠民为本”，清理财政补贴，将原来补贴企业的资金，如出口退税、“菜篮子”补贴等直接用于补贴居民消费，增加全国居民的消费能力，在改善民生的基础上有效扩大内需。所有的消费补贴都不以现金的形式，而以消费券的形式发放，每年消费券的截止期为阴历正月十五日；过了截止期，消费券作废。只要是国内民族企业的产品都可以用消费券购买，以有效地扶持民族企业，增加民族企业的就业，提高就业者的收入。

根据“惠民为本”原则，完善个人所得税。减少个人所得税可以先易后

难,最简单的办法是提高个人所得税的起征点,逐渐实现以家庭为单位的综合税制。提高个人所得税的起征点,将个人所得税的起征点由3 500元/月·人提高到2万元/月·人。通过提高工薪收入者的可支配收入,有效地刺激内需和经济增长。

(4) 深化金融体制改革,健全资本市场制度,将中国资本市场培育为国际第二强市,以促进内需扩大和实体经济发展。在货币政策稳定的前提下,亟须在以下几方面加快我国资本市场的改革:

第一,建立股市对称性交易制度。①如果股指期货的交易规则与国际惯例接轨,即T+0,那么股市现货市场的交易规则也应从T+1改为T+0。如果股指期货的交易资金维持现有的杠杆率、继续实行保证金交易制度,则股市现货市场的交易资金也应实行同样的1:7杠杆率,并实行保证金交易制度。②如果股市现货市场的交易规则不变,仍为T+1,则股指期货的交易规则也应与国内惯例接轨,从现行的T+0改为T+1。与此同时,股指期货的交易资金与国内惯例接轨,从现行的1:7杠杆率改为1:1,同时取消保证金交易制度。

第二,深化新股发行制度改革。改革IPO网下询价制度,将现行的荷兰式竞价法改换为美式竞价法。美式竞价法有利于“做低”网下中标价,进而“做低”网上申购价格,并能在某种程度上有效消除IPO严重超募的现象。

第三,建立强制分红制度,减少和消弭“铁公鸡”,使资本市场投资者通过持有股票就可以获得稳定的投资收益,从根本上改变投资者频繁买卖股票的盈利模式。若投资者愿意通过长期持有股票来获得股息,则资本市场就会逐渐稳定。

第四,健全股票回购和限制“大小非”解禁的制度,严格退市制度,降低交易杠杆。要制定有关上市公司退市标准和条件及保护持股者利益的制度,尽快实行保护投资者利益的退市制度。

(5) 以扩大内需为导向重塑政绩指标。以十八届三中全会“坚定不移

实施主体功能区制度，建立国土空间开发保护制度，严格按照主体功能区定位推动发展”为指导，构建全新的主体功能区可持续发展政绩指标。全新的政绩指标不仅将经济增长的质量、科技创新、劳动就业、公共服务、公共安全、资源消耗、环境损害、生态效益等指标纳入其中，而且在指标体系中既设置了正向激励指标，又设置了负向约束指标，以全面反映各级政府履行经济发展、市场监管、社会管理、文化和生态文明建设等职能的绩效，对承担不同功能的地方政府进行差别化的分类考核，有效地扩大内需。

国家行政学院政府经济研究中心主任、博士生导师王健教授是本书的主笔，撰写了第一章、第二章、第三章、第四章和第六章，并统筹和修订了全书。中国人民大学经济学院李双双博士参与了第二章、第三章、第四章、第五章的写作；国家行政学院经济学教研部教授马小芳博士参与了第五章的写作；国家行政学院经济学教研部副教授王茹博士参与了第二章的写作。

目 录

第一章 扩大内需、稳定增长与政绩指标	1
第一节 扩大内需与稳定增长	1
第二节 中国扩大内需与政绩指标的密切关系	3
第三节 本书的研究框架、主要内容及创新	8
第二章 扩大内需和政绩指标研究综述	13
第一节 国内扩大内需理论和政策研究评述	13
第二节 国外扩大内需理论和政策研究评述	40
第三节 政绩指标理论研究概述	50
第三章 内需与外需概念的界定及理论分析模型	58
第一节 内外需概念的界定及内外需结构的度量	58
第二节 马克思再生产理论与国民收入决定论比较研究	65
第三节 构建全新的中国宏观经济模型	80
第四节 政绩指标与内外需的关系	101
第四章 中国内需与外需结构现状、问题及成因	113
第一节 内外需促进经济增长	113
第二节 内需结构失衡现状、问题及成因	118
第三节 内外需结构失衡现状、问题及成因	143

第五章 外国政府扩大内需的经验及启示	186
第一节 外国政府扩大内需的经验	186
第二节 外国政府以创新扩大内需的经验	209
第六章 扩大内需、稳定增长的重点、路径及政策	268
第一节 扩大内需、稳定增长的重点	268
第二节 扩大内需、稳定增长的路径及政策	285
参考文献	347

第一章

扩大内需、稳定增长与政绩指标

第一节 扩大内需与稳定增长

一、扩大内需、稳定增长：历久弥新的命题

扩大内需是市场经济国家中经济学界的一个历久弥新的命题。无论是发达市场经济国家还是新兴市场经济国家，内需的持续扩大都是国家经济发展最坚实的基础和最主要的动力，因而各国政府和经济学界都极为重视扩大内需的研究。欧美国家关于扩大内需的研究已有二百余年，中国关于扩大内需的研究已近二十年。在 20 世纪末期，经济全球化浪潮席卷世界，无论是发达市场经济国家还是新兴市场经济国家都从经济全球化中受益，中国也从中获益良多，因而这些国家的政府和学术界对国民经

济的关注点从内需转向外需。然而，2008年国际金融危机爆发后，发达国家的经济相继陷入衰退，欧美等主要市场的进口需求大幅减少，外需大幅萎缩，曾一度使新兴市场经济国家（特别是中国）的经济增长速度下滑，继而重新引发了各国政府和学术界对于扩大内需的兴趣和关注。

美国为了应对国际金融危机，奥巴马总统从扩大内需的视角提出了再工业化：美国经济要转向可持续的增长模式，即出口推动型增长和制造业增长；美国要回归实体经济，重新重视国内产业（尤其是制造业）的发展。2009年2月17日，奥巴马签署了《美国复兴与再投资法案》，也称《经济刺激法案》。该经济刺激计划总共投入7870亿美元，包括减税和政府投资两大部分。其具体项目包括：为劳动者和企业减税、降低医疗成本、教育现代化、优化环境、为低收入者和失业者及退休者提供补贴、基础设施建设、政府部门公共设施建设、开发新能源、住房、高科技等。

为了抵御国际金融危机导致的外需下降对于经济产生的不利影响，促进经济的持续稳定增长，中国政府将扩大内需作为经济持续稳定增长的重大战略并出台了一系列政策。2010年，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》重点强调，要“坚持扩大内需战略，保持经济平稳较快发展”，要“坚持扩大内需特别是消费需求的战略，必须充分挖掘我国内需的巨大潜力，着力破解制约扩大内需的体制、机制障碍，加快形成消费、投资、出口协调拉动经济增长新局面”。2013年中央经济工作会议再度强调要着力贯彻以扩大消费需求为重点的扩大内需战略，以促进经济结构调整，促进经济自主协调发展。2014年中央经济工作会议更加明确地提出，努力释放有效需求，充分发挥消费的基础作用、投资的关键作用、出口的支撑作用。

二、中国亟须深化研究扩大内需的重点和政策

从国际和国内经验来看，以内需为主导的经济发展才是大国经济持续

稳定增长的必然选择,有效地扩大内需是促进我国经济长期稳定发展的关键所在,也是解决我国经济运行中突出矛盾的重要途径。虽然中央政府自国际金融危机后反复强调要着力贯彻以扩大消费需求为重点的扩大内需战略,以促进经济结构调整,促进经济自主协调发展。然而,在简单地以GDP为主要政绩指标的引导下,中央的扩内需战略并未在各级地方政府得到有效实施。扩大内需政策在区域空间布局中落空,影响了中国经济的持续、健康、稳定发展,因此迫切需要重新深入地研究和确定我国扩大内需的重点、实施路径及政策。

第二节 中国扩大内需与政绩指标的密切关系

自改革开放以来,针对中国地方政府的政绩指标对地区经济、内需和外需都有重要的影响,因而在分析扩大内需问题时,需要考察政绩指标与内需和外需的关系。中国地方政府积极主动地促进本地经济增长,有许多因素在起作用,其中“以GDP论英雄”的政绩指标发挥着至关重要的作用。在以GDP为主的地方政府政绩指标的引导下,中国经济取得了令世人瞩目的GDP世界第二的业绩,但也出现了包括内需结构失衡、内外需结构失衡和产能过剩等问题。

一、政绩指标对地方政府的激励和引导

政绩指标是政府工作业绩的事后考核指标,但政绩指标一旦确定,就成为政府公务员追逐的目标^①,直接影响公务员的政绩观,对政府工作,特

^① 参见王健:《落实科学发展观 重构政绩指标》,载《中国行政管理》,2005(8)。

别是地方政府的施政行为具有导向作用。

政绩指标在地方政府制定和实施地区经济政策及促进经济发展中发挥着引导和激励作用。处于经济转型时期的我国，具有一些不同于西方发达国家的特殊性。其中，最主要的一点是目前我国尚未形成全国统一的大市场，除了对全国经济进行宏观调控、制定总体经济目标的中央政府掌握着大量资源，地方政府也掌握着大量资源，并通过地方政府政策直接或间接地影响市场经济主体的行为及地区经济运行，对我国的经济总量和经济结构都产生了重要影响。

二、选择 GDP 为核心政绩指标的意义与作用

以 GDP 为核心的政绩指标是改革开放进程中的历史性选择，与经济转型时期的主要任务、中央政府进行宏观调控和对地方政府的激励有关，具有时代的意义和作用。

十一届三中全会明确了坚持“以经济建设为中心”和赶超发达市场经济国家的经济目标，中国需要有明确可测量的、可进行国际比较的考核指标。GDP 指标是 20 世纪人类最重要的文明成果之一，不仅是政府在国土范围内可以方便测量的国民经济统计指标，而且是具有国际可比性的宏观经济统计指标，因而自然成为政绩指标中的核心指标。尽管人们普遍对 GDP 指标提出了质疑，认为以该指标考核干部政绩，不利于经济社会可持续发展，主张取消或弱化 GDP 指标，但在更简便有效的指标被创造出来之前，作为 20 世纪人类重要创造成果之一的 GDP 指标虽然“食之无味”，然而在考核地方政府政绩时“弃之可惜”，所以我国仍使用以 GDP 为核心的政绩指标。

在中央政府对地方政府进行考核时，以 GDP 为核心的政绩指标是低成本的绩效考核方式。由于中央政府与众多地方政府的信息是不对称的，因而中央政府需要选择考核成本最低的方法进行目标管理。中央政府可以选择多种方式对地方政府的履职情况进行目标管理。例如，绝对目标管理，

即根据各地差异设计不同的政绩指标进行差异化考核；又如，相对目标管理，即在全国设定相同的政绩指标进行统一考核。在中央政府面对众多的地方行政组织结构时，相对目标管理是一种成本远低于绝对目标管理的绩效考核方式，因此中央政府采取了相对目标管理方式。而在相对目标管理中选择单一目标是管理成本最低的选择，因此以 GDP 为核心的政绩指标就成为中央政府管理地方政府的理性选择。

三、追求 GDP 的政绩指标刺激经济增长

追求 GDP 的政绩指标明确了地方政府努力的方向，中央政府将以经济建设为中心、从经济上赶超发达国家的战略目标落实到各级地方政府，激励地方政府全力以赴地发展经济。在以 GDP 为核心的政绩指标考核方式下，各地方政府纷纷加入经济竞赛，争取本地经济快速甚至超高速增长，促进地方经济快速增长和政府财政收入迅速增加，最终促使中国经济迅速增长。

在以 GDP 为核心的政绩指标的引导下，地方政府官员既能彰显政绩又能尽快获得晋升的捷径是：在短期内尽可能快地增加 GDP。掌握地方资源支配权的各地地方政府通过竞赛可以获得中央政府的重视和优先政策，地方政府官员通过突出的政绩表现争取政治晋升机会。地方政府通过贯彻中央政府的宏观调控政策，制定促进本地区经济社会发展的政策，可以有力地推动 GDP 增长。

由于各级地方政府都努力地发展经济，因而我国国民经济获得了长足的发展。在改革开放后，以 GDP 衡量的经济总量实现了持续快速的增長，中国迅速成为 GDP 第二的世界经济大国。

四、简单追求 GDP 导致需求结构失衡

各级地方政府都追求 GDP，导致了严重的需求结构失衡：一是内需结

构失衡；二是内外需结构失衡。

1. 地方政府重投资、轻消费的倾向导致内需结构失衡

政府，特别是地方政府简单追求 GDP 的政绩指标导致内需结构失衡——投资过热，消费疲弱。GDP 由投资、消费和净出口三部分组成，任何一部分的增加都能促进 GDP 的增长。然而，就内需的投资与消费而言，投资与消费具有明显的差别：第一，空间分布不同，地方政府通过招商引资引进的投资全部计入当地的 GDP，而通过增加居民收入刺激消费的支出可能流向国内其他地区甚至国外。第二，时滞不同，投资实现 GDP 增长的时滞短，只要项目审批通过、资金到位、生产线能够投产，本地 GDP 就能增加；而居民增加收入后，居民基于种种原因并不立即增加消费，而是形成储蓄，也就是政府鼓励消费的政策一般不会立竿见影地提高 GDP。因此，地方政府在追求 GDP 的政绩指标的引导下，形成了高额投资甚至经常性的投资过热；与此同时，刺激投资的微观规制政策削弱了消费能力，导致内需结构失衡，即投资过热而消费不足。

2. 地方政府单纯追求 GDP 导致内外需结构失衡

单一追求 GDP 的地方政府政绩指标导致我国出口过多、贸易顺差过大、内外需结构失衡。虽然消费、投资、净出口都是 GDP 的构成部分，增加任何一部分都会增加 GDP，然而就内需与外需而言，地方政府更重视外需。第一，内需中的消费对于 GDP 的增加具有不确定性，而外需增加可以切实提高当地 GDP。地方政府通过招商引资引进投资和鼓励出口政策增加出口，都能体现在本地 GDP 上，而通过增加收入刺激居民消费却可能流向外地或者国外。第二，内需中的刺激消费政策影响 GDP 需要较长的时滞，而吸引投资和鼓励出口实现 GDP 增长的时滞则短得多，只要项目形成生产能力或产品生产出来销往海外就计入了本地 GDP；而政府增加居民收入后，居民可能基于种种原因并不立即增加消费，而是形成储蓄或到外地投资，因此政府的鼓励消费政策需要较长时间才能真正见效。总之，以 GDP 为导向的政绩指标与消费、投资、净出口对地方 GDP 增长作用的差异导致了地方政