

中国改革新征途：

体制改革与机制创新丛书


A New Journey in China's Reform:

A Collection of System Reform and Mechanism Innovation

新经济发展与制度选择

New Economic Development and Institutional Choice

孙飞◎著

 人民出版社

中国改革新征途：
体制改革与机制创新丛书

A New Journey in China's Reform:
A Collection of System Reform and Mechanism Innovation

新经济发展与制度选择

New Economic Development and Institutional Choice

孙飞◎著



人民教育出版社

策划编辑:郑海燕
责任编辑:郑海燕 张 燕
封面设计:林芝玉
责任校对:吕 飞

图书在版编目(CIP)数据

新经济发展与制度选择/孙 飞 著. —北京:人民出版社,2017.11
(中国改革新征途:体制改革与机制创新丛书)
ISBN 978-7-01-018004-5

I. ①新… II. ①孙… III. ①中国经济-经济发展-研究
IV. ①F124

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 189123 号

新经济发展与制度选择

XINJINGJI FAZHAN YU ZHIDU XUANZE

孙 飞 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京龙之冉印刷有限公司印刷 新华书店经销

2017 年 11 月第 1 版 2017 年 11 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:12

字数:147 千字

ISBN 978-7-01-018004-5 定价:40.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

总 序

一部中国改革史,其实也是一部制度和体制机制变迁的历史。在中国经济进入新常态的大环境下,制度改革、制度创新和体制机制变迁的作用更加凸显。党的十八大以来,以习近平同志为核心的党中央强调,“摆在我们面前的一项重大历史任务,就是推动中国特色社会主义制度更加成熟更加定型,为党和国家事业发展、为人民幸福安康、社会和谐稳定、为国家长治久安提供一整套更完备、更稳定、更管用的制度体系”。“到2020年在重要领域和关键环节改革上取得决定性成果”“构建系统完备、科学规范、运行有效的制度体系,使各方面制度更加成熟更加定型”,“推进国家治理体系和治理能力现代化”。党的文献中首次出现并重点强调“制度体系”“制度定型”的概念,让世界看到新一轮改革的制度取向。

今天中国的改革,已经进入以强化制度建设为核心的全面深化改革阶段。“制度改革”始终聚焦重要领域和关键环节,“制度创新”始终注重顶层设计和配套衔接,综合部署“弹钢琴”,使一系列制度体系愈加成熟定型。改革不是单个领域体制的调整和修补,而是各方面体制与制度的创新;不是某个领域体制改革的单向推进,而是各领域、各层次的系统推进;不是止步于改革体制机制,而是要着眼于制度聚合与集

成,形成总体性的制度成果和制度文明。以制度建设巩固改革开放的成果,以制度创新激发社会活力,增进全体人民福祉,这是全面深化改革不遗余力推进制度创新的深层逻辑。

我国仍然处在社会主义初级阶段,在跨越“中等收入陷阱”的进程中,完善社会主义市场经济体制具有特殊的紧迫性。经济发展进入新常态以来,党中央、国务院提出了供给侧结构性改革的战略部署,核心要义是优化制度供给,形成引领经济发展新常态的好的体制机制。可以说,本套丛书的研究也契合了制度供给侧改革的理论和实践,并得到了国家社会科学基金重大项目《把握经济发展趋势性特征,加快形成引领经济发展新常态的体制机制和发展方式研究》(编号 15ZDC009)的资助。

党的十八大以来,党和国家的事业发生历史性转变,我国发展站到了新的历史起点上,中国特色社会主义进入了新的发展阶段。党的十九大开启中国发展的新篇章,社会主义现代化强国建设的新征程拉开大幕,客观上要求中国特色社会主义制度体系更加成熟定型。本丛书意在为推进我国重要领域和关键环节的制度建设,提高国家治理能力现代化提供有益借鉴。

张占斌

2017年8月

于国家行政学院

前 言

经济全球化背景下,由信息技术革命和制度创新催生的新技术、新产业、新业态、新要素、新材料等新经济呈现蓬勃发展的态势。新经济的发展正在带来一场影响深远的社会经济形态变革,以其颠覆性技术、创造性破坏,不断催生经济新模式,呈现出高智慧、轻资产、零成本、微行为、众力量等新特征。从中国发展实践看,随着创新驱动发展战略和“互联网+”行动计划的稳步推进,新经济发展态势良好,已经显著地改变了中国经济的总体构成,正在引领着经济增长新周期。实施“中国制造 2025”发展战略已经迈入新阶段、共享经济作为一种新兴商业模式已从之前的生根发芽到如今的渐成主流、爆炸式增长的互联网金融从“野蛮生长期”逐步走向规范、迅猛发展的电子商务重塑着人们的消费模式,这些都对经济增长的贡献日益显著。

党的十八大以来,党中央、国务院高度重视新经济的发展。2016年5月30日,习近平总书记在全国科技创新大会上明确指出,“一些重大颠覆性技术创新正在创造新产业、新业态,信息技术、生物技术、制造技术、新材料技术广泛渗透到几乎所有领域”。客观上要求我们必须紧紧抓住新一轮的科技和工业革命的历史性机遇,实施“弯道超车战略”。李克强总理在2016年的《政府工作报告》也明确指出,“中国未

来将处于这样一个关键时期,壮大培育新动能,加快发展新经济”。由此可见,建设创新型国家和世界科技强国,加快发展新经济注入新动力,实现新旧发展动能交替转换,在经济不断分化的态势下打造经济增长新引擎,是这个时代赋予我们伟大的历史使命。

当前,中国经济发展已经进入新常态,新常态呼唤新经济,新经济需要新体制。自2016年3月,国家对发展新经济和培育新动能作出了决策部署一年多以来,从共享单车监管到跨境电商新政出台,彰显了政府积极治理,使新经济发展取得了阶段性成效。但是,目前发展新经济依然面临着一些法律法规建设滞后、配套的制度体系不健全、监管体制机制僵化、社会信用体系建设能力不足等一系列突出矛盾和问题。以及对新经济的内涵和外延特征,发展规律、路径、整体架构和配套政策等研究不足,严重掣肘新经济的长足发展。除此之外,新经济发展实践中也存在一些弊端,诸如新经济产业结构不合理,电子商务“一股独大”,还远未形成以“智能制造”为主导的现代产业体系;互联网金融平台治理能力较弱,“跑路”现象时有发生;共享经济模式对大中型企业间“经济剩余”的激活能力远远不够等等。从美国经济发展历程看,新经济是一种新的技术经济范式,是未来经济转型升级的方向,需要治理的新思维、需要顶层制度的重新设计、需要监管方式的转变、需要监管技术的创新升级等等。据此,笔者提出“新经济发展与制度选择”的研究命题。

本书的架构分为七个部分:第一章是全面认知新经济,从新经济发展的国际国内背景、不同历史阶段新经济概念的发展、基本特征、发展现状和重要性等层面让读者全面认识新经济;第二章是20世纪90年代美国发展新经济的经验再审视,详细分析提炼了美国技术创新、制度演化和经济全球化助推技术经济范式转型升级——新经济发展的经

验;第三章是阐述了“中国制造 2025”的新阶段、面临的主要问题,以及制度变革的重点和取向;第四章阐述了我国共享经济的发展现状、问题和监管制度选择;第五章阐述了我国互联网金融的发展现状、存在问题和监管改革重点;第六章阐述了我国电子商务发展历程、现状,面临的主要问题和制度选择;第七章是从宏观层面综合分析中国发展新经济面临的机遇和挑战,提出了加快发展新经济的八大战略举措。

笔者期待本专著能为化解新经济与“旧体制”冲突提供些新的思路和建议,为党的十九大成功召开、为国家新经济发展战略规划的制定、重点领域和关键环节的制度建设有所裨益。

孙 飞

2017年6月20日

目 录

前 言	1
第一章 全面认知新经济	1
第一节 新经济提出的历史背景	1
第二节 新经济的概念特征与发展现状	15
第三节 发展新经济的重要性和紧迫性	22
第二章 美国新经济发展经验的再审视	26
第一节 美国新经济发展的历史背景	26
第二节 美国新经济发展历程及运行特点	33
第三节 美国新经济发展经验再审视	40
第三章 新经济——“中国制造 2025”	58
第一节 “中国制造 2025”发展战略的实施现状	58
第二节 “中国制造 2025”实施面临的主要问题与挑战	69
第三节 “中国制造 2025”与制度选择	77

第四章 新经济——共享经济	85
第一节 共享经济在我国的发展现状	85
第二节 共享经济发展面临的主要矛盾和问题	94
第三节 共享经济发展与制度选择	99
第五章 新经济——互联网金融	105
第一节 我国互联网金融发展的历程与现状	105
第二节 当前互联网金融监管面临的主要问题和矛盾	117
第三节 互联网金融发展与制度选择	124
第六章 新经济——电子商务	130
第一节 当前我国电子商务的发展现状	130
第二节 中国电子商务监管的历史沿革	134
第三节 当前电子商务监管面临的主要问题和矛盾	138
第四节 电子商务发展与制度选择	143
第七章 新经济发展与制度选择	149
第一节 我国发展新经济面临的重要机遇	149
第二节 发展新经济面临的主要问题和挑战	153
第三节 新经济发展与制度选择	156
参考文献	175
后 记	182

第一章 全面认知新经济

第一节 新经济提出的历史背景

一、新经济提出的国际背景

从当前世界经济发展形势来看,世界各国还没有彻底走出金融危机的阴霾,经济复苏动力依然不足,全球市场需求萎靡不振,国际贸易和投资增速连续多年下滑。但是全球新一轮信息技术驱动的新经济发展动力强劲,亮点纷呈。整体看来,全球经济发展形势可谓喜忧参半,新经济发展的外部环境既面临着全球经济下行压力的严峻挑战,又恰逢新一轮产业革命和技术革命的契机。

(一)世界经济复苏动力不足,增长中不确定性因素增多

2015年11月15日,习近平总书记在G20峰会上对世界经济形势作出了四点最新判断,强调国际金融危机以来,世界各国分别采取一些积极的财政、货币政策措施,一定程度上起到了稳定市场和扭转颓势的作用。但一个基本判断是,国际金融危机深层次影响还在继续发酵,世界经济格局仍然处在深度的调整期。从经济发展的历史实践来看,这次国际金融危机影响程度远超以往历次危机,对全球经济增长的冲击

力非常大,解决起来需要综合施策,绝非一日之功。这就是为什么国际金融危机发生已经9年了,当前世界经济恢复仍然缓慢、增长动力仍然脆弱的原因。^① 2016年7月29日,李克强总理在谈世界经济形势与中国经济发展中指出,当前世界经济复苏乏力,全球贸易持续低迷,以保护主义、孤立主义为代表的“逆全球化”思潮抬头,地缘政治风险上升,英国公投脱欧等带来新的复杂变化。从全球经济发展实践看,2017年世界经济增长形势依然不容乐观。当前国际金融危机深层次影响还在继续发酵,世界经济复苏动力不足,全球市场总需求持续萎缩,连续五年全球贸易和国际投资增速下滑,金融市场脆弱性不断加大,全球债务水平持续上升,贸易保护主义等“逆全球化”思潮抬头迹象明显,英国正式开启脱欧进程,地缘政治风险和全球反恐维稳压力不断升级等。毋庸置疑,世界经济发展仍处于深度的结构调整期,主要体现在以下三个层面:一是贸易保护主义抬头迹象明显,经济复苏动力不足。2015年国际货币基金组织(IMF)总裁拉加德提出,世界经济这艘巨轮正行驶在“浅水域”,即处于低速增长的新常态。美国金融危机后,全球受到融资约束、经济和政策环境不确定性以及投资壁垒的影响,各国投资尤其是私人投资增速放缓。投资放缓不仅对短期经济增长预期产生一定负面影响,还会造成单位劳动使用的资本增长放慢,并阻碍劳动生产率的提升。根据新制度经济学的观点,全要素生产率增长放缓除了由于技术进步对世界经济增长的促进作用减弱以外,还由于国际层面和各国内部仍然存在诸多阻碍全要素生产率提升的制度因素。当前美国经济政策随着政府更替而前景变得不明朗,政策效果的稳定性和连续性不尽满意。尤其是,特朗普保护主义政策和美国加息的预期变化,使

^① 习近平:《在G20峰会上的讲话》(全文),新华社,2015年11月16日。

得美国已经成为导致世界经济不稳定的源头。英国《金融时报》甚至援引欧洲一名资深贸易官员的话说：“美元升值可能是贸易战的开端。”2017年特朗普政府执政以来，一方面美国加息预期变化反复扰乱国际金融市场，增加全球金融市场的动荡性和风险性。另一方面，特朗普承诺的贸易保护主义政策密集出台的同时，也引发全球范围内新一轮贸易保护主义抬头，导致国际贸易和投资规模持续下滑，逆全球化趋势抬头迹象明显，国际贸易低增长已经成为影响全球经济复苏的重要制约因素。虽然世界经济复苏乏力本身也是国际贸易低增长的一个原因，但是国际贸易低迷还有国际贸易体制与国际经济格局变动方面的内在原因，从而造成世界经济增长速度进一步下滑。二是世界金融市场风险持续加大，量化宽松政策收效甚微。2008年国际金融危机以来，世界各国央行纷纷采取向市场大量注入流动性，采取量化宽松货币政策间接刺激经济复苏。毋庸置疑，全球低利率以及部分央行的负利率政策进一步推进，不仅降低了商业银行的利差收入和整体赢利水平，还极大降低了抵御风险的能力，增加全球市场的脆弱性。同时也损害了长期投资者的利益，迫使他们转向高风险的短期投资，增加资本市场的风险性。可以说，全球债务水平的持续上升，低利率及负利率政策，是悬挂在世界金融市场上的“达摩克利斯之剑”，随时有可能引爆下一场全球金融危机。在2016年3月的议息会议上，欧洲央行实行扩大量化宽松货币政策，不仅将隔夜存款利率下调10个基点至-0.4%，还将主要再融资利率和隔夜贷款利率分别下调至0.0%和0.25%；还宣布将月度购债规模从之前的600亿欧元大幅增加至800亿欧元，高于市场预期的750亿欧元。尽管如此，欧元区经济复苏情况仍未见明显起色，法国、意大利、西班牙、葡萄牙及希腊等国家债务负担依然严重，亟须欧元区各国政府进行深度的结构性改革。此外，欧洲外部的风险也

在拖累欧元区复苏的步伐,如欧洲难民危机、反恐压力的不断升级,以及英国退出欧盟带来了不确定性风险等等。再看日本经济,随着日本人口出现逆增长、社会加速老龄化以及政府负债大幅提升,日本似乎很难长期维持在0.5%左右的经济增速。当前经济形势回暖压力依然较大。IMF预计2017年为-0.1%。内需不振持续成为抑制日本经济增长的主要因素。为了提振经济,日本2017年1月推出了负利率政策。同时,执行量化宽松计划,以每年80万亿日元的速度从市场上买进资产。这也是日本首相安倍晋三所谓“安倍经济学”的关键武器,寄希望借助于低利率政策降低企业和家庭的储蓄意愿,扩大消费、贷款或投资意愿。从目前发展形势来看,收效甚微,经济回暖压力依然较大。^① 三是世界经济潜在增长率下降,不确定性因素增加。根据国际国内权威机构预测,2017年世界经济增长率稍高于2016年增长率,但其中的不确定和不稳定因素依然很多。据国际货币基金组织预测,2017年按PPP计算的世界GDP增长率为3.4%。其中发达经济体GDP整体增长1.8%(美国增长2.2%、欧元区增长1.5%、日本增长0.6%,其他发达经济体增长1.9%),新兴市场与发展中经济体GDP整体增长4.6%(中国增长6.2%、印度增长7.6%、俄罗斯增长1.1%、巴西增长0.5%、南非增长0.8%),按照市场汇率计算,2017年世界GDP增长率为2.8%。总体来看,国际货币基金组织认为2017年的世界经济增长率会高于2016年。但是根据中国社会科学院的预测,2017年受潜在增长率下降、金融风险加剧、贸易主义抬头,逆全球化趋势,特朗普政府的政策调整,英国脱欧进程的加快、欧洲内部政治冲突和日本通货紧缩等问题的强力干扰,世界经济形势依然在低迷期徘徊。预测经济增速比

^① 陈文玲:《当前世界经济形势发展的新趋势与新特征》,《南京社会科学》2016年第5期。

国际货币基金组织和其他国际组织的预测数值还要低,具体来说,按PPP计算世界经济GDP的增长率约为3%,按照市场汇率计算世界经济GDP的增长率为2.4%^①。以上数据显示,世界经济格局仍然处在深度调整期,经济回暖趋稳面临的不稳定和不确定因素增多。2017年,中国经济和全球经济都存在相当大的不确定性,整个世界经济被各种风险事件包围,中国经济产业结构正在艰难调整,去产能去库存降成本扩内需仍有很长的路要走。国际上,英国启动“脱欧”谈判,法国、德国等举行大选,美国未来政策取向以及美联储加息进程,将是世界经济面临的最大的不确定与不稳定因素。全球性高债务与低增长形成恶性循环,也是世界经济恢复健康发展的最大障碍。同时,这些风险事件也直接影响着中国经济的良性和持续发展。

对此,中国必须作出清醒认识和正确判断,在面对挑战和困难的同时,培育经济增长新动力。在推动全球治理体系的变革和全球经济宏观协调机制建设的同时,应把主要精力放在做好自己国家的事情上。以“十三五”规划、“一带一路”和创新驱动发展等国家发展战略为指引,贯彻落实五大发展理念,适应把握引领经济发展新常态,着力推动供给侧结构性改革,构建满足人民群众日益增长需求的供给体系和结构,推动我国经济持续健康发展,继续为世界经济的发展发挥积极重要的作用。

(二)世界新经济发展亮点纷呈,增长态势良好

从2008年全球金融危机发生以来,世界经济发展的旧动能和动力趋于弱化,市场需求持续低迷不振,经济复苏受到众多因素阻碍和掣肘。但是,随着全球经济新格局的建立,世界经济将在新旧动能转换、

^① 张宇燕、姚仲枝:《2017年世界经济形势》,《中国经济报告》2017年第3期。

调整变革和制度重塑中培育新引擎。从影响世界经济发展的短期变量来看,经济增长仍然具有新动力、新动能和新亮点。以新一代信息技术为主导的技术革命正在催生着新业态、新模式、新产业等新经济蓬勃发展,以全球互联网技术和智能制造为代表的新经济正在重塑国际产业分工体系和竞争格局。一方面,全球发达工业国家积极推进“再工业化”和“工业 4.0”等战略,主动适应从 IT 时代向 DT 时代转型发展,技术创新和制度创新协调推进,重塑和抢占全球制造业竞争中的制高点。另一方面,全球发达国家积极挖潜新经济发展中的先发优势,纷纷加大对新技术、新产品、新产业的研发投入力度,抢占未来产业发展和国际竞争的制高点。除此之外,世界新兴经济体国家也在充分把握新一轮科技和产业革命正在创造的历史性机遇,加快实施创新驱动发展战略,挖掘“互联网+”、分享经济、跨境电商、互联网金融、3D 打印、智能制造等新理念、新业态中蕴含的巨大商机。与此同时,新兴经济体也在大力推进结构调整升级,积极承接国际产业转移,更加重视发展高端制造业。可以说,处于新旧动力转换、经济转型、创新变革和调整中的世界新经济正在涌现出若干新亮点。例如,作为世界新经济的典型企业 Facebook,可谓当前国际新经济发展中的新样板。Facebook 公布 2017 财年第一季度财报,报告显示公司该季度营收 80.32 亿美元,2016 年同期为 53.82 亿美元,同比增长 49%;按照美国公认会计原则(GAAP),净利润为 30.64 亿元,2016 年同期净利润 17.38 亿美元,同比增长 76%;合摊薄后 A 类和 B 类普通股每股利润为 1.04 美元,2016 年同期为每股利润 0.60 美元,同比增长 73%。

整体看来,国际经济发展形势不太乐观,经济增长新旧动能转化速度较慢,经济结构调整步伐迟缓,逆全球化思潮抬头,全球经济格局进入深度调整期。导致中国外部需求出现常态化萎缩,支撑中国经济高

度增长的外需环境发生了巨大变化。但是,全球新一轮科技革命和产业革命浪潮给中国也带来了新的发展契机,应该把握一切国际国内的战略机遇,全面推进供给侧结构性改革,实施创新驱动发展战略,加快发展新经济,培育壮大新动能。

二、新经济提出的国内背景

(一) 中国经济已经步入新常态,经济结构进入深度调整期

党的十八大以来,以习近平同志为核心的党中央,适时作出了中国经济发展进入新常态的重大判断,形成以新发展理念为指导、以推进供给侧结构性改革为主线,坚决贯彻稳中求进工作总基调的经济政策的框架。首先必须站在战略全局的高度,遵循认识、把握和引领经济新常态的大逻辑,把握好经济发展新常态的发展趋势性特征,充分认识到,当前经济增长从高速增长转向中高速增长,这是经济新常态的表象特征;发展方式从规模粗放型增长转向集约增长,这是经济发展新常态的基本要求;产业结构从中低端抓紧迈向中高端水平,这是经济发展新常态的主攻方向;增长动力从要素和投资驱动转向创新驱动,这是经济发展新常态的核心内涵;尤其是资源配置方式实现了从市场配置起基础性作用转向起决定性作用,这是经济新常态的机制保障^①。当前,我国经济发展处于新旧动能转换的关键时期,经济发展的内在支撑条件和外部需求环境已发生了深刻变化。经济发展进入新常态以来,经济增长速度换挡,增长目标向合理区间收敛,经济增长动力不足迹象明显,形成经济增长的“L”型,主要是一方面传统经济产能存在严重过剩,供求关系存在严重失衡;另一方面,新经济增长动力还不够强劲,创新驱

^① 国家行政学院经济学教研部:《中国经济新方位》,人民出版社2017年版,第35页。