

X-Likonomics

新改革经济学

北京国际城市发展研究院 连玉明 武建忠等◎著



激荡三中全会新动力
开启经济增长新周期

释放改革开放新红利
筑梦中国奇迹“第二季”



当代中国出版社
Contemporary China Publishing House

阅 览

X-Likonomics

新改革经济学

连玉明 武建忠 石龙学 张 涛 著
郭琬秋 姚宇峰 冯 炯 李文华



当代中国出版社
Contemporary China Publishing House

图书在版编目(CIP)数据

新改革经济学/连玉明等著. —北京: 当代中国出版社,
2013. 9

ISBN 978-7-5154-0323-6

I. ①新… II. ①连… III. ①中国经济—经济体制改革—研究 IV. ①F121

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 216392 号

出 版 人 周五一
责任编辑 李一梅
责任校对 康 莹
装帧设计 Faithink
出版发行 当代中国出版社
地 址 北京市地安门西大街旌勇里 8 号
网 址 <http://www.ddzg.net> 邮箱: ddzgcb@sina.com
邮政编码 100009
编 辑 部 (010)66572264 66572132 66572154
市 场 部 (010)66572281 或 66572155/56/57/58/59 转
印 刷 北京盛源印刷有限公司
开 本 787×1092 毫米 1/16
印 张 21.25 印张 225 千字
版 次 2013 年 10 月第 1 版
印 次 2013 年 10 月第 1 次印刷
定 价 48.00 元

版权所有,翻版必究;如有印装质量问题,请拨打(010)66572159 转出版部。

“新改革经济学”与中国经济“第二季”

中国的改革，在顶层设计之外，还必须要有顶层理论、顶层思想的支持。以习近平为总书记的新一届中央领导集体履新以来，围绕改革这个决定中国命运的“关键一招”和决定实现“两个一百年”奋斗目标、实现中华民族伟大复兴的关键一招，上下求索、全面突破，形成了日渐清晰和完整的新的改革思路，尤其是着眼于即将召开的十八届三中全会，展开了前所未有的关于全面深化改革的总体研究，以统筹推进经济、政治、文化、社会、生态文明五大领域的体制改革为重点，以机构改革和政府职能转变为抓手，在加强市场体系建设上迈出了最大步伐。总体而言，一个带有鲜明“新改革经济学”特征的思想体系正在孕育，并将由此开启中国经济提质增效的“第二季”。

（一）

从与新一届中央政治局常委一起同公众见面，到主持中央政治局集体学习，从走出中南海的复兴之路参观，到首次“南

巡”考察深圳，再到湖北武汉考察调研，“改革”始终是习近平总书记的口头禅。其间他还特别强调，要深入研究全面深化体制改革的顶层设计和总体规划，明确提出改革总体方案、路线图、时间表。7月21日至23日，习近平在湖北省调研全面深化改革问题和当前经济运行情况，就全面深化改革提出要处理好“五大关系”和解决好“六个问题”，勾画出新一轮改革的清晰轮廓。

可以说，“五大关系”和“六个问题”是新一届中央领导集体对于改革进行系统思考的核心，有着丰富的理论内涵。要以此为基础，围绕全面破解“既勇于冲破思想观念的障碍，又勇于突破利益固化的藩篱”，切实秉持习近平总书记庄严宣示的改革理念，在“研究全面深化改革重大问题”中实现经济、政治、文化、社会及生态文明等领域改革问题的理论突破。同时，这些理论问题又必须与“壮士断腕”的改革实践相结合，触及灵魂，触动利益，向全社会传递出前所未有的魄力和决心。

2013年以来，转变政府职能，200多项行政审批事项半年内取消和下放，减少政府部门“寻租”机会；放宽行业对各类所有制企业的准入，推进政府购买服务方式的发展……一系列重要举措坚定了新一届政府深化改革的信心、明确了深化改革的正确方向、凝聚了全社会深化改革的共识，这种共识，就是新的中国改革理论的共识。如果说中国过去30多年的改革是“帕累托改进”，每个人都能或多或少从改革中受益；那么

未来，改革越来越会成为“卡尔多改进”，利益格局会有更大调整，更多是着眼于整个社会收益的增加。从这个角度看，以新一届中央领导集体改革理念串联起来的“新改革经济学”已经趋于成形，概括起来说：

“新改革经济学”就是以统筹推进经济、政治、文化、社会、生态文明各领域体制改革为重点，全面推进宏观调控、财税、金融、投资、行政管理等各方面改革进而解放和发展社会生产力、解放和增加全社会创造活力，更加充分地发挥市场在资源配置中的基础性作用的全面市场体系建设的新理论和思想体系。它以不再出台短期刺激政策、不扩大赤字、不放松也不收紧银根及实施“上下限”宏观调控为主要特点，更加重视转变政府职能这个核心，更加强调行政管理体制改革这个关键，是关于政府、市场和社会三位一体的新的认识论和方法论的统一。

“新改革经济学”是中国经济改革理论的深化。“新改革经济学”充分体现新一届政府对“用壮士断腕的决心继续推进改革”的理论自信。在2013年夏季达沃斯论坛期间，李克强总理9天4次畅言改革，向全世界传递和昭示了新一届中央领导集体通过改革，在更高层面推进中国经济奇迹进入“第二季”的坚定决心。

（二）

“改革是中国最大的红利”。面对当前的经济形势，“改

革红利”论既是认识论，也是方法论。事实上，对新一届政府来说，从正式亮相的第一天起，就已经向外界传递了下决心推进改革、将改革推向深水区的强烈信号。从履新记者见面会到国务院第一次全体会议，从接受有关媒体专访和各种论坛的讲话，再到江苏、上海等地的调研，李克强甩开膀子，以壮士断腕的决心全力推进改革开放。

信心比黄金还重要，改革的信心比黄金更重要。虽然才半年时间，但是不少学者已经对新一届政府的改革思路有了切身的体会和最直观的感觉。其中，“克强经济学”成为热词就是一个很有代表性的事件。事实上，“克强经济学”本质就是“改革经济学”，特指新一届政府所推出的一系列经济政策，代表了以转型打造经济升级版的新方向；以用好城镇化等新“四化”内需最大潜力和创新驱动的新引擎；以用改革释放“最大发展红利”的新动力，反映了新改革经济学的理论和实践取向：

1. 告别刺激政策，不再饮鸩止渴。新一届政府不再仿效过去几年饮鸩止渴式的货币信贷刺激政策。而拒绝刺激并进行结构性改革，将为中国长期的经济发展提供动能。拒绝刺激和去杠杆化，其实是对2008年年底以来史无前例的信贷刺激政策进行纠错。只要对准经济中结构性的矛盾和风险，并把能够化解这些矛盾和风险的改革不分难易统筹实施，不回避利益调整，那么数年后中国经济就能迎来全新局面。当然，这是一条布满荆棘的道路。也许在经济失速的时候，泡沫化是一个最便

捷的选择，但在现有的体制和干部考核机制之下，政府、银行、企业都有最强烈的制造泡沫的冲动。在这个时刻，就更需要拿出下决心告别刺激经济的勇气。

2. 把控上下区间，避免大起大落。经济持续下行，新一届政府究竟有没有容忍底线？7月9日，李克强总理给出了肯定的答案，那就是，保持经济增长率、就业水平不滑出“下限”，物价涨幅不超出“上限”，避免经济大起大落。当日，沪深两市应声而涨，沪指收复2000点。“李克强区间”的提出，使得中国经济未来政策环境的确定性大大增强，笼罩于市场上空的阴霾一时淡去。但即使“保底”信号明确，也不能认为政策将回归旧有的轨道。相反，只要确认经济运行在合理空间以内，就应不失时机地推动去产能化和去杠杆化的结构调整和产业升级，加快启动向市场、社会放权，破除抑制经济前进的机制体制障碍。任何时候政府“托底”都只能见一时之效。对于新一届政府而言，改革的步伐不是要慢下来，而是要更快一些。

3. 有效掌控形势，化解潜在危机。今天中国的改革不同于以往，面临着前所未有的矛盾和困难，这就要求我们要增强与时俱进、攻坚克难的勇气，敢于啃硬骨头，敢于涉险滩，既勇于冲破思想观念的障碍，又勇于突破利益固化的藩篱。比如当前中国管理层已意识到需避免银行业危机并正努力控制金融风险。而年中，中国银行间市场一度出现流动性紧张局面，这场短暂的流动性危机更像是“管理层希望小心地实施对（银行）

系统的去杠杆化调整”，只要应对得当，中国银行业潜在的危机完全可以避免。因此，实施并推动“新改革经济学”，以新的政策和手段应对改革中出现的新情况新问题，考验着决策者的改革智慧。

4.厘清政府边界，重回市场轨道。“新改革经济学”背景下，不再特别强调政府要做什么，而是首先厘清政府不做什么。本届政府改革的核心就是简政放权。“就是市场能办的，多放给市场。社会可以做好的，就交给社会。政府管住、管好它应该管的事。”“现在国务院各部门行政审批事项还有 1700 多项，本届政府下决心要再削减三分之一以上。”这实际宣布了萧条经济学的结束，2008 年金融危机以来的刺激政策将不再继续。用财政主导的大投资来保增长显然已不是“新改革经济学”的主题。但是，如果没有财政主导的大投资，没有宽松货币和高流动性，中国经济如何发展和增长？唯一的选择是，推动经济转型，把改革的红利、内需的潜力、创新的活力叠加起来，形成新动力，并且使质量和效益、就业和收入、环境保护和资源节约有新提升，打造中国经济的升级版。

5. 正视经济减速，提高增长质量。虽然“克强经济学”的前两大支柱可能正在造成痛苦，但它们对于为中国的结构性改革铺平道路却有重要作用。按照巴克莱的观点，中国的决策者们可能也希望将强化市场纪律作为放开利率和资本项目的一个预备步骤。而从目前正在进行的各种政策讨论看，改革预计还将在其他几个领域展开。这些领域包括行政控制、土地使用和

垄断行业等。如果说安倍经济学是要在日本扭转通货紧缩局面并重启经济增长的话，那么中国的“新改革经济学”就是要在给中国经济减速、去杠杆化并提高增长质量，这将取决于中国的结构性改革能否取得成功。

6. 助力中小企业，发展实体经济。如果中国经济没有中小民营企业的支撑，没有大众收入的真实提升，资产价格再高，也是一个空心化的虚架子。“新改革经济学”要求首先要把错装在政府身上的手还给市场，虽然政府削权、经济减速会很痛，甚至有断腕的感觉，但不能再把危机留给未来。密集召开的国务院常务会议出台了包括扶持中小企业发展、做大做强节能环保产业、鼓励信息消费、推动养老服务业和健康服务业发展等一系列支持政策，就是要着力拉动实体经济发展，为中国经济延续持久的活力。

7. 加快理论突破，创新政策体系。新一届政府实施了一系列新经济政策，形成了一条通过打造中国经济升级版而实现“中国梦”的新经济理论和政策体系，是一个超级人口大国处于新阶段、面临十分复杂的国际国内环境，寻求突破“中等收入陷阱”的战略。在此基础上，初现雏形的中国“新改革经济学”理论还需要进一步提升和概括。必须看到，解决中国改革开放30多年后经济缺乏动力、改革渐失活力的根本原因之一，就是缺乏新的改革理论的支持。而没有新的改革发展理论、新的全面改革的研究，要想解决中国进入新阶段的发展难题是不可能的。从这一点看，“新改革经济学”就是突破“中等收入

陷阱”，打造中国经济升级版，实现“中国梦”的一套新经济理论和政策体系。

8. 熨平经济波动，实现主动换挡。对2010年以来的中国经济增长走势，很少有人判断准确，普遍的看法则一错再错。除了预测方法有严重错误外，一个很明显的问题是学界明显忽视中国经济自2008—2009年后正在发展的阶段性变化。直到最近，才出现了诸如对中国经济进入“换挡期”“中速增长期”的基本认同。事实上，由于资源环境约束、结构调整滞后、改革不到位，继续保持8%以上的增长既不容易，也没必要。中国经济已经进入一个中高速增长的新阶段，新政府实施的一系列新政（克强经济学）正在熨平经济波动，包括：继续推进铁路等基础设施建设，积极推进包括节能环保产业发展、信息消费及宽带中国建设等新兴产业的跨越，同时利用中西部这个中国经济的“回旋区”实现区域经济的协调发展等，都成为影响未来中国经济发展的最关键因素。

9. 高度重视上海自贸区在新一轮改革中的标志性意义。作为克强经济学在实践层面的一个标志，上海自贸区的获批则更为引人注目。2013年8月27日，中共中央政治局召开会议，听取了中国（上海）自由贸易试验区筹备工作汇报。上海自贸区，是新一轮改革的空间起点，是中国“新改革经济学”理论与实践的结合点。2013年3月，李克强前往上海考察建立中国（上海）自由贸易试验区时就开宗明义地指出，“我们要用开放扩大内需，用开放形成倒逼机制，用开放促进新一轮改革。”因

此，上海自贸区的建立是为上海乃至中国带来发展红利，是中国积极主动对外开放的“试验田”。正是从这个意义上，上海自贸区的正式获批，可以说是“新改革经济学”的一次真正的实践，或者正如一些媒体所认为的，被视为“克强经济学”的正式落地。此前，对于上海自贸区的设立，部委之间一直存在诸多争议。现在，上海自贸区正式获批落地，作为以“特区”形式进行试点的经济试验区的新标杆，显示出中国政府已经下定决心要开启新一轮经济改革大幕。而按照商务部的说法，建设中国（上海）自由贸易试验区有利于培育中国面向全球的竞争新优势，构建与各国合作发展的新平台，拓展经济增长的新空间，打造中国经济“升级版”。当然，由于要落实自贸区相关规定，将会突破现有海关监管以及其他金融监管政策，因此，这一改革曾招致金融监管部门的公开反对，但李克强总理力排众议，终令计划获批。据相关媒体援引的内幕消息人士透露，在一次国务院闭门会议上，李克强得知其计划一直遭到反对时曾拍桌子发火。而这种“火”，就是对中国改革时不我待的紧迫性的“火”，再次向全世界传递了中国新一届领导集体义无反顾的改革决心。

改革的决心和信心在传递。9月10日，李克强在大连与出席第七届夏季达沃斯论坛的中外企业家代表举行对话交流，《21世纪经济报道》以“李克强总理系统阐述‘克强经济学’”为题援引专家观点认为，李克强对改革需要做些什么有非常清晰的想法。他的讲话解释了中国想做的事情，其中包括进行结

结构性改革、实现软着陆等。从李克强的谈话中可以看出，未来中国经济体制改革主要有三个核心内容：第一，经济体制改革的关键是要处理好政府和市场、社会的关系。就是市场能做的就让市场去做，社会可以做好的就让社会去做，政府管好自己应该管的事情，让市场发挥应有的作用，激发更大的活力。第二，要营造公平竞争的市场环境。政府该放的权要放到位，该管的事还要管好。第三，改革的目的是要广大人民群众享受改革的成果，让他们有基本的生活保障，让他们能够不断提高生活品质。

(三)

新一届中央领导集体正对新一轮改革进行着总体设计，那也是中国的“新改革经济学”瓜熟蒂落的时刻，这让公众对即将召开的十八届三中全会满怀憧憬：

行政体制改革将成为三中全会最大的亮点，重点是简政放权，重塑政—市—社新型关系。9月11日，国家发改委副主任张晓强在达沃斯论坛接受媒体采访时透露，三中全会可能通过最大的一个改革措施，就是正确地处理好政府和市场各自角色的区分。

资源品价格改革将加速推进。目前的资源品价格改革要加速推进，包括采取征收并逐步提高资源税和生态补偿费、阶梯价格等手段。资源品改革最难啃的骨头是铁路和电力。

财税体制改革将会修补完善。财税体制改革目前仍有很多

待攻克的难点，改革将是“修补完善”而非“推倒重来”。财税改革将合理界定中央和地方事权，社保、食品安全监督等有望上收为中央事权。

金融体制改革将会注重市场导向。金融改革的目标是构建市场导向、高效而富有弹性的金融体系，支持转型升级和城镇化进程，化解金融风险，与财税体制和要素价格改革等相配合。主要内容包括继续推进利率的市场化；推进资本市场的多元化发展；继续推进金融领域的对内对外开放。

土地制度改革开启破冰之旅。改革的核心是破解“城市土地国有，农村土地集体所有”的城乡二元土地制度。目前，国土资源部正在制定与农村集体建设用地流转相关的政策。虽然各地就农村集体建设用地流转的探索在积极展开，中央领导也持支持态度，但很可能将流转范围严格限定在未来城市规划域外，未来城市规划域内的集体建设用地，仍须通过征地才能交易。

城镇化将以户籍制度改革为基础稳步推进。户籍改革或许在此次三中全会上提及并可能实现新的突破，但城镇化会面临更多挑战，不可能一蹴而就，应积极稳妥地加以推进。因此，户籍改革不能“一刀切”，要根据城市规模和综合承受能力进行调整。其中，关于“人的城镇化”的表述，则是一个“重要的国家态度”。

分配制度改革将注重落实。今年5月国务院提到要制订出台收入分配改革配套方案和实施细则，但并未明确具体的

时间表。因此，预计三中全会将会给出落实改革方案的具体时间。

国企改革方向或是国有资产覆盖领域的调整和国有资本的有序进退。很多问题目前已经开始露出端倪，比如国有银行未来可能将被迫高息揽储，垄断性国企拆分等。而中央接连对包括中石油高管在内的高官的查处被认为对排除既得利益障碍，加速国企改革有积极作用。

第1章 世界经济深度调整与中国经济换挡转型 // 001

一、世界经济进入深度调整期 /002

- (一) 世界经济继续复苏,但仍将延续低速增长态势 /002
- (二) 全球金融形势总体趋向好转,但出现动荡的可能性依然较大 /003
- (三) 大宗商品价格仍将高位震荡,但大幅上涨的可能性不大 /004
- (四) 欧美等国的经济继续复苏 /006
- (五) 日本借“安倍经济学”力保经济缓慢增长 /015
- (六) 新兴经济体增速有望触底回升 /016

二、美国经济复苏的几个关注点 /020

- (一) 科技创新:机器人技术的使用 /020
- (二) 产研结合:产品制造和技术研发变得相互依赖 /021
- (三) 廉价能源天然气和页岩气革命 /022

三、中国经济进入换挡转型期 /025

- (一) 新一届中央领导集体的经济新思维 /026
- (二) 经济下行压力和产能过剩的循环怪圈 /029
- (三) 分配收入差距拉大与中等收入陷阱 /032
- (四) 金融、房地产特别是地方债风险值得警惕 /034

四、变与不变:对中国经济时局的几个基本判断 /038

- (一) 中国已经到了不能再靠“强心针”的时期 /038
- (二) 中国已经到了必须挤“泡沫”的关头 /039
- (三) 中国已经到了必须特别警惕金融风险的阶段 /040

五、中国经济进入中速增长新周期 /042

- (一) 中国经济进入中速增长阶段, 7% 是底线 /043
- (二) 2017 年或将突破中速增长, 下探 6% /044
- (三) 中速增长的周期猜想: 近看 10 年远看 30 年 /044
- (四) 保持中速增长需要新老动力相结合 /048
- (五) 省区中速增长区间或为 6%—10%, 9.5% 或为平均线 /050

六、中国经济中速增长的量化分析 /052

- (一) 中国经济处在增长阶段转换的关键时期 /052
- (二) 多重视角的中国经济新观察 /054
- (三) “不刺激”太绝对, “稳刺激”更迫切 /067

七、从十大数据看中国经济面临的新挑战 /076

- (一) GDP 与人均 GDP: 七上八下与中等收入陷阱 /076
- (二) 人口: 劳动年龄人口比重和总量首次出现绝对减少 /083
- (三) 进出口: 工业制成品国际竞争能力出现下降苗头 /085
- (四) 货币供应量: 首次突破 100 万亿大关 /087
- (五) 工业: 投资下滑印证产能过剩危局 /089
- (六) 小微民企与实体经济 /092
- (七) 城市化: 土地城镇化远快于人口城镇化 /094
- (八) 财政: 收入增速目标降为个位数 /096
- (九) 消费: 启动消费要先解决居民收入方面问题 /098
- (十) 低碳: 中国可持续发展与页岩气开发 /101

第 2 章 三中全会、“新改革经济学”与全面深化改革的总体研究 // 105

一、下一个 10 年需要拓展 6 大改革红利 /106

- (一) 再拓市场红利: 处理好政府和市场的关系, 完善市场经济体系 /107
- (二) 放大收入倍增红利: 深化收入分配体制改革, 让人民共享改革发展成果 /114
- (三) 挖掘反腐红利: 加快财产公开, 改变权力约束薄弱现状 /126
- (四) 共享生态红利: 推动绿色转型, 形成适应生态文明理念要求的“硬