

 中国社会科学院创新工程学术出版资助项目

B

经济蓝皮书

BLUE BOOK OF CHINA'S ECONOMY

No.29

2020年
中国经济形势
分析与预测

ECONOMY OF CHINA
ANALYSIS AND FORECAST (2020)

主 编 / 谢伏瞻

副主编 / 蔡 昉

李雪松(执行)



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

2020
版

 中国社会科学院创新工程学术出版资助项目

经济蓝皮书

BLUE BOOK OF CHINA'S ECONOMY



2020 年中国经济形势分析与预测

ECONOMY OF CHINA ANALYSIS AND FORECAST (2020)

主 编 / 谢伏瞻

副主编 / 蔡 昉

李雪松 (执行)



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

首都师范大学学院内部使用

图书在版编目(CIP)数据

2020年中国经济形势分析与预测 / 谢伏瞻主编. --
北京: 社会科学文献出版社, 2020. 1
(经济蓝皮书)
ISBN 978-7-5201-5799-5

I. ①2… II. ①谢… III. ①中国经济-经济分析-
2019 ②中国经济-经济预测-2020 IV. ①F123.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2019)第251630号

经济蓝皮书

2020年中国经济形势分析与预测

主 编 / 谢伏瞻
副 主 编 / 蔡 昉
李雪松(执行)

出 版 人 / 谢寿光
组稿编辑 / 邓泳红
责任编辑 / 吴 敏 柯 宓

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社(010)59367127
地 址: 北京市北三环中路甲29号院华龙大厦 邮编: 100029
网 址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心(010)59367081 59367083
印 装 / 天津千鹤文化传播有限公司

规 格 / 开 本: 787mm×1092mm 1/16
印 张: 22.5 字 数: 325千字

版 次 / 2020年1月第1版 2020年1月第1次印刷
书 号 / ISBN 978-7-5201-5799-5
定 价 / 128.00元

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心(010-59367028)联系

 版权所有 翻印必究



权威·前沿·原创

皮书系列为

“十二五”“十三五”国家重点图书出版规划项目

B

BLUE BOOK

智库成果出版与传播平台

经济蓝皮书编委会

主 编 谢伏瞻

副 主 编 蔡 昉

李雪松（执行）

撰 稿 人 （以文序排列）

谢伏瞻 蔡 昉 李雪松 汪红驹 冯 明

娄 峰 李双双 张彬斌 张 平 杨耀武

倪红福 祝宝良 陈昌盛 杨光普 孙学工

杜飞轮 刘雪燕 杜秦川 何明洋 杨志勇

付广军 张 斌 闫先东 刘 西 秦 栋

何德旭 张 捷 李世奇 朱平芳 李国祥

解三明 史 丹 张航燕 魏际刚 崔立新

张长春 邹蕴涵 宋 泓 高凌云 都 阳

张车伟 赵 文 张 涛

编辑组组长 李雪松

成 员 汪红驹 冯 明 李双双 张彬斌 崔志新

主要编撰者简介

谢伏瞻 中国社会科学院院长、党组书记，学部委员，学部主席团主席，研究员，博士生导师。历任国务院发展研究中心副主任、国家统计局局长、国务院研究室主任、河南省政府省长、河南省委书记；曾任中国人民银行货币政策委员会委员。1991年、2001年两次获孙冶方经济科学奖；1996年获国家科技进步二等奖。1991~1992年美国普林斯顿大学访问学者。

主要研究领域为宏观经济政策、公共政策、区域发展政策等。先后主持完成“东亚金融危机跟踪研究”“国有企业改革与发展政策研究”“经济全球化与政府作用的研究”“金融风险与金融安全研究”“完善社会主义市场经济体制研究”“中国中长期发展的重要问题研究”“不动产税制改革研究”等重大课题研究。

蔡昉 中国社会科学院副院长、党组成员，学部委员，研究员，博士生导师。先后毕业于中国人民大学、中国社会科学院研究生院，经济学博士。第十三届全国人民代表大会常务委员会委员、农业与农村委员会副主任委员，“十四五”国家发展规划专家委员会委员。

长期从事中国经济问题研究，主要研究领域包括劳动经济学、人口经济学、中国经济改革与经济增长、收入分配和贫困，以及“三农”问题的理论和政策等。著有《读懂中国经济》《从人口红利到改革红利》《四十不惑：中国改革开放发展经验分享》等，发表学术论文和理论文章数百篇。获国家出版图书奖、孙冶方经济科学奖、中华人口奖、中国发展百人奖、中国农村发展研究奖等。

李雪松 中国社会科学院工业经济研究所党委书记、副所长，中国社会科学院宏观经济研究中心主任，研究员，博士生导师。工业和信息化部工业经济分析专家咨询委员会成员。曾任中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长，财经战略研究院副院长，重庆市长寿区常委、副区长（挂职）。

主要研究领域为宏观经济政策、经济政策效应评价等。发表论文近百篇，获孙冶方经济科学奖，入选新世纪百千万人才工程国家级人选，享受国务院政府特殊津贴，多次获中国社会科学院优秀对策信息一等奖等。主持完成“我国经济发展走势和宏观调控政策研究”“我国经济增长潜力及周期规律研究”“经济预测与经济政策评价”等重要课题研究。

摘 要

2019 年全球经济贸易增速显著放缓，主要经济体经济增速普遍回落，预计中国经济增长 6.1% 左右。2020 年全球经济有望出现温和回升，但不稳定不确定因素增多，仍面临下行风险。预计 2020 年中国经济增长 6.0% 左右，CPI 上涨 3.4% 左右。建议加大逆周期调节力度，保持就业在合理水平，增强经济发展韧性；加快推动经济体制改革，调动各方面的积极性，提升增长内生动力；打赢精准脱贫攻坚战，继续打好防范化解重大风险和污染治理攻坚战。2020 年要抓好以下重点工作任务：圆满完成全面建成小康社会目标，深挖国内消费和投资需求潜力，加快实施创新驱动发展战略，加快推进重点领域体制机制改革，努力提高对内对外开放水平，促进区域城乡协调发展，加强保障和改善民生。

关键词：中国经济 逆周期调节 增长动力 高质量发展

正确认识当前经济形势 推动经济高质量发展

谢伏瞻*

2020年是我国实现第一个百年目标，全面建成小康社会的收官之年，也是“十三五”规划的收官之年，做好经济工作至关重要。正确认识当前经济形势，对于引导全国各族人民增强信心、坚定决心，坚决贯彻落实党中央对经济工作的决策部署，推动经济高质量发展具有重要意义。

一 正确认识当前经济形势

2019年以来，我国经济发展面临着前所未有的风险和困难，国内经济下行压力加大。从外部看，全球贸易保护主义、单边主义加剧，经济贸易增速趋缓，特别是中美贸易摩擦已经持续一年多时间，对我国经济的影响进一步显现。从国内看，新旧矛盾交织叠加，工业生产和制造业投资增速明显回落，实体经济面临困难明显上升，市场预期总体偏弱，一些关键核心技术受制于人，区域分化态势仍在持续，长期累积的金融风险还在不断暴露，猪肉等食品价格大幅上涨。

面对国内外风险挑战明显增多的复杂局面，以习近平同志为核心的党中央，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，推动高质量发展，进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期，出台了一系列宏观政

* 谢伏瞻，中国社会科学院院长、党组书记、学部主席团主席，主要研究方向为宏观经济政策、公共政策、区域发展政策等。



策和结构性政策，有力地保障了国民经济运行总体稳定的局面。一是通过减税降费、“放管服”改革、沟通引导等多重举措稳定预期，增强各界对我国经济发展的信心。二是加大基础设施投资力度，有效防止投资增速失速下滑。三是坚持就业优先原则，把稳就业作为宏观经济政策的首要目标。四是有效应对中美贸易摩擦，对内努力强化内功，对外积极争取主动。五是加快对外开放，进一步放宽外资准入，提高对外开放水平。六是坚持底线原则，稳妥处置风险个案，确保流动性环境平稳适度，守住不发生系统性金融风险的底线。

在党中央坚强领导下，2019年我国经济社会总体平稳，经济结构持续优化，民生福祉不断改善，为2020年全面建成小康社会打下决定性基础。一是经济保持平稳运行。2019年前三季度，我国经济增速达到6.2%，仍居全球主要经济体第一位，主要宏观经济指标保持在合理区间；1~10月城镇新增就业1193万人，提前完成全年目标任务；10月城镇调查失业率为5.1%，劳动力市场供需格局基本合理。城乡居民消费需求较为旺盛，成为稳定经济的“压舱石”。国际收支保持基本平衡，经常账户呈现顺差。二是经济结构继续优化。2019年前三季度，最终消费对经济增长的拉动作用进一步增强，达到60.5%；高技术产业和装备制造业增速明显快于整体工业。农业生产保持稳定，粮食有望再获丰收，种植结构进一步优化。三是新动能快速成长。2019年前三季度，工业战略性新兴产业增加值同比增长8.4%，高技术制造业增加值同比增长8.7%，均显著高于全部工业增加值增速；信息传输、软件和信息技术服务业，租赁和商务服务业生产指数同比分别增长21.8%和8.4%，增速分别快于全国服务业生产指数14.8个和1.4个百分点。新动能成为稳增长、稳就业、促进高质量发展提供了强有力的支撑。四是三大攻坚战成效显著。结构性去杠杆稳步推进，杠杆率不合理大幅攀升的势头基本得到遏制。重点领域的突出金融风险部分得以妥善处置，地方政府债务控制在全国人大批准的限额之内。精准脱贫加力显效，贫困地区农村居民人均可支配收入保持较快增长。蓝天、碧水、净土保卫战全面展开，生态环保督查执法继续加强，环境保护与高质量发展之间的良性循环正在建立。五



是改革开放步伐加快。减费降税政策有效落实，“放管服”改革深入推进，营商环境显著优化。新设立6个自由贸易试验区，推进长三角区域一体化等重大战略，区域协调联动发展的新格局正在形成。通过《外商投资法》，汽车、石油天然气、部分电信增值业务领域的外资准入门槛相继取消或明显降低。金融领域对外开放进一步扩大。六是民生持续改善。2019年前三季度，全国居民人均可支配收入实际增长6.1%，与经济增长基本同步。城乡居民收入差距继续缩小。2019年在国内外环境极为错综复杂的情况下，我国能够保持经济社会稳定健康发展，充分证明了以习近平同志为核心的党中央关于经济工作的决策部署是完全正确的，党对经济工作的集中统一领导是坚强有力的。

同时，要清醒地认识到，我国经济下行压力仍然在加大，有效需求不足与供给侧结构性问题并存，工业增速、民间投资增速持续回落，一些领域金融风险依然突出，财政收支矛盾凸显。猪肉等食品供求关系骤变，居民消费价格指数上涨与工业品出厂价格指数下降形成反差，外部经济环境的不确定性和不稳定性依然存在。但是，我国发展仍处于重要战略机遇期，经济长期向好的基本面没有变，经济韧性好、潜力足、回旋余地大的基本特征没有变，经济持续增长的良好基础和条件没有变，经济结构调整优化的前进态势没有变。要战胜来自国内外的风险挑战，进一步解决制约经济发展的体制性、结构性矛盾，实现“两个一百年”奋斗目标、实现中华民族伟大复兴的中国梦，必须贯彻新发展理念，集中精力办好自己的事，坚定不移深化改革开放，坚定不移走高质量发展之路。

二 坚定不移推动经济高质量发展

推动经济高质量发展，是党中央做出的重大战略决策部署，对于我国发展全局具有重大现实意义和深远历史意义。习近平总书记指出，推动经济高质量发展，是保持经济持续健康发展的必然要求，是适应我国社会主要矛盾变化和全面建成小康社会、全面建设社会主义现代化国家的必然要求，是遵



循经济规律发展的必然要求。推动经济高质量发展是当前和今后一个时期确定发展思路、制定经济政策、实施宏观调控的根本要求。在我们这样一个经济和人口规模巨大的国家，从高速增长阶段转向高质量发展阶段并不容易。既要充分认识实现经济高质量发展的长期性和艰巨性，也要增强推动经济高质量发展的紧迫感和使命感，统筹做好顶层设计，稳步推进经济发展质量变革、效率变革、动力变革，努力实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续发展。

第一，深化供给侧结构性改革。供给侧结构性改革是改善供给结构、提高经济发展质量和效益的治本之策。当前，我国经济运行主要矛盾仍然是供给结构性的，必须坚持以供给侧结构性改革为主线不动摇，更多采取改革的办法，更多运用市场化、法治化手段，围绕“巩固、增强、提升、畅通”八字方针，深化供给侧结构性改革，提高经济发展质量和效益，更好地提高供给满足需求的能力。要巩固“三去一降一补”成果，推动更多产能过剩行业加快出清，降低全社会各类营商成本，加大基础设施等领域补短板力度。要增强微观主体活力，发挥企业和企业家主观能动性，建立公平开放透明的市场规则和法治化营商环境，促进正向激励和优胜劣汰，发展更多优质企业。要提升产业链水平，注重利用技术创新和规模效应形成新的竞争优势，培育和发展新的产业集群。要畅通国民经济循环，加快建设统一开放、竞争有序的现代市场体系，提高金融体系服务实体经济能力，形成国内市场和生产主体、经济增长和就业扩大、金融和实体经济良性循环。

第二，加快建设现代化经济体系。习近平总书记强调，国家强，经济体系必须强。建设现代化经济体系是一篇大文章，既是一个重大理论命题，更是一个重大实践课题，集中体现了转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的迫切要求。一是大力发展实体经济，筑牢现代化经济体系的坚实基础。推动经济高质量发展，要把重点放在推动产业结构转型升级上，把实体经济做实做强做优。要加快制造业高质量发展，坚定不移建设制造强国。要推动互联网、大数据、人工智能同实体经济深度融合，推动要素资源向实体经济聚集、政策措施向实体经济倾斜、工作力量向实体经济加强，激发和保



护企业家精神，营造脚踏实地、勤劳创业、实业致富的发展环境和社会氛围。二是加快实施创新驱动发展战略，强化现代经济体下的战略支撑。要以动力变革推进质量变革和效率变革，提高商品和服务质量；提高全要素生产率，以投入产出效率和经济效益获得产品国际竞争力。加强国家创新体系建设，深化科技体制改革，构建社会主义市场经济条件下关键核心技术攻关新型举国体制，加快关键核心技术自主创新，强化战略科技力量，破除“卡脖子”技术封锁。培养和造就一大批具有国际水平的战略科技人才、科技领军人才、青年科技人才和高水平创新团队。三是积极推动经济协调发展，夯实现代化经济体系的重要基础。要创新和完善宏观调控，发挥国家发展规划在产业升级、科技创新、区域经济发展等方面的战略导向作用，健全财政、货币、就业、产业、区域等经济政策协调机制，守住不发生系统性金融风险的底线。优化现代化经济体系的空间布局，促进区域协调发展。统筹推进西部大开发、东北全面振兴、中部地区崛起、东部率先发展。推动京津冀、粤港澳大湾区、长三角等地区成为引领高质量发展的重要动力源。推动长江经济带发展与黄河流域生态保护和高质量发展。实施乡村振兴战略，建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系，加快推进农业农村现代化。四是着力发展开放型经济，提高现代化经济体系的国际竞争力。建设安全、高效的开放型经济新体制，提高我国现代化经济体系的国际竞争力，推进合作共赢的开放体系建设，积极参与全球治理体系改革和建设，推动构建人类命运共同体。扩大自由贸易试验区试点改革，深化规则制度型开放，完善对外开放的体制机制。在合作共赢的原则下继续推进“一带一路”建设，达成区域全面经济伙伴关系协定，加快中欧投资协定谈判及中日韩自由贸易协定谈判进程，落实与欧盟和东盟的务实合作，拓展国际合作空间和国际市场。

第三，推动形成绿色生产方式和生活方式。习近平总书记强调，在我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段过程中，污染防治和环境治理是需要跨越的一道重要关口。我们必须咬紧牙关，爬过这个坡，迈过这道坎。推动经济高质量发展，推动形成绿色生产方式和生活方式，必须践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策。要以生态文明



建设为纲领，在全社会树立绿色发展理念，加快形成促进绿色发展的政策导向、体制机制和法律法规。要重点推进产业结构、空间结构、能源结构、消费方式的绿色转型。要加快发展绿色金融，促进节能环保、清洁生产、清洁能源等绿色产业发展，建立健全绿色低碳循环发展的经济体系，构建市场导向的绿色技术创新体系，面向市场需求促进绿色技术的研发、转化、推广，用绿色技术改造形成绿色经济。要促进能源绿色转型，推进能源生产和消费革命，构建清洁低碳、安全高效的能源体系，推进资源全面节约和循环利用，实施国家节水行动，降低能耗、物耗，实现生产系统和生活系统循环链接。要推动消费方式绿色转型，倡导简约舒适、绿色低碳的生活方式，使绿色消费成为每一个公民的责任。

第四，坚持和完善社会主义基本经济制度。党的十九届四中全会对社会主义基本经济制度做出新的概括，确定为“公有制为主体、多种所有制经济共同发展，按劳分配为主体、多种分配方式并存，社会主义市场经济体制等社会主义基本经济制度”。推动经济高质量发展的关键在于继续深化改革，坚持和完善社会主义基本经济制度，加快建立与经济高质量发展相适应的体制机制和政策环境，增强经济的活力、创新力和竞争力。一要坚持公有制为主体、多种所有制经济共同发展。毫不动摇巩固和发展公有制经济，毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。探索公有制多种实现形式，推进国有经济布局优化和结构调整，发展混合所有制经济。健全支持民营经济、外商投资企业发展的法治环境，营造各种所有制主体依法平等使用资源要素、公开公平公正参与竞争、同等受到法律保护的市场环境，激发各种市场主体市场活力。二要坚持按劳分配为主体、多种分配方式并存。健全以税收、社会保障、转移支付等为主要手段的再分配调节机制，强化税收调节，完善直接税制度并逐步提高其比重，加快构建能够更好满足制造业高质量发展 and 创新驱动发展要求的财税体系。三要加快完善社会主义市场经济体制。建设高标准市场体系，全面实施市场准入负面清单制度，改革生产许可证制度，健全破产制度。强化竞争政策基础地位，落实公平竞争审查制度，加强和改进反垄断和反不正当竞争执法。健全以公平为原则的产权保护制度，建



立知识产权侵权惩罚性赔偿制度，加强企业商业秘密保护。推进要素市场制度建设，实现要素价格市场决定、流动自主有序、配置高效公平。加强资本市场基础制度建设，健全具有高度适应性、竞争力、普惠性的现代金融体系，提高金融服务实体经济和创新发展的能力，有效防范化解金融风险。

三 2020年经济发展目标与宏观政策选择

做好2020年经济工作，要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，统筹推进“五位一体”总体布局，协调推进“四个全面”战略布局。要立足当前，着眼长远，着力提升增长内生动力，调动各方面的积极性和创造性，推动经济高质量发展，增强底线思维，统筹国内国外两个大局，增强经济发展韧性，确保经济平稳运行和社会和谐稳定，高质量完成全面建成小康社会目标。

综合国内外多方面因素，建议将2020年经济增长预期目标设定为6%左右，主要考虑如下。其一，当前我国人均GDP水平已达到1万美元左右，根据国际经验以及经济增长理论，当人均GDP达到这一水平之后，经济增长速度通常会出现下行。对我国劳动、资本等要素供求格局的分析也显示，未来经济潜在增长速度会有所下移。其二，从外部环境来看，2020年全球经济形势仍存在较大不确定性，美国、日本等发达国家经济增速面临下行压力，局部地区的政治不稳定对经济发展产生负面冲击。其三，6%左右的经济增长速度能够支撑充分就业目标的实现。党中央多次强调，就业是民生之本，稳增长的主要目的是稳就业。当前我国的经济规模已经超过90万亿元，由于体量和基数变大，每增长1个百分点，在保就业方面的效应明显增大，再加之产业结构转型引致就业吸纳能力增强，创造的就业机会已经远高于十年前。其四，考虑到第四次经济普查因素，6%左右的经济增长能够实现2020年国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番的目标，确保全面建成小康社会圆满收官。其五，经济增长预期目标的适度下移，将为经济



结构升级转型和高质量发展创造空间，并且营造更加适宜的政策环境。适度降低经济增长预期目标还有助于加快推动关键领域改革，重点解决结构性体制性问题，促进国家治理体系和治理能力现代化；有助于落实“房子是用来住的，不是用来炒的”理念，不将房地产作为短期刺激经济的手段，防止地方政府和居民杠杆率显著上升；有助于加快实施创新驱动发展战略，促进民间资本更多流向科技创新领域，推进实体经济与制造业高质量发展。

面对经济下行压力和体制性结构性矛盾并存、外部风险加大的局面，要使2020年的经济增长和就业继续保持在合理水平，就必须进一步增强宏观调控的前瞻性、针对性和灵活性，需要适当加大逆周期调节力度，用好财政、货币、就业等政策工具，强化政策协调配合，保持经济平稳运行，稳中求进。

第一，积极的财政政策应加力增效。财政政策是宏观调控的重要方面，尤其是在稳投资、调结构、惠民生等领域发挥着难以被替代的重要作用。首先，在经济下行周期，政府投资应当有力地发挥“压舱石”和“稳定器”的作用，保持一定的增长速度，通过自身作用和乘数效应避免固定资产投资增速和整体经济增速出现失速下滑。其次，在经济增速换挡期和结构调整阵痛期，区域之间、行业之间、人群之间分化加速，这时，财政政策应科学灵活地发挥作用，一方面鼓励支持高新技术产业、战略性新兴产业发展，促进结构转型升级；另一方面还应与社会政策相配合，对结构分化中出现的后发地区、传统行业和弱势群体进行适度扶持，尤其是在民生保障方面做好托底工作，防止分化加剧。2020年的财政政策，一是要优化并落实落细减税降费政策，切实降低企业税费负担，增强企业获得感；二是以绩效为导向调整财政支出结构，加大对制造业转型升级和技术改造的支持力度，激发企业内在动力和创新活力；三是可考虑适当提高赤字率，增加债券发行，重点支持职业教育和托幼、医疗、养老等民生事业，以及科技、基础设施、生态补短板等。

第二，稳健的货币政策要做到灵活、适度、审慎。在当前复杂的宏观经济形势下，货币政策的两大首要任务：一是要为实体经济运行营造合理稳定