

主编:管益忻  
常务副主编:启文  
副主编:白卫星  
学术支持:  
齐桓仲父大战略研究院  
清华大学新经济与新产业研究中心  
中央财经大学中国改革和发展研究院

学术顾问:  
巴曙松 蔡继明 陈东琪 陈全生 程恩富 迟福林 戴园晨 范恒山 樊 纲 高尚全 顾海兵 葛志荣 贺茂之 洪银兴 黄范章 贾 康 江春泽 金 碚 李成勋 李江帆 李京文 李维安 李新泰 刘诗白 刘 伟 任玉岭 宋洪远 宋守信 宋养琰 谭崇台 王东京 卫兴华 魏 杰 吴 澄 徐长友 晏智杰 杨家庆 杨启先 张国有 张曙光 张晓仙 张卓元 赵人伟 郑新立 朱铁臻 周叔莲 周天勇 邹东涛

第 2746 期 (总第 385 期) 2018 年 12 月 17 日 星期一 投稿邮箱:jxjzb@163.com 本刊订阅方法:网易“云阅读”搜索“经济学家周报”即可订阅。 本报所刊载文章系作者观点,均不代表本报意见

# 推动高质量发展的途径是什么?

■ 中央财经领导小组办公室副主任 杨伟民



能源的效率,环境的效率,我们已经承诺二氧化碳到 2030 年的峰值。现在大数据已经成为重要的生产要素,要提高数据的使用效率。

推动高质量发展的途径是什么呢?十九大讲了几条:第一,坚持一个方针,质量第一,效益优先。我们过去是靠扩大水泥、钢铁的产量实现水泥、钢铁的 GDP 的增加;今后不能这样,今后是减量化的发展,这就靠质量更优,卖出更好的价格。第二,坚持主线,推进供给侧结构性改革。第三,推动三大变革,质量、效率、动力三大变革。第四,要促进四个产业体系,这个是有针对性的。实体经济创新、金融、人力资源之间互相协调。现在存在实体和科技创新脱节,制造业的技术创新和科技创新到底怎么去结合,创新成果很多,但是并没有真正用于提高制造业的技术水平,金融怎么样和实体经济、科技创新相结合,相协同?人力资源要怎么去协同?要建立三个有体制、市场机制有效、微观主体有活力。前段时间民营企业的问题主要出现在活力(不够上),国企改革终极目标其实就是增强国有企业的活力。宏观调控有度,既不能不急,也不能过度。这也是有问题的。为此推进两大改革,产权制度改革和要素市场化改革。推动高质量发展和当前和今后一个时期整个中国经济确定发展思路,制定经济政策,实施宏观调控的根据要求。要建立六大体系加一个制度,利于高质量发展的指标体系和统计体系,绩效评价,政绩考核,以及制度环境。推动高质量发展要过两大关口:一是中国现阶段特有的一个关口:防范风险,污染和精准脱贫。这个关口过了,才能够真正把我们的经济转到高质量发展,它是一个基础和前提。这也是全面小康的底线。如果精准扶贫做不好,污染比原来严重,你不好意思宣布我们是建立全面小康社会。还有一个常规性的关口,转变发展方式,优化经济结构,转换增长动力。

二、关于供给侧结构性改革,这跟当前经济形势有些关系。推动高质量发展,就是推动四个转向。一是增长速度从高速增长向中高速,发展方式从规模速度转向效率质量,经济结构从增量扩能为主向减存量 and 增加一部分产业增量并举。这是真正的结构调整,发展动力要从传统的增长点转向新的增长点。为什么

要进一步地深化供给侧结构性改革? 2015 年提出的时候,它的背景是叫四降一升:增长速度下降,价格、企业赢利,财政税务四降。今天为什么要深化供给侧结构性改革? 从当前形势来看,我们面临新的四降一升,增长再现下行压力,2016 年增长曾经出现小幅度反弹,今年下半年增长速度下行压力进一步加大。为什么呢?因为国内需求出现下降,投资和消费都大幅度减速。减速的程度非常大,消费是 2015 年来的最低增长速度;投资大概是 23 年来最低的增长速度。这也是带来现在的下行压力重要的原因。在这种情况下,盈利能力是下降。(表面)看起来企业利润还是增长不错,但是实际企业亏损面是在扩大。利润增长主要是少数上游行业赢利能力很高,多数中下游行业并没有大幅度增加。现在不能简单地讲效益在改善,我觉得比过去差,因为分化非常严重。特别是市场预期在下降,特别是企业信心并不是很足。同时一升能力在上升,僵尸企业,杠杆率,融资环境趋紧,融资难融资贵不是减轻了,而是加重了。资本市场不振,房地产乱象丛生,酝酿着一些重大的风险。

为什么会出现新的四降一升? 就当前来看,主要有一些短期因素的影响,突发性的因素。短期的因素:今年以来有这样几个因素对中国当前经济影响比较大。一是美国发起贸易摩擦。现在为止,贸易摩擦对实际经济增长并没有带来更多的负面影响,但是对信心的影响非常大,我们的股市汇市这是主要由贸易摩擦带来的信心不足导致的(下降)。现在的贸易增长是透支了一部分明年的贸易,明年的出口增长不乐观,很难达到今年的水平。二是严监管的金融政策。去杠杆是非常正确的,但是我们有些政策,特别是在中国现有的体制改革没有到位的情况下,严监管对民营企业带来的伤害比较大。2013 年民营企业投资占贷款比例是提高了,2013 年之后,民营企业占整个贷款比重下降,国有企业贷款比重(恰恰跟民营企业)是相反的。这几年民营企业靠表外业务,靠委托贷款,信托投资,小贷公司(融资),而进行严格监管的措施就是针对表外业务,等于是把过去民营企业正常的融资渠道给切断。这个政策对民营企业的伤害比较大,现在正在做一些调整 and 改变。下半年特别是 11 月 1 日总书记讲话以后,这个政

策已经作出一些重大调整。三是民营经济离场论。这个影响是比较大的,一些民企到境外融资去了。四是若干个收缩性的政策叠加,地方执行层层加码带来的一些问题。比如汇率在收缩,环保督察,清理地方隐性债务,要求地方政府融资平台转型,一些产业政策,比如光伏政策,还有金融政策,还有社保缴费改革等等。这些不是扩张性的政策,都是在收缩。我个人认为中国现在的经济下行压力,刚才说的四降一升,短期因素占一定的份额,一定的比重,最主要的还是长期存在的结构性在收缩,并没有解决,甚至是在恶化当前的问题。比如说消费为什么减速?我个人认为除了其他一些因素之外,比如收入增长放缓,服务业消费比重提高,近年来居民收入增长速度相对下降等等。不可否认的因素就是高房价、房贷等等挤压。证据是什么?北京、上海这种城市应该是收入水平最高的,北京消费增长速度早就进入个位数。全国现在是百分之八九,北京早就进入到 5%。为什么呢?房价导致。我算了一下,每年居民利息支出 1.5 万亿,相当于居民可储蓄额的 18%。这是我个人算的。基建投资为什么突然减速?过去基建投资主要是(由)地方政府的债务和地方政府不规范的举债实现的高速度,去年开始中央出了两个文件,这个文件一出,地方政府的基建投资肯定会减速。如果没有房贷压力,我的消费就自由了,但是一旦有房贷压力,相对来说就觉得压力大了。第四个是房地产收缩,这个也是影响当前增长速度下行的因素。中国的房地产还是一个很大程度上带动中国经济增长的因素,今年基本上是萎缩,是因为前期积累过大的泡沫。同时住房制度改革没有提到日程,带来住宅市场存在城乡之间、城市之间不同群体之间的结构性供需失衡。两亿多农民进城,但是他们基本上没有房子——他们在农村的房子又空置。城市之间不一样,一线城市人来的最多,但是一线城市供地的增长速度是最低;三四线城市人口流出,供地增长率最高。民企信心不足,这是长期存在。

刚才我说的那些因素,背后是三大失衡,第一个是实体经济内部的供需结构性失衡,一方面产能过剩,另外一方面想要的东西没有人要,像钢铁、煤炭这些都是产能过剩。有些产业必须树立峰值概念,价格再怎么降,产品的消费都不会提高。我认为煤炭和钢铁产量及产能都已经到了历史性的峰值,今后不会再增加。

为什么提出高质量发展,就是今后靠扩大产量来增加 GDP 的方式在很多产业已经行不通了,必须得靠提高质量,提高花色品种,提高品质来实现。我们的消费正在加快升级,个性化、多样化、定制化、品牌化等等中高端的消费逐渐成为主流。当然现在还有一种倾向,中国的消费正在降级,我个人认为不存在。主要就是因为房价挤压。我们现在的供给体系是难以满足。消费品当中不说了,大量的海淘,说明你的东西确实不如人家的好。高端的装备,芯片,还有好多东西是自己生产不了,必须得依靠进口;包括高铁,大概有三大零部件自己生产不出来。在这种情况下,税费负担重,资源环境和员工成本上升,融资难融资贵,赢利能力下降,投资意愿下降,导致中国的制造业在人均 GDP 只有 800 美元的时候,中国的制造业已经降到 GDP 的 29%;而美国、欧洲、日本在制造业进入峰值的时候,人均 GDP 都是 2 万美元、17000 美元。我们在

未进入高收入国家之前,提前开始了制造业空心化,这个不行了,(应该)靠服务业。这几年服务业增长速度比较快,拉动经济增长。但是你要看,服务业当中到底谁的比重在提高,谁增长过快? 2005 年到 2015 年之间,服务业比重是提高了 11%,其中金融和房地产的贡献是 4.2%和 2%。这并不是我们希望的服务业比重提高;金融业占 GDP 的比重从 4%升到 8%。2015 年底提出去杠杆以后,金融业占比下降,2017 年略有下降,2018 年前三个季度又恢复到 8%。问题在哪里呢?金融业和实体经济是一块镜子的两面,金融业的增加值来自于利润收入,高利润,高工资,但是对实体经济,对居民,对非金融企业来讲,金融业的增加值就是这些借钱人的负担。金融业比重提高得越快,增长越快,意味着你的负担增加也是越快。

三、是高房价对实体经济的挤压。房子肯定是经济当中重要的产业,是需要建房子。但是我们在经济金融化,流动性过剩的情况下,房地产成为保值最好的产品,也成为银行业追逐的最主要的利润来源。新增贷款当中 40%都放给个人住房抵押贷款。高房价带来两个方面的问题,一是资金进一步脱实向虚,辛辛苦苦干一辈子的制造企业,不如在北上广深买一套小房子。另一方面抬高实体经济的经营成本。很多企业包括高科技企业,不得不加工资。因为房租在提高,房价在提高,不加工资,员工走了。工资高,社保缴费又高。根源在哪里呢?在于要素配置的扭曲。供给侧结构性改革要解决的问题,从银行体系来看,从贷款来看,制造业贷款比重持续下降,2013 年 10%,现在降到 7.2%,今年更严重,整个制造业贷款占比相当于三大产业贷款比重的 3.3%。同时房地产相关领域,建筑业和其他的租赁业、金融业,金融业自身的贷款比重是在提高,意味着金融脱离实体经济在自我循环,这个金融机构给另外一个金融机构贷款,和房地产相关的这些行业,贷款比重提高 13 个百分点。国有企业贷款比重这几年持续大幅度提高,提高 13%。(所谓)中国的融资难融资贵,(应该)准确地称为民营企业融资难融资贵。我们说保增长,调结构,又出现一个供给侧结构性改革,干嘛呢?这个时候强调供给侧结构性改革提出去产能。告诉大家这个结构性改革不是做减法,是加法减法并举并重。第三是供给侧结构性改革和全面深化改革的关系。全面深刻变化着眼于五位一体,总体布局,而供给侧结构性改革主要是针对当前和中短期面临的经济结构性问题。如果现在要素配置扭曲,稍微调整一下,制造业比重不至于过快下滑。

政策目标,最终目的就是为了满足人民群众对美好生活的需要。根本途径就是要靠改革。供给侧结构性改革和扩大需求的政策不一样,扩大需求主要是货币、政策,政府投资,供给侧结构性改革主要是改革,包括市场退出,企业制度,鼓励竞争,打破垄断。现在大家开始讲了竞争中性,对不同所有制企业应该是一视同仁,保护知识产权,减少不正当的干预。

最近几年供给侧结构性改革是在不断地深化,2015 年提出来三去一降一补,2016 年扩展到农业供给侧结构性改革,振兴实体经济,促进房地产业平稳健康发展,去年重点讲了破立降。破除僵尸企业,培育新动能,这是补短板的一部分,继续大力降低实体经济成本。

# 从默默无闻到崭露头角

## ——《区域经济学评论》创刊五年来的评价

■ 《经济学家周报》副主编 白卫星

要的作用。《区域经济学评论》在此方面做得非常到位,比如,他们及时组稿刊发的涉及十三五规划、一带一路、京津冀协调发展等主题内容,既能准确把握中央提出的区域发展政策,又能聚焦重大区域经济问题,把区域经济学理论工作者引导到区域发展重大问题上,并形成持续性的研究热点。2017 年第一期发表的《国家区域发展战略的实践与走向》和《全球化新时代的中国区域经济发展新趋势》就颇有代表性,文章不久被《新华文摘》全文转载。这些引领“趋势”的学术成果,诠释了前瞻性和应用性,区域经济学的学术平台得到有力强化。反过来看,也是编辑人员站位高端,紧跟学术前沿的结果。

二是凝聚了区域经济学家作者群体。学术期刊要有得到可持续发展的健康,作者群

体是核心要素,特别是高端作者。《区域经济学评论》在创办之初,他们就发挥优势,广泛联系全国乃至国外的区域经济学家,比如金碚、范恒山、张可云、孙久文、陈耀、魏后凯、肖金成等。如此众多的核心作者,他们或是区域政策的权威专家,或是区域规划的实践参与者,在区域经济学领域各领风骚,有区域政策的“国家级”高度,有区域发展的“全局性”视角,有区域经济学学科的专业思考,又身居首都文化核心圈,学术作品自然“高档”,广受政界学界关注。他们的学术精品在《区域经济学评论》能够不间断推出,形成学术品牌连锁效应,也带动了一大批青年学者投身区域经济学研究的广阔天地,推动中国区域经济学从繁荣走向昌盛。

三是铸就了特色栏目学术品牌。笔者注意到,自上世纪 80 年代以来,区域经济学在

我国蓬勃发展,特别是在刘再兴、陈栋生等著名区域经济学家的带领下,区域经济学在应用经济学二级学科中异军突起,无论是研究机构还是研究队伍,几乎覆盖了各地的科研院所,各类智库的区域经济学科人才济济,出版的学术成果不计其数,学术社团也处处涌现。但是,30 多年来始终没有区域经济方面的专业学术期刊。当然,《经济地理》《地域研究与开发》虽然创办较早,但这些都是以地理学为显著特征的期刊,与社会科学期刊有融合的一面,但又不能适应或满足经济学发展的要求,在主观和客观上都需要创办具有中国特色的区域经济学学术期刊。河南社科院顺应区域经济发展的时代潮流,在刊号资源稀缺的条件下,敢作敢为,勇于担当,把《区域经济学评论》办成中国区域经济学会的会刊。几年

来,栏目设计超凡凝练,从“区域经济理论”到“区域经济政策”,从“区域转型发展”到“区域协调发展”,从“区域合作与创新”到“城市经济与城市群”,栏目基本保持稳定,服务区域发展的理念不变,打造区域经济交流的平台不改。特别需要说明的是,“笔谈”这个栏目,文章短小精悍,观点鲜明,及时触及热点问题,有磅礴之气,弥补了“双月刊”时效性不足的缺点。

当然,《区域经济学评论》在编辑出版中也存在一些不足,版面编排不够严谨,理论与实践的结合还不够密切,区域发展的好经验还总结得不扎实,一些文章标题还不贴切或冗长。学术期刊要以学术质量为中心,持之以恒就一定能够办出一流的学术期刊。而《区域经济学评论》在经费异常困难的情况下,直面压力,从不收取任何费用,依然坚守学术标准和学术自觉,实属不易。既要保持纯洁的学术净土,也要保持学术编辑队伍的长期稳定,特别是具有全球视野、具体负责的执行主编,二者相辅相成。因为这是统筹期刊工作的灵魂。我们坚信,《区域经济学评论》会以一贯之地加强内容建设,“评”出学术自信,“论”出道路自信,为扩大中国区域经济学学科的世界影响力贡献出自己的学术力量。

《区域经济学评论》是河南社会科学院主管、中国区域经济学学会和河南社会科学院联合主办的学术双月刊。自 2013 年创办以来,该刊从默默无闻到今年入选北大《中文核心期刊要目总览》,已经崭露头角,成长为区域经济学界公认的第一刊。

《区域经济学评论》创刊五年来,笔者几乎期期阅读,受益匪浅。“创新区域经济学理论,服务区域经济建设,探析区域政策,总结区域发展经验”,对于这样的办刊宗旨,笔者高度评价赞赏,因为他们确实践行了“创新区域经济学理论”,做到了“服务区域经济建设”;也做到了“顶天”——探析区域政策,更做到了“立地”——总结区域发展经验。五年来,该刊编辑部在众声喧哗的环境中,能坚守、不盲从、有信仰,心无旁骛,自始至终倾心于刊物的打磨,坚持不懈致力于刊物品牌的打造,学术性、创新性、前瞻性和应用性,都得到了全面提升。我们为编辑者精雕细琢的工匠精神点赞,为他们兢兢业业的工作态度喝彩。

一是引领了区域研究新趋势。学术期刊是向国内外报道最新学术研究成果和研究动态、为党和政府的政策理论研究、与学科研究提供知识服务的重要渠道,在促进我国创新发展、创新人才培养等方面具有非常重要的