

顾问委员会

总顾问 曾培炎

顾问 董建华 蒋正华 唐家璇 徐匡迪

资深专家委员会

中国专家（按姓氏笔画排序）

王春正	王伟光	王洛林	厉以宁	宁吉喆	冯国经	卢中原
许宪春	刘遵义	刘世锦	刘克崮	刘伟	朱之鑫	朱民
李扬	李毅中	李德水	李若谷	吴敬琏	张大卫	张国宝
张晓强	张祥	张卓元	陈元	林兆木	林毅夫	周文重
赵进军	高尚全	海闻	钱颖一	郭树清	辜胜阻	聂振邦
楼继伟	蔡昉	樊纲	薛澜	魏建国	戴相龙	

国际专家

亨利·基辛格/Henry Kissinger
傅强恩/John Frisbie
欧伦斯/Stephen A. Orlins
约翰·桑顿/John Thornton
郑永年

康睿哲/Richard Constant
约翰·奈斯比特/John Naisbitt
杰弗里·萨克斯/Jeffrey Sachs
马克·乌赞/Marc Uzan

编委会

主任 魏礼群

副主任 郑新立 王晓红

编委（按姓氏笔画排序）：

王一鸣	王战	王昌林	王晓红	马晓河	吕政	谷源洋
朱晓明	陈文玲	陈宗胜	李平	李晓西	李向阳	迟福林
张宇燕	张燕生	张蕴岭	杨圣明	冼国明	施子海	高培勇
贾康	隆国强	常修泽	徐洪才	曹文炼	裴长洪	霍建国

主编 郑新立

副主编 王晓红

编辑部主任 沈家文

• 本刊专论 •

2016 年中国经济运行的若干特点	许宪春 (005)
全球经济走势与中国策略	黄志凌 (023)
加快金融改革创新 推动实体经济转型升级	贾 康 (035)

• 国际经济 •

中国对欧盟投资与欧盟外资审查的最新趋势	陈 超 (049)
中国应在全球治理中发挥更加重要的建设性作用	任海平 许朝友 (059)
守门人、决策者与科斯困境	
——兼论美国的外交决策支持体系	盛思鑫 (071)

• 产业发展 •

积极发挥供销合作社在开展农村合作金融方面的作用	艾永梅 (083)
我国区域文化协调发展的基本思路	刘 敏 李健美 (093)

• 调研报告 •

德国创新设计考察报告	张 瑾 徐文静 (104)
------------	---------------

国家发展改革委核心期刊

中国学术期刊网络出版总库收录期刊 中文科技期刊数据库收录期刊

中国核心期刊（遴选）数据库收录期刊 博看期刊网收录期刊 中文知识网

• 新书推介 •

中国改革发展的理论开拓和实践探索

——《郑新立文集》评介

徐 伟 (115)

• 权威观点 •

国际权威机构观点综述

国家统计局国际统计信息中心 (122)

• 国际统计数据 •

世界经济主要指标

国家统计局国际统计信息中心 (126)



CONTENTS

Some characteristics of China’ s economic operation in 2016	<i>Xu Xianchun</i> (005)
Global economic trends and China’ s strategy	<i>Huang Zhiling</i> (023)
Accelerating financial reform and innovation, and promoting the transformation and upgrading of the real economy	<i>Jia Kang</i> (035)
The latest trends of China’ s investment in EU and EU foreign investment inspection	<i>Chen Chao</i> (049)
China should play a more important and constructive role in global issues	<i>Ren Haiping and Xu Chaoyou</i> (059)
Gatekeeper, decision makers and Coase dilemma ——Simultaneously on the American foreign policy decision supportive system	<i>Sheng Sixin</i> (071)
Give full play to the role of Supply and Marketing Cooperatives in rural cooperative finance	<i>Ai Yongmei</i> (083)
The basic ideas of the coordinated development of regional culture in China	<i>Liu Min and Li Jianmei</i> (093)
A survey on German innovative design	<i>Zhang Jin and Xu Wenjing</i> (104)
Theoretical exploration and practical exploration into China’ s reform and development ——A Review on “Zheng Xinli Collected Works”	<i>Xu Wei</i> (115)
Opinions of International Authoritative Institutes	(122)
Main Indicators of World Economy	(126)

2016 年中国经济运行的若干特点

许宪春

摘要：2016 年中国经济运行呈现以下主要特点：从生产角度看，第三产业增加值对经济增长起主要拉动作用；从需求角度看，经济增长靠内需拉动，消费需求起主要拉动作用；从收入角度看，全国居民人均可支配收入增速比上年有所回落，规模以上工业利润总额由上年下降转为较快增长，全国一般公共预算收入增速回落；从价格角度看，居民消费价格温和上涨，工业生产者价格和货物进口价格降幅比上年明显收窄；从结构角度看，产业结构、需求结构和收入分配结构均得到进一步改善；从新动能角度看，战略性新兴产业、高技术产业、新产品、网上零售额快速增长，新动能不断积累；从供给侧结构性改革重点任务角度看，“三去一降一补”成效初显；从存在的主要问题角度看，需求依然不足，产能依然过剩，经济下行压力仍然较大。

关键词：经济运行 内需拉动 新动能 供给侧结构性改革

作者简介：许宪春，国家统计局副局长。

本文从生产、需求、收入、价格、结构、新动能、重点改革任务和存在的主要问题等八个角度，阐述 2016 年中国经济运行的特点。

一、从生产角度看经济运行特点

从生产角度看经济运行特点，就是从国内生产总值（GDP）及其三次产业和各行业增加值的角度看经济增长特点。2016 年中国经济增长表现出以下主要特点：第三产业增

加值对经济增长起主要拉动作用；金融业增加值增速比上年明显回落，对经济增速回落产生较大影响；季度金融业增加值增速呈明显回落走势，季度交通运输仓储和邮政业增加值增速逐季明显回升。

（一）第三产业增加值对经济增长起主要拉动作用

据初步核算，2016 年中国 GDP 为 744127 亿元，比上年增长 6.7%。其中，第一产业增加值为 63671 亿元，增长 3.3%；第二产业增加值为 296236 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值为 384221 亿元，增长 7.8%。^① 第一、第二产业增加值增速低于 GDP 增速，第三产业增加值增速高于 GDP 增速。第一产业对 GDP 增长的贡献率为 4.4%，拉动 GDP 增长 0.3 个百分点；第二产业对 GDP 增长的贡献率为 37.4%，拉动 GDP 增长 2.5 个百分点；第三产业对 GDP 增长的贡献率达 58.2%，拉动 GDP 增长 3.9 个百分点。第三产业对于 GDP 保持 6.7% 的增长起到了主要拉动作用。其中，批发和零售业、交通运输仓储和邮政业、住宿和餐饮业、金融业增加值比上年分别增长 6.7%、6.5%、6.9% 和 5.7%，均低于第三产业增加值增速；房地产业和其他服务业增加值分别增长 8.6% 和 9.3%，均高于第三产业增加值增速，对于第三产业增加值保持 7.8% 的增速起到了主要拉动作用。

房地产业增加值保持快速增长是房地产开发经营业、房地产中介服务业和物业管理业共同带动的结果，尤其是房地产开发经营业高速增长带动的结果。2016 年，商品房销售面积增长 22.5%，商品房销售额增长 34.8%，规模以上房地产中介服务业营业收入增长 38.9%，规模以上物业管理业营业收入增长 14.7%，决定了房地产开发经营业、房地产中介服务业和物业管理业增加值的快速增长。

其他服务业保持快速增长，主要是新兴服务业、与居民生活密切相关的服务业和部分公共服务业快速增长的结果。根据规模以上服务业企业调查，2016 年互联网和相关服务业营业收入增长 38.2%；软件和信息技术服务业营业收入增长 20.8%；居民服务修理和其他服务业、教育、卫生和社会工作营业收入分别增长 17.4%、10.8% 和 14.9%，均保持两位数增长。在收入增长放缓的情况下，财政保持了某些公共服务方面的支出力度。2016 年科学技术支出增长 12%、医疗卫生与计划生育支出增长 10%、城乡社区支出增长 17.1%。这些支出的快速增长，促进了相关公共服务的快速增长。

^①按惯例，GDP 及其各行业增加值增长速度和支出法 GDP 构成项目（最终消费支出、资本形成总额、货物和服务净出口及其细构成项目）增长速度均指剔除价格因素的实际增长速度。因此，本文中除特别需要，一般不再说明是实际增长速度。而有关专业统计和部门统计指标的增长速度，如固定资产投资增长速度、一般公共预算收入增长速度，除非同时出现名义增长速度和实际增长速度时专门指出外，均指名义增长速度。

(二) 金融业增加值增速明显回落对经济增速回落产生较大影响

2016 年 GDP 增速比上年回落 0.2 个百分点。其中，第一产业增加值增速回落 0.6 个百分点，第二产业增速回落 0.1 个百分点，第三产业增速回落 0.4 个百分点。第三产业增加值占比高，对 GDP 增速回落的影响最大。在第三产业中，批发和零售业、交通运输仓储和邮政业、住宿和餐饮业、房地产业增加值增速比上年回升，尤其是受商品房销售增速大幅提高的影响，房地产业增加值增速回升非常明显，由上年的 3.2% 回升到 8.6%；其他服务业增速与上年持平；金融业由上年的 16.0% 回落到 5.7%，回落了 10.3 个百分点。所以，金融业增速的明显回落决定了第三产业增速的回落，从而对经济增速的回落产生较大影响。金融业增加值增速回落受资本市场服务增速回落影响最大，同时也受货币金融服务增速回落影响。2016 年股票成交量比上年下降 44.6%，而上年则大幅增长 131.9%；本外币存贷款余额增长 12.1%，比上年回落 0.8 个百分点。

(三) 季度金融业增速呈明显回落，季度交通运输仓储和邮政业增速逐季明显回升

分季度看，2016 年一、二、三、四季度 GDP 同比^①分别增长 6.7%、6.7%、6.7%和 6.8%，前三个季度增速持平，四季度增速小幅上升，表现出平稳增长走势。分行业看（见表 1），建筑业和金融业增加值增速呈回落走势，尤其是金融业增速呈明显回落走势，由一季度的 8.1% 回落到四季度的 3.8%；批发和零售业、交通运输仓储和邮政业增加值增速逐季回升，尤其是交通运输仓储和邮政业增速逐季明显回升，由一季度的 3.3% 回升到四季度的 9.9%。金融业增速受保险市场影响较大，呈明显回落走势，2016 年保费收入增速逐季明显回落，由一季度的 42.0% 回落到四季度的 10.2%。交通运输仓储和邮政业增速逐季明显回升主要受客货运输周转量和港口吞吐量增长的影响，2016 年铁路、公路、水运客货运输周转量和沿海规模以上港口吞吐量增速都是逐季回升的。

表 1 2015—2016 年 GDP 及其三次产业和部分行业增长率 单位：%

	2016 年	四季度	三季度	二季度	一季度	2015 年
GDP	6.7	6.8	6.7	6.7	6.7	6.9
第一产业	3.3	2.9	4.0	3.1	2.9	3.9
第二产业	6.1	6.1	6.1	6.3	5.9	6.2
第三产业	7.8	8.3	7.6	7.5	7.6	8.2
农林牧渔业	3.5	3.1	4.1	3.3	3.1	4.0

^① 本文年度内（包括月度和季度）各项指标增速均指同比增速。

续表 1

	2016 年	四季度	三季度	二季度	一季度	2015 年
工业	6.0	6.1	6.1	6.0	5.7	6.0
建筑业	6.6	5.9	6.0	7.3	7.8	6.8
批发和零售业	6.7	7.2	7.0	6.5	5.8	6.1
交通运输、仓储和邮政业	6.5	9.9	6.5	5.7	3.3	4.1
住宿和餐饮业	6.9	7.3	6.5	6.8	7.0	6.2
金融业	5.7	3.8	5.6	5.3	8.1	16.0
房地产业	8.6	7.7	8.8	8.8	9.1	3.2
其他服务业	9.3	10.6	8.8	9.0	8.7	9.3

资料来源：国家统计局。

二、从需求角度看经济运行特点

支出法 GDP 是反映最终需求的重要指标，它由最终消费支出、资本形成总额、货物和服务净出口三大需求组成。其中，最终消费支出包括居民消费支出和政府消费支出，资本形成总额包括固定资本形成总额和存货变动，货物和服务净出口即货物和服务出口与进口的差额。从需求角度看经济运行特点就是从支出法 GDP 的上述构成项目角度看经济增长的特点。2016 年中国经济增长表现出以下主要特点：最终消费支出增速比上年略有回落，但对经济增长的贡献上升；资本形成总额增速与上年持平，对经济增长的贡献率略有上升；货物和服务净出口降幅扩大，对经济增长的向下拉动作用增强。2016 年中国经济增长靠内需拉动，其中消费需求起到主要拉动作用。

（一）最终消费支出增速略有回落，但对经济增长的贡献上升

第一，居民消费支出增速略有回落。住户调查中的年度全国居民人均消费支出增速在很大程度上决定着年度支出法 GDP 中的居民消费支出增长走势。2016 年住户调查中的全国居民人均消费支出为 17111 元，比上年名义增长 8.9%，实际增长 6.8%；名义增速比上年提升 0.5 个百分点，实际增速回落 0.1 个百分点。住户调查中的季度全国居民人均现金消费支出增速，在很大程度上决定着季度支出法 GDP 中的居民消费支出增长走势。2016 年一季度、上半年、前三季度和全年，全国居民人均现金消费支出名义增长分别为 9.3%、8.8%、8.5%和%9.2%，实际增长分别为 7.1%、6.6%、6.4%和 7.0%，名义值和实际值均保持平稳较快增长（见图 1）。所以，2016 年支出法 GDP 中的居民消费支出增速

比上年略有放缓，年内季度之间仍保持平稳较快增长。第二，政府消费支出增速略有回落。2016 年，财政在公共服务方面的支出增速比上年略有回落，但季度之间仍保持平稳较快增长。因此，2016 年政府消费支出增速比上年略有回落，但季度之间仍保持平稳较快增长。居民消费支出和政府消费支出的上述表现决定了 2016 年最终消费支出增速比上年略有回落，但由于最终消费支出增速高于经济增速，其对经济增长的贡献率比上年提高。2016 年最终消费支出对经济增长的贡献率为 64.6%，比上年提高 4.9 个百分点。2016 年内，最终消费支出季度累计增速保持平稳较快走势。

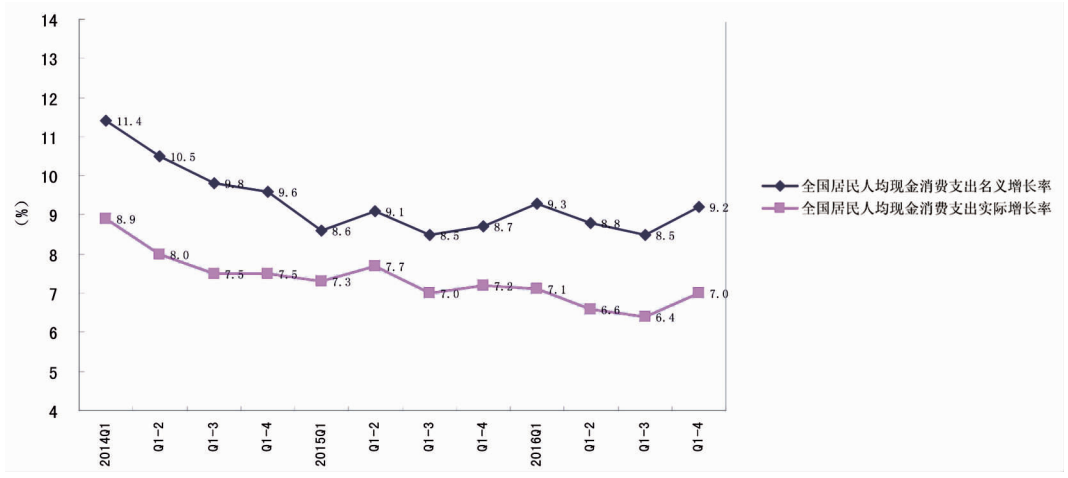


图 1 2014—2016 年季度全国居民人均现金消费支出名义和实际增长率

资料来源：国家统计局。

（二）资本形成总额增速持平，对经济增长的贡献率略有上升

第一，固定资本形成总额增速回落。2016 年固定资产投资（不含农户）比上年名义增长 8.1%，实际增长 8.8%，名义增速比上年回落 1.9 个百分点，实际增速回落 3.2 个百分点。从季度看，2016 年一季度、上半年、前三季度和全年，固定资产投资（不含农户）名义增长分别为 10.7%、9.0%、8.2%和 8.1%，实际增长分别为 13.8%、11.0%、9.5%和 8.8%。显然，2016 年固定资产投资（不含农户）季度累计名义增速和实际增速均呈逐季回落走势（见图 2）。因此，2016 年固定资本形成总额^①增速比上年回落；从年内看，固定资本形成总额季度累计增速也呈逐季回落走势。制造业、房地产开发和基础设施三大领域投资接近固定资产投资的 70%，其增速很大程度上决定了固定资产投资增速走势。2016 年，制造业投资增长 4.2%，比上年回落 3.9 个百分点；房地产开发投资增长 6.9%，

^①固定资产投资与固定资本形成总额之间的区别请参见许宪春：《准确理解中国的收入、消费和投资》，《中国社会科学》2013 年第 2 期。

提升 5.9 个百分点；基础设施投资增长 17.4%，提升 0.2 个百分点（见图 3）。在三大投资领域中，基础设施投资增速最高，比全部增速高 9.3 个百分点，稳增长政策对基础设施投资保持快速增长起到了重要作用；商品房销售高速增长对房地产开发投资增速提升起到了促进作用；产能过剩和需求不足对制造业投资增速起到了明显的抑制作用。

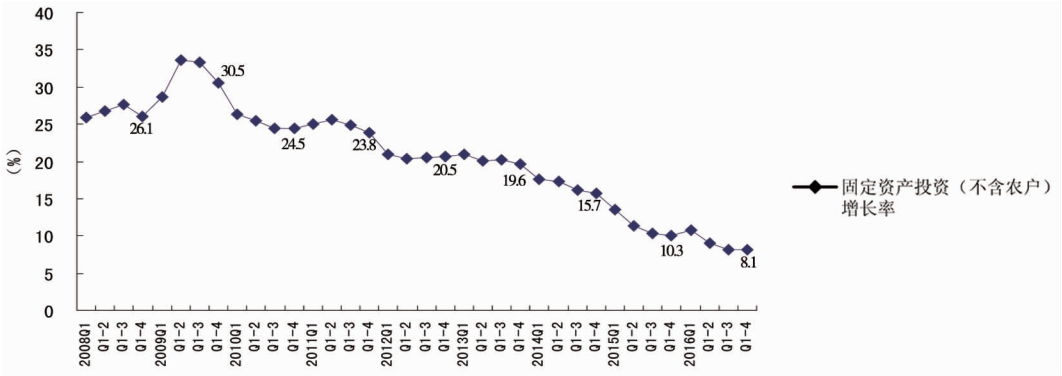


图 2 2008—2016 年季度固定资产投资（不含农户）增长率

资料来源：国家统计局。

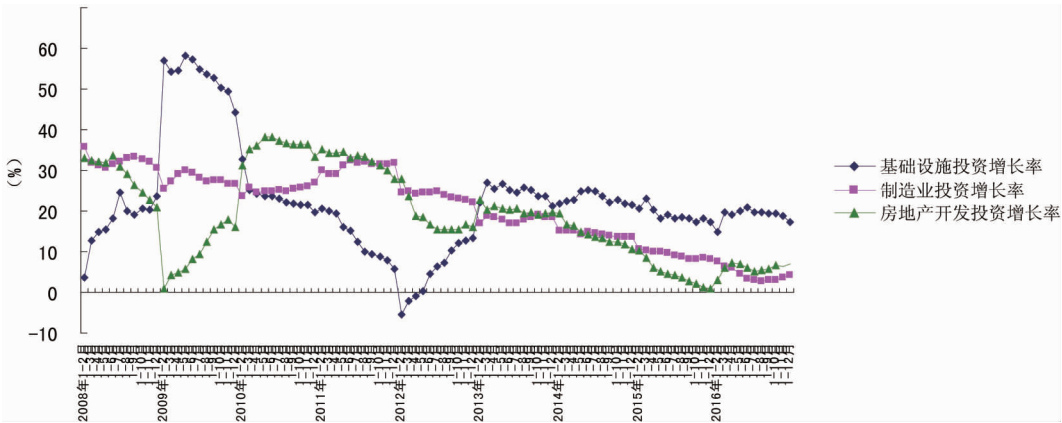


图 3 2008—2016 年月度制造业、房地产开发和基础设施投资增长率

资料来源：国家统计局。

第二，存货变动降幅明显收窄。从图 4 可以看出，2015 年规模以上工业产成品存货增速比上年大幅回落，导致规模以上工业产成品存货变动比上年下降。2016 年规模以上工业产成品存货比上年增长 3.2%，增速比上年仅回落 0.1 个百分点，导致规模以上工业产成品存货变动降幅比上年明显收窄。受此影响，2016 年支出法 GDP 中的存货变动降幅比上年明显收窄。同时，2016 年规模以上工业产成品存货增速波动幅度较大。受此影响，2016 年支出法 GDP 中的存货变动增速的波动幅度也较大。

固定资本形成总额和存货变动的上述表现，决定了 2016 年资本形成总额增速与上年

持平，但由于其增速低于经济增速的幅度略有缩小，所以对经济增长的贡献率比上年略有上升。2016 年资本形成总额对经济增长的贡献率为 42.2%，比上年提高 0.6 个百分点。2016 年内，资本形成总额季度累计增速呈逐季回落走势。

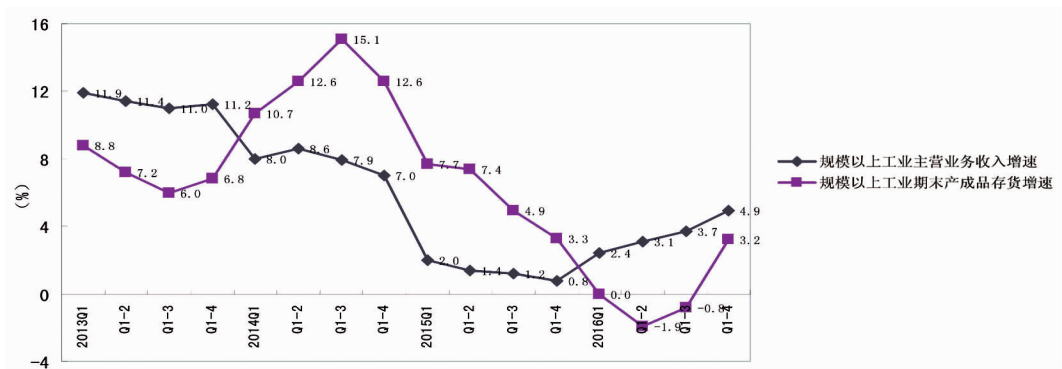


图 4 2013—2016 年季度规模以上工业主营业务收入、期末产成品存货增长率

资料来源：国家统计局。

（三）货物和服务净出口降幅扩大，对经济增长的向下拉动作用增强

2016 年海关统计的货物出口比上年下降 1.9%，降幅比上年扩大 0.1 个百分点；海关统计的货物进口比上年增长 0.6%，上年为下降 13.2%。由于货物出口降幅比上年略有扩大，而货物进口由大幅下降转为小幅增长，导致货物贸易顺差由上年大幅增长转为下降 9.0%。^① 受此影响，2016 年货物和服务净出口降幅比上年扩大，对经济增长的贡献率为 -6.8%，降幅比上年扩大 5.5 个百分点，对经济增长向下拉动作用增强。

2016 年一季度、上半年、前三季度和全年，海关统计的货物出口增速分别为 -7.8%、-4.2%、-2.8%和 -1.9%；货物进口增速分别为 -8.6%、-4.9%、-2.4%和 0.6%；货物贸易顺差增速分别为 -5.3%、-1.8%、-4.0%和 -9.0%（见表 2）。其中，货物出口季度累计降幅逐季收窄；货物进口前三个季度累计降幅逐季收窄，全年转为增长；货物贸易差额季度累计降幅上半年最小，然后逐季扩大。从支出法 GDP 角度看，一季度货物和服务净出口降幅较大，上半年和前三季度降幅逐季收窄，全年又有所扩大。

综上所述，从需求角度看，2016 年最终消费支出增速比上年略有回落，但对经济增长的贡献率上升，其中居民消费支出和政府消费支出增速均略有回落；资本形成总额增速与上年持平，对经济增长的贡献率略有上升，其中固定资本形成总额增速回落，存货变动降幅明显收窄；货物和服务净出口降幅扩大，对经济增长的向下拉动作用增强。

^①海关统计的货物出口、货物进口和货物贸易差额增速均指名义增速，支出法 GDP 中的货物和服务净出口增速指实际增速。

2016 年内，最终消费支出季度累计增速保持平稳较快走势，资本形成总额季度累计增速呈逐季回落走势，存货变动增速波动幅度较大，货物和服务净出口前三季度累计降幅逐季收窄，全年降幅比前三季度有所扩大。

表 2 2015—2016 年货物进出口情况 单位：%

年度	季度	货物出口	货物进口	贸易差额
2015 年	一季度	4.9	-17.3	607.7
	上半年	0.9	-15.5	150.8
	前三季度	-1.8	-15.1	82.2
	全年	-1.8	-13.2	56.6
2016 年	一季度	-7.8	-8.6	-5.3
	上半年	-4.2	-4.9	-1.8
	前三季度	-2.8	-2.4	-4.0
	全年	-1.9	0.6	-9.0

资料来源：中国海关总署。

三、从收入角度看经济运行特点

从收入角度看经济运行特点，就是从居民收入、企业收入和政府收入角度看经济增长特点。受资料来源的限制，本文仅从住户调查中的全国居民人均可支配收入、工业统计中的规模以上工业企业利润总额和财政统计中的全国一般公共预算收入的角度看 2016 年经济增长特点。2016 年中国经济增长表现出以下突出特点：全国居民人均可支配收入增速比上年有所回落；规模以上工业企业利润总额由上年下降转为较快增长；全国一般公共预算收入增速回落。

（一）全国居民人均可支配收入增速有所回落

根据住户调查资料，2016 年全国居民人均可支配收入 23821 元，比上年名义增长 8.4%，实际增长 6.3%，分别比上年回落 0.5 和 1.1 个百分点。其中，农村居民人均可支配收入 12363 元，名义增长 8.2%，实际增长 6.2%，分别回落 0.7 和 1.3 个百分点；城镇居民人均可支配收入 33616 元，名义增长 7.8%，实际增长 5.6%，分别回落 0.4 和 1.0 个百分点。从季度看，2016 年一季度、上半年、前三季度和全年全国居民人均可支配收入名义增速分别为 8.7%、8.7%、8.4% 和 8.4%，实际增速分别为 6.5%、6.5%、6.3% 和 6.3%。可见，2016 年全国居民名义和实际人均可支配收入都保持平稳较快增长。从表 3 可以看出，2016 年农村居民及城镇居民名义和实际人均可支配收入都保持平稳增长。

表 3 2015—2016 年全国人均可支配收入增长情况

单位：%

		全国居民		农村居民		城镇居民	
		名义增长率	实际增长率	名义增长率	实际增长率	名义增长率	实际增长率
2016 年	一季度	8.7	6.5	9.1	7.0	8.0	5.8
	上半年	8.7	6.5	8.9	6.7	8.0	5.8
	前三季度	8.4	6.3	8.4	6.5	7.8	5.7
	全年	8.4	6.3	8.2	6.2	7.8	5.6
2015 年	全年	8.9	7.4	8.9	7.5	8.2	6.6

资料来源：国家统计局。

表 4 2016 年全国人均可支配收入来源情况

	全国居民		农村居民		城镇居民	
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
人均可支配收入	23821	8.4	12363	8.2	33616	7.8
工资性收入	13455	8.0	5022	9.2	20665	6.9
经营净收入	4218	6.6	4741	5.3	3770	8.5
财产净收入	1889	8.6	272	8.2	3271	7.5
转移净收入	4259	11.7	2328	12.7	5910	10.7

资料来源：国家统计局。

按收入来源分，在全国居民人均可支配收入中，工资性收入 13455 元，比上年增长 8.0%；经营净收入 4218 元，增长 6.6%；财产净收入 1889 元，增长 8.6%；转移净收入 4259 元，增长 11.7%，增速最快。从表 4 可以看出，2016 年农村居民人均可支配收入中的工资性收入、财产净收入和转移净收入增速均高于城镇居民人均可支配收入的相应项目增速，决定了农村居民人均可支配收入增速高于城镇居民人均可支配收入增速。在农村居民人均可支配收入中，转移净收入保持快速增长，经营净收入增速较低。转移净收入保持快速增长主要是由于社会救济和补助、政策性惠农补贴和政策性生活补贴大幅增长。经营净收入增速较低主要是由于粮食比上年减产、玉米等主要农产品价格低迷影响了农村居民从农业获得的收入增速。

（二）规模以上工业企业利润总额由下降转为较快增长

2016 年，规模以上工业企业实现利润总额 68803 亿元，比上年增长 8.5%，上年为下降 2.3%。从工业门类看，采矿业实现利润总额 1825 亿元，比上年下降 27.5%，降幅比上

年收窄 30.7 个百分点；制造业实现利润总额 62398 亿元，增长 12.3%，增速提高 9.5 个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 4580 亿元，下降 14.3%，上年为增长 13.5%。与上年相比，2016 年工业三大门类利润总额增长情况发生明显变化：采矿业利润总额降幅大幅收窄，制造业利润总额增速明显提高，电力、热力、燃气及水生产和供应业利润总额由较快增长转为明显下降。符合转型升级方向的行业利润保持较快增长。高技术制造业利润比上年增长 14.8%，增速比上年加快 5.9 个百分点。2016 年一季度规模以上工业企业利润总额增长 7.4%，上半年增长 6.2%，前三季度增长 8.4%，全年增长 8.5%。上半年增速比一季度有所回落，前三季度和全年增速逐步回升。

2016 年规模以上工业企业利润由上年下降转为较快增长，主要原因如下：一是产品销售增长加快。随着市场需求企稳向好，规模以上工业企业主营业务收入比上年增长 4.9%，增速比上年加快 4.1 个百分点。二是单位成本略有降低。随着降成本一系列政策措施的逐步落实，规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本为 85.52 元，比上年下降 0.1 元。三是财务费用由升转降。主要受利息影响，规模以上工业企业财务费用比上年下降 5.8%，上年为增长 1.1%。四是税金由升转降。随着一系列减税政策措施的逐步落实，规模以上工业企业主营业务税金及附加比上年下降，上年为增长。五是价格降幅收窄。工业生产者出厂价格下降 1.4%，降幅比上年收窄 3.8 个百分点。六是钢铁、煤炭等行业拉动作用明显。黑色金属冶炼和压延加工业利润增长 2.3 倍，上年为下降 67.9%；煤炭开采和洗选业利润增长 2.2 倍，上年为下降 65%。

（三）一般公共预算收入增速回落

2016 年全国一般公共预算收入 159552 亿元，比上年增长 4.5%，增速回落 3.9 个百分点。主要原因：一是受经济增速回落影响。2016 年经济增长速度比上年回落 0.2 个百分点，其中第一、第二、第三产业增加值增速分别回落 0.6、0.1 和 0.4 个百分点，对一般公共预算收入的增长产生一定影响。二是受政策性因素影响。2016 年全面推开营改增试点、清理涉企收费、扩大部分行政事业性收费免征范围等，对全国一般公共预算收入增长产生一定影响。三是受基数影响。2015 年部分收入，如金融业税收和部分非税收入基数较高，也对 2016 年一般公共预算收入增长产生一定影响。从季度看，一季度、上半年、前三季度和全年全国一般公共预算收入分别增长 6.5%、7.1%、5.9% 和 4.5%（见图 5），上半年增速比一季度有所回升，前三季度和全年增速逐步回落。

综上所述，2016 年中国主要经济活动主体的收入增长表现出以下特点：从年度看，全国居民人均可支配收入增速比上年有所回落；规模以上工业企业利润总额由上年下降

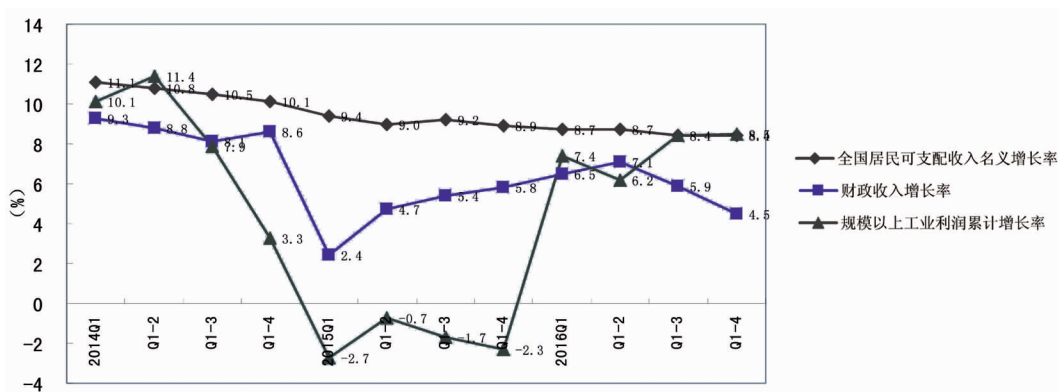


图5 2014—2016 年季度全国居民人均可支配收入、规模以上工业企业利润总额、
全国一般公共预算收入累计增长率

资料来源：国家统计局、财政部。

转为较快增长；全国一般公共预算收入增速回落。从季度看，全国居民人均可支配收入保持平稳较快增长；规模以上工业企业利润总额上半年增速比一季度有所回落，前三季度和全年增速逐步回升；全国一般公共预算收入上半年增速比一季度有所回升，前三季度和全年增速逐步回落，与规模以上工业企业利润总额增速走势恰好相反（见图5）。

四、从价格变化角度看经济运行特点

从价格变化角度看，2016 年中国经济运行表现出以下突出特点：居民消费价格温和上涨，工业生产者价格和货物贸易进口价格降幅明显收窄。

（一）居民消费价格温和上涨

2016 年居民消费价格（CPI）比上年上涨 2.0%，涨幅比上年扩大 0.6 个百分点。八大类七涨一降。其中，食品烟酒类价格上涨 3.8%，影响 CPI 上涨 1.12 个百分点，占总涨幅的 56%，依然是 CPI 上涨的主要因素；医疗保健类价格上涨 3.8%，居住类、教育文化和娱乐类价格均上涨 1.6%，这三大类价格上涨合计影响 CPI 上涨 0.82 个百分点。

2016 年食品价格比上年上涨 4.6%，涨幅提高 2.3 个百分点。其中，猪肉价格受供给因素影响波动较大，全年上涨 16.9%，影响 CPI 上涨 0.42 个百分点；鲜菜价格受天气影响波动尤为剧烈，全年上涨 11.7%，影响 CPI 上涨 0.29 个百分点。

受服务性消费需求扩大、价格改革、人工成本刚性上涨等因素综合影响，服务价格延续稳步上升走势，2016 年服务价格上涨 2.2%，影响 CPI 上涨 0.81 个百分点。其中，医疗服务价格上涨 3.5%、私房房租价格上涨 3.0%、教育服务价格上涨 2.5%，三者合计影响 CPI 上涨 0.36 个百分点，占服务价格总影响的 44%。

从年度看，2015 年 CPI 上涨 1.4%，是 2010 年之后的最低涨幅。2016 年涨幅回升至 2.0%，与 2014 年持平，总体处于温和上涨态势。从季度看，2016 年一、二、三、四季度 CPI 分别上涨 2.1%、2.1%、1.7%和 2.2%，季度涨幅走势平稳。从月度看，2016 年 CPI 涨幅窄幅波动。其中，8 月涨幅最低，为 1.3%；2、3、4 和 11 月涨幅最高，为 2.3%，全年大多数月份在 1.8%~2.3%之间窄幅波动（见图 6）。

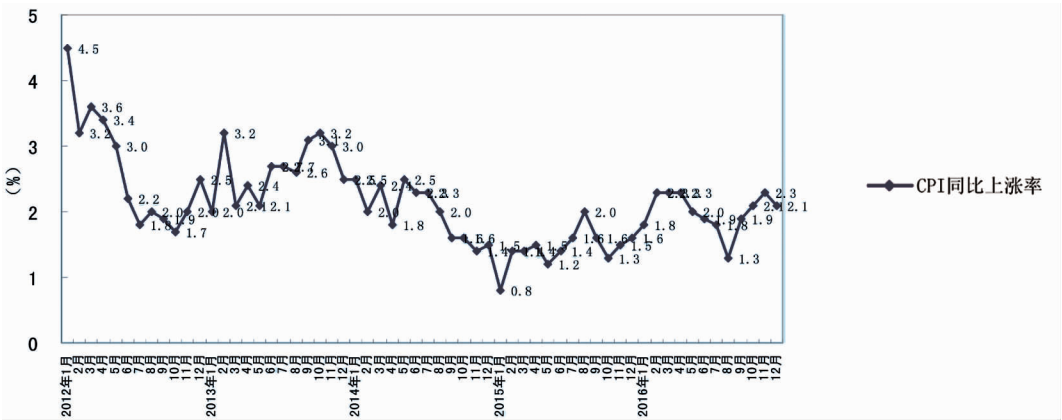


图 6 2012—2016 年月度居民消费价格上涨率

资料来源：国家统计局。

（二）工业生产者价格降幅明显收窄

2016 年工业生产者出厂价格比上年下降 1.4%，降幅比上年收窄 3.8 个百分点。其中，生产资料价格下降 1.8%，影响工业生产者出厂价格下降 1.4 个百分点；生活资料价格与上年持平，影响工业生产者出厂价格下降 0 个百分点。可见，工业生产者出厂价格的下降是生产资料价格下降带动的。在生产资料中，采掘工业价格下降 4.6%、原材料工业价格下降 3.3%，加工工业价格下降 1.0%。在生活资料中，食品价格上涨 0.6%，衣着价格上涨 0.9%，一般日用品价格与上年持平，耐用消费品价格下降 1.5%。

2016 年工业生产者购进价格比上年下降 2.0%，降幅比上年收窄 4.1 个百分点。工业生产者购进价格中的 9 大类中，除了农副产品类价格略有上涨（0.1%）外，其余 8 大类价格全部下降。其中，燃料、动力类价格下降 4.4%，降幅最大；其次是化工原料类和建筑材料及非金属类，价格均下降 2.4%；其余依次是黑色金属材料类、有色金属材料及电线类、其他工业原材料及半成品类、木材及纸浆类和纺织原料类，价格分别下降 2.3%、2.1%、0.9%、0.3%和 0.3%。

从季度看，2016 年一、二、三季度，工业生产者出厂价格分别下降 4.8%、2.9%和 0.8%，四季度转为上涨 3.3%；2016 年一、二、三季度，工业生产者购进价格分别下降 5.8%、3.9%和 1.6%，四季度转为上涨 3.6%。工业生产者出厂价格和工业生产者购进价

格前三季度降幅均逐季收窄，四季度均转为上涨。

从月度看，2012年3月工业生产者出厂价格进入下降区间，到2016年8月持续下降54个月。2015年8—12月降幅最大，持续5个月下降5.9%。从2016年1月开始，连续8个月降幅逐月收窄，9月转为上涨0.1%，11月上涨3.3%，12月上涨5.5%。2012年4月工业生产者购进价格进入下降区间，到2016年9月持续下降54个月。2015年10、11月降幅最大，均下降6.9%。从2015年12月开始，连续10个月降幅逐月收窄，2016年10月转为上涨0.9%，11月上涨3.5%，12月上涨6.3%（见图7）。

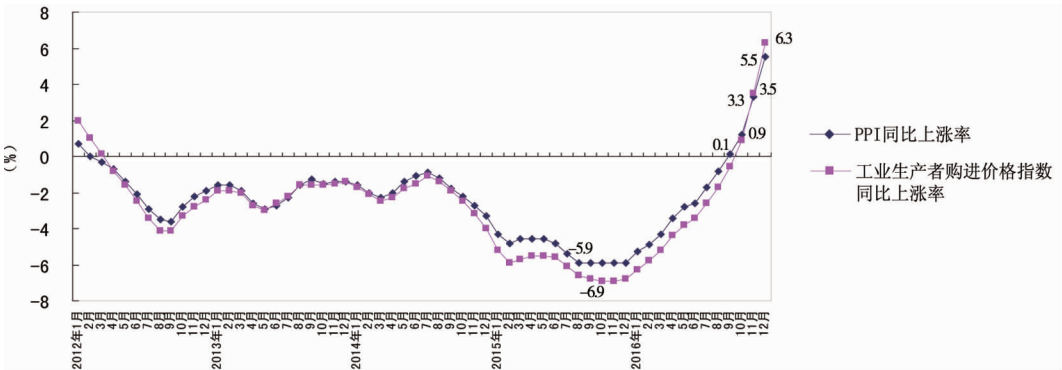


图7 2012—2016年月度工业生产者出厂价格和购进价格上涨率

资料来源：国家统计局。

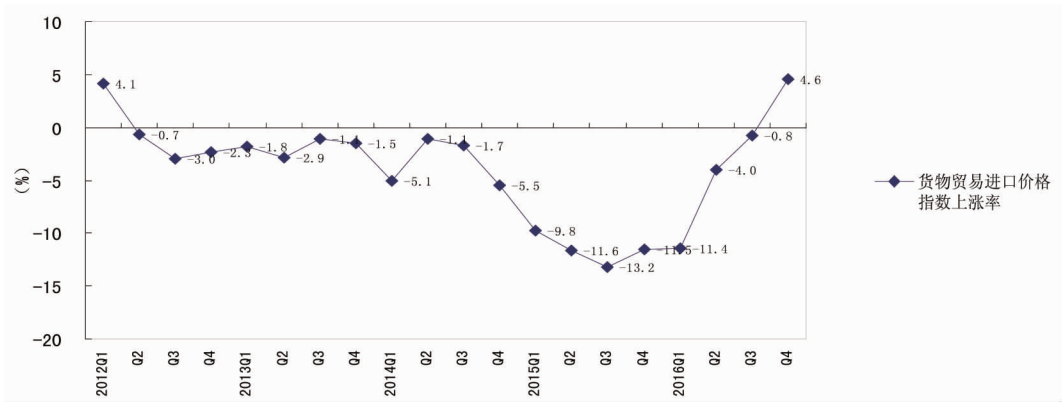


图8 2012—2016年季度货物进口价格上涨率

资料来源：国家统计局。

（三）货物进口价格降幅明显收窄

2016年货物进口价格比上年下降2.9%，降幅比上年收窄8.7个百分点。其中，一季度下降11.4%，二季度下降4.0%，三季度下降0.8%，四季度上涨4.6%。前三季度降幅逐季收窄，四季度转为上涨（见图8）。2016年货物进口价格降幅明显收窄，与国际市场

大宗商品价格特别是能源价格降幅明显收窄密切相关。2016 年，国际市场能源价格比上年下降 15.3%，降幅比上年收窄 29.8 个百分点；非能源价格下降 2.5%，降幅比上年收窄 12.6 个百分点。在非能源价格中，农产品价格下降 0.2%，降幅收窄 12.8 个百分点；原材料价格下降 3.6%，降幅收窄 5.8 个百分点；金属和矿产品价格下降 5.8%，降幅收窄 15.3 个百分点。

五、从结构变化角度看经济运行特点

从结构变化角度看，2016 年中国经济运行表现出以下主要特点：产业结构、需求结构和收入分配结构均得到进一步改善。

（一）产业结构进一步改善

产业结构进一步改善突出表现在两个方面：一方面，第三产业比重进一步提高。2016 年第三产业增加值占 GDP 比重达到 51.6%，比上年提高 1.4 个百分点。中国第三产业增加值比重在 2013 年第一次超过第二产业，2015 年超过 GDP 的 50%，服务业主导经济增长特征更加突出。另一方面，高技术制造业比重进一步提高。2016 年高技术制造业增加值占规模以上工业增加值比重为 12.4%，比上年提高 0.6 个百分点。

（二）需求结构进一步改善

需求结构进一步改善突出表现在两个方面：一方面，三大需求结构进一步改善，最终消费支出对经济增长的贡献率进一步提高。2016 年最终消费支出对经济增长的贡献率为 64.6%，比上年提高 4.9 个百分点，比资本形成总额贡献率高 22.4 个百分点。另一方面，投资结构进一步改善。一是高技术产业投资增长较快。2016 年高技术产业投资比上年增长 15.8%，增速比全部投资快 7.7 个百分点。其中，高技术制造业投资增长 14.2%，增速比全部制造业投资高 10 个百分点；高技术服务业投资增长 18.3%，增速比全部服务业投资高 7.4 个百分点。二是高耗能行业投资比重下降。2016 年高耗能行业投资增长 3.1%，增速比上年回落 1.4 个百分点；高耗能行业投资占全部投资的比重为 11.1%，比上年下降 0.6 个百分点。

（三）收入分配结构进一步改善

收入分配结构进一步改善突出表现在两个方面：一方面，国民收入分配继续向居民倾斜。2016 年全国居民人均可支配收入比上年名义增长 8.4%，实际增长 6.3%，分别高于人均 GDP 名义增速和实际增速 1.0 和 0.2 个百分点。另一方面，城乡居民收入相对差距继续缩小。2016 年农村居民人均可支配收入名义增长 8.2%，实际增长 6.2%；城镇居

民人均可支配收入名义增长 7.8%，实际增长 5.6%。因此，农村居民人均可支配收入名义增速和实际增速均高于城镇居民人均可支配收入相应增速。

六、从新动能角度看经济运行特点

从新动能角度看，2016 年中国经济运行表现出以下主要特点：战略性新兴产业、高技术产业、新产品、网上零售额快速增长，新动能不断积累，在传统经济继续下行的情况下，对稳定经济增长发挥了重要作用。

（一）战略性新兴产业快速增长

2016 年，工业中包括节能环保产业、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车在内的战略性新兴产业增加值比上年增长 10.5%，高于规模以上工业增加值增速 4.5 个百分点。根据规模以上服务业企业调查结果显示，2016 年战略性新兴产业营业收入增长 15.1%。其中，软件和信息技术服务业营业收入增长 20.8%，数据处理和存储服务业营业收入增长 32.5%，信息技术咨询服务业营业收入增长 18.0%，均保持高速增长。

（二）高技术产业快速增长

2016 年，高技术制造业增加值增长 10.8%，高于规模以上工业增速 4.8 个百分点。其中，航空、航天器及设备制造业增长 18.2%，信息化学品制造业增长 20.7%，电子及通信设备制造业增长 13.1%，医药制造业增长 10.7%，医疗仪器设备及仪器仪表制造业增长 10.1%，均保持两位数增长，明显高于规模以上工业增速。根据规模以上服务业企业调查结果显示，2016 年高技术服务业营业收入增长 10.4%。其中，互联网和相关服务业营业收入增长 38.2%，远高于规模以上服务业增速。

（三）新产品快速增长

2016 年，新能源汽车增长 58.5%，运动型多用途乘用车（SUV）增长 38.6%，工业机器人增长 34.3%，集成电路增长 21%，太阳能电池增长 17.8%，移动通信基站设备增长 11.1%，智能手机增长 12.1%，智能电视增长 11.9%，增速远超传统产品。

（四）网上零售额快速增长

2016 年，全国网上零售额增长 26.2%。其中，实物商品网上零售额增长 25.6%，占全部网上零售额的 81.4%；非实物商品网上零售额增长 28.7%，占全部网上零售额的 18.6%。

七、从重点改革任务角度看经济运行特点

从供给侧结构性改革重点任务角度看，2016 年中国经济运行表现出以下主要特点：“三去一降一补”取得初步成效。“去产能”方面，钢铁煤炭等行业超额完成化解过剩落后产能目标任务。产能压减使得相关产品产量也有所下降，2016 年规模以上工业企业原煤产量比上年下降 9.4%。“去库存”方面，商品房库存持续下降。2016 年 12 月末，商品房待售面积比上年末减少 2314 万平方米。“去杠杆”方面，工业企业杠杆率不断降低。2016 年 12 月末，规模以上工业企业资产负债率为 55.8%，比上年末降低 0.4 个百分点。“降成本”方面，企业成本继续下降。2016 年规模以上工业企业每百元主营业务收入中的成本为 85.52 元，比上年减少 0.1 元。“补短板”方面，短板领域投资增长加快。2016 年生态保护和环境治理业、水利管理业、农林牧渔业投资分别增长 39.9%、20.4% 和 19.5%，分别快于全部投资 31.8、12.3 和 11.4 个百分点。

八、从存在问题角度看经济运行特点

从存在问题角度看，2016 年中国经济运行的突出特点是：需求依然不足，经济下行压力仍然较大；产能依然过剩，工业企业生产经营总体仍较困难。

（一）需求依然不足，经济下行压力仍然较大

第一，国际环境更趋复杂，出口稳定增长面临严峻挑战。一是世界经济复苏缓慢。世界经济仍处于危机后的深度调整期，总体增长乏力。美国经济复苏有所加快，但企业投资和工业生产较为低迷；英国脱欧、难民问题和地缘政治风险等使欧元区经济复苏步履蹒跚；日本经济沉闷，工业生产下滑，对外贸易萎缩；新兴经济体经济增长仍面临许多困难，资本外流风险加大，结构性改革进展缓慢。据世界银行预计，2016 年全球经济仅增长 2.3%，为 2008 年国际金融危机以来的最低增速。二是全球贸易萎靡不振，“逆全球化”趋势越发明显。在这种情况下，贸易保护主义愈演愈烈，2016 年中国共遭遇来自 27 个国家（地区）发起的 119 起贸易救济调查，案件数量达到历史高点。这些因素都对中国出口稳定增长带来严峻挑战。

第二，固定资产投资需求动力依然不足。突出表现在以下几个方面：一是民间投资增长仍然乏力。虽然从 2016 年 9 月开始民间投资累计增速逐月回升，从 1—8 月的 2.1% 回升到全年的 3.2%，但 2016 年增速仍比上年回落 6.9 个百分点，比全部投资低 4.9 个百分点，占全部投资的比重为 61.2%，比上年降低 3 个百分点。二是制造业投资增速仍处于

低位。虽然从2016年9月开始，制造业投资累计增速呈回升走势，从1—8月的2.8%回升到全年的4.2%，但2016年增速仍比上年回落3.9个百分点，比全部投资低3.9个百分点，占全部投资比重为31.5%，比上年下降1.2个百分点。三是房地产开发投资增速仍然存在下行压力。2016年房地产开发投资比上年增长6.9%，高于上年5.9个百分点，但仍低于全部投资1.2个百分点。房地产开发投资占全部投资的比重为17.2%，比上年下降0.2个百分点。由于全国商品房库存，特别是三、四线城市商品房库存压力依然较大，房地产开发投资增速仍存在下行压力。

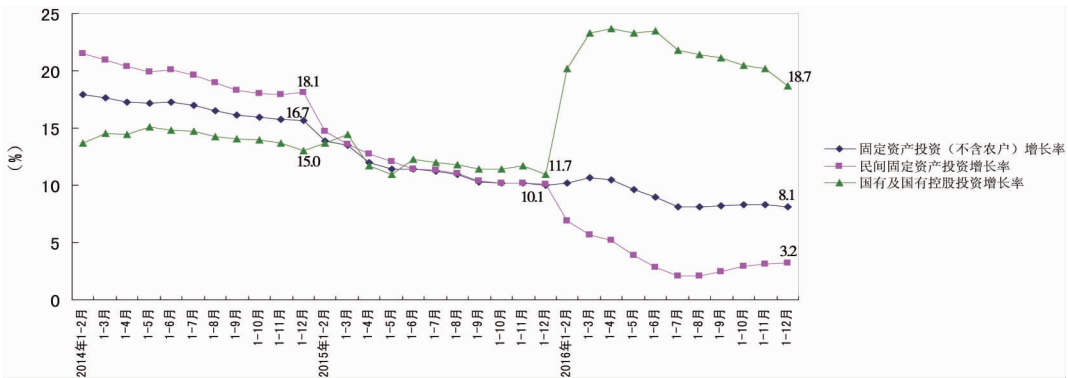


图9 2014—2016年月度民间、国有及国有控股和全部固定资产投资增长率

资料来源：国家统计局。

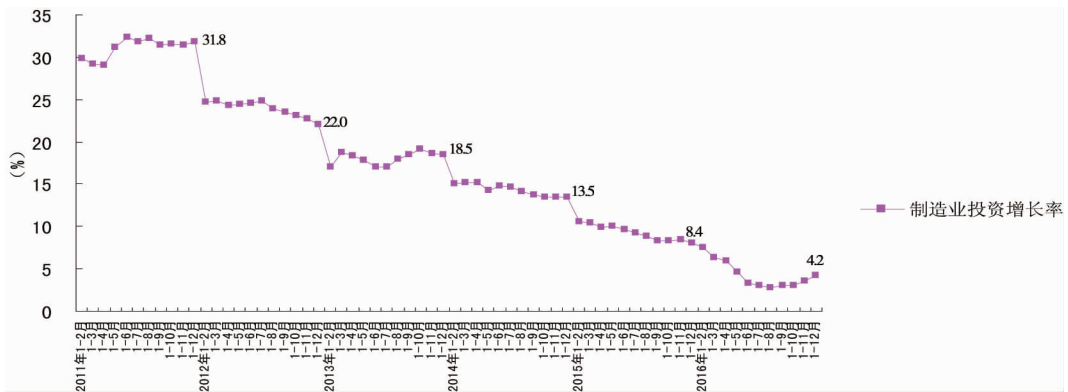


图10 2011—2016年月度制造业投资增长率

资料来源：国家统计局。

（二）产能依然过剩，工业企业生产经营总体仍较困难

第一，产能依然过剩导致工业产能利用率仍然偏低。2016年，由于产能依然过剩，工业产能利用率虽然呈现逐季回升走势，但仍比上年下降，总体处于历史较低水平。产能利用率偏低导致资源闲置，增加企业生产成本，对企业生产经营产生不利影响。

第二，工业企业生产经营总体仍较困难。由于工业领域产能过剩问题仍然突出，加

上市场需求不足，企业生产经营总体仍较困难。一是销售增速仍然偏低。2016 年一季度、上半年、前三季度和全年，全国规模以上工业企业实现主营业务收入分别增长 2.4%、3.1%、3.7%和 4.9%，呈逐步上升走势，但增速仍然偏低。二是应收账款增多。2016 年末规模以上工业企业应收账款比上年增长 9.6%，比 2016 年主营业务收入增速高 4.7 个百分点；应收账款平均回收期为 36.5 天，比上年增加 1.3 天，表明企业资金周转依然比较困难。

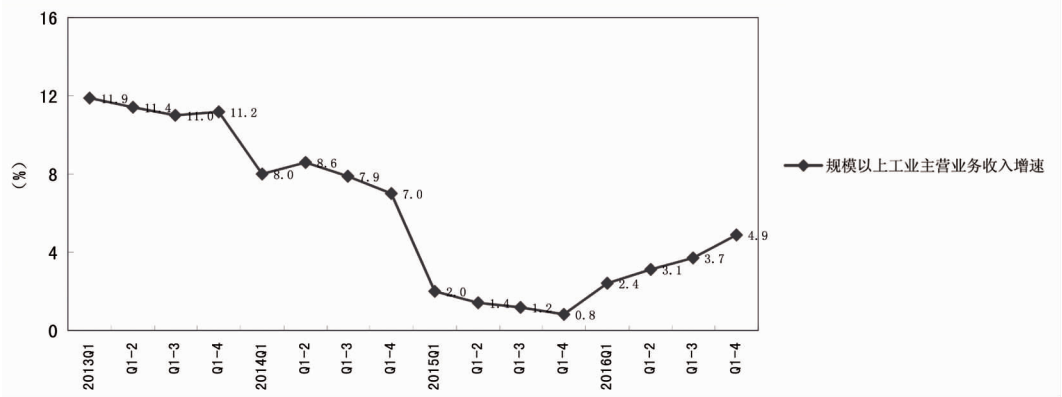


图 11 2013—2016 年季度规模以上工业主营业务收入增速

资料来源：国家统计局。

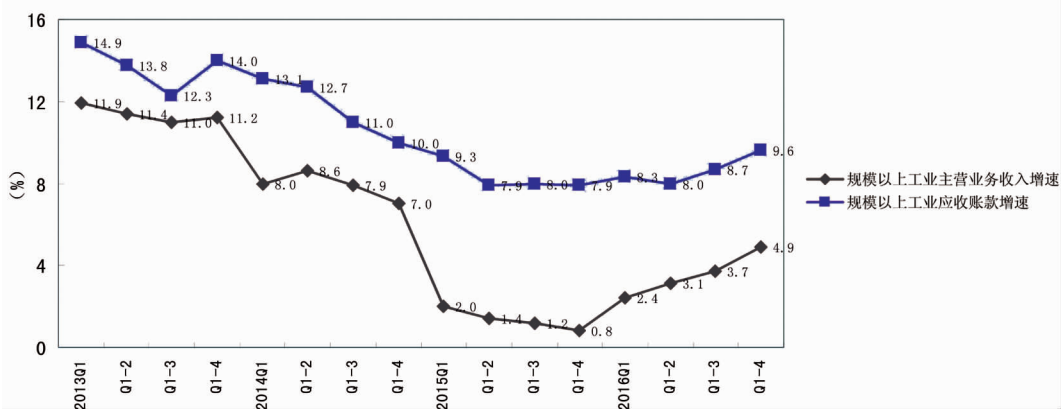


图 12 2013—2016 年季度规模以上工业主营业务收入、应收账款名义增长率

资料来源：国家统计局。

参考文献：

- 1. 中国海关总署：《统计快讯》，中国海关总署网站。
- 2. 许宪春：《准确理解中国的收入、消费和投资》，《中国社会科学》2013 年第 2 期。

责任编辑：李 蕊

全球经济走势与中国策略

黄志凌

摘要：2008年以后，全球经济形成了美国、欧盟和中国“三驾马车”的市场格局。这三大市场经济总量占全球的比重超过60%，对全球经济走势起到决定性作用。中国的战略目光应聚焦于世界经济大格局，抓住世界经济深刻调整的难得机遇，果断升级，尤其是保持高技术、高端装备产业加速增长势头，保持消费升级趋势；进一步加强自身市场培育，努力提高对外部市场有效吸引力；重点要经营好亚洲，增强内在联系，成为真正意义上亚洲市场核心；拓展并稳定与非洲、澳洲、南美洲的经济联系；建立与欧美市场错位竞争和国际合作关系，努力打消其安全疑虑，避免直接对抗；正确认识人民币汇率波动与稳定的基础。

关键词：全球化 经济走势 汇率政策 中国策略

作者简介：黄志凌，中国建设银行首席经济学家。

2008年爆发的全球金融危机对世界经济产生巨大冲击。2009年美国国内生产总值(GDP)同比下降2999亿美元，增速滑落至-2.80%；2009年欧盟27国GDP同比下降7401.88亿欧元(近2万亿美元)，增速滑落至-4.40%；日本GDP 2008年、2009年分别下降11.77万亿日元、30.07万亿日元，增速滑落至-1.00%、-5.50%。时至今日，2008年金融危机对全球经济的负面影响逐渐消弭，但全球经济前景并不明朗，认识分歧很大，对于中国战略决策也构成了一定影响。为此，本文从波罗的海指数入手，从一个侧面观察世界经济现状与趋势，提出相应的中国策略。

一、2016 年波罗的海指数走势预示着什么

波罗的海指数全称波罗的海干散货指数，是波罗的海航交所发布的用于衡量国际海运情况的权威指数，也是反映国家间贸易情况的领先指数，直接反映世界贸易、生产和消费水平。通常视该指标为经济景气荣枯的一项先行指标，如果该指数出现显著上扬，说明国际贸易火热，相关国家经济情况良好。波罗的海指数与初级产品市场和大宗商品市场存在极强的相关性，在经济复苏期，大宗商品需求增加促使国际航运业回暖，二者呈现一致向上的走势；在经济衰退期，大宗商品需求减少导致国际贸易降温，航运需求下降，二者呈现一致向下的走势。分析数据发现，波罗的海指数曾于 2016 年 2 月 10 日和 11 日跌至 290 点，为 1985 年 1 月指数编制以来的历史最低值。然而 2016 年下半年，波罗的海指数大幅强势反弹，2016 年 9 月 23 日上涨至 941 点，同年 11 月 18 日达到 1257 点。尽管其后波罗的海指数在 2016 年 12 月份有所回调，未来不排除还有大的波动，但市场对于全球经济复苏的预期却再次升温。

与此同时，一些分析人士认为，波罗的海指数反弹与国际航运业的去产能有较大联系。2008 年金融危机爆发后，全球经济低迷，全球贸易大幅萎缩，国际航运业迎来寒冬，航运企业盈利能力不断下降，国际航运业相对于大幅萎缩的全球贸易，存在较为严重的产能过剩。经过几年的萧条，国际航运业过剩的产能已基本上得到淘汰和整合。这种分析是符合逻辑的。但如果我们再从大宗商品价格指数尤其是期货指数变化情况来看，波罗的海指数近期变化趋势不仅是航运业产能整合的结果，而是市场对全球经济复苏预期的反映。还有一些专业人士指出，波罗的海指数波动频繁，有些波动与经济走势无关，比如 2014 年初在 2000 多点，2016 年 2 月就跌至 290 点，而世界经济在这几年好像没有什么太大改变。其实，2014—2015 年的世界经济，只有美国经济是单边稳定向好，新兴市场 and 欧洲经济则出现严重的下行压力，波罗的海指数在此期间的变化轨迹恰恰反映了当时的市场预期。

进一步观察，波罗的海指数是由海岬型平均租金水平、巴拿马型平均租金水平、超灵便型平均租金水平和灵便型平均租金水平取算数平均数，然后乘以固定的转换系数得出。深入分析这四种船型租金水平对波罗的海指数的影响程度，有助于我们透过波罗的海指数更深刻地把握经济走势。海岬型平均租金水平反映了运力在 8 万吨以上，以焦煤、燃煤、铁矿砂、磷矿石、铝矾土等工业原料运输为主的各条航线干散货船加权平均日租金水平；巴拿马型平均租金水平反映了运力在 5 万~8 万吨，以民生物资及谷物等大宗物资运输为主的各条航线干散货船加权平均日租金水平；超灵便型平均租金水平反映了运

力在 4 万~5 万吨各条航线干散货船加权平均日租金水平；灵便型平均租金水平反映了运力在 2 万~4 万吨各条航线干散货船加权平均日租金水平。简单分析波罗的海指数最低点的 2016 年 2 月 10 日到 11 月 16 日的变化情况不难发现，海岬型平均租金水平从 2776 美元/天上涨至 17499 美元/天，上涨 14723 美元，增长 530.37%，为波罗的海指数的上涨贡献了 406.03 点，贡献率 47.49%；巴拿马型平均租金水平从 2417 美元/天上涨至 10075 美元/天，上涨 7658 美元，增长 316.84%，为波罗的海指数的上涨贡献 211.18 点，贡献率 24.70%。超灵便型平均租金水平从 2554 美元/天上涨至 7548 美元/天，上涨 4994 美元，增长 195.54%，为波罗的海指数的上涨贡献 137.73 点，贡献率 16.11%。灵便型平均租金水平从 2739 美元/天上涨至 6367 美元/天，上涨 3628 美元，增长 132.46%，为波罗的海指数的上涨贡献 100.05 点，贡献率 11.70%。从技术形态上看，各船型平均租金水平的普遍上涨，尤其是大型船只（海岬型、巴拿马型）平均租金水平的上涨是近期波罗的海指数上涨的主要原因。

透过指数结构不难发现，大宗商品需求回暖、运费提高可能是助推波罗的海指数反弹的深层次原因。从全球大宗商品价格走势看，2016 年年初以来全球大宗商品价格均有较大幅度回升。其中，全球初级产品价格指数从 2016 年 1 月份的 83.05 点上涨至 10 月份的 108.00 点，涨幅 24.95 点，增长 30.04%；全球铁矿石实际市场价格从 41.25 美元/公吨上涨至 58.02 美元/公吨，上涨 16.77 美元，增长 40.65%；全球原油现货实际市场价格从 29.92 美元/桶上涨至 49.29 美元/桶，涨幅 19.37 美元，增长 64.74%；全球煤炭实际市场价格从 53.37 美元/公吨上涨至 99.82 美元/公吨，涨幅 46.45 美元，增长 87.03%。近期大宗商品价格走势均好于 2015 年同期水平，显示出全球经济对大宗商品需求的增加和全球经济回暖的迹象。

当然，波罗的海指数作为经济增长的先行指标，其趋势性变化会在一定时间之后体现在相关经济指标上。通过对波罗的海指数和大宗商品价格历史数据的拟合，我们发现波罗的海指数与大宗商品价格变化趋势基本保持一致，拟合度较高。波罗的海指数作为先行指标超前反映全球初级产品价格指数、原油价格、煤炭价格大致 2~3 个月左右，而超前反映全球铁矿石价格则长达 10~12 个月左右。

不仅如此，波罗的海指数对预测主要经济体经济增长趋势也具有较大的先导性。就美国经济来看，工业总产值同比增速、工业部门电力零售销售同比增速、工业品出厂价格指数（PPI）与波罗的海指数呈现出较高的拟合度，尤其是在 2004 年以后，拟合度有大幅提升。波罗的海指数作为先行指标，超前反映美国经济 6~9 个月左右。再来看看波罗的海指数与欧盟经济的关系，欧盟 27 国工业生产者指数同比增速、PPI 在 2007 年以前

与波罗的海指数相关性不大，拟合度较低，但 2007 年以后，则呈现出高度的一致性，拟合度较高。波罗的海指数超前反映欧盟经济大约 3~6 个月。

波罗的海指数与中国经济也存在较大的相关性。波罗的海指数与中国 PPI、工业用电量同比增速、工业企业主营业务收入同比增速之间相关性较大，拟合度较高。其中，波罗的海指数与中国 PPI 和工业企业主营业务收入同比增速的拟合度最好，波罗的海指数作为先行指标超前反映中国经济 3~9 个月左右。

二、未来全球经济取决于“三驾马车”走势

2008 年以后，全球经济形成了“三驾马车”的市场格局，即美国市场、欧洲市场和中国市场。这三大市场经济总量占到全球经济总量的比重超过 60%，对全球经济走势起到决定性作用。2015 年全球货物进出口贸易总额为 332480 亿美元。其中，中国为 39569 亿美元，占比 11.90%；美国为 38128.6 亿美元，占比 11.47%；欧盟 27 国为 35295 亿欧元（约 38824.5 亿美元），占比 11.68%。2015 年全球商业服务（不包括政府服务）贸易进出口总额为 93657.1 亿美元。其中，美国为 11591.71 亿美元，占比 12.38%；欧盟为 37151.76 亿美元，占比 39.67%；中国为 7518.06 亿美元，占比 8.03%。从全球区域经济影响力来看，虽然日本、韩国、东盟、印度、俄罗斯、澳大利亚、加拿大、部分拉美与非洲国家的经济活跃或者衰退，都会在国际市场形成一定的波澜，但不可能是颠覆性的，未来全球经济的实际走势依然取决于三大经济体的态势。

一是美国经济。2015 年美国 GDP 达到 18.04 万亿美元，占全球 GDP 的比重达到 24.73%；贸易总额达到 5.02 万亿美元，占全球贸易总额的比重达到 15.11%，可见美国对全球经济和贸易有举足轻重的作用。2016 年年初以来，美国各项经济指标总体运行良好。其中，全部部门电力零售销售量 8 月份达到 3758.48 亿千瓦时，同比增长 4.69%，为金融危机以来的最好水平；贸易情况基本稳定，远好于金融危机期间的水平，2016 年 9 月份贸易总额达到 4148.30 亿美元，接近上年同期水平；失业率维持在较低水平，在 5.00% 上下波动，2016 年 10 月为 4.90%，处于金融危机爆发以来的最低水平；新增非农就业人数维持在较高水平，2016 年 9 月达到 161 万人，环比增长 3.21%；2016 年 11 月 19 日美国当周初申失业金人数为 25.1 万人，已连续 90 周低于 30 万这个暗示就业市场健康的门槛，表明美国就业市场复苏势头不减，将进一步传导至制造业。不仅如此，美国经济发展中的其他重要领域，如房地产市场、制造业、国内消费等领域的健康复苏态势都夯实了未来美国经济进一步走强的基础。综合来看，美国经济已走出 2008 年金融危机时的低谷，逐步恢复到危机前水平，对全球经济稳定形成较强支撑，美国市场形成的需求也有利于

全球经济复苏。

二是欧洲经济。2015 年欧盟 27 国 GDP 达到 14.69 万亿欧元（约 16.53 万亿美元），占全球 GDP 比重为 22.51%；贸易总额达到 3.53 万亿欧元（约 3.97 万亿美元），占全球贸易总额比重为 11.94%，对全球经济及贸易也有举足轻重的影响。欧盟在经历了 2008 年金融危机之后，又先后经历了欧债危机、英国脱欧、难民问题等困扰，经济一度陷入低迷。从近期失业率、贸易总额、制造业采购经理指数（PMI）、零售销售指数等几项指标看，欧盟经济积极因素在逐渐增加，经济回暖迹象明显。具体来看，欧盟失业率高企的现象得到抑制，自 2013 年 7 月止涨回落，下降至 2016 年 9 月的 8.4%，并呈进一步下降趋势，有望下降至金融危机前水平；商品贸易总额下降势头得到控制，远好于 2010 年之前的水平，2016 年 9 月欧盟商品贸易总额达到 2938.62 亿欧元，接近往年同期水平；制造业 PMI 指数连续三个月上升，处于“荣枯线”水平之上，10 月欧盟制造业 PMI 指数达到 53.5，显示出欧盟制造业回暖，经济开始出现扩张趋势；零售销售指数在 2013 年以来呈直线上升趋势，9 月达到 106.9，处于历史较好水平。综合来看，欧盟经济中的积极因素也在逐渐增多，制造业和贸易在缓慢复苏，居民消费水平大幅提升，失业率大幅下降，均好于危机前水平。但未来欧盟经济前景依然充满不确定性，根植于欧盟内部各类深层次矛盾和问题仍未得到根本解决，欧盟的致命弱点依然存在，尤其是统一的央行和货币政策与各成员国独立的财政政策之间如何协调；英国脱欧的派生问题远未结束；美国大选结果也让欧洲业界对欧美关系产生担忧，进而对欧盟经济前景画了个问号；难民问题、意大利宪法公投结果以及隐忧仍存的欧洲银行业风险也都给未来欧盟经济增长带来不确定性。市场期盼，欧洲经济若能保持目前状态，就会对全球经济起到积极稳定作用。其实，即使出现极端情形，即人们最担忧的“欧盟解体、欧元崩溃”，部分经济实力较弱的国家或许会受到较大冲击，但对于构成欧洲经济基础的主要经济体（英、德、法等）不会形成颠覆性影响，尤其是中东欧经济受惠于中国“一带一路”战略而保持较高增速，历史形成的欧洲市场内在联系依然强于亚洲和新兴市场，仍然会在三驾马车的世界经济格局中的扮演重要角色。

三是中国经济。2015 年中国 GDP 达到 10.87 万亿美元，占全球经济比重达到 15.50%；贸易总额达到 3.95 万亿美元，占全球贸易比重达 11.89%。中国对全球经济和贸易的影响逐渐增加，成为全球经济增长的重要动力。2012 年以来，受全球经济拖累，以及中国经济主动转型，经济增速呈连续下滑趋势，但近期各项经济指标企稳回升迹象明显，工业企业主营业务收入和利润总额累计同比增速均有大幅提升，好于 2015 年同期水平。2016 年 10 月工业企业主营业务收入累计同比增速达到 3.9%，高出上年同期水平 2.9

个百分点；工业企业利润总额累计同比增速止跌回升，达到 8.6%，从而扭转了 2015 年全年负增长的趋势，并好于 2014 年同期水平；PPI 同比增速转负为正，2016 年 10 月同比增长 1.20%，从而扭转了自 2012 年 3 月以来连续 54 个月负增长趋势；工业企业用电量大幅增加，2015 年 10 月达到 3489.65 亿千瓦/时，同比增长 4.90%，好于往年同期水平。综合来看，中国经济企稳回升迹象明显，2015 年下半年工业企业经济效益的改善在一定程度上有助于增强市场对中国经济的预期。尽管中国经济新的增长模式和增长动力正在形成之中，制约经济发展的因素还比较多，如地方政府和国有企业债务居高不下，金融市场与房地产市场泡沫严重，人民币汇率波动较大，金融“脱实向虚”仍然倍受关注等。但我们也应该看到，这些问题并不是无解，在市场约束和监管当局的主动引导下，这些经济转型中出现的特殊现象，基本处于可控状态并逐步解决，即便是今后中国经济增速保持在 6.5% 左右，仍然是促进全球经济稳定乃至复苏的最重要力量。

三、世界经济一体化趋势不可能逆转

虽然“三驾马车”目前都已度过最困难时期，全球经济复苏应该是大概率事件，但各主要国家经济指标好坏差别很大，一些国家社会政治经济矛盾显著上升，民粹主义思潮泛滥引发“反全球化”倾向，如果贸易保护主义极端化并演化成全球贸易战，世界经济前景将蒙上厚厚的阴影。

2008 年全球金融危机后贸易保护主义就开始抬头，最终发展到 2016 年以“英国脱欧”和美日欧联手对华“违约”（不履行他们在中国加入世界贸易组织时的承诺）为标志，人们有理由判断全球经济一体化已出现明显退化。特朗普当选美国总统后可能掀起一股“反全球化”的浪潮，甚至在很多国家得到效仿。反全球化、全球贸易保护主义和国际间需求结构再平衡，将导致全球贸易萎缩格局进一步恶化。应该看到，发达国家近期贸易保护主义集中指向中国，影响最大的肯定是中国经济。以 2016 年 1—11 月数据为例，中国对美国出口占出口总值的 18%；对欧盟出口占出口总值的 16%；如果考虑对日本以及具有转口意义的对香港出口，中国对发达国家市场依赖度还是很高的。然而，中国加入世界贸易组织（WTO）以来 15 年的数据也表明，全球经济一体化不仅对中国经济增长贡献很大，西方发达国家也分享了中国经济增长成果。

其实，全球化逆转对美国未必是好事。美国是世界上最大的经济体，也是世界上领先的全球贸易国。二战后美国实施积极开放的国际贸易政策。根据彼得森国际经济研究所的报告显示，如果没有二战后国际贸易自由化的迅速发展，美国的年均 GDP 总量将减少 9%，这相当于 2015 年美国的 GDP 少了 1.6 万亿美元。美国从国际贸易中获利来自多

方面：通过出口扩大美国最具竞争力的产业和产品的生产能力，提高了美国的收入；将生产重心转移至最具竞争力的领域，产量规模的提高有助于降低平均生产成本，有助于增强美国的经济增长率，有助于提高一般工人的收入水平，并促进了消费；通过进口增加了美国消费者的选择，并帮助国内保持较低的物价，提高了消费者的购买力；进口也为美国企业提供高质量的生产要素，帮助公司在国内和国外市场上具有或保持高度的竞争力。尽管如此，美国参与国际贸易的潜在经济收益远远没有用尽，大约 3/4 的世界购买力和超过 95% 的世界消费者在美国的边界之外。彼得森研究所的分析还估计，消除剩余的全球贸易壁垒将使美国从贸易中获得的收益增加 50%。从 2009 年第二季度到 2015 年，美国实际 GDP 年增长率为 2% 左右，出口额贡献了 1/3 (0.7 个百分点)。当前，美国贸易总额稳中有升，远好于金融危机期间的水平。

全球金融危机和欧债危机之后，欧洲“反全球化”呼声越来越大，新的贸易保护主义和区域保护主义趋势明显。如果这种“逆全球化”成为趋势，将对欧盟经济产生重大影响。然而，欧盟经济也是全球化的最大受益者。根据 WTO 近日发布的《2016 年度贸易统计报告》，欧盟 2015 年货物贸易 (3.9 万亿美元) 和服务贸易总额 (1.65 万亿美元) 分列全球第二位和第一位。其中，货物贸易出口方面，总额占全球货物贸易出口总额比重为 15.18% (世界第二)；进口方面，总额占全球货物贸易进口总额比重为 14.36% (世界第二)。服务贸易出口方面，总额占全球服务贸易出口总额比重达 24.92% (世界第一)；进口方面，总额占全球服务贸易进口总额比重为 20.19% (世界第一)。应该看到，2008 年国际金融危机以来，欧盟内部的需求在减弱，不少成员国出现主权债务危机，非常规货币政策难以见效，外部需求是欧盟 GDP 增长的最重要的来源。据欧盟统计，2012 年以来国际贸易对欧盟 GDP 的贡献将欧盟经济衰退深度减少 1/4，外部需求的贡献对欧盟经济增长至关重要。来自欧盟国家的长期证据表明，增加 1% 经济的开放性导致劳动生产率提高 0.6%。相信欧洲负责任的政治家、有话语权的企业家都会做出正确的判断与选择。

四、未来全球经济格局与中国策略

回顾一下全球经济这几年走过的路，一些出人意料的问题实际上反映了全球经济寻找发展方向的实质。2007 年次贷危机发生时，大多数专业人士只是意识到美国的一些银行要为此交学费，但没想到华尔街发生的金融风险酝酿成全球经济的深刻调整，从美国到欧洲，再由欧洲进一步扩散到新兴市场，几乎无一幸免，只是程度不同罢了。几经挫折之后，全球似乎陷入了迷茫，各种药方都尝试了，美国量化宽松加制造业回归战略、欧洲量化宽松加金融监管改革、新兴市场抱团取暖等等，在当时效果都不明显，以至于

将近 10 年了还在找方向。

改革开放以来，尤其进入新世纪，中国经济也不断遇到各种各样的新问题，波动与调整是很平常的事情，我们的宏观经济政策部门每次都能找到办法，波动与调整周期都不是很长，以至于大家总是信心十足。但 2012 年以后，情况似乎变了，传统的经验办法不再灵验，政策部门绞尽脑汁，用尽了过去各种办法都无法摆脱困境。而市场却在不经意间逐渐升级，产业结构在升级、消费需求在升级、商业模式在升级等等，并逐渐形成趋势。结构变化的数据表明，中国经济长期以来的困境实际上是经济找方向时期的困境。

未来全球经济还会继续处于找方向进程。传统经济经过近 10 年的整合，该淘汰的大部分已经淘汰，能够留下至今的应该是市场需要的。新的业态、经济结构中快速成长的行业，有一个不断确认过程，必然也会有大量淘汰现象，波动是不可避免的。因此，全球经济趋稳是有基础的，但短期波动也是不可避免的，这是基于趋势思维做出的判断。

未来世界经济大格局会相对稳定，美国、欧盟、中国“三驾马车”的市场格局将维持相当长一段时期，但彼此相互关联机制会发生一定变化。我们注意到，现有三大市场已经形成了事实上的差异化，互补性很强。北美市场输出的主要是金融、会计、评估、咨询等高端服务业、高科技、军工等高附加值产品，而输入的则由先前的大宗商品等资源品为主转为各类消费品、人力资源、甚至资本等；欧洲市场传统优势的资本输入、输出均有所下降，但仍占重要地位，高端消费品、精密仪器、高端装备等输出优势仍然强劲，而劳动力、资源品、中低端消费品、甚至基础设施更新等资本需求的特征更加明显；新兴市场虽然分化很快，但中国已经成为中高端商品主要输出国，基本建设优势和部分装备优势将带动资本输出，而其他新型经济体仍然维持资源品、日常消费品输出格局（印度等国具有一定的 IT 产品输出优势），而输入的主要是中高端装备、高端消费品、高科技产品、金融资本等。

从趋势上来看，在可以看到的 5~10 年内，三大市场的差异化难以缩小。美国经济的总体趋势是稳定上行并会继续巩固高端服务业（金融、会计、评估、咨询、教育等）、高端技术行业（信息技术、航空、军工、尖端材料等）、全球金融中心和消费中心地位。强势美元和金融监管话语权将成为重要政策选项，财政政策也会继续发挥更积极作用，并由此对世界经济、国际市场产生举足轻重的影响。欧盟经济虽然面临一系列脱欧的不确定性，但不会是颠覆性的风险，在趋势向稳的大背景下，将会继续保持高端消费品制造优势和高端装备制造业优势，仍然是中高端消费品和大宗商品集散地；贸易保护主义会有所抬头，但欧洲经济已经离不开以中国为代表的新兴市场，更不可能离开美国市场；可以预期欧盟经济改革的重点将是着力解决“集中的货币政策与分散的财政政策”的协

调问题。中国经济地位仍有上升空间，但增长动力将由外转内、由投资拉动转向消费驱动，产出结构也将由中低端转向中高端，与欧美等发达国家和其他新兴市场经济体形成错位竞争；由于转型升级将持续 5~10 年，仍然是全球大宗商品最主要的需求方。预计未来几年中国经济增速将会保持在 6%~7% 区间内横向运行，总体上货币政策将处于守成状态，财政政策将继续发挥更重要的作用。

因此，三大市场之间可以形成错位竞争，应该彼此相互合作，合作竞争比封锁对抗有利。对于欧洲市场与北美市场而言，虽然均属于高端市场，彼此之间既有竞争也有合作，如北美市场向欧洲市场输出金融、高科技产品，欧洲市场向北美市场输出高端装备、精密仪器、高端消费品等；对于新兴市场而言，需要北美市场的高科技、金融服务、资本等，也需要欧洲市场的高端装备、高端消费品，而这两大市场也需要新兴市场的资源型产品、中低端消费品以及劳动力。北美市场和欧洲市场都属于发展十分成熟的市场，而以中国为代表的新兴市场规模总量大、发展速度快，总体合作空间很大。当然，新兴市场国家之间的分化也是客观存在的，属于分散的市场，内在的凝聚力仍未形成，内部竞争多于合作，这就决定了新兴市场在相当长的时间内仍将处于从属地位。

维系三驾马车格局，以协商合作共赢代替市场分割、对抗甚至相互制裁，无论是对于中国最终跻身高收入国家行列，还是借助国际合作、尽可能延长国际和平发展周期，都是至关重要的。三大市场主体的相关国家怎样处理好小摩擦以避免大对抗，增加沟通合作，事关未来世界经济大局，考验着政治家的智慧。

面对高端的北美市场、欧洲市场和内部竞争多于合作的新兴市场，中国需要有新的战略布局。一是抓住世界经济深刻调整的难得机遇，果断升级中国经济，努力使中国经济不仅在体量上无愧于“三驾马车”地位，还要在市场成熟度、经济质量上缩小与欧美的差距，只有这样才能真正维系“三驾马车”平稳运行。譬如适应经济成熟要求，升级市场监管、金融货币体系和现代服务业；适应国内消费升级和全球减排趋势，坚定淘汰落后低端制造业，积极推动制造业装备技术升级和商业模式革命等。二是立足自身市场培育，努力形成对外部市场有效吸引力。中国市场人口众多、人均 GDP 达到 8000 美元以上，这是其他任何市场不具备的。中国市场潜力巨大，需要对外不断开放和对内深入挖掘，既可以培育经济增长新动力，还可以增强国际引力，减少国际摩擦，国际地位提高也是顺理成章的事情。19—20 世纪，中国市场引力来自于闭关锁国；21 世纪，已经改革开放几十年的中国市场，必须靠巨大的边际容量继续其市场引力。足够的边际市场容量，是维持“三驾马车”运行的基础。三是经营好亚洲，增强内在联系，形成亚洲真正意义上的市场核心。除日本、韩国以外，亚洲其他国家在要素结构、资源禀赋等方面具

有很强的相似性，彼此之间竞争多于合作，区域内的联系紧密度要远低于欧洲市场，需要针对性地研究制定中日经贸合作战略、中韩经贸合作战略、中印经贸合作战略、中国东盟经贸合作战略。四是拓展并稳定与非洲、澳洲、南美的经济联系。中国经济快速发展对能源、矿产等资源的依赖会越来越强，前些年“资源约束”已经成为制约中国经济发展的“瓶颈”，在未来经济转型完成之前（甚至转型之后的相当长时间内）仍然需要有稳定的能源、矿产等资源保障，同时这些地区也对中国的中高端商品、基础设施建设能力与相应的资本供给等有着强烈的需求。五是建立与欧美市场错位竞争和国际合作关系，努力打消其安全疑虑，避免直接对抗。六是战略目光聚焦于世界经济大格局，三驾马车就是当今世界经济的大局。我们不应被一些利益团体的小动作分散注意力，对于中欧中美经济贸易中的具体企业之间的商业纠纷解读，社会各界也不要过度反应。如果对于任何国别、任何交易纠纷都极度敏感，政府介入一些不该（或不必要）介入的商业纠纷，什么亏都不吃，最终将会是“捡了芝麻丢了西瓜”。

五、正确认识人民币汇率波动与稳定的基础

2016 年，人民币汇率走势引起国际市场广泛关注。国内有关专家与政府官员也在不断发出“人民币不存在贬值基础”的声音，但市场反应并不积极。诚然，国际收支、外汇储备、货币财政政策、国际政治军事冲突等因素均会对外汇市场情绪波动产生影响，但从中长期看，决定一国货币是否稳定的关键因素是国内外投资者对该国经济发展的预期是否稳定与积极。

汇率是国际间不同货币价值的比率。汇率变化不仅取决于本币价值变化，还受他国货币价值变化的左右。现代市场经济条件下，一国货币价值基础不完全是黄金或外汇储备，更重要的是投资者或货币持有人对于该国经济前景的预期。因此，汇率变化趋势的实质是两国经济前景预期的比较，本国经济前景预期稳定向上，他国也稳定向上，则该汇率稳定；本国经济前景预期向下，他国经济前景预期稳定或上行，则汇率走势必然疲弱；反之则走强。

人民币当前面临的贬值压力主要来自于疲弱的市场信心，这种市场信心不足并非主要基于中国经济增速水平、外汇储备水平，而是市场对于中国经济前景的持续下行预期与美国经济稳定复苏预期的比较。2008 年之后，由于中国经济增长进入下滑通道，国内外舆论对中国经济增速下滑长期持悲观态度，对人民币资产的长期投资收益率持悲观预期，这是人民币贬值预期的源头。在 2014 年之前，由于全球大国经济均不景气，中国经济增速虽然下滑，但相对优势明显，所以尚未对汇率造成明显影响。但 2014 年开始，美

国走出经济危机的泥潭之后经济增长速度趋于上升、失业率大幅下降、利率开始抬升、股市趋于上扬、房地产市场再现繁荣。与此同时，中国经济增速虽然远远高于美国，但市场预期这种增速还会不断下滑，使得国内外舆论逐渐关注中美经济增长趋势的差异，加剧了人民币贬值压力。也就是说，市场关注的是趋势，而不是当前静态的数据对比，这是人民币贬值压力难以消退的重要原因。

化解人民币贬值压力，必须扭转市场对于中国经济前景的预期。

一是高度关注市场预期的专家引导。汇率问题首先是信心问题，特别是在中国经济增速仍然位居大国前列的情况下，官方舆论应组织专家进行市场预期引导：一方面，要积极澄清各种煽动市场恐慌情绪的不实传言；另一方面，要在重大数据发布和重大事件发生之前提前做好专业预测，引导市场全面客观地评估重要数据和重大事件对人民币汇率的影响。

二是必须高度肯定中国经济企稳回升的积极迹象。经济数据难免喜忧参半，但舆论在抓眼球的商业利益驱动下，往往过于强调负面信息，这是人民币贬值压力挥之不去的重要原因。中国 GDP 连续六个季度稳定运行在 6.5%~7% 的狭窄通道里，目前居民消费价格指数（CPI）、PPI、工业增加值等多项经济指标已经出现企稳回升的迹象，必须通过各种渠道，从上到下向市场传递这些积极信息，令投资者在掌握充分信息的基础上做出理性决策。

三是必须坚定宣传经济结构转型的积极成果。尽管近年来我国经济增长速度相对于五年前明显下降，但经济结构调整成效显著，经济增长方式明显转变，可以说目前的 6.7% 的“经济增长含金量”是过去 8% 以上时期不可比的。而且中国经济还在加速转型，经济的中长期增长潜力巨大，互联网、大数据、机器人等新兴产业方兴未艾，这些均有助于中国经济增长在中长期保持较高的韧性。因此，必须向全球投资者准确传达这些积极信息，对于吸引中长期国际资本的流入，抑制人民币贬值预期具有积极意义。

经济升级趋势明显，应该是不争的事实；中国经济能否转型成功，取决于中国经济升级的势头能否持续。

一是保持消费升级趋势，使之成为推动经济转型升级的核心力量。当前中国经济的增长方式正在发生转变，驱动经济增长的力量正在悄然改变，投资对经济的拉动越来越弱，消费开始扮演起重要的角色，2015 年第二、三、四季度消费对 GDP 的贡献分别达到 60%、58%、66%，资本形成总额的占比下降至 40% 以下；2016 年第二季度更是达到了 73%，而资本形成总额占比则降至 37%，净出口更是出现负值 -10.4%。消费升级将是未来中国经济发展最重要的推动力，居民消费仍有巨大潜力。随着城镇化进程的进一步推

进，农村居民成为新城镇居民后，其家庭设备及服务、医疗保健、交通和通信、文教娱乐服务消费类需求将会进一步扩大。另外，随着中国居民可支配收入的提高，居民对服务型消费支出的需求也将不断增加，医疗保健、金融服务及保险领域的消费金融需求必将不断涌现。

二是保持高技术、高端装备产业加速增长势头，努力通过技术进步推动产业升级。对于以下趋势性变化要保持战略定力：低端制造业增速持续回落，低端制造业、高污染、高能耗工业占比降低，高技术、高端装备、清洁工业的占比提升，出口结构优化，高技术产品出口全球份额显著提升。从贸易形式上看，低附加值的加工贸易占比不断降低，一般贸易占比平稳上升，高科技产品出口占比提高，尤其是对主要国家高新技术产品出口占制成品比例，已成为亚洲高端科技产品出口的主导力量。科研经费投入逐年提高，研发能力、科技水平接近国际发达国家水平。研发经费继 2010 年超过德国之后，2013 年又超过日本，已成为仅次于美国的世界第二大研发经费投入国家。

三是经济运行效率与社会发展水平显著改善，缩小与发达国家的差距。能否保持这种势头至关重要。目前，单位 GDP 能耗逐年下降，物流水平位居世界中等水平。中国的资源消耗指标单位 GDP 能耗从 1980 年的 2.665 吨标准煤/万元降低至 2015 年的 0.662 吨标准煤/万元，降幅高达 303%，单位 GDP 能耗增速除了 2003 年与 2004 年正增长之外，其他年份均为负增长。目前中国物流指数达到 3.531，高于俄罗斯、巴西、印度，居发展中国家前列，次于韩国、意大利、日本、美国、英国、德国等发达国家，位居世界中等水平。与此同时，国民对于分享经济增长成果的期盼十分强烈，国家顺势而为的政策安排使民生持续改善。公共财政对民生领域支持逐年提高，基本社会保险覆盖人数较本世纪初大幅增加。

冷静观察中国经济现实，无论是行业还是地区，甚至是一家具体企业，在现实经济生活中难过还是好过、主动还是被动，取决于是否把握住了经济升级趋势。未来全球经济也会继续找方向，传统经济经过近 10 年的整合，该淘汰的大部分已经淘汰，能够留至今日的，应该是市场认可的。新的业态、经济结构中快速成长的行业有一个不断确认过程，必然会有大量淘汰现象，波动是不可避免的。因此，经济趋稳是有基础的，短期波动也是不可避免的，关键在于我们必须把握已经确认的经济升级趋势，并坚定地予以推进。这是基于趋势思维做出的判断。

责任编辑：沈家文

加快金融改革创新 推动实体经济转型升级

贾 康

摘要：金融是为实体经济健康发展服务的，这是金融的出发点和归宿。金融服务领域由短缺所表现的过度垄断，是中国金融改革要解决的问题。本文讨论有关我国加快金融改革创新推动实体经济转型升级的一些基本问题，提出了在引领新常态和追求可持续发展的过程中中国金融创新“六个方面的势在必行”。

关键词：金融改革 实体经济 转型升级 创新

作者简介：贾康，全国政协经济委员会委员。

一、金融的重要性及其和实体经济的关系

20 世纪 80 年代，邓小平有一句名言：“金融是现代经济的核心”。怎么解读这个非常简洁而导向很正确的判断呢？笔者的理解，可把金融系统比喻为国民经济的一个心血管系统，它显然是带有核心系统特征的国民经济组成部分。金融运行过程中，要对整个经济生活大系统以信用融资来媒介和激活各类经济活动和创新行为，使各种要素的流动、重组和发挥作用得到其帮助与支持。这个心血管系统会像润滑剂、联结索一样来提高效率和效益，优化资源配置，推动经济增长和社会发展。因此，金融的重要性不言而喻，在认识框架上值得充分肯定。但是从这个心血管系统的比喻，也可以引出另外一个防范

风险的考虑——这样的“核心”是不是也有变成“空心”的风险？此问内含的实质性问题，就是金融与实体经济到底是什么关系？

如果说到金融，自然联系到金融市场、资本市场、证券市场，然后会对接上一个虚拟经济的概念。马克思的《资本论》中已由有价证券而涉及虚拟资本问题，可逻辑化地引到虚拟经济问题。虽然从字面来说用了“虚”字，但实际上“虚拟经济”这个表述并不就注定为贬义。它只是在经济学研究中对特定事物形成的一个特定表述。现实生活中，虚拟经济已经有很大的发展，金融衍生工具市场就是虚拟经济的典型代表，是金融前沿创新过程中很有影响力的市场组成部分，但确实有可能“过虚”了。所谓“过虚”，就是过度脱离实体经济而带来了风险与可能的危害性，世界金融危机是最典型的由“核心”变“空心”而对经济和社会生活造成严重打击的不良案例。格林斯潘称之为百年一遇，实际上把这次席卷全球的金融危机和 1929 年的大萧条相提并论了。这个冲击力如此之大，损失方方面面，大家有目共睹。

从运行分析，其实在虚拟经济概念之下，美国人主导的创新一度表现得生机勃勃，是给全球各个经济体树立了榜样的。2008 年爆发的世界金融危机，最开始的导火索是次贷。百姓中的低中收入阶层不用给出抵押就可以拿到这种次级贷款来解决自己购买住房的支付，老百姓是得实惠的，但这种次贷在实际生活里又跟着金融创新被证券化，证券化以后又被大规模地衍生工具化，所谓“杠杆率”不断加倍，然后引出的就是泡沫化，由于泡沫膨胀造成资金链到了一定时候支持不住，断裂了，就出现了次贷危机，然后上升为链式反应的金融海啸，再然后上升为席卷全球的金融危机。这种案例对于经济学研究当然非常重要，学者不能只注重那些看起来非常美观的模型、量化演示结果和自己中意的教科书，无论这个体系看起来多么严丝合缝，还是要看对实际生活中出现的问题能不能作很好的解释，能不能建设性地提出对策来解决实际生活中的挑战性问题。如果从这个角度说，做一个小结概括，关键性的认识是实际生活中金融可能由核心变成空心的风险威胁，提示我们必须正面给出一个关于“金融的功能归宿到底何在”的正确认识。

应明确认定金融是为实体经济健康发展服务的，这是金融的出发点和归宿。一个心血管系统无论怎样的强大、完美，最后一定要服务于整个机体的健康生长。这个认识如果摆明以后，则需要提到不同观点的碰撞。一位前辈经济学家曾经有个观点，为什么要强调金融为实体经济服务？实体经济不好，你给它服务什么？金融自己应该追求的就是钱尽其用。但笔者对这个观点是不能认同的。如果具体观察一下，什么叫钱尽其用？2015 年中国出现股市大震荡（业界称呼为“股灾”），观察一下其发展过程中拿着钱投入

股市的人，都认为自己就是要钱尽其用，追求最大限度的增值，甚至很多人激发出一夜暴富的狂想（确实前面也有这样成功的先例），但实际生活中后来证明这个“人造牛市”带来的是一系列的负面影响。然而在每一个操作的具体节点上，操作主体都认为他在钱尽其用，在追求手上的资金于金融运行中达到它的收益最大化，但是这整个系统的运行却实实在在地证明出现了严重问题。所以“钱尽其用”没有把金融的本质追求和作用归宿说到位。笔者基本的观点是要把金融放在整个经济社会运行大系统里，确切地认定它的出发点和归宿只能是服务实体经济健康发展。要警惕和防止金融不当的“脱实向虚”。

二、中国金融改革的简要回顾与点评

实际生活中“问题导向”下，我们必须承认，中国亟应克服金融供给的压抑，促进金融深化和健康发展。这是中国经济社会转轨过程中金融改革的基本任务。关于社会主义市场经济的认识来之不易，而这个市场经济中必然包括金融市场、资本市场。在全球化背景之下，中国金融市场和统一市场还必须与其他经济体合在一起，在全球化的市场平台上形成国际合作与竞争。

依此视角简要回顾一下。20 世纪 80 年代中国改革走过了一开始的试水阶段，农村改革见到基本成果，企业的改革做了一系列初期实验，宏观层面从财政分配体系首先切入，实行分灶吃饭的分权，从而打开其他一系列领域里改革的弹性空间，1984 年中央对整个改革给出了第一个系统化指导文件即关于经济体制改革的决定，当时说标志着城市改革要全面进军，那个时候中国的金融就必须发生巨变——恰恰是在 1984 年秋中央作出经济体制改革决定的时候，中国的金融变化给了我们一个十分严峻的考验。当时已认识到要搞商品经济，必须有一个中央银行体系，明确地把人民银行所有的商业银行职能剥离，使它不再从事具体金融业务而是定位为中央银行这样的管理机构。首先是把工农中建称为专业银行，确切地放在了现在称为商业性金融的主力银行层面上；然后就要解决这个改革框架推出以后，中国的贷款总规模怎么切块分给工农中建四家的问题。1984 年明确这四家银行本年形成的贷款规模作为基数，是下一年“切块”的依据，结果出现一个“突击放贷”，四家银行到处跟企业说，你们过去总说我们银行支持了企业，今天你们企业赶快支持我们银行一下，从我们这儿多拿贷款，以抬高基数。这种情况导致接近年底的时候，中国的货币投放已进入失控状态，最后的结果是上一年的货币发行量 90 亿元（其数量规模已是从改革开放初期一二十亿元迅速跃升上来的），一下子走高到了 262 亿元，接着 1985 年一季度迅速出现了经济中所谓超高速和通货膨胀的巨大压力。国家不得不把有限的外汇储备基本出清，用来进口散件以组装家用电器，加上其他的一些措施来

平抑市场，努力使市场不出现太严重的危机局面等等。

这是金融改革当年给了我们一个下马威。以后几年，从 1985 年到 1988 年，中国一直在通胀的阴云下反复探索，决策层提出了一系列的口号，比如说“吃冷饮”“压缩空气”“三保三压”，反反复复走到 1988 年，传来决策层指示意见要价格闯关。这个价格闯关安排方向正确，但时机完全不对，迅速点燃了通胀从潜在压力爆发为火山的过程，全国出现抢购风，进而经济问题社会化、政治化，引出了年底不可收拾的学潮，一直演变到 1989 年整体极端紧张局面。当年春夏之交的大风波过后，是中央要求各个地方的党政一把手以乌纱帽做担保砍贷款额度，压基建规模，把国民经济原来已经出现的严重失调硬往下压，压到国内生产总值（GDP）增速只有不到 4%。这是与“金融改革”相关应提到的一个很坎坷的过程，其实已经给了我们一个非常重要的启示：金融如此重要，但它要怎样处理好服务全局健康运行、防止“核心”变“空心”？到了 1989 年治理整顿之后，后面跟着的转折点是什么呢？就是邓小平同志南巡转变了整个局面，改革开放重新进入高潮，确立社会主义市场生产经济目标模式。朱镕基同志主持经济工作，决策层以极大的魄力下决心推出了财税配套改革，这是在货币政策方面已有中央银行体系间接调控的基本框架确定以后，解决了政府“以政控财，以财行政”的财政分配体系如何对接间接调控的体制框架问题。

1994 年的分税制配套改革，首先应肯定的是把原来的行政性分权转为经济性分权，其历史意义摆在第一位的，其实还不是正确处理中央和地方的关系，而是正确处理了政府和企业的关系。1994 年以后，所有的企业不论大小、不比行政级别、不看经济性质、不讲隶属关系，在税法面前一律平等，该交国税交国税，该交地方税交地方税。企业依法纳税之后可分配的部分，按照产权规范和政策环境由企业自主分配，这才刷出了各种企业真正公平竞争的“一条起跑线”，给出了以后企业（包括国有企业）跨行政区划、跨隶属关系、不设经济性质壁垒的兼并重组空间，也才引出了一直推进到现在的混合所有制改革的弹性空间。1994 年的这个情况，是把金融领域已经形成的中央银行体系和财政的经济性分权体制组合形成政府和企业关系的正确处理，再结合正确处理中央和地方的关系，以及正确处理公权体系和公民的关系（比如自然人今后肯定越来越不可避免要涉及个人所得税的问题，也包括在上海、重庆试点以后，在全国需通过加快立法推出房地产税改革这样一些直接税的分配制度问题）。这个框架是在 20 世纪 80—90 年代一步一步形成了与市场经济的对接。金融改革在这个过程中取得一系列的成果，但是直到现在，还是“进行时”，改革还需要继续深化。

千年之交后，金融领域里在取得成绩的同时，也有不可忽视的问题。可举出一个讨论中应说得直率一点的温州案例。温州曾经在 20 世纪 80 年代初期被指责为“资本主义复辟”区域，那是沿用文革的术语。到了 80 年代中后期，大家在看到温州企业的假冒伪劣等问题得到一定的治理之后，它的经济活力开始明显上升。90 年代人们讨论的是温州模式与苏南模式到底哪个胜出？2000 年之后，几乎众口一词：看来这个竞争中间温州模式胜出，它的民营经济得到很好发展，县域经济非常强劲有力，社会评价就明显上升了。在大家都看好温州以后，没想到于世界金融危机冲击之下，温州出现“跑路事件”，辖区内称得上大型、已成气候的民营企业，纷纷资金链断裂。首先是从“眼镜大王”为了避祸跑到美国开始的链式反应，几十家企业在温州都出现类似的跑路。当时不得不由政府出手做一系列特定操作，处理这个跑路事件，使局面大致稳定下来。随后中央作出了一个特别安排，以温州为试点地区，在国内推行金融综合改革，显然是要在问题导向之下防范和克服发展过程中意想不到的不良状态。带有讽刺意味的是，在此之前，由金融系统领导推动、著名学者主持之下的全国金融生态指标评比中，温州连续七年名列全国金融生态第一。怎么会出现如此高评价之后却一下子落入金融危机的局面？简单地说，是因为当时的指标主要为常规金融数据，实际上常规金融的“低利贷”在温州已经严重边缘化了，在经济生活中起不了太大的作用，大量的民营经济运行需要靠各种各样的“中利贷”，乃至灰色金融、地下黑色金融的“高利贷”维持运转——在原来还可以维持运转，一旦到了金融危机冲击之下，压力过了某个临界点，它的脆弱性就表现出来了，而且跑路事件之后，进一步暴露的是当地的产业空心化。温州那时本来已到了民营经济发达、社会资本非常雄厚的状态，大量的资金往哪里去呢？在本土却没能很好支持已经成气候的一些制造业、实体经济的升级换代，而是往外跑——著名的温州炒房团就是温州人手上拿着重金到处攻城略地，通过炒楼想更迅速地暴富，受到一定挫折以后，宁肯去炒绿豆、炒大蒜，就是不能回来很好地支持本土经济的可持续发展与产业实体经济的升级换代发展。跑路事件之后，温州产业空心化这个严重问题浮出水面，当然也给我们一个警示：如果温州如此之后，长三角、珠三角增长极其他地方也都这样，将是什么结果？珠三角前几年已不得不提“腾笼换鸟”。腾笼是什么？必须把传统制造业的一些产能往外转移，除了有一部分可以被中西部接纳之外，大体是流向越南、老挝、柬埔寨、孟加拉、缅甸等地方，就跟当年那些产能往我们这里流动是一个道理。腾了笼以后能不能换来鸟，就是自己本土的实体经济能不能优化结构升级换代？这是十分严峻的考验，现在还有待继续观察。在这个背景下，温州案例给我们的启示非常值得深入反省。

上述金融生态的悖论，表现了金融服务实体经济还有严重不到位的情况，我们必须承认和重视这个警示，它带来的问题，其实是怎样解决经济转型、防止中国重蹈中等收入陷阱覆辙？这样一个历史考验，自有其严峻性特点。

三、金融改革须消除过度垄断、发展现代市场体系

我国金融领域的发展和改革已取得了很大成就，但有一个不能回避的问题是，我国金融领域是否存在垄断。几年前笔者就注意到一些金融界领导说过，中国现在已经有 1000 多家银行和金融机构，天天在竞争，还说有垄断？但笔者作为研究者的观察，可以反推一下，不说这么多年来一直听到的是三农、小微等经济成分总是苦苦不能得到应有的金融支持，就说中心区域，比如北京首善之区，这么多年间，人们在银行营业厅接受柜台窗口的金融服务，往往排队和等号会等很长时间，这是“短缺经济”状态。中国改革开放过程中众多领域已经摆脱了短缺不良局面，纷纷告别短缺经济，而在少数的领域里现在还是短缺局面。比如，公共交通体系里的有效供给是短缺的（如北京、上海和许多中心城市经常塞车）；养老的供给是短缺的（如北京口碑很好的第一福利院接受社会上方方面面的登记，但现在登记的排队长度预期是要排 100 多年）；金融服务的短缺，我们从北京中心区域银行营业厅里的排队状况就可以看到。接着要问的是：按照经济学分析，短缺形成卖方市场，卖方市场中一定会有超额利润，一定应该引起其他生产要素向这个领域流动，使这个卖方市场变成一个大体平衡的市场，变成供需相对比较健康的平衡状态。但在中国，为什么金融服务领域中这么多年来一直短缺，上述的调节情况迟迟不能发生？反推回来，一定存在阻碍生产要素向这个领域流动的因素，这些因素一定与垄断有关。当然，反垄断不能理想化地说成完全竞争假设下的消除一切垄断——我们致力发展的新供给经济学所推崇的，是研究中应设立“不完全竞争”这样一个升级版的假设条件，但是必须说清楚，不完全竞争条件下，垄断里的过度因素也一定要努力加以消除。由此，金融服务领域里因短缺所表现的过度垄断问题，确实是中国金融改革要解决的真实存在的问题。不解决此种问题，必然会阻碍发展中国现代市场体系。

四、金融改革近年的进展与相关的重点问题

融资难已经造成各个方面的焦虑，也不断听到领导人、管理部门在讨论这个问题到底该怎么解决。应该看到，在党的十八大强调全面改革以后，在新的历史起点上继续大踏步跟上时代要求之下，依国家治理现代化的核心理念，是要进一步把管理和自我管理、组织和自组织、调控和自调控合在一起来解放生产力。供给侧结构性改革是要在供给体

系方面以改革为龙头提升整个体系的质量和效率，就是要让生产要素克服供给方面的压抑和阻碍，更好地流动起来，更好地焕发潜力和活力。

那么，金融方面涉及到的改革是怎样推进利率市场化。2015 年下半年，我国最终放开了存款利率，踢出了“临门一脚”。再有就是建立了存款保险制，以促使一大批中小银行和金融机构得到更充分地发展，克服金融过度垄断局面。还有当年周小川行长曾明确表态：人民币资本项目下可兑换的基本条件已经成熟。这是央行货币政策部门已给出口风，然后由小川行长明确认定的。而另外一些很有影响的经济学家表示了不同的意见，认为中国实现资本项目下可兑换的时机还不成熟。当然，2015 年下半年的“股灾”，到后来 2016 年年初的“熔断”冲击，还有资本市场上表现的某些脆弱性特点，可能在很大程度上印证了这些学者的担心。但是在大的方向上，笔者认为周小川行长所说的这样一个改革是无法回避的，要明确树立这个改革方向。

总的说这样一些改革的重点综合在一起，要解决的就是金融到底怎样在创新中服务于中国现代化发展升级版的问题。利率市场化是健康市场必备的一个条件，所谓临门一脚踢出以后，跟着还需要有改革配套的其他事项具体落实。工农中建这样的银行，多年说没有必要做存款保险制，因为它们自己已“大而不能倒”，觉得这是平白多出了一块自己可以回避的成本。但存款保险制的基本逻辑，是在于另外那些有可能、也应该得到发展的社区银行、村镇银行等小的银行，他们要得到发展的前提，就是老百姓怎么能愿意就近把钱存在它们那里，让它们形成吸储功能——包括穷乡僻壤的村镇银行。按照存款保险制，国家法律规定居民一个账户里 50 万元为限，哪怕银行倒闭了，法律保证这 50 万不会出现什么损失，那么老百姓就放心了，可就近把钱存进这些小银行。老百姓方便了，银行有吸储功能了，就可以进而发展它们金融支持方面多样化的各种金融产品的业务。各种各样的中小银行，更多的金融产品，这种多样化所对应的，首先就是过去金融阳光照不到的那些“三农”和小微企业的生产经营等活动。所以应该有存款保险制作为前提条件，促进一大批中小型银行和金融机构的发展。我国在 2015 年终于把这个框架配全了。但是还有遗憾，据说有关管理部门的态度是，对这些小银行的成立，是成熟一家批准一家，可到现在为止也没听说批准了几家。这就是有了一个制度建设框架以后，改革能不能实质性推进的问题了。

在这些非常重要的金融改革要点后面，还有一个大家现在越来越注重的“互联网金融”发展问题，需要以此配合新技术革命的信息时代，在金融方面实现必须的升级创新。

另外，要说到我国直接融资方面的资本市场，在这么多年的风风雨雨之后，需要进

一步完善与健全。在它问题比较严重的时候，已经听到很多社会上的抱怨、不满，但是我们至少有一点要肯定，当年邓小平同志说要下决心在上海、深圳两地开办股票交易所，而且当时把话说得非常“圆”，就是应允许试，但要准备如果试得不好，以后也可以关掉，关可以采取两种方式，一个是一步关掉，一个是分步看着办来关掉。当时他说这个话什么意思？就是 1989 年春夏间的政治风波之后，要办这两个交易所，内部的反对意见是非常强烈的，而邓小平同志是要把反对派逼到墙角：你总得让试一试吧，试一试的同时，话说在前面，试得不行可以关掉，主动权握在手里。当年他心目中认定中国要搞市场经济，这个东西是必备的，是一种标配的条件，但是作为政治家，特意把话说得非常策略。现在我们已经看到过“股灾”了，但是没有听到一个人说要考虑把深沪两市关掉，这就说明，我们整个社会主义市场经济发展过程中，无论碰到什么样的挫折，改革的大方向是不可逆转的，相关的认识是形成大道理上的认同，大道理要管小道理。所以，在现实生活中，如果能进一步深化金融改革，推进金融创新，落到实体经济转型升级这方面来引领新常态，这也就落在前已提及需构建的以金融为重要组成部分的现代市场体系问题。

五、金融支持实体经济升级也必然涉及产业政策问题， 关键是有正确设计后实施机制的合理化

产业发展方面，我国已在近年间设定了七大战略性新兴产业（节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等）。在引领新常态过程中，要结合中国现代化整体战略从工业革命以后的落伍者、跟随者、追赶者身份，通过“三步走”走向赶超者的“后来居上”愿景，在全面小康之后跨越中等收入陷阱，对接到伟大民族复兴中国梦，完成这样一个现代化历史过程。

在此过程中，金融为实体经济服务，支持其升级换代，突破往上提升的“天花板”，就必然涉及前一段时间我国经济学界热议的产业政策（以及一系列技术经济政策）问题。有争议是好事情，可以籍此深化认识。争议中正方、反方的论述，都有积极的因素。

否定派基本表述的框架虽然是不成立的（从根本上断然否定整个产业政策，已落入极端化、简单化状态），但所作的贡献，是在这个看起来不成立的框架之下，对于政府可能失灵、政府产业政策可能走偏的一些抨击，很有现实意义，值得我们进一步思考。

肯定派明确肯定了产业政策的必要性，注重产业政策所需要的优化设计，强调政府在有效市场后要加上自己的有为，命题正确。但已有论述的弱项或缺陷在于，产业政策不仅是一个怎么优化设计的问题，最关键的是产业政策的贯彻运行机制到底怎么打造的

问题。政府不仅是“有为”的，还必须是“有限”的，这个有为和有限怎么结合好，又是要落于机制问题上。肯定派这方面有不足，当然也可以使我们进一步深入探讨。现在实际生活中不得不配合区域发展、锁定升级换代目标，由中央、地方政府纷纷组建产业引导基金，是在做什么呢？一定是贯彻产业政策。比如不久前，湖北在我国区域发展长江经济带战略实施中，匹配了长江产业基金作为引导基金，显然是在区域战略背景下为贯彻产业政策而设的，它早已经跳出了对产业政策完全否定的框架，直接对应到产业政策必须合理设计与有效贯彻的层面，后面跟着的，就是必须解决产业政策到底依靠什么机制来贯彻的问题。应特别强调，这不仅是政策合理设计的问题——七大战略性新兴产业已经基本上给出一个初步的政策重点选择了，最关键的就是这种产业基金以什么机制运行？湖北财政拿出 400 亿元以后，已迅速地吸引政府体外的资金，在第一期做到了 2000 亿元规模。这样的资金从其源头上开始，政府“第一推动力”安排的 400 亿元可称做“政策性资金”，但一定要“市场化运作，专业化管理，杠杆式放大”，力求“四两拨千斤”式地对接市场机制来起作用。这种政策性资金，性质是非常清楚的，一望而知是从财政拿出的“纳税人的钱”，但跟着的市场化运作，就是要对应在各个市场主体自愿加入的这些子基金而实行专业化管理。湖北方面非常明确地说母基金不对项目，只是给这些子基金寻找项目后的操作来助力，配上一些特定利益因素，减少一些风险因素，是这种“加一把劲”的引导支持。由子基金的专业化管理团队去面对市场，在竞争中去寻找项目，达成政策性资金的市场化运作、专业化管理和杠杆式放大，产生四两拨千斤的作用。这才是最关键的问题。

所以，产业政策和投融资结合在一起，要探讨的最关键问题是其健康、可持续的机制。当然，如说到现阶段已作为创新重点的公私合营模式（PPP），更是从公共工程、基础设施和产业园区连片开发等等，对接到了贯彻区域政策、产业政策、打造产业新城等等，这里面的机制创新正是最大的亮点，虽有一些难点（特别是方兴未艾阶段上还经验不足）但我们要特别注重迎难而上，把这样的与市场结合机制建设问题解决好。

六、中国金融创新发展在六个方面“势在必行”

基于以上认识，可总括式勾画一下看待中国金融创新的“六个势在必行”。这是形成金融的重要性和金融怎样防范可能产生的偏差、深化金融改革等等认识之后，应该把握好的推动金融创新发展服务实体经济升级换代的必选要领。

第一，需要明确，以金融创新支持实体经济升级换代势在必行。前面强调的温州的经验教训是案例观察，理论分析就是已论及的金融的出发点和归宿一定要落到支持整个

经济系统，首先是实体经济的健康发展。中国总体的后发优势是值得看重的，但是到了一定的阶段，客观地讲技术方面的后发优势、管理经验方面的后发优势，越来越减少了它们的支撑力。我们需要主动地在制度创新（有效制度供给）方面形成守正出奇的后发优势，而不是落入杨小凯先生生前所说的那个制度方面的后发劣势。要避免中等收入陷阱这种前车之鉴的威胁，在金融创新方面要以改革带动发展，“制度红利”和金融贡献要落在实体经济的升级换代发展上。

第二，应特别强调，支持实体经济升级换代发展客观地要求金融多样化，促使金融多样化的改革势在必行。应该形成一种无缝对接的金融和资本市场体系。这种多样化在实际生活中的表现，笔者认为是这样一种情形：应该使各种类型的生产经营活动的融资需求，都能得到对应的金融产品支持。比如，对于三农应该有金融产品的支持，对于小微企业的发展也应该有，应覆盖各类实际的经济活动。比如几年前已讨论过小贷公司可有的作为，虽然法规不允许小贷公司吸储，但是它们在自担风险的情况下可以做资本金融，进而放贷。实际上对应的是经济生活中比较靠下的经济活动。比如农村区域必须发展农副产品的深加工，有这方面的能人形成了自己的设计方案，已经凑钱买了榨油机，到收获季节时，他缺的是一笔大量吃进原料的资金，花生也好，芝麻也好，菜籽也好，购买原料用榨油机生产出来油品以后，到市场出售。整个这一过程也就是两三个月，但是生产主体缺的就是这笔流动资金，对这种融资需求，比较成规模的银行是不屑一顾的，借款人没有像样的财务报表，通过不了风险控制流程，不会提供贷款，但小贷公司就可以。小贷公司以带有熟识人社会、经验判断的方式来做决策，公司决策人听了贷款方诉求以后，当场当然会有一个直接判断，靠谱或不靠谱。有必要的話，他要到现场看看所说的榨油机是否真的已经到位，配上这些条件以后，他并不要求正规的财务报表、全套信息分析处理，贷款就放出来了。拿到这个贷款以后，吃进原料，没过两三个月钱便都回来了，作还本付息。小贷公司这边拿出的是中利贷，创业者这边是突破了他的资金瓶颈，有了投资回报，有可能一轮一轮做下来越做越大，当然这就是满足了经济生活中实体经济创业发展特定的需要。这种多样化的金融产品，如果从商业金融定位来说，也应该形成一个系列，一直到资本市场上各种各样的直接融资，有股票还应该有债券。很遗憾，中国改革开放后早就有企业债的概念，但后来发现企业债发出之后，如果真的出了风险，所谓的“刚性兑付”是什么呢？这些“苦主”不是谋求怎样走一个依法的清算程序来了结，他们是跑到政府门前去静坐示威，经济问题马上社会化、政治化了，这就形成了政治压力。所以，到了 20 世纪 90 年代以后，所谓企业债，管理部门主要只批给地方

政府融资平台发行了，而没有融资平台背景的货真价实的企业债，发行是受到严格控制的。这种刚性兑付的企业债不是健康的状态，实际上也形成了直接金融方面中国的特定约束和压抑。这些都妨碍着金融产品的多样化。所谓过度垄断因素，一定跟体制、机制有关，而不是简单的管理水平问题。我们可设想的尽可能消除过度垄断的金融产品供给局面，就是应该把传统常规金融的低利贷，还有小额贷款公司式的中利贷，多种类别期限方式的金融产品等等，他们各有对应、又无缝连接在一起，形成一个光谱式的覆盖体系。实体经济层面的各种市场主体、各种社会成员，他们的融资需求，大体上都能找到对应的金融产品，而总的说来这个体系要把高利贷边缘化、挤出去。那么，温州案例里最让人感觉有威胁的、跑路事件中造成脆弱性凸显的那些高利贷，不敢说完全绝迹，但可通过健康的竞争中多样金融产品的供给，让它明显边缘化以后，金融系统的健康度就提高了，真正的金融生态评价才能高起来，才能合乎我们意愿。

第三，金融多样化的光谱还应进一步拓展，在战略层面构建政策性金融体系势在必行。前述商业金融光谱的多样性还不足够，还要再加上健康、可持续的政策性融资体系，后一体系中各种各样的金融产品，把这个融资谱系进一步延长了。全社会看，对接到最极端的一边，是财政直接投资支持、专项资金支持，接着的是一些政策性的产业基金，以及财政贴息、信用担保等等政策手段配上的特定金融产品，再往后对接的是没有多少政策色彩的各类商业性金融产品，一直到股市私募基金、风险投资、天使投资、衍生工具产品等，形成一个最完整的金融产品多样化的谱系。政策性金融在中国的发展过程是相当曲折的。20 世纪 80 年代后期管理当局注意到工农中建不得不承担的那些政策性融资业务应该剥离出去。90 年代明确地说政策性金融和商业性金融要分道扬镳，这样银行才能办成真正的银行，只有让商业银行办成真正的企业，接下来企业才可能变成真正的企业。这个认识清晰化以后，组建了中央层级的以国家开发银行为代表的政策性银行，后来还曾经试探着以中国经济技术投资担保公司办成政策性担保机构，但后来中投保在压力之下较快放弃了政策性目标。国开行再加上农业发展银行和进出口银行，形成了中国的三大政策性银行，是中央级的旗舰。很有意思的是，前面两次中央金融工作会议对那么多重要的金融改革没有形成共识和明确要求，但在国家开发银行商业化转制方面指导意见却非常鲜明，两次工作会议都做了强调，但是留了一条尾巴，即“侧重于长期投资”。那么，长期投资是不是有明显的政策导向？显然是不可忽视的。国开行如果说真是商业化转制搞成商业银行，那能不能吸储？还又没有下文。中国并不缺少一个有吸储功能的大型商业银行，本来国开行特别的定位就是必须贯彻国家意志，就是一个在实际生

活里由开发性金融定位的政策性的金融机构。十八大以后，新的领导集体最高决策层传来信息：国家开发银行商业化专制之说存疑，话说得比较委婉一点，实际上原来的思路已不得不作出实事求是的纠正，再以后国家正式文件里又重新写入了政策性金融、开发性金融等方面的要求。今后指导方针方面，关于政策性金融应会进一步明确化。但是怎么处理好商业金融、政策金融“双轨运行”问题，确实是不容易的。国际经验已有不少，我们自己的一些初步经验也值得总结。如果简要地说，政策性金融实际追求的首先是要在战略层面考虑中国“守正出奇”的超常规发展：守正是讲市场规律，出奇是必须承担一定的风险而争取出奇制胜，否则中国只能是跟随，而不能成功地从追赶到赶超。守正出奇这方面具体的现实风险，就是金融的双轨制。林毅夫教授曾说得很理想：中国要取消一切双轨制，但我认为说绝对了，中国在某些领域里比如住房，不可能是单轨，必须是商品房和保障房双轨制长期运行；金融在我看来也必须在可预见的很长的历史阶段里，商业性金融和政策性金融须双轨运行。双轨运行就一定会带来设租寻租的危险。所以，政策性金融的健康发展，一是要有阳光化的决策程序和多重审计监督；二是一定要形成银行、企业、政策性金融机构和作为支持后盾的财政这些相关主体之间的风险共担机制，不能认为财政与政府作为后盾参加进来以后，所有的风险都可推向财政、推到政府参与上，那就变成了“无底洞”，所带来的“道德风险”就是不可持续的问题。无论设租寻租，还是这种不可持续的无底洞，都在很大程度上威胁着前些年我们看到的政策金融运行。所以，虽然早就有基本思路，实际发展中却走得磕磕绊绊。进一步的发展，按守正出奇的考虑，我们必须经受考验，在全面改革中把这条路走通。对于小微、三农创新增长点上的金融支持，现在大家越来越多运用的是开发性金融、绿色金融、普惠金融、草根金融等等概念，无一例外都是要在商业性金融“锦上添花”的机制旁边，配上一个可持续的政策性融资的“雪中送炭”支持机制。锦上添花在商业性金融里无可厚非、天经地义，这就是它引导资源配置优化的基本机制，但这还不够，锦上添花旁边的雪中送炭确有必要，关键是要可持续。不是对所有的支持对象都能满足，这里面必须规范遴选，怎么遴选，怎么决策，就是一定要阳光化，而且要结合多重审计监督。不敢说政策性金融支持的项目百分之百都成功，它也会发生一定的失败率，但如果没有这样一个阳光化可对公众交代的决策方面的底气，就不可持续，那么就只好偃旗息鼓。我们现在必须下决心在这方面闯过瓶颈制约，把制度建设做好，来支持政策性金融在中国的可持续运行。

第四，在金融创新中对接以互联网为代表的第三次产业革命势在必行。“互联网+”金融，有人比较窄地理解为个人对个人模式（P2P），而 P2P 在中国现在已经进入低

潮——然而并不代表它以后永远是低潮，在总结经验、求“规范中发展”以后，也还要给出“发展中规范”的一定弹性空间，它未来还是终将能够逐渐走出瓶颈期的。但看待互联网金融，应是更广义的。比如，几年以前就听到华为——这是越来越有国际影响的本土企业，已不声不响地利用自己的装备供给能力和服务供给能力到非洲去布局，在撒哈拉以南区域（这是公认的世界最欠发达地区，但那个地方也有经济生活，也有金融）布局之后，用它的装备与服务供给能力，支持着跨越门店银行的发展阶段，而直接在那里发展出手机银行系统。这不就是互联网金融吗，不就是互联网支持下“互联网+”的金融创新吗？诸如此类的事情，现在的发展趋势就是互联网已经确切无疑地进入了“移动互联时代”，跟着的一定是越来越丰富的“移动商务”的各种业态，而移动商务一定要匹配上移动金融、移动保险，发展出各种各样的现实中的移动经济，包括移动文化生活（大量年轻人现在的文化生活是在移动状态下的手机上进行的）。诸如此类的现实创新，不仅是严峻挑战，还有重大机遇。所以，金融是一定要配合上这样一个移动互联时代，走向以后的物联网（万物互联）等等创新与金融的互动结合。

第五，金融发展与 PPP 机制创新的结合势在必行。现在已可以观察到，方兴未艾的 PPP 有可能在未来不太长的时间内，把中国政府和社会资本合作的创新，推到整个世界发展的前沿。现在我国决策层、管理部门不遗余力在推动，相关的法规、制度建设，有望在不太长的时间内先形成一个较规范的 PPP 条例，再往后还要上升为 PPP 法。PPP 从公共工程、基础设施切入以后，在中国最成为兴奋点的是像固安、汕头等等地方的连片开发，到了汕头，是位于海湾的濠江区 168 平方公里连片开发；固安的称谓是“产业新城”，到了汕头，则是产业和宜居城市、整个环境的绿水青山合在一起的一个更宏大、更全面的配套，都属连片开发。这种发展显然是守正以后还要出奇地支持中国发展中“后来居上”，这方面的投融资支持是不可或缺的，而且和 PPP 相对应，一定要求发展出一个类固定收益产品的交易中心。有的地方政府已在打主意，在全国首先成立类固定收益金融产品的交易中心。这种交易对应的是大量 PPP 项目生命全周期的融资需要，以后还会越来越多，还会一直发展到“一带一路”上的 PPP 项目融资和适应资产掉期等等客观需要。

第六，人民币国际化过程中，资本项目可兑换势在必行。我们要积极、审慎地创造条件，最后自拆防火墙。往前看，人民币国际化取向下的资本项目下可兑换，应该继续积极考虑创造条件，当然也要审慎操作。它解决的问题就是中国在一步一步发展、总量成为世界第二以后，人民币现在已经有一个加入特别提款权的重要进展。一般人认为这

已经开始有了基本的国际化了，但在我看来这还只是铺垫，人民币真正的国际化必须是在资本项目下来去自由以后，让它形成一个完整的硬通货地位——如果资本项目下不能够解除管制，没有一个可兑换的条件，那么世界上方方面面的持币者怎么会真的把人民币看成是一种硬通货？我们未来把这个事情做出来，资本项目下可兑换了，也还要在有了硬通货的这个必要条件，再由综合国力抬升，使人民币的信誉度能够使各国持币者欣然地、越来越多地将其作为自己的储备货币来持有。前些年亚洲金融危机、世界金融危机冲击之下，我们都靠着资本项目下不能自由兑换形成的“防火墙”，减少了可能由境外游资带来冲击的不良风险因素（当然这个防火墙上也有一些缝隙，不能说绝对就没有游资的影响因素，但总体来说毕竟使之成不了大气候），但总有一天我们必须在自认为条件基本具备以后，要自拆防火墙，这时候人民币国际化的大道才能真正打开。往后，是中国要自己在抵抗由此带来新的风险因素的情况之下，形成有效的风险抵御能力，使人民币越来越多的在国际经济生活中不仅作为结算货币发挥作用，而且成为人们自愿选择的储备货币和避险资产，这就会使人民币和美元一样可以具有所谓产生铸币税的功能了。这是中国走向现代化，必是实现中国梦战略目标里的一个必备条件。短期内这项改革的时机与条件虽似乎还不具备，但是往前看一定要创造这个条件。

责任编辑：沈家文

中国对欧盟投资与欧盟外资 审查的最新趋势^{*}

陈 超

摘要：全球金融危机后，欧洲各国不断加大引资力度，中国在欧盟的直接投资持续上升，欧盟已成为中国第一大海外投资目的地。中国对欧盟直接投资从以并购为主，逐步转向投资高端制造业；投资主体也呈现多元化，民营企业投资增长迅速。在中欧双边投资协议不断深入谈判的大背景下，研究欧盟及各成员国的投资政策和投资环境，将更有助于中国企业“走出去”。应积极推动中欧双边投资协定谈判，充分利用欧洲投资促进机构，重视中介服务的作用和价值，并尊重欧洲市场。

关键词：欧盟 对外直接投资 公司治理 外贸审查

作者简介：陈超，中国投资有限责任公司研究员、博士后。

近年来，随着欧洲各国在全球金融危机后不断加大引资力度，中国对欧盟直接投资呈持续上升态势。据中国商务部《中国对外直接投资统计公报 2015》统计，截至 2015 年底中国对欧盟投资存量占对主要发达经济体投资存量的 41.9%，欧盟已成为中国最重要的海外投资目的地。因此，研究欧盟及其各成员国的投资政策和环境，有助于中国企业更好地“走出去”，并推进中欧双边投资协议（BIT）的达成。

^{*} 本文为 2015—2016 年度中国国际经济交流中心基金课题《“十三五”时期中国企业对外直接投资战略研究》阶段性成果。

一、中国对欧盟投资的现状与主要特点

2001 年以来，随着国家放宽境外投资限制并出台一系列政策鼓励企业“走出去”，中国对欧盟直接投资出现了爆发式增长，投资领域也逐渐多元化。据《中国对外直接投资统计公报 2015》统计，2015 年中国对欧盟投资 54.8 亿美元，投资存量 644.4 亿美元，投资对象扩展到房地产、汽车、金融及商业服务等热门领域。“走出去”的层次、水平和效益得到进一步提升。

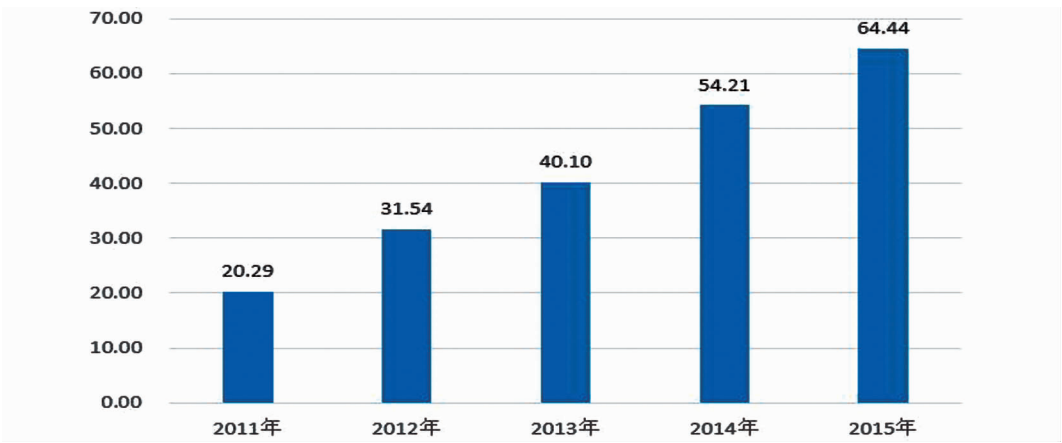


图 1 2011—2015 年中国对欧盟直接投资存量 (单位: 10 亿美元)

数据来源：中国商务部。

中国对欧盟投资主要分为三个阶段，分别是全球金融危机前（2001—2008 年），金融危机时期（2009—2012 年）以及金融危机后（2013 年至今）。第一阶段，中国对欧盟投资呈现投资领域单一、规模较小、经验严重不足等特点。在这一时期，中国开始逐步放松对外投资监管，在欧洲投资的主要目的是为了技术升级和贸易便利化，金融、媒体和娱乐领域较少涉及，而欧洲主要国家的基础设施产业也不向中国开放。作为欧洲市场的新参与者，中国整体投资规模较小，占对欧洲投资总额不到 1%，基本没有受到政策制定者的关注。由于经验不足，中国企业大量的投资以失败告终。其中，最典型是 TCL 并购法国汤姆逊彩电业务巨亏 3 亿欧元。第二阶段，始于金融危机时期，中国对欧盟投资增速加快，投资主体呈现多元化趋势，并开始试水大型并购交易。受次贷危机波及，欧盟内部希腊、西班牙、葡萄牙和爱尔兰等国遭受巨大冲击，大量公司陷入经营困境，亟需获得额外资金支持。由于中国受危机影响较小，依然保持较高的经济增速，欧洲国家竞相向中国提供优惠政策以争取投资，并主动放开基础设施等领域的限制。期间，中国企业逐渐熟悉了欧洲的监管框架和制度，开始尝试一些大型并购交易，包括吉利汽车 27 亿美元收购瑞典豪华汽车品牌沃尔沃，中国远洋运输投资意大利那不勒斯港、希腊比雷埃

夫斯港和比利时安特卫普港等。第三阶段，2013 年以来，以并购交易为主、中小企业投资增长迅速、向高端产业升级等新特点开始凸显，并直接推动了中欧 BIT 谈判的启动。据《中国对外直接投资统计公报》统计，中国对欧盟投资规模持续扩大，从 2013 年的 45.24 亿美元跃升至 2014 年的 97.87 亿美元，超越对美国投资流量，在 2015 年出现一定幅度下降至 54.8 亿美元。为了应对不断增长的投资规模，建立更加稳定的双边投资关系，中国和欧盟在 2013 年展开了包含市场开放、全面互惠对等内容的 BIT 谈判，并计划在 2017 年完成磋商。在这一时期，中国对欧盟投资呈现以下特点。

（一）并购交易规模占据主导地位

据欧盟亚洲中心数据显示，占中国对欧盟投资总数 69%的交易属于绿地投资；从金额看，并购交易占据绝对多数（86%），这些项目大多属于资本密集型行业。2014 年中国对欧盟直接投资均为并购交易，其中 7 桩并购案总规模超过 10 亿美元。2015 年第一季度有 3 桩并购案规模超过 10 亿美元，包括中国化工宣布以 77 亿美元的价格收购意大利轮胎制造商倍耐力。2012—2014 年绿地投资平均金额持续增长，既包括新设立研发中心、建立加工厂、从事房地产开发，也包括对原有仓库、工厂等设施的升级改造。

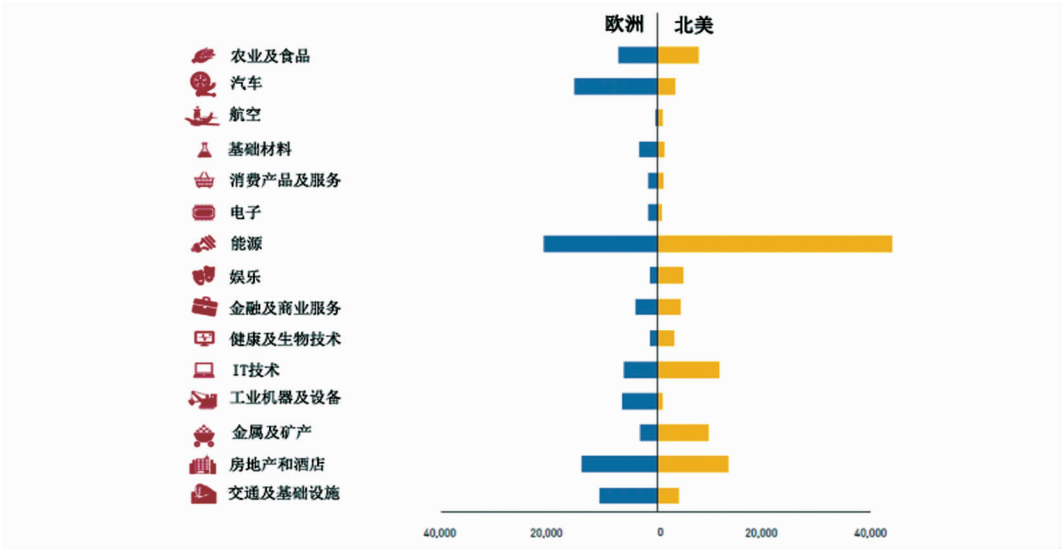


图 2 2000—2015 年中国累计对欧美直接投资金额（单位：百万美元）

数据来源：荣鼎集团。

（二）投资转向高端制造业

随着中国经济逐步现代化，传统的低劳动力成本、高额的基础设施投资收益和规模经济优势逐步削弱，以并购方式获取欧洲领先的技术和管理经验，进而实现产业升级，成为经济转型的重要路径。自 2013 年起，中国对外投资对自然资源的需求开始快速下降，

对工业和其他类型资产的投资大幅上升。据荣鼎集团统计，2014 年中国对美国和欧洲总投资额的 79%集中在房地产和酒店、汽车、金融商业服务及信息技术四大领域。在高端制造业拥有强大国内产业优势的欧洲国家更容易成功吸引中国投资者，如瑞典在电信方面的优势，英国在金融服务和高科技方面的优势，德国在制造、电子和汽车领域的优势，荷兰在物流方面的优势等。

（三）投资主体呈现多元化，中小型投资增长势头强劲

据荣鼎集团统计，在中国对欧盟投资中，小于 10 亿美元金额的交易比例占据绝大多数。在 2014 年至 2015 年间，增长速度最快的交易规模介于 1 亿美元至 10 亿美元之间，年增幅保持稳定。在投资者来源方面，尽管国企依然占据主要角色，但民营企业份额增长迅速，从 2009 年的 12%左右增长到 2015 年的接近 35%，民营企业角色日益重要。

二、欧盟投资环境分析

在中国对欧盟投资蓬勃发展的同时，欧盟投资环境总体呈现出宽松状态。欧盟及其成员国对外商直接投资持肯定态度，认为可以加强竞争、提高生产力和效率、促进本国经济发展。此外，中国对欧洲政府债务的投资也使欧盟受益。目前，欧盟成熟市场的优势和准入制度的开放，成为推动中国企业投资的主要动力。一方面，欧盟拥有稳定的投资环境、先进的技术、高素质的劳动力和透明的法律环境，是理想的投资目的地；另一方面，欧洲市场相对开放，准入壁垒较少，几乎没有以国家安全为由反对中国资本的历史，中国企业在欧盟投资遇到的障碍更少。同时，由于危机后欧洲经济增长乏力，各国对中国资金持欢迎态度。例如，葡萄牙和意大利相继放开对基础设施和能源行业海外资本进入的限制，三峡集团以 27 亿欧元入股葡萄牙电力，并占其 21.3%的股权，国家电网以 30 亿欧元收购意大利能源网络控股公司 CDP Reti 35%的股权。

在管辖权上，欧盟对外商投资监管有决定性影响。根据现行法律，欧盟对已在各成员国设立的企业根据商业存在自由的规则，要求其所受限制和负担不得超出所在国企业的正常负担；对于来自欧盟成员国外的企业投资问题，根据《里斯本条约》的规定，对欧盟直接投资事项划归为共同商业政策调整的内容，属于欧盟专属管辖范围。因此，欧盟对中国在欧直接投资的态度和政策，成为影响中欧直接投资关系的重要因素。但从实际运行角度看，投资所在国政策对外商投资的影响更大。由于欧盟至今尚未出台具体规定明确外资准入的统一规则，欧盟成员国关于外资准入的规定具有实践意义上的重要作用。下面将以德国、法国和英国对外国投资审查为例，进行具体分析。

（一）外资准入

除敏感领域外，在欧洲，多数外国投资没有受到外资准入的限制。从法规的变化看，欧洲国家对外国投资持越来越开放的态度，原则上实行“国民待遇”，即使是敏感行业，审查力度也相对较小。在德国，只要不对公司决策施加重大影响，即使是敏感产业也允许外资进入。德国对外国投资进行审查的相关法律主要有《反对限制竞争法》《对外贸易和支付法》和《证券收购法》，并在 2009 年通过对《对外贸易和支付法》的修订，支持对来自欧盟和欧洲自由贸易联盟（EFTA）以外的投资者进行审查。德国经济技术部（BM-WI）有权审查外资并购交易，并在联邦政府批准的情况下阻止和取消并购交易。法国政府原则上对外国直接投资实行“国民待遇”。法国的法律和法规，如《公司法》《劳动法》《商业法》《税收法》《海关法》《合同法》《商标法》《专利法》等，不仅适用于本国企业，也同样适用于外国直接投资企业。英国的多数外国投资并不受管制。英国政府没有负面清单，遵循“无障碍、亦无特殊优待”的原则，外国投资者可享有准入前国民待遇。在敏感领域（如防务）、有额外监管要求的领域（如能源、银行、媒体及金融服务投资），英国国内及境外投资者都需要取得相关批准。如果国务大臣认为投资者拟收购的英国制造业企业对英国具有特殊的重要意义，而且相关收购交易不利于国家安全，国务大臣则有权审查并禁止向外国投资者出售该英国制造业 30%及以上股权的交易。

（二）申报机制

在申报机制上，欧洲多数国家采取自愿申报原则。但对于未申报的交易，各国政府仍可主动发起调查。德国对外资采取完全自愿的方针，但如果未经申报的项目在签约后 3 个月内受到经济技术部提起调查，将可能面临被撤销等干预风险。因此，在实际操作中，外资企业一般会主动向主管部门申报交易。在法国，外国直接投资基本上是自由的，只需在项目实施时进行行政申报。除某些领域需强制性申报和许可之外，法国政府对外来投资没有任何行政限制。为便于统计，外来投资者收购法国公司 10%及以上的股权或投票权的交易，须向信贷机构提交申报表，对相关交易进行详细说明。

（三）反垄断审查

在反垄断审查方面，主要分为欧盟层面的监管和所在国的审核。

首先，欧盟层面的监管主要依靠《欧盟运作条约》第 101 条，即禁止卡特尔条款。规定实际或潜在市场竞争者之间任何形式的合作，无论是正式还是非正式，只要有限制竞争的目的，或将产生限制竞争的结果都将被禁止，并且适用于在欧盟境内实施并影响欧盟成员国之间贸易的协议和协同行动。欧盟委员会和成员国竞争主管机构均被授权负责

执行第 101 条的规定。反垄断调查可由欧盟委员会或国内竞争主管机构依职权主动发起，也可根据第三方申诉或宽恕程序启动。针对调查程序的启动，欧盟委员会享有广泛的自由裁量权。其中，欧盟委员会侧重管辖国际案件，而国内竞争监管机构则负责成员国一国之内的卡特尔案件。针对限制竞争行为的表现形式，第 101 条第一款列出了非穷尽式的清单，具体包括价格固定、市场分割、产量限制、串通投标和战略信息交换等。

其次，在国家层面上，各国也建立了相应的审查框架。在德国，主要是通过《反对限制竞争法》第 7 章来进行。控制企业并购的主要执行机构是联邦卡特尔局，不仅负责审查兼并案，同时有权阻止并购。除了对部分涉及公众利益的行业（农业、信贷和体育等）进行豁免外，一般并购涉及公司的全球销售总额达 5 亿欧元，且其中至少有一家德国的销售额超过 0.25 亿欧元，则该并购案需经联邦卡特尔局审批。此外，如果涉及公众利益的行业有明显损害用户或其他经营者权益的行为，依然要受《反限制竞争法》的规制。一旦被认定违反《反限制竞争法》，已完成的并购交易必须撤销，产生的新公司必须解散，或分拆为几个企业，或出让部分财产。法国对外商投资可能存在的垄断市场竞争行为，经财部将提交法国竞争管理局审查。对于妨碍市场竞争的行为，法国个人、企业和机构均可向竞争管理局投诉，竞争管理局将据投诉情况展开调查，然后根据调查结果对妨碍市场竞争的企业作出处罚。在符合规定的情况下，竞争管理局有权终止审查程序。英国也建立了自身的审查框架。首先判断是否构成经营者集中，进而判断是否进行申报。持有较小份额股权但可施加实质性影响或控制、投票权超过 50%，在英国就特定商品/服务所创造或增加的供应或购买份额达到 25%，或者被收购的企业在英国的营业额达 7000 万英镑，就需要进行反垄断申报。

当成员国间的外商投资政策产生冲突时，由欧盟进行协调。由于经济实力和对外资需求程度不同，在实践中各成员国的法律政策差异很大，不同的法律规定可能造成外资利用法律制度差异进行监管套利。在这种情形下，欧盟法院通常会根据欧盟缔结或参加的国际条约、协定，以及欧盟的条约、条例、指令、决定对于该问题的规定和态度来处理。

三、中国对欧盟投资的主要问题和挑战

从发展趋势看，中国对欧盟直接投资仍有较大成长空间，但一些问题和挑战也随之出现。

（一）欧盟市场相对复杂，跨文化管理难度高

与其他地区相比，欧盟市场更复杂更难理解。尽管欧盟已经形成了一个统一的大市场，但由于没有统一的外商投资审批程序，28 个成员国有不同的法律和税收制度，给进

入欧盟市场的投资者带来了一定的挑战。不同国家会根据自身的需求，限制外国投资者对部分产业的投资。例如，当投资项目直接与国家安全有关或超过了一定金额，德国、法国和英国均会进行官方的国家安全审查。由于没有欧盟版的《外商投资产业指导目录》，中国企业很难确定哪些部门对外商开放。此外，多语言多文化的投资环境也增大了跨文化管理的难度。由于 28 个欧盟成员国有 23 种不同语言，文化语言环境各不相同，要全面理解欧盟市场并不容易。而中国企业对欧盟投资，往往缺少懂得当地语言、了解当地社会文化的跨国经营人才。管理风格中的文化差异、劳动力成本以及与雇用和保留人才相关的问题，也是在欧洲经营的障碍。例如，在国内员工加班被认为是企业管理的正常组成部分；然而在欧洲尤其是意大利，加班则被认为是管理低下的表现。

（二）法律监管、商业环境陌生，多数中国企业遭遇经营困难

中国欧盟商会发布的《中国对欧盟境外投资报告》指出，由于法律监管和商业环境等方面的问题，近八成在欧盟投资的中国企业遇到了经营方面的困难。欧洲属于发达地区，法律制度较为完善，重视按照规则办事，对劳工、环保和税收问题尤为重视，这是中国企业家需要关注的。相对而言，欧洲劳动力市场缺乏灵活性，工作时间配合度要求高，这也是中国企业在欧盟投资的障碍之一，尤其是在兼并收购交易时，可能会阻碍投资者计划的重组活动。同时，在会计制度、税收制度等方面，中国也与欧洲存在较大差别，需要大量精通欧洲法律、财务等问题的专家。

以德国为例，德国是欧洲大陆工会制度历史悠久的国家，工会势力强大。在工会制度以及劳动法律方面，中德之间有不小的差距。德国法律不仅赋予工会保护劳工自身权益的权利，更规定工会可以参与企业管理，包括并购重组在内的任何重大决策，工会都会派代表参与。然而中国企业赴德国并购，往往缺乏适应德国工会制度的法务人员。

同时，某些歧视性的规定也增大了中国企业海外经营的难度。在派遣员工时，不少欧盟国家要求中国商业人员提交各种证明文件，其中很多文件是其他国家所不用准备的，严重限制了中国企业派遣雇员至欧洲开展经营活动。从欧盟看，其现行的诸多条约、对外签署的国际协定中，都明确指出对来自非欧盟成员的投资和相关人员流动不能享受成员国待遇，而与欧盟或欧盟成员国签署了自由贸易协定的国家，在一定程度上享受仅次于欧盟成员国的市场准入待遇。当前，除中国、俄罗斯外，欧盟已将其他主要贸易伙伴纳入自贸区战略范畴内，使中国对欧盟投资在法律层面遭到歧视。

（三）欧盟排外情绪升温，离心倾向加大

随着中国经济的稳步增长和对欧盟投资的快速攀升，欧盟及其成员国心态复杂。一

方面，来自中国企业的投资有助于欧洲增加就业，提振其低迷的经济表现；另一方面，欧盟国家认为，从长期看中国企业是竞争对手，这些企业通过并购技术、品牌、管理经验领先的欧洲竞争对手，强化自身的国际竞争力，进而逐步蚕食欧洲企业的领先优势。欧洲亚洲中心《中国对欧直接投资：趋势和意义》报告指出，近年来欧盟内部出现“中国投资威胁论”，主张对华强硬、在欧盟层面设立统一投资审查制度等的呼声有所升高，尤其是在核能、基础设施和电信设备等敏感领域，要限制中国资金进入。在近年中国对欧盟投资中，中坤集团收购冰岛土地、光明食品集团并购法国酸奶制造商 Yoplait 等失利案例都反映出，中国对欧盟并购所面临的阻力逐渐增多。

四、促进中国对欧盟投资的对策与建议

从上述分析可以看出，中国企业要立足欧洲，必须首先适应欧盟海外投资监管审查模式，了解不同国家商业运作模式和法律制度，完善公司在新环境下的治理结构，尊重所在国的商业和人文环境，提高交易和运营成功的机会。

（一）积极推动中国与欧盟 BIT 谈判，为企业赴欧盟投资创造良好环境

中国企业“走出去”正在不断提速。据不完全统计，在 2016 年 8 月 10 日的一周内，至少五个中国对欧盟投资项目达成协议或完成交易，包括中远海运签署希腊比雷埃夫斯港多数股权交易完成备忘录，美的集团宣布收购德国库卡，中欧体育投资管理公司斥资 7.4 亿欧元收购意甲 AC 米兰足球俱乐部，云毅国凯收购英超西布罗姆维奇俱乐部，以及奥瑞金包装股份有限公司以 700 万欧元收购法国欧塞尔足球俱乐部。

中国与欧洲各国签订的 BIT 落后于现实的发展，亟待修订。目前，中欧主要依照 20 世纪与欧盟 28 个成员国中 27 个国家（爱尔兰除外）签订的 BIT。由于签订时间较早，各国的政治经济状况已经发生巨大变化，旧的协议内容难以反映中国现实需求。而欧盟企业在中国投资时，常受到不透明的审查机制和壁垒制约，突出反映在行业准入、合资企业参股比例等问题上。这也导致中国企业在欧洲投资时，面临“中国威胁”论等声音，激发当地保护主义和民族情绪。为了更好地保障中欧双边投资稳步发展，中国与欧盟正在进行的 BIT 谈判将成为保障双方关系的核心，它能够减少双方在贸易及投资领域水平的明显差异，并继续推动现有的双方互惠合作，满足双方的利益诉求。因此，中欧层级的 BIT 应尽快签订，有助于双方建立平等透明的投资机制，提高投资者在东道国面临的法律确定性、投资保护标准，也有助于减少投资壁垒，加强双方外商直接投资的流动。

（二）积极利用欧洲投资促进机构的免费服务，尊重当地社区，主动与工会协调关系

欧洲拥有强大的工会和良好的社区治理体系，劳工保护体系完善，中国企业往往会忽略这些。部分在欧洲投资的中国企业只顾自身发展，出于成本考虑较多地雇佣来自国内的员工。尽管付出了高昂的投资成本，但并没有为当地带来实际工作机会，这是影响中国企业海外形象的重要原因。因此，中资企业在欧洲的挑战之一，就是如何融入当地社区并与工会沟通和协调关系。欧洲投资促进机构能为中国企业海外运营提供“润滑”作用。中欧间有多个投资促进机构，都可为在欧洲投资或拓展业务的公司提供免费专业服务，尤其是协助中国企业处理好与工会的关系。它们能够帮助企业学会理解和尊重欧洲社会惯例，了解更多关于雇员的法律权利和责任，更好地处理与雇员的关系。同时，中国企业也要培养富有包容性的企业文化。在应对跨文化冲突上，企业应积极承担相应社会责任，在劳动保护方面严格遵守欧盟标准，积极培训和使用欧盟成员国的员工及管理者，增强当地政府、企业及客户对中国企业的认同感，提升本土化经营能力，实现境外投资的可持续发展。

（三）重视中介服务的作用和价值，积极展开公关和游说活动

中介机构可为中国企业赴欧盟投资提供咨询、评估、经纪等服务。从商业运作角度看，熟悉当地市场的商业咨询和金融机构是投资成功的重要保障。从融资角度看，为控制投资风险并成功实现投资预期回报，应尽早开始与经验丰富的金融中介机构合作；商业咨询公司是促进企业对外投资的重要中介力量，特别是在投资意向阶段和在投资过程中，商业咨询对于企业最终做出投资决策发挥着关键作用。为使中国企业能够有效识别和防范各种潜在投资风险，企业要高度重视金融、法律、财务、商业咨询等各类专业中介服务的力量和价值，发挥专业服务机构的纽带作用。同时，中国企业应当积极利用国际化人才进行政府公关游说，一方面促进投资项目获得欧盟成员国的行政审批，另一方面为中国企业投资赢得当地民众的理解与支持。通过这些举措，主动向欧盟国家的民众宣传中国跨境投资的共赢作用；通过非政府组织和欧盟各成员国议员的游说，化解可能出现的舆论偏见和政策性阻力，促进投资项目审批。

（四）尊重欧洲市场规则，积极开放地与媒体打交道

欧盟作为全球最成熟和发达的法律体系，对于环保、知识产权有严密的保护。尤其是知识产权保护体系完善，外观设计、地理标识、保密信息以及数据保护等也属于知识产权范畴的特殊权利。中国企业在知识产权方面的重视度与欧洲尚存在较大差距，在欧洲开发市场时如果不重视，很可能会与许可方的市场发生冲突，有可能会被起诉。在欧

洲投资时，中国企业要加强保护知识产权的意识并且尽量了解欧洲的法律，通过专业法律顾问或者会计师事务所、咨询公司等提前进行尽职调查，以免遭遇欧洲企业滥用知识产权针对中国企业的诉讼行为。此外，在欧洲市场中媒体也是重要的参与者，有巨大的社会影响力，对于企业来说不可忽视。中国企业赴欧洲投资前，应及早做好准备与当地媒体打交道。要从长远角度考虑，积极准备应对各类挑战，树立良好的舆论口碑。拥有全球化经营经验的公司应当重视参加研讨会和媒体曝光，既能提高知名度，也可向业界投资者和公众展示公司情况，增加可信度。

参考文献：

1. 庞明川、刘殿和、倪乃顺：《欧债危机背景下中国对欧盟直接投资问题研究》，《财贸经济》2012 年第 7 期。
2. 宋丽丽、刘慧芳：《中国企业对欧盟直接投资的分布、特点与未来趋势》，《国际贸易问题》2012 年第 12 期。
3. 姚铃：《关于中国对欧盟投资制约因素的研究》，《国际贸易》2013 年第 2 期。
4. 黄世席：《欧盟投资协定中的投资者－国家争端解决机制——兼论中欧双边投资协定中的相关问题》，《环球法律评论》2015 年第 9 期。
5. Francoise Nicolas, Chinese ODI in France: Motives, Strategies and Implications, China Economic Policy Review, 2012 (01).
6. Matura, Tamás, The Pattern of Chinese Investments in Central Europe, International Journal of Business Insights & Transformation, 2012 (05).
7. Thierry Apoteker, Sylvain Barthélémy, Sandrine Lunven, EU – China FDI in the 21st century: Who is ready for a “win – win” strategy, Conference on EU and the Emerging Powers European Parliament, 2013 (4).
8. Sophie Meunier – Aitsahalia, Divide and Conquer: How China Can Exploit the Multiplicity of Investment Rules in the EU, APSA 2013 Annual Meeting Paper, 2013.
9. European Chamber, Chinese Outbound Investment in the European Union, 2015.
10. Thilo Hanemann, Cassie Gao, China’s Global Outbound M&A in 2015, 2015.
11. Ivana Casaburi, Chinese Investment in Europe 2015 – 2016, ESADEChina Europe Club, 2015.
12. Xufeng Jia, Chinese ODI in Europe: Trends and Implications for the EU, EU – ASIA Centre, 2015.

责任编辑：李 蕊

中国应在全球治理中发挥 更加重要的建设性作用

任海平 许朝友

摘要：随着综合国力不断增强以及国际地位和影响力的不断提高，中国应秉持国际道义更加积极主动地发挥负责任大国作用，在解决全球性问题上发挥更加重要的建设性作用。应全面构建合作共赢的国际关系，着重处理好大国关系、周边关系和与发展中国家关系三组重大关系。大力倡导全球合作发展新理念，赢得国际社会广泛认同。积极参与解决全球热点问题，提出更多“中国方案”，发挥更大作用。以更加积极的姿态倡导和践行多边主义，参与多边事务，通过在国际组织中发挥重要作用促进全球性问题的解决。主动推进全球治理规则制定，推动国际体系变革与完善。坚持底线思维，坚定维护国家利益和人类利益，为中国与世界的长期和平发展奠定坚实基础。

关键词：中国故事 合作共赢 全球治理 综合外交

作者简介：任海平，中国国际经济交流中心战略研究部副部长、副研究员；

许朝友，中国国际经济交流中心交流部部长。

新中国成立以来，尤其是改革开放 30 多年来，中国在调解重大国际和地区热点问题、解决全球性问题、维护世界和平等方面发挥着越来越重要的作用。在新形势下，随着综合国力的不断增强，国际地位和影响力的不断提高，中国应当秉持国际道义更加积极主动地发挥负责任大国作用，在解决全球性问题上发挥更加重要的建设性作用。

中国在国际社会中发挥重要的建设性作用，着重体现在两个方面：一是要坚持正确的原则立场，致力于解决现有的矛盾冲突和各类争端，合理、规范地运用国际社会公认的制度、规则来解决问题，为国际社会发展和国内改革发展创造良好的环境；二是要着眼长远，提升“中国意见”的国际认同，积极参与各种国际规则的制订，主动承担相应国际义务，以负责任大国身份参与改革和完善现行国际制度及各种运行机制的工作，推动地区及全球的和平、合作与发展。在当前和未来若干年里，特别要重视以下六方面工作。

一、精心向世界讲好中国故事，树立崭新的“中国形象”

中国要在全球事务中发挥重要作用，良好的国际形象是根本所在，而讲好中国故事是树立“中国形象”的基础工作。近些年，国际涉华舆论复杂多变。尽管对中国的解读和认知越来越趋于客观，但在许多情况下，国际话语体系和话语权仍被发达国家的强势舆论与语言所左右，他们多从自身利益和话语格局出发，力图主导涉华舆论。同时，尽管怀疑、妖魔化中国的舆论环境将伴随中国的发展长期存在，但国际社会关注中国的发展前景，希望了解中国、同中国合作交流并在合作交流中得到好处的愿望也从未像今天这样强烈。特别是中国正在发生的历史性伟大进步和取得的辉煌成就，成为我们同世界沟通交流、向世界呈现一个真实的中国的巨大动力和机遇。因此，中国迫切需要与世界正常交流对话的话语权。

习近平总书记近年来多次指出，要创新对外宣传方式，精心构建对外话语体系，着力打造融通中外的新概念、新范畴、新表述，讲好中国故事，传播好中国声音，阐释好中国特色，增强对外话语的创造力、感召力、公信力。在发挥负责任大国作用，致力于解决各种全球问题工作中，讲好中国故事承担着塑造国家良好形象、维护国家根本利益、传播中华优秀传统文化、服务党和国家对外战略的基本任务。在国内舆论与国际舆论相互交织、国内事件对外“溢出效应”和国外事件对内“刺激效应”相互叠加的新形势下，讲好中国故事必须树立全球视野和战略思维，把握好国内国际大势，统筹好国内国际舆论，紧紧围绕国家重大战略和国际社会关切，谋划好各项工作，解决“有理说不出，说了也传不开”的问题，理直气壮、全面准确地向世界讲好中国故事，努力提升中国的国际话语权，营造中国和世界发展的良好国际舆论环境。

近年来，国际社会在关注中国经济发展成就的同时，也越来越多地关注其背后的发展理论、道路、制度及理念。党的十八大以来，新一届中央领导集体的一系列执政理念、执政方略以及核心价值取向，在国际社会引起高度关注和热烈反响。比如“中国梦”“新

型大国关系”等提法，就是我们党执政理念与价值追求的最新表达。如何以一个大国的世界观、气度胸怀、深厚的文化积淀和丰富生动的语言来深入理解、诠释并传播好这些概念及理念，阐述好中国人的精神追求和价值取向；如何既坚持用爱国主义增强民族凝聚力和自信心，又充分展现谦虚、理性、包容的大国风范，构建一个既符合中国实际又能为国际社会所接受的话语体系，是当前及今后一个时期讲好中国故事的核心工作。

讲好中国故事目的是在国际舞台上争取民心、争取话语权，为中国经济社会发展营造良好的国际环境，为在全球问题上发挥作用贡献力量。讲好中国故事，要以阐释中国价值和国家战略为主导，讲好中国发展对世界贡献的故事，向世界讲述中国弘扬的新型义利观，以展现中国梦的美好愿景为重点。不宜多讲中国利益、中国情怀，以免给攻击中国的所谓“中国例外论”“中国自私论”等提供口实。应多讲共同命运、共同利益、共同价值等。这样才能展现中国包容开放、豁达大度、公平正义的大国形象，从而赢得国际认同和赞誉。要树立“主动发声”理念，讲故事的目的不仅仅是把中国的发展现状告诉世界，更是要在当今人类文明发展的舞台上有所作为，从舞台的边缘逐步走向中心。随着中国在世界社会中的作用越来越大，在一些重大问题上越来越需要主动发表自己的观点，回应国际社会关切，消除对中国的疑虑，特别是要维护发展中国家的利益以及世界绝大多数劳动人民的利益。

中国正日益广泛深入地参与全球事务，与此相适应，讲好中国故事要更多体现中国对全球事务的立场和观点。当前，美国等西方国家凭借其强大的技术优势及传播优势，掌握国际舆论主导权，“西强我弱”格局短时间内难以改变。我们要抢抓国际传播主导权，针对国际社会关注的焦点，阐明中国立场观点，影响国际舆论走向，提供有别于欧美媒体的中国视角，增强在国际舆论场中的影响力和公信力。既要善于开展和风细雨的舆论引导工作，又要敢于开展国际舆论斗争。对恶意的排华、反华言行要旗帜鲜明地予以回击，对国际霸权主义和强权政治要理直气壮地加以反对，以更加积极的姿态主动参与国际重大议题的讨论和研究，争取国际事务的议程设置权和话语主导权，树立伸张正义、有理有据的风范。

要从维护国家利益和世界人民利益出发，把我们想说的和国际社会想了解的不不断梳理清楚，形成系统的话题体系，坚持不懈地对外传播。要坚持正确的义利观，寻找全球利益共同点和最大公约数，表达共同利益并为国际社会所认可，占领国际道义制高点。特别要阐释中国坚持走和平发展道路，既是实现中国梦的需要，也是顺应和平与发展时代潮流的需要，中国梦与各国人民美好梦想是相通的。不仅要有充满中国元素和鲜明特

色的中国好故事，而且要能把故事讲述好、传播开，产生事半功倍的叠加效应，将我们要表达的思想与国际通行的认知、规范对接，与对象国、地区的社会文化习俗对接，在接地气、聚人气中实现表达。要把握传播实效，注重影响有影响力的人，注重中外媒体交流与合作，注重发挥新媒体传播优势，推出更多传播当代中国价值观念的优秀作品，确保对外传播取得最佳舆论引导和传播效果。

二、构建合作共赢的国际关系，赢得更多的“中国伙伴”

中国要在全球事务中发挥重要作用，推动建立以合作共赢为核心的新型国际关系是必备的基本条件。需着重处理好大国关系、周边关系和与发展中国家关系三组重大关系，加快走出一条结伴而不结盟的对外交往新路，为中国发挥全球作用创造良好的国际环境。

（一）大国关系

大国是影响世界和平发展的决定性力量，大国关系关乎世界和平与全球战略稳定。推动建立新型大国关系是推动中国建立新型国际关系的重要组成部分，在总体外交布局中处于关键地位。当前及今后，需积极运筹中俄、中美、中欧等主要大国关系，大力发展与发展中国家大国的关系，不仅要提高中国在大国关系中的地位和作用，而且也要成为主要大国借重的重要对象。

美国是影响中国和平发展的最大外部因素，也是影响全球发展的重要因素，要推动中美关系走出一条不同于历史上大国冲突对抗的新路，共同努力构建不冲突、不对抗、相互尊重、合作共赢的新型大国关系。尊重彼此核心利益和重大关切，不断推进务实合作，通过两国元首会晤、中美经济与战略对话、中美人文交流高层磋商、中美亚太事务磋商、中美商贸联委会等机制，加强在地区和全球问题上的沟通协调，妥善处理敏感问题和有效管控分歧，确保两国关系持续健康稳定向前发展。这不仅有利于中美关系长远发展，而且有利于巩固中国在大国关系新一轮调整互动中的主动有利地位，对与不同社会制度和发展道路的国家处理相互关系、推动建立以合作共赢为核心的新型国际关系也具有重要启示作用。

俄罗斯是中国周边最大邻国和世界大国，两国拥有广泛共同利益，要相互坚定支持对方发展复兴，坚定支持对方维护核心利益，坚定支持对方自主选择发展道路和社会政治制度，不断加强务实合作与国际战略协调。两国要互相视为最主要和最重要的战略合作伙伴，把两国关系都放到各自外交全局和对外政策优先地位。通过两国元首和政府总理定期会晤等双边机制，以及金砖国家和上海合作组织等多边机制，全面推进合作，把

双方高水平的政治关系优势转化为务实合作的实际成果。

欧洲是多极化世界的重要一极，是中国的全面战略伙伴。要从战略高度看待中欧关系，将中欧两大力量、两大市场、两大文明结合起来，共同打造中欧和平、增长、改革、文明四大伙伴关系，提升中欧全面战略伙伴关系的全球影响力。要着眼历史变革趋势，抓住发展机遇，以《中欧合作 2020 战略规划》和第二份《中国对欧盟政策文件》为牵引，通过中欧领导人会晤等机制，在世界多极化和经济全球化进程中准确定位全面战略伙伴关系，在全球产业调整中实现合作创新发展。

（二）周边关系

“远亲不如近邻”，周边外交在中国外交全局中始终占有重要位置。需在科学谋划大国关系的基础上，立足中国和平发展大局，将经略周边作为中国的国际战略重心。秉持“亲、诚、惠、容”理念，本着“与邻为善、以邻为伴”的方针，坚持同周边国家和睦相处、守望相助，聚焦发展合作的主题，大力推进利益共同体和命运共同体建设，构筑安全稳定、发展繁荣的周边战略依托，维护和平稳定的大局。着力深化互利共赢格局，统筹经济、贸易、科技、金融等方面资源，利用好比较优势，找准深化同周边国家互利合作的战略契合点，积极参与区域经济合作；着力推进同周边国家的安全合作，主动参与区域和次区域安全合作，深化有关合作机制，增进战略互信；着力加强对周边国家的宣传工作、公共外交、民间外交、人文交流，巩固和扩大同周边国家关系长远发展的社会和民意基础。本着“以史为鉴，面向未来”的精神，与日本就如何处理影响两国关系的问题达成原则共识。中日双方需在近年来构筑“基于共同战略利益的互惠关系”达成共识的基础上，致力于发展长期稳定、睦邻友好的双边关系。

（三）与发展中国家关系

中国同广大发展中国家有相似的历史遭遇，面临发展振兴的共同任务。中国是世界上最大的发展中国家，加强同发展中国家的团结与合作是对外政策的基本立足点。在新形势下，中国同广大发展中国家的共同关切增多，在推动国际秩序朝着公正合理的方向发展方面具有共同的利益和追求。要弘扬正确的义利观，贯彻“真、实、亲、诚”的理念，同非洲、拉丁美洲、阿拉伯和南太平洋等发展中国家及地区深化传统友谊，扩大务实合作，成为广大发展中国家值得信赖的合作伙伴。

与印度、巴西、南非等发展中大国的战略务实合作要沿着双边经济关系快速发展上升通道，抓住机遇，排除干扰，形成更加紧密的发展伙伴，共同实现民族复兴；做好引

领增长的合作伙伴，携手推进发展中国家与全球的繁荣振兴；做好战略协作的全球伙伴，推动国际秩序朝着更加公正合理的方向发展，同时正视边界等历史遗留问题，通过和平友好协商，争取早日找到公平合理、双方都能接受的解决方案，携手走出一条发展中大国友好相处之道。

三、倡导全球合作发展新理念，提出更好的“中国意见”

弘扬中国理念，赢得国际社会广泛认同，是中国在全球事务发挥重要作用的重要途径。党的十八大以来，党中央大力推进外交理论实践创新，提出了一系列新的中国理念，为当代国际关系注入了鲜明的中国元素。“世界命运共同体”的崇高理念和“合作共赢”的国际战略思想，顺应了各国相互依存日益深化、人类命运共同体意识不断增强的时代潮流，反映了中国人民和世界人民的共同心愿，昭示了全球化发展时代中国外交的新思维和新思路，也展现了中国政府致力于推进世界和平、发展、合作、共赢的积极负责任大国形象，受到国际社会高度评价。

第一，在参与全球事务的进程中，中国要积极倡导打造命运共同体、实现互利共赢、谋求共同发展的新理念。倡导各国同舟共济、相互帮扶，在追求本国利益时兼顾他国合理关切，在谋求本国发展中促进各国共同发展，建立更加平等均衡的新型全球发展伙伴关系，增进人类共同利益，共同建设一个更加美好的地球家园。倡导各国以合作的胸怀、创新的精神、负责任的态度，共同应对全球各种问题和挑战。积极倡导扩大共同利益汇合点，在国家战略对接中实现互利共赢。倡导各国在竞争中合作、在合作中共赢，让每个国家的发展都能同其他国家的增长形成联动效应，相互带来正面外溢效应。

第二，在政治上，倡导主权平等，主权和领土完整不容侵犯。各国主权范围内的事情只能由本国政府和人民管理，应该尊重彼此核心利益和重大关切。国家不分大小、强弱、贫富，都是国际社会平等成员，各国事务应由各国人民自己管理。应尊重各国自主选择社会制度和发展道路的权利，反对霸权主义和强权政治，反对出于一己之利或一己之见，采用非法手段颠覆别国合法政权，反对一些西方国家以所谓民主、人权为借口推行颜色革命，对发展中国家实行新干涉主义。坚持公平正义，推动国际关系民主化、法治化、合理化。

第三，在经济上，倡导互利合作、共同发展。各国在谋求自身发展时，应积极促进其他国家共同发展，让发展成果更多更好地惠及各国人民；共同促进世界经济强劲、可持续、平衡增长，推动贸易和投资自由化、便利化。坚持开放的区域合作，反对各种形

式的保护主义，反对任何以邻为壑、转嫁危机的意图和做法；推动南南合作和南北对话，增强发展中国家自主发展能力，推动发达国家承担更多责任，努力缩小南北差距，建立更加平等均衡的新型全球发展伙伴关系，夯实世界经济长期稳定发展的基础。

第四，在文化上，倡导包容互鉴，主张不同民族、不同文明多姿多彩、各有千秋，没有优劣之分，只有特色之别；尊重世界文明多样性，推动不同文明交流对话、和平共处、和谐共生；倡导文明交流互鉴，注重汲取不同国家、不同民族创造的优秀文明成果，取长补短、兼收并蓄，共同绘就人类文明美好画卷；反对唯我独尊、贬低其他文明和民族，甚至企图建立单一文明的一统天下；推动不同文明、不同社会制度及发展道路和睦相处、取长补短、共同进步。

第五，在安全上，倡导树立共同安全的新理念，共同应对全球化形势下面临的新问题和新挑战。倡导通过对话提升互信，通过合作共建和平，照顾各国合理安全关切，互相尊重对方安全利益，尊重各国平等参与地区和国际安全事务的权利，加强联合国及其安理会在维护国际和平与安全方面的权威，致力于实现世界普遍和持久的安全。倡导互信、互利、平等、协作的新安全观，主张摒弃冷战思维和强权政治心态，建立公平、有效的集体安全机制，以和平方式而不是战争手段，通过协商、谈判解决国际争端或冲突，打击一切形式的恐怖主义。

第六，积极倡导和推进“一带一路”倡议。建设“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的重大倡议，是新形势下推进对外合作的总体构想，出发点是希望实现沿线各国共同发展和共同繁荣；秉持的是构建与沿线各国政治互信、经济融合、文化包容的利益共同体、责任共同体和命运共同体的精神理念；强调的是共商、共建、共享的平等互利方式；旨在适应经济全球化新形势，促进亚非欧互联互通，促进区域内经济发展、稳定和繁荣，为实现世界经济可持续增长做贡献。

第七，积极开展治国理政与发展经验交流，做世界发展理念的重要贡献者。改革开放以来，中国不仅成功实现了经济的快速发展，也在快速变迁的社会背景下维护了社会秩序的基本稳定。中国的发展道路，从一般意义上讲是发展中国家追求现代化的道路，为发展中国家实现经济发展提供了新的思考，为一些国家的政治改革提供了经验借鉴。中国在创造国家整合、凝聚社会共识、提高政府治理能力等方面积累了许多经验，其中许多内容值得与其他国家分享。通过开展与其他发展中国家在治国理政及发展经验方面的交流，可以帮助其他国家提升自主发展能力、提高治国理政与实现发展的本领，也有助于中国正面阐释自己的发展道路和治理模式，从而提升自己在国际发展领域的影响力和话语权。

四、积极参与解决全球热点问题，贡献更多的“中国方案”

积极参与全球热点问题的解决，并提出中国的解决方案及建议，是在全球事务中发挥重要作用的基本体现。随着中国的和平崛起，我们应在力所能及的范围内承担更多国际责任和义务，为人类和平与发展做出更大贡献。需从长远战略考虑出发，更积极有为地参与国际和地区事务，为解决各种全球性问题和地区热点问题提出更多“中国方案”，发挥更大的中国作用。

第一，要在解决全球热点问题上发挥负责任大国作用，主持公道、伸张正义、践行平等，反对任何形式的霸权主义和强权政治，维护和促进广大发展中国家的正当权益，不断探索一条有中国特色的解决热点问题之路，尤其注重从中国的传统文化当中汲取智慧和营养。在坚持不干涉内政、尊重各国主权与平等的前提下，为妥善处理各种热点问题、难点问题提出“中国方案”，发挥中国作用。一是综合施策。不轻易诉诸武力或者制裁，而是坚持政治解决的大方向，提出全面、综合、照顾各方关切和各方诉求的一揽子方案。二是标本兼治。找到问题的源头所在，对症下药，从根本上消除滋生问题的土壤，使病症不再复发。

第二，要在解决朝鲜半岛核问题、伊朗核问题、叙利亚问题、阿富汗和平重建等国际及地区热点问题中，进一步发挥中国的独特作用，坚定不移地做和平维护者及促进者。坚持实现朝鲜半岛无核化，坚持维护半岛和平稳定，坚持通过对话协商解决问题，在不同场合、以不同渠道深入做各方工作，为重启六方会谈积累创造条件，为把半岛核问题重新纳入可持续、不可逆、有实效的对话进程做出不懈努力。积极参与伊朗核问题全面协议谈判进程。明确提出政治主张，在谈判过程尤其是关键节点上提出中国的思路和方案，为弥合分歧、打破僵局、推进谈判发挥建设性作用。以实际行动支持阿富汗国内局势的顺利过渡，为阿富汗提供新的援助，致力于维护阿富汗的和平稳定。积极参与解决叙利亚问题，推动召开叙利亚问题国际会议，明确提出政治解决叙利亚问题的主张，鼓励叙利亚各方走出一条符合自身国情、兼顾各方利益的“中间道路”。明确提出解决巴以冲突的和平倡议，积极穿梭斡旋，为缓解巴以紧张局势、维护中东和平稳定做出贡献。大力推动解决南苏丹冲突，积极进行穿梭外交，平衡、深入做双方工作，为稳定南苏丹局势发挥实质性作用。在乌克兰问题上秉持客观公正立场，积极劝和促谈，明确提出旨在推动政治解决的建设性建议，鼓励探索兼顾各方合理利益和关切的政治解决方案，展现负责任大国形象。在非洲地区冲突问题上，“建设性参与”非洲和平与安全事务，不仅

通过多种途径支持非盟集体安全机制建设，还要积极支持和参与联合国在非洲的维和任务。

第三，要以更加积极的姿态倡导和践行多边主义，参与多边事务，在国际组织中发挥重要作用。积极推动实现联合国千年发展目标，共同应对气候变化、网络安全、极地、太空等重大全球性问题。通过多边外交向国际社会表明中国建设性参与世界事务和国际体系的决心、愿望及能力，消除其他大国对中国的疑惑和排斥，增强中国的国际影响力。高度重视联合国的作用，支持二十国集团（G20）、上海合作组织、金砖国家等发挥积极作用。联合国是当今全球性多边外交的最高组织形式，作为联合国安理会常任理事国，中国应积极参加以联合国为中心的各种多边外交活动，并在其中发挥重要作用。联合国安理会常任理事国，是中国在国际舞台上最重要的一个角色，它不仅使中国国际地位得到提升，也赋予中国重要的责任和义务，为中国提供了发挥大国作用的机会和可能。中国要致力于维护《联合国宪章》的宗旨和原则，更加积极主动地参与联合国系统的各项工作，推动以对话、谈判等和平方式解决国际争端，推动联合国在国际事务中发挥更大的作用。积极支持联合国及安理会改革，与各国共同应对气候变化、能源安全、大规模杀伤性武器扩散以及国际金融体系改革等全球性挑战，发出中国声音，提出中国方案，贡献中国智慧。

第四，要利用多边外交积极发展同世界其他大国的相互信任与合作，积极发展大国间的多边合作，进一步提高中国的国际影响力。历史和现实都表明，大国关系是国际关系的主要矛盾，向来都是国际关系格局变动的主要力量，对世界和平与发展起着重要的甚至是决定性的作用。中国的大国地位是在以美国为首的西方大国为主导的国际环境中努力争取得来的，与大国在多边外交场合中的合作与接触有利于减少中国的外部压力，制约美国的单边主义政策。

五、主动推进全球治理规则制定，彰显“中国贡献”

积极参与和推动全球治理规则的改革及制定，是中国在全球问题上发挥作用的重要体现。当今世界现存的国际制度存在种种问题，许多新的领域和新的议题（如气候、网络、极地等）还缺少国际制度。世界各国不仅试图在现存国际制度的改革中寻求全球治理的希望和在全球治理中的有利地位，而且在创设新的国际制度方面各有各的表现。全球治理的转型为中国从被全球治理到参加全球治理、在全球治理中发挥更大作用提供了良好机遇，“中国治理世界”理应成为构成全球治理转型的重要部分。

全球治理是对全球化的经济活动、社会活动以及全球性问题进行管理的政治事务，中国参与全球治理的首要条件是能否在全球治理的规则制定中发挥应有作用。若只是接受别人制定的游戏规则，必然无法在全球治理中发挥积极主动作用，并通过更加合理的规则去约束他国。长期以来，西方国家通过主导国际规则制定等手段治理世界，而中国在制定国际规则方面的意志和能力一直不足，还未成为真正意义上的国际规则制定的重要参与者。如何全面参与全球治理规则改革和制定，彰显中国的国际责任，也是新时期中国开展大国外交的重要内容。总体而言，就是要不断加强在国际规则制定中的话语权和影响力，发出更深层次、更有质量的声音，体现中国贡献，反映中国诉求，深化各方对全球经济失衡的认识，积极参与制定有效的国际政策，推动国际秩序向着更加公正、合理的方向发展。

随着中国在全球政治、经济、安全中的份量越来越重，中国经济发展对全球的贡献越来越大，“中国因素”已经成为全球治理的重要变量。面对各类层出不穷的全球性问题的挑战，作为世界第二大经济体、最大的发展中国家，中国应该也必须在全球治理领域破解困局，发出声音，为最终确立一个公正、有序、均衡、包容的新型全球治理体系做出自己的贡献。中国应站在“全球公域”治理的前沿，坚持民主平等、权责统一、合作共赢的原则，从维护中国国家利益与人类共同利益出发，以更加积极、稳健、自信的大国姿态参与全球治理机制的转型和发展，加大提供国际公共物品，积极参与国际制度与体制的创新变革，尽快成为全球治理体系的重要参与者、推动者，最终成为重要改革者和引领者，在推进自身国家治理现代化的进程中，更加积极有为地推动国际体系的变革与完善，充实和完善国际治理体系，在全球道德制高点上彰显“中国贡献”。

规则之争是发展权之争，是制度和领导力之争。新的形势需要我们不断增强制度文明自信，主动抢占制高点，谋划于我有利的规则体系。主动积极地参与各项国际规则制定，全面争取全球治理的制度性权力，不当旁观者、跟随者，而要做参与者、引领者。主动提出新主张、新倡议和新的行动方案，增强中国为全球提供公共产品和履行大国责任的能力。在继续学习、遵守和运用现有规则的同时，密切跟踪规则演进趋势，全方位参与高标准规则谈判，争取在国际规则制定中注入更多中国元素，贡献更多中国智慧，体现更多中国思想。对于符合中国改革发展方向的领域，可与全面深化改革进程结合，以建设性态度积极参与。对于现在争议较大、长远对我有利的规则，可联合共同利益多的经济体，积极发出发展中国家的声音。对于中国有比较优势的领域，争取提出“中国方案”，提高参与国际经济治理能力。

二战后，美英法等国主持制定了一系列国际经贸规则，客观上营造了稳定的国际环境，促进了世界经济发展，但这些规则主要体现了西方价值，对非西方文明考虑不够，存在不公正、不合理之处，国际金融危机突出暴露了全球经济治理的明显缺陷。当前世界经济格局“南升北降”，国际经济规则面临重构，发达国家试图主导和引领新一轮规则，发展中国家也积极谋求更大的话语权。规则重构的过程，将是不同利益诉求艰苦博弈、不同文明理念碰撞交流的过程。我们要积极参与国际经济金融治理，积极参与多边领域的议程设计和规则制定，积极推动 G20 在世界经济领域的主平台作用，继续把多边贸易体制作为促进全球贸易投资开放的主渠道，积极推进重构全球经贸规则体系，为改革完善现行国际体系发挥积极作用。只要新兴经济体和发展中国家主动作为，国际经济规则就可能不断增大“发展成分”和“非西方因素”，不断朝着更加公正合理的方向发展。

在国际安全治理方面，积极践行新安全观，推动各种安全规则的改革与进步，积极参与联合国维和行动，保持派出维和部队最多国家的地位。在国际环境治理方面，积极参与联合国发展峰会和国际气候变化合作，积极推动气候变化的国际机制建设，推动制定符合广大发展中国家利益的 2015 后发展议程和新的应对气候变化安排，发挥中国的建设性作用。

六、加强综合外交与底线思维，展示更强的“中国力量”

中国与国际社会的联系日益密切，对外交往越来越频繁，已经形成全方位、多层次、宽领域的大外交格局。新时期外交工作的新形势和新任务，要求我们必须把握大局，科学统筹全局。从国内国际两个大局出发，加强对外事工作的统筹协调，逐步建立健全内外兼顾、通盘筹划、统一指挥、统筹实施的协调体系，推动中央和地方、政府和民间、涉外各部门牢固树立“外交一盘棋”理念，有效整合各种丰富的外交资源，统一各种单分散的外交方式，形成强大的外交合力。最大限度实现国家总体外交目标，保障中央对外工作的领导、决策、管理、处置等各项功能顺利实施，保证中央对外战略意图的实现，促进中国在国际社会发挥更大的作用。

在新形势下，中国国家安全面临的威胁和挑战增多，并具有联动效应，这要求我们在事关国家主权、安全和发展等核心利益的问题上，要坚持底线思维，确立总体国家安全观，敢于和善于捍卫国家利益，牢牢把控中国与世界和平发展的大局。

一是要树立大国心态。木秀于林，风必摧之。作为一个综合国力快速上升和社会模式与众不同的大国，受到来自各方的怀疑、批评乃至打压都是不可避免的。面对这些批

评和打压，要不怕批评、不怕打压，甚至面对打压要沉着应对、妥善处理，呈现出自信从容的大国心态。

二是要做好两手准备。任何事情都具有两面性，既有向好的方向争取和发展的可能，也有恶化乃至失控的危险。在遇到矛盾和问题的时候，既要不急不躁，积极创造条件，争取事情向积极的一面转化，通过各方面的交流与合作，促成问题得到解决。与此同时，也要做好最坏的准备，决不能放弃我们的正当利益，决不能牺牲国家核心利益。比如在南海问题上，相比地区和平稳定的大局，其他问题都是小问题。只要不改变现状，不挑战原先达成的原则和共识，一切问题都可以通过谈判解决。一些国家暂时有困难，中国也可伸以援手，共克时艰。但如果要以此挑战底线，进而引发冲突和更严重的后果，中国也会做好最坏情况的打算。唯有坚持原则、进退有度，才能从根本上解决南海问题。其他问题亦是如此。

三是要坚守原则底线。大国必须是一个有原则的国家，而且要在原则问题上强调信誉，言必信、行必果，这样才能有大国担当。如在钓鱼岛主权、东海防卫识别区、南中国海争端等事关原则的问题上要坚定不移，不仅要坚守原则底线，而且还要重视履约践诺的底线。如果其他国家挑战中国坚持的主权平等、不干涉内政等国际关系原则，中国要敢于动用全部资源施加反制。坚持底线思维，意味着在处理国际事务时要改变以往“防守反击”的消极思维，贯彻主动规划、主动部署和主动调整的积极思维，在几乎所有问题上都要做好各种预案，甚至进行模拟演练，充分考虑各种可能发生的情况。因此，对新时期的中国外交来说，既要有立足于和平发展的各种计划与办法，也要有处理最危险情况的准备，这样才能有备无患，才能维护巩固中国和平发展的势头，为中国长期和平发展奠定坚实的基础，也才能保证中国在全球事务上真正发挥重要的建设性作用。

参考文献：

1. 曾培炎：《全球经济的重心向亚太地区转移的趋势越来越明显》，和讯网，2013 年 1 月 26 日。
2. 魏礼群：《世界上经济强国崛起的启示》，光明网，2013 年 11 月 27 日。
3. 任海平、徐长春：《全球军品贸易现状及发展趋势》，《全球化》2014 年第 8 期。
4. 任海平、王天龙：《当前我国国家安全形势综合评估及应对》，《全球化》2015 年第 1 期。
5. 陈文玲、任海平：《美国全球战略调整及影响》，《全球化》2015 年第 2 期。
6. 中国国际经济交流中心课题组：《美国全球战略调整与布局》，中国经济出版社 2016 年版。

责任编辑：李 蕊

守门人、决策者与科斯困境

——兼论美国的外交决策支持体系

盛思鑫

摘要：由于信息爆炸和专业分工，现代政府和中大型企业的决策者不得不使用各种类型的守门人，协助收集处理信息以及提供决策选项。本文通过对科斯困境的理论解析指出：如果决策者对守门人辅助决策的守门过程缺乏实质性控制，就会成为守门人的囚徒。为了说明守门人视角的应用价值，本文以美国外交决策支持体系为例，从守门人的角度分析了美国决策支持系统的结构、特点、优劣与风险。本文最后还就如何改善决策者的决策质量提供了一些建议。

关键词：科斯困境 守门人 决策者 风险 美国外交

作者简介：盛思鑫，国家发展改革委国际合作中心战略研究处副处长、副研究员。

一、科斯困境：问题的提出

诺贝尔经济学奖得主罗纳德·科斯教授在评论中国政府治理国家的能力时指出，官僚政府或任何大型组织的突出弱点，在于上层决策者往往要依赖下层提供的信息。因此，包括官僚政府在内的阶层组织结构经常陷入权力与信息双重不对称的陷阱之中。顶端的决策者大权在握，但掌握的信息不仅有限，而且都是经过多次过滤、反复挑选而又带有偏见的；权力金字塔底层的守门人掌握着大量的信息，却无权采取行动（科斯，2013）。在政府决策和企业管理中，科斯描述的这种守门人和决策者之间的困境是一种极为普遍的现象。决策者如果能够妥善处理这一问题就能够获得巨大成功，反之则容易陷入失败的境地。例如，哈佛大学的清史研究专家欧立德教授指出：清朝创设的密折制度和军机处确保了统治者能够在既有的官僚行政体系之外拥有独立的信息收集和分析的渠道，这

种制度上的创新是康雍乾盛世出现的重要原因。而乾隆晚期清朝之所以发生衰败，最重要的原因在于密折制度逐渐失效，军机处的官员也发生了腐败，这导致皇帝获取信息的渠道日益被大小官员所控制（Elliott, 2009）。欧立德教授甚至将此称之为“乾隆最大的失败”。

尽管科斯提出的问题十分重要，但国内外学术界尚未深入研究守门人对决策者的影响，尤其不了解科斯困境的具体形成机理。相比决策者而言，守门人常常扮演的是“幕后”角色，因此他们不太容易引起研究者的关注。本文主张在决策研究中将看上去平淡无奇的守门人纳入进来，而对守门过程的研究也的确能够引入新的思维方式去检讨和改善已有的决策体系。

二、决策者的守门人

科特·雷温被公认为是将“守门人”一词引入学术界的第一人（White, 1950; Shoemaker & Vos, 2009a），在 20 世纪 40 年代创造了该词的第一个隐喻义，即个人或群体在接纳与拒绝某事或某物之间有权做出决定（Lewin, 1947b）。雷温用家庭饮食习惯变化的例子试图说明：如果我们了解了食物从种植到餐桌的过程中有哪些守门人以及他们是如何做决定的，那么便能理解人们为什么会吃某些食物。类似地，雷温将社会变革的过程看作是影响或替代守门人的过程，因此他积极主张识别谁是守门人并研究哪些因素会影响守门人的行为（Lewin, 1947a; 1947b）。

受雷温的启发，怀特（White, 1950）发现报纸的新闻编辑也可以看成是守门人，因为他们筛选新闻的过程直接决定了读者所能阅读的内容，进而守门人又具有了信息过滤的隐喻义。但目前西方的学术文献还极少将守门人放在决策情境中加以研究。近年来，中文学术刊物和报纸文摘将“gatekeeper”直译为“守门人”或“看门人”的用法较多，“把关人”的提法也比较常见。虽然守门人议题正在成为中外学界的一个研究领域，但绝大多数研究只是蜻蜓点水地提到这一现象。不仅中国的社会科学理论对“守门人”几近视若无睹，而且欧美社会学界自“守门人”一词进入学术界之后，60 多年来也很少做过深入的理论探讨（Shoemaker & Vos, 2009b）。

已有的各种文献对守门人的界定往往局限于具体的情境，这导致守门人概念往往不具备一般性，并带有很明显的隐喻特点（Coffee, 2006）。按照科斯困境对守门人和决策者的描述，可以根据图 1 的概念示意图构建守门人的一般性定义：守门人运用权威、技能或专长对决策对象实施无涉自身利益的规范性评价，并以此促进决策者对决策对象的认知，进而影响决策者的有关决策。

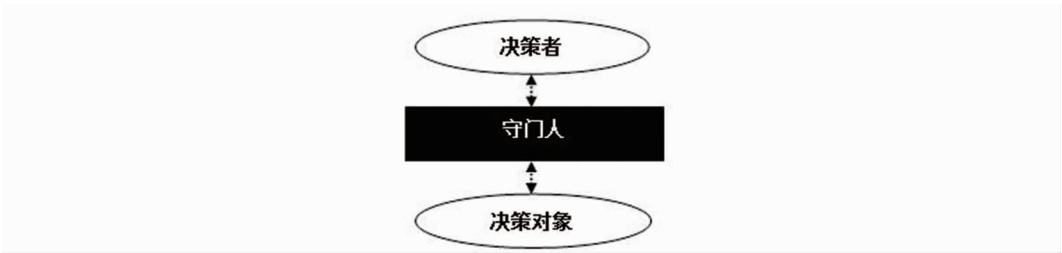


图 1 守门人概念的简单示意图

在此概念界定中，守门人的权威、技能或专长可能会面临来自其他守门人的竞争或非守门人力量的影响，因此并不总是具有垄断性。但在现实社会中，守门人常常是决策者和决策对象之间难以跨越或较难取代的媒介，任何决策对象的利益攸关者试图影响决策者，都必须通过守门人方能向决策者传递信息和施加影响，而决策者和利益攸关者常常很难知道守门人具体的工作过程，这便使得守门人的工作呈现出“黑箱”（black - box）的特点。“无涉自身利益的规范性评价”是指，守门人根据某种规范对决策对象进行评价，而做出的任何评价都不会直接对守门人的利益造成显著影响。

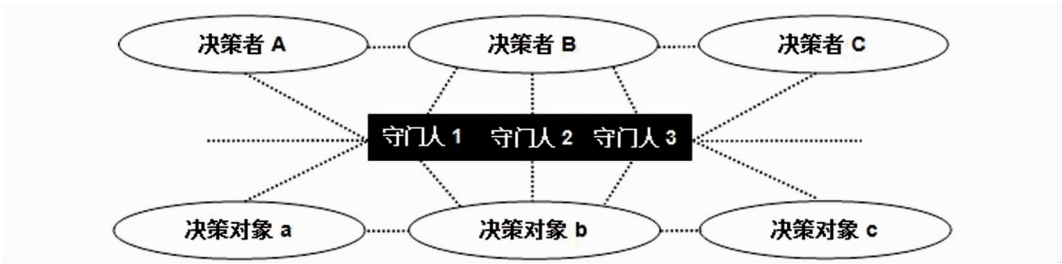


图 2 守门人的网络结构示意图

在现实中，守门人有可能不只评价单一的决策对象，他们有可能服务多个决策者，决策者也有可能同时使用多个守门人，在守门人和守门人之间也有可能存在着竞争或合作的关系。守门人、决策者以及决策对象构成了一种复杂的网络关系（参见图 2）。当然，决策者有可能绕过守门人直接与决策对象进行信息交换，尽管这种联系可能成本太高甚至容易导致腐败。如果将守门人、决策者、决策对象的其他网络也考虑进来，将会得到一个更为复杂的网络结构。这使得网络分析学派中的各种模型（Watts，2004；Scott，2003）都有可能成为研究和比较守门人的重要工具。

三、影响决策的守门过程：一个理想模型

上述有关守门人的定义只是从个体层次认识决策中的守门人现象，对科斯困境更深入的讨论还需要区分守门人个体和由多个个体构成的守门系统。在大多数决策情境中，

决策者不可能仅依赖单个守门人个体的工作做出决策，守门的工作常常需要多个个体合作才能够完成。这使得守门过程成为一个重要的研究问题，即不同的个体是如何被组织起来共同完成守门工作的。

事实上，不论在守门人个体层面还是守门系统层面，科斯困境存在的主要原因均在于守门的过程是一个难以被查验的黑箱，进一步来看问题即在于决策者对守门人的工作缺乏实际有力的控制。如果能够明晰守门的工作过程，那么就可以检讨守门人或守门系统在影响决策方面可能存在的缺陷与不足。正如西蒙（Simon，1959；1978）所指出的决策者很难完全理性，守门人个体也同样并非全知万能，他们也会犯错，也会无法帮助决策者做出合理的决策。考虑到守门过程是个黑匣子的现状以及守门过程也是决策者过程理性（procedural rationality）的有机组成部分，也应将它看作是一个重要的理论问题。

已有的守门人研究没有讨论守门人是如何收集与处理信息的，对守门在决策过程中所发挥的作用也缺乏关注，更没有将守门人与决策者、决策对象以及相关的行动者之间的互动考虑进来，因而不能很好地揭示守门过程对于决策的意义。为弥补这些不足，本文使用理想型方法（Weber，1978）将守门过程归纳为一个七步走模型，即确立标准、收集信息、处理信息、呈现结果、做出评价、影响决策、付诸实践（参见图 3）。^①

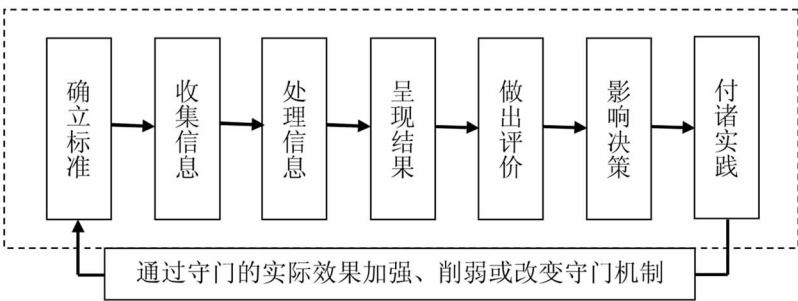


图 3 守门过程的“七步走”模型

上述七个步骤的模型只是一种理想型，在守门实践中这些步骤并不一定按次序进行，而且每一个步骤并非总是能够在具体的守门机制中被清晰鉴别。在现实中，守门的全过程并不总是由单个个体来完成，不同个体常常需要合作才能共同完成守门的工作。此外，守门过程在实践中有可能是多次循环的，要用一个动态的视角来看待守门过程，否则难以理解守门机制的演变。

近年来，国务院、中央部委以及地方各级政府都在积极使用第三方评估的办法，对

^①对守门过程更详尽的讨论，请参见盛思鑫：《谁在误导你的决策：无处不在的守门人》，社会科学文献出版社 2015 年版。

政策的可行性与政策的实施效果进行研判，以促进科学决策。这种第三方评估的办法，实质上是一个较为典型的守门人（评估机构）服务于决策者（政府）的情境，决策对象即是公共政策。下文便以公共政策的第三方评估为例，逐一简要分析守门过程的每个步骤以及导致守门结果可能出现偏差的原因。

第一步：明确要求（确立标准）。在公共政策的第三方评估中，守门过程的第一步“确立标准”更多地体现在明确评估要求上，即政府作为委托方要求第三方评估机构研究哪些问题，并对评估的原则或标准做出一定的说明。举例而言，政府一般都会要求第三方评估能够做到独立、专业、公正。评估机构如果在评估过程中无法贯彻这些重要的原则，或是把研究的问题搞偏了，就容易导致守门结果出现问题，最终可能会误导决策。

第二步：实地调查（收集信息）。实地调查往往是第三方评估必不可少的一个基础环节。从守门过程的视角来看，这一环节旨在收集相关信息。信息收集不全或是收集的信息不准确，将会直接影响守门结果。称职的评估机构应在规定时间内收集到所有必需的信息，并且尽量减少利益相关者对信息收集工作的影响，确保信息的完备和准确。在信息收集过程中是否有效贯彻了政府委托方的要求，也是影响信息质量高低的重要因素。

第三步：研究分析（处理信息）。在实地调查的基础上再来进行研究分析，是第三方评估中较为核心的步骤，其主要目的是使得收集来的信息具备可用性。评估机构为了处理信息，通常需在守门过程第一步确立标准的基础上开发并使用一系列具体标准，以此为据再通过分类、测量和计算等方法来简化信息。在现实中，评估机构常常基于成本原因或专业考虑而将研究分析的任务转包出去，这种做法容易导致守门结果发生偏差。

第四步：情况反映（呈现结果）。在第三方评估中，信息收集和处理的过程往往并不透明，但信息处理的结果需要向政府委托方反馈，有时还需在一定范围内予以公开。然而在此步骤中，评估机构反映的情况与研究分析的真实结果之间可能存在有意或无意的信息过滤或丢失，这可能会扭曲评估机构对决策对象的评价以及决策者的决策。守门过程中不同步骤所使用的标准可能不一致，而这种不一致也会导致守门工作的失效。

第五步：性质判断（做出评价）。做出评价指的是守门人概念界定中所说的做出规范性评价，即在前述四个步骤基础上对决策对象做出的评价。在公共政策的第三方评估中，评估机构需要对一项政策的可行性或实施效果做出性质上的判断。通常，守门过程的第四步（情况反映）和第五步（性质判断）是合二为一的，都会体现在第三方评估报告中。如果做出的判断没有严格建立在之前的守门步骤之上，守门结果也容易出问题。

第六步：决策建议（影响决策）。根据本文对守门人概念的界定，守门人自身的利益需与决策者拟做出的决策无直接的牵涉，但守门人所做出的规范性评价却能影响决策者

的决策。公共政策的第三方评估影响政府决策的方式主要是为决策者提供适宜的决策选项，从而影响政府的决策方向或决策结果。当评估机构既是守门人又是潜在的利益攸关者时，他们在影响决策的环节容易因角色冲突而丧失独立性，因此容易出现腐败情形。

第七步：政策调整（付诸实践）。建立在守门人评价基础上的决策需要在实践中贯彻实施，即分配或使用相关的稀缺资源，否则守门机制的影响力无从体现。实践反过来也会加强、削弱或改变守门机制，使得守门可以成为一个反复循环发生的过程（如图 3 所示）。付诸实践在政策的第三方评估中指的即是政策调整。在现实中，如果政策调整偏离甚至罔顾评估机构科学合理的决策建议，那么将破坏第三方评估作为守门机制的作用。

四、案例分析：美国的外交决策体系

上述有关守门人和守门过程的讨论比较抽象，下面拟用本文发展出来的守门人理论对美国外交政策的决策支持体系做一案例研究，以此部分说明守门人视角在决策研究领域的应用价值和启示意义。为简便起见，本节只是在美国的制度框架下讨论外交决策者日常面对的守门人及其工作过程，而一个更完整的分析还应综合考虑体制内外的其他守门人对决策者意识形态、心理偏好、知识累积和决策风格等方面的影响。

本节的讨论之所以选择外交决策的例子，首先是因为这方面的决策非常重要，与此同时兼顾了研究资料的可获得性。本节对美国外交决策体系的分析主要根据西方学者的相关文献（Dumbrell, 1997; Mitchell, 2005; Chittick, 2006; Hook & Jones, 2012）、有关网络公开资料以及笔者 2013—2015 年间与美国外交决策领域 10 位专家的深度访谈。下文首先论述美国的外交决策者，然后再来讨论美国外交决策的支持体系（即守门系统构成），最后再从守门过程的角度进行分析。

（一）美国外交事务的决策者

图 4 总结了美国当前外交决策体系的基本情况。从最顶端来看，总统及其主持的国家安全委员会是美国外交领域的决策者，其核心成员包括副总统、国务卿、财政部长、国防部长、国家安全顾问（也常被称作总统国家安全事务助理）、参谋长联席会议主席（军事顾问）和国家情报总监（情报顾问）。此外，白宫幕僚长、总统顾问以及总统经济政策助理（通常负责国家经济委员会的日常工作）也可应邀出席绝大部分国家安全委员会的会议。针对个别议题，各相关部委的首长也有可能被邀参加或列席国家安全委员会的特定会议。在顶端的决策者之下有左、中、右三个虚线椭圆，它们分别代表三个相对独立的守门系统。这样的决策体系设计有一个明显的好处，即决策者不太容易被守门人控制，

反而能更好地控制守门人，进而有可能综合不同守门系统的优点来服务决策需要。下面就三个虚线椭圆内的守门系统进行逐一论述。

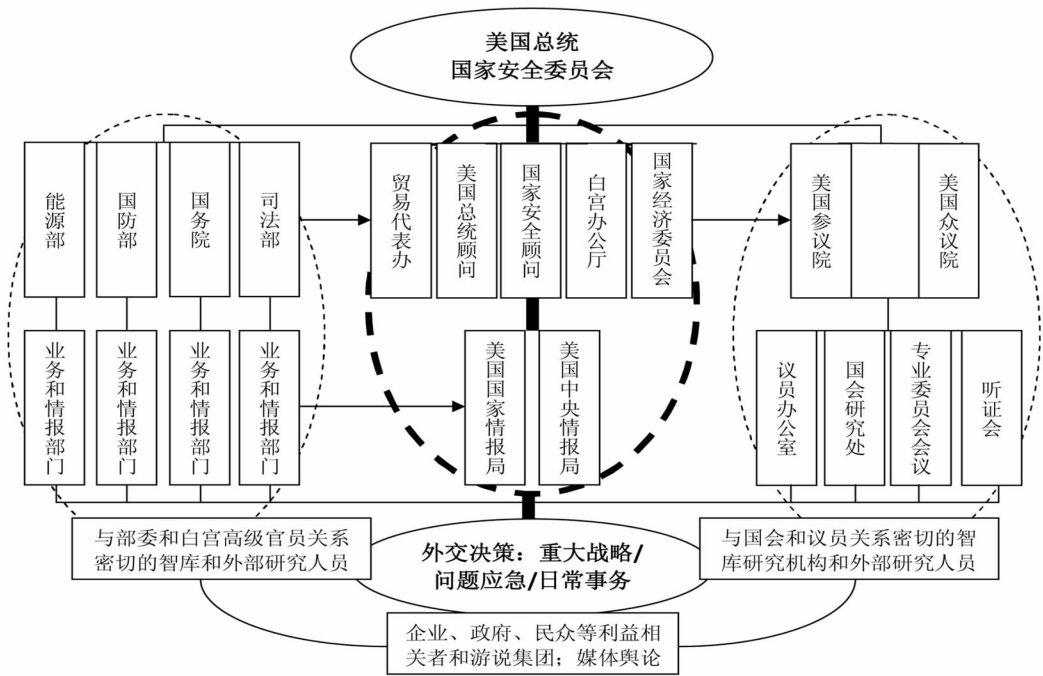


图 4 美国当前外交决策体系示意图

（二）政府部门对外交决策的支持

图 4 左边的守门系统：涉及外交事务的政府各部为主要的守门人机构，但并不仅限于图 4 中列出的四个部，通常还包括美国财政部、商务部和国土安全部等。这些部主要服务于各自机构在国家安全委员会中的成员或参会代表，如国务院服务于国务卿、财政部服务于财政部长、国防部服务于国防部长和参谋长联席会议主席等等。在一定程度上，各部首长在国家安全委员会中通常也代表着本部门的利益和立场。各部主管有关涉外业务的部长（或副部长、副国务卿）以及助理部长（助理国务卿）是本部门离外交决策者最近的守门人。在此之下，则由具体的业务部门（包括立法事务部门、驻外各国使馆和驻国际组织代表机构等）提供专业与技术支持。需要特别说明的是，美国各部一般都设有专门的情报收集和分析研究部门，并且直接服务于本部的最高首长。例如，知名的联邦调查局就是属于美国司法部的；美国国务院也有专门的情报及研究局；美国国防部内设国家安全局等 8 个情报收集和分析研究部门；美国能源部也有情报及反情报办公室。总的来看，以政府各部为首的守门系统近年来在美国外交决策体系中的影响力呈下降趋势，总统和国家安全委员会的决策更多地依赖总统行政办公室内的守门人。

（三）总统行政办公室的守门人角色

图 4 中间的守门系统：最核心的守门系统以总统行政办公室内的相关部门为主要的守门人机构，包括国家安全顾问办公室、白宫办公厅、总统顾问办公室、国家经济委员会、经济顾问委员会、美国贸易代表办公室、科技政策办公室等。由于美国政、商、学三界的旋转门制度，因此总统行政办公室内的机构可以从大学、工商界、律师界和智库中搜罗到顶尖专业人才直接为决策者提供服务。这些顶尖专业人才离决策者的距离非常近，因而他们对决策拥有巨大的影响力。以美国总统外交和安全事务的首席助理——国家安全顾问为例，其办公室通常紧邻总统办公室，不难想见国家安全顾问背后的守门人团队对美国外交政策的影响有多么大。除了顶尖的专业人才之外，还有两个庞大而且强大的信息收集和分析研究部门分别为美国的外交决策服务：美国中央情报局和美国国家情报局。这两个机构都直接对美国总统负责，但由于总统不太可能过多涉入情报事务，因而国家安全顾问以及总统授权的行政办公室内的机构可以充分利用这两个部门来做决策分析或提供政策建议。美国中央情报局相对独立地收集和分析信息，并可直接为决策者提供情报产品。美国国家情报局成立于 2004 年，其负责人为国家情报总监，主要职责是协调政府各部下面共计 17 个情报部门的信息收集与情报整合，并努力促进情报分析和信息共享工作。过去 10 年，美国国家情报局在服务美国的反恐工作方面取得了一定的成绩，但在与政府各部的协调中还存在不少问题。

（四）美国国会参众两院的制衡

图 4 右边的守门系统：以参议院和众议院为美国总统外交决策主要的守门人机构。如果总统的外交决策涉及法定的人事任命（如驻外大使和重要的外事官员），一般需要得到参议院批准。如果某些外交决策涉及财政预算（如对外援助和军事行动开支）或重大立法（如推动“跨太平洋伙伴关系协定”需要国会进行相关立法），还必须由参议员或众议员提交议案至相应的参议院或众议院讨论，并在两院或经两院会议通过方能交由总统批准生效（总统也可行使否决权）。支撑众议院和参议院守门人工作的主要是相关的专业委员会以及议员办公室的专业人员，如众议院国际关系委员会和军事委员会以及参议院外交委员会和军事委员会，这些委员会的议员通常会使用国会拨给的经费预算聘请 20~40 名工作人员服务于他们的日常工作，其中有一些是精通外交事务领域的专业人士。与此同时，议员们还可以要求国会研究处超过 400 名的专职研究人员（该研究处设在全世界馆藏量最大的图书馆——美国国会图书馆内）就有关议题免费提供信息服务和分析研究，同时他们也可以要求行政部门提供相关的情报和数据。此外，这些专业委员会还通过听

证会和各种会议等形式讨论和审议相关的外交事务议题。

（五）如何看待“旋转门”制度的影响

在图4的底部可以看到：美国的智库和外部研究人员能否在守门系统中发挥作用，很大程度上取决于该智库和研究人员与决策者以及最接近决策者的高级官员（也包括国会议员）的关系密切程度。由于美国政、商、学三界的人才可以相互流通，即所谓的“旋转门”制度，这的确给在学界和智库界的前政要或专业人士提供了影响决策者的途径。但是，考虑到美国外交决策体系自身强大的守门系统以及部门、党派和立法机构的制衡，智库和外部研究人员的作用在绝大多数情况下只可能是辅助性的，他们对于美国外交决策的影响不应被过分夸大。因为这些研究人员熟悉美国的决策体系和全球事务，所以他们对美国外交决策的预判和分析的确具有一定的参考价值。但是在很多情况下，美国政府外部的智库和研究人员可能受雇于特定利益群体或代表特定党派的立场，本质上与院外游说集团无异，因而他们不宜被看成是服务于决策者的守门系统构成。

（六）美国外交决策支持体系的特点分析

根据上面的分析并结合本文的守门人理论，从守门过程的七个步骤来看，美国外交事务决策者的守门系统是一个相对较扁平的结构，决策者和守门人相对容易直接沟通，因此守门标准能够得到较好的坚持与贯彻。

从信息的收集和处理来看，美国的守门系统有多个相对独立的信息来源，并且负责收集信息的部门常常也负责处理和分析信息，信息收集和分析部门的专业化程度也较高。从2013年的斯诺登事件中可以看到，美国的情报部门在信息收集和处理方面广泛使用大数据技术帮助获取和分析海量信息。

在呈现信息处理的结果时，美国的守门系统有可能导致信息太过丰富，甚至产生相互矛盾的信息处理结果，从而增加了结果比对和甄别成本。

就做出评价的守门环节而言，美国的守门系统由于是扁平化的，而且系统内部存在一定的竞争关系，因此决策者可从相互独立的渠道获得不同的决策选项，决策需要考虑的点 and 面也会比较多。

从守门人影响决策的角度来看，美国的守门系统在外交决策领域的优势是在重大战略方面，单个守门人的影响力一方面取决于他与决策者以及顶尖专业人士的人际关系，另一方面取决于自身的专业水平。具体而言，由政府各部组成的决策支持系统，一般更擅长处理日常事务和问题应急方面的外交决策；以总统行政办公室内各机构领衔的守门系统，通常在重大战略和问题应急方面更有影响力；以参众两院为首的守门系统则在日

常事务和重大战略的外交决策上有着法定的守门人职能。

在执行决策的实践领域，美国守门系统的工作效率较低，而且涉及面较广，协调的成本较高。这使得美国守门系统的安全性相对要更高一些。但是，美国的守门系统为了提高工作效率，大量采用信息技术和大数据等工具，技术方面的风险在一定程度上减弱了美国守门系统的安全性。

基于上述分析，美国的守门系统面临的主要风险是无法及时形成决策，以及决策有可能会被特定利益集团绑架。相对来说，决策者被守门人控制的风险较小，对多个守门人的妥善运用有利于提高决策者的决策水平。

总体而言，上文对美国外交决策支持体系的分析还比较简略，如能进一步结合具体的外交决策事务进行分析，守门人理论作为研究框架的能力将会得到更好的体现。如果能够进一步将美国和其他国家的外交决策支持体系做一比较，将会更好地看出守门人视角的比较能力。需要强调的是，本文发展出来的守门人理论并不否认已有的各种外交决策理论，并且守门人视角在相当大的程度上可以和这些理论结合，从而能为外交决策提供更有力的分析和解释。

五、给决策者的建议

本文对科斯困境的理论解析揭示了守门人问题的重要性。由于对守门人和守门过程的认识不够深入，守门人问题的重要性被严重地低估甚至忽视了。守门人和守门过程需要更好地被研究，从而让守门系统真正发挥作用，更好地改善国家治理与企业管理。在改善和提高决策质量方面，本文提出如下初步的建议供决策者们参考。

第一，要加强守门人风险意识。在大数据时代，信息爆炸和专业化分工使得决策者们的决策不得不借助各种守门人或守门人工具。一些错误的决策看似是由决策者一手造成的，但事实上却与守门人和守门过程密切相关。对于决策者而言，一旦使用守门人便存在对决策失去实质性控制的风险。

第二，应将守门过程纳入到决策的全流程管理之中统筹考虑。当今社会，决策水平的高低越来越依赖对各种守门人的妥善运用和管理上。因此，决策者不能主要是端坐在办公室内看报告、听汇报和做决策，还应对决策所依赖的各种守门机制在制度设计和分工安排上进行持续的检讨和改进，同时还要对守门人及其工作质量做出谨慎的选择和判断，谨防被守门人“忽悠”。

第三，要警惕“守门人依赖症”。守门人带来的便利性使得决策者往往不愿意亲力亲为去获得一手信息，但是并非所有决策所需的信息都需依靠守门人。在可能的情况下，

决策者应亲自对一些重要的信息或有疑问的信息予以核实，至少应使用相对独立的两个守门人系统帮助决策，摆脱对单一守门人系统的过度依赖。有时候，作为个体或机构的守门人或许是不必要的，决策者不应任由这些承担守门人职责的个体或机构弄权。

第四，建立有效的纠错机制。尽管守门人理应尽忠职守，并在知识、权威、信息接触和使用、计算和分析能力等方面具有某种优越性（Whitley and Frost, 1972），但现实中守门人（或其背后的个体、群体或组织）时常被发现存在缺位、不合格、未尽职甚至腐败的问题。因此，建立能够帮助守门人更正错误的自我守门机制（或可称之为纠错机制）非常重要，要防止守门人系统丧失程序性纠错的能力，避免守门人持续的犯小错酿成决策方面的大失误。

第五，高度重视一线职员的工作价值。一线员工掌握决策所需的一手信息，通常他们也是决策的具体执行者。本文所建立的有关守门过程的理想模型，为决策者重视一线员工的价值提供了重要的理论支撑。从守门过程来看，一线员工从事的只是收集信息和处理信息这类最普通和最基础的工作，但他们的工作直接决定了组织的中层管理者和高层管理者决策的质量，事关组织绩效甚至是组织的成败。与此同时，一线员工还是付诸实践这一守门环节的主要参与者，直接决定着守门的实际效果如何，进而也能影响整个守门机制。

参考文献：

1. 科斯、王宁：《变革中国：市场经济的中国之路》，徐尧、李哲民译，中信出版社 2013 年版。
2. 盛思鑫：《谁在误导你的决策：无处不在的守门人》，社会科学文献出版社 2015 年版。
3. Elliott, M., 2001, *The Manchu Way: The Eight Banners and Ethnic Identity in Late Imperial China*, Stanford, California: Stanford University Press.
4. Elliott, M., 2009, *Emperor Qianlong: Son of Heaven, Man of the World*, New York: Longman.
5. White, D. M., 1950, "The 'Gatekeeper': A Case Study in the Selection of News", *Journalism Quarterly*, Vol. 27, pp. 383~390.
6. Shoemaker, P. J., T. P. Vos, 2009a, "Media Gatekeeping", pp. 75~89 in *An Integrative Approach to Communication: Theory and Research (2nd Edition)*, edited by Stacks, D. W., M. B. Salwen, New York: Routledge.
7. Lewin, K., 1947b, "Frontiers in Group Dynamics II: Channels of Group Life; Social Planning and Action Research.", *Human Relations*, Vol. 1, pp. 143~153.
8. Lewin, K., 1947a, "Frontiers in Group Dynamics: Concept, Method and Reality in

Social Science; Social Equilibria and Social Change”, *Human Relations*, Vol. 1, pp. 5~41.

9. Shoemaker, P. J., T. P. Vos, 2009b, *Gatekeeping Theory*, New York: Routledge.

10. Coffee, J. C., 2006, *Gatekeepers: The Professions and Corporate Governance*, Oxford & New York: Oxford University Press.

11. Watts, D. J., 2004, “The” New “Science of Networks”, *Annual Review of Sociology*, Vol. 30, pp. 243~270.

12. Scott, W. R., 2003, *Organizations: Rational, Natural, and Open Systems*, New Jersey: Pearson Education, Inc.

13. Simon, H. A., 1959, “Theories of Decision – Making in Economics and Behavioral Science”, *The American Economic Review*, Vol. 49, pp. 253~283.

14. Simon, H. A., 1978, “Rationality as Process and as Product of Thought”, *The American Economic Review*, Vol. 68, pp. 1~16.

15. Weber, M., 1978, *Economy and Society: An Outline of Interpretive Sociology* (2 Volume Set), Berkeley: University of California Press.

16. Dumbrell, J., 1997, *The Making of US Foreign Policy*, New York: Manchester University Press.

17. Mitchell, D., 2005, *Making Foreign Policy: Presidential Management of the Decision – Making Process*, Burlington: Ashgate Publishing Company

18. Chittick, W. O., 2006, *American Foreign Policy: A Framework for Analysis*, Washington, D. C.: CQ Press.

19. Hook, S. W., C. M. Jones (Eds.), 2012, *Routledge Handbook of American Foreign Policy*, New York: Routledge.

20. Whitley, R. D., P. A. Frost, 1972, “Authority, Problem Solving Approaches, Communication and Change in a British Research Laboratory”, *Journal of Management Studies*, Vol. 9 (3), pp. 337~361.

责任编辑：艾 冰

积极发挥供销合作社在开展农村合作金融方面的作用^{*}

艾永梅

摘要：我国农村金融结构性失调问题较为严重。农村合作金融能够借助农村地区熟人社会的亲缘、地缘、人缘优势，成为农村金融体系的重要补充。近年来，供销合作社凭借其特有的农业产业链优势、信息优势和组织体系优势，探索开展农村合作金融服务创新，为解决涉农主体融资难、融资贵提供了有益的借鉴。2015年中共中央国务院《关于深化供销合作社综合改革的决定》，对供销合作社稳步开展农村合作金融服务提出要求。建议尽快完善农村合作金融法律保障体系、业务运行体系和安全保障体系建设，鼓励供销合作社设立全国性农村合作金融风险保障基金。

关键词：供销合作社 农村合作金融 金融扶贫

作者简介：艾永梅，中华全国供销合作总社培训中心副研究员，中国国际经济交流中心2015级博士后。

农村金融是活跃农村经济、解决“三农”发展瓶颈的关键因素。长期以来，我国农村金融结构性失调问题一直比较严重。农村合作金融能够借助农村地区熟人社会的亲缘、地缘、人缘优势，成为农村金融体系的重要补充。我国的农村合作金融虽经历了较长时

^{*} 本文为中华全国供销合作总社财会部委托课题《供销合作社农村合作金融研究报告》课题的阶段性成果。

间的曲折发展，但目前仍是我国农村经济领域改革的一块短板。2015 年中央一号文件、国务院《深化农村改革综合性实施方案》均提出，要积极推进农民合作社内部信用合作，稳妥开展资金互助试点，引导生产经营合作与信用合作的融合发展。2015 年中共中央国务院《关于深化供销合作社综合改革的决定》对供销合作社稳步开展农村合作金融服务提出要求。

一、供销合作社开展农村合作金融具有重要意义

（一）供销合作社开展农村合作金融是满足农村经营主体金融需求的应尽责任

我国农村金融需求巨大，但据统计，“三农”金融缺口为 3 万亿，农村家庭正常信贷获批率只为 27.6%，远低于 40.5% 的全国平均水平。农村合作金融组织能够借助农村地区熟人社会的亲缘、地缘、人缘优势，便捷有效地解决基层农村经营主体的融资需求。

供销合作社长期从事农村流通和为农服务，截至 2015 年底，全系统领办的各类农民合作社 14.72 万个，入社农户 1405.8 万户，基层社经营网点 34 万个。在为农服务和组织农民生产经营的过程中，农业经营主体会产生大量融资需求，这些需求和农业生产经营密切相关，季节性、周期性强，金额小，周转快，但难以获得正规金融机构的信贷支持，供销合作社采取与一般金融机构相比更为灵活简便的合作金融服务，在其领办的合作经济组织内部采用“农资抵贷”、农产品库存抵押等手段，使农业资源在合作社内有效流转，并能承接商业银行的批发性贷款，解决正规金融机构难以下沉的“最后一公里”难题。

（二）供销合作社开展农村合作金融具有独特优势

一是具备制度上的兼容。长期以来，供销合作社作为我国最大的合作经济组织，在发展农村商品流通、推动农产品供销合作和生产合作方面发挥着积极作用，具备进一步发展合作金融的制度优势。同时，供销合作社与政府具有天然联系，从而具备行政资源的协调整合能力。随着市场经济的发展，农民由于生产的分散和自然化，国家的很多惠农政策在流通领域环节失效，无法落实。供销合作社作为已经建成的、具有相当长历史的合作经济组织，是政府惠农政策落实到农户的有效媒介。二是具备组织体系方面的基础。供销合作社是组织体系、经营网络、服务功能最健全的贴近“三农”的服务组织。当前供销合作社经营触角和服务领域已经覆盖 60% 以上的行政村和 80% 以上的乡镇，具备开展农村合作金融的组织基础。三是具备综合统筹能力。供销合作社在涉农领域拥有较长的产业链条，有助于发挥经营服务方面的综合性优势，并充分利用行业差别，扭转农

资购置资金紧缺与农产品价值实现在季节上的错配，适时开展信贷资源调剂，推动农村合作金融持续不断地良性运作。另外，供销合作社经过 60 多年发展，已经具备一定的经济体量和从事金融业务所须具备的风险储备，截至 2015 年 8 月末，全国供销合作社系统拥有资产额 12007 亿元，具备了一定的风险防范能力。

（三）农村合作金融可成为供销合作社承接政府委托、实施精准扶贫的平台

“十三五”期间，精准扶贫成为各级政府关心的重要问题。在实际工作中，供销合作社逐渐成为政府购买、进行精准扶贫的依托力量。供销合作社开展精准扶贫具有特殊优势：一是制度优势。如要实现农村贫困人口的永久性脱贫，应引导、组织该类群体投入可持续的产业中，拥有自我谋生能力。作为为农服务的合作经济组织，基层供销合作社已与农民合作社融合发展。供销合作社可以引导贫困户加入合作社，实现合作社社员在微观层面的产业脱贫；供销合作社还能够将合作社与外部社会资源对接，实现农业人群的社会性脱贫。二是组织优势。以往中央到各级的扶贫资金种类繁多，上万亿的财政资金如同“撒胡椒面”般难以对基层农业主体起到精准的实效。供销合作社整合财政、扶贫等机构的惠农扶贫资金，统一到一个平台来使用，能够提高扶贫资金的使用效率。三是体系优势。一些基层组织在扶贫过程中存在行政化、形式化倾向，缺少市场化手段，基层供销合作社工作人员凭借深耕多年农村市场的信息优势，能有效鉴别、评估农村贫困户的信用、经营和资金需求情况，达到精准评估、按需拨付。

二、供销合作社积极探索农村合作金融模式创新

根据全国供销总社统计，截至 2015 年底，全系统有农村资金互助合作组织 502 家，股金总额 33.17 亿元，贷款余额 51.84 亿元。从审批准入上看，26.5% 的供销合作社农村资金互助合作组织获得政府及主管部门批准，审批机构主要为地方政府金融管理办公室，个别地区专门成立金融监管局分管该类组织；从注册类型上看，大多数农村资金互助合作组织为农民合作社内设部门，无法单独注册，少数地区的农村资金互助合作组织作为民非企业类型，在民政部门单独注册；从供销合作社定位及职能上看，各地供销合作社主要职责是配合主管部门进行农村合作金融的业务监管，进行行业指导、自律、规范和后台监督；从依托主体来看，各地供销合作社主要通过基层供销合作社、其领办的农民合作社、农村合作经济组织联合会来开展农村资金互助业务；从规模和经营范围看，单个农村资金互助合作组织的股金规模集中在 500 万元以内，经营范围集中在乡镇、村一级。从经营模式上，供销合作社开展新型农村合作金融模式创新，主要有以下几类。

（一）“花生银行”：合作社内部的农业产业链金融服务

供销合作社在其领办的农民合作社内部，开展“花生银行”“粮食银行”等产业链金融服务，典型代表是山东省供销合作社。供销合作社向社员赊销农业生产资料，即合作社以供应农资的形式向社员提供借款，农资价格比市场定价有一定优惠，即“农资抵贷”；待到农产品收获季节，由供销合作社组织农产品收购、加工。社员还可选择将农产品作为“实物存款”存放于指定仓储中待价而沽，随时可出售。仓储中的农产品既可作为实物货币让社员享受活期利息，也可作为抵押物使社员获得合作社借款，即为“库贷挂钩”。另外，社员可凭折到社区超市消费，并享受一定优惠。近年来，各地针对“花生银行”模式已开发出业务管理系统，系统可精确记录农户存入日期、数量等信息、农产品质量信息等。“储户”可凭“存折”随时提取、折现，农产品作为实物货币在村社内有效发挥了价值尺度、流通、储藏、支付的基本功能，避免了多次折算带来的货币损失。

在风险控制方面，农民合作社一般采用以下方法：一是在产业链中控制经营风险。供销合作社通过农资抵贷以及农产品收购、加工，有效从两个端口把控了互助资金的投向和还款来源，降低了信用风险。二是实行托管银行制度，所有互助金的使用、调剂均由银行转账完成，商业银行协同供销合作社对合作社及社员账户进行动态监测，一旦账户出现异常，商业银行发出风险预警，并可冻结账户。三是配套各类农业保险，供销合作社为社员统一办理各类农业种养殖保险，提前锁定风险，减少社员因不可抗因素产生的经济损失，确保社员还款来源。

（二）农合联—农村资金互助会：农村合作经济组织的“三位一体”

该模式典型代表是浙江省。2002 年前后，浙江省供销合作社践行时任省委书记习近平同志提出的“三位一体”（农民专业合作、供销合作、信用合作）构想，目前农合联资金互助会已在温州金融改革试点以及慈溪、瑞安等县（市、区）“三位一体”试点基础上，2015 年浙江省委、省政府印发了《关于深化供销合作社和农业生产经营管理体制改革构建“三位一体”农民合作经济组织体系的若干意见》，浙江省供销合作社着手构建“三位一体”农民合作经济组织体系试点。

具体模式是，省供销合作社牵头组建区、镇两级农合联，逐步承接相关部门涉农服务职能的转移。区农合联依托供销合作社组建，供销合作社牌子、机构和职能不变，实行“两块牌子、一套班子”运作，下设农业生产服务中心；乡镇（街道）农合联实行“一行合一”的治理结构，理事长由乡镇农业分管领导兼任，基层供销合作社主任（或副主任）兼任常务副理事长，负责乡镇农合联日常工作。农村资金互助会实行核准备案制，

由供销合作社牵头组建、审核、推荐，市财政会给每家资金互助会一定的风险补偿。农村资金互助会以公益性服务定位，由民政部门登记为民办非企业法人，采用会员集资再服务会员的方式运作。农村资金互助会实施封闭运行，即“组织封闭、对象封闭、上限封闭”。县级监管部门定期或不定期开展现场和非现场监管。至2016年9月底，经政府及相关部门批准，在民政部门登记设立的资金互助会已达86家。目前全省系统资金互助会社员27377人，吸收互助金2.41亿元，发放互助资金5.8亿元。

（三）农村社区综合服务平台：农村基层社会自治的新载体

供销合作社近年来不断深化综合改革，恢复基层组织建设，扩大经营网点覆盖面和服务内容，并以此为基础搭建为农服务综合平台。2015年底，全系统共建立综合服务社（中心）36.1万个。依托社区综合服务平台，供销合作社开展农村合作金融服务创新，以提高综合服务水平。该模式并不是某一类组织类型，而是一种服务形式，在现实中经常会与前面三种模式交叉、融合。

从经营方式来看，供销合作社农村社区综合服务平台主要分为四类。第一类是平台引入型。基层供销合作社依托其覆盖农村的经营网络，搭建平台引入社会金融机构。社会机构进驻自营，其中部分从事小贷、典当、拍卖业务的社有企业在该平台设立分支机构和办事窗口，基层供销合作社仅起到物业管理的作用。第二类是代理代办型。基层供销合作社与相关机构达成合作，为社区居民提供小额存取、保险、水电费代缴、社保发放、快递收发、网络代购等代理代办业务。第三类是内置自营型。平台内置合作金融部门，一般是当地基层供销合作社、农民合作社、农民合作社联合社“几个牌子，一套人马”进行办公并搭建平台，为社员提供基于农业生产经营基础上的购销、技术、培训、信用合作、合作保险等合作金融服务，类似于日本、韩国的综合农协、农会模式。第四类是金融超市型。在综合平台基础上，将引入、代理、内置自营三种模式综合到一个子平台上，将各类金融服务打包供社区居民选择。较为典型的例子是河北、重庆供销合作社的“金融超市”。社区综合服务平台模式能够使供销合作社充分整合其自身基层组织、经营网络以及外部社会资源，通过综合服务有效提升供销合作社综合服务能力和社会影响力。从社会治理的角度看，供销合作社农村合作金融服务有助于完善农村基层社会治理。供销合作社开展的农村合作金融并没有脱离农业生产、生活，而是农村社区综合服务的一部分。供销合作社动员农民社员开展资金互助、发展生产，并为农村社区居民提供公益教育培训、农业技术指导、优惠的生活消费、文体娱乐、幼教养老服务，培育了农民社员自我管理、社区自治的意识，对农村社区的治理和社会安定也起到重要作用。

（四）“产业扶贫+合作金融”：供销合作社特色的可持续脱贫模式

精准扶贫与合作社具有天然的耦合性。第一，合作社在制度设计上就具有帮扶弱者的特性。合作制倡导农民占大多数，不论股份大小，一律一人一票参与合作社的决策与管理。这都能够保护农民在合作社组织中充分主张自身权益，免受工商资本盘剥。第二，合作社是农业生产经营的微型组织，可以将小规模、分散、对接市场时处于信息、资金弱勢的农民组织起来，进行技术帮扶、产业带动和市场对接，帮助农民个体提高单产、市场意识和议价能力，从而使农民实现可持续脱贫。第三，合作社的内置金融业务能够使农户更便捷地获得生产性融资，合作社的信用评级机制鼓励农户全力生产、按时还款，不断推动农户自发地扩大再生产，从而永久性摆脱贫困，实现致富。供销合作社近年来积极领办农民合作社，截至 2015 年底全系统已领办农民合作社 14.7 万家，供销合作社积极践行“精准扶贫+合作金融”创新探索，形成多种有效模式。

1. 合作社内部的“产业扶贫+合作金融”。该模式主要是通过合作社内部，凭借产业链条的多个环节进行产业扶贫和金融扶贫。主要有以下几种方式：一是入社帮扶。合作社吸收建档立卡贫困户入社，鼓励贫困户带扶贫资金入社。例如江西省赣州市石城县华丰畜禽养殖专业合作社（以下简称为“石城县华丰合作社”）现有社员 1978 户，其中建档立卡贫困户 1868 户，贫困户社员占比达到 94%。二是就业帮扶。石城县华丰合作社对生猪养殖贫困社员提供种苗、饲料、兽药，且养殖风险全部由合作社承担，社员净得 150 元/头的养殖工资。同时，技术人员免费上门服务，对贫困户社员进行养殖技术、防疫、现代农业发展培训和指导。三是内部资金帮扶。石城县华丰合作社组织 1868 名贫困户社员以扶贫资金入股合作社信用部，确保年 6% 的固定分红。四是借款贴息帮扶。部分合作社对社员提供货物畜禽抵押借款，合作社给予贴息。石城县华丰合作社对生猪养殖贫困户社员按每头 1000 元、蛋鸡养殖贫困户社员按照每羽 20 元的标准，实行一个养殖周期 3 万元以下免息借款帮扶，借款用于购买原材料、厂家贴息。待社员产品销售结算后归还，再进行循环帮扶。

2. 合作社外部的“精准扶贫+金融扶贫”。在推进精准扶贫工作过程中，一些地方政府将扶贫性质的财政资金交由供销合作社管护运营，供销合作社积极发挥系统优势，在精准定位、产业帮扶贫困户方面起到积极作用。根据扶贫资金的运行方式和供销合作社管护方式的不同，具体分为三种类型：

第一种是扶贫资金股权代持模式，以陕西供销合作社为代表。陕西省供销合作社探索出“政府（扶贫办）+供销社（供销集团）+金融（保险）+企业（合作社）+农户（贫困户）”的现代农业产业精准脱贫模式。即陕西省供销合作社将财政扶贫资金切块到

县（区），由县（区）政府委托陕西供销集团代贫困户持股，将扶贫资金投资到县政府推荐的龙头企业或专业合作社，龙头企业或专业合作社再与贫困户签订生产合作协议，同时供销集团与银行签订金融合作协议。扶贫资金通过供销集团以资本的形式投入到龙头企业（合作社）后，由供销集团负责保值增值。贫困户通过流转土地、保底收购、到企业或合作社务工等多种方式，从种植、加工、销售、服务等全产业链中获得增值收益。陕西供销集团还设立了产业精准扶贫风险金专户，主要用于风险备用金、企业购买资产保险等。自 2015 年 10 月启动运行一年来，已带动 16 类农业产业发展壮大，拉动 7.8 万贫困人口走上脱贫之路。

第二种是财政资金配套小贷贴息模式，以重庆市供销合作社为代表。在重庆市政府推进农民合作社金融创新试点期间，重庆市财政将专项资金拨付给市供销合作社投资公司，重庆市供销合作社社有企业——重庆市农信合作投资有限公司（以下简称“农信投资公司”）设立专户对专项资金进行管理，市财政、市供销合作社共同监督。重庆市、区县供销合作社按照 1.5 的比例放大财政资金，试点总规模将达到 1.25 亿元，贷款对象锁定为农民合作社。每笔贷款由区县供销合作社领办的专业合作社申报，由区县供销合作社初审、推荐并提供连带责任担保，农信投资公司进行最终审批。区县供销合作社优先为参与试点的农民合作社申请供销产业化贴息项目，以降低合作社融资成本。经过一年多的探索，重庆市供销合作社已为 100 余家农民合作社发放贷款 9100 万元。

第三种是扶贫资金担保平台模式，以承德供销合作社为典型。承德市供销合作社结合政府扶贫和本系统综合改革工作，探索运作“政银企户保”金融扶农模式。具体做法是：设立风险补偿基金，市财政注资 1.5 亿元，供销合作社担任管理方，农业银行按 1:10 的比例给予贷款额度放大。供销合作社和农行各委派 1 名工作人员担任贷款调查员，经供销合作社、农行实地调查和专业评估后，可向基金平台申请担保，供销合作社收取一定的担保费，农行按优惠利率放贷。该模式还引入保证保险，因经济条件或其他原因确实无法弥补的贷款损失，保险公司、供销合作社按 80% 和 20% 的比例分别承担赔偿责任。此外，为降低资金风险，加强业务联系，供销合作社还与部分种植户约定，贷款资金不直接拨付给农民户，而是用于抵扣其向供销合作社购买生产资料的费用。截至 2016 年 10 月，平台已为上万名农户解决 9.46 亿元融资需求。

三、完善配套措施，支持供销合作社开展农村合作金融

（一）供销合作社开展农村合作金融的定位与职能

在开展农村合作金融方面，供销合作社的职能应是：一是作为为农服务的合作经济

组织，供销合作社机关及相关协会配合地方主管部门进行农村合作金融的前置审核推荐、行业监管、行业自律、规范性指导；二是供销合作社可引入财政、社会资本成立专项资金运营平台，作为政府购买的专项扶贫资金、农业担保风险基金等财政专项资金的管护、运营机构；三是基层供销合作社可成为农村金融综合服务（赊销赊购、信用互助、合作保险、农业产业链融资、金融代理等服务）的平台和打包方；四是作为农业社会化服务的市场主体，供销合作社社有企业可成为农业全产业链金融的服务主体。

（二）构建全国性供销合作社农村合作金融发展体系

一是建立全国性行业指导体系。由中华全国供销合作总社成立合作金融部，负责全国供销合作社系统的行业规范、指导、自律、监管，以及与相关主管部门的对接。依次在省社、市社、县社设立合作金融处、合作金融科等部门。同时由中华全国供销合作总社牵头成立中国合作金融行业协会，制定行业规范，进行行业自律。

二是构建全国性农村合作经济体系。由中华全国供销合作总社牵头成立中国农民合作社联合会，成员单位为各省农民合作社联合会。省级农民合作社联合会的成员单位是各县级农民合作社联合会；县级农民合作社联合会与县级供销合作社合署办公，实行“两块牌子、一套人马”，成员单位由各乡镇的农民合作社联合社入社组成；乡镇级农民合作社联合社与各基层供销合作社合署办公，并由各村级农民合作社入社组成。基层供销合作社（农民合作社联合社）依托供销合作社基层网点，搭建农村社区综合服务平台，除了提供生产、生活等便利性服务，还为社区农户提供农村合作金融服务。这样的制度设计有利于实现农民合作社的联合与组织化，也能够强化供销合作社的合作经济属性和对农民合作社的组织、动员能力。

三是建立各级供销合作社相互协调、配套的合作金融业务体系。目前部分省级供销合作社已经通过搭建省级金融控股平台，初步形成了省级供销农村合作金融体系的雏形；在全国层面，中华全国供销合作总社集团公司下属的中合联投资公司也开始了金融控股业务的尝试。下一步，可以搭建全国层面、自上而下的供销合作社农村合作金融业务体系。全国层面建立供销合作金融金控集团，下设融资担保、小贷、农村产权交易、资金互助风险基金、合作保险基金以及对接全国性扶贫资金的扶贫资金管理平台。依次地，可以对接省级金控平台、市级金融服务公司、县级金融服务公司以及基层综合服务平台（县级金融服务公司的分支），建立自下而上的入股关系和自上而下的服务、指导关系，全国层面的六大平台业务分别通过各子公司与省级、市级公司形成股权、业务联结。

四是建立自上而下的合作金融风险监控体系。首先，建立政府出资、供销合作社牵

头、市场化引资的方式，设立全国性合作金融风险补偿基金，每笔风险补偿基金都有地方供销合作社相应配套的风险补偿基金。其次，对接全国及各省各市县扶贫性担保基金，发起设立农村合作金融扶贫担保基金，为基层合作金融开展精准扶贫搭建担保对接机制。第三，搭建全国性风险管理系统，实施“全国—省—县—基层供销合作社”农村合作金融条线式风险控制管理体系，实施后台实时监管，一旦出现风险预警，区域负责人根据风险层级及时汇报上级供销合作社，并及时采取风险防范措施。第四，建立全国性合作金融信用信息管理系统，并争取与中国人民银行等征信机构对接，建立全国性合作金融信用信息数据库。第五，建立全国性农村合作金融结算、调剂平台，向基层供销合作社农村合作金融组织提取风险准备金，为基层供销合作社农村合作金融提供资金调剂、结算服务，为合作金融稳步发展提供后台保障；还可适时发行债券，用于支持基层农村合作金融组织建设。第六，搭建全国性互助保险基金，并通过此平台与商业性保险、政策性保险补贴资金对接，为基层合作金融组织提供存款保险服务、互助型保险补偿援助。

四、对策建议

（一）加快合作金融政策法规的制定和完善

我国至今没有全国性的合作金融法或农村金融法，目前主要以部委规章和规范性文件为主，法律效力较低，导致现实中农村合作金融操作边界不够清晰，相关管理部门难以落实审批、监管责任。应加快农村金融立法，推进《农民专业合作社法》修订及全国性农村合作金融管理办法和《供销合作社条例》的出台。在市场准入上，将农村合作金融行政许可调整为登记备案制，免予收取监管费用。建议修订工商登记条例，增加合作金融组织注册登记内容。

（二）构建相对健全的风险保障机制

借鉴国内外农村合作金融发展的经验可知，单一的农村合作金融组织在支农支小、建立风险风控体系方面力量单一、资金支持有限、抗风险能力不足。针对单一农业经营主体资金需求量日益扩大的趋势和商业银行难以下沉的问题，应从全国层面尽快设计自上而下的农村合作金融体系。从政策层面来看，首先，中央银行应探索推出存款保险制度，以增强社员对合作金融组织的信心，保障存款人的合法权益；其次，地方政府应安排一定的财政资金建立风险补偿基金，专门用于防范和处置新型农村合作金融组织出现的系统性风险。

（三）建立资金互助合作组织与正规金融机构之间的联结机制

商业银行等正规金融机构应提供便捷免费的开户、现金、征信、汇兑、结算、托管等服务，允许农村合作金融组织将部分社员股金作为担保基金，与银行建立整体授信合作机制。可进一步探索农民合作社的信用评级制度，建立农户、专业合作组织、农业产业化企业、保险公司、担保机构等共同参与的批发贷款、综合授信、农村合作金融再担保、再保险等合作机制，有效地建立起农村合作金融组织和正规金融机构的联接机制。

（四）在行业联合的基础上允许资金调剂

目前供销合作社领办的农村合作金融组织因无金融牌照，故不能从人民银行获得再贷款，直接制约了农村合作金融组织的支农效果。可充分发挥供销合作社的系统优势，明确兜底责任的前提下，允许区域内供销合作社领办的各农村合作金融组织之间有序联合，进行资金调剂。

（五）建立农村合作金融组织与财政扶贫资金的共促机制

在金融服务相对薄弱的农村地区，发展农村合作金融不能完全依靠内生力量推动，可以在农村合作金融组织对贫困户进行低息减免息的前提下（也可以考虑发展大户带动贫困户发展的情况下，提供优惠贷款给发展大户），财政扶贫资金通过多种灵活手段对农村合作金融组织进行注资以扩充其自有资本；也可借助供销合作社的组织体系，使供销合作社成为财政扶贫资金的拨付、管护、运营平台，从而在农村地区快速、有效实现精准扶贫的目的。

供销合作社进行农村合作金融模式创新作为我国农村金融体系创新的一个组成部分，作为完善农村社会化服务以及基层农村社会治理的组成部分，应鼓励其在立法保护、政策扶持、健全风险防范机制等方面进行大胆探索，摸索出一条适合中国国情的农村合作金融改革之路，从根本上解决农村金融供给、基层农村社会治理不充分的问题，进而将我国农村经济发展、农业现代化、农村社会扶贫事业不断引向深入。

责任编辑：艾 冰

我国区域文化协调发展的基本思路

刘 敏 李健美

摘要：区域文化协调发展是当前我国经济社会发展面临的一项新课题，需处理好区域公共文化服务资源与要素配置、区域文化产业发展与经济增长、区域文化建设与区域发展、区域公共文化服务与文化产业之间的关系。当前，由于文化要素资源错配、行政区划空间割据、城乡二元结构差异、管理体制机制障碍等原因，我国区域文化协调面临供需矛盾、内容差异、城乡差距、产业低效、意识薄弱等一系列问题，亟需从整合区域文化要素、创新文化服务方式、瞄准文化产业方向、借力文化创新手段、破除协调机制障碍等方面下大力气，以拓展文化协调空间，丰富文化协调内容，形成规模集聚力，优化文化协调品质，提升文化协调效率。

关键词：区域文化 文化协调发展 公共文化服务 文化产业

作者简介：刘 敏，国家发展改革委社会发展研究所助理研究员、博士；
李健美，中国人民大学经济学院副教授。

“十三五”规划建议确立了创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念。其中，协调是持续健康发展的内在要求。促进文化大发展大繁荣，推动物质文明和精神文明协调发展，就是这一理念的集中体现。区域文化协调发展是一个全新的命题，也是当前我国文化领域推进体制改革、文化产业与公共文化服务融合发展的统领和手段。学术界对文化协调的研究可以追溯到上个世纪90年代末，此后诸多学者对文化协调的必要性、区域文化与经济发展的关系内涵、区域文化产业协调等方面做了分析（侯景新，2003），指出文化协调是我国文化建设的重要内容，区域文化发展与区域经济发展之间存在相互关系。总结归纳现有文献资料，可以将区域文化协调发展定义为：在区域发展过程中文化产业、

公共文化服务、精神文化三者之间的和谐互利关系。其中，文化产业包括新闻出版发行服务、广播电视电影服务、文化艺术服务、文化信息传输服务、文化创意和设计服务、文化休闲娱乐服务、工艺美术品的生产、文化产品生产的辅助生产、文化用品的生产，共九大类^①；公共文化服务包括公共文化服务设施、资源和服务内容，以及与之相对应的人才、资金、技术和政策保障机制等；精神文化包括哲学、文学、科学、技术、艺术、宗教、价值观念和伦理道德等，精神文化可以归为科学文化和人文文化（黄晓炎，2007）。

研究我国区域文化协调发展的基本思路，就是要在明确区域文化协调发展内涵的前提下，从区域文化协调发展应处理的几个关系入手，全面分析当前我国区域文化协调发展现状和问题。要把握好供需矛盾、结构差异、城乡差距、产业效率、文化意识等方面的特点和问题，找出我国区域文化发展不协调的主要原因，并提出促进我国区域文化协调发展的政策建议，践行“十三五”时期五大发展理念，科学合理引导未来区域发展在文化协调方面发力。

一、区域文化协调发展应处理好四个关系

我国正处于全面深化改革的关键时期，经济发展进入新常态，供给侧结构性改革深入推进，文化发展进入新时期，对区域文化协调发展提出了新的要求。这集中体现在：一是要处理好区域公共文化服务资源与要素配置的关系，二是要处理好区域文化产业发展与经济增长的关系，三是要处理好区域精神文明、文化建设与区域发展的关系，四是要处理好区域公共文化服务与文化产业发展的关系。

（一）区域公共文化服务资源和要素配置的关系

2005 年，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》中首次提出“公共文化服务”一词，公共文化服务作为关乎人民文化需要的一项重要任务得到关注。此后，相关政策陆续出台，公共文化服务发展进入体系化建设阶段。2015 年 1 月，国务院办公厅印发《关于构建现代公共文化服务体系的意见》[中办发 2015（2）号]，并配套出台《国家公共文化服务指导标准 2015—2020》，这一专项意见可以视为国家公共文化服务的纲领性文件。文件中对加快构建现代公共文化服务体系，推进基本公共文化服务标准化、均等化，保障人民群众基本文化权益等都作出了全面部署，充分体现了国家着力提升公共文化服务的决心。2015 年 5 月国务院出台了《关于 2015 年深化经济体制改革重点工作的意见》，2015 年 10 月党的十八届五中全会通过的《中共中央关于制定国民

^①参照国家统计局《文化及相关产业分类 2012》。

经济和社会发展第十三个五年规划的建议》均对基本公共文化服务标准化、均等化进行了重申，目前“十三五”公共文化服务专项规划正在编制中。

从推进公共文化服务标准化、均等化工作的重点来看，上述文件中主要包括了三个方面的内容。一是促进城乡基本公共文化服务标准化、均等化发展，加大城市对农村文化建设的帮扶力度；二是结合国家扶贫开发总体规划，实施精准的文化扶贫，推动老少边穷地区基本公共文化服务实现跨越式发展；三是保障老年人、未成年人、残疾人、农民工、农村留守妇女儿童等特殊群体享有基本的公共文化服务。前两方面的内容都涉及了区域公共文化服务资源和要素配置的关系，即公共文化服务设施、数量等资源要与区域经济发展水平、人口素质规模等相适应，文化要素禀赋要讲究配置效率。

（二）区域文化产业发展与经济增长的关系

文化因素在现代经济发展中越来越具有重要的、主导的甚至决定性的作用。一方面，区域经济发展状况影响着文化产业发展的格局，区域经济发展为文化产业发展提供物质条件，决定着文化产业发展的结构、类型和特质及发展水平的高低。另一方面，文化产业的迅速发展能够对区域文化资源进行升级和重塑，有效提升当地区域历史和艺术文化资源的吸引力。通过对区域形象的提升，吸引投资，促进区域经济的增长。区域间文化产业的集聚发展可以产生规模效益，实现产业效率的外溢。美国、日本和韩国^①的经验表明，当文化与其他产业形成共栖、融合和衍生的良性互动关系时，将形成强大的经济竞争力。相关资料统计显示，2015年我国文化产业增加值为2.58万亿元，文化产业增加值占国内生产总值（GDP）的比重达到3.82%，保持了近年来10%以上的高增长率，对经济增长的贡献作用进一步加大。与此同时，文化产业发展对区域经济的发展具有反作用，会推动或制约着区域经济的发展。

（三）精神文明、文化建设与区域发展的关系

加强精神文明建设是落实区域协调发展理念的必然要求。协调发展理念的提出，旨在建设文明的道德文化、法律文化、科学文化、媒介文化和网络文化等，正确处理社会发展中的重大关系，促进社会发展中不平衡问题的解决。区域文化的建设与发展，对于一个区域的物质文明、精神文明、政治文明的全面进步，具有深层次的动力支撑作用。作为影响区域经济发展的一个不可忽视的因素，区域文化直接影响着人们的思维、观念、价值取向和精神面貌等，对区域经济发展有着重要意义。文化建设与区域发展之间存在

^①上海师范大学：《全球城市公共文化服务发展报告（2014）》。

着相互渗透、相互促进、共生互动的关系，文化建设是区域发展不可或缺的前提和精神动力支撑。

（四）区域公共文化服务与文化产业的关系

在政府行政力量和市场力量的共同作用下，近年来区域公共文化服务与文化产业之间的关系发生了变化，二者由共生、共存走向共融。区域公共文化服务与文化产业的关系主要体现在三个方面，一是公共文化服务与文化产业的内容发生了交叉和融合，能否市场化不再作为区分公共文化服务与文化产业的硬性标准，公共文化服务可以配套文化产业和变成文化产业，二者的界限不再不可逾越；二是与资本化运营手段的不断创新相适应，区域公共文化服务与文化产业的投入模式已具备一定的相似性，公共文化服务领域的政府向社会组织购买服务和文化产业领域的公私合作（PPP）融资就充分体现了二者的融通性；三是区域公共文化服务与文化产业的协调与融合是区域文化协调发展的重要内容，二者融合产业新的经济形态，加之相关领域人才、资本、技术等相互协调与融合，以加速实现文化发展效率的倍增。

二、当前我国区域文化协调发展现状

随着国家公共文化服务体系建设的不断推进和文化产业支柱地位的不断培育，区域文化协调发展呈现新局面。但是，东中西部区域之间、省域之间、城市之间及内部文化发展仍然存在一系列问题和难点，是未来推动文化领域供给侧结构性改革和促进区域文化协调发展的主要发力点。

（一）区域文化需求日益高涨，但供需矛盾依然突出

公共文化服务内容和文化消费产品的不断丰富，给区域文化需求带来推动力。随着文化结构的不断升级，区域文化需求日益高涨。统计数据显示，近年来城镇居民家庭教育文化娱乐人均消费支出呈现出连年增长的态势（见图 1），2015 年 12 月 2382.84 元，同比增长 11.2 个百分点；2016 年 6 月为 1077.66 元，同比增长 13.3 个百分点。教育文化娱乐人均消费支出已经成为居住支出外支出增长最快的领域。文娱消费渠道的扩展和新兴娱乐消遣场所的增多，使居民购买各种文娱用品支出和观看表演、参观美术与摄影展览等在公共娱乐场所消费支出增长显著，从另一个侧面反映了文化娱乐需求的增加。但是，供需结构性差异和矛盾在一定区域范围内还普遍存在，特别是中西部欠发达地区，虽然“三馆一院”建设取得明显进展，但是场馆闲置率高，并未得到有效利用，而市场化的文化娱乐设施供给缺乏，难以满足当地居民的需要。另外，城乡之间由于消费习惯等的差

异，文化需求呈现差异化特点。

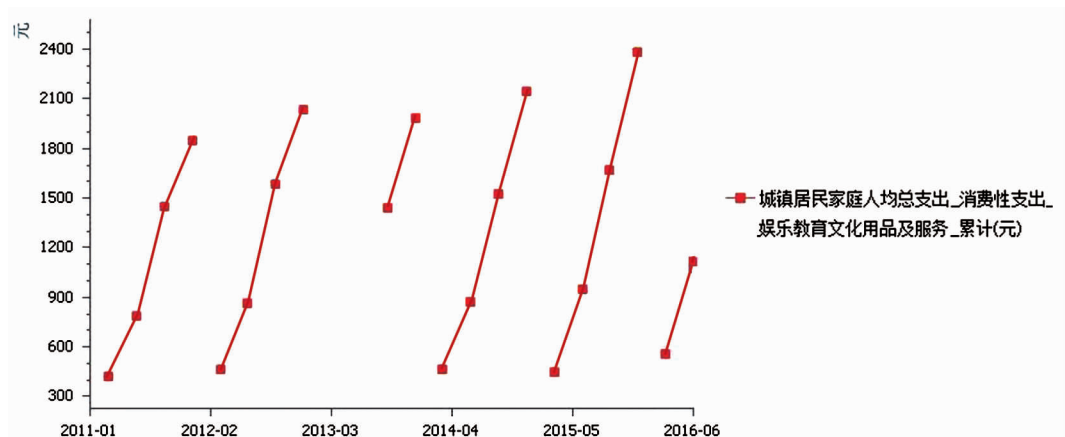


图 1 2011—2016 年城镇居民家庭教育文化娱乐人均支出

数据来源：中经网统计数据库。

（二）区域文化服务逐步升级，但结构差异较为明显

我国公共文化服务体系建设尚处于起步阶段，服务设施、内容等逐步升级。中西部地区公共文化服务内容、质量和水平与东部发达省区相比较仍存在较大的差距，省市、城乡之间公共文化服务设施、内容等的差距较大。具体表现：公共文化服务要素投入与现实需求不相适应，国家公共文化服务体系示范区建设与未来目标不相适应，公共文化服务能力与均等化要求不相适应，公共文化服务体制机制与突出问题不相适应。围绕均等化和标准化分解的任务目标偏离了区域发展的现实需求，导致空间结构性差异。目前，文化部已经启动第三批国家公共文化服务体系示范区建设，但是与区域经济社会的快速发展和居民文化需求的急剧增长相比，国家公共文化服务示范区公共文化服务的发展还相对滞后，并没有发挥出明显的示范带头作用。

（三）区域文化投入明显增加，但城乡差距长期存在

尽管各地每年的文化事业费呈增长态势，但根据国家“十二五”规划要求，公共财政对文化建设投入的增长幅度要高于财政经常性收入增长幅度。据统计，2015 年，中央本级文化体育与传媒支出 249.21 亿元，增长 6.4%；东部、中部和西部地区均实现了 40% 以上的增长，且中部地区增长幅度最大。但是，全国文化事业财政支出占国家财政支出总额的比例长期在 0.4% 左右，其中用于农村的文化投入不到 1/3，且公共文化服务投入占比在农村和西部地区呈下降的趋势。国家虽然设立了艺术基金、文化产业基金等，拓宽了文化投入的资金来源渠道，但资金规模相对较小，使用效率普遍不高。我国文化艺

术人才总量不足、结构不优。文化工作者专业人员缺编、缺人现象较突出，基层文化服务单位无专职工作人员，专干不专、身兼多职成为基层文化工作普遍存在的问题。人才总量规模小，结构不尽合理，特别是各门类高层次专业技术人才紧缺。

（四）区域文化产业加速发展，但产业效率普遍不高

“互联网+”、大数据等的发展带来了文化产业的革新，区域文化产业加速发展，四面开花，实现了文化产业增加值的高速增长，固定资产投资增长迅速。以文化、体育和娱乐业固定资产投资完成额为例，2011 年 12 月为 3148.16 亿元，2015 年 12 月为 6721.12 亿元，2011—2015 年年均增长速度达到 21%，并实现了 4 年翻一番（见图 2）。这一方面与“十二五”以来我国提出的“把文化产业培育成为国民经济支柱产业”的战略部署有关，另一方面也与国内外产业转型发展的趋势有关。我国文化产业发展与经济发展格局基本相同，无论在人才、资本、技术基础、产业规模上，还是在品牌、品质、市场、价值创造上，均呈现“东高西低”的态势。我国的文化产业多在大城市形成产业集聚，北京、上海、深圳、广州、杭州等为重要的文化产业中心，近年来乡村文化旅游得到发展，“美丽乡村”建设取得经验，但是城乡差距依然明显，小城镇和乡村文化产业发展的方向和路径依然不够明确。从区域之间来看，由于文化同源地区的存在，文化产业发展区域竞争压力大，恶性竞争导致规模效益难以发挥，难以对产业效率的提高形成拉力。

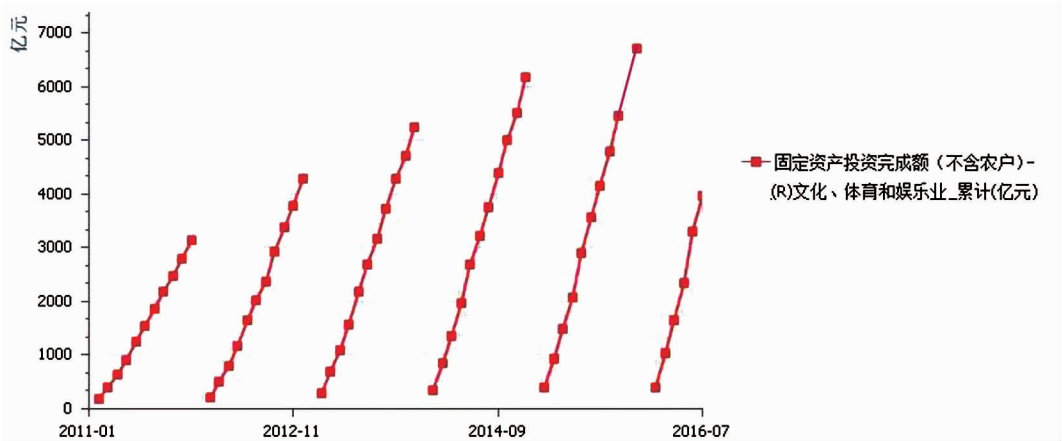


图 2 2011—2016 年文化、体育和娱乐业固定资产投资完成额

数据来源：中经网统计数据库。

（五）区域文化建设得到加强，但文化意识亟待提高

文化建设是区域发展的重要内容之一。文化建设的过程就是要以高度的文化自觉，以强烈的责任意识，以文化促进居民的精神素质以及区域经济水平的提升，是区域文化

协调发展的重要组成部分。十七届六中全会提出了深化文化体制改革，推动文化大发展大繁荣这一政策目标，将文化建设提到了一个新的历史高度，此后，诸多省区和城市仅围绕这一主题，在城市精神提炼、文化内涵挖掘、文化品牌培育、精神文明建设等方面下大力气。但是，文化建设多停留在区域战略层面，基层文化建设缺失，居民文化意识不强等现象依然较为广泛存在。

三、我国区域文化发展不协调的主要原因

与区域文化协调发展现状相对应，我国在区域文化发展过程中存在诸多不协调因素，究其原因，主要包括文化要素资源错配、行政区划空间割据、城乡二元结构差异和管理体制机制障碍等。

（一）文化要素资源错配

文化要素资源的合理配置是区域文化协调发展的必然要求和前提条件。不同地区文化资源、条件、基础不同，使得区域内部和区域外部文化协调发展呈现出差异化特点，暴露出各种各样的问题。文化要素资源错配主要表现为省域之间、城市之间、区域内部以及连片地域之间人、财、物等文化要素资源配置缺乏统筹规划，存在文化要素资源凹地的同时也存在文化要素资源的集中区域。以京津冀地区为例，首都北京显然是文化要素资源的集中区域，天津次之，河北最弱，文化要素资源配置与人口规模等不相适应，同时文化要素资源的配置缺少市场作用力的参与，且政府监管存在误区。虽然北京、天津和河北三地通过构建发展联盟来进行全方位的对接合作，但是消除由于文化要素资源错配带来的负面影响还需加以时日。文化要素资源错配状况的存在，加剧了区域文化发展的供需矛盾，导致公共文化服务升级缓慢和产业发展步履蹒跚，影响公共文化服务和文化产业效率。此外，过强的文化意识形态与文化发展的经济社会属性之间的偏差直接导致了区域文化协调发展过程中资源配置效率低下。

（二）行政区划空间割据

面对调整区域经济转型和产业结构优化升级的压力，近年来各地纷纷发展文化产业，创造了文化产业发展的髙速度，并推动了文化产业与公共文化服务的融合发展。但是，我国文化发展依然没有激发出髙效率，其中，行政区划的空间割据是造成这一问题的主要原因之一。我国地域文化要素资源丰富，自然文化要素资源和历史文化要素资源往往集中连片分布，天然打破了行政区划空间限制。但是，区域文化发展战略的制定往往以行政区划单位为主体，各地对文化产业的发展定位和方向主要针对当地客观实际和政策

导向，区域之间难以统筹协调，出现各自逐利的现象；同时，文化产业的开发往往是在区域文化发展战略指导和行政力量引导下的市场行为，若待开发的文化资源分属于不同的行政区划单位，产业开发协调难度和成本将会增加，且极易出现协调补偿的现象，降低产业开发效率。以文化旅游为例，一是相邻行政区文化产业项目同质化现象严重，如苏杭周边的江南古镇开发，已随着产业周期的缩短和阶段出现减热。二是产业项目开发时对山、水、名人的文化要素资源的争抢事件时有发生，如黄帝故里、“长寿之乡”等，区域之间形成恶性竞争的态势，影响区域文化协调发展环境和精神文明建设。

（三）城乡二元结构差异

城乡二元结构是我国经济和社会发展的一个壁垒因素，其存在造成了城市和农村之间的割裂。折射到区域文化协调发展方面，公共文化服务的城乡结构性差异、文化产业及文化消费的断层、文化协调意识的差别均与城乡二元结构有关。城乡二元结构差异的结果主要表现为城乡之间文化资源配置机会的不平等，机会不平等引起结果的不平等，结果的不平等反过来加剧了机会的不平等。不同区域之间初始的文化要素资源不同，这种二元化的制度不仅不能改善要素资源的不均衡状态，反而加剧了资源配置的不均衡。对于北京、上海、广州、深圳等等级规模较高的城市，公共财政资金充裕，市场融资能力强，有足够的财力支持文化发展。文化的迅速发展又进一步带来了更多的经济社会效益和更多的正外部性，形成良性循环，因此这些地区也比较容易成为文化协调发展的前沿。而小城市和落后的农村地区则相反，文化协调发展会受到资金、人力、技术、眼光以及规模辐射力等多因素的限制，实现四个协调难度极大。此外，城乡文化发展意识的不同也是城乡二元结构的表现，影响区域文化协调发展的方向。

（四）管理体制机制障碍

从管理体制机制方面分析，大部分地区区域文化协调意识较弱，区域文化发展尚未建立起有效的协调机制。由于文化管理权责界限不清晰，文化、宣传、新闻广播电视、旅游等相关部门之间沟通协调不顺畅，区域之间、城市之间、城乡之间存在既有的层级协调机制壁垒。虽然国家已经提出把提高文化开放水平作为全面深化改革开放的重大任务，文化体制改革已经取得诸多成效，但是文化开放与区域经济社会发展水平相关，除部分发达省区和大城市之外，其他众多地区尚未树立文化开放的理念，难以在区域文化协调发展过程中掌握行为主动权。区域之间、城市之间、城乡之间虽然在文化合作等方面做出尝试和努力，例如北京、天津和河北三地构建了“京津冀公共文化服务示范走廊发展联盟”，但是由于体制机制障碍的存在和经济社会利益驱使，难以形成持续的拉力，

效率不高。国家未对文化发展制定差别化的区域政策，文化立法不完善，在全国一盘棋和文化大发展大繁荣政策导向的驱使下，在文化发展目标导向的指引下，难以破除区域文化协调发展的机制壁垒。

四、促进我国区域文化协调发展的政策建议

针对我国区域文化发展不协调的表现及其产生原因，为贯彻落实“协调发展”的理念，实现“十三五”期间文化发展的目标，促进现代公共文化服务体系建设、文化产业和文化消费优化升级、精神文明和文化建设取得新进展，促进我国区域文化协调发展，从整合区域文化要素、创新文化服务方式、明确文化产业方向、借力文化创新手段、破除协调机制障碍等方面入手，提出如下政策建议。

（一）整合区域文化要素，拓展文化协调空间

要打破地区间、部门间、产业间、行业间等文化要素资源的障碍和传统的文化意识形态，树立区域文化协调发展的观念，以文化企业为主体，充分发挥市场机制在区域发展中资源配置的基础性作用，实现文化、科技、人才、资金等文化要素资源的自由流动。发挥先发区域和大城市的优势带动作用，构筑依托先发区域和大城市的文化协调发展网络，通过构建区域文化协调发展联盟等形式，培育和激发其文化辐射能力，带动周边中小城市、农村地区文化建设，实现区域和城市内部的文化协调发展。转变传统的区域协调模式和自上而下的文化要素资源配置方式，加大区域横向文化要素资源整合和协调，正确处理好文化资源同质地区的文化发展竞合关系，走规模化和市场化的道路，不断提升文化发展的实力。构筑跨区域的文化要素展示、交流和交易平台，逐步实现文化协调空间的向外拓展。

（二）创新文化服务方式，丰富文化协调内容

在公共文化服务标准化均等化目标基础上，“十三五”时期公共文化服务政策的着力点应放在促进公共文化服务设施的完善和提效利用上，以提高区域文化协调发展的效率。树立区域间、城市间、城乡间公共文化服务设施及内容共享的理念，积极推动党政机关、国有企事业单位和学校的各类文体设施及场馆向社会免费或优惠开放等，促进“三馆一院”采用政府向社会组织购买服务的方式开展丰富的文体活动，不断创新公共文化服务的内容和方式，缩小城乡、区域之间的公共文化服务差距（王前等，2015）。学习重庆市开展的全市公共文化服务物联网服务试点的经验，构筑高效的公共文化服务网络，强化平台管理，实现百姓“点单”，增加公共文化服务的活力。不断推动完善公共文化服务立

法，特别是加快《公共文化服务保障法》《公共图书馆法》《全民阅读促进条例》的立法进程和《文物保护法》的修订工作，推动区域间、城市间、城乡间以政策文件的形式对文化服务内容合作进行规定和约束，提高区域文化协调的规范性和效率。

（三）瞄准文化产业方向，形成规模集聚力

转变区域文化产业发展方式，改变部分城市跟风政策盲目发展文化产业的现状，根据产业首位度和辐射力优选文化产业方向，调整和优化文化产业结构。促进文化产业与公共文化服务、文化产业与其他产业形态融合发展，不断催生新的文化产业形态和具有区域特色的文化产品。依靠政府行政力量，对各地文化产业项目进行评估和监测，对盈利能力较弱和对区域环境造成威胁的文化产业项目叫停（耿达，2016）。整合区域内外文化要素资源，特别是同质化文化要素资源和位于同一产业链上下游的文化要素资源，以捆绑打包的方式集中开发，形成规模集聚的合力。引导区域文化产业规模布局和入园发展，建设跨行政区划的文化产业集群。根据区域城市经济社会发展现状和文化要素资源特点，通过制定合理的区域文化产业发展规划，引导文化产业科学发展。积极培育区域文化产业品牌，塑造区域文化中心，提升区域文化产业竞争力。

（四）借力文化创新手段，优化文化协调品质

随着我国经济社会发展进入新常态，“互联网+”作为一种新型的驱动手段，必将在经济社会提质增效中发挥着积极的推动作用。“互联网+”具有高联通性、高知识性、高增值性等特征，可以带来文化发展的在线化、数据化，在互联互通、共建共享的模式下不断提高文化发展的质量和效率，更大程度地满足人民群众对于文化发展的需求，改善和保障文化民生，提升区域文化协调发展的品质。借力“互联网+”，构造中央和地方政府支持、市场和企业提供服务、社会（非盈利组织）参与的文化协调发展供给主体组成模式。基于互联网的公共文化数据库和分析系统，通过互联网数据挖掘技术，设计文化服务“菜单”。通过移动网络技术使在场服务转变为在线服务，通过互联网交易平台、在线技术等打开区域外部市场，实现区域间文化资源无障碍自由配置。加强文化数字资源整合开发，加强多网、多终端应用开发，实现文化发展信息共享、多级关联。

（五）破除协调机制障碍，提升文化协调效率

打破区域文化协调发展的组织、协调、联通和评价、监督等环节的机制障碍。在有条件的地区开展文化协调发展试点工作，由政府层面牵头设立区域文化协调专门机构，负责区域内和区域间文化协调发展相关事务。探索在区域文化协调发展中引入社会化机

制,在增加公共财政投入、鼓励社会参与的同时,按照市场取向改革和政府职能转变的要求,构建多元化的区域文化协调发展体系。构建区域文化供给的层级网络,构造文化供给综合体,实现文化网络平台的区域联通。对社会力量开办的文化项目在融资、用地、税费等方面给予优惠,鼓励和支持民间资本和外资进入文化领域,支持跨区域的文化项目合作。加快文化人才培养,积极引导文化人才到文化发展势头强劲的中小城市和农村开展文化建设工作,加速文化专业人才区域间流动。建立区域文化协调发展互联网监测平台和群众性投票、评论、建议平台,提升区域文化发展的规范性和制度性。

参考文献:

1. 侯景新:《论区域文化与经济发展的相关关系》,《生产力研究》2003年第1期。
2. 赵冰:《区域文化与经济互动发展的内涵、必要性和实现途径》,《商业经济研究》2015年第12期。
3. 黄晓炎:《推动社会主义文化大发展大繁荣要把握“四个协调”》,《前沿论坛》2007年第24期。
4. 王前、吴理财:《公共文化服务可及性评价研究:经验借鉴与框架建构》,《上海行政学院学报》2015年第3期。
5. 耿达:《比较优势协同创新与区域文化产业取向》,《重庆社会科学》2016年第1期。
6. 刘新成、张永新、张旭:《中国公共文化服务发展报告(2014—2015)》,社会科学文献出版社2015年版。
7. 上海师范大学:《中国公共文化服务发展报告(2014)》。
8. 祁述裕、曹伟:《构建现代公共文化服务体系应处理好的若干关系》,《国家行政学院学报》2015年第2期。
9. 游细斌、魏清泉、汤放华:《区域文化与区域经济耦合路径探析——以湖湘文化与岭南文化的比较分析为例》,《热带地理》2008年第2期。
10. 张卫、孙功谦、叶南客:《现代化进程中经济文化协调发展需求的研究——以江苏省为例》,《江海学刊》2002年第5期。
11. 李炎、何继想:《资源配置与区域文化产业发展》,《同济大学学报》2015年第6期。
12. 郑自立:《五大发展理念与文化产业发展战略重构》,《学术论坛》2016年第5期。
13. 栾淳钰:《论文化产业发展与传统文化传承互促机制的构建》,《云南社会科学》2016年第2期。
14. 张晓星、赫鹏飞:《京津冀文化产业协同发展研究》,《人民论坛》2016年第11期。
15. 郑自立:《文化产业跨界融合与管理体制机制创新研究》,《新闻界》2014年第12期。

责任编辑:艾冰

· 调 研 报 告 ·

德国创新设计考察报告^{*}

张 瑾 徐文静

摘要：德国是现代设计的诞生地，创意设计产业是其第三大产业。德国为了捍卫文化主权、稳定就业市场、传统产业转型升级、经济增长动能转换，大力推动设计产业发展。德国创意设计行业跨度大，设计企业以微型企业和中小企业为主体，以大城市为龙头、辐射周边地区的集群化趋势日益明显。德国政府对设计行业进行细分，整合现有优惠政策和扶持措施，成立专门机构加强指导和服务，积极扩大宣传，鼓励出口，举办国际设计节，培养创意设计产业人才。对中国制造业创新设计发展的主要启示：建立完善的创新设计支持体系，用户驱动创新是基本的创新设计理念，设计教育的目标是为产业提供优秀的设计人才，孵化器为设计师创业提供优质服务。

关键词：德国设计产业 创新设计 制造业 扶持措施 企业孵化器

作者简介：张 瑾，中国国际经济交流中心产业规划部副研究员；
徐文静，临沂大学传媒学院讲师。

德国是制造业强国，将设计运用到企业中，给企业带来巨大的经济效益，改变了人们的生活方式、审美和价值观念。设计成为国家经济发展的重要环节，不仅满足了人们

^{*} 本文是中国工程院咨询研究项目《制造业创新设计发展行动纲要编制研究》和中国行政体制改革研究会行政改革研究基金课题《促进就业创业研究》（项目号：2016CSOARJKT021）的阶段性成果。

的物质生活，而且为人们的精神生活创造了良好的物质基础，人们观念从以往只注重产品性能、质量转变为重视产品的外观、审美价值。精致的外观和耐用的性能相结合，加之理性和文化相融合的内涵，赋予了商品长久的生命力。德国设计产业为制造业服务的产业理念值得中国学习，为中国制造业转型升级提供了可以借鉴的经验。

2016年9月，《制造业创新设计发展行动纲要编制研究》和《促进就业创业研究》课题组赴德国调研。主要赴柏林市政府“创意柏林计划”主管部门、Betahaus创意设计企业孵化器、U-institut设计产业服务机构、7.5设计工作室等单位进行座谈和实地考察，重点对德国的设计产业状况、设计政策、设计机构及设计教育进行调研。

一、德国大力推动设计产业的目的

德国作为一个大的制造业国家，将设计运用到企业中，不仅给企业带来巨大的经济效益，还改变了人们的生活方式、审美和价值观念。设计成为国家经济发展的重要环节。德国是现代设计的诞生地，创意设计产业成为仅次于机械制造和汽车工业的第三大产业。德国大力推动设计产业发展，主要出于以下考虑。

（一）弘扬民族传统文化，捍卫文化主权

德国传统文化受到以美国文化为首的外来文化的巨大冲击。德政府希望借助“德国制造”的影响，积极发展“德国创造”，大力发展创意设计产业，使本国文化产业拥有自主知识产权，提高综合经济实力，改进国际形象。德国重视设计的观念，给产品注入灵魂，打造品牌意识，充分彰显了民族特色，不仅为德国制造产业的发展注入了新鲜血液，而且使德国的产品走向全世界。最典型的就是德国的汽车产业和电子产业，世界知名的汽车品牌有宝马、奥迪、保时捷、大众，电子产品如西门子等，他们以其独特的设计理念和精湛的工艺水平在世界生产制造产业中独树一帜。

（二）稳定就业市场，发挥社会稳定器作用

设计产业依靠创意人才的智慧、灵感和想象力，借助高科技手段对传统文化资源进行再创造和提高。通过知识产权的开发和运用，形成具有创造财富和就业潜力的行业。德国设计产业以中小企业为主，主要是高质量的就业岗位，不易流失或外移，利于保持就业市场和社会稳定。

（三）传统产业转型升级，经济增长动能转换

德国城市面临着产业转型升级的巨大压力，始建于1847年的德国鲁尔区以煤炭和钢

铁为主导产业，曾是德国经济的“发动机”。从 1986 年开始，在经过长达 20 多年的规划和论证后，鲁尔区找到了自己新的定位，从矿区变身为文化产业园，联合周边 53 个城市，发展成为欧洲的文化创意之都。曾经的煤矿建筑成为煤矿博物馆、展览馆、学校、工业设计园等，鲁尔区的发展动力从煤和钢转化为头脑和智力。变化和转型伴随着德国的每个古老城市，柏林的废弃机场变身为柏林时尚节的场所、汉堡的老宾馆更新为作家的创作基地、慕尼黑的旧幼儿园成为设计公司办公室、莱比锡的老工厂成为艺术区。

二、德国创意设计产业概况及特点

20 世纪 90 年代初，英国首倡“创意设计产业”，创意设计产业高速增长，吸纳了大量就业，成为令人瞩目的新兴高增长行业，其迅速发展引起了其他欧盟成员国的关注。德部分地区敏锐地意识到了设计行业的巨大潜力，将创意设计产业确定为重点发展的行业，目前其增加值已超过化工业，仅低于机械制造和汽车业，在国民经济中占有举足轻重的地位。德国设计产业具有以下特点。

（一）设计行业跨度大，创造性行为是其共性

德国把文化创意产业分为 11 个相对独立的行业，包括音乐业、图书业、艺术市场、电影业、广播业、表演艺术市场、设计业、建筑设计业、媒体业、广告业、软件及游戏业。通过文化、艺术、文学、音乐、设计等创造性行为实现增值，价值链分为版权人、原创人员的创作活动以及使用、传播和提供服务两部分。

（二）设计企业以微型企业和中小企业为主体

微型企业（年销售额 200 万欧元以下）占企业总量的 97.2%，占销售总额的 27.1%；小型企业（年销售额 200 万至 1000 万欧元）占企业总量的 2.2% 和销售总额的 15.6%；中型企业（年销售额 1000 万至 5000 万欧元）占企业总量的 0.5% 和销售总额的 17.1%；大企业（年销售额超过 5000 万欧元）仅占企业总量的 0.12%，占销售总额的 40.2%。

（三）以大城市为龙头、辐射周边地区的集群化趋势日益明显

北威州经多年规划和论证，把煤炭、钢铁业发达的鲁尔区转型为文化产业园，53 个城市联手打造欧洲的文化创意地区。杜塞尔科夫、科隆以原创为主，其他城市从事生产和销售，目前已形成了 4.6 万家企业、雇员 15.7 万人的产业群。柏林号称“创意之都”，2015 年共有企业 3.05 万家，其中设计企业为 8000 家，2015 年的销售额为 156 亿欧元，

从 2009 年至今保持了年均 5.5% 的增长率。^① 柏林加入了联合国教科文组织的创意城市网络，并推出“创意柏林”网络平台，2015 年设计业就业人员达到 20 万人。

就营业额而言，许多最成功的设计企业位于城市群的区域，比如在黑森州（莱茵河/美茵河区域）、汉堡州或者北莱茵－威斯特法伦州（杜塞尔多夫）；这些主要都是有与顾客的迫切需要紧密联系的企业（尤其是传播设计）。成功的设计企业还集聚于欠发达地区，比如萨克森－安哈特州、石勒苏益格－荷尔斯泰因州、勃兰登堡州或者图林根州，这些企业专门从事国内或国际市场的工业产品设计，不太依赖于与顾客的密切接触。

三、德国政府对设计产业的扶持措施

从 20 世纪 90 年代开始，德国经济和技术部就把发展设计产业当作提升经济实力的重要政策，德国政府通过全面普查、摸清家底；出台政策、搭设框架；步步为营、稳步推进，推动设计产业发展。德国议会设立“德国文化调查委员会”，历时四年对设计产业现状、消费情况及发展前景进行普查。其最终报告强调，创意设计产业是德国重要经济部门，发展潜力巨大，应针对企业平均规模小、产品开发时间长、生命周期短，风险大、融资难等问题，出台相应政策。德政府实施“文化创意产业倡议”，联邦经济与技术部和文化与媒体专员牵头，外交部、司法部、财政部、劳动部和教研部参与。准确界定产业范围，充分挖掘就业和增长潜力，提高竞争力；加强宣传，统一公众对产业重要性的认识；增强国际影响力。综合来看，德国政府采取了以下重要举措。

（一）深入调研，对行业进行细分

在德国文化调查委员会报告的基础上，联邦经济部和文化与媒体专员再次开展深度调研，指出文化创意产业由通过创造、生产、分销、媒体推广等形式提高文化产品或服务的经营性企业组成，并对 11 个分行业进行详细描述和定义。鉴定报告还汇总了德国以及欧盟的扶持政策，对开拓国内外市场可能遇到的问题进行预测，同时客观分析了政策空间、德国产业的国际地位。联邦统计局参考欧盟规定，相应调整统计口径，并为涉及多个行业的产品及服务规定了统计比例。各州经济部长联席会议批准上述统计方法，为今后实时跟踪行业发展清除了技术壁垒。

（二）举办行业听证会，广泛听取意见

德国政府分别召开 11 个分行业听证会，就其关注的问题以及如何调整、改进政策广

^①<http://www.creative-city-berlin.de/en/good-to-know/facts-figures/>.

泛征求意见。了解到存在以下问题：缺乏适合微型企业和设计产业特点的扶持措施；中小企业融资困难，小额信贷便利化程度低；金融机构缺乏了解设计行业特点的专业咨询人员；艺术家缺乏管理企业的能力，没有专业人员支持；文化与经济的协同效应未得到充分发挥。

（三）努力整合现有优惠政策和扶持措施

德国政府的措施以扶持文化、艺术发展为主，旨在创造良好创新创业的宏观环境，很少直接向企业提供资助，主要是面向中小企业的扶持措施。政府举办多媒体创业竞赛、电脑游戏设计大奖等活动。德联邦政府把创意设计产业纳入中小企业扶持计划和创新补贴计划中。已修改企业销售额等限制性条款，扩大小额优惠贷款的受惠面，如复兴信贷银行的创业融资计划为文化创意产业的创业人员、小企业和独立职业者提供 5 万欧元以下的优惠贷款，为自由职业者提供 5000 欧元以下的贷款，申请人不需通过开户行，可直接递交申请。拓宽对创新企业和创新产品的范围，把文化创意产业划分为非技术性创新，使其顺利申请创新补贴。针对不同规模的企业定制扶持措施，重点加大对微型和中小企业的扶持。建立专家咨询网络，为创意设计企业提供免费咨询。

（四）成立专门机构，加强指导和服务

德国政府成立文化创意产业事务中心，在全国设立 8 个地区性办事处，承担公共宣传、政策咨询、推动专业化管理和人员培训、扩大商机以及协助开拓国际市场五大任务。在议会中由分管文化和经济的议员负责联邦预算拨出，保证事务中心的顺利运转。

（五）积极扩大宣传，鼓励扩大出口

德国设计产业以中小企业为主，受成本及人力局限，其业务主要在德国国内开展，出口比例较低，因此德国大力推动设计企业开拓国际市场，修改海外参展补贴计划，向设计企业和艺术家提供免费展位、补贴差旅费，鼓励其参加在海外举办的展会。

（六）举办国际设计节，培养创意设计产业人才

从 2003 年开始，连续举办柏林国际设计节，这不仅是德国最大的设计节，还是培育青年设计师的摇篮。设计节对公司参展商收费很高，但对年轻设计师收费很少，甚至不收费，全力支持年轻人大胆地展示创意作品。年轻设计师的作品被关注的成功和喜悦，又激发出新的创作灵感，更坚定他们走向创意设计之路，德国设计师队伍后继有人。

四、德国的设计教育

（一）概况

德国设计教育延续并发展包豪斯与乌尔姆的教育模式，每所高校工业设计专业的规模并不大，一般每年招收学生 20 人左右，外国学生一般 1~2 人（10%~20%），配备专业教授一般 3~5 名，另外还有车间师傅和行政人员。工业设计专业在教学结构上沿用包豪斯时代的双轨制教学体制，注重理论与实践并举的设计教学特点与要求。教授与助教同时教授设计基础与理论，教授承担学期设计项目的指导任务；学校的设计专业方向由专职教授的研究和专业特点所决定。

德国工业设计大学对教授的设计能力有很高的要求，每个教授都有自己的设计工作室，基本都有丰富的企业工作经历与背景。比如 7.5 设计工作室就是由 4 位设计专业的大学教授创办，^① 他们在大学里分别从事产品设计方法、创新与概念设计、产品结构设计与工程设计与机器工程设计、材料学与机械设计方向的教学与研究。7.5 设计工作室长年在美国的公司设计椅子，并且设计出新型材料和办公设备，工作室为设计专业的学生提供实习机会，亲身经历设计的实际操作过程。

（二）选拔和专业学习

工业设计专业选拔并不看重申请者绘画上的功底深浅，看重的是申请者实际的空间理解能力与逻辑判断与概括能力，以及对问题理性的理解与提出解决方法的能力。有了这两点的保证，学校相信学生设计与艺术的专业技能完全可以通过之后的专业学习得到。

进入基础学期后，学院提供设计基础、表达技术、技术基础、设计信息学、设计方案基础、理论与科学、艺术课程（绘画、雕塑、摄影摄像等）基本课程群。修满这些课程后需要完成一个以项目设计为主的专业学期，需要完成两个项目形式的课程产品设计、一个多学科合作专题设计项目、一个产品技术与结构设计项目、两个设计项目。此外，理论与科学课程群、艺术课程和选修课程仍贯穿在专业学期内，提供设计理论、市场学、企业管理、传播理论、设计管理等课程。专业学期最后阶段需要完成 6 个月的公司实习，之后才可以申请毕业设计学期，完成整个产品设计师文凭课程的学习。

（三）项目制课程与实践指导

项目形式的课程设计和毕业设计是德国工业设计教育的主要特点之一。这样的教学

^①<http://www.seven5.com/pages/en.php?lang=EN>.

意图在于通过真实项目的锻炼,使学生在实战情况下积累必要的实践经验,有效地锻炼了学生运用科学知识与方法解决实际问题的能力及独立工作能力和团队合作能力。工业设计专业的毕业设计与企业合作进行的情况很普遍,约占一半的毕业设计是与企业合作进行的课题。

合作式专题讨论课的教学形式也是在德国工业设计教育中非常有特色的一种授课形式。由于教授基本都有企业工作的背景,所以合作式专题讨论课是企业与教授直接针对学生提供设计项目,项目由教授针对企业要求,提出设计思路,学生以小组的形式就此提出讨论与分析,以口头论证的方法在各小组学生、企业和教授面前进行阐述,最后由三方共同商定本专题设计及结题方案。在这一过程中强调学生的主体地位。

设计专业教学强调学生自己解决问题,锻炼学生的合作能力、交际能力及表达能力。在整个产品设计专业的学习过程中,教授的理论指导与车间师傅的实践指导都起到了相互补充的作用。学生在专业学期阶段,每个学期开学可以根据每个教授提供的设计项目自行选择。整个专业学期阶段一般要求完成三个项目形式的课程设计和两组课题设计项目。与教授专业指导并行的是师傅指导下的工厂实践教学,学校设有木工车间、金属车间、快速加工车间、纺织车间、材料实验室、喷漆车间、吸塑加工车间、印刷车间、摄影棚、媒体后期处理工作室等满足不同设计学科实践的设备和设施。每个车间都有专门的车间师傅,一般是来自各个企业的一线技术工人,其地位与普通教师相当。师傅主要是指导学生解决不同工艺的问题,及设计项目中遇到的材料加工或者是模型制作等方面的技术问题。例如产品设计学生可以在木工车间完成各种对木材加工的基本技巧与工序的学习,或者在金属车间学到对金属加工工艺的学习。产品设计专业第一学期的学生进校就被要求参加一周的车间学习,学习了解各种车间与机床设备的使用,之后会得到机床操作执照的证书,证书能够得到大多数工厂的承认。

工业设计是一门实践性很强的学科,德国的工业设计教育立足于培养学生的动手和实践能力。“实践性”主要是指培养学生依靠理论知识去解决实际问题的能力,还包括在实际工作环境和社会环境中的交际能力、合作能力、表达能力、协调能力等,在艺术设计这门学科中,理论与实践必须紧密联系,德国高校普遍采用的是专业知识的教授实践教学和车间师傅指导工艺技术相结合的教育模式。德国设计院校中实践性课程设置占总学时的 1/4 以上,这些课程大多数需要自己独立完成和解决工艺方面的问题。

德国学生的另外一个突出特点是对新材料、新技术的运用。他们在了解纸张、布料、玻璃、不锈钢、塑料、金属及木材等材料特性的基础上去解决设计中的问题,并善于运用包括动态、静态、剪贴、图片、橱窗、摄影、视听等多种视觉形式来表达设计。德国工

业设计教育非常注重综合素质的培养，强调科学技术知识的学习。学生必须在大学选修一些跟设计相关的交叉学科，如材料与色彩、纺织面料、电影摄影、机械工程、企业经济学、设计信息学、设计管理、数字图形构成等课程。同时教学内容随社会与经济发展而及时调整更新与补充。以新观念、新内容来充实教学，使教学与社会接轨，教学内容依据学生就业的信息反馈进行调整。

五、德国的设计企业孵化器

孵化器概念源于美国，欧洲最早的一批孵化器建于英国。自 20 世纪 70 年代初期以来，孵化器作为一项重要的创新政策和区域发展政策在欧洲国家开始实施。从 20 世纪 80 年代中期开始，欧共体结构基金支持建立孵化器，最初是在进行产业调整的地区，后来遍及整个欧洲。最初孵化器并没有被看作技术转化的助推器，欧洲委员会在 20 世纪 80 年代中期开始积极推动，并向各个国家和地区的产业界和公共投资者演示了孵化器作为培育创新和创造就业手段的潜能。这个时期欧洲国家大量国有资金开始投入孵化器建设，有了资金支持，孵化器规模快速扩大。

德国的孵化器实践起步于 1983 年，发展得很快。在 20 世纪 80 年代末，德国和英国的大学开始使用孵化器来培育衍生企业，并作为促进研究成果商业化的方式。从最开始的促进产业调整，到培育创新和创造就业的手段，再到技术转化的助推器，孵化器功能的强化和与社会需要的紧密联系促使德国的孵化器发展呈欣欣向荣的局面，目前德国是欧洲孵化器最多的国家。孵化器在德国有各种不同的称呼：如 Technology Centers（技术中心）、Business Incubators（企业孵化器）、Business Incubation Centers（企业孵化中心）、Business Innovation Centers（企业创新中心）、Science Parks（科学园）、Technology Parks（技术园）等。孵化器最重要的功能是促进创新、创业和高新技术的转化，并且创新往往意味着高新技术的使用，创业意味着新企业的诞生。在德国“科技企业孵化器”的定义是：创业和创业团队的支持系统，为他们提供技能、知识和其他必要的资源，以推动他们的公司向上发展。这些孵化器可以位于孵化器管理者提供合适服务的大楼或科学园，也可以是整个地区。通常有一个或几个比较典型的孵化器在当地，它为当地组织（研究所和产业机构）的衍生企业或者从地区外迁来的企业提供孵化。此类孵化器地区提供全套的服务，从培训企业创意到提供种子和风险资金。孵化器极大地提高了新创企业的成活率和向成功企业迈进的机率。德国于 1983 年成立了第一家孵化器，20 世纪 90 年代初东德和西德合并，政府鼓励用孵化器推进东部经济的发展，所以德国孵化器大部分建在原来的东德。

德国学者认为，孵化器具有如下特征：第一，孵化器聚集一些当地的年轻企业，其中多数是新建企业。这些企业的业务集中于新技术产品的开发 and 市场化，非常需要外部咨询，在启动期特别需要资金，但没有抵押或担保能力。孵化器能够为企业提供一般办公及服务设施、一系列公用服务，提供建议、信用以及与中介机构的联系渠道等。第二，孵化器的目标是创造一个有利于企业发展的人工环境。该环境的特点是企业尤其是技术型企业的大量聚集与新企业的快速成长。因而，在选址方面，已有企业较密集是孵化的主要条件。服务机构如金融机构、咨询与信息服务机构等以及高素质的研究机构的存在是必不可少的。第三，孵化器在“内生发展战略”中发挥着重要作用。内生型发展战略没有传统的注重对企业的财政补贴，转而注重提高企业的创新能力。这种战略既要提高现有企业的活力，又要增加有创新能力的企业数量。孵化器作为一种实体，在这方面将起到积极作用。

以所调研的 Betahaus 创意设计企业孵化器^①为例，其在德国 Hamburg、Sofia、Barcelona、Berlin 设有 4 个分支机构。具有如下特征：第一，为新建企业提供专业服务。聚集一些当地年轻的设计企业，其中多数是新建企业。这些企业的业务集中于新技术产品的设计开发和市场化，非常需要外部咨询，在启动期需要资金，但没有抵押或担保能力。Betahaus 能够为企业提供办公及服务设施、一系列公用服务，提供建议、信用以及与中介机构的联系渠道等。第二，Betahaus 的目标是创造一个有利于设计企业发展的人工环境，该环境的特点是设计企业大量聚集，促进新设计企业的快速成长。定期举办早餐会，所有设计企业的创业者都可以参加，分享创业的经验 and 创意思想。提供小的设计企业与大企业的联络机会，有一些设计产品和创意会被奥迪、西门子等大企业收购或采纳，通过这种方式源源不断地为大企业提供创意设计。第三，促进产业集聚。因为良好的创意设计氛围，目前很多的大企业也把自己的创意设计部门搬到孵化器中办公，有利于提高大企业创新设计的活力。第四，企业家创办孵化器。Betahaus 是由 6 位有创业经验并正在经营公司的合伙人创办，他们熟悉创业中企业会遇到的困难和问题并能够为其提供经验和帮助。

新建设计企业在孵化器里会得到许多益处，如通过使用孵化器提供的公用设施和服务，降低运营费用；被孵化器选中并进驻而获得较好企业形象；较易获得咨询机构的服务；获得孵化器在信息、咨询等方面的服务并得以建立与中介机构的联系；在孵化器中更容易扩大经营规模；与孵化器内的其他企业进行接触并与大企业建立商业联系的可能

^①<http://www.betahaus.com/berlin/>.

性；由于孵化器的良好社会形象而获得金融机构资源等。

六、对中国制造业创新设计发展的启示

德国设计经历了一系列的变革，并且随着经济的发展始终在不断发展和变化，创新是他们得以发展的最重要前提。只有这样，他们才能在二战经济受到重创之后崛起，他们才能始终保持设计领域里的“德国制造”的旗帜不倒。我国经济的发展也经历了很多变化，改革开放提供了发展的巨大空间，经济迅速发展，“中国制造”产业异军突起，但缺乏设计型的人才，品牌观念意识薄弱，德国的设计产业为中国的设计提供了很好的借鉴。产业和设计相结合的道路是顺势而为的道路，应该对设计给予足够的重视，打造自主品牌，创造出更具民族特色和充满文化内涵的产业品牌。

（一）建立完善的创新设计支持体系

德国政府机构、创业孵化器、设计服务机构等部门共同构成了完整的设计产业支持体系。德国政府重点支持中小微企业创新活力，基本不使用财政补贴和税收优惠政策，主要是营造公平竞争环境，只要是企业行为一律不干预，公共服务平台也主要是私人投资。

（二）用户驱动创新是基本的创新设计理念

据德国设计机构介绍，他们在做设计之前，首先要与用户沟通交流，了解用户需求，其理念就是用户驱动创新，通常通过网络平台去征求各种创意，因此也是典型的社会创新。企业是创新设计的中坚力量，德国的创意设计涉及每个行业，每一件产品背后都有强大的企业团队在开动脑筋、设计创新，用人性化的设计去最大限度地满足消费者方便、舒适、高质量的生活需求，满足消费者的审美享受。

（三）设计教育的目标是为产业提供优秀的设计人才

德国设计的理念是追求价值创造与增值，而不是把获得各种奖项看得很重要。德国的工业设计教育，在招生形式、教学管理、教学观念、教学方法、教学内容、专业设置等方面已形成一套严密的科学体系。其特点是兼顾理性和创新性，显示一种既传承了德国设计固有设计教育体系，又适应多元化设计风格的动态特征，同时理论教学与实践教学紧密结合，并强调学习的动手能力和应用能力。德国鼓励设计院校的教授必须有设计公司或工作室，强调动手能力，设计教学与实践更好地结合。在中国工业设计高等教育质量与数量飞速发展的今天，德国的工业设计教育方式值得借鉴与学习。

（四）孵化器为设计师创业提供了优质服务

在设计孵化器里，通常都有各种咖啡吧作为“共同空间”，主要是设计师交流碰撞思想的场所；还有为青年创业者所有的“创客空间”；一些企业的设计机构也在这里办公。各企业办公通常是开放式的，便于相互交流与知识融合。这种模式提供了优秀的小设计企业与大企业的联络机会，为大企业的设计创新提供了源源不断的创新产品，也吸引了越来越多的大企业把设计部门搬到孵化器中办公。孵化器的创办者应该是自身具有创业的经验，这样可以担任创新导师的角色，为新的创业者提供有效的帮助。

参考文献：

1. 李彦：《理论与实践并重德国工业设计教育》，《2010 珠江中国工业设计教育论坛论文集》第 192～199 页。
2. 卢兆麟、张悦、Fritz Frenkler：《德国研究型大学工业设计硕士培养模式探讨—基于慕尼黑工业大学的实例分析》，《实验技术与管理》2015 年第 7 期。
3. 卢兆麟、张悦：《德国研究型大学工业设计教学模式的启示》，《美与时代》2013 年第 3 期。
4. 张翠、冯德连：《美国与德国科技企业孵化器发展比较及启示》，《铜陵学院学报》2009 年第 1 期。
5. 李剑川、苏瑞波：《德国科技企业孵化器：注重开放合作加强政企联接》，《广东科技》2015 年第 3 期。
6. 宗明明、王柔懿：《历史的片段：德国工业设计思想形成轨迹一瞥》，《设计》2015 年第 1 期。
7. 陈引：《中德设计教育的特点和区别》，《科技与创新》2015 年第 10 期。
8. 许江、顾平：《德国红点设计概念奖影射下的中国工业设计教育》，《艺术设计研究》2014 年第 2 期。
9. 刘斐：《柏林艺术大学工业设计教育模式介绍及浅析》，《企业家天地（下旬刊）》2011 年第 2 期。
10. 赵仕奇：《包豪斯教育对工业设计的影响》，《工业设计》2011 年第 4 期。

责任编辑：艾 冰

中国改革发展的理论开拓和实践探索

——《郑新立文集》评介

徐 伟

摘要：本文在对《郑新立文集》研究的基础上，对郑新立在宏观调控理论和实践研究及学术研究方面的主要成果及贡献进行了论述。郑新立提出的一系列新思想、新观点和新论断，其独到见解和宝贵的经济思想，对于我们总结改革开放经验，把握中国经济发展规律，在新时期新形势下，有效地推进改革开放，使中国经济在健康的轨道上发展，具有重要的理论、政策和学术价值。

关键词：经济理论 宏观调控 体制机制 政策研究

作者简介：徐伟，中国国际经济交流中心副研究员、博士。

2016年6月，中国社会科学出版社编印发行了16卷本《郑新立文集》。这是第一次全面、系统地收集整理和出版郑新立公开发表的文章和著作。《郑新立文集》覆盖改革开放近40年来郑新立对中国经济的所思所想，记录了中国经济发展过程中宏观决策重大事项和改革开放各项措施的出台。《郑新立文集》不仅反映了中国经济理论的演进历程，而且描述了中国经济建设的发展脉络以及宏观政策的演变轨迹。

郑新立曾在中共中央书记处研究室、国家信息中心、国家计委、中共中央政策研究室工作，曾任国家计委政策研究室主任、副秘书长、新闻发言人、中共中央政策研究室副主任、第十一届全国政协经济委员会副主任。2009年，中国国际经济交流中心成立，郑新立任常务副理事长。郑新立绝大部分时间都在中央和国务院的综合经济部门从事经

济政策研究，亲历改革开放和经济转轨的过程。从 20 世纪 90 年代开始，参与中央文件起草工作。从“八五”“九五”“十五”“十一五”到“十二五”，郑新立连续参加了五个五年计（规）划起草组的工作；从十四届三中全会关于建立社会主义市场经济体制的决定，十六届三中全会关于完善社会主义市场经济体制的决定，十七届三中全会关于农村经济体制改革决定，到十八届三中全会关于全面深化改革的决定，这四个党的重要改革文件，他都参与了起草工作；他还参与了党的十七大报告的起草工作。在《人民日报》《求是》杂志等国内具有影响力的报刊上发表了大量重要文章。

首发的《郑新立文集》收录 1981—2016 年郑新立公开发表的文章共 554 篇，560 余万字。《郑新立文集》的字里行间蕴含着郑新立对中国经济理论建设的艰辛求索。在长期探索和思考中，郑新立从实际出发，提出了一系列新思想、新观点和新论断。《郑新立文集》体现着作者始终把对策研究和科学决策放在研究的首要位置，把解决实际经济问题作为研究立足点。这些成果有些是对党的方针政策的理论阐释，有些是对经济走势的分析和对策建议，有些是对重大经济难题的研究，有些是对国外经验的比较借鉴。他的许多观点、主张演绎为实际实施的政策，一些预见也变成了历史事实，例如，实施扩大内需的战略和设立由中国主导的亚洲基础设施投融资机构两个建议得到中央采纳，转变成国家决策，产生了重大经济效益和国际影响。概括郑新立的研究成果贡献，主要如下。

（一）把最终产品率作为评价宏观经济效益的一个主要指标

郑新立提出把最终产品率作为评价宏观经济效益的一个主要指标，应当从增加最终产品，即最终消费品出发制定计划，提高最终产品率，使广大居民能够从经济发展中得到更多实际利益。最终产品率概念的提出，为我国正确调整社会生产结构，减少中间品积压，提高宏观经济效益提供了科学的评价指标。这些基本观点对 20 世纪 80 年代制定重视农业和优先发展轻纺工业的政策，结束短缺经济时代，具有重要意义。同时，这些观点也推动了我国经济学理论的丰富和发展，为我国改革实践提供了有力的理论支撑。

（二）合理投资规模的界限

如何把投资率或积累率控制在合理的范围之内。20 世纪 80 年代，郑新立提出了合理投资规模最低限度（或称下限）和最高限度（或称上限）的设想。最低限度即社会扩大再生产的规模应至少能保证新增劳动力的技术装备水平不低于现有社会劳动力的平均水平，而且能逐步有所提高。最高限度即社会扩大再生产规模应能使包括新增人口在内的居民平均消费水平不低于上一年，而且还要有所提高。他提出的确定合理的投资总规模的数量界限，对当时医治投资饥渴症，实现投资总规模调控科学化，具有开创意义。

（三）在改善宏观调控中确立新的计划职能

郑新立认为市场经济需要宏观管理，但是这种管理与计划经济时代的管理应有所不同。他提出宏观调控体系中各种调控手段的运用应当互相密切配合，同时在权限上互相制衡，宏观调控必须以不妨碍微观经济活动的主动性和选择性为前提，必须有利于市场机制的正常运行。

（四）建立与市场经济相适应的投资体制

他提出通过市场竞争和产业政策引导形成投资激励机制，发挥市场在配置资源方面的基础性作用，建立起资本和其他生产要素能够在不同行业之间和同一行业内的各个企业之间按照价值规律和供求规律自由流动的机制；在注重发挥市场对资源配置的基础性作用的同时，还要发挥国家计划和产业政策对资源配置的引导作用；通过推行项目法人责任制建立投资风险约束机制。这些建议对深化投资体制改革产生了重要作用。

（五）建立和完善计划、财税、金融相互协调的宏观调控体系

他提出要避免经济大起大落，就要建立与市场经济相适应的宏观调控体系。建立和完善计划、财税、金融相互协调的宏观调控体系，三者之间相互协调，形成合力，构成经济运行的动力机制和平衡机制，从而为国民经济的持续、快速、健康发展创造条件。

（六）振兴四大支柱产业

在制定“九五”计划时，通过研究和对需求预测，他提出应当把汽车制造、电子机械、石油化工和建筑业加快培育为国民经济的支柱产业。四大支柱产业的崛起，对当时国民经济的持续快速增长发挥了重要支撑作用。

（七）创立了现代政策学和发展计划学两个学科

20世纪90年代，由他主编的《现代政策研究全书》和《发展计划学》构建了中国两个新的学科，提出了富有创新理论。

郑新立基于多年从事政策研究的实践，从理论上对政策学进行思考，为推动政策学作为独立学科问之于世做出了重大贡献。《现代政策研究全书》的出版使中国第一次有了完整的政策研究理论体系，为之后中国的政策研究奠定了坚实的理论基础。

郑新立创立的发展计划学，是社会主义市场经济下的发展计划学。该学科建立了中长期计划、年度计划和专项计划这一完整学科体系，特别是提出计划与市场相辅相成，以更好地发挥市场配置资源的作用和政府的作用。1999年，郑新立主编了《发展计划学》一书。在更新计划观念、转变计划职能、探讨计划理论和普及计划知识方面，该书都作

了全新的阐释。《发展计划学》使计划学彻底摆脱了传统计划经济的影响，成为了一门崭新的学科，填补了我国学科空白。

《郑新立文集》将现代政策学的部分内容和发展计划学重新再版，这给当前及未来研究者提供了宝贵的思想财富。

（八）混合所有的股份制是公有制的主要实现形式

郑新立通过研究得出结论，混合所有的股份制经济是与现阶段生产力发展要求相适应、富有活力的经济形式；由公众所有的股份制是社会主义公有制的一种新的实现形式。他提出，社会主义条件下的股份制是对私有制的积极扬弃，劳动者的劳动、技术和资本联合为主的经济应属于公有制经济；企业职工持股使雇佣劳动者变为名副其实的主人，实现了劳动者与生产资料的直接结合；劳动者持股使生产者变为有产者，有利于劳动人民走上富裕道路；股份制使劳动者有了投资自主权，适应了社会主义市场经济发展的要求。

（九）引导社会资金投入新农村建设和农业现代化

郑新立提出建立鼓励社会资金投入农业现代化建设的机制，鼓励发展新型农业投资经营主体，把一部分农民从土地上解放出来，向二三产业转移。要搞好农户对承包地和宅基地的确权颁证，确保其用益物权。要把新农村建设和工业化、城镇化结合起来，形成良性互动。他提出通过建立六项制度，把农村改革推向深入：稳定和完善农村基本经营制度；建立严格规范的农村土地管理制度；建立财政支持农业和农村发展制度；建立现代农村金融制度；建立城乡经济社会发展一体化制度；健全农村民主管理制度。其中建立城乡经济社会发展一体化制度，包括城乡规划一体化、产业布局一体化、基础设施一体化、公共服务一体化、要素市场一体化、社会管理一体化，即“六个一体化”。

（十）从转变经济增长方式到转变经济发展方式

郑新立提出了转变增长方式的内涵及主要方向，这一政策建议被采纳。1995 年，党的十四届五中全会关于制定第九个五年计划的《建议》提出要转变经济增长方式，强调经济增长要从粗放型向集约型转变，同时提出要通过经济体制的转变推动经济增长方式的转变。2007 年，国内经济发展的突出矛盾已经聚集在需求结构和产业结构上。时任中央政策研究室副主任的郑新立认为，需求结构和产业结构这两大问题不解决，将会制约经济的持续增长，需求结构、产业结构、要素结构的转变，归结起来应该是发展方式的转变。经过集体讨论和广泛征求意见，十七大召开前夕，转变经济发展方式被提了出来。

（十一）实施扩大内需的战略

为了应对 1997 年亚洲金融危机对中国经济的影响，郑新立在 1998 年 4 月写了《确保今年 8% 增长速度存在的问题和建议》报告。他提出通过发行国债，集中用于基础设施建设，扩大内需，扭转中国经济通货紧缩的走势。报告得到中央采纳。国务院决定连续 5 年每年发 1000 亿元 10 年期建设债券，集中用于交通通信等基础设施建设，成功地将亚洲金融危机带来的挑战变为机遇。该建议的实施不仅办了多年想办而未能办成的事，支持了当期经济平稳较快发展，而且为之后 10 年出现高增长、低通胀的黄金发展期奠定了坚实的基础。

（十二）从提出启动四个消费“发动机”到提出房市、车市、股市联动发展，到“双提高”议案

注重消费对经济增长的拉动作用是郑新立长期坚持的观点。20 世纪 90 年代后期扩大内需中，他撰文强调以改善居民住、行条件为重点启动消费，提出在消费领域全面开动吃穿用、住房、汽车、旅游四个“发动机”。之后，他提出把房市、车市、股市联动发展作为扩大国内市场的战略。根据十七大的精神，郑新立在全国政协提出一个“双提高”的提案，一个是提高城乡居民收入占国民总收入的比重，第二是提高居民消费率。这些建议对扩大消费，提高消费水平，促进结构调整，起到了重要作用。

（十三）自主创新的途径

郑新立非常重视自主创新在国民经济中的作用和意义。他提出了提高自主创新能力的 10 种途径：引进消化吸收再创新；通过系统集成的方式创新；原始创新；通过技贸结合、国际招标提升自主创新能力；通过国际兼并拥有知识产权；在国外设立研发机构或委托国外研发拥有自主知识产权；与国外合作进行研究开发，成果共享；由国内设计国外制造，或者进口关键零部件在国内制造；通过关键零部件和关键环节的创新突破，逐渐形成自主知识产权；产学研结合。

（十四）把无形资产的增值列入对国有企业资产保值增值考核的范围之内

针对国有企业资产保值增值的问题，郑新立多次到企业调研，写了很多文章呼吁改善对国有企业的考核指标体系，提出把企业创造的技术专利等无形资产纳入资产保值增值的考核范围，还在全国政协做了专门提案。他的建议对国有资产管理部門制定鼓励国有企业增加研发投入，发挥在自主创新中的骨干和带动作用，起到了推动作用。

（十五）加快“走出去”步伐的必要性和海外投资重点

郑新立认为中国经济长远发展面临能源资源和技术两大瓶颈约束，通过把外汇储备

的一部分或大部分转化为资源储备和实物储备，提高外汇储备的安全性和使用效益。他提出通过资本输出带动商品、劳务输出，从五个方面实现海外投资创造出口需求：一是通过扩大海外能源、资源的投资，带动我国勘探开发设备的出口。二是通过扩大海外加工贸易，带动我国制造业走出去。三是通过扩大对发展中国家的经济援助，带动我国设备和劳务出口。四是通过增加对机电产品出口的买方信贷，扩大我国机电产品的出口。五是通过扩大人民币双边互换，逐步使人民币成为国际货币，形成美元、欧元和人民币三足鼎立的国际货币体系。他还提出通过扩大国际并购，拥有国外企业的创新资源和国际营销网络，提升中国企业的国际竞争力。

（十六）全球金融危机为我国经济发展带来三大机遇

针对 2008 年全球金融危机，郑新立提出我国发展的三大机遇：一是国际并购的机遇，二是扩大内需特别是扩大消费的机遇，三是人民币国际化的机遇。这些观点和建议体现了辩证思维方式，不仅起到了增强信心的作用，而且转化为宏观经济政策。

（十七）把通胀压力转变为产业升级动力的政策建议

面对我国经济运行面临的通货膨胀压力，郑新立提出了通过重视“菜篮子”工程以降低农产品价格，通过重视保障房建设以降低房价，通过海外投资以降低进口铁矿石价格。通过合理引导资金投向，把过剩资金引导到产业升级所需要的方向上来，包括资本市场、战略性新兴产业、公共服务、基础设施、农业现代化、第三产业和海外投资等方面。

（十八）创新淮河经济带发展战略研究

郑新立组织各方力量对淮河经济带发展战略进行研究。他领导的该项研究开创了多个第一：在课题研究上开创了全流域研究的先河，第一次以民间力量把各行业有效衔接，综合各方面研究力量，有效地形成了合力。针对过去主要从防汛角度来研究治理淮河，第一次从发展角度进行淮河流域研究。对中国流域发展模式进行了创新，他提出把淮河建成继长江、珠江后的第三条出海黄金水道，把淮河经济带建成继“珠三角”“长三角”和环渤海之后的第四个增长极。

（十九）设立由中国主导的亚洲基础设施投融资机构

2009 年 3 月，郑新立在亚洲博鳌论坛上提出建立亚洲基础设施投资银行和亚洲农业投资银行的建议。2013 年 7 月，郑新立写了《关于设立由我主导的亚洲基础设施投融资机构的建议》。2013 年 10 月，习近平主席在印度尼西亚宣布建立亚投行的动议。2015 年 12

月，亚投行正式成立。亚投行的设立，是人民币国际化的关键一步，改变了中国在世界经济中的地位，是中国国际地位提升的一次重要成果，是改变全球治理格局务实的一步。国外评论认为，这是中国最富有智慧的建议，开创了全球金融的中国元年。

（二十）建立舟山群岛自由港区

郑新立提出舟山建设分三步走：首先把舟山群岛建成自由贸易港区，然后建成自由园区，再建成自由港区。他提出的建设自由港区，建设环杭州湾第二大通道，在大小余山建设大型绿色石化基地，重点发展国内市场短缺的石化产品以替代进口，在绿色石化基地等项目建设中充分发挥浙江民间资本力量。这些建议都写入了国务院关于舟山新区发展规划，有些已付诸实施。

《郑新立文集》是一部既有现实意义又有历史价值的文献，是十分丰富、宝贵的精神财富，集中体现了郑新立的主要学术思想，以及研究的系统性、连续性、创新性和前瞻性。《郑新立文集》反映出郑新立对中国经济的研究不单纯是哲学思辨和理论阐释，而且具有很强的现实性。收入《郑新立文集》中的文章，记录了中国改革开放和宏观调控的轨迹，蕴涵着丰富的经济思想，从一个侧面真实记录了改革开放以来我国发展战略、方针政策、体制机制的演变过程，反映了各个时期遇到的困难和矛盾，以及这些困难和矛盾是如何被一一克服的。

对郑新立经济研究的评价，正如在《郑新立文集》发布会上，有同志指出的那样，《郑新立文集》是宏观调控理论研究和学术研究的一个成果的集成，也是我国改革开放和经济发展调控实践的一个深厚的总结。郑新立用理性的眼光关注中国经济的走势及存在的问题，在研究问题，提建议，写报告的时候，真正做到了不唯书，不唯上，只唯实。还有同志指出郑新立在经济理论界的一些观点，对中央一些决策和文件的形成、经济社会的发展起到了很好的咨询和推动作用。

正如《郑新立文集》《自序》中所写到的，“这些浩繁的文字，浸透着我的心血和汗水，体现着一个经济研究人的创造性劳动，表明了一个个人的研究如何融入时代前进的洪流，”“读者在看到这些文字时，如果感到有一些用处，觉得在这个伟大时代里，我没有碌碌无为和虚度年华，那我就心满意足了”。通过《郑新立文集》，我们看到了郑新立对经济研究的真诚和热爱，以及锲而不舍的学术追求，更感受到一位经济学家追求真理的学术用心和服务国家的大局意识。

责任编辑：艾 冰

• 权威观点 •

国际权威机构观点综述

国家统计局国际统计信息中心

2017 年 1 月以来，国际机构对世界经济形势和中国经济形势进行了分析和判断。主要观点综述如下。

一、对世界经济形势的主要观点

（一）发达经济体政策不确定性加剧全球经济风险

世界银行 2017 年 1 月 10 日发布的最新一期《全球经济展望》显示，在新兴市场经济体增长前景改善的带动下，2017、2018 年全球经济增速将较 2016 年明显改善，但美国、英国等发达经济体的政策不确定性上升以及贸易保护主义抬头等风险将威胁全球经济增长。

2016 年全球经济增速预计仅为 2.3%，为 2009 年以来的最低增速。2017 年全球经济有望增长 2.7%，2018 年增速将进一步升至 2.9%，但均比世界银行 2016 年 6 月份的预测值低 0.1 个百分点。报告指出，全球经济仍面临不断增加的下行风险。美国 and 英国等发达经济体政策不确定性大幅提高，同时全球金融条件收紧将可能导致金融市场波动加剧。此外，由于美国与其他主要发达经济体货币政策分化进一步加大，美元可能会继续升值，进而加大新兴经济体偿债负担和信贷风险。在保护主义升温、全球经济潜在增速下降以及部分新兴经济体脆弱性仍然存在的背景下，这些下行风险将导致投资继续放缓，进而拖累全球经济增长。发达经济体今明两年经济增速均为 1.8%，较 2016 年 6 月份的预测值调低 0.1 个百分点。其中，世界银行维持美国今明两年经济增速预期不变，分别为 2.2% 和 2.1%。

世界银行发展预测局局长艾汗·柯塞表示，美国采取财政刺激政策可能推动美国以及全球经济在短期内实现快速增长，但贸易、移民等政策的改变有可能抵消财政刺激的好处。美国政策不确定性时间过长，也将拖累美国经济以及世界经济增长。不过，报告认为，随着全球大宗商品价格开始回升，新兴经济体面临的逆风将有所减弱，其经济前景改善将稳步支撑今明两年全球经济增长。新兴市场和发展中国家今年经济有望增长 4.2%，为全球经济增长贡献 1.6 个百分点。

（二）2017 年全球经济有望在“下坡路”上实现刹车

国际货币基金组织（IMF）2017 年 1 月 16 日发布更新版《世界经济展望报告》，认为 2017 年全球经济有望在“下坡路”上实现刹车。报告预测，2017、2018 年全球经济将分别增长 3.4%和 3.6%，明显高于 2016 年的 3.1%。

发达经济体 2017、2018 年经济增速将分别为 1.9%和 2%，较 2016 年 10 月的预测值分别上调 0.1 和 0.2 个百分点。报告预计，考虑到美国新一届政府可能推出财政刺激措施，同时货币政策正常化步伐有可能加快，报告将美国今年经济增速上调 0.1 个百分点至 2.3%，明年增速上调 0.4 个百分点至 2.5%。此外，报告还预期欧元区 2017、2018 年经济增长率均为 1.6%，日本经济分别增长 0.8%和 0.5%。

新兴经济体和发展中国家经济 2017 年将增长 4.5%，2018 年增速将升至 4.8%。报告指出，与发达国家相比，新兴市场和发展中经济体的增长前景略有恶化，在全球不平衡加剧的情形下，贸易保护主义升温的风险将加大，同时美国加息节奏提速将带来全球金融环境大幅收紧，对新兴经济体带来冲击，印度、巴西和墨西哥等国的增长前景因此被下调。

（三）未来两年全球经济将保持温和增长

联合国 2017 年 1 月 17 日发布《2017 年世界经济形势与展望》报告，认为未来两年全球经济将保持温和增长，预计 2017 年和 2018 年全球经济将分别增长 2.7%和 2.9%。

经济的缓慢增长只是反映一定程度的经济稳定，并不代表全球需求将迎来强劲复苏。报告预测，发展中经济体将继续是全球经济增长的主要动力。其中，中国经济 2017 年和 2018 年增长速度预计都将是 6.5%。南亚成为全球经济增长最快的地区，预计 2017 年增长 6.9%；印度经济预计 2017 年增长 7.7%。2017 年，美国经济预计增长 1.9%，欧洲增长 1.8%，日本增长 0.9%。报告指出，2016 年全球经济增长仅为 2.2%，是 2009 年经济危机以来的最低值。全球投资疲软，世界贸易增长放缓，生产率增速缓慢以及债务水平偏高等是造成上述情况的主要原因。

联合国经济与社会事务助理秘书长伦涅·蒙铁尔表示，国际社会应该加倍努力使全球经济回到强劲、包容增长的轨道上来，并为全球可持续发展创造有利的国际经济环境。

（四）2017 年全球经济将增长 3.5%

高盛 2017 年 1 月 20 日发布《全球经济展望报告》，认为 2016 年全球实际经济增速估计为 3.0%，2017 年全球经济增速有望升至 3.5%，2018 年将进一步提升。2017 年美国经济增长将“适度加速”，俄罗斯、巴西等新兴经济体增长状况将大为改善，而欧洲、日本和中国的经济增长“较为稳定”。报告说，美国当选总统特朗普将推出财政刺激政策，其对美国经济短期促进作用有望从今年年中开始显现。不过，特朗普的贸易和移民政策可

能不利于美国经济增长。货币政策方面，报告预计，2017 年美国联邦储备委员会将加息 3 次，到 2017 年年底联邦基金利率将位于 1.25% 至 1.50% 的水平；由于经济增长乏力和通货膨胀率仍维持在较低水平，欧洲央行将延长其资产购买计划。关于亚太地区经济前景，美联储加息、美元汇率走高以及美国可能提高贸易壁垒等因素或将对亚太地区部分经济体造成负面影响。世界经济面临的主要风险包括特朗普政府尚不清晰的经济政策走向、欧洲不确定的政治前景以及强势美元可能给新兴市场货币带来贬值压力。

二、对中国经济形势的主要观点

（一）中国宏观经济政策有望支持经济稳定增长

世界银行 2017 年 1 月 10 日发布的最新一期《全球经济展望》显示，中国经济 2017 年有望增长 6.5%，2018 年增速小幅降至 6.3%。报告指出，尽管对中国房地产市场的担忧有所增加，但中国经济转型仍将继续推进，宏观经济政策有望支持经济稳定增长。中国经济增长能够保持稳定，虽然面临外需放缓和部分行业产能过剩，但宏观经济政策预期将支持关键的国内增长驱动力，如持续增长的基础设施投资将一定程度上抵消私人资本投资下滑的影响，服务业则超过工业成为增长新推动力。尽管人民币在 2016 年对美元贬值 7%，但人民币汇率大致与基本面一致。此外，2016 年中国资本流出规模比较大，但较 2015 年有所缓解。

世界银行发展预测局局长艾汗·柯塞认为，中国今年资本外流规模预计将继续减少。中国企业偿还美元债务是中国资本外流的主要因素之一，而这一行为在今年有望继续缓解。此外，中国官方已经采取措施来防范金融市场动荡，而且这些措施也开始生效。

（二）中国经济增速重回全球第一

IMF 2017 年 1 月 16 日发布最新的《世界经济展望》报告，预计 2016 年中国经济增速为 6.7%，印度为 6.6%。2015 年两国增速分别为 6.9% 和 7.6%，意味着中国经济增速重回全球第一。该报告还将中国 2017 年经济增速预期大幅上调 0.3 个百分点至 6.5%，维持 2018 年 6% 的增速预期不变。2016 年中国为全球经济增长贡献了 1.2 个百分点。而美国只贡献了 0.3 个百分点，且有高额外债，欧洲的贡献更只有 0.2 个百分点。这意味着中国的贡献率远超所有发达国家之和。事实上，近年来美、欧、日等主要经济体对世界经济增长的带动作用明显减弱；公认的判断是，中国成为世界经济增长的第一引擎。中国近期增长前景因预计实施的财政刺激政策而上调，中国将是推动今年全球经济加速复苏的关键因素。但中国对刺激政策过度依赖、债务快速扩张导致的经济放缓的可能性，也是全球经济增长面临的主要风险之一。

IMF 首席经济学家莫里·奥伯斯菲尔德认为，中国仍是世界经济发展的主要驱动力。IMF 上调了对于中国 2017 年经济增长的预测。这也是明年全球经济复苏预计加快的一个

关键的支撑因素。

（三）未来两年中国经济将企稳

联合国经济和社会事务部 2017 年 1 月 17 日发布《2017 年世界经济形势与展望》报告称，中国经济有望维持平稳增长，主要得益于国内需求和宽松的财政政策。研究和开发、教育和基础设施等关键领域投资在促进社会和环境进步的同时，也有助于生产率提高。预计 2016 至 2018 年中国经济增速分别为 6.6%、6.5% 和 6.5%，其中 2016 年比上次预测调高 0.2 个百分点，2017 年保持不变。

（四）外资投行预计 2017 年中国经济增长 6.5%

摩根大通首席经济学家朱海斌 2017 年 1 月 13 日表示，预计 2016 年中国经济增长 6.7%，2017 年为 6.5%。进入 2017 年，房地产、汽车销售两大去年支撑中国经济复苏的行业增长将有所放缓，但 2016 年出现大幅下滑的金融服务业增速有望回归正常至 8%～9%。同时，基础设施建设等方面将继续得到政策扶持，助力经济增长。

汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌 2017 年 1 月 17 日指出，2017 年中国经济虽然面临房地产市场调整、民间投资低迷、资金外流等方面的压力，但通过政策支持，仍有望实现稳中求进的目标。在打破垄断、关闭“僵尸企业”、简政放权等方面推出实质性举措，稳住企业信心，扭转民间投资下滑，就可以有利于对冲出口压力，减少资本流出，人民币维稳的政策目标也会因此得以实现。在减税费和补短板方面则应重点考虑保持基建投资的稳步增长，如地下管网、地铁、水和空气污染治理等的投资要加力。中国的消费实际上是不错的，有望维持在一个稳定的增长水平，这样中国维持 6.5% 左右的增长还是很有希望的。

花旗银行中国首席经济学家刘利刚 2017 年 1 月 11 日称，2016 年的政策框架有可能被沿用和加强，基于足够的财政空间，中央政府赤字率可能扩大到 3.5%；地方政府将再次发行约 6 万亿元置换债券；预计央行将降准两次，每次 50 个基点。维稳政策有助于减少经济的不确定性，将 2017 年中国经济增速预测上调至 6.5%。

渣打中国财富管理部 2017 年 1 月 16 日发布《2017 年全球市场展望》称，尽管 2017 年中国住房销售增速会周期性回落，但考虑到库存已经下降，土地供给紧张，房价增速未来一年仅小幅下降；而中国在科技创新、制度改革上的努力可圈可点，消费也在挑起经济增长的大梁。因此，2017 年中国经济很可能保持 6.5% 左右的增速，继续作为亚洲各国和发展中国家的“稳定锚”，为全球贸易和商品价格提供支撑。

责任编辑：沈家文

• 国际统计数据 •

世界经济主要指标

国家统计局国际统计信息中心

一、世界经济

表 1 世界经济增长率(上年=100)

单位:%				
	2015 年	2016 年 估计值	2017 年 预测值	2018 年 预测值
国际货币基金组织(2017 年 1 月)				
世 界	3.2	3.1	3.4	3.6
发达国家	2.1	1.6	1.9	2.0
美 国	2.6	1.6	2.3	2.5
欧元区	2.0	1.7	1.6	1.6
日 本	1.2	0.9	0.8	0.5
发展中国家	4.1	4.1	4.5	4.8
印 度	7.6	6.6	7.2	7.7
俄罗斯	-3.7	-0.6	1.1	1.2
巴 西	-3.8	-3.5	0.2	1.5
世界银行(2017 年 1 月)				
世 界	2.7	2.3	2.7	2.9
发达国家	2.1	1.6	1.8	1.8
发展中国家	3.5	3.4	4.2	4.6
英国共识公司(2017 年 1 月)				
世 界	3.0	2.5	2.8	2.9
美 国	2.6	1.6	2.3	2.3
欧元区	2.0	1.6	1.4	1.5
日 本	1.2	0.9	1.1	0.9
印 度	7.6	6.8	7.5	7.7

注:(1)国际货币基金组织公布的世界及分类数据按照购买力平价方法进行汇总,世界银行和英国共识公司按汇率法进行汇总。(2)印度数据指财政年度。(3)各经济体 2015 年数据已据其官方发布结果做了调整。

表 2 世界贸易量增长率(上年=100)

单位:%				
	2015 年	2016 年 估计值	2017 年 预测值	2018 年 预测值
世 界	2.7	1.9	3.8	4.1
发达国家	4.0	2.0	3.6	3.8
发展中国家	0.3	1.8	4.0	4.7

注:包括货物和服务,为出口量增速和进口量增速的简单平均数。
资料来源:国际货币基金组织 2017 年 1 月预测。

表 3 消费者价格涨跌率(上年=100)

单位:%				
	2015 年	2016 年 估计值	2017 年 预测值	2018 年 预测值
国际货币基金组织(2017 年 1 月)				
发达国家	0.3	0.7	1.7	1.9
发展中国家	4.7	4.5	4.5	4.4
英国共识公司(2017 年 1 月)				
世 界	1.9	2.5	3.0	2.8
美 国	0.1	1.3	2.4	2.3
欧元区	0.0	0.2	1.4	1.4
日 本	0.8	-0.2	0.6	0.9
印 度	4.9	4.8	5.0	5.1

注:(1)印度来源于英国共识公司的数据指财政年度。(2)各经济体 2015 年数据已据其官方发布结果做了调整。

表 4 消费者价格同比上涨率				
单位:%				
年份	月份	世 界	发达国家	发展中国家
2016 年		1.3	0.4	2.7
	1 月	1.5	0.5	2.8
	2 月	1.4	0.3	2.8
	3 月	1.3	0.1	2.7
	4 月	1.8	0.3	3.2
	5 月	1.8	0.1	2.9
	6 月	1.7	0.4	3.2
	7 月	1.7	0.4	3.0
	8 月	1.4	0.5	2.9
	9 月	1.5	0.7	3.1
	10 月	1.5	0.9	3.0
	11 月	1.6	0.9	3.0
	12 月	1.8	1.3	3.1
2017 年				
	1 月	2.9	2.0	3.6
资料来源:世界银行数据库。				

表 5 工业生产							
年份	月份	工业生产指数 同比增长率(%)			JP 摩根全球制造业 采购经理人指数		
		世界	发达 国家	发展中 国家	全球 PMI	产出 指数	新订单 指数
2016 年	1 月	1.8	0.7	3.2	50.9	51.5	51.5
	2 月	1.2	-0.4	3.8	50.0	50.5	50.4
	3 月	1.2	-0.7	3.9	50.7	51.5	51.5
	4 月	1.8	0.1	3.3	50.2	50.6	50.4
	5 月	1.2	-0.2	3.9	50.1	50.1	50.4
	6 月	1.8	0.0	4.1	50.4	50.5	50.8
	7 月	1.2	-0.1	3.6	51.0	52.1	51.5
	8 月	2.4	0.9	4.0	50.7	52.0	51.1
	9 月	1.8	0.6	3.6	51.0	52.0	51.4
	10 月	1.8	0.4	3.7	51.9	53.5	52.8
	11 月	3.0	1.8	4.6	52.0	53.3	53.0
	12 月			4.8	52.7	53.9	53.7
2017 年	1 月				52.7	53.7	53.9

注:(1)工业生产指数同比增长率为经季节调整的数据。(2)采购经理人指数超过 50 预示着经济扩张期。
资料来源:世界银行数据库、美国供应管理协会。

二、美国经济

表 6 国内生产总值及其构成增长率(环比)				
单位:%				
年度	季度	国内生产总值	个人消费	政府支出
2015 年		2.6	3.2	1.8
	1 季度	2.0	2.4	2.6
	2 季度	2.6	2.9	3.2
	3 季度	2.0	2.7	1.9
2016 年	4 季度	0.9	2.3	1.0
		1.6	2.7	0.9
	1 季度	0.8	1.6	1.6
	2 季度	1.4	4.3	-1.7
	3 季度	3.5	3.0	0.8
	4 季度	1.9	2.5	1.2

表 7 国内生产总值及其构成增长率(环比)				
单位:%				
年度	季度	私人固定资本形成	出 口	进 口
2015 年		4.0	0.1	4.6
	1 季度	3.7	-5.8	5.6
	2 季度	4.3	2.9	2.9
	3 季度	5.7	-2.8	1.1
2016 年	4 季度	-0.2	-2.7	0.7
		0.7	0.4	1.1
	1 季度	-0.9	-0.7	-0.6
	2 季度	-1.1	1.8	0.2
	3 季度	0.1	10.0	2.2
	4 季度	4.2	-4.3	8.3

注:季度数据按季节因素调整、折年率计算(表 6、表 7)。
资料来源:美国商务部经济分析局(表 6、表 7)。

表 8 国内生产总值及其构成增长率(同比)				
单位:%				
年度	季度	国内生产总值	个人消费	政府支出
2015 年		2.6	3.2	1.8
	1 季度	3.3	3.6	1.2
	2 季度	3.0	3.4	2.0
	3 季度	2.2	3.1	1.8
2016 年	4 季度	1.9	2.6	2.2
		1.6	2.7	0.9
	1 季度	1.6	2.4	1.9
	2 季度	1.3	2.7	0.7
	3 季度	1.7	2.8	0.4
	4 季度	1.9	2.8	0.5

表 9 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位: %

年度	季度	私人固定资本形成	出 口	进 口
2015 年		4.0	0.1	4.6
	1 季度	4.9	2.2	6.3
	2 季度	4.2	0.8	4.5
	3 季度	3.8	-0.4	5.1
	4 季度	3.4	-2.2	2.5
2016 年		0.7	0.4	1.1
	1 季度	2.2	-0.9	1.0
	2 季度	0.8	-1.1	0.3
	3 季度	-0.5	2.0	0.6
	4 季度	0.5	1.5	2.5

注: 季度数据按季节因素调整(表 8、表 9)。

资料来源: 美国商务部经济分析局(表 8、表 9)。

表 10 劳动力市场

单位: %

年份	月份	劳动生产率 增长率		失业 率	非农雇员 人数环比 增加 (万人)
		环比 折年率	同比		
2016 年					
	1 月			4.9	12.6
	2 月			4.9	23.7
	3 月	-0.6	0.0	5.0	22.5
	4 月			5.0	15.3
	5 月			4.7	4.3
	6 月	-0.2	-0.3	4.9	29.7
	7 月			4.9	29.1
	8 月			4.9	17.6
	9 月	3.5	0.1	5.0	24.9
	10 月			4.9	12.4
	11 月			4.6	16.4
	12 月	1.3	1.0	4.7	15.7
2017 年					
	1 月			4.8	22.7

注: 除年度数据以外, 劳动生产率增长率为该月份所在季度的增长率。

资料来源: 美国劳工统计局。

表 11 进出口贸易

单位: 亿美元

年份	出口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	进口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	出口额 减进 口额
2015 年	22236.2		-5.1	27633.7		-3.1	-5397.6
12 月	1802.8	-0.3	-7.5	2249.8	0.2	-6.5	-447.0
2016 年							
1 月	1788.1	-2.3	-6.9	2221.9	-1.1	-5.1	-433.8
2 月	1807.4	1.1	-4.8	2263.5	1.9	0.1	-456.1
3 月	1785.4	-1.2	-6.3	2158.2	-4.7	-9.6	-372.8
4 月	1815.9	1.7	-5.3	2201.3	2.0	-5.3	-385.4
5 月	1813.2	-0.2	-4.8	2235.0	1.5	-3.0	-421.9
6 月	1827.4	0.8	-4.0	2278.1	1.9	-2.4	-450.7
7 月	1860.9	1.8	-2.1	2260.7	-0.8	-1.7	-399.8
8 月	1877.3	0.9	0.6	2287.2	1.2	-1.1	-409.9
9 月	1895.1	0.9	1.0	2260.3	-1.2	-1.1	-365.2
10 月	1860.2	-1.8	0.2	2287.3	1.2	0.7	-427.1
11 月	1856.5	-0.2	1.1	2313.8	1.2	3.0	-457.3
12 月	1906.9	2.7	4.2	2349.5	1.5	4.6	-442.6

注: 包括货物和服务贸易。因季节调整, 各月合计数据不等于全年总计数据。

资料来源: 美国商务部普查局。

表 12 外国直接投资

单位: 亿美元

年份	季度	流 入	流 出	流入减流出
2014 年		1716.0	2922.8	-1206.8
	4 季度	774.2	619.7	154.5
2015 年		3484.0	3031.8	452.3
	1 季度	1981.1	932.3	1048.8
	2 季度	809.4	864.3	-54.9
	3 季度	429.8	502.5	-72.7
	4 季度	263.7	732.6	-468.9
2016 年				
	1 季度	985.1	767.0	218.2
	2 季度	1468.8	765.9	702.9
	3 季度	764.0	836.2	-72.2

资料来源: 美国商务部经济分析局。

三、欧元区经济

表 13 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	个人消费支出	政府消费支出
2014 年		1.1	0.8	0.6
	4 季度	0.4	0.6	0.2
2015 年		2.0	1.8	1.4
	1 季度	0.8	0.5	0.4
	2 季度	0.4	0.5	0.4
	3 季度	0.3	0.4	0.4
	4 季度	0.5	0.4	0.6
2016 年				
	1 季度	0.5	0.7	0.6
	2 季度	0.3	0.2	0.4
	3 季度	0.3	0.3	0.5

表 14 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成	出 口	进 口
2014 年		1.5	4.4	4.8
	4 季度	0.5	1.5	1.5
2015 年		3.2	6.5	6.4
	1 季度	1.8	2.7	2.3
	2 季度	0.0	1.2	0.8
	3 季度	0.8	0.2	1.2
	4 季度	1.3	0.8	1.6
2016 年				
	1 季度	0.4	0.1	-0.1
	2 季度	1.1	1.1	1.1
	3 季度	-0.5	0.1	-0.4

资料来源:欧盟统计局数据库(表 13、表 14)。

表 15 劳动力市场

单位:%

年份	月份	劳动生产率增长率		就业人数环比增加(万人)	失业率
		环比	同比		
2015 年			0.5	181.2	10.9
	12 月	0.2	1.1	49.6	10.5
2016 年					
	1 月				10.4
	2 月				10.4
	3 月	0.2	0.2	51.0	10.2
	4 月				10.2
	5 月				10.1
	6 月	0.0	0.9	53.6	10.1
	7 月				10.0
	8 月				10.0
	9 月	0.2	0.4	31.7	9.8
	10 月				9.7
	11 月				9.7
	12 月				9.6

注:除年度数据以外,劳动生产率增长率为该月份所在季度增长率;就业人数为该月份所在季度的环比变化。

资料来源:欧洲央行统计月报、欧盟统计局数据库。

表 16 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	私人消费支出	政府消费支出
2015 年		2.0	1.8	1.4
	1 季度	1.8	1.7	1.1
	2 季度	2.0	1.8	1.3
	3 季度	2.0	1.9	1.4
	4 季度	2.0	1.7	1.8
2016 年				
	1 季度	1.7	1.9	2.0
	2 季度	1.7	1.7	2.0
	3 季度	1.7	1.6	2.0
	4 季度	1.7		

表 17 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成	出 口	进 口
2014 年		1.5	4.4	4.8
	4 季度	1.0	5.3	5.6
2015 年		3.2	6.5	6.4
	1 季度	2.1	7.1	6.8
	2 季度	2.8	7.2	6.3
	3 季度	3.0	5.7	5.9
	4 季度	3.9	5.0	5.9
2016 年				
	1 季度	2.5	2.4	3.5
	2 季度	3.6	2.4	3.9
	3 季度	2.3	2.3	2.3

资料来源:欧盟统计局数据库(表 16、表 17)。

表 18 进出口贸易

单位:亿欧元

年份		出口额	环比增长	同比增长	进口额	环比增长	同比增长	出口额减进口额
	月份		(%)	(%)		(%)	(%)	口额
2015 年		20430		5.3	17964		2.2	2466
	12 月	1398	-0.7	2.8	1380	-0.8	4.3	19
2016 年		20478		0.2	17740		-1.3	2739
	1 月	1449	-1.8	-2.1	1400	-0.7	-0.9	49
	2 月	1632	-0.3	1.3	1449	0.2	2.2	183
	3 月	1791	0.8	-1.9	1506	-2.2	-7.9	285
	4 月	1727	0.5	-0.6	1454	0.0	-5.2	273
	5 月	1679	-1.7	2.3	1441	-0.9	-1.5	238
	6 月	1801	1.1	-1.4	1508	1.6	-4.3	293
	7 月	1676	-0.9	-9.4	1423	1.1	-8.0	252
	8 月	1603	2.5	8.4	1423	0.7	3.8	181
	9 月	1769	-0.5	2.2	1519	-0.8	-1.7	250
	10 月	1727	-0.1	-4.5	1528	2.2	-3.0	199
	11 月	1837	3.1	5.7	1583	1.8	4.9	254
	12 月	1786	2.8	5.9	1505	1.7	4.2	281

注:欧元区绝对数指欧元区现有范围,即 19 个成员国。贸易额不包括欧元区各成员国相互之间的贸易额,为经季节调整后的数据。

资料来源:欧盟统计局数据库。

表 19 外国直接投资

单位:亿欧元

年度	月度	流 入	流 出	流入减流出
2015 年		1718.0	1437.0	236.0
	12 月	23.0	75.0	- 52.0
2016 年				
	1 月	- 99.0	66.0	- 165.0
	2 月	220.0	665.0	- 445.0
	3 月	121.0	259.0	- 138.0
	4 月	389.3	446.2	- 56.9
	5 月	458.6	558.6	- 100.0
	6 月	- 133.0	- 109.0	- 24.0
	7 月	- 35.0	158.0	- 193.0
	8 月	141.0	606.0	- 465.0
	9 月	- 519.0	- 55.0	- 464.0
	10 月	246.0	959.0	- 713.0
	11 月	223.0	516.0	- 293.0
	12 月	- 451.0	73.0	- 524.0

注:欧元区绝对数指欧元区现有范围,即 19 个成员国。欧元区外国直接投资额不包括欧元区各成员国相互之间的直接投资额。

资料来源:欧洲央行统计月报。

四、日本经济

表 20 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	民间最终 消费支出	政府最终 消费支出
2015 年		1.2	- 0.4	1.6
	1 季度	1.5	0.6	0.9
	2 季度	- 0.1	- 0.4	0.1
	3 季度	0.2	0.5	0.4
	4 季度	- 0.4	- 0.7	0.7
2016 年		1.0	0.4	1.5
	1 季度	0.6	0.4	1.4
	2 季度	0.4	0.2	- 1.1
	3 季度	0.3	0.3	0.3
	4 季度	0.2	0.0	0.4

表 21 国内生产总值及其构成增长率(环比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成总额	出 口	进 口
2015 年		0.1	3.0	0.1
	1 季度	0.7	1.6	0.3
	2 季度	- 0.5	- 3.7	- 2.5
	3 季度	0.5	2.1	2.5
	4 季度	- 0.5	- 0.6	- 0.9
2016 年		0.8	1.2	- 1.7
	1 季度	- 0.2	0.9	- 1.1
	2 季度	1.5	- 1.2	- 1.0
	3 季度	- 0.1	2.1	- 0.2
	4 季度	0.3	2.6	1.3

表 22 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	国内生产总值	民间最终 消费支出	政府最终 消费支出
2015 年		1.2	- 0.4	1.6
	1 季度	- 0.1	- 3.6	1.2
	2 季度	1.8	1.0	1.7
	3 季度	2.1	1.2	1.6
	4 季度	1.1	- 0.1	2.2
2016 年		1.0	0.4	1.5
	1 季度	0.3	- 0.1	2.7
	2 季度	0.9	0.4	1.4
	3 季度	1.1	0.3	1.2
	4 季度	1.7	0.9	0.9

表 23 国内生产总值及其构成增长率(同比)

单位:%

年度	季度	固定资本形成总额	出 口	进 口
2015 年		0.1	3.0	0.1
	1 季度	- 1.6	7.6	- 0.7
	2 季度	0.9	2.1	0.6
	3 季度	1.4	3.1	1.2
	4 季度	0.1	- 0.4	- 0.6
2016 年		0.8	1.2	- 1.7
	1 季度	- 0.8	- 1.4	- 2.0
	2 季度	1.7	0.5	- 0.6
	3 季度	1.1	1.0	- 3.1
	4 季度	1.3	4.7	- 1.0

资料来源:日本内閣府(表 20~表 23)。

表 24 劳动力市场

单位:%

年度	月份	劳动生产率 同比增长率	新增就业与申请 就业人数之比	失业率
2015 年		- 1.4	1.80	3.4
	12 月	- 2.8	1.90	3.3
2016 年				
	1 月	- 4.2	2.07	3.2
	2 月	- 1.2	1.92	3.3
	3 月	- 1.7	1.90	3.2
	4 月	- 3.1	2.06	3.2
	5 月	0.7	2.09	3.2
	6 月	- 2.3	2.01	3.1
	7 月	- 2.8	2.01	3.0
	8 月	5.2	2.02	3.1
	9 月	0.4	2.09	3.0
	10 月	- 2.5	2.11	3.0
	11 月	4.4	2.11	3.1
	12 月		2.18	3.1

资料来源:日本统计局和日本央行统计月报。

表 25 进出口贸易							
单位: 亿日元							
年份	出口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	进口额	环比 增长 (%)	同比 增长 (%)	出口额 减进 口额
月份							
2015 年	756322		3.5	784676		-8.7	-28353
12 月	59525	-4.6	-8.0	58625	-3.8	-18.0	900
2016 年			-6.8	659693		-15.7	40702
1 月	53514	0.1	-12.9	59991	-1.2	-17.8	-6477
2 月	57037	-3.0	-4.0	54638	-3.4	-14.2	2399
3 月	64568	0.2	-6.8	57077	-1.6	-14.9	7491
4 月	58891	-1.1	-10.1	50685	-3.1	-23.3	8207
5 月	50918	-1.3	-11.3	51347	0.9	-13.7	-429
6 月	60258	1.9	-7.4	53351	0.4	-18.7	6907
7 月	57292	-1.7	-14.0	52188	-0.6	-24.6	5104
8 月	53166	0.4	-9.6	53396	-0.8	-17.2	-229
9 月	59686	0.6	-6.9	54754	1.6	-16.2	4932
10 月	58704	2.0	-10.3	53788	-0.2	-16.4	4916
11 月	59568	3.9	-0.4	58088	3.5	-8.8	1479
12 月	66793	1.8	5.4	60389	3.9	-2.6	6404

注: 月度贸易额为季节调整后数据。
资料来源: 日本财务省。

表 26 外国直接投资							
单位: 亿日元							
年份	月份	流 入	流 出	流入减流出			
2015 年		-510	159884	-160394			
	12 月	1490	14725	-13235			
2016 年		38318	183866	-145548			
	1 月	177	10377	-10200			
	2 月	3154	15885	-12731			
	3 月	9592	20913	-11321			
	4 月	-2762	6996	-9758			
	5 月	3799	9336	-5537			
	6 月	13105	17370	-4265			
	7 月	18144	23034	-4890			
	8 月	-12891	-13993	1102			
	9 月	-375	44772	-45147			
	10 月	-76	15607	-15683			
	11 月	5718	11808	-6090			
	12 月	731	21761	-21030			

资料来源: 日本财务省。

五、其他主要国家和地区经济

表 27 国内生产总值增长率(同比)							
单位: %							
年度	季度	加拿大	英国	南非	巴西	印度	俄罗斯
2015 年		1.0	2.2	1.2	-3.8	7.6	-3.7
	1 季度	1.9	2.8	2.5	-2.0	6.7	-2.8
	2 季度	0.7	2.4	1.2	-2.9	7.5	-4.5
	3 季度	0.8	1.8	0.8	-4.5	7.6	-3.7
	4 季度	0.4	1.7	0.5	-5.9	7.2	-3.8
2016 年			2.1				
	1 季度	1.3	1.8	-0.1	-5.4	7.9	-1.2
	2 季度	1.1	2.0	0.7	-3.6	7.1	-0.6
	3 季度	1.3	2.2	0.7	-2.9	7.3	-0.4
	4 季度		2.2				

注: 印度年度 GDP 增长率为财年增长率。

表 28 国内生产总值增长率(同比)							
单位: %							
年度	季度	韩国	墨西哥	中国香港	中国台湾	马来西亚	印度尼西亚
2015 年		2.6	2.6	2.4	0.8	5.0	4.9
	1 季度	2.4	2.8	2.3	4.0	5.7	4.8
	2 季度	2.2	2.5	3.1	0.7	4.9	4.7
	3 季度	2.8	2.8	2.3	-0.7	4.7	4.8
	4 季度	3.1	2.4	1.9	-0.8	4.5	5.2
2016 年		2.8	2.3	2.0	1.5	4.3	5.0
	1 季度	2.8	2.2	1.0	-0.2	4.2	4.9
	2 季度	3.3	2.6	1.7	1.1	4.0	5.2
	3 季度	2.6	2.1	2.0	2.1	4.3	5.0
	4 季度	2.3	2.4	3.1	2.9	4.5	4.9

资料来源: 各经济体官方网站。

表 29 劳动力市场失业率						
单位: %						
年份	月份	加拿大	英国	巴西	俄罗斯	南非
2016 年		7.0	4.9	11.3	5.5	26.7
	1 月	7.2	5.1	9.5	5.8	
	2 月	7.3	5.1	10.2	5.8	
	3 月	7.1	5.1	10.9	6.0	26.7
	4 月	7.1	5.0	11.2	5.9	
	5 月	6.9	4.9	11.2	5.6	
	6 月	6.8	4.9	11.3	5.4	26.6
	7 月	6.9	4.9	11.6	5.3	
	8 月	7.0	4.9	11.8	5.2	
	9 月	7.0	4.8	11.8	5.2	27.1
	10 月	7.0	4.8	11.8	5.4	
	11 月	6.8	4.8	11.9	5.4	
	12 月	6.9	4.8	12.0	5.3	26.5
2017 年	1 月	6.8		12.6	5.6	

表 30 劳动力市场失业率						
单位: %						
年份	月份	韩国	墨西哥	中国香港	中国台湾	马来西亚
2016 年		3.7	3.9	3.7	3.9	3.5
	1 月	3.5	4.2	3.3	3.9	3.4
	2 月	4.1	4.2	3.3	3.9	3.4
	3 月	3.8	3.7	3.4	3.9	3.5
	4 月	3.7	3.8	3.4	4.0	3.5
	5 月	3.7	4.0	3.4	4.0	3.4
	6 月	3.6	3.9	3.4	4.0	3.4
	7 月	3.6	4.0	3.4	4.0	3.5
	8 月	3.8	4.0	3.4	4.0	3.5
	9 月	4.0	4.1	3.4	3.9	3.5
	10 月	3.7	3.7	3.4	3.9	3.5
	11 月	3.6	3.5	3.3	3.8	3.4
	12 月	3.5	3.4	3.3	3.8	3.5
2017 年	1 月	3.6		3.3	3.8	

注: (1)英国和中国香港月度数据为截至当月的 3 个月移动平均失业率。(2)加拿大、英国、韩国和中国香港为经季节因素调整后的失业率。
资料来源: 各经济体官方网站。

表 31 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	加 拿 大			英 国		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2015 年	4084.8	4192.5	-107.7	4596.6	6258.3	-1661.7
12 月	335.0	318.0	17.0	406.4	468.3	-62.0
2016 年			-130.0			
1 月	307.8	292.8	15.0	315.9	451.5	-135.7
2 月	300.8	312.0	-11.3	343.6	497.5	-153.9
3 月	329.1	346.1	-17.0	350.8	568.4	-217.6
4 月	312.9	343.6	-30.7	352.2	580.9	-228.7
5 月	315.2	344.7	-29.4	340.4	526.2	-185.8
6 月	331.8	359.5	-27.8	349.9	572.0	-222.1
7 月	302.8	322.8	-20.0	313.6	524.4	-210.8
8 月	337.3	357.1	-19.9	306.8	543.0	-236.2
9 月	339.3	363.9	-24.6	334.2	599.3	-265.0
10 月	337.1	339.7	-2.6	329.7	487.2	-157.5
11 月	345.4	332.3	13.2	359.8	532.4	-172.6
12 月	339.8	314.7	25.0	391.8	477.6	-85.8

注:加拿大和英国数据经过季节因素调整。

表 32 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	南 非			巴 西		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2016 年	749.2	749.9	-0.8			418.1
1 月	42.6	54.5	-11.9	112.5	107.2	5.2
2 月	54.6	58.0	-3.4	133.5	107.6	25.9
3 月	59.6	60.1	-0.4	159.9	120.6	39.3
4 月	60.3	63.0	-2.7	153.7	109.8	44.0
5 月	64.5	56.0	8.4	175.7	115.9	59.8
6 月	66.9	61.4	5.5	167.4	133.3	34.2
7 月	62.9	62.6	0.2	163.3	122.5	40.8
8 月	65.2	71.7	-6.5	169.9	134.1	35.8
9 月	70.9	65.8	5.2	158.0	125.2	32.8
10 月	63.3	65.9	-2.6	137.2	118.7	18.5
11 月	71.2	72.4	-1.2	165.2	119.6	45.6
12 月	67.2	58.5	8.7	159.4	120.3	39.1
2017 年						
1 月				149.1	127.2	21.9

表 33 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	印 度			俄罗斯		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2016 年			-950.4			
1 月	211.0	287.6	-76.6	170.6	98.5	72.1
2 月	208.1	272.7	-64.6	200.2	128.6	71.6
3 月	227.9	270.0	-42.0	231.7	153.7	78.1
4 月	208.3	257.5	-49.2	217.4	151.8	65.6
5 月	223.6	283.3	-59.7	220.3	144.8	75.5
6 月	227.7	310.5	-82.9	240.2	160.1	80.2
7 月	216.5	295.0	-78.4	224.6	161.3	63.4
8 月	215.8	291.6	-75.8	232.0	184.5	47.5
9 月	229.2	312.3	-83.2	254.3	179.9	74.4
10 月	232.2	336.3	-104.1	249.0	183.0	66.0
11 月	200.1	330.2	-130.1	266.5	175.1	91.4
12 月	238.9	342.5	-103.7	311.3	192.9	118.3
2017 年						
1 月	221.2	319.6	-98.4			

表 34 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	韩 国			墨西哥		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2016 年			892.4			-235.7
1 月	362.6	313.2	49.5	246.9	287.3	-40.4
2 月	359.3	291.5	67.7	289.7	305.4	-15.7
3 月	430.0	333.4	96.6	314.9	322.1	-7.2
4 月	410.8	323.9	86.9	304.2	333.8	-29.7
5 月	397.3	330.3	67.1	313.2	326.9	-13.7
6 月	452.1	338.9	113.2	319.4	333.4	-14.0
7 月	408.8	333.7	75.1	297.7	324.5	-26.8
8 月	401.3	351.0	50.2	324.2	352.7	-28.5
9 月	408.5	339.9	68.6	326.2	351.5	-25.3
10 月	419.8	350.5	69.3	325.9	344.1	-18.2
11 月	453.1	372.4	80.7	344.7	352.0	-7.3
12 月	450.7	383.0	67.7	332.3	341.1	-8.8
2017 年						
1 月	403.1	375.0	28.1			

表 35 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	中国香港			中国台湾		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2016 年			-306.0			495.1
1 月	406.4	425.0	-18.6	221.9	186.8	35.2
2 月	290.2	332.2	-42.1	177.6	136.2	41.4
3 月	400.8	429.9	-29.1	227.2	182.2	45.0
4 月	413.6	417.3	-3.6	222.4	174.5	48.0
5 月	436.5	436.2	0.3	235.4	200.4	35.0
6 月	433.9	470.5	-36.6	228.7	193.0	35.7
7 月	461.8	467.0	-5.1	241.0	205.2	35.8
8 月	435.6	456.3	-20.8	246.5	206.7	39.8
9 月	470.1	498.4	-28.3	225.6	181.9	43.7
10 月	447.8	484.9	-37.1	267.4	223.6	43.8
11 月	494.4	513.7	-19.3	253.3	210.2	43.1
12 月	476.3	542.1	-65.8	257.0	208.3	48.6
2017 年						0.0
1 月				237.4	202.5	35.0

表 36 进出口贸易

单位:亿美元

年份 月份	马来西亚			印度尼西亚		
	出口 额	进口 额	出口减 进口	出口 额	进口 额	出口减 进口
2016 年			210.2			88.4
1 月	142.3	129.9	12.4	104.8	104.7	0.1
2 月	135.5	117.9	17.6	113.1	101.8	11.4
3 月	163.3	135.9	27.5	118.1	113.0	5.1
4 月	157.1	133.9	23.2	114.8	108.1	6.6
5 月	148.1	140.0	8.1	115.1	111.4	3.7
6 月	162.6	149.1	13.5	129.7	121.0	8.8
7 月	148.9	144.2	4.7	95.3	90.2	5.1
8 月	167.8	146.7	21.1	127.5	123.9	3.6
9 月	165.6	147.2	18.4	125.7	113.0	12.7
10 月	165.6	142.3	23.4	127.4	115.1	12.4
11 月	168.0	147.2	20.8	135.0	126.7	8.3
12 月	169.4	149.8	19.6	138.3	127.8	10.5
2017 年						
1 月				133.8	119.9	14.0

资料来源:各经济体官方网站(表 27~表 36)。

六、三大经济体指标对比图

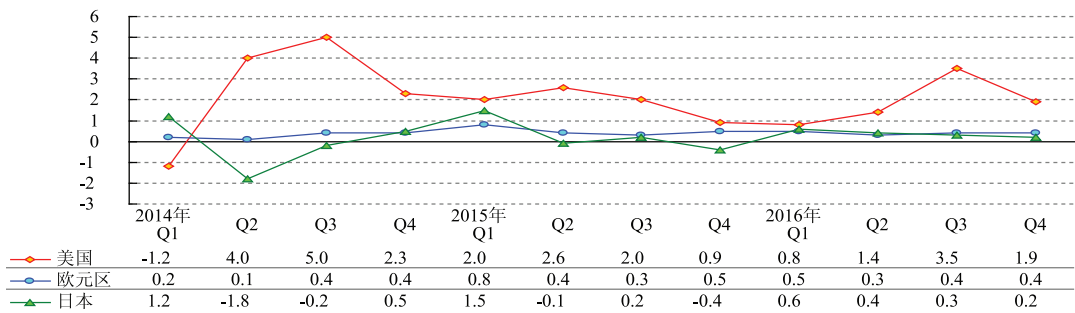


图 1 三大经济体 GDP 环比增长率 (%)

注:美国为环比折年率增长率。

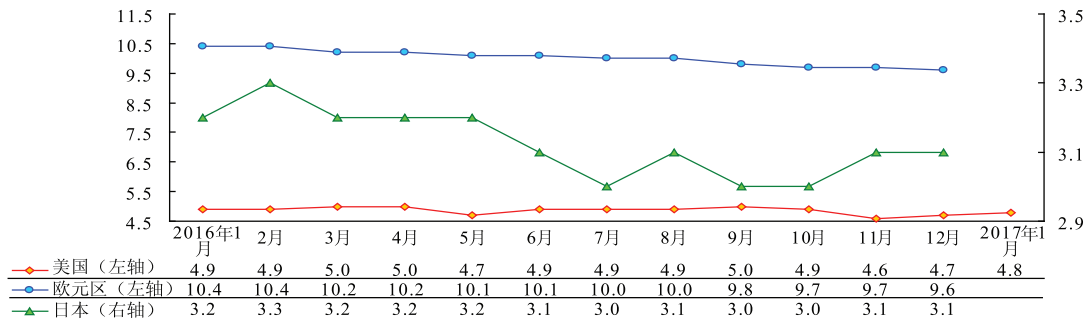


图 2 三大经济体失业率变动 (%)

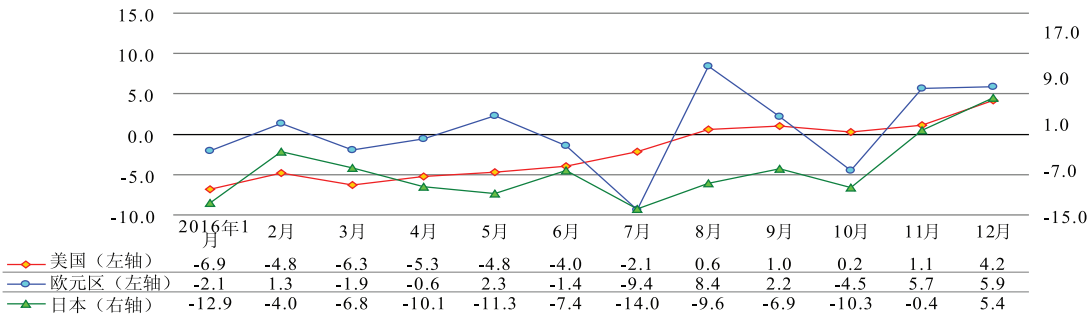


图 3 三大经济体出口额同比增长率 (%)

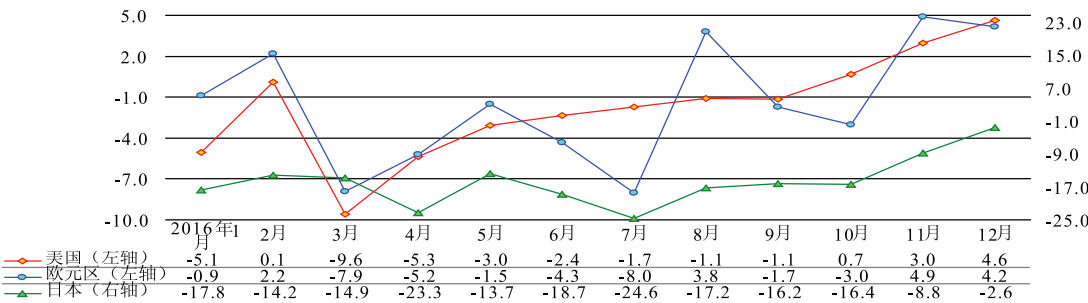


图 4 三大经济体进口额同比增长率 (%)

数据来源:各经济体官方统计网站(图 1~图 4)。

责任编辑:陈璇璇

ABSTRACTS

(1) Some characteristics of China’s economic operation in 2016

Xu Xianchun

China economic operation in 2016 exhibited the following main features: from the production perspective, the added value of the third industry played a major role in driving economic growth; from the perspective of demand, economic growth was stimulated by domestic demand, and consumption demand played a major role; from the perspective of income, the growth speed of per capita disposable income over the previous year dropped slightly, the total industrial profits above scale shifted from the decline in last year to faster growth this year, the growth rate of national general public budget revenue dropped; from the price point of view, consumer prices rose modestly, the scale of price declines of industrial producer and imported goods narrowed significantly over the previous year; from the view of structure, industrial structure, demand structure and income distribution structure have been further improved; from the new momentum point of view, strategic emerging industries, high – tech industries, new products, and online retail sales grew rapidly, and new momentum accumulated; from the perspective of the key tasks of the supply side structural reform, “three drops, one reduction and one supplement” showed results effectively; from the point of view of the main problems, demand was still insufficient, excess capacity still existed, the economic downward pressure was still huge.

(2)Global economic trends and China’s strategy

Huang Zhiling

The current global situation of the United States, the European Union and China constituting “three carriages” market structure will maintain for a long period of time. Chinese strategic vision must focus on the pattern of the world economy, seize the opportunity of the world economy’s profound adjustment, decisively upgrade and maintain accelerated growth, especially for high technology and high – end equipment industries, maintain the trend of consumption upgrade; further strengthen its market cultivation, and strive to improve the effective attraction to the external market; the key is to do well in Asia, strengthen the internal contacts and become the real core of Asian markets; and expand and stabilize economic ties with Africa, South America, Australia; establish the dislocation competition with the European and US markets and international cooperation, strive to dispel their fire safety concerns, avoid direct confrontation; reverse market expectations of China economic outlook as soon as possible to resolve the pressure of RMB devaluation.

(3) Accelerating financial reform and innovation, and promoting the transformation and upgrading of the real economy

Jia Kang

Finance serves for the healthy development of the real economy, which is the starting point and destination of finance. The problem of excessive monopoly due to shortage in the field of financial services is a problem to be solved by China’s financial reform. This paper discusses some of the basic views for China to accelerate financial reform and innovation and promote the transformation and upgrading of the real economy, putting forward the imperative “six aspects of China financial innovation” in the process of leading the new normal and pursuing sustainable development.

(4)The latest trends of China's investment in EU and EU foreign investment inspection

Chen Chao

After the global financial crisis, European countries continue to increase efforts to attract foreign investment, China continued to increase direct investment in the EU, which has become China's largest overseas investment destination. China's direct investment in the EU gradually shifted from mergers and acquisitions to high – end manufacturing, exhibiting investment diversification. In the context of in – depth negotiations between China – EU bilateral investment agreements, studying the investment policy and investment environment of the EU and Member States will contribute to Chinese enterprises' "going out". We should actively promote the negotiation of bilateral investment agreements between China and the EU, make full use of the European investment promotion agencies, attach importance to the role and value of intermediary services and respect the European market.

(5)China should play a more important and constructive role in global issues

Ren Haiping and Xu Chaoyou

With the enhancement of comprehensive national strength and improvement of international status and influence, Chinese should uphold international justice more actively, play the role being a responsible big country, and play a more important and constructive role in addressing global issues. We should build a comprehensive and win – win international relations, focusing on dealing with the three major relations with big powers, neighboring countries and developing countries, respectively. China should vigorously promote the new concept of global cooperation and development, and win the wide recognition by the international community. China should actively participate in the global hot issues, and put forward more Chinese programs so as to play a greater role. China should advocate and practice multilateralism in a more positive manner, participate in multilateral affairs, and play an important role in international organizations to promote the resolution of global issues. China should actively promote the development of global governance rules, and promote the reform and improvement of the international system. China should adhere to the bottom line of thinking, firmly safeguard national interests and human interests, and lay a solid foundation for the long – term development of peace between China and the world.

(6) Gatekeeper, decision makers and Coase dilemma——Simultaneously on the American foreign policy decision supportive system

Sheng Sixin

Because of information explosion and specialization, modern government and large enterprise decision makers have to use various types of gatekeepers, assist in collecting information processing and decision – making options. Theoretical analysis of the plight of the Coase further pointed out: if the decision – maker is lack of substantive control over the gatekeeper assisting decision – making process, he will become a prisoner of its gatekeeper. In order to illustrate the application value of the gatekeeper perspective this article takes the American diplomatic decision supportive system as an example and analyzes from the gatekeeper perspectives the decision structure, characteristics, quality and risk support system. Finally, some suggestions are given for decision makers on how to improve the quality of decision making.

(7)Give full play to the role of Supply and Marketing Cooperatives in rural cooperative finance

Ai Yongmei

China's rural financial demand is far greater than supply and structural imbalance is rather serious. Rural cooperative finance in rural areas can have the aid of social acquaintances kinship, geopolitical, and popularity advantage, having become an important supplement of the rural financial system. In recent years, by virtue of its unique agricultural industry chain advantage, information advantage and organization system advantages, the Supply and Marketing Cooperatives explore the innovation of rural cooperative financial services and provide a useful reference for financing your body to solve the difficulties and expensiveness in financing. In

2015, “On deepening the comprehensive reform of supply and marketing cooperatives decision” by the CPC Central Committee and State Council raises the requirements for the Supply and Marketing Cooperatives to carry out rural cooperative financial services. This article suggests to improve the legal protection system, operation system and security system construction of rural cooperative finance as soon as possible, and encourage the Supply and Marketing Cooperatives to set up the national rural cooperative financial risk protection fund.

(8) The basic ideas of the coordinated development of regional culture in China

Liu Min and Li Jianmei

The coordinated development of the regional culture is a new topic for China’s current economic and social development, requiring handling the relationship between regional public service resources and resource allocation, regional cultural industry development and economic growth, regional culture and regional development, regional public cultural services and cultural industries. At present, due to the long – term existence of the mismatch of cultural elements resources, administrative division, spatial difference, dualistic structure of urban and rural areas and management system and mechanism obstacles, China’s regional cultural coordination faces the contradiction between supply and demand, the content difference, the gap between urban and rural areas, industrial inefficiency, weak awareness of a series of problems, great efforts should be made to integrate the regional cultural elements, innovate cultural service mode, aim at cultural industrial direction, leverage cultural innovation means, get rid of the coordination mechanism obstacles so as to expand cultural coordination space, enrich the cultural content of coordination, form scale agglomeration force, optimize cultural coordination quality, and enhance the cultural coordination efficiency.

(9) A survey on German innovative design

Zhang Jin and Xu Wenjing

Germany is the birthplace of modern design, and creative design industry is its third largest industry. In order to safeguard the cultural sovereignty and stabilize employment market, Germany transforms and upgrades the traditional industries, and converts economic growth momentum, and vigorously promotes the development of the design industry. The creative design industry in Germany has a large span, with micro enterprises and small and medium – sized enterprises being the main body, and the big cities as the lead, radiating the surrounding areas more and more obviously. The German government subdivides the design industry, integrates the existing preferential policies and support measures, establishes specialized agencies to strengthen guidance and services, and actively expands the publicity, encourages exports, organizes the International Design Festival, cultivates creative design industrial professionals. The main implications for the development of innovative design of Chinese manufacturing support system include the establishment of perfect innovative design, user – driven innovation being the basic design philosophy, the goal of design education is to provide outstanding design talents for the industry, and the incubator is to provide quality services for entrepreneurship.

(10) Theoretical exploration and practical exploration into China’s reform and development – A Review on “Zheng Xinli Collected Works”

Xu Wei

Based on Research on “Zheng Xinli Collected Works” the article discusses the main achievements and contribution of Zheng Xinli in the aspects of macro regulation theory and practice and academic research. Zheng Xinli putted forward a series of new ideas, new viewpoints and new judgments, his insights and valuable economic thoughts have important theoretical, policy and academic value, which helps us to summarize the experience of reform and opening up, grasp the law of development China economy in the new period under the new situation, effectively promote the reform and opening up and ensure the economic development in China is on the healthy orbit.

Editor: Huang Yongfu