

中银研究产品系列

- 《经济金融展望季报》
- 《中银调研》
- 《宏观观察》
- 《银行业观察》
- 《人民币国际化观察》

作 者： 中国银行研究院
中国经济金融研究课题组
电 话： 010 - 6659 4097

签发人：陈卫东
审稿人：周景彤
联系人：叶银丹
电 话：010 - 6659 6874

* 对外公开
** 全辖传阅
*** 内参材料

十九届五中全会《建议》十大看点*

2020 年 10 月 26 日至 29 日，中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议举行，会议审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》（简称《建议》）。此次会议是在我国即将实现第一个百年奋斗目标、开启全面建设社会主义现代化国家新征程的重要而特殊的历史阶段下召开的，对我国“十四五”时期和 2035 年目标作出了系统谋划。从发布的《建议》来看，有十大看点值得关注。

十九届五中全会《建议》十大看点¹

2020 年 10 月 26 日至 29 日，中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议举行，会议审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》（简称《建议》）。此次会议是在我国即将实现第一个百年奋斗目标、开启全面建设社会主义现代化国家新征程的重要而特殊的历史阶段下召开的，对我国“十四五”时期和 2035 年目标作出了系统谋划。从发布的《建议》来看，有十大看点值得关注。

看点一：再提远景目标，2035 年“达到中等发达国家水平”

与历次大多数五年规划只关注规划期的五年不同，本次全会还讨论了 2035 年远景目标。上一次提出未来 15 年远景目标是在 1995 年十四届五中全会，提出了“九五”计划和 2010 年远景目标，这是在我国确立社会主义市场经济体制改革目标、邓小平南方谈话、面临全面完成现代化建设第二步战略部署任务等特殊历史背景下提出的。本次全会召开也处于我国经济和社会发展的一个特殊时期，中国特色社会主义进入新时代，社会主要矛盾发生历史性变化，小康社会即将全面建成，社会主义现代化国家新征程即将开启。在此特殊时期，十九届五中全会提出 2035 年远景目标，既继承了十九大提出到 2035 年基本实现社会主义现代化的第一个阶段目标，也有一些细化和新提法（表 1）。

一是更加注重技术创新。继承十九大报告“经济实力、科技实力大幅跃升，进入创新型国家前列”的提法，本次全会增加提出“关键核心技术实现重大突破”，体现了当前国内外形势变化背景下更加重视技术创新发展。

二是提出人均国内生产总值达到中等发达国家水平。与十四届五中全会提出翻番目标不同，本次全会提出“经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的大台阶”，同时提出“人均国内生产总值达到中等发达国家水平”。其实早在 1987 年党的十三大提

¹ 中国银行研究院中国经济金融研究课题组成员：周景彤、李佩珈、梁婧、梁斯、叶银丹、李义举、王梅婷、汪惠青

出的“三步走”战略就提到，要在 21 世纪中叶人均国内生产总值达到中等发达国家水平，人民生活比较富裕，基本实现现代化。结合国内外形势和我国发展基础条件，十九大将基本实现现代化目标提前 15 年（即提前到 2035 年），因此也就相应提出人均国内生产总值要达到中等发达国家水平，这其实隐含了对经济增速的要求。

对于中等发达国家的界定并没有统一的标准，有以收入水平为衡量标准的，也有构建不同类型指标进行综合评价的。根据 IMF《全球经济展望》报告的划分，发达经济体包括美国、欧元区、日本等 39 个国家和地区，这些经济体 2019 年人均 GDP 平均为 4.6 万美元，中等偏下水平的地区人均 GDP 在 1.7-3 万美元之间。我国 2019 年人均 GDP 约为 1 万美元，如果未来人均 GDP 增速在 5%-10% 之间，人均 GDP 将在 2035 年达到 2.2-2.4 万美元之间，将大致达到这些中等偏下国家和地区的收入水平。当然，实现这一目标的前提是经济增速仍要保持一定水平。

三是新增现代化经济体系建设、对外开放等相关目标提法。与十九大报告相比，本次全会对 2035 年目标描述中新增了“基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化，建成现代化经济体系”“形成对外开放新格局，参与国际经济合作和竞争新优势明显增强”等两方面内容，同时在国民素质和社会文明程度方面提出“建成文化强国、教育强国、人才强国、体育强国、健康中国”，这使得远景目标内容更加丰富。

看点二：提出“十四五”期间实现“六新”发展目标，淡化增速更重质量

“十四五”时期是开启社会主义现代化新征程的第一个五年，全会提出“经济发展取得新成效、改革开放迈出新步伐、社会文明程度得到新提高、生态文明建设实现新进步、民生福祉达到新水平、国家治理效能得到新提升”这“六新”目标。与过去历次全会相比，目标的内容与内涵更加丰富，这既体现了我国经济社会各方面建设同步推进取得了一定成果，也与未来富强民主文明和谐美丽的现代化强国目标相对应。

一是淡化经济增速，更加强调发展质量与效益。与以往提出国内生产总值、城乡居民人均收入“翻番”目标不同，“十四五”规划只提出“经济发展取得新成效”，淡化了对经济增速的目标要求，而是更加强调经济发展质量和效益，明确提出“在质

量效益明显提升的基础上实现经济持续健康发展，增长潜力充分发挥”，主要体现在国内市场、经济结构、创新能力、产业基础、产业链现代化水平、农业基础、区域发展、现代化经济体系等方面（表 2）。

二是改革更加注重要素市场化配置等市场体系建设和完善。面临新形势、新要求，十九大报告提出“经济体制改革必须以完善产权制度和要素市场化配置为重点”，十九届四中全会《决定》提出加快完善社会主义市场经济体制，要“建设高标准市场体系”。2020 年 5 月《关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见》发布，进一步明确了“建设高标准市场体系”的要求，要实现产权有效激励、要素自由流动、价格反应灵活、竞争公平有序、企业优胜劣汰。在此基础上，十九届五中全会提出“社会主义市场经济体制更加完善”，再次明确“高标准市场体系基本建成”，主要体现在市场主体、产权制度、要素市场化配置、公平竞争制度、更高水平开放型经济新体制等方面（表 3）。

三是对社会文明、生态文明、民生福祉、国家治理等方面的目标提法更加具体、细化。比如，“生态文明建设实现新进步”提出“生产生活方式绿色转型成效显著，能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高，主要污染物排放总量持续减少”；“民生福祉达到新水平”对就业、收入增长、分配结构、基本公共服务、全民受教育程度、社会保障、卫生健康体系、脱贫攻坚、乡村振兴等方面提出要求（表 4）。

看点三：坚持扩大内需战略基点，将扩大内需和供给侧结构性改革有机结合

“十三五”时期，内需对中国经济增长的拉动作用明显增强，尤其是消费需求，更是呈现出总量持续增长、结构加快升级的良好势头。2016 年至 2019 年，内需对经济增长的平均贡献率为 100.8%；其中，消费对经济增长平均贡献率为 61.9%，已连续 6 年成为经济增长第一拉动力。“十四五”时期，在逆全球化背景下，中国经济过去“两头在外”的发展模式将更加难以持续。应对外部形势变化，习近平总书记在 2020 年 5 月指出，“要把满足国内需求作为发展的出发点和落脚点，逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。”

本次会议进一步强调要“形成强大国内市场，构建新发展格局。坚持扩大内需这个战略基点，加快培育完整内需体系。”同时，会议指出了“十四五”时期扩大内需的两个路径。**路径之一是**“实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，以创新驱动、高质量供给引领和创造新需求。”当前，国内供给难以满足居民日益升级的美好生活需要是经济内循环的堵点之一。以护肤品为例，2019 年我国美妆及护肤品进口量和金额分别为 22.7 万吨和 9123.6 百万美元，分别同比增长 11.7% 和 38.8%。以供给侧结构性改革为抓手提高供给质量，一方面能够更好地满足我国居民日益升级的消费需求，促进消费回流，畅通国内生产消费内循环；另一方面高质量的供给还将引领和催生出新的消费需求，例如手机等电子设备的技术改进和更新换代，能够增强人们的消费欲望，促进居民消费。**路径之二是**“要畅通国内大循环，促进国内国际双循环，全面促进消费，拓展投资空间。”这一路径旨在通过打通当前内循环中的痛点堵点，加快形成统一国内大市场，以及推动国内国际双循环之间的联动，全面拓展内需空间。

看点四：将“创新”提高到“现代化建设全局中的核心地位”，提出“把科技自立自强作为国家发展的战略支撑”

“十三五”时期，我国科技实力从量的积累迈向质的飞跃，一些前沿领域开始进入并跑、领跑阶段。我国研发经费投入强度从 2016 年的 2.11% 提高至 2019 年的 2.23%，已高于欧盟平均水平；全球创新指数排名从 2016 年的第 25 位跃升至 2020 年的第 14 位，成为跻身综合排名前 30 位中的唯一中等收入经济体；量子信息、胚胎干细胞等科学前沿斩获重大成果，载人航天、移动通信、高速铁路、人工智能等领域关键核心技术加快突破。总体来看，“十三五”时期我国创新成绩突出，为“十四五”时期实现创新实力从点的突破迈向系统能力提升奠定了良好的基础。“十四五”时期，世界主要经济体之间的科技竞争将更加激烈，中国经济高质量转型持续推进，内外部环境变化都对我国创新能力，尤其是自主创新能力提出了更高要求。

本次会议提出要“坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑”。会议明确了未来一段时期内，我国创新的四大主攻方

向为世界科技前沿、经济主战场、国家重大需求和人民生命健康相关领域。这表明在“十四五”时期，我国将在更多优势领域瞄准世界前沿，实现并跑、领跑；将在“卡脖子”领域重点加强自主创新和基础创新，维护国家经济安全和发展利益；将在国家需要和人民生命健康需要相关领域加大创新支持力度。同时，会议还指出“十四五”时期提高我国创新能力的主要抓手包括深入实施科教兴国战略、人才强国战略等，强化国家战略科技力量，完善科技创新体制机制和国家创新体系，充分激发人才创新活力、提升企业技术创新能力等。

看点五：加快发展现代产业体系，推动经济高质量发展

近年来，政府对建设现代产业体系的重视程度不断提升。十八届五中全会提出“构建产业新体系，实施《中国制造2025》”。十九大报告提出“着力加快建设实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的产业体系”，2020年《政府工作报告》提出“推动制造业升级和新兴产业发展”。十九届五中全会的表述进一步强化，提出“加快发展现代产业体系，推动经济体系优化升级”，虽然未提及《中国制造2025》，但仍将建设制造强国、质量强国作为重要目标，并提出建设网络强国、数字中国的新要求。在当前形势下，我国经济正处于走向高质量发展的关键时期，需要加快转变发展方式、优化经济结构和转换增长动力，加快发展现代产业体系是经济高质量发展的内在要求。同时，我国制造业与先进国家相比仍存在较大差距，海外疫情和复杂国际形势下，我国产业链面临的挑战和风险增加，建设现代产业体系有利于提高我国产业竞争力和国际风险应对能力。

十九届五中全会《建议》突出强调了将经济发展的着力点放在实体经济上，重点推进产业基础高级化和产业链现代化。这一方面是由于，实体经济是立国之本、强国之源，是提高供给质量和增加就业改善民生的必由之路，历届会议都强调发展实体经济的重要性。但是，近年来我国出现了资金“脱实向虚”的态势，大量资金淤积在金融和房地产领域追逐高回报，而实体经济回报率较低，部分实体企业“脱实入虚”。另一方面是由于，当前我国产业基础以中低端为主，产业链、供应链的基础配套和服务水平还有待提升。因此，发展现代产业体系需要以实体经济为本，不断改造升级制

造业，提升产业链供应链的现代化水平。

未来，制造业升级、战略新兴产业和数字经济均存在较大的发展空间。一是升级已有制造业，推动 5G 移动通信、新能源汽车等产业发展，强化优势产业。二是弥补战略性新兴产业短板，推进产业基础高级化。增强集成电路、航空发动机、新材料和节能环保等领域的技术供给能力，构筑新的产业比较优势和竞争优势，强化对现代经济体系的战略支撑。三是以数字化提升产业链和供应链。加强新型基础设施建设及传统产业的数字化、智能化改造，并与实体经济深度融合。

看点六：全面推进乡村振兴，构建新型工农城乡关系

农业现代化、农村城镇化是我国现代化的薄弱点。为解决“三农”问题，历年党和政府会议高度重视“三农”问题。2013 年十八届三中全会就提出“形成以工促农、以城带乡、工农互惠、城乡一体的新型工农城乡关系”，十九大报告中首次提出了“乡村振兴战略”。十九届五中全会更加重视“三农”问题，提出“全面实施乡村振兴战略”，并明确通过“强化以工补农、以城带乡”“推动形成工农互促、城乡互补、协调发展、共同繁荣的新型工农城乡关系，加快农业农村现代化”，突出了城乡之间的平等地位，推动城乡互惠互补、工农互促、协调发展。

推动形成新型工农城乡关系主要是为了破解城乡二元难题、重构城乡关系。过去数十年以城市为中心的经济的发展过程中，农村大量人力、物力资源输入城市，在城市经济繁荣的同时，农村日渐凋敝，城乡差距拉大。在国家“三农”政策的支持下，城乡差距持续缩小，但城乡发展不平衡问题依然突出。例如，2019 年中国城乡居民人均可支配收入之比为 2.64:1，城乡居民收入差距仍然较大；截至 2020 年 6 月，城镇地区和农村地区的互联网普及率分别为 76.4% 和 52.3%；2019 年全国村庄供水普及率 86%，仍比城市低 12.6 个百分点。因此，需要强化“以工补农、以城带乡”，缩小城乡发展差距，建设新型城乡关系。

未来，推动形成新型工农城乡关系的实践内容将非常丰富，对实现乡村振兴和巩固脱贫成果具有重要影响。一是城乡互补发展将促进城乡收入差距缩小。一方面，城

市的农业科技、互联网技术和数字技术下乡，将促进农业规模化、机械化等，提高农业经营效益；另一方面，农村的农业产品、绿色环境和文化资源也能满足城市的多样性需求，从而实现城乡互补互促，推动农民增收和生活水平提高。二是乡村建设行动将进一步完善农村基础设施和人居环境。持续加大农村基础设施投资，分区域分类别解决好农村生产性基础设施、生活性基础设施薄弱问题，提升农村居民供水率和燃气覆盖率，继续推进厕所革命和环保建设，同时补齐乡村信息基础设施短板，实现到 2025 年明显缩小城乡“数字鸿沟”的目标，等等。

看点七：建设现代财税金融体系，加强财政货币政策联动

《建议》提出建立“现代财税金融体系”，这是我国首次提出要将财税和金融体制建设并列推动。这反映了在经济高质量发展的要求下，未来需要财政货币政策加强联动，更好推动二者配合，构建更加高效的协调互补机制，不断提升宏观调控的政策效率。同时，金融业要继续作为，为实体经济的稳健发展保驾护航。

“十三五”时期，我国金融业总资产规模已突破 300 万亿元，其中银行资产规模稳居全球第一，债券市场和股票市值位居全球第二。从绝对规模看，我国已属于金融大国，“十四五”期间将重点从效率和质量提升入手，推动现代金融体系建设，更好服务于新发展格局。一是完善现代中央银行制度建设，全面推进货币政策框架从数量型向价格型调控转型，包括流动性投放机制改革、利率体系和国债收益率曲线建设及汇率形成机制改革等，充分发挥利率机制在金融资源配置中的决定性作用。二是优化金融监管体制，不断推动微观合规和宏观审慎监管相融合，提升对金融机构合规经营

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_1584

