

“十四五”近看什么？远看什么？

摘要

- **“十三五”完美收官，“十四五”开启战略新窗口。**“十三五”主要指标总体将如期实现。农业方面，总量充足结构优化，乡村振兴开局良好，农村改革全面深化，我国脱贫攻坚取得重大成就；工业方面，综合实力再上台阶，创新能力显著提高，产业结构持续优化，优质企业加快壮大，开放水平不断提升；生态环境方面，年底“十三五”生态环保各项目标预计将全面完成；外交和国防方面也取得了显著成绩。“十四五”我国将进入第二个百年奋斗目标的战略新时期，中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议提出了“十四五”时期经济社会发展主要目标和二〇三五年基本实现社会主义现代化远景目标。
- **新格局引领新发展，“近看”三大重点。**“十四五”时期，深化供给侧结构性改革为主线，加快建设现代化经济体系，构建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，生产、分配、流通、消费将更多依托国内市场，在新的格局下供给与需求将实现更高水平的动态平衡。三个重点是科技、农业与民生：以科技创新催生新发展动能，面对复杂的国际环境和国内发展现状，中国急需科技和创新，“十四五”规划中，重点布局被“卡脖子”的高科技产业，同时，加快国防和军队现代化，实现富国和强军相统一；加快农业农村现代化，保障国家粮食安全，实施乡村建设行动，实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接；收入分配改革对优化消费结构、扩内需有着重要意义，是“十四五”期间的重要任务，我们认为以上三项的政策推进在短期内将会有显著的效果体现。
- **擘画2035愿景，“远看”要素改革与绿色发展。**未来十五年是中国开启现代化新征程“两步走”的第一步，在设定“十四五”建设目标的同时，也阐述了2035年的远景目标。“十四五”时期，深化要素市场化配置改革，需要充分发挥市场配置资源的决定性作用，坚持健全制度，创新监管，问题导向，分类施策的基本原则。同时，进一步推进能源结构的优化，积极发展绿色能源，提升能源利用率，到2035年广泛形成绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽中国建设目标基本实现。要素改革与绿色发展将为2035年后的“第二步”走打下良好的基础。
- **风险提示：**外部环境发生剧烈变动，疫情二次暴发，地缘政治风险。

西南证券研究发展中心

分析师：叶凡
执业证号：S1250520060001
电话：010-58251911
邮箱：yefan@swsc.com.cn
联系人：王润梦
电话：010-58251904
邮箱：wangrm@swsc.com.cn

相关研究

1. VR！量子！新经济“动”起来 (2020-10-23)
2. “分裂”的国会，“统一”可期？——2020美国大选之国会篇 (2020-10-21)
3. 当下投资分化的原因在哪里？——9月经济数据点评 (2020-10-19)
4. 多重礼包大派送，经济特区再出发 (2020-10-16)
5. “1时代”会持续多久？——9月通胀数据点评 (2020-10-15)
6. 金融“活水”流长，保实体经济是王道 (2020-10-15)
7. 进口大幅回升，宅经济热度不减 (2020-10-13)
8. 它来了，赚钱的机会可不止“红包雨”——数字货币系列研究（一） (2020-10-12)
9. 假日数据出炉，房产销售降温了 (2020-10-11)
10. 海内外分化加剧，这个国庆瓜很多 (2020-10-07)

目 录

1 “十三五”完美收官，“十四五”开启战略新窗口	1
2 新格局引领新发展，“近看”三大重点	3
2.1 “双循环” 打造全新经济发展格局	3
2.2 “近看”：科技创新催生新发展动能	4
2.3 “近看”：优先发展农业农村，保障国家粮食安全	5
2.4 “近看”：加快收入分配制度改革，优化消费结构	5
3 擘画 2035 愿景，“远看”要素改革与绿色发展	6
3.1 “远看”：深入推进要素市场化配置改革	6
3.2 “远看”：绿色经济重塑新发展理念	7

10月29日,《中国共产党第十九届中央委员会第五次全体会议公报》发布,总结了“十三五”规划的完成情况,并对“十四五”规划的主旨思想进行了阐述。本次全会审议通过了《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》(以下简称《建议(讨论稿)》)。“十四五”是开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年。从国际环境看,目前全球疫情尚未得到完全控制,除中国外其他主要经济体防控疫情压力仍然很大,全球秩序加速变革,大国关系出现变化;从国内来看,我国发展不平衡不充分问题仍然突出,重点领域关键环节改革任务仍然艰巨,创新能力不适应高质量发展要求,农业基础还不稳固,城乡区域发展和收入分配差距较大,生态环保任重道远,民生保障存在短板,社会治理还有弱项。在高质量发展的主题之下,以深化供给侧结构性改革为主线,加快形成以国内大循环为主体,国际国内双循环相互促进的新发展格局,是“十四五”规划的总纲。

1 “十三五”完美收官,“十四五”开启战略新窗口

作为全面建成小康社会的决胜时期,“十三五”的主要目标总体将如期实现。从经济总量来看,2019年我国GDP达到99.1万亿元,占全球经济比重的16%,对世界经济增长的贡献率达到30%左右,人均GDP首次突破1万美元大关。从各分项来看,主要目标顺利完成:农业方面,总量充足结构优化,乡村振兴开局良好,脱贫攻坚取得重大成就,农村贫困人口大幅减少,区域性整体贫困基本得到解决,预计今年年底将实现现行标准下农村贫困人口全部脱贫、贫困县全部摘帽,农村改革全面深化,粮食生产稳定,人均粮食占有量远高于国际公认粮食安全线;工业方面,综合实力再上台阶,创新能力显著提高,产业结构持续优化,优质企业加快壮大;生态环境方面,截至2019年底,“十三五”规划纲要确定的生态环境领域9项约束性指标,8项已提前完成,今年年底将全部完成;外交方面,对外开放持续扩大,共建“一带一路”成果丰硕;国防方面,建设水平大幅提升,军队组织形态实现重大变革,国家安全全面加强,社会保持和谐稳定。

“十三五”完美收官后,“十四五”我国将进入第二个百年奋斗目标的战略新时期。“十四五”规划作为“现代化”建设开局的重要纲领之一,在全面实现小康社会后,“十四五”期间将以推动高质量发展为主题,以深化供给侧结构性改革为主线,以改革创新为根本动力,以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的,统筹发展和安全,加快建设现代化经济体系,加快构建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。与此前的五年规划相比,“十四五”规划更多的体现出对社会经济体系优化升级的要求,承前启后,为2035年远景目标实现奠定了良好的基础。

表 1: 目前已公布的“十三五”重点领域建设成果

领域	建设成果
经济总量/增速	2019年我国GDP达到99.1万亿元,占全球经济比重的16%,对世界经济增长的贡献率达到30%左右
人均收入	2019年,农村居民人均可支配收入突破1.6万元,比2010年翻一番;城乡居民收入差距持续缩小,由2015年的2.73:1缩小到2019年的2.64:1
就业情况	高等教育进入普及化阶段,城镇新增就业超过六千万人
社会保障	建成世界上规模最大的社会保障体系,基本医疗保险覆盖超过十三亿人,基本养老保险覆盖近十亿人
卫生健康	“十三五”期间,中国人均预期寿命从2015年的76.34岁提高到2019年的77.3岁;全国孕产妇死亡率、婴儿死亡率、5岁以下儿童死亡率分别由2015年的20.1/10万、8.1%、10.7%下降到2019年的17.8/10万、5.6%、7.8%
粮食生产	粮食生产稳定在1.3万亿斤以上,人均粮食占有量稳定在470公斤以上,远高于国际公认的400公斤粮食安全线

领域	建设成果
工业增加值	2016-2019 年, 我国全部工业增加值由 24.54 万亿元增至 31.71 万亿元, 年均增长 5.9%
生态环境领域	“十三五”规划纲要确定的生态环境领域 9 项约束性指标, 8 项已提前完成
脱贫攻坚	五千五百七十五万农村贫困人口实现脱贫, 贫困发生率从 5.7% 下降至 0.6%; 现行标准下 97% 的贫困人口实现脱贫, 94% 的贫困县实现摘帽
交通运输	高铁运营里程约为 3.8 万公里, 覆盖 95% 的 100 万人口及以上的城市; 高速公路通车里程为 15.5 万公里, 覆盖了 98.6% 的 20 万人口以上的城市和地级行政中心; 城市轨道交通运营里程达 7000 公里; 沿海港口万吨级及以上泊位数 2530 个, 这些数量都稳居世界第一。

资料来源: 新华社、农业部、工信部、生态环境部、交通运输部, 西南证券整理

表 2: “十三五”、“十四五”及 2035 年远景目标

“十三五”	“十四五”时期经济社会发展主要目标	2035 年远景目标
保持经济中高速增长, 推动产业迈向中高端水平。	经济发展取得新成效, 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, 国内市场更加强大, 经济结构更加优化, 创新能力显著提升, 产业基础高级化、产业链现代化水平明显提高, 农业基础更加稳固, 城乡区域发展协调性明显增强, 现代化经济体系建设取得重大进展。	我国经济实力、科技实力、综合国力将大幅跃升, 经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的大台阶, 关键核心技术实现重大突破, 进入创新型国家前列。
强化创新引领作用, 为发展注入强大动力。	改革开放迈出新步伐, 社会主义市场经济体制更加完善, 高标准市场体系基本建成, 市场主体更加充满活力, 产权制度改革和要素市场化配置改革取得重大进展, 公平竞争制度更加健全, 更高水平开放型经济新体制基本形成。	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。
推进新型城镇化和农业现代化, 促进城乡区域协调发展。	社会文明程度得到新提高, 社会主义核心价值观深入人心, 人民思想道德素质、科学文化素质和身心健康素质明显提高, 公共文化服务体系和文化产业体系更加健全, 人民精神文化生活日益丰富, 中华文化影响力进一步提升, 中华民族凝聚力进一步增强。	基本实现国家治理体系和治理能力现代化, 人民平等参与、平等发展权利得到充分保障, 基本建成法治国家、法治政府、法治社会。
推动形成绿色生产生活方式, 加快改善生态环境。	生态文明建设实现新进步, 国土空间开发保护格局得到优化, 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, 生态环境持续改善, 生态安全屏障更加牢固, 城乡人居环境明显改善。	建成文化强国、教育强国、人才强国、体育强国、健康中国, 国民素质和社会文明程度达到新高度, 国家文化软实力显著增强。
深化改革开放, 构建发展新体制。	民生福祉达到新水平, 实现更加充分更高质量就业, 居民收入增长和经济增长基本同步, 分配结构明显改善, 基本公共服务均等化水平明显提高, 全民受教育程度不断提升, 多层次社会保障体系更加健全, 卫生健康体系更加完善, 脱贫攻坚成果巩固拓展, 乡村振兴战略全面推进。	广泛形成绿色生产生活方式, 碳排放达峰后稳中有降, 生态环境根本好转, 美丽中国建设目标基本实现; 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。
持续增进民生福祉, 使全体人民共享发展成果。	国家治理效能得到新提升, 社会主义民主法治更加健全, 社会公平正义进一步彰显, 国家行政体系更加完善, 政府作用更好发挥, 行政效率和公信力显著提升, 社会治理特别是基层治理水平明显提高, 防范化解重大风险体制机制不断健全, 突发公共事件应急能力显著增强, 自然灾害防御水平明显提升, 发展安全保障更加有力, 国防和军队现代化迈出重大步伐。	人均国内生产总值达到中等发达国家水平, 中等收入群体显著扩大, 基本公共服务实现均等化, 城乡区域发展差距和居民生活水平差距显著缩小。
		平安中国建设达到更高水平, 基本实现国防和军队现代化。
		人民生活更加美好, 人的全面发展、全体人民共同富裕取得更为明显的实质性进展。

资料来源: 新华社、西南证券整理

2 新格局引领新发展，“近看”三大重点

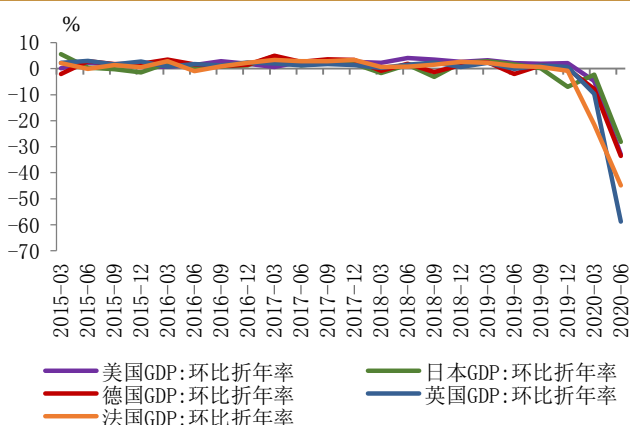
根据本次公布的“十四五”规划主旨，“双循环”将是贯穿“十四五”时期，引领经济发展的重要布局。在新的格局之下，将推进一系列的高质量建设，我们认为科技、农业与民生领域的政策力度将显著加大，近期就会有显著的效果出现，需要重点关注。

2.1 “双循环”打造全新经济发展格局

5月14日，中共中央政治局常务委员会会议首次提出“构建国内国际双循环相互促进的新发展格局”，此后构建“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”的新格局在多次中央级的重要会议上被提及。疫情之后，全球政治经济形势发生重大变化，美国、欧洲等多个发达市场国家和地区都出现了逆全球化加快的趋势，而美国也将中国视为国际上主要的竞争对手，这是我国提出“以内循环为主，双循环促进”的大背景。“双循环”是开放的新发展格局，供给侧结构性改革依然是重要的战略方向之一，扩大内需是战略基点，加快培育完整内需体系，把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，在新格局下，生产、分配、流通、消费将更多依托国内市场，全面促进消费，拓展投资空间，供给与需求将实现更高水平的动态平衡。

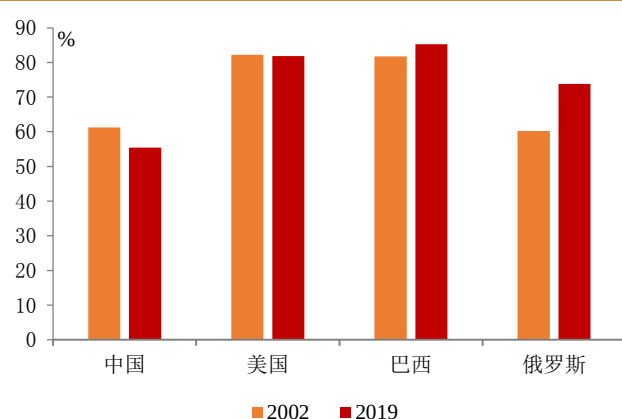
作为全球第二大经济体，我国国内市场潜力巨大，多元化、多层次的内需将主要依靠国内大循环来满足。同时，也需要加强与外部市场合作，“补短板”，“锻长板”确保国内产业链和供应链稳定运行，加快国内产业升级。我们在《“双循环”格局下的“扩内需”——动态平衡中的市场机会》中曾经指出，“扩内需”要充分发挥中国超大规模市场优势和消费潜力，扩展经济发展空间，实现“扩投资”与“促消费”双轮驱动，国有企业将成为“双循环”新格局构建中的排头兵，被赋予了更多的期待与使命。此外，在“双循环”的格局下，“稳外资、稳外贸”的政策力度不减，“十四五”时期将大力推进高质量开放，稳住外资基本盘，外贸方面，从劳动密集型出口向技术密集型出口转变，以更高水平的开放参与到国际市场，加大自主创新掌握关键技术，利用全产业链优势促进贸易和经济的发展。

图 1：疫情冲击之下全球主要经济体大幅衰退



数据来源：Wind、西南证券整理

图 2：我国最终消费占 GDP 的比重仍有较大上升空间



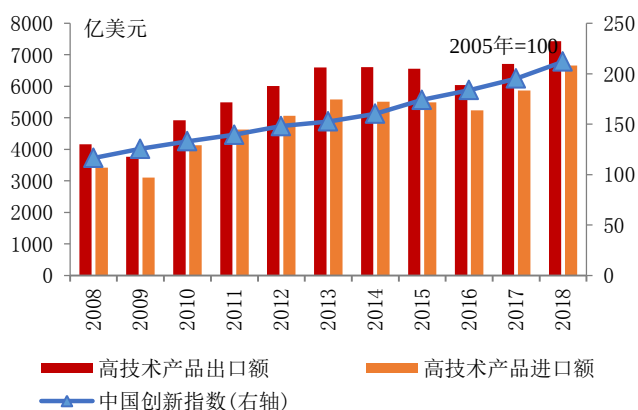
数据来源：Wind、西南证券整理

2.2 “近看”：科技创新催生新发展动能

“十四五”时期，中国科技创新任务紧迫，规划中重点布局被“卡脖子”的高科技产业。目前我国一些关键核心技术仍受制于人，部分关键元器件、零部件、原材料依赖进口，这就要求对具有战略意义、需要久久为功的技术提前部署。要实现高质量发展，必须依靠创新驱动的内涵型增长，大力提升自主创新能力，尽快突破关键核心技术，这是关系我国发展全局的重大问题，也是形成以国内大循环为主体的关键。根据《建议（讨论稿）》，“十四五”期间，将重点加强国防和军队建设领域的科技创新，为维护国家主权和领土完整提供坚强的底气，加快国防和军队现代化，实现富国和强军相统一，加快机械化信息化智能化融合发展，全面加强练兵备战，提高捍卫国家主权、安全、发展利益的战略能力，确保二〇二七年实现建军百年奋斗目标；持续密切对接社会治理的需求，针对性的开展科技创新和探索，为提升社会治理能力水平提供持续动力；继续围绕新一轮科技革命开展有针对性的攻关，为伟大复兴提供坚强有力的科技引领。

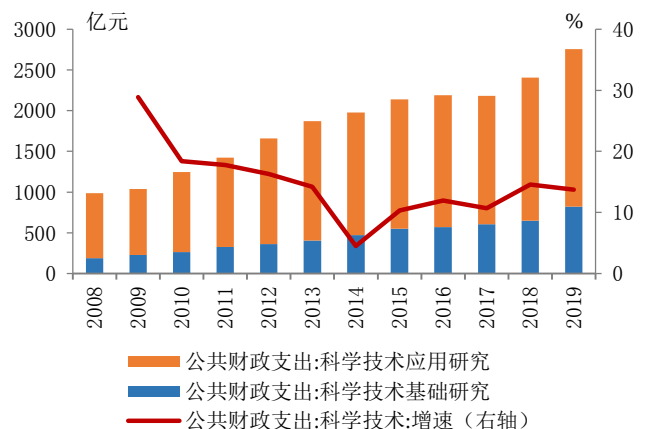
科技将作为促发展的重要因素，为多产业注入新的血液。“十四五”时期的重点任务之一就是“坚定不移建设制造强国、质量强国、网络强国、数字中国，推进产业基础高级化、产业链现代化，提高经济质量效益和核心竞争力”。这就需要充分发挥我国社会主义制度能够集中力量办大事的显著优势，打好关键核心技术攻坚战。依托我国超大规模市场和完备产业体系，创造有利于新技术快速大规模应用和迭代升级的独特优势，加速科技成果向现实生产力转化，提升产业链水平，维护产业链安全；发挥企业在技术创新中的主体作用，使企业成为创新要素集成、科技成果转化的生力军，打造科技、教育、产业、金融紧密融合的创新体系；发展战略性新兴产业，加快发展现代服务业，统筹推进基础设施建设，加快建设交通强国，推进能源革命，加快数字化发展。在科研人才方面，大力培养和引进国际一流人才和科研团队，鼓励长期坚持和大胆探索，为建设科技强国夯实基础；加大科研单位改革力度，最大限度调动科研人员的积极性，提高科技产出效率。同时，加强国际科技交流合作，把基础研究和应用基础研究，摆在整个国家科技工作的更加重要的位置。探索面向世界科技前沿的原创性科学问题的发现和提出机制，建立对非共识项目和颠覆性技术的支持和管理机制，进一步加大基础研究投入，优化投入结构，加大对冷门学科、基础学科和交叉学科的长期稳定支持，为科研人员静心思考、潜心研究、全心投入提供更好的服务，支持和鼓励广大科技工作者勇闯创新“无人区”。

图 3：我国高新技术产业持续壮大



数据来源：Wind、西南证券整理

图 4：财政对基础研究的支持力度仍需加大

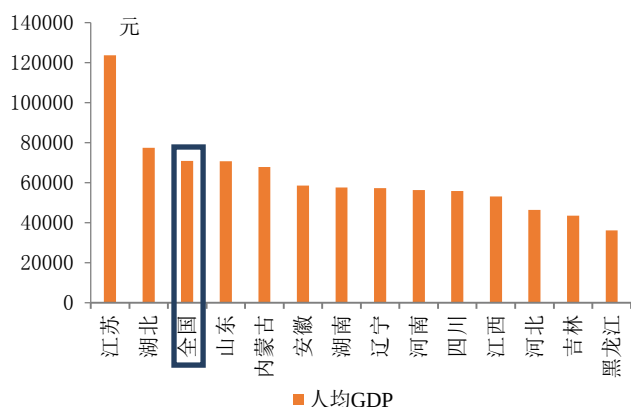


数据来源：Wind、西南证券整理

2.3 “近看”：优先发展农业农村，保障国家粮食安全

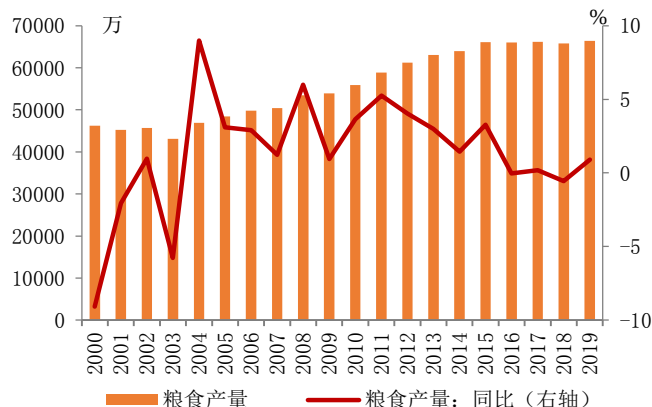
根据《建议（讨论稿）》“十四五”期间，将优先发展农业农村，强化以工补农、以城带乡，推动形成工农互促、城乡互补、协调发展、共同繁荣的新型工农城乡关系，加快农业农村现代化；保障国家粮食安全，提高农业质量效益和竞争力，实施乡村建设行动，深化农村改革，实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。具体实施中有三个方面需要注意：一，扎实推进农村土地确权工作，加强分类指导和督促督导，推动基础较好、矛盾较少的地区加快确权进度，指导土地股份合作制、承包地不定期“小调整”、历史遗留“两田制”等特殊地区因地制宜地开展确权工作，对先行完成任务的县（市、区）进行检查验收；二，积极推进农村土地“三权分置”改革，尊重农民意愿，坚守政策底线，因地制宜、循序渐进，完善落实好承包地“三权”分置制度，探索宅基地制度改革创新；三，健全完善农村集体经济运行体制机制，加快健全完善农村集体经济组织，依托其更好管理集体资产、开发集体资源、发展集体经济、服务集体成员。此外，“十四五”期间加快农业农村现代化，保障国家粮食安全，提高农业质量效益和竞争力，也是重点任务之一。

图 5：2019 年全国粮食主产区人均 GDP 仍偏低



数据来源：Wind、西南证券整理

图 6：2000-2019 年我国粮食产量与增速



数据来源：Wind、西南证券整理

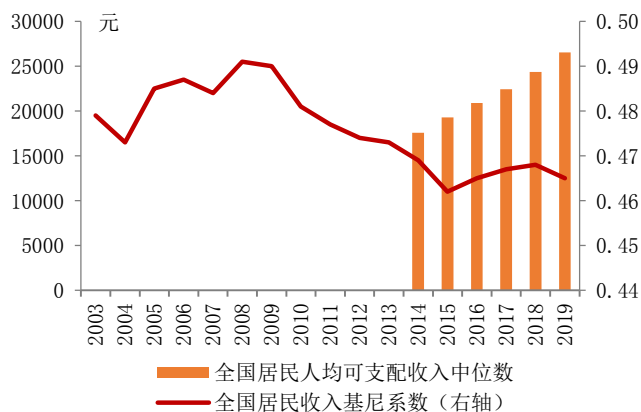
2.4 “近看”：加快收入分配制度改革，优化消费结构

2011 年以来，消费成为拉动我国经济增长的主力，2019 年消费对经济增长的贡献率达到了 57.8%。疫情冲击之下，我国社会消费品零售总额由 2019 年增长 8%，下降至 2020 年 9 月的 -7.2%（累计值），全国居民可支配收入名义增速也由 2019 年的 8.9% 降至 2020 年 9 月的 3.9%（累计值）。居民消费与当期收入和预期收入直接相关，本次疫情对中低收入群体的冲击较大，而相对于高收入群体，中低收入者的边际消费倾向更高。因此，疫情之后收入分配制度改革的加快推进对优化消费结构、扩大内需有着显著的带动作用。

收入分配改革是“十四五”期间的重点任务之一，具体实施中，我们认为要着力于三个方面：一，加快户籍制度改革推进城镇化，增加中等收入群体数量，推动收入分配结构由“金字塔”型向“纺锤”型转变；二，健全社会保障运行体制机制，巩固脱贫攻坚成果，探索相对贫困治理途径，完善养老保险制度，应对老龄化加剧；三，优化税制改革、加快农村土地流转，改善财政支出结构完善转移支付制度。同时，坚决防止资产价格过快上涨，坚持房住不炒的定位，为大部分中低收入者解决长期、稳定与低成本居住的问题。目前，房价过高及

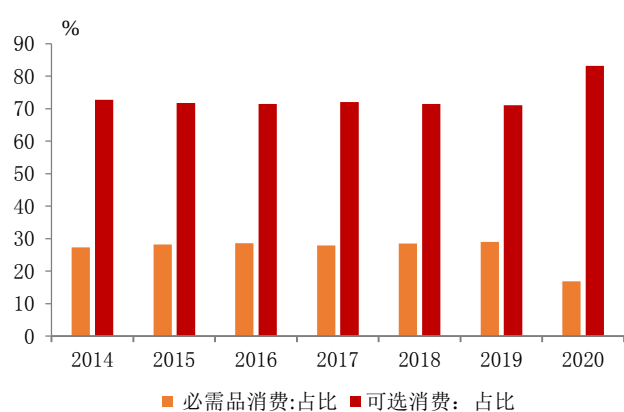
其背后的结构性因素是影响我国经济发展的主要障碍，坚持房住不炒，严守三条红线，可以有效调节居民收入和支出结构，进而优化消费结构。

图 7：“十三五”期间居民收入上升，贫富差距缩小



数据来源：Wind、西南证券整理

图 8：“十三五”期间可选消费占比稳中有升



数据来源：Wind、西南证券整理

3 擘画 2035 愿景，“远看”要素改革与绿色发展

未来五年，是中国全面建成小康社会基础上，转向开启现代化新征程的第一个五年。未来十五年是中国开启现代化新征程两个阶段中的第一个阶段，本次全会也审议通过了 2035 年的远景目标。深入推进要素市场化改革和发展绿色经济将对中国经济社会发展产生长远影响。

3.1 “远看”：深入推进要素市场化配置改革

生产要素在市场间自由流动是畅通国内经济循环，释放经济增长潜力的关键所在。今年 4 月份以来，《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》、《关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见》先后出台，《政府工作报告》中也提出“推进要素市场化配置改革”。面临严峻的内外环境考验，为增强经济发展韧性，提高经济抗风险能力，我国必须加快要素市场化改革，着力建设高标准要素市场体系，进而进一步激发全社会创造力和市场活力，提高全要素生产率增速，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革。

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_1762

