

国内首份十四五区域经济专题讲座

十四五区域经济特别专题

课程大纲

【发刊词】	为什么会有这个专题?	03
【导论】	十四五跟十三五有什么不同?	08
十四五的三个关键词 (4 讲)		
01	关键词之一: 城市化 (1)	15
02	关键词之一: 城市化 (2)	32
03	关键词之二: 数字经济	41
04	关键词之三: 创新经济	51
创新经济的三类要素 (6 讲)		
05	创新经济的核心要素: 产业链	62
06	三大支柱之一: 创新链 (1)	71
07	三大支柱之一: 创新链 (2)	79
08	三大支柱之二: 资本链	90
09	三大支柱之三: 人才链	100
10	四大基础要素	108
总结与展望 (2 讲)		
【总结】	课程总复习	117
【展望】	对中国的未来充满信心	123



扫码收听音频

【发刊词】为什么会有这个专题？

你好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。

一、为什么会有这个专题？

经济发展是当代中国的核心主题，也是大多数国家的主题。那么我要问一个最基本的问题，在经济发展过程中什么因素最重要？只能说一个因素。不知道你心理有没有想出一个答案，答案其实是很清楚，从长期来讲，推动社会经济发展的底层动力只有一个，就是**技术进步**。

当从技术进步这个视角来看发展的过程，我们发现，中国在全球的角色正在悄悄发生巨大的变化。过去，我们完全是一个远远落后的追赶者；后面，我们渐渐变成一个跟跑者，甚至在某些领域成为并跑者；在过去的10多年，中国在某些领域逐步成为了领跑者；而未来一二十年，中国将在更多的技术领域成为领跑者。伴随着技术能力的提升，中国有机会在越来越多领域成为全球科技产业的领导者。

所以，从技术进步和产业变革角度看，当下我们处于一个很特殊的跨越期。未来的5~10年，是中国从科技大国向科技强国转变的关键时期，同时也是中国利用科技进行产业转型升级的关键时期；如果把握的好，我们中国完全有机会在产业数字化、智能化的过程中，引领全球科技产业的发展。

所以在这个时间点，我们有必要好好审视一下十四五这未来五年的特殊性，想清楚十四五跟以前到底有什么不同？跟未来又有什么联系？

更重要的是，我们要搞清楚，在这样一个特殊阶段，发展区域经济的做法跟以往有什么不同？区域经济的成功关键要素是什么？

只有把这些基本的大问题想清楚，我们在面对十四五的时候，才能做到运筹帷幄，决胜未来。这也正是我们制作这个十四五区域经济特别专题的原因。

二、这个专题讲什么

下面我说一说我们这个专题所要讲的主要内容。

在第一个小节，我们要回答十四五跟过去的十二五和十三五到底有什么不同？我们会通过回顾过去十多年里重大的科技与产业事件，让你清楚的看到，十二五是一个重要的**转折期**，十三五则是一个**过渡期**，而十四五是我们应该迈上新台阶的**跨越期**。所以十四五与过去的两个五年面对的是不同的环境，发展的目标也就自然不同。

接下来的几节，我会给你介绍十四五的三个关键词，分别是**城市化、数字经济和创新经济**。城市化，更确切的说是大城市化，是未来中国城镇化战略的新方向，这一点我们必须看得很清楚；而数字经济，它将是未来产业、未来社会的基本形态，也是我们在产业升级中有机会引领全球发展的重大机会；创新经济，

则是中国未来发展的动力，也可以说是发展的新模式。通过这三个关键词，可以让你更清楚的理解十四五期间的特点和趋势。

在这个专题里，我们提出了一个**区域创新经济模型**，把与区域经济发展相关的各种要素做了个分类，总结为一句话叫做“**一个核心、三大支柱、四个基础**”。一个核心是指产业链，三大支柱是指创新链、资本链和人才链三个创新要素，四个基础包括园区载体、城市环境、基础设施和公共服务。

我们的观点是，在创新经济时代，**园区建设、城市基础设施**这些基础要素已经成为经济发展的基本保障，或者说是保健因素，不再是竞争性因素，所以不能再带来竞争优势；而**创新链、资本链和人才链**，这三个创新要素，才是未来创新经济中的**关键性因素、竞争致胜的因素**。

所以，当我们从工业经济进入到创新经济后，工作的重点、工作的方法，都会有很大的变化，我们必须理解这个变化，并且适应这个变化。

在专题最后几个小节，我会分别详细介绍一个核心、三大支柱和四个基础，不仅帮助你建立一个思考创新经济的完整框架，也会设计一套发展创新经济的有效方法。

三、介绍一下我自己

我是中投顾问的创始人，也是中投产业研究院的院长，一位70后，上世纪90年代从中国人民大学的工业经济专业毕业。了解人民大学的人应该知道，人大的工业经济专业是中国最早的产

业经济专业，现任国家副总理刘鹤也是从这个专业毕业。所以，我可以算是正宗科班出身吧。

从大学毕业后，我一直从事的都是跟产业投资、区域经济相关的研究工作。在管理中投顾问的十几年时间里，除了一直跟踪研究中国各个行业的发展，也亲自参与了上百个政府咨询项目。

过去十多年，我也一直在思考一个问题：**到底怎样才能搞好一个地方的经济？**对这个问题回答，从早期盲人摸象似的片面视角，到后来越来越清晰，逐步形成了一个系统的框架，最后终于有了一种站在高处，一览众山小的感觉。

这个思考的过程，让我越来越意识到，**当你面对一个真实问题的时候，仅仅靠某一方面的专业知识是不可能提出有效的解决方案的。**现实的问题一定是复杂多面的，尤其是关于区域经济发展的问题，更是会涉及太多的方方面面，产业的维度、城市的维度、技术、人才、金融等等的维度，只有对所有的专业都有深刻理解，你才能把问题真的看明白。

过去十几年研究和咨询的经历，引导着我在不知不觉中，逐步建立了一套比较完善的知识体系和思考框架，从宏观经济政策到微观企业经营，从产业发展到技术创新，从商业模式到资本运作等等，利用多视角的系统思维去看问题、去分析问题，我发现很多问题一下变得豁然开朗、条理清晰。

在这个十四五的区域经济专题，以及未来中投顾问会陆续发布的关于区域经济和产业经济的专题里，我们会把这个思考框架逐步介绍给你，相信对你分析经济和产业问题一定会很有用。

如果你身边的领导或同事也正在关注十四五的话题，请你把这个专题转发给他，或许对他多少会有一些帮助。

好，下面就让我们正式进入专题的内容。

下一节是导论，我们先来回答：十四五跟十三五到底有什么不同？

【导论】十四五跟十三五有什么不同？

你好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。

今年是十三五的最后一年，也是我们谋划“十四五”的关键的一年，在这个时候，我们应该首先思考一个问题：就是“十四五”到底跟“十三五”有没有什么不同？“十四五”期间会有什么新的变化？我们做十四五规划，是按部就班再做一个新的五年计划，还是应该考虑一些不同的东西？这是一个很基本的问题，这个问题的回答，会让我们对十四五面对的特殊环境和新任务有更清晰的认识。

要理解十四五有什么不同，肯定不能就十四五谈十四五，而应该做一下前后的对比分析。那么，我们就简单回顾一下十二五和十三五，做一下比较，看看到底有什么不同。先说结论吧，通过比较，我们发现：十二五是一个重要的**转折期**，十三五是一个**过渡期**，而十四五将是要真正迈上新台阶的**跨越期**。

这其中的关键，是要理解为什么说十二五是转折期？这期间到底发生什么能够称得上转折的大事？

下面我们就做一下回顾。

我会重点给大家介绍十二五期间发生的四个重大事件，下面我们进入第一个。

十二五期间的第一个重大事件：西方国家复兴制造业。

西方国家复兴制造业的源头，是因为在08年、09年的金融危机后，他们的制造业受到了严重打击，比如美国的制造业就损

失了几百万个就业岗位。遇到这么大的问题，西方国家开始反思他们过去的制造业政策；随后，西方主要国家掀起了一波复兴制造业的浪潮。

2010年美国奥巴马签署了《美国制造业促进法案》，2013年德国也推出了《德国工业4.0》，相应的日本、韩国这些国家也都推出了自己新的制造业复兴的计划，可以说掀起了新一轮的全球制造业竞争。在这样的背景下，中国在2015年也推出了《中国制造2025》。

我们仔细分析中国以及发达国家的各种制造业政策，发现其中最核心的关键词就是**智能制造**。说到智能制造，大家也就很熟悉了，这也正是过去几年，中国制造业转型升级的核心思路。

好，这是第一个大事，制造业正在被全新的模式颠覆。

十二五期间的第二个重大事件：智能手机和移动互联网的普及。

下面说十二五期间发生的第二件大事，就是智能手机和移动互联网的普及。

我们知道全球第一款智能手机是苹果公司在2007年推出的iPhone第一代，不过呢，之前的iPhone都比较小众；直到2010年苹果推出iPhone4，iPhone才真正开始走向了大众消费者，智能手机才开始成为大众化的产品。也是2010年，小米公司成立，国产智能手机开始的崛起。同在这一年，支付宝开通了快捷支付，逐步成为中国新四大发明之一。2011年，腾讯推出微信，逐步把

中国人都链接在一起。随后，各种各样的手机 APP 如雨后春笋纷纷出现，智能手机逐渐变成人的一个新器官。

智能手机和移动互联网的出现完全改变了信息产业，也改变了我们的生活，真正开启了产业数字化、数字产业化的浪潮。这是十二五期间的第二个大事。

十二五期间的第三个重大事件：人工智能横空出世。

现在说到人工智能，大家其实都已经很熟悉，而且也很清楚地看到未来社会智能化的趋势。但人工智能进入大众视野，也就是几年前的事。

在 2016 年，美国 Google 公司的计算机棋手 AlphaGo 战胜了韩国棋手李世石，这个一石激起千层浪的爆炸式新闻，让人工智能以一种不鸣则已、一鸣惊人的、戏剧性方式进入到大众视野中。前一天，大众对于人工智能还一无所知，结果过了一晚上，大家猛然发现，AI 简直可以无所不能。

其实，对于专业人士来讲，人工智能并不新鲜，已经发展了几十年。但是，关键的突破发生在 2012 年，这一年，加拿大一个团队设计出了一个新算法，叫“卷积神经网络算法”。这个算法使计算机在进行图片识别时，准确性得到了很大的提升，在随后几年，随着算法不断优化，人工智能技术也得到了快速发展，像图像识别、语音识别这些技术也从成熟走向运用。目前很多互联网企业已经在大量使用人工智能技术；但与未来的潜力相比，现在也仅仅是开始。

这就是十二五期间的第三个大事件，人工智能从成熟走向运用，未来 AI 将把整个社会从数字化推向智能化。

十二五期间的第四个重大事件：新能源汽车开始普及。

2014 年 6 月 12 日，特斯拉的 CEO 马斯克在公司官网上发了一篇文章，宣布公司决定允许其他公司使用特斯拉的全部专利，文章的英文标题是“All Our Patent Are Belong To You”，直接翻译的意思就是：我们所有的专利也属于你。马斯克承诺，特斯拉电动车和电池的知识产权将全部公开，并且免费提供给“善意”使用它们的任何人。这绝对是一个疯狂的人做出的疯狂的举动。在这之后，站在特斯拉的专利基础上，中国出现了一批造车新势力，蔚来、小鹏、威马等电动汽车公司，就在这之后陆续成立的。电动汽车从几家企业的小众市场，开始变为一股洪流。

我们简单回顾一下过去十年新能源汽车的一些代表性事件：

2011 年，比亚迪的电动出租车 e6 和电动巴士 K9 在深圳投入运营，随后逐步走向全国和全球；2012 年，特斯拉经典车型 Model S 上市销售，同一年也发布了另一款 SUV 车型 Model X，特斯拉的车开始热卖；2014 年特斯拉开放电动车专利，随后出现一批新的电动车企业；2016 年特斯拉发布了价格亲民的车型 Model 3，订单量暴增，让电动车开始走入真正的大众市场，也让我们看到电动汽车取代燃油车只是时间的问题。

这是第四个重大事件，新能源汽车的普及，开启了交通出行领域的革命，对于很多国家和城市来说都极为重要的汽车产业，将逐步被颠覆。

我们前面讲了十二五期间发生的四个重大变化，智能制造将改变制造业，新能源汽车将颠覆汽车产业，而移动互联网和人工智能，将把所有的产业、甚至整个社会都推向数字化和智能化。其实在过去的十年还有很多重要的技术变化，我就不在细讲。我们这里想说明的是，刚好在十二五期间或者前后，出现了很多颠覆性的技术，这些技术又创造了很多新产业，这给我们清晰地呈现出技术和产业发展的一个**拐点**，所以说，**十二五是转折期**。

在过去十多年，新技术和新产业的变化在很多国家发生；我们中国也深深地参与其中，第一时间开发新技术、发展新产业，及时跟上这些新变化，就是十三五期间我们一直在做的事，所以我们说**十三五是一个过渡期**。

应该说，在这新一轮的技术和产业创新中，我们中国做得是很不错。但并不是中国所有地方都做的不错，我们也发现，真正抓住核心大机会的主要是部分一二线城市。我们说十三五是过渡期，还有另一层含义，就说在十三五期间，中国只有少数地区跟上了这轮技术和产业变革的步伐，迈上了高质量发展的台阶，实现了创新驱动的转型；但这还远远不够，我们需要更多的地方、更多的城市跟上这个步伐，也迈上高质量发展的台阶，实现发展

模式的跨越，这就是十四五的重要目标。所以我们说**十四五应该是一个跨越期**。

结论很清楚了，**十四五的目标，就是要实现跨越**。

那到底怎么才能实现这个跨越呢？这也正是我们这个专题要回答的问题，接下来，我会通过十讲的内容，为你详细讲解。下一节我们将进入十四五的第一个关键词：城市化。

如果你身边的领导或同事也正在关注十四五的话题，请你把这个专题转发给他做个参考。

好，我们下一讲见！

本讲金句：

十二五是一个重要的转折期，十三五是一个过渡期，而十四五将是要真正迈上新台阶的跨越期。

在十二五期间或者前后，出现了很多颠覆性的技术，这些技术又创造了很多新产业，这给我们清晰地呈现出技术和产业发展的一个拐点。

第1讲 | 关键词之一：城市化（1）

你好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。今天我们就进入十四五的第一个关键词：城市化。

为什么要把城市化作为第一个关键词呢？因为城镇化在过去二十年中一直是中国区域发展的基本战略，可现在中央关于城镇化的重点和方向已经调整为城市化。这对于地方编制十四五规划影响是很大的，所以我们需要先理解中央关于区域经济发展的最新判断。

城市化的四个关键词

关于中央的最新判断，我们并不是要给大家讲哪一份中央的政策文件，而是习总书记的一篇重要讲话。2019年8月26日，在中央财经委员会第五次会议上，习总书记发表了重要讲话，题目为《推动形成优势互补高质量发展的区域经济格局》，讲话稿由《求是》杂志在2019年12月15日发布出来。

为什么是介绍一份讲话，而不是某份政策文件呢？因为这个讲话比其他政策文件都重要，就是在给十四五区域经济定调子、指方向。

我们先听一下讲话稿的第一句，以下是原文：“当前我国区域经济发展出现一些新情况新问题，要研究在国内外发展环境变

化中，**现有区域政策**哪些要坚持、哪些应调整。要面向第二个百年目标，作些**战略性考虑**”。

意思就很清楚，这篇讲话就是党中央、习总书记关于我国区域经济、区域政策的战略性思考。所以，重要性就不用再强调了。

讲话的内容比较多，为了方便大家理解，我把讲话的核心思想总结为四个关键词，分别是：**区域分化、经济规律、要素流动和比较优势**。下面就给大家逐一介绍。

一、区域分化

所谓区域分化，它其实是描述了一种现象，或者说讲出了一个事实，就是在中国不同地区之间，不同城市之间，发展的差距越来越明显；发展好的地方越来越好，发展不好的地方却越来越困难。

关于区域分化的现象，习总书记讲了3点，我挑一些重点内容念一下。

以下是原文：

一是区域经济发展分化态势明显。长三角、珠三角等地区已初步走上高质量发展轨道，一些北方省份增长放缓，全国经济重心进一步南移。2018年，北方地区经济总量占全国的比重为

38.5%，比2012年下降4.3个百分点。各板块内部也出现明显分化，有的省份内部也有分化现象。

刚才念的是第一点，讲的是地区分化，不同地区之间，南北之间，同一个地区内部，都出现了明显分化。

二是发展动力极化现象日益突出。经济和人口向大城市及城市群集聚的趋势比较明显。北京、上海、广州、深圳等特大城市发展优势不断增强，杭州、南京、武汉、郑州、成都、西安等大城市发展势头较好，形成推动高质量发展的区域增长极。

这一点讲的是极化现象，强的地方更强。

三是部分区域发展面临较大困难。东北地区、西北地区发展相对滞后。2012年至2018年，东北地区经济总量占全国的比重从8.7%下降到6.2%，常住人口减少137万，多数是年轻人和科技人才。一些城市特别是资源枯竭型城市、传统工矿区城市发展活力不足。

这一点讲的是弱化现象，就是弱的地方相对更弱。

从总书记说的这三点可以看出，国内不同地区之间分化确实很明显，强的地方越来越强，成为重要的增长极；而弱的地方似乎越来越困难，发展遇到了瓶颈。

区域分化给我们描述了一个事实，那背后的原因是什么呢？我们需要作出一些解释，这就涉及到第二个关键词。

二、经济规律

首先还是给大家念两段原文：

不能简单要求各地区在经济发展上达到同一水平，而是要根据各地区的条件，走合理分工、优化发展的路子。要形成几个能够带动全国高质量发展的新动力源，特别是京津冀、长三角、珠三角三大地区，以及一些重要城市群。不平衡是普遍的，要在发展中促进相对平衡。这是区域协调发展的辩证法。

尊重客观规律。产业和人口向优势区域集中，形成以城市群为主要形态的增长动力源，进而带动经济总体效率提升，这是经济规律。

刚才这两段话意思得很清楚，我们不可能要求所有地方做到绝对的均衡发展，不同的地方原有的条件本来就相差很大，有的地方发展得好一些，有的地方发展得相对差一些，这是正常现象。人口、资本之所要涌向大城市，是因为这些地方效率更高、收入更高、投资回报更好，所以是正常现象，是规律，我们必须尊重这个规律。

回到我们每个老百姓自身的感受，我们都知道水往低处流、人往高处走；哪里有机会，哪里可以赚钱，人就往哪里去。大城市具有明显的优势，能够提供更高的收入，能够提供更好的发展环境，自然就会吸引人过去。

人随城市走，产业跟人走，随着人口的聚集，产业也自然在城市群周边形成了集群。

我们刚才说人口流动是自然规律，但我们当前的却有很多阻碍人口自由迁移的机制问题，所以需要要素流动的制度进行改革。

三、要素流动

谈要素流动，重点谈的是保证要素能够自由流动的机制和制度的改革。习总书记主要讲了两个要素：一个是人口，一个是土地，这两个要素我们下面都分别说一说。

1、人口

人口主要涉到户口制度和养老制度改革。还是先念几句原文：

要破除资源流动障碍，使市场在资源配置中起决定性作用，促进各类生产要素自由流动并向优势地区集中，提高资源配置效率。

除中央已有明确政策规定之外，**全面放宽城市落户条件，完善配套政策，打破阻碍劳动力流动的不合理壁垒，促进人力资源优化配置。**

尽快实现养老保险全国统筹。要在确保 2020 年省级基金统收统支的基础上，加快养老保险全国统筹进度，在全国范围内实现制度统一和区域间互助共济。

刚才念的这几句原话，可以看出，对户口和养老制度的调整，已经有了很清晰的方向。

基于这个指导思想，已经有不少政策出台。比如今年 3 月发布的一个文件，名称是《**关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见**》，就是要推动土地、劳动力、资本、技术和数据几个要素相关的制度改革，确保这些要素能够自由流动。

最近，国家发改委发的一份关于新型城镇化的文件，明确提出：要敦促城区常住人口 300 万以下的城市全面取消落户限制，除个别超大城市外，推动城区常住人口 300 万以上城市，基本取消重点人群落户限制。

2、土地

还是先给大家念一段总书记讲话的原文：

要加快改革土地管理制度，**建设用地资源向中心城市和重点城市群倾斜**。在国土空间规划、农村土地确权颁证基本完成的前提下，城乡建设用地供应指标使用应更多由省级政府统筹负责。**要使优势地区有更大发展空间。**

这一段话的意思很清楚，未来土地指标将向发达地区倾斜，在同一个省内部也会向省内的大城市倾斜。土地是地方发展最核心的资源之一，这个制度的调整，一定会带来很深远的影响。

关于习总书记的这篇讲话，我们已经讲了三个关键词：分别是**区域分化、经济规律和要素自由流动**。很容易感受到，我们当前确实面对着跟以往明显不同的新情况和新问题，那各个地区应该怎么做呢？

四、比较优势

我们还是先念两段习总书记的原话。

第一段：

新形势下促进区域协调发展，总的思路是：**按照客观经济规律调整完善区域政策体系，发挥各地区比较优势**，促进各类要素合理流动和高效集聚，增强创新发展动力，加快构建高质量发展的动力系统，增强中心城市和城市群等经济发展优势区域的经济和人口承载能力，增强其他地区在保障粮食安全、生态安全、边

疆安全等方面的功能，形成优势互补、高质量发展的区域经济布局。

再念第二段：

发挥比较优势。经济发展条件好的地区要承载更多产业和人口，发挥价值创造作用。生态功能强的地区要得到有效保护，创造更多生态产品。要考虑国家安全因素，增强边疆地区发展能力，使之有一定的人口和经济支撑，以促进民族团结和边疆稳定。

刚才念的这两段，意思也很清楚，就是说：在当前区域分化越来越明显的情况下，各个地方发展的基本思路，就是**发挥自己本地的比较优势**。

你可能会问，发挥比较优势，有点太书面语，到底是啥意思？其实，用一句大白话说就是：**你擅长什么，你就做什么**。总书记也有一句很直白的话，是这么说的：“各地区要从实际出发，宜水则水、宜山则山，宜粮则粮、宜农则农、宜工则工、宜商则商，积极探索富有地域特色的高质量发展新路子。”

意思很明白，不是所有的地方都要发展工业，也不是所有的地方适合发展高科技，不可能所有的地方都变成北上广深。每个地方有什么资源条件，就发展什么特色产业，就在这个方向上建立自己的优势。

能够发展高端的产业当然好，但如果条件不具备也不要勉为其难，还可以发展农业、发展旅游业、发展商业等等，都行。能够做好什么，就把什么做好。

如果每个地方都真正发挥了自己的优势，那么从全国范围看，就自然形成了各地优势互补的区域经济发展新格局。

总结

关于中国城市化的政策导向，上面通过四个关键词给大家介绍了习总书记的一个重要讲话，这对各地方做十四五规划具有战略性的指导意义。如果你想进一步了解习总书记的讲话，我在文稿底部有附上讲话的全文，你可以查看。

最后，我再把四个关键词的核心意思串起来总结一下：

首先，劳动力、资本这些生产要素的自由流动，它是自然规律，是市场经济的基本要求，我们要尊重它、顺应它，而不要去阻碍它。

在要素自然流动的情况下，不同地区之间的发展一定会出现分化，而且分化会越来越明显。我们会看到大城市越来越大、城市群越来越强，而一些中小城市人口在流出、一些产业在萎缩，这是一个自然的结果，是我们必须接受的现实。

在各地分化越来越明显、竞争越来越激烈的情况下，各个城市、各个地区唯一的选择，就是发挥自己的比较优势，走特色化、专业化的发展道路。

最后，我把中国区域经济发展策略总结为一句话，就是：大城市规模化，小城市专业化。还可以更简洁地说：大城市强，小城市特。

好，这一讲我们先讲到这儿，下一讲我们继续聊城市化这个话题。

下一讲见！

本讲金句：

不能简单要求各地区在经济发展上达到同一水平，而是要根据各地区的条件，走合理分工、优化发展的路子。

不平衡是普遍的，要在发展中促进相对平衡。这是区域协调发展的辩证法。

产业和人口向优势区域集中，形成以城市群为主要形态的增长动力源，进而带动经济总体效率提升，这是经济规律。

要加快改革土地管理制度，建设用地资源向中心城市和城市群倾斜。要使优势地区有更大发展空间。

各地区要从实际出发，宜水则水、宜山则山，宜粮则粮、宜农则农、宜工则工、宜商则商，积极探索富有地域特色的高质量发展新路子。

推动形成优势互补高质量发展的区域经济布局

（这是习近平总书记2019年8月26日在中央财经委员会第五次会议上讲话的一部分。）

当前我国区域经济发展出现一些新情况新问题，要研究在国内外发展环境变化中，现有区域政策哪些要坚持、哪些应调整。要面向第二个百年目标，作些战略性考虑。

一、正确认识当前区域经济发展新形势

我国幅员辽阔、人口众多，各地区自然资源禀赋差别之大在世界上是少有的，统筹区域发展从来都是一个重大问题。

新中国成立后，我国生产力布局经历过几次重大调整。“一五”时期，苏联援建的156项重点工程，有70%以上布局在北方，其中东北占了54项。后来，毛泽东同志在《论十大关系》中提出正确处理沿海工业和内地工业的关系，20世纪60年代中期开展“三线”建设。改革开放以后，我们实施了设立经济特区、开放沿海城市等一系列重大举措。20世纪90年代中后期以来，我

们在继续鼓励东部地区率先发展的同时，相继作出实施西部大开发、振兴东北地区等老工业基地、促进中部地区崛起等重大战略决策。党的十八大以来，党中央提出了京津冀协同发展、长江经济带发展、共建“一带一路”、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展等新的区域发展战略。下一步，我们还要研究黄河流域生态保护和高质量发展问题。

当前，我国区域发展形势是好的，同时出现了一些值得关注的新情况新问题。一是区域经济发展分化态势明显。长三角、珠三角等地区已初步走上高质量发展轨道，一些北方省份增长放缓，全国经济重心进一步南移。2018年，北方地区经济总量占全国的比重为38.5%，比2012年下降4.3个百分点。各板块内部也出现明显分化，有的省份内部也有分化现象。二是发展动力极化现象日益突出。经济和人口向大城市及城市群集聚的趋势比较明显。北京、上海、广州、深圳等特大城市发展优势不断增强，杭州、南京、武汉、郑州、成都、西安等大城市发展势头较好，形成推动高质量发展的区域增长极。三是部分区域发展面临较大困难。东北地区、西北地区发展相对滞后。2012年至2018年，东北地区经济总量占全国的比重从8.7%下降到6.2%，常住人口减少137万，多数是年轻人和科技人才。一些城市特别是资源枯竭型城市、传统工矿区城市发展活力不足。

总的来看，我国经济发展的空间结构正在发生深刻变化，中心城市和城市群正在成为承载发展要素的主要空间形式。我们必须适应新形势，谋划区域协调发展新思路。

二、新形势下促进区域协调发展的思路

新形势下促进区域协调发展，总的思路是：按照客观经济规律调整完善区域政策体系，发挥各地区比较优势，促进各类要素合理流动和高效集聚，增强创新发展动力，加快构建高质量发展的动力系统，增强中心城市和城市群等经济发展优势区域的经济和人口承载能力，增强其他地区在保障粮食安全、生态安全、边疆安全等方面的功能，形成优势互补、高质量发展的区域经济布局。

我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，对区域协调发展提出了新的要求。不能简单要求各地区在经济发展上达到同一水平，而是要根据各地区的条件，走合理分工、优化发展的路子。要形成几个能够带动全国高质量发展的新动力源，特别是京津冀、长三角、珠三角三大地区，以及一些重要城市群。不平衡是普遍的，要在发展中促进相对平衡。这是区域协调发展的辩证法。

第一，尊重客观规律。产业和人口向优势区域集中，形成以城市群为主要形态的增长动力源，进而带动经济总体效率提升，

这是经济规律。要破除资源流动障碍，使市场在资源配置中起决定性作用，促进各类生产要素自由流动并向优势地区集中，提高资源配置效率。当然，北京、上海等特大城市要根据资源条件和功能定位合理管控人口规模。

第二，发挥比较优势。经济发展条件好的地区要承载更多产业和人口，发挥价值创造作用。生态功能强的地区要得到有效保护，创造更多生态产品。要考虑国家安全因素，增强边疆地区发展能力，使之有一定的人口和经济支撑，以促进民族团结和边疆稳定。

第三，完善空间治理。要完善和落实主体功能区战略，细化主体功能区划分，按照主体功能定位划分政策单元，对重点开发地区、生态脆弱地区、能源资源地区等制定差异化政策，分类精准施策，推动形成主体功能约束有效、国土开发有序的空间发展格局。

第四，保障民生底线。区域协调发展的基本要求是实现基本公共服务均等化，基础设施通达程度比较均衡。要完善土地、户籍、转移支付等配套政策，提高城市群承载能力，促进迁移人口稳定落户。促进迁移人口落户要克服形式主义，真抓实干，保证迁得出、落得下。要确保承担安全、生态等战略功能的区域基本公共服务均等化。

三、促进区域协调发展的主要举措

要从多方面健全区域协调发展新机制，抓紧实施有关政策措施。

第一，形成全国统一开放、竞争有序的商品和要素市场。要实施全国统一的市场准入负面清单制度，消除歧视性、隐蔽性的区域市场壁垒，打破行政性垄断，坚决破除地方保护主义。除中央已有明确政策规定之外，全面放宽城市落户条件，完善配套政策，打破阻碍劳动力流动的不合理壁垒，促进人力资源优化配置。要健全市场一体化发展机制，深化区域合作机制，加强区域间基础设施、环保、产业等方面的合作。

第二，尽快实现养老保险全国统筹。养老保险全国统筹对维护全国统一大市场、促进企业间公平竞争和劳动力自由流动具有重要意义。要在确保2020年省级基金统收统支的基础上，加快养老保险全国统筹进度，在全国范围内实现制度统一和区域间互助共济。

第三，改革土地管理制度。要加快改革土地管理制度，建设土地资源向中心城市和重点城市群倾斜。在国土空间规划、农村土地确权颁证基本完成的前提下，城乡建设用地供应指标使用应更多由省级政府统筹负责。要使优势地区有更大发展空间。

第四，完善能源消费双控制度。能源消费总量和强度双控制度对节约能源资源、打好污染防治攻坚战发挥了积极作用。但是，目前有10多个省份提出难以完成“十三五”能耗总量指标。这个问题要认真研究，既要尽力而为，又要实事求是。对于能耗强度达标而发展较快的地区，能源消费总量控制要有适当弹性。

第五，全面建立生态补偿制度。要健全区际利益补偿机制，形成受益者付费、保护者得到合理补偿的良性局面。要健全纵向生态补偿机制，加大对森林、草原、湿地和重点生态功能区的转移支付力度。要推广新安江水环境补偿试点经验，鼓励流域上下游之间开展资金、产业、人才等多种补偿。要建立健全市场化、多元化生态补偿机制，在长江流域开展生态产品价值实现机制试点。

第六，完善财政转移支付制度。要完善财政体制，合理确定中央支出占整个支出的比重。要对重点生态功能区、农产品主产区、困难地区提供有效转移支付。基本公共服务要同常住人口建立挂钩机制，由常住地供给。要运用信息化手段建设便捷高效的公共服务平台，方便全国范围内人员流动。

四、关于推动东北全方位振兴

东北地区是我国重要的工农业基地，维护国家国防安全、粮食安全、生态安全、能源安全、产业安全的战略地位十分重要。

党的十八大以来，我先后到东北调研5次，2次召开专题座谈会。下一步，特别是“十四五”时期，要有新的战略性举措，推动东北地区实现全面振兴。

东北地区建设现代化经济体系具备很好的基础条件，全面振兴不是把已经衰败的产业和企业硬扶持起来，而是要有效整合资源，主动调整经济结构，形成新的均衡发展的产业结构。要加强传统制造业技术改造，善于扬长补短，发展新技术、新业态、新模式，培育健康养老、旅游休闲、文化娱乐等新增长点。要促进资源枯竭地区转型发展，加快培育接续替代产业，延长产业链条。要加大创新投入，为产业多元化发展提供新动力。

东北地区国有经济比重较高，要以改革为突破口，加快国有企业改革，让老企业焕发新活力。要打造对外开放新前沿，多吸引跨国企业到东北投资。开放方面国家可以给一些政策，但更重要的还是靠东北地区自己转变观念、大胆去闯。要加快转变政府职能，大幅减少政府对资源的直接配置，强化事中事后监管，给市场发育创造条件。要支持和爱护本地和外来企业成长，弘扬优秀企业家精神。东北振兴的关键是人才，要研究更具吸引力的措施，使沈阳、大连、长春、哈尔滨等重要城市成为投资兴业的热土。要加强对领导干部的正向激励，树立鲜明用人导向，让敢担当、善作为的干部有舞台、受褒奖。

第2讲| 关键词之一：城市化（2）

你好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。前面通过介绍习总书记的一篇讲话，给大家分析了中央在城市化方面政策思路的变化，今天继续对城市化这个话题做进一步解读，这一节我们主要讲四个观点。

一、中国城镇化的思路已经出现了重大调整，已经从均衡发展转变为重点发展

中国城镇化思路过去的特点，可以总结为“控制大城市人口、积极发展中小城市和小城镇、区域均衡发展”。而当前的思路却是“以中心城市引领城市群发展、城市群带动区域发展”。简单的说，过去可以理解为均衡发展，而现在可以理解为重点发展。

在过去“均衡发展”的思路下，我们主观上希望追求区域发展的平衡，但事实上却有违效率的原则和竞争力的原则。

我们希望人口能更多的在中小城市集聚，但现实的结果却是更多的人继续涌向了大城市；为了控制大城市，我们压缩一二线城市的土地供给，结果是对一二线城市的高房价火上浇油；为了发展三四线城市，在土地供给上给予了倾斜，结果却是建了过多的开发区填不满，建了过多的住宅，形成难以消化的库存。

均衡发展的主观愿望是好的，但是呢，却不符合经济规律，所以必须要调整。而事实上，过去几年，这种思路已经在调整，未来也还会继续调整。

我上一讲介绍的习总书记的讲话，其实就是中国城镇化战略的最新指导思想。随着中央指导思想的调整，相关的政策也会跟着变，各个地方一定要认清这个大势，顺势而为。

二、未来中国不同区域之间、不同城市之间的竞争会越来越激烈

今后区域发展的大致逻辑是这样：一个城市发展得不错，经济综合实力强，产业有竞争力，那么你就会吸引更多的人才过来。有了更多的人，有了更多的人口，你也会获得更多的建设用地指标，这样你就拥有了更大的发展空间。所以强的地方、强的城市发展空间会越来越大，而弱的地方发展空间相对会受到一定的挤压。

以前不同地区之间打的是招商战、人才战，往后这种竞争将变成整体战；各个城市之间的比拼将是综合能力和综合实力。我们在这里需要强调的是：未来这种竞争会更加的激烈。

其实说到竞争，大家对企业之间的竞争会更有直观的感觉。你会发现，同一个行业内部企业之间的竞争，常常是你死我活。对于任何一个行业，它的市场空间通常就那么大，所能容纳的企

业也就这么多;一些龙头企业占据了优势的市场地位,获得更大的市场份额,同时也就挤压了其他企业的生存空间。尤其当一个行业进入了成熟期,市场规模没有明显增长时,一家企业增加的份额,就是其他企业减少的份额,这时的竞争真的就是你死我活的存量博弈。

而每家企业后面都有一个城市,企业之间竞争的结果,不同企业之间市场份额的划分,其实背后就是不同地区在某一个行业里的市场地位的差别。所以不同地区之间的竞争逻辑,跟企业之间的竞争逻辑,其实是一样的。

当我们看企业,我们能够看到不同企业的起起伏伏、生生死死;这对于一个地区来说,可能就是当地某个产业的发展与停滞、兴盛和衰败。行业内企业之间市场格局的变化,也会带来区域之间行业格局的洗牌;行业的竞争永远存在,地区之间的竞争也就永远不会消停。这就是我们必须面对的现实。

那面对这种现实,各个地方应该怎么做呢?

没有别的选择,每个城市都应该像企业一样做精准的行业定位、市场定位,并设计好自己的竞争策略。因为专业化分工是这个世界的基本特点。

三、不同地区之间的专业化分工是这个世界的基本特征

200多年前，经济学的鼻祖，英国经济学家亚当斯密就说过，分工是市场经济的基本特征。这位老人家说的完全正确，随着过去200多年全球化的推进，不同国家之间、不同地区、不同城市之间，专业化的分工越来越细。

我们先把眼光放到全球，你会很清楚的看到不同国家之间他们的分工是很明显的。发达国家，他们主要输出的是知识产权和高科技产品；而包括中国在内的东亚国家，是最重要的生产制造基地；中东国家不用说，他们主要就是提供石油天然气等能源产品；而很多非洲、南美国家，还是初级原材料和农产品提供者；即便是澳大利亚和新西兰这些发达国家，他们仍然主要出口矿产和农产品。

稍微缩小一下范围，看一下欧盟。我们知道欧盟20多个国家是一个完全通畅的大市场，人员和商品完全自由流动。在这种机制下，经过几十年的演化，你会发现，高科技大量的集聚在了德国，而金融业还是英国最发达，法国、意大利最有特色的是各种奢侈品、消费品，而像卢森堡这种小国靠金融业日子也可以过得很好。显然，一个统一的大市场，让欧盟各个国家之间的专业分工越来越明显。

再看一下美国情况，其实也是一样。美国高科技很厉害，但真正实力很强的城市也就是集中在西部的硅谷、西雅图，东部的波士顿，以及南部得克萨斯州的几个城市；很多传统工业集中分

布在中部的五大湖地区;而大量的中西部是从事种植业和畜牧业的农业州。可以清楚的看到,美国不同城市、不同州之间的分工也是很清晰。

所以不同城市走特色化专业化的道路,是现代经济的必然趋势,也是最基本的现实,我们一定要看清这一点。

四、大城市规模化,中小城市专业化

1、先说大城市

大城市的最基本特点就是规模大、产业体系错综复杂。大城市运行的逻辑是建立生态,是像原始森林一样的复杂社会产业生态。当各种各样的人,各行各业的企业集聚在城市里,通过他们的交流,通过他们的合作,会自发地产生很多你完全意想不到的创新。全新的技术和产品,颠覆性的商业模式,往往就是在这种复杂的生态中被不知不觉地孕育出来。

中国有这种典型的典型大城市是北京、上海、深圳和杭州,就好像在原始森林里经常会见到从来没有见过的新物种,在这几个城市,你也会时不时看到一些从来没有见过的新模式、新企业,你不知道他们是基因变异的怪胎,还是会颠覆某个行业的新物种,但它们总是经常给你带来惊喜,甚至完全颠覆你的认知。这就是大城市最有活力的地方,也是最有魅力的地方。

在中国，能够像北上深杭这样，通过复杂生态系统培育创新力的城市，目前也就是几个，未来或许会有十个或十几个，它们将构成中国的一线城市和准一线城市，成为中国的综合创新中心。除了上述十几城市之外，中国还有几十个二线大城市，它们的创新能力不能跟一线、准一线城市比，但每个城市可以重点聚集到几个重点产业，成为高端制造中心和专业的创新中心。

规模大是大城市的特征，也是它的优势，未来的策略也是继续做大做强；当然，肯定还需要同时建立比较完善的产业体系，让不同行业在不断互动的过程中演化创新。

2、再说说中小城市

对于中小城市，由于在经济规模和要素集聚能力上与大城市有明显的差别，所以一定要避免与大城市正面竞争。应该依托自身的比较优势，找到自己可以建立竞争力的领域。走特色化、专业化的道路。

我们前面提到市场经济的特点，就是分工越来越细化，越来越专业化；全球各国是这样，在欧盟内部各国、美国内部不同地区之间，也都是这样，所以这也一定是未来中国区域经济的基本形态。

什么都能做一点，但什么都不擅长，在市场经济中将越来越没有地位。找到自己擅长的地方，哪怕只是细分的一个小行业，

如果能够把市场做到全国乃至全球，甚至成为某个领域的隐形冠军，那市场规模也不会小，也能对地方经济起到很多好的带动作用。在中国各地区，至少有几千个专业镇、专业村，都是在过去三四十年里、在市场经济中自发形成的，它们的成功是对特色化、专业化道路的最好注解。

所以中小城市，正确的思路，就是力争在一些领域做专项冠军。

五、对一个问题解答

一个可能一直藏在你心里的问题。

前面的内容我们一直在强调说大城市会越来越大、越来越强，而中小城市呢，可能会越来越小，那么你自然就会想到，未来按照这种趋势下去，会不会造成不同地区之间明显的两极分化呢？会不会带来明显的社会问题呢？

答案是：不会。恰恰相反，未来不同地区之间的人均收入差距会逐步缩小。

大致的逻辑是这样：随着人口从中小城市向大城市迁移，确实会导致中小城市的劳动力供给更加的紧张，这种时候，中小城市的企业要招聘员工就必须付出更高的工资，这样内地人的收入也就自然提升了。如果一家企业不能够承受这种高工资，那市场

会逼着他改进技术、提高效率，提高工资水平、减少用工数量。你看，这其实就是一种倒逼内地企业转型升级、提升效率的机制。

另外，内地很多人口从事的是农业，中国农业的生产效率整体来说是偏低的，当大量的农民工进入城市以后，把土地转包给专业的合作社或农业企业，这样反而有利于采取更高效的现代化的种植方式，而效率提升后，企业就有能力为农业人工提供更高的工资。

所以，随着人员向大城市流动，是有助于缩小内地和沿海地区之间的收入差距，让不同地区的发展更加平衡。

六、对未来城市化的展望

随着中国城市化战略的推进，我们可以设想一下未来全国区域经济的格局：

有的地方是创新中心，有的地方是制造中心、工业中心，有的地方就是发展农业、生产特色的农产品；有的地方就侧重于发展旅游；当然，更多的地方很可能是多种角色的组合。

每个地方都充分发挥自己的比较优势，建立自己的长板，形成自己的特色，在全国的产业体系和大市场中找到自己特有的生态位。

我们后面有一节的内容是谈产业链，就是要详细回答各地怎么找到自己的特色，怎么打造自己的长板，欢迎你继续关注。

好，城市化这个关键词我们就讲到这里。我想你心里很可能有个疑问，未来全国各地分工这么明显，一些小地方就只能搞搞农业、做做旅游，这些地方是不是就永远停留在相对传统社会，与现代经济无缘了？

回答这个问题，刚好就是我们下一节要谈的主题：数字经济。

好，我们下一讲见。

本讲金句：

中国城镇化的思路已经从均衡发展转变为重点发展。

以前不同地区之间打的是招商战、人才战，往后这种竞争将变成整体战；各个城市之间的比拼将是综合能力和综合实力。

不同城市走特色化专业化的道路，是现代经济的必然趋势，也是最基本的现实。

大城市规模化，中小城市专业化。

第3讲 | 关键词之二：数字经济

你好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。

这一讲,我们来说十四五的第二个关键词：数字经济。

一、数字经济是新冠疫情的缓冲器

过去几年,数字中国已经成为中国的国家战略,数字产业化、产业数字化已经成为共识,不过,今年突然发生的新冠肺炎疫情,却让数字经济再次大放光彩。

这次新冠疫情可以说是百年一遇的大灾难,各个国家的经济都被重创。中国公布的2020年一季度GDP增速为-6.8%,真的是惨不忍睹。很多中小企业都面临生存危机,甚至有的已经关门。

不过,面对疫情的冲击,不同的行业却是表现完全不一样,甚至是冰火两重天。大家都已经看到,一个行业跟互联网结合得越紧密,在疫情中受到的冲击就越小;而典型的互联网行业,在疫情过程中不仅没有受到冲击,反而营业收入逆势增长。

我们来具体看看这种反差:

电影院到5月份才勉强开业,但几乎没有什么观众;航空公司不仅客流少、票价也几乎跌到了地板价,五一长假也不见面起色;餐饮企业虽然大部分都已经开张复工,但估计有很多连成本都挣

不够。格力集团的董明珠说，今年2月份格力空调销售为零，因为根本就不允许进小区安装。

反观互联网行业，腾讯的王者荣耀在年三十一天的流水就超过20亿。网络视频、网络教育、远程会议系统，用户多到服务器经常宕机。前几年还举步维艰的盒马鲜生，今年几乎来了180度命运大逆转，业务实在忙不过来，竟然要从餐饮企业借员工帮忙。去年大火的直播带货，在疫情期间简直成了很多企业的救命稻草，据说过去几个月全国累计开了400多万场直播，淘宝一姐薇娅，竟然直播卖火箭，而且还真卖出去了。

危机危机，对有的人是危险，对有的人就是机会。到底是危险还是机会？在这次疫情下，我们发现**最重要的差别就是看企业的数字化、网络化做得怎样，数字化越彻底、网络化做的越好，应对冲疫情冲击的能力就越强。**

这次疫情，不仅让企业很切身地感受到数字化对自身经营很重要，同时也让政府清楚地看到数字化是完全正确的方向，后期数字经济的建设将会进一步提速。

二、什么是数字经济

数字经济是相对原子经济而言的：

数字通常是指 IT 技术里的信息，看不见也摸不着，只是一串由 0 和 1 组成的二进制编码，单位是比特；而原子是指各种有形的物体，可以称重量也可以测体积，看得见也摸得着。

数字常常对应了线上，就是 online，是通过光纤和网线以光速传输；而原子对应了线下，就是 offline，要通过交通工具来进行运输。

我们吃的食物、喝的饮料，穿的衣服、开的车，各种日用品，这些看得见摸得着的东西都是原子经济。而通过电脑处理的各种信息，通过电视收看的各种节目，通过手机使用的各种 APP，通过智能手环生成的各种数据，等等，这些都是数字经济。

下面，具体说说数字经济包括哪些领域呢？稍微一梳理，会发现这些年很多炙手可热的新技术、新概念，几乎都是数字经济的一部分或一个侧面：

最近几年最火的技术肯定是人工智能，人工智能又跟大数据和云计算紧密关联，他们都属于**数字经济的核心技术**；我们生活中的各种网络，从早期的电话电视网络，再到后来互联网、移动互联网，从 4G 网络到 5G 网络，还有现在正在建设的工业互联网、物联网和车联网，这些属于**数字经济的基础设施**；而大家每天都在使用的各种手机 APP，都是**数字化的工具和平台**。可以说，我们工作、生活的方方面面，都已经融入到数字经济中。

不过，我们在这里谈论数字经济，肯定不仅仅是讲工作和生活层面的影响，而是要站在经济发展、产业升级的角度看。从这个视角来看时，我们发现，数字经济将是中国所面临的一次前所未有的发展机遇。

三、中国的历史性机遇

那，这是什么样的一个机遇呢？

改革开放四十年，中国一直在学习和追赶；而未来的五到十年，数字经济将给中国提供一次引领全球产业变革的机会。我们在关键的产业领域，将从过去的跟跑者、并跑者，变为领跑者。这种转变，可是我们中国几代人期盼了几十年的梦想，现在终于快要变成现实了。

为什么敢做这个判断？我下面讲三个重要原因。

第一，中国的信息产业、数字经济已经有了很好的基础。

大家都知道，过去 20 年，互联网、移动互联网快速发展，并且大量普及，这个过程中受益最大的就是中国和美国，也可以说，是中美两国引领了全球互联网产业的发展。同时，在互联网的具体应用上、尤其是移动互联网领域，中国的很多创新确实已经走到了全球最前面。

比如微信，集成了我们日常生活中的很多运用；而支付宝在线下的支付已经快取代了现金；共享单车、美团外卖、盒马鲜生，这些业态在中国的发展超越所有的发达国家；类似的例子还很多。

第二点，在新一代数字经济基础设施建设中中国将领先全球。

最近中国最火的一个词是“新基建”。其实中国在十三五期间就已经规划好了5G的建设步伐，现在刚好就是大干快上的时候；另外，新冠疫情导致中国出口市场的萎缩，我们也需要我们通过加大基建投资来对冲经济的下滑。最近，国家发改委明确界定，新基建主要包括信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施三大类。

考虑到中国有超强的基建能力，同时现在几个发达国家又都陷在新冠疫情中挣扎。我们这边在大干快干，对手那面却问题缠身，中国的数字新基建冲到最前面，似乎是没有悬念的事。

第三点，未来几年，中国将逐步补全数字经济产业链中的卡脖子环节，让产业安全、技术安全能够得到保障。

我们对未来的前景很有信心，但我们也担心，一些我们还没有掌握的核心技术和关键零部件，会不会真的被美国人卡住脖子，阻碍了我们的发展呢？我们中投顾问仔细梳理了中国信息技

术的产业链后，发现过去几年中国已经在下大功夫来弥补这些薄弱环节，美国要遏制我们，其实也是很难的。

我们知道高端芯片是我们的短板，其中最难是芯片制造，但中国过去几年的进步是很大的。比如在晶圆厂环节，上海的中芯国际现在已经在研发7纳米的工艺，与台积电的差距越来越小；而光刻机环节，上海的中微半导体已经掌握了5纳米技术，据说已经成功供货台积电。操作系统也是我们的一个重要短板，但手机和物联网的操作系统，华为已经推出了鸿蒙；电脑操作系统，国产系统UOS也已经正式发布；等等，更多的例子不再细说。

虽然我们不敢说完全能够抛开国外的技术自成一体，但要避免被美国人卡脖子、产业体系被打乱，我们经过努力还是可以做得到的。简单的说，就是中国的产业安全、技术安全，是基本上有保障的，不怕美国人使坏。

好，刚才讲了三个原因，简单回顾一下。

第一，中国在数字经济领域已经有很好的基础，在很多运用创新方面的已经走在前面；第二，中国的数字新基建，很确定地会走到全球的领先地位；第三，中国的信息技术产业链将逐步弥补完整，产业安全有保障，不怕美国卡脖子。

这么看来，除非我们自己出现严重失误，否则真没有任何力量可以阻止我们中国引领新一波数字经济的发展。

四、两类产业机会

数字经济是中国的大机会，但这个机会的落实也要依托中国的每个城市、每一家企业，那对地方和企业来说数字经济到底有什么机会呢？具体来说是分两类：**一类是核心产业的机会，一类是应用产业的机会。**

所谓**核心产业**，就是提供数字经济相关的核心技术、关键产品和基础平台。

核心技术就是我们前面说的，比如说人工智能、大数据、云计算这些技术；

而**关键产品**，是指如华为、中兴通讯提供的通讯设备，苹果、华为、小米提供的手机终端；

而**基础平台**，像阿里的天猫淘宝、腾讯的微信、京东、拼多多，这些都属于平台。你能感觉到，核心产业都属于信息产业，而且门槛比较高，并非所有企业都能参与。

所谓**应用产业**，就是利用数字经济的相关技术、产品和平台，来对自身的业务进行数字化改造，从而提升自身效率的产业。

显然，利用数字技术的门槛会低很多，无论是高科技还是传统产业，无论是一二三产业，无论是沿海还是内地的企业，大家都可以用。你应该有留意，现在，中国大街上的乞丐都会在他面

前放个二维码，请你用手机支付，你看，连乞讨都可以融入数字经济。

我们刚才说，数字经济的核心产业只有少部分企业能够参与并受益，而利用数字技术和平台，则是几乎所有地方所有企业都能参与。同时，我们还发现，那些能够抢先有效利用数字技术和数字平台的中小企业，也能够获得很好的发展机会，甚至可以做成上市公司。比如三只松鼠就是从一家淘宝店成长起来的，2019年已经在创业板上市；而在美国上市、市值已经超过700亿美元的拼多多，完全是利用微信提供的平台发展起来的；类似的例子还有很多，我就不一一列举。

五、平台经济

你肯定已经关注到，在数字经济中，大企业搭建平台，中小企业利用平台，这已经成为一种典型的产业形态。没错，这种形态就是平台经济。

比如说阿里巴巴作为龙头企业，搭建了淘宝网，大量的中小企业可以在淘宝上销售自己的产品，这样一种产业生态在过去十多年里，已经在中国催生了几千个淘宝村，解决了上千万人的就业；淘宝还提供了直播平台，又为各行各业的企业提供了全新的销售模式，在这次新冠肺炎疫情期间，直播带货又借势火了一把，

不仅很多企业的 CEO 亲自上阵推销自家产品，很多政府的领导也亲自客串做主播，推销本地的特色农产品。

过去几年，“四新经济”中涌出了很多新概念，什么共享经济、众筹、众包一大堆，把人的头都搞晕了，我们发现这里面最靠谱就是平台经济。其他的都有些太小众，有点虚。我们认为**平台经济是数字新经济的基本模式**，值得所有的企业，包括地方政府重点关注。

六、给地方政府的建议

最后，我用两条工作建议作为数字经济这个小节的收尾。

我对地方政府的建议是：

如果当地有真正的行业龙头企业，那么可以引导他们打造行业的平台，建设和运营自己的平台经济；而对于当地大量的中小企业，要鼓励和引导他们充分利用现有的各种数字平台，以平台作为渠道，高效地、低成本地融入到全国的大市场中。

当然，无论是大企业小企业，还是中型企业，都应该积极地对自身的业务进行数字化改造，这是推动企业转型升级，提示竞争力的重要手段。

未来不仅是数字化的时代，也是智能化的时代；而数字化是智能化的前提，做好了数字化改造，向智能化的升级就是水到渠成。

好，这一节我们就讲到这里，下一节我们会讲十四五的第三个关键词：创新经济。

好，我们下一讲见。

本讲金句：

未来的五到十年，数字经济将给中国提供一次引领全球产业变革的机会。

数字经济的机会分两类：一类是核心产业的机会，一类是应用产业的机会。核心产业的门槛比较高，只有少数地方可以参与；但运用产业的门槛低很多，几乎所有地方都可以参与。

平台经济是数字新经济的基本商业模式，值得所有的企业，包括地方政府重点关注。

数字化是智能化的前提，做好了数字化改造，向智能化的升级就是水到渠成。

第4讲 | 关键词之三：创新经济

好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。

前面我们已经给大家介绍了十四五的两个关键词，一个是城市化，一个是数字经济。对于城市化，它代表中国城镇化的思路和重点方向已经发生了改变，未来，中心城市和城市群将是中国经济发展的主体；而数字经济，它是未来产业的基本形态，甚至也是整个社会的基本形态。

今天，我要给大家介绍十四五的第三个关键词：创新经济。创新经济谈的是经济的发展模式，或者说发展的动力。

一、新的发展阶段到底有什么不同？

我在发刊词里有提到，过去十多年，我一直在思考一个问题，到底怎么才能搞好一个地方的经济？是做好招商引资、抓好重点项目就可以了吗？或建好基础设施、打造好园区平台就可了？显然不是。这些因素都重要，但发展地方经济，也绝对不是抓好某项重点工作这么简单。区域经济的发展，一定是个系统工程，我们最好能设计一个具有系统性的模型。

另外，中国经济现在正处于转型期，在过去几年，我们经常听的几句话是：“中国经济增长已经进入了新常态；中国的发展

模式需要从要素驱动、投资驱动转变成**创新驱动**;中国要从高速增长阶段进入到**高质量发展阶段**。”

所有的这些说法都隐含了一个意思，就是：中国的发展环境和发展阶段不同了，现在和未来的做法跟以前不一样了。那现在跟过去到底有什么不同?今后的做法跟过去又有什么不一样呢?

刚才连续提的一堆问题，可能你已经听的有些晕，其实是说两点：

一方面，对于区域经济的发展我们应该构建一个能够囊括各种因素的系统模型;另一方面，这个模型最好是针对创新驱动的发展模式，能够引导地方经济有效转型、走上高质量发展的新路子。

这些问题不知道你有没有思考过，但我们中投顾问作为一家研究区域经济和产业发展的机构，这是我们一直在思考的问题。可以说，如何构建一个创新经济时代的区域经济发展模型，就是过去几年我们一直在思考的核心问题。

过去几年，通过我们咨询和研究团队的反复研讨，也是经过与很多政府领导、专家的深入交流，同时还充分研究了国内外很多发达城市的成功经验，我们终于找到了答案。

我们把这个答案称为“**区域创新经济模型**”。通过这个模型，我们回答了：在创新经济时代，什么是最核心的要素？什么是决定竞争力的关键要素？哪些又是基础要素？这些要素是什么关系？更进一步，实际工作中，怎么协调这些要素有序推进？

我觉得这个模型，是我们这个十四五专题中最关键的知识点。如果你听了这个专题后，把所有的内容都忘了，只记住了一个要点，我希望你记住的就是这个模型。

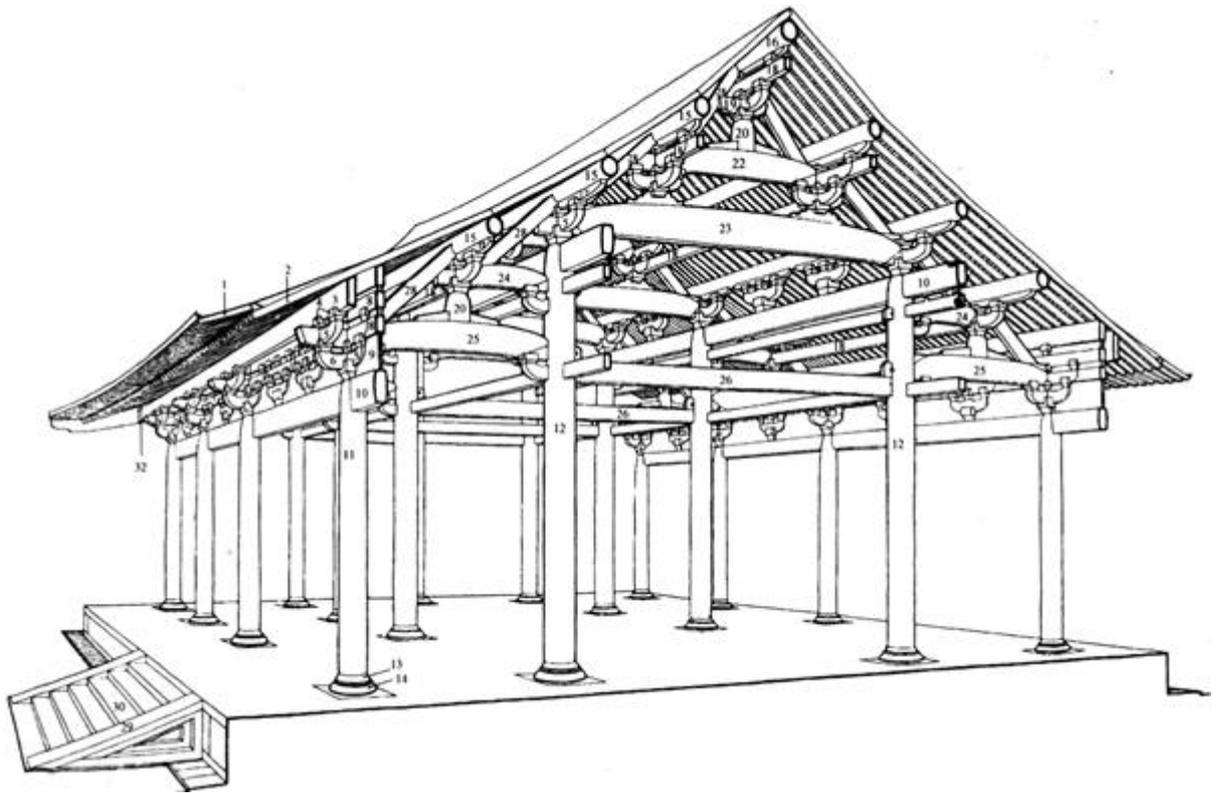
好，不卖关子了，下面就介绍一下这个模型。

二、区域创新经济模型

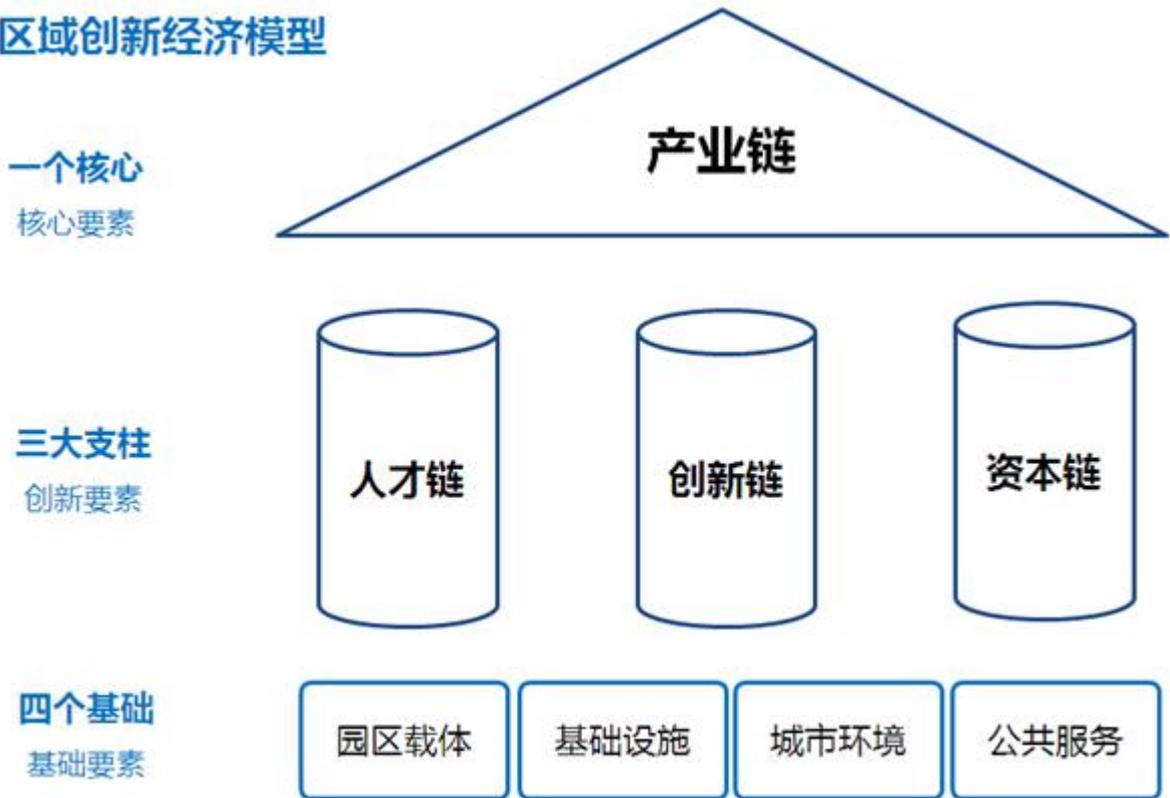
改革开放四十年，是中国实现工业化的四十年，这个阶段，我们把它称为工业经济时代；而我们的经济要转型升级，就是要向创新经济转型。仔细观察一下我国处于不同发展阶段的不同地区，你会发现像北京、上海、深圳和杭州这几个一二线城市，基本已经实现了这个转型。

再对比一下转型前后的城市，我们发现，从工业经济时代进入到创新经济时代后，在经济发展过程中，起到关键作用的要素已经发生了明显的变化。虽然工业经济时代的劳动力、厂房设备和园区基础设施等关键要素，到了创新经济时代仍然是不可缺少的，但它们的相对重要性下降了很多，变成了基础要素，而技术、人才和创新资本却变得更加重要，成为更有决定性的关键因素。

在区域创新经济模型中，我们把跟区域经济发展相关的各种要素分成三类，分别是**核心要素**、**创新要素**和**基础要素**，核心要素1个，创新要素有3个，而基础要素有4个，可以用一句话来总结，叫“**一个核心、三大支柱、四个基础**”。在我们的文稿里有这个模型的图示，建议你看一下图片，这样会有更直观的印象。



区域创新经济模型



从我们的模型图中，你可以清楚的看到，各种要素组合起来像一栋房子，**基础要素是地基**，**创新要素是房屋的柱子**，而**核心要素是屋顶**。把各种要素分别比喻成地基、柱子和屋顶，这是一种隐喻，但这种隐喻，也恰好能够很直观的反映出各种要素之间的关系。下面我们具体说一说。

四个基础要素是房屋的地基，这说明它是一个基础，起到最基础的支撑和保障作用；而三大支柱，也就是三个创新要素，是柱子，说明它们是支撑屋顶的主要力量，对整个房屋结构起到关键的支撑作用；核心要素产业链是屋顶，是说屋顶要有地基和柱

子的支撑，才能够搭建起来，而把屋顶建好后，整个房子才最后变得完整。

我们可以把整栋屋子看成是产业体系，它需要基础要素打基础，需要创新要素做支撑，最后支撑起完整的产业链，才能够形成完整的产业体系。

三、三类要素的说明

前面的区域创新经济模型提到三类要素，下面我们就对每类要素做一下说明。

核心要素是产业，就是我们通常所说的产业链、产业集群，也包括产业中的关键龙头企业和创新企业，还包括重点项目；

一个核心要素	
产业链	产业集群、产业链、龙头企业、创新企业、重点项目

三大支柱，也是三个创新要素，分别是创新链、资本链和人才链。创新链是指各种高校、研究所及各种新型技术研究机构，也包括创新联盟、协同创新等创新机制；资本链则是指能够支持创新、支持产业的各种不同层次的创新资本；人才链是指各类创新创业人才，以及对人才进行培养的教育培训体系。

三大支柱：创新要素	
创新链	高校、研究所、新型研究所、创新联盟、协同创新
资本链	产业基金、天使投资、风险投资、担保体系、融资租赁
人才链	科技人才、创业人才、职业院校、职业培训

而四个基础要素，主要包括园区载体、基础设施、城市环境和公共服务。

四个基础：基础要素	
产业载体	产业园、科技园、开发区、高新区、科学城
基础设施	道路、公共交通、物流、能源供给等
城市环境	城市建设、住房、消费环境、文化娱乐
公共服务	教育、医疗、社会治安

我在文稿中附有三张表格，对三类要素有更详细的说明，你可以查看文稿，进一步了解。

四、同时兼顾系统和重点

通过上面把区域经济体系比喻成一栋房屋，把其中的各种要素比喻成组成房屋的各个部分，我们就能够更直观地看到，要发展一个地方的经济，要构建比较完整的产业体系，它一定是一个系统的工程。

既然是系统工程，那么想仅仅依靠做好某一两项工作就把经济搞好是不可能的。正如我们前面提到的，把重点都放到招商引资和抓项目上，这样是不是就可以呢？建好基础设施和园区是不是就一切顺利呢？肯定不是。经济发展相关的各种要素都必须同时兼顾到，否则就会出问题，好像人如果偏食就会导致营养不良。

通过这个房屋结构模型，我们也能更能清楚地看到工作的重点在哪里。显然，在创新经济中工作的重点是三大支柱，就是创新链、资本链和人才链这三个创新要素。对于城市基础设施、产业园区这些基础要素，它们仍然重要，但却已经成为比较基础的保障，不再是能够带来竞争力的关键要素。

虽然把产业体系比作房子，但发展产业的过程，不像建房子，更像是用素描的手法画房子。最开始的时候，我们画的只是一个比较简单的轮廓，就是通过简单的线条，把地基、柱子和屋顶的雏形初步勾勒出来。随后，我们不会是画完一个结构再去画另外一个结构，而是一会儿画画柱子，一会儿又描一描屋顶或地基，实时确保整体的协调性，各部分是同时变得越来越清晰。

这个类比所对应的道理是，当我们在做人才链或创新链等任何一个要素建设时，都不能只是单独考虑这一个因素，一定是把这个要素放在整个产业发展的系统中统一考虑。也就是说，搭建人才链、资本链的过程，完善创新链、产业链的过程，其实跟发展产业都是同一个过程，所有的工作都是在同步系统地推进，不

存在说先做好哪一项、再去做另一项。在推进任何一项工作的时，都需要跟其他的几项工作及时进行协调，并行推进。

我们说更具体一些：就是在发展经济的过程中，我们首先要回答我们的产业定位，设计好我们的产业链。在具体搭建和完善产业链的过程，就是进行企业孵化、进行招商引资落实项目的过程；与此同时，搭建相应的人才支撑体系，建立有效的技术创新体系，形成完善的创新资本体系，所有这些工作，都是在同步的推进，同步的进行，这些工作还必须随时进行协调，以确保工作的整体性。

这恰恰就是工作最难的地方，要把每一项工作做好，本身已经不容易，还要把各项工作都协调好、同时系统推进，就更是难上加难。

我们所建立的区域创新经济模型，目的就是要能够更有效的来协调这个复杂的系统工作，核心要素是关键，三个创新要素是重点，其他的基础要素是保障。

通过这个模型，我们既容易把握住工作中的重点，又能够确保工作推进的系统性，这样会使我们地方的经济工作，产业发展工作变得有序很多。

好，简单回顾一下这一讲的内容。

这些年在中央的一些话语里，无论是提到新常态，提到创新驱动，还是高质量发展，其实都表达一个意思，现在和过去不同，未来与过去不一样。

为了应对未来创新经济时代的发展要求，我们设计了一个区域经济创新模型，把区域经济中的各种要素分为核心要素、创新要素和基础要素，并说明了三类要素之间的关系。

这一节的内容，只是一个概括性的整体介绍，也是对后面内容的铺垫，在随后的几个小节中，我将分别对创新经济的“一个核心、三大支柱、四个基础”进行分别详细介绍，让你进一步理解创新经济的逻辑，掌握推动创新经济的有效方法。

下一节，我们先讲创新经济的核心要素：产业链。

好，下一讲见。

本讲金句：

区域创新经济模型中的各种要素组合起来像一栋房子，基础要素是地基，创新要素是房屋的柱子，而核心要素是屋顶。

在创新经济中工作的重点是三大支柱，就是创新链、资本链和人才链这三个创新要素。对于城市基础设施、产业园区这些基础要素，它们仍然重要，但却已经成为比较基础的保障，不再是能够带来竞争力的关键要素。

当我们在做人才链或创新链等任何一个要素建设时，都不能只是单独考虑这一个因素，一定是把这个要素放在整个产业发展的系统中统一考虑。

第5讲 | 创新经济的核心要素：产业链

你好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。

上一讲我们提到创新经济的核心要素是产业链，在这一讲，我们就来回答产业链应该怎么搭建。

一、 产业链的重要性

产业链这个词，本来是企业和政府关注比较多，但是现在媒体也经常报道跟产业链相关的各种新闻，感觉产业链已经成了一个网红词汇。

今年新冠疫情突然爆发，在初期，全世界都戴口罩、都缺呼吸机。每个人最直观的反应肯定就是，赶快生产呗，企业加班加点，多生产多制造不就好了吗？但事情远不是这么简单，无论是增加口罩的产量，还是增加呼吸机的产能，其实都不容易，因为它们的上游原材料和零部件，是一个复杂的产业链，这个链条中任何一个环节出了问题，扩大产量变得不可能。

呼吸机算是小型电子设备，有1000多个零部件，说它产业链长也容易理解。口罩看起来那么简单，不就是几块布加两根绳子吗，这也能有复杂的产业链？没错，还真是。一般医用口罩有三层布，外面两层是无纺布，中间一层叫熔喷布；无纺布运用范围广、本身产能比较大，所以供应也基本上不紧张，但熔喷布这

个产品就比较复杂;熔喷布必须有专门的生产线,喷出的化学纤维直径要控制在1-5微米,是头发丝的十分之一,工艺要求很高,挤压喷头要国外才能生产;有了生产口罩的原料,靠人工缝制肯定不行,需要专门的口罩机。

总之你会发现,口罩这个产品虽然很简单,但是生产口罩也需要原料,原料还需要上级原料,而生产口罩需要设备、生产原料也需要设备,而生产设备制造又需要零部件,一环扣一环。其中哪一个环节出问题,都不可能快速扩大产能。

所以我们能够看到在疫情爆发的过程中,在前期,中国自己的口罩很短缺,但要扩大产能也挺难的,想快也快不了;当疫情在全世界爆发的时候,无论是发达国家还是发展中国家,都没有能力在短期之内快速增加产能,所以都得指望中国制造的口罩。

这次新冠疫情也让我们更切身地体会到产业链完整性的重要性。

产业链很重要,下面我们分析一下应该怎么搭建产业链。

二、一个普遍的误区

事实上,与其他国家相比,中国政府对于产业链的重视几乎是绝无仅有的。最近十几年,中国各地政府都在不断强调要建立产业链、打造产业集群,应该说这个想法是十分明智的。

可是，在这里面我要提个问题，是不是所有的地方都应该打造完整的产业链？注意，我这里的关键词是“完整”。你可能会说，是啊，我们天天招商引资，就是为了要完善产业链啊！

那我再进一步追问，是不是所有的地方都能够打造完整的产业链？这里的关键词是“能够”，对这个问题你可能会有一点犹豫，我也先不正面回答，我们先看几个例子。

先看一下飞机的产业链。飞机几乎是目前最复杂的工业产品，全球民用飞机只剩下两大巨头，一个是波音，一个是空中客车。就说波音吧，他的总部在美国，大量的飞机总装也是在美国完成，但由于涉及到几百万个零部件，它事实上是由几十个国家共同完成的；而空客的生产模式跟波音也差不多。

再说一下离我们每个人生活最近的智能手机，比较大的零部件都有几十个，像苹果、华为，这些手机厂商他们的供应商都有几百家，整个供应链也是由几十个国家共同完成；再看看我们每天开的汽车，也是由上万个零部件组成，生产制造仍然需要通过全球分工来完成。

对于某些产品，要在一个国家内部打造完整的产业链，几乎都不可能，那在一个地区内就更不可能。所以我前面问的那个问题，是不是所有的地方都应该打造完整的产业链？很多时候压根儿就是一个伪命题。

三、思考产业链的正确方式

那到什么才是思考产业链的正确方式呢？

我下面给大家介绍三个思考维度：一产业链的完整性总是相对的，二要区分复杂产品还是简单产品，三分析产业链要有大局观。

1、产业链的完整是相对的

我们先来说第一个思考维度，产业链的完整性是相对的。

通过前面的分析，我们已经清楚，很多产品，我们很难做到完全把整个产品的所有零部件、所有上下游原材料，全部都放在一个地区、甚至一个国家内部完成。事实上，我们通常说的产业链，大多数时候都是产业链中的一部分、一个或几个环节。

比如对于智能手机来说，或许这个地方你就是做芯片，能够把芯片的设计、制造和封装都能够放在本地形成一个闭环，这样就很不错了；或者说你就是做手机的显示屏幕，能够把屏幕的主要原材料和最后的成品制造在本地集聚起来，这样也很好了。

所以，当我们思考产业链时，我们真正需要的答案是，到底是产业链的哪些环节？哪些部分？产业链的完整性不可能是绝对的，一定是相对的。

2、区分复杂产品还是简单产品

你应该很容易想到，那就是不同的产品差别是很大的，有的产品很简单，可能只需要几种原材料；而有的产品就是很复杂，有几百上千更甚至更多的零部件。不同复杂程度的产品，产业链的复杂程度是完全不一样。没错，就是这样。

先分析一下复杂产品。

越是复杂的产品、本地做全产业链的可能性就越低，就更可能只是做产业链的中的某个细分几个环节。在这种产业里，一个地区产业链的定位，不是大而全，而是专而强。比如汽车、手机、大量消费类电子产品，对于大多数地方来说，选某几个或一类部件做好做精，成为全球或全国生产这些部件最有竞争力的地方，才是比较务实的定位。

由于产品越复杂、零部件越多，对产业链配套要求就越高，所以比较适合分布在大城市及周边城市群内，几个城市间通过相互专业分工协作关系，形成一个大的产业集群，尽量覆盖产业链的更多环节。比如珠三角的手机产业、长三角的汽车产业、湖南长株潭的工程机械产业，就是这种布局的典型代表。

我们前面有提到大城市的发展策略是“规模化”，在产业链这个语境下，所谓规模化，就是指大城市要主动选择产业链相对

复杂的大产业，这样更容易做大产业规模，也更有利于沉淀产业集群的竞争力。

复杂产品是这个思路，那简单产品是什么思路呢？

组成比较简单产品，不需要大量的零部件，则应该尽量在本地形成完整的供应链网络，这样可以充分挥发集群效应，降低成本、提高效率。比如很多以金属、塑料、木材、农产品为主要原材料的较为简单的轻工产品(或农产品)，就完全有可能在当地比较小的范围内建立较完整的供应链网络。

产品较简单，零部件不多，对供应的配套要求不高，所以很多地方都有机会来做；距离核心城市群和区域中心城市较远、现有产业基础不好的地区，选择这类产品，建立产业链的难度会低很多，更容易形成竞争优势。

前面讲了中小城市的策略是专业化，尤其是距离中心城市比较远时，中小城市可以主动选择一些产业链相对简单的产品，在本地搭建产业链，这样更容易形成差异化的竞争力。

这里提供的是第二个思考产业链的角度，要注意区分到底是复杂产品还是简单产品，不同特点的产品应对的思路不一样。

3、大局观

第3个思考维度叫大局观，意思是说在看产业链时要有全局思维。

复杂产品产业链复杂，简单产品产业链相对简单，但事实上你可能也想到了一个问题，就是复杂一些的产品，应该附加值更高，更可能是新兴产业或高科技产品，所以这类产品，更应该成为一些城市关注的重点。在分析复杂产品的产业链时，就需要有大局观。

大局观的分析有三个步骤：

第一步，你必须对这个产品的产业链在全球、全国的布局有一张清晰的图谱，哪些环节在哪些国家？哪些环节在中国？在中国的什么地方？对整体区域竞争格局一定要心里有数。

第二步，你还得区分产业链中哪些环节是核心环节？哪些环节附加值最高？而哪些环节又是一般的辅助环节？从而找到产业里有机会的重要环节。

第三步，再回到本城市，分析在这个产业里我们目前有什么基础？我所在的大片区或者周边的城市现在发展怎么样？评估一下我们是否有能力参与这些产业环节。

说大局观，似乎感觉只是一种宏观视角。但事实上，宏观视角只是我们思考的起点，我们的终点不是全局、而是细节，是产

业链中的某一个或几个小的环节。可能经过一番分析，最后发现的几个环节之前根本就没有进入过你的视野，甚至你都没听说过；不过呢，你也不用感到诧异，反而应该感到庆幸，因为你可能真找到了一个好机会。

毕竟一个市场机会，如果很多人都已经知道了，很大概率就已经不是机会了，真正的机会，开始时只是被少数人关注到。

把大局观的宏观视角和细节思维结合起来，分析产业链的正确方法就是：**产业链精准定位**。

四、怎么做？

通过前面的分析，我们算是把怎么设计产业链的问题讲清楚了，总结的时候，我们来回答一下怎么做。

其实当我们很清晰地定位到某一个或者某几个产业环节的时候，那么要去寻找跟这些环节相关的企业就不难了。因为产业的发展，它有这么一个基本的逻辑，就是说当有一个新的机会出现时，真正能够抓住这个机会的大多数企业，就是原有业务跟这个机会最相关的那些企业。

也就是说，下步要招商，我们目标是比较清晰的，就是把这些业务相关的企业梳理出来，一个一个深入分析，评估一下哪些

企业最有机会，我们就去主动的联系。这，其实就是我们经常所说的产业链精准招商。

把这个小节的内容综合起来，推动产业链建设的基本思路，就是：**产业链精准定位+产业链精准招商**。你要特别注意，这里面的关键是“精准”。

产业链就给大家介绍到这里，下一节的主题是创新经济的三大支柱之一：创新链。

好，我们下一讲见。

本讲金句：

是不是所有的地方都应该打造完整的产业链？

是不是所有的地方都能够打造完整的产业链？

思考产业链的三个维度：一产业链的完整性总是相对的，二要区分复杂产品还是简单产品，三分析产业链要有大局观。

推动产业链建设的基本思路是：产业链精准定位+产业链精准招商。这里面的关键是“精准”。

第6讲 | 三大支柱之一：创新链（1）

你好，欢迎来到中投顾问十四五区域经济特别专题。今天给大家介绍创新经济的三大支柱之一的创新链。

一、一个协同创新的经典案例

先给大家讲一个故事，这是一个关于美国半导体产业的故事。

大家知道，集成电路是美国人发明的，所以是美国开创了半导体产业，而当前美国也是半导体产业实力最强的国家。但你是否知道：美国半导体产业的发展并非一帆风顺，中间也遇到了重大的挫折，甚至差点翻了船。

上世纪七八十年代，日本举全国之力攻关半导体技术，竟然造出了比美国质量更稳定、价格更低的芯片，市场份额也超过美国。这给美国半导体产业带来了很大的挑战，连半导体巨头英特尔都一度被逼到了亏损的边缘。但是，面对这样的困境，美国人竟然只用了几年时间，就打了一个漂亮的翻身仗，我下面就讲一下美国人是怎么快速转败为胜的。

1987年由美国国防部和美国半导体协会共同牵头，召集美国主要的半导体企业共同参与，成立了一家半导体制造工艺的研究

机构，叫“半导体制造技术研究联合体”，英文名称叫 SEMATEC，后面我们就简称联合体。

联合体的首任董事长由 Intel 公司的创始人罗伯特·诺伊思担任，这个人也是集成电路的发明人之一，是业内的泰斗级人物，所以是协调行业内资源的最佳人选。联合体的总部机构设在德克萨斯州的奥斯汀(Austin)，经费一半由成员公司提供，另一半由美国联邦政府提供，研究成果由各成员公司和美国政府共享。

这个机构主要干什么呢？核心工作就是开发整个集成电路制造中，各个环节所涉及到的技术和设备。集成电路的产业链主要包括芯片设计、芯片制造和芯片封装，尤其制造环节需要很多专用的精密设备。而这几个环节，又必须高效地协同起来，才能够实现一整套完整的技术方案。这个机构的核心职能就是协调各个企业之间、高校之间的分工和步调，按照某一个技术路线，来进行关键技术的突破。效果怎么样呢？特别好！

联合体成立后，通过不同企业之间协同研发，大大提升了美国集成电路技术创新能力，明显加快了美国集成电路技术进步的步伐。在五年以后的 1992 年，美国就从日本手里夺回了半导体设备市场世界第一的称号，美国应用材料公司(Applied Materials)成为全球半导体设备市场上的龙头老大，Intel 公司也成为世界头号半导体公司。美国人依靠协同创新，打了一个漂亮的反击战。

过去几年大家都在关注一个词，叫**协同创新**，大概就是指我们通常所说的**产学研一体化**。我们发现刚才所讲的这个美国的例子，是关于协同创新很经典的一个例子，在中国的产业界，我们还没有发现一个如此典型的案例。

其实，在中国也有很多成功协同创新的案例，但不是在产业界，而是国家的大项目。比如我们早期的两弹一星，就是原子弹、氢弹和卫星，以及近些年的航空母舰、C919大飞机，这些超级大的项目，都必须有大量的企业、大量的机构来有效配合，才能够突破。

应该说，这些国家级的大项目、国防类的关键技术，中国的协同创新做的还是不错的。但是在市场化比较强的产业界，我们反而做的不好。那么，我们能不能利用协同创新的机制，来突破产业界中的一些核心关键技术呢？答案是肯定的。

二、创新体系中政府和企业的角色分工

其实我们都很清楚，在技术创新中，国家的力量，政府的投入一定是很重要的；但同时呢，我们也在强调在创新中，要让企业承担主体地位。

所以你会不会也觉得有点晕，一方面我们说政府要积极有为，另一方面我又强调企业要扮演主要的角色，那到底应该怎么来界定政府的作用与企业的作用呢？更进一步来说，在技术创新

中，地方政府应该扮演什么样的角色?这是在我们思考区域创新体系中首先得回答的基本问题。

1、国家的巨大作用

首先我们还是要特别强调一下，在科技创新中，政府的作用是极其重要的。

美国的科技现在仍然是全球领先，美国是最自由的市场经济;但我们稍微回头看一下，会发现，二战之后美国科技的发展，政府其实是发挥很关键的作用。

比如在二战期间，美国为了解决战争中的计算问题，发明了全世界第一台计算机，而后来的计算机都是以这台计算机为原型，不断演化迭代出来的。而最早期的互联网，也是美国政府资助和控制的一个项目，当时是为了解决几个大学之间的信息传递问题;后来美国政府放弃了这个项目的控制权，让市场来主导，才进一步演化发展出了后来的互联网。

有经济学家做过一个统计，苹果公司的 iPhone 手机要诞生，需要依托十二项关键的技术储备，比如微处理器、储存芯片、液晶显示器、互联网等等，而这十二项技术几乎全部都是由美国或欧洲政府支持的项目开发出来的。

所以政府的作用很重要，在技术创新中，政府一定要积极有为。

2、企业的主体作用

那企业的主体作用又怎么理解呢？

并不是说所有的产品都要企业发挥主要作用，但面对普通消费者或一般企业、能够有效市场化的产品，原则上都应该以企业为主体来做。政府是营造环境、打造平台的，企业能够做好的事，政府就不要去跟企业争利。

3、政府与企业分工的黄金标准

能够有效市场化的就让企业来做，算是一个标准，但似乎也没有完全说清楚。到底有没有一个更清晰的标准，能有效划分政府与企业角色和作用呢？其实这个标准还真有，就是看：**市场失灵还是市场有效。**

所谓市场失灵就是说，我们不能够依靠简单的价格机制供求关系来对市场的需求和供给进行有效调节。比如造原子弹，造航空母舰，肯定是市场失灵的，这种时候就必须以政府为主。

所谓市场有效就是说，依靠市场经济的原则，通过价格机制能够有效调节供求关系。价格高了企业就扩大产能增加产量，价格低了企业就降低产量压缩产能，利用这样的机制，能够让供给

和需求自然形成有效的平衡。比如我们每天吃的蔬菜水果，穿的衣服，用的手机、电脑，在这些领域，市场是很有效的，政府就不用太操心。

如果所有的产品只有两类，一类是市场失灵、一类是市场有效，那么政府和企业的角色划分是可以很清楚的，政府负责市场失灵的产品，企业负责市场有效的产品，双方分工明确、各司其职。这样的状态就很简单，也很完美，我们大概也不会听到经济学家经常抱怨政府管得太多，或者企业在抱怨政府给的支持力度不够。问题的关键就在于，还有一类产品是一半市场失灵，一半市场有效。这个时候，政府和企业容易搞晕，分不清楚到底谁应该承担什么责任，谁应该发挥什么作用。

我们还是举个半导体行业的例子。我们知道集成电路制造环节是我们中国的一个短板，而制造环节里光刻机又是最卡脖子的一个设备。这种设备有什么特点呢？

首先，光刻机这个设备，所有芯片晶圆厂都需要它，只要你的设备够好，企业很愿意花钱来买。像全球光刻机的老大荷兰的阿斯麦(ASML)公司，一台高端光刻机可以卖到 1.5 亿美金，比一架波音 737 的价格还高。我们想表达的意思是，光刻机的客户是企业，是商业用户，只要有好的产品就有人掏钱买。有明确的商业需求，这个维度就是市场有效。

但是，光刻机又有市场无效的一面：高端的光刻机特别的复杂，技术难度很高，研发投入的金额很可能也是无底洞；一般的企业看到门槛这么高，直接打退堂鼓，试一试的念头都没有，果断放弃。门槛太高、风险太大的项目，企业不愿意做，这就是市场无效。

当然，难不难、门槛高不高，其实也是相对的。很多技术对于一般的企业很难，但对于大型企业可能就不太难；如果行业里已经有实力很强的大型龙头企业，这些企业自己就会去突破关键的环节，政府就可以相对省心很多；相反，如果没有实力强的企业，这时政府就必须出手，而很多新兴的产业就是这个特点。

可能你已经能够感觉到，正是这种介于市场有效和市场失灵的地方，也恰恰成了政府和企业分工不清、出现空白的地方，而这些地方也刚成为我们被国外卡脖子环节。

当然，我们也发现，也就是这些环节，刚好就应该成为政府和企业利用协同创新机制来共同攻克的方向；这类项目，也最适合地方政府来做。因为这些技术应用领域是产业急需的关键技术和关键设备，所以刚好可以跟地方产业的发展需求直接对接上，对于地方政府来说，研发的投入很容易见到回报。

三、总结

我们再来总结一下中央政府、地方政府和企业技术创新方面的分工：

对于完全市场失灵，市场无效的领域，是属于中央政府、国家层面要承担的责任；对于，完全市场有效的领域，交给企业就可以了，政府基本上不用太操心；而对于介于市场失灵和市场有效之间的中间地带，恰好是地方政府应该重点关注的领域。

技术创新这个话题很重要，我们分两个小节给大家介绍，这一节我们先讲到这里。

下一节我们会告诉大家技术创新应该怎么做。

我们下一讲见。

本讲金句：

国家级的大项目、国防类的关键技术，中国的协同创新做的还是不错的。但是在市场化比较强的产业界，我们反而做的不好。

有没有一个更清晰的标准，能有效划分政府与企业角色和作用呢？其实这个标准还真有，就是看：市场失灵还是市场有效。

正是这种介于市场有效和市场失灵的地方，也恰恰成了政府和企业分工不清、出现空白的地方，而这些地方也刚成为我们被国外卡脖子环节。

第7讲 | 三大支柱之一：创新链（2）

你好，欢迎来到中投顾问十四五区域经济特别专题。上一节我们给大家介绍了创新经济第一个重要支柱创新链，今天我们继续来聊这个话题。

我们前面所提到的，介于市场失灵和市场有效中间地带的技术，还有一个更为标准的说法就是**产业关键共性技术**。在美国、欧洲和日本等发达国家都有专门的机构，从事行业关键共性技术的研发，为行业、为企业提供服务，可是在当前中国的创新体系中，这个角色却是缺失的。

下面我们就简单回顾一下近几十年中国创新体系演化的过程，看一下这个问题到底是出在什么地方。

一、中国现在存在的问题

其实在我国改革开放之前，就已经成立了不少承担行业共性技术研发的研究所，改革开放之后，各部委下的大院大所更进一步得到快速发展。这些大院大所对于行业技术的进步也确实起到了积极的作用，但是跟当时的典型国企一样，机制僵化、效率太低，所以到了上世纪90年代的后期，伴随着国有企业改革的浪潮，这些大院大所也被逐步推向了市场，向企业化转型，自负盈亏。

有两端缺中间的创新体系

经过 2002 年的改制后，这些研究所在财务上都成了企业，所以它们首先考虑的就是自身的生存和经济利益，不再提供公益性的对外服务，中国的创新体系中也没有了为行业提供共性技术服务的机构。后来中国的创新体系就是“**有两端缺中间**”的状态。所谓两端，一端是基础研究，一端是运用研究；而中间，就是指行业共性技术的研究。

基础研究的一端主要是中科院以及各类高校的研究所和实验室。这类机构都是吃中央财政饭的，所以他们的研究更多围绕国家的需求，侧重于基础研究，或服务国家的重点项目，与商业化的运用研究距离比较远，这就是为什么中国搞产学研一体化效果一直不太好的原因。基础研究的这一端，基本就对应了我们前面所谈到的市场失灵的领域。

运用研究的一端就是企业。难度不高的运用类技术，企业可以自己搞定；技术比较难，只要行业里有实力较强的大型企业，那靠大企业本身的投入也可以实现行业关键技术的突破。但企业突破关键技术后，只会在自己内部使用，不会提供给行业内其他企业；即便一些企业挂了某某实验室、某某研究院的名头，其实也还是内部的研发机构，没有服务行业的功能。

所以，基础研究服务国家需求，运用研究的企业只顾自己，而行业的共性技术需求没有专门机构负责，这就是“缺中间”。结果，产业链的关键环节常常出现空白，就成了被卡脖子的环节。

针对这个问题，在中国的创新体系中，现在需要增加处于中间位置的、兼顾公益性和盈利性的新型研发机构，这种研发机构被科技部称为国家技术创新中心，而更普遍的称呼是产业技术研究院。

下面我给大家介绍一个产业技术研究院的经典成功案例。

台湾工研院的经典成功案例

大家知道，我国台湾有一家很牛的半导体企业台积电，是全球最大、技术最领先的芯片制造企业，占了全球晶圆代工业务50%以上的市场份额，苹果华为最先进的手机芯片制造都得靠它。可是，你是否知道，台积电是由台湾的工业研究院孵化出来的。

台湾工业研究院简称台湾工研院，成立于1973年，目的就是要提高台湾的科技研发能力和产业技术水平。1977年开始，台湾工研院就开始建立第一个4英寸的晶圆示范工厂，1979年就开发出了第一颗商用芯片，从而为台湾的半导体产业奠定了很好的基础。1985年，半导体行业的传奇人物张忠谋从美国回到台湾，担任台湾工研院院长。1987年，张忠谋在工研院已有的基础上，

成立全球第一家专业半导体代工企业台积电，然后一步步成长为行业巨头。

除了像台积电这样的世界级企业，四十多年来，台湾工研院共孵化了 280 多家企业，包括几十家上市公司；同时台湾工研院还培养了一大批台湾科技界的大佬级的人物，成为台湾科技产业不折不扣的黄埔军校。

你看，一个产业技术研究院，几乎改变了台湾的科技产业。

二、中国解决问题的思路：新型研发机构-产业技术研究院

台湾工业研究院算是全球新型产业研究院的一个标杆，但这种新型研究机构的真正鼻祖是德国的弗劳恩霍夫协会。成立于 1949 年的弗劳恩霍夫协会，在德国的整个产业创新体系中起到了十分关键的作用，能够给中小企业提供大量的行业共性技术支持，它的很多机制和做法，都已经各国学习模仿的对象。

我觉得中国每一个省、每一个大城市，都应该有一个像台湾工研院、德国弗劳恩霍夫协会这样的新型产业技术研究院。事实上，2013 年，江苏省就已经成立了江苏省产业技术研究院，在机制上就充分借鉴了德国弗劳恩霍夫协会的很多做法。经过几年的运作，江苏院取得了，很好的效果。2017 年起，国家科技部开始推进国家技术创新中心的建设，设计思路基本上就是借鉴了江苏省的做法。

下面我就结合江苏院，给大家介绍一下新型产业技术研究院的特点。

1、新型研发机构的特点

江苏省产业技术研究院，可以说是我国第一个典型省级新型科研机构，与传统的研究所三个明显的不同：

(1)特殊的定位

新型科研机构定位一定要取中间，往前和往后都不能走得太远。往前不能走得太远，是说不要去做跟高校和传统研究所一样的基础研究，不用去跟高校在学术上争什么名分；往后不能走得太远，是说研究院是为产业提供服务的，它不直接参与商业化，商业化的事都交给企业去做，不跟企业争利。

(2)特殊的组织结构

江苏院实行“总院+分院”的两级组织结构。总院相当于是立牌子，做好整体的规划，进行资源的整合协调，对分院进行部分资金资助，同时对分院的业务也进行指导和考核，总院不负责具体的研究开发工作；分院相当于总院的二级加盟机构，在接受总院资助，与总院共享整个平台资源的过程中，分院需要按照总院的战略方向和业务要求来开展相应的技术研究工作。

(3)特殊的功能

江苏院是一个集聚核心技术、高端人才和创新资本的资源整合平台。研究院根据产业发展的需求，会针对性地对一些行业核心技术、共性技术、前瞻性技术进行研究开发，同时也进行相关科技人才的培养；如果有一些比较好的、可直接产品化产业化的项目，就可以有偿授权给企业，支持研发人员成立新公司，去商业化运作；对于研究院孵化的项目，研究院会整合相应的创新资本，来对项目进行金融支持。所以研究院既是一个高端资源的整合平台，也是十分专业的孵化器；既孵化项目，也孵化人才。

2、新型研发机构的效果

那效果怎么样呢？应该说效果是挺好的。

成立6年多，江苏省产业技术研究院在先进材料、生物与医药、能源与环保、信息技术、先进制造等产业领域布局建设了50多家专业研究所，专业研究人员6800多人，每年研发经费总额超过20亿元，累计转移转化技术成果3700多项，实现技术价值合计200多亿元，累计衍生孵化科技型企业超过700家。

这些年，我们一直在说要政产学研金服用一体化，并没有一个有效的机制或者一个机构去落实它。从江苏省产业技术研究院的实践，我们可以看出，一个新型的科研机构，就是一个很好的资源整合平台，能够有效的调动政府、企业、高校、研究所、资

本等各方面的资源，把各种资源融合起来形成好项目，是解决技术产品化、产业化很好的一种形式。

所以，我们认为，以新型的产业技术研究院为核心抓手，可以撬动各种创新资源，在地方创新体系的搭建中可以起到提纲挈领的作用，所以建议各地都要重点关注这个点。

三、中国建立地方创新体系的政策指导意见

当然，建立地方的创新体系毕竟是一个政策性很强的事情，所以呢，我们来仔细的看一看中央的相关政策文件，对这方面是什么样的意见？

目前在国内，政府支持的、企业也参与建设的各种研究机构很多，功能交叉、定位也比模糊，2017年国家进行了梳理。

2017年发布的《国家科技创新基地优化整合方案》和《“十三五”国家科技创新基地与条件保障能力建设专项规划》中，明确国家实验室和国家重点实验室是做基础研究和学科建设，发改委管理的国家工程研究中心，和科技部管理的国家技术创新中心，负责技术创新与成果转化。其中，国家工程研究中心，是面向国家重大战略任务和重点工程建设需求，其实就是跟着国家重大项目走；而国家技术创新中心，主要应对重大产业技术需求和行业共性关键技术开发，这个跟地方发展产业关系是最为紧密，所以也应该是地方关注的重点。

随后几年,科技部围绕国家技术创新中心,发布了几个文件:

2017年11月,科技部印发了关于《国家技术创新中心建设工作指引》的通知。

2019年9月,科技部印发《关于促进新型研发机构发展的指导意见》的通知。

2020年3月,科技部印发《关于推进国家技术创新中心建设的总体方案(暂行)》的通知。

最后这个文件是一个最新的集成性的文件,我简单引用其中的几段话:

国家技术创新中心定位于实现从科学到技术的转化,促进重大基础研究成果产业化。中心以关键技术研发为核心使命,产学研协同推动科技成果转移转化与产业化,为区域和产业发展提供源头技术供给,为科技型中小企业孵化、培育和发展提供创新服务。

这一段其实讲的是国家技术创新中心的基本定位,就是做技术成果的产业化,而且是以行业关键技术为重点,所以跟区域和产业的发展更为紧密。

国家技术创新中心不直接从事市场化的产品生产和销售，不与高校争学术之名、不与企业争产品之利。中心将研发作为产业、将技术作为产品。

这一段，进一步强调了国家技术创新中心的业务定位，就是“把研发做产业，把技术做产品”，中心是一个行业的技术服务机构，不跟高校争名，不跟企业争利。

创新中心采取“中心(本部)+若干专业化创新研发机构”的组织架构，形成大协作、网络化的技术创新平台。

这一句讲的是两级组织结构，中心本部+二级专业机构的加盟模式，跟江苏省的做法几乎一模一样。这说的是组织创新。

通过以上引用的三段话，你可以清楚的看到，国家技术创新中心体系，对应的就是我们前面的谈到新型研发机构。这个体系是科技部在负责，所以大家应该多关注科技部的相关政策。

2019年5月国务院办公厅发布的《科技领域中央与地方财政事权和支出责任划分改革方案》明确规定：中央财政侧重支持全局性、基础性、长远性工作，以及面向世界科技前沿、面向国家重大需求、面向国民经济主战场组织实施的重大科技任务。地方财政侧重支持技术开发和转化应用，构建各具特色的区域创新发展格局。

从这份文件描述的中央与地方的分工，我们可以看出，中央财政支持的基础科研与产业运用有距离；而与产业化联系紧密的运用研究和技术研发，地方政府需要主动承担责任。

四、总结：创新基础设施是新基建的重要组成部分

今年受新冠疫情影响，全球经济都受到了很大的冲击，为了对冲经济下行的风险，新基建成为今年中国经济的一个重要关键词，国家发改委把新基建分为三类，分别是信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施。而创新基础设施，主要是指支撑科学研究、技术开发、产品研制的具有公益属性的基础设施，比如，重大科技基础设施、科教基础设施、产业技术创新基础设施等。

通过本节的分析可以看出，对于地方政府来说，新型的产业技术研究院是地方创新基础设施的核心组成部分，在这一波新基建的浪潮中，我们一定要把它作为一个重点来抓。

发展工业经济需要很多硬的城市基础设施，发展创新经济却需要很多软硬结合的创新基础设施；创新基础设施的打造和完善，对于地方科技创新能力和产业竞争力的提升，将会起到十分重要的促进作用。

好，关于创新链，我们就讲到这里。

下一讲给你介绍创新经济的第二个支柱：资本链。

我们下一讲见!

本讲金句:

中国的创新体系是“有两端缺中间”的状态。所谓两端，一端是基础研究，一端是运用研究;而中间，就是指行业共性技术的研究。

基础研究服务国家需求，运用研究的企业只顾自己，而行业的共性技术需求没有专门机构负责，这就是“缺中间”。

中国每一个省、每一个大城市，都应该有一个像台湾工研院、德国弗劳恩霍夫协会这样的新型产业技术研究院。

我们一直在说要政产学研金服用一体化，但并没有一个有效的机制或者一个机构去落实它，而新型产业技术研究院就是这个协同创新的承担者。

国家技术创新中心，不与高校争学术之名、不与企业争产品之利，中心将研发作为产业、将技术作为产品。

第8讲 | 三大支柱之二：资本链

你好，欢迎来到中投顾问十四五区域经济特别专题。今天，给大家介绍创新经济的第2大支柱：资本链。

一、两个故事

1、集成电路大基金的故事

我先给大家讲一个关于中国集成电路大基金的故事。

我们知道近两年，美国向中国发起科技战，攻击我们的主要薄弱点，就是在高端芯片领域，也就是集成电路。那针对美国的攻击，我们的集成电路产业是怎么应对的？其实，在这个过程中，集成电路大基金就起到了很关键的作用。

中国在2014年成立了集成电路大基金，当年第1期募资规模为1387亿元；在2019年7月份完成二期募资，规模超过2000亿元。这两期总规模为3000多亿元人民币，但事实上，大基金在投资的过程中还会带动地方政府或者其他社会的资金，总计可以带动上万亿的资本投入到中国集成电路产业。

而整个大基金的运作思路就是要协助中国打造完整的集成电路产业链，大基金一期主要投资在集成电路制造、芯片设计和芯片封测；二期的投资重点向半导体设备和材料领域倾斜，芯片设计的比重也会提升，同时会关注产业运用和产业生态的建设。

我们认为：通过两期集成电路大基金的投资，基本上可以弥补中国集成电路产业的薄弱环节，在国内建立起比较完整的集成电路产业链。这样我们就不怕美国人卡脖子了。

我想你也能感觉到，中国集成电路大基金的故事，是利用资本链来精准地支持产业链的经典案例。虽然这是国家层面的大手笔，但这种操作思路对于很多地方是很有借鉴意义。

2、京东方在重庆投资的故事

你可能会觉得集成电路大基金的故事虽然好，也有启发性，但似乎有点太高大上，离我们每一个地方来说相差是有点太远。那我们就再举一个与各个地方更近，更容易学习的例子。或许这个例子你已经听说过，甚至比较熟悉，但是因为特别经典，所以我们在这里还得要再介绍一下。这就是京东方在重庆投资的故事。

我们知道重庆除了汽车产业很强，最近十几年电子信息产业发展也很不错。2013年，当时的重庆市长黄奇帆就跟京东方的董事长联系，希望京东方到重庆来投资一个8.5代液晶面板生产线。京东方董事长说，现在产品的市场需求确实不错，但是投资一条生产线太花钱，需要三百多亿，京东方没这么多钱，投不起。后来黄奇帆说，这样吧，我们重庆来解决钱的问题，京东方来投资就行，于是双方成交。

重庆市的几家国有企业凑了 210 亿人民币，以 2.1 元/股购买了京东方增发的 100 亿股股份，这样项目就有了 210 亿的资本金，然后京东方再向银行借 120 亿，股权与债券联动，凑出 330 亿建成一条生产线。

结果，这条生产线 2014 年动工，2015 年建成，在 2015 年当年就实现盈利。与此同时，重庆市的几家国有企业，当时按照 2.1 元/股购买的增发股份，到 2015 年的股市上最高涨到了 5 块多/股，相当于增加了 200 多亿的市值。在股市上套现后，这几家企业不仅收回了 210 亿的投入成本，还赚回了 250 亿。

大家看这样的一个操作：重庆不仅引入了一个大项目，对信息产业重要环节进行了补链，还赚了 200 多亿的利润，真是一箭双雕，我们也经常感叹这简直是神操作。

大家知道，中国地方政府的产业基金大力推开是在 2015 年，就我们的观察，中央能够下决心在全国铺开产业基金这种金融创新，与重庆这个项目的成功应该有蛮大的关系。

当然，要想简单重复京东方重庆项目的成功操作经验，其实也挺难的，这需要天时地利多方面因素的配合。但这让我们看到，如果对金融资本运用得好，完全有可能起到事半功倍的作用，甚至会有四两拨千斤的效果。

通过刚才讲的两个案例，我们能够感受到，怎么用钱似乎比有没有钱更重要，无论是集成电路大基金，还是重庆京东方的例子，都不是凭空的增加什么钱，而是**把现有的钱、存量的钱用得更好，效果就完全不一样。**

其实中国经济发展到目前这个阶段，并不缺资本，可是我们还是天天说得最多的就是金融不能够有效地支持实体经济，当然，对创新的支持更不够。我们这里关注的主题是创新经济，下面就分析一下银行、风险资本和产业投资基金对创新的支持作用。

二、三种金融业态

1、银行体系难以直接支持创新

中国金融体系中最重要的是银行，我们就先谈谈银行。

那银行到底能不能支持创新经济呢？答案是：很难。这是由银行的业务属性决定的。

我们知道，当前中国银行的主要盈利点，还是存贷息差，这个存贷差大概就是2-3个百分点，而且这个利息差额还只是银行的营业收入，要计算利润的话还得扣除各种成本，所以结论很清楚，银行所能承受的坏账率一定是很低的。如果坏账率稍微偏高，

银行的业务逻辑就不成立了。所以银行在放贷的时候，安全是放在第一位的，以确保坏账率在一个很低水平。

这样一来，银行的选择只能是贷款给实力强、经营稳健的大中型企业、国有企业或者政府。如果过多的贷款贷给中小企业，几乎一定会让银行的坏账率突破红线。所以，银行只能做锦上添花的事，不可能雪中送炭。

我们知道，创新的风险是很高的，大家都说创业是九死一生的事儿，肯定是失败的多、成功的少，这样的概率肯定是银行没有办法承受的，所以银行天生就很难支持创新。欧洲和日本的金融体系都以银行为主，所以创新能力就明显不如美国。

2、风险投资也有明显的短板

再说一下风险投资。

首先，我们必须承认，风险投资对创新的推动作用是很大的，这一点从美国硅谷最近几十年的发展过程、从中国互联网产业最近一二十年的发展中都能清楚地看到；正是因为风险投资的有力支持，让很多改变世界的科技企业发展起来。所以风险投资，肯定是个很好的东西，这点大家都很清楚，也都是共识。

但是，我们也要看到，风险投资不是万能药，也有它的局限性，主要体现在两点：一是投资期比较短，二是投资金额也不是

很大。风险投资的正常投资期是 5-7 年，投资金额几百万、几千万属于正常，几个亿就已经算比较高；这对于一般的项目，尤其是互联网和软件类项目来说，这投资金额差不多也就够了，但对那些比较复杂的硬件产品、比较难的技术项目来说，通常是不够的。

在产业链中，那些门槛高、风险大的关键环节，常常也需要资本有更大的耐心和更高的投资额。前面我们提到的中国集成电路大基金就是按照这个思路在投资，能够投资几十上百亿来支持一个重点项目，同时对于回报期也更加有耐心。

中国还有一家很牛的投资公司叫高瓴资本，公司的创始人张磊，他的投资理念就是做长期投资，而且业绩特别好。之前投资京东一个项目就赚了 30 多亿美元，2019 年还接手了珠海国资委的股份，成为格力电器的大股东。

学术界有做过专门的研究：更有耐心的长期资本，对企业创新的促进作用也更加明显。而产业链中的关键环节，恰恰也需要资本更有耐心，而这一点也正是完全市场化的风险投资比较缺乏的，这时，就需要政府的产业投资基金出手。

3、用活产业投资基金，可以四两拨千斤

政府产业投资基金在中国的大发展是从 2015 年开始，在那之后的几年，中国各级政府产业基金的规模迅速膨胀到了几万

亿，并且在一些城市运行得很不错，但是在很多地方也出现了问题。最突出的一个问题是：基金成立起来以后，发现没有什么好的项目来进行投资。

其实金融的投资与产业的发展是一个相辅相成的过程。企业的发展肯定是需要各种资本的支持；同时，金融资本也需要好的投资标的来承载，否则也只能是空转。所以，产业投资基金的设计，一定要做到产融结合，把资本链与地方的产业链有效的结合起来。

政府产业投资基金设立的第一目的，就是要围绕本地的重点战略产业来打造和完善产业链。集成电路大基金布局我国集成电路产业的投资思路，是很多地方都可以借鉴的；就是要**系统梳理地方产业链，找出明显缺失的关键环节，然后针对这些重点环节的**进行投资布局。

产业投资基金如果能够利用好，对产业的发展可以起到很好的促进作用。无论是对创新创业类项目的孵化，产业项目的招商引资，还是重点项目的资金支持，都可以起到很好的作用；如果运作好，甚至可以通过兼并重组，来对某个产业进行整合，从而打造出一家行业龙头企业。具体的操作技巧，后期我们通过其他的专题跟大家分享。

三、总结：企业的多样性，需要各种类型的金融机构

前面我们在分析银行、风险投资和产业基金的时候，我们会发现它们是不同的金融机构，它们的业务属性和客户定位也不同，所以在金融体系中作用也是不一样的。

在一个地区的产业体系中，有不同类型、不同发展阶段的企业，它们对金融服务的需求各不一样，所以我們也需要不同类型的金融机构来服务它们。

大银行服务大中型企业，中小银行、本地银行能够更多的服务中型或部分小型企业；天使投资、风险投资重点支持科技创新类企业；而一般的担保公司可以服务面更广的中小企业；产业投资基金主要支持重点产业和关键环节；融资租赁公司可以针对性解决对关键设备的固定资产投资，等等。

总之，企业有多种类型、多种层次，相应的金融机构也必须是多元化多层次的，让不同类型的机构各自发挥自己的优势，去服务不同类型的企业。

	阶段	企业形态	资金类型
导入期 前期	从0到1 原始创新	初创企业 研究机构	国家科研经费 企业科研经费 种子基金、 天使基金
导入期 后期	从1到100 小试中式	小微企业 初创企业	风险投资 创业孵化基金 融资担保基金 贷款补偿资金
成长期	量产扩张	成长型企业 大中型企业	股权投资 产业投资基金 IPO上市融资 银行贷款
成熟期	稳步发展	行业龙头企业 大型企业	私募股权 购并基金 IPO上市融资 银行贷款、债券

要确保资本链去精准地服务当地的产业链和创新链，金融与产业有效结合，金融与科技紧密融合，这在很大程度上决定了产业的竞争力。

发达的金融与发达的产业一定是相生相伴的，创新经济也需要完善的创新资本来支持。

本讲金句：

集成电路大基金的运作思路，就是要协助中国打造完整的集成电路产业链。

重庆不仅引入了一个大项目，对信息产业的重要环节进行了补链，还赚了250亿的利润，真是一箭双雕。

银行很难支持创新，这是由银行的业务属性决定的。

风险投资对创新的推动作用是很大的，但也有它的局限性，主要体现在两点：一是投资期比较短，二是投资金额也不是很大。

更有耐心的长期资本，对企业创新的促进作用也更加明显。

产业投资基金的设计，一定要做到产融结合，把资本链与地方的产业链有效的结合起来。

第9讲 | 三大支柱之三：人才链

你好，欢迎来到中投顾问十四五区域经济特别专题。今天给大家介绍创新经济的第三个支柱：人才链。

一、人才链的重要性：人力资本总量决定经济发展总量

我们先聊一下这几年的一个热门词语：抢人大战。

2017年以来，中国60多个城市先后掀起“抢人”大战。加入这场大战的，既有北上广深等一线城市，也有成都、重庆、西安、武汉等二线城市，还有不少三四线城市。可以说，一二三四线城市都有参与，抢人大战几乎蔓延到了全国的东西南北所有地方。

为了能够吸引人才，各个城市都使出了十八般武艺，给出了各种优惠政策，比如零门槛落户、家属随迁、人才公寓、租房购房补贴、创业补贴和优惠贷款等等。效果也还不错，深圳、西安、成都、武汉等城市新落户人数都出现暴增。

其实，自从改革开放以来，中国人口就在不断地从中西部向东南沿海迁移、向大中城市群迁移；2017年以来的抢人大战，会使这种趋势进一步得到强化。长期的结果大家都很自然该能够想得到，随着人口的继续移动，未来中小城市人口还会不断减少，

而长三角、珠三角、京津冀这些发达的地方的城市、城市群还会不断集聚跟多的人口和人才。

抢人口就是抢发展空间

我们自然想到一个问题：中国是人口大国，大城市的人口本来也不少，为什么还这么热衷于抢人呢？

其中一个很重要的原因是：抢人口就是在抢未来的发展空间。

前面在讲到城市化的时候，我们有提到，中国从2000年后开始，所实行的城镇化战略是限制大城市的人口数量、积极发展中小城市，一个重要的政策就是在建设用地指标上，对大中城市控制比较紧，对中小城市放得比较宽。当然后来的结果我们都已经知道，人们还是更愿意选择到长三角、珠三角等地区的一二线大城市去工作。老百姓用自己的脚做出了与政府预期不同的选择。当中央清楚地看到这个现实，也认识到人们这个现实选择的合理性，近几年，中国城镇化的思路已经从一般的城镇化转向了城市化、大城市化。

中央现在的政策方向很清晰，就是要重点发展以大城市为核心的城市群和都市圈，同时也会调整相应的人口和土地政策。

2016年9月国土资源部发布了一个规定，要建立城镇建设用地增加规模同吸纳农业转移人口落户数量挂钩机制，其实这就是政策

意图的早期体现。未来的机制应该是简单直接，就是建设用地指标与常住人口或户籍人口直接挂钩。

这个制度调整意味着什么？一个城市人口多，在建设用地指标上就会得到倾斜；能够抢到人口，事实上就是抢到了未来的发展空间。从这个角度来看抢人大战，会让人觉得更加意味深长。确实，人是最具有决定性的要素，有了人，其他的一切才会变得有可能。

一个城市的人力资本总量决定了经济的总量

大家都已经认识到人口的重要性，但真正关键的是人才。增加人口，未必就自然会转化为生产力；而增加的人才，才是激发创新创业的关键。所谓人才，用经济学的术语说，就叫人力资本，这里给大家介绍一个人力资本与地方经济发展的基本规律。

这个规律，可以用一句话来总结，就是：**在创新经济时代，一个城市的人力资本总量决定了其经济总量的上限。**也就是说，我们要看一个城市未来经济发展的空间，可以先看他到底拥有多少人才，如果人才很多，人才很丰富，那么这个城市未来的发展空间就大；相反，如果人才数量很少，人才的水平也不高，那经济的发展空间就会被限制在一个有限的水平。

为什么会是这样呢？道理其实是不言自明的。一个城市，除非拥有特别丰富的自然资源，矿产资源也好，旅游资源也好，这

样靠吃资源饭，经济也可以发展的很不错。否则，其他的产业，无论是一产、二产还是三产，都是靠人干出来的，而且人的水平越高，能力越强，就越容易把事做成，产业就越有竞争力。

人口与人才的区分

所以说到人，我们一定要把人口和人才给区分清楚。如果只是有人口，人口数量很多，那么出现的典型问题有可能是就业困难；有了人才就不一样，人才可以做技术创新、可以创业，他们能够带动就业，所以他们才是真正推动经济发展的关键。其实，我们不难发现，经济大省一定是人才大省，经济强市一定是人才强市。

人才分类

那人才，或者人力资本主要包括哪些类型呢？可以分三个层次：最高端的是科技创新人才、科技型企业企业家，他们是一个人可以开发一个产品、经营一个企业的带头人；处于中间位置的，是各种技术人才，主要是指工程师和各类高级技工，这些人是制造业升级中的关键；相对低端位置的，是基层技术工人，也算是人才；而普通的工人不能算人才。

二、如何建设人才链

人才很重要，那人才的建设工作到底怎么抓呢？我这里主要讲三个基本的原则。

1、人才链的建设一定要跟产业链的需求紧密的结合起来

我们一直说大城市规模化、中小城市专业化，对于大多数城市来说，不要去奢望引进各种各样的最优秀的人才，最顶尖的人才基本上都跑一二线城市去了，我们需要务实一些，引进的人才一定要与我们的主导产业、战略产业，紧紧的对应起来。在发展职业教育时，把职业教育的重点专业、特色专业建设跟当地的重点产业需求有效的结合起来，充分做到产教融合。总之，人才链需要与我们的产业链和创新链有效的融合。

2、人才的引进和人才的培养要相结合。高端引进为主，中基层要自己培养为主

首先，对一些关键核心的创业创新人才，要以引进为主。为什么？因为顶尖人才可遇不可求，不是想培养就能够培养的。但他们又起到关键作用，有可能一个优秀的关键人才就可以建立一家优秀的企业，甚至培育出一个产业；所以，如果发现行业里有这样的人才，政府应该以招大项目的力度来招引这种行业领军人物。

其次，对于中基层的技术人才，要以自我培养为主。因为中基层人才需求量大，不可能都到外面去引进，必须以自己培养为

主。把职业教育、职业培训与当地产业对技术人才的要求紧密地衔接起来，让职业教育真正为当地产业服务。中国制造业现在在一个很大的问题就是严重缺乏中高级技术工人，根据2017年我国三部委联合印发的《制造业人才发展规划指南》预测，到2025年，中国制造业十大重点领域人才需求缺口将接近3000万人。可以说，技术工人的短缺，已经成为制约中国制造业升级最重要的原因之一。

其实，缺乏技术工人的问题，在国外也是普遍存在的。在2008年金融危机后，美国政府就在鼓动美国企业把工厂迁回美国，但这些企业面临第一个关键问题就是在美国根本招不到足够数量的工程师。过去几十年，美国制造业在不断外迁的过程中，逐步破坏了美国制造业的人才培养体系，这又反过来损害了制造业的竞争力。而德国制造业一直是全球制造业的标杆，很大程度上，就是因为德国拥有很好的技术工人培养体系。

我在平时跟企业交流过程中，发现它们在进行投选址的时，一个特别关注的要素就是能否招到相关的技术人员。

所以，哪个城市能够解决好这个问题，在招商中也就具有更大的吸引力，自然也就有助于形成更强的产业竞争力。

3、与人才相关的政策是一个系统工程

人的需求是多方面的，工作机会只是一方面，人还要解决住房、娱乐、休闲等生活问题，也会涉及到子女教育、医疗、养老等问题。所以我们在城市环境建设，城市的教育医疗等公共服务方面，需要建立与我们对应的人才需求所适应的环境和基础。让人才能在这里既能够乐业、也能够安居，这样才能够待得下、待得久。在人才战中抢到人，只是第一步，让人才能够留得住才是真正的赢。

三、总结：人才链要跟产业链、创新链和资本链同步进行

我觉得需要再次强调人才的重要性。你一定要记住这句有些残酷但绝对正确的话：一个城市的人力资本总量决定了其经济总量的上限。所以要确保一个地方的经济有不断向上的发展空间，那么做好人力资本的积累是一个重要的前提条件。

在我们区域创新经济模型中，人才链是三大支柱之一，是支撑产业链这栋房子的关键因素之一。立柱子是为了建房子，脱离整栋房子来谈论柱子是没有意义的，柱子的价值就是在于它是房子这个系统的一部分。所以，打造人才链，是为了支撑产业链，不存在脱离产业链需求的抽象的人才链。

其实打造人才链，跟产业链、创新链和资本链，一定是同时进行的，这几个链条要紧密的交织在一起，共同推进，这也正是工作难的地方。因为要让几个关键要素能够全面有序地推进，对

于规划的系统性，对于执行过程中各方面工作的协调，都是有很高的要求的。

好，人才链就给大家介绍这些。

下一讲，我们来介绍创新经济的四个基础要素。

我们下一讲见。

本讲金句：

抢人口就是在抢未来的发展空间。

一个城市的人力资本总量决定了其经济总量的上限。

对于大多数城市来说，不要去奢望引进各种各样的最优秀的人才，最顶尖的人才基本上都跑一二线城市去了，我们需要务实一些，引进的人才一定要与我们的主导产业、战略产业，紧紧的对应起来。

人才的引进和人才的培养要相结合：高端引进为主，中基层要自己培养为主。

第10讲 | 四大基础要素

你好，欢迎来到中投顾问十四五区域经济特别专题。前面我们已经给你介绍了，创新经济的核心要素产业链，还有创新经济的三大创新要素之创新链、人才链和资本链。今天我们再来说一说，创新经济中的基础要素。基础要素又分为四类，我们都通过几个关键词来做一些简单的说明。

前面在创新经济那一节我们介绍过，基础要素包括四方面，分别是：**产业载体、基础设施、城市环境和公共服务**，下面我们就一一给大家介绍。

一、基础要素之一：产业载体

先讲第一个基础要素——产业载体。我主要讲两个关键词，一个是**平台经济**，一个是**专业化**。

1、平台经济

说平台经济，我们想表达的意思是，我们要以平台经济的模式来打造产业载体。

产业载体是指各种各样的产业园、科技园、科学城、开发区和高新区等等，产业载体是产业的主要集聚区，所以也是产业发展的重要平台。对于这些平台的建设，我们一定要超越提供硬件

基础设施的层次，要上升到打造综合性产业平台的层次，以打造平台经济的模式来对产业载体进行升级。

前面我们在讲数字经济的时候，也提到了平台经济是新经济中最基础的商业模式。如果说政府也有商业模式的话，政府的商业模式就是做平台，所以完全可以借鉴平台经济的基本逻辑。

平台的核心价值

平台的核心价值是赋能。就是要给在平台上的企业提供各种各样的服务，从各方面来帮助它们能够更快更稳健的发展。比如阿里巴巴的淘宝网，不仅仅给商家提供了一个网上店铺，同时还建立了为网上店铺服务的一整套的服务体系：涉及店铺的设计和装修、与用户沟通的工具、支付的渠道、快递和物流等等，可以说凡是商家想得到的、需要的，在整个淘宝生态中都有服务商来提供专业的服务，这样一个普通人也能够淘宝上顺畅地建立和运营一个店铺。这就是典型的平台给用户赋能。

我们打造的每一个产业载体，都必须超越提供硬件基础的层次，要成为一个资源整合平台、一个服务集成的平台，通过全面的整合人才、技术、资金等等各方面的资源和服务，来对平台上的企业进行有效的赋能。

2、专业化

下面谈一下产业载体的第二个关键词：专业化。

我们的观点是：对于大多数中小规模的产业载体，一定要走专业化的道路。

现在各种各样的产业载体已经太多，在全国各地，包括长三角和珠三角地区，都已经建了大量的载体，但是大多数招商都很困难。怎么办？这时，我们要回答的一个最基本的问题是：企业为什么要到你这里来？

我们说每一个载体都应该以平台经济的模式，来打造资源整合平台和服务集成平台，但无论是哪种平台，都不太可能是通用性的，而应该是有针对性的、专业的。也就是说，某个平台，它一定是服务特定行业、特定领域的某一类企业，这些企业，它往往具有某些共性需求，那么我们就围绕这些共性需求来提供专业的服务。如果能够把这些服务做好，做出几个亮点，那就能成为吸引企业的招牌，也就能够成为招商的竞争力。

走专业化的道路还有一个很重要的好处，就是可以引导一个城市或者一个区域里的各种载体错位发展，不要搞简单的同质化竞争。

如果每一个园区都能够找到自己的特色的定位，都能够围绕定位提供专业的服务，那么每一个园区都可能成为某领域的专业赋能平台，这是我们希望看到的最理想结果。

二、基础要素之二：基础设施

我们现在说一下第二个基础要素：基础设施。

在这里我们讲三个关键词分别是：**保健因素、新基建和创新基础设施**。

1、保健因素

提到保健因素，我们想表达的观点是：**传统的基础设施已经成为一个地区经济发展的保健因素，不再是竞争因素**。也就是说，这些要素做得好，它是应该的，也只是一个基础，并不会因为这些因素做得不错，你就会具备很强的竞争力，因为大家都已经做得不错了。

好在过去几十年，中国各地的政府，对这些基础要素的建设都很重视，所以对于中国大多数地方来说，城市环境的建设、基础设施的建设、产业园区的建设，往往已经走得比较超前，不再成为我们发展的制约因素。

2、新基建

下面我们说基础设施的第二个关键词：**新基建**。

按照国家发改委的分类，新基建主要包括**信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施**三大类。从这几类的名称，我们大致

就可以判断，这些新基建很大程度上就是数字经济的基础设施，也是创新经济的基础设施。所以新基建的建设，对于当地的产业融入数字化经济，从工业经济向创新经济转型，可以说是起到十分重要的支撑作用。

当然，其实我们也发现，新基建的整体含义其实已经不仅仅是基础要素，而是跟创新要素联系得更加紧密，是新产业、新技术、新模式的重要组成部分。

3、创新基础设施

再说基础设施的第三个关键词：创新基础设施。

其实刚才在提到新基建的时候，已经提到了创新基础设施，但是在这里还得专门提出来强调一下。

搞基础设施建设，一直是中国地方政府的一个核心任务，也占用了政府大量的财政资源。建设基础设施肯定是为了营造一个好的生活环境，为了经济的发展。但是，当我们的发展阶段要从工业经济进入到创新经济的时候，我们一定要回答怎么来支持创新？而**创新基础设施是我们支持创新很重要的一个手段**，所以也应该成为政府投入中一个不可忽视的重要领域。

按照国家发改委的定义，创新基础设施主要是指支撑科学研究、技术开发、产品研制的具有公益属性的基础设施，比如，重大科技基础设施、科教基础设施、产业技术创新基础设施等。

我们前面在讲到创新链的时候有提到，**新型的产业技术研究院，应该是创新基础设施的核心**，通过这个新型研究院，把其他各种创新基础设施的整合起来，成为服务当地产业的一个科技赋能平台。

三、基础要素之三：城市建设

在这里我们说两个关键词：**一个是生态系统，一个是收缩型城市。**

1、生态系统

我们先来思考一个问题：到底什么是城市？城市就是高楼大厦吗？就是宽阔的马路和巨大的广场吗？这些都只是城市的某种特征而已。事实上，**城市一定是一个生态系统，是像原始森林一样的复杂生态系统。**

在一个有活力的原始森林中，既有高大的乔木，也有低矮的灌木，还有爬在地面的苔藓；有老虎、豹子这些大型的食肉动物，也有小松鼠、昆虫和微生物。多样的环境、丰富的物种聚集起来，才有了生机盎然的森林生态圈。

城市也是这样，既要有高楼大厦，也要有低矮的平房；有高档社区，也需要有农民房；要有高端的科技人才、创意人才，也需要有普通的农民工来提供最基本的城市社会服务。城市也一定是一个多层次的、复杂的生态系统。我们无法想象一个只有高楼大厦，只有硕士博士的城市会是什么样。

作为一个健康有机的城市，我们既要吸引高端人才，也要对低端的劳动力持开放态度；我们既要建设高楼大厦、花园小区，也应该允许租金低廉的农民房存在。这样的城市才会有多样性，才会有活力。

2、收缩性城市

我们再来说收缩性城市。

前面在讲城市化的时候，我们提到中国现在的现实是人口不断从中小城市向大城市迁徙，即便在二线、三线城市的这一个级别，人口也在从相对弱的城市向经济更发达的城市迁移。在全国人口总数基本上已经很稳定的情况下，大城市、实力强的城市的人口不断的扩张，就一定会有一些城市的人口在不断减少，这些城市很可能就会变成收缩型城市，这是我们要面对的一个基本的现实。收缩性城市在中国已经有发生，在国外也是一个基本的现象。

所以在做城市规划时，不是所有的城市都要不断的做大、都要扩充规模，有的地方可能要实事求是的思考，怎么做一个规模更小的精致的小城市。

四、基础要素之四：公共服务

这里我们就说一个关键词：软性基础设施。

过去我们对城市和基础设施的建设，基本上是以硬件为主，既可见的各种园区、道路、城市管网；而在今后我们要更加重视软性基础设施的建设，比如教育、医疗、文化等公共服务。

这一点前面其实我们已经提到，有形的硬件的基础设施虽然重要，但是他也只是一个基础，要能够真正吸引人才，给人才创造一个很好的工作和生活环境，我们需要不断加大软性的公共服务。

五、总结

最后我们简单总结一下这个小节我们所说的内容。其实我们并没有具体讲基础要素应该怎么去做，我们只是分别通过几个关键词，来对各个要素做一些说明，重点指出了这些要素未来的新趋势和新方向，为各个地方在做城市建设、提供城市公共服务时，做一些战略上的参考。

好，创新经济的四大基础要素我们就介绍到这里，到这一讲，我们专题的主体内容也就讲完了。下一讲，我们来对课程的内容做一个总体回顾。

好，我们下一讲见。

本讲金句：

要以平台经济的模式来打造产业载体。

如果说政府也有商业模式的话，政府的商业模式就是做平台。

对于大多数中小规模的产业载体，一定要走专业化的道路。

传统的基础设施已经成为一个地区经济发展的保健因素，不再是竞争因素。

创新基础设施是我们支持创新很重要的一个手段，所以也应该成为政府投入中一个不可忽视的重要领域。

城市一定是一个生态系统，是像原始森林一样的复杂生态系统。

不是所有的城市都要不断的做大、都要扩充规模，有的地方可能要实事求是的思考，怎么做一个规模更小的精致的小城市。

今后我们要更加重视软性基础设施的建设。

总结与展望（2讲）

【总结】课程总复习

前面我们通过十讲的内容，向你介绍了十四五的三个关键词和区域创新经济模型，这一讲我们对前面的内容做一个总复习，让你对整个专题的观点有更清晰的印象。好，下面就让我们开始。

一、导论：

在导论中，我们提出要充分认识到十四五跟十二五、十三五有什么不同。我们的观点是：十二五是转折期，十三五是过渡期，十四五将是跨越期。在十四五，我们要回答怎么迈上新台阶？怎么跟上最新的发展步伐？怎样来实现跨越转型？这是我们各个地方需要认真思考的根本问题，也是我们这个专题要回答的问题。

二、第一个模块

在第一个大的模块中，我们介绍了十四五的三个关键词：**城市化、数字经济和创新经济**。这三个关键词，其实讲的是十四五期间最重要的趋势和方向。

下面我分别对这三个关键词做一下简单的回顾。

对于**第一个关键词城市化**，更确切的说是大城市化，他代表的政策含义是，中国城镇化的思路已经从均衡发展转化为重点发展。

所谓均衡发展，是指：控制大城市人口，积极发展中小城市和小城镇，区域均衡发展。而所谓重点发展是指：以中心城市引领城市群发展，城市群带动区域发展。

这样的一个调整，可以说是一个大方向上的变化，但中国要求宏观政策要稳，所以具体的政策不会是180度的大转弯，会是循序渐进地变。然而，在这个方向调整后，随着时间的推移和政策力度的积累，会对地区的发展产生很大的影响。

对于**第二个关键词数字经济**，我们说它是未来产业的基本形态，也是未来社会的基本形态。我们提出推动产业和社会的数字化、发展数字经济，是未来5~10年中国引领全球产业变革的重大的机遇。中国有很大的可能性成为全球数字经济的领导者，从而成为全球科技产业升级的引领者。

中国的机会，也是各个地方、每家企业的机会，政府应该积极引导本地企业来把握这个大机会。数字经济的机会包括核心产业机会和运用产业机会，能够抓住核心产业机会的只是少数地方和少数企业，但应用产业机会门槛相对低很多，所有地方、所有企业都可以参与。

我们还特别提到，平台经济是数字经济中最重要、最基础的商业模式，也是政府和企业应该关注的重点。

对于**第三个关键词创新经济**。我们提出，中国现在正处于从工业经济向创新经济转型的关键时期，中国已经有少数几个一二线城市实现了这种转型，在十四五期间，中国需要有更多的地方，来实现这个转型跨越。

我们提出了区域创新经济模型，把区域经济的相关要素总结为“一个核心、三大支柱、四个基础”。一个核心是指产业链，三大支柱是指创新链、资本链和人才链，四个基础是指园区载体、基础设施、城市环境和公共服务。

我们的观点是，当进入创新经济时代四个基础要素已经成为保健因素，不再是能够带来明显差异性的竞争因素；而更重要的、能够带来差异性和竞争力的是三大支柱，也就是三个创新要素。所以在今后的工作中，三个创新要素的建设，将显得更为重要、更为关键。

同时我们也提出，经济发展的过程，产业发展的过程，它是所有要素同时推进的一个系统工程，各种不同要素之间的建设没有很明显的先后关系，他们必须协同起来系统推进。这正是区域经济建设过程中最难的地方，也是最有挑战的地方。

二、第二个模块

在第2个模块中，我们对创新经济的几类要素，一个核心、三大支柱和四个基础，分别进行了详细介绍。

对一个核心、也就是产业链，我们提出：对于任何一个地区来说，如果你发展的产品是一个比较复杂的工业品，那么产业链的完整性总是相对的。我们发展产业链的定位或者策略，一定不是发展所谓的完整的产业链，而只是整个产业链中的某些部分、某些环节。

为了能够准确的定义产业链，在分析产业链时，我们既要有大局观，又必须落到细节上；也就是说，既要产业链在全球全国的布局了然于胸，对产业链上各个环节的重要性的价值十分清楚，又要很精准的锁定最后选择的重点产业链环节。

考虑到构建复杂产品的产业链难度比较大，所以这类产品更适合在大城市以及城市群内部来发展；同时一些产业链相对简单的产品，构建产业链的难度低很多，所以对于一般的中小城市、小地方是不错的选择。

对于三大支柱，创新链、资本链和人才链。我们也分别提出了相关的观点，下面也每个都做一个简单回顾。

对于创新经济的第一个重要支柱创新链，我们的观点是：

在中国当前的创新体系中，缺少对行业关键共性技术提供支撑的研发机构，这是导致中国很多产业链关键环节出现空白的重要原因。产学研协同创新是一个很好的机制，但是这个机制必须有一个机构来作为主导者和实施者，否则这种机制很难高效运行。所以我们建议各个地方要建立或改造形成新型的产业技术研究院，让这个研究院成为协同创新的推动者和承担者，成为科技创新资源的整合平台，也成为创新项目和科技人才的孵化器。

对于创新经济的**第二个重要支柱资本链**，我们的观点是：

传统的银行不可能支持创新，这是由银行本身的商业模式和业务逻辑决定的；风险投资是推动创新创业很重要的力量，但仍然存在投资期不够、投资金额不够大的问题；产业投资基金是过去几年中国政府最新的金融创新模式，如果能运作的好，对于产业发展会起到很明显的作用。我们举了中国集成电路大基金和京东方在重庆投资的例子，想表达的观点是，会不会用钱，比钱的多少更重要。

我们还提出，由于每个地方有大中小不同层次的企业，也有不同发展阶段的企业，为了对这些各种不同类型的企业进行有效的支持，需要有多种类型的金融机构，让不同类型的机构支持不同类型不同层次的企业，大家专业分工、各司其职。

对于创新经济的**第三个支柱人才链**，我们的观点是：

一个地区的人力资本的总量就是一个地区经济发展的上限，如果人才数量不够多、人才水平不够高，那么这个地区的经济发展就会被限制在某一个范围内；所以对人才的建设要给予充分的重视。但人才链的建设并不是一个孤立的工作，而是要与产业链、创新链的建设统一起来，在整个产业体系中协同推进。

对于**创新经济的四个基础要素**，我们分别通过几个关键词，对每类要素做了一些点评。对于产业载体，我们提出了两个关键词，分别是平台经济 and 专业化；对于基础设施，我们讲了三个关键词，分别是保健要素、新基建和创新基础设施；对于城市建设，我们讲的两个关键词分别是生态系统和收缩型城市；对于公共服务，我们讲了一个关键词，即软性基础设施。

好，以上就是我们这个专题主要内容的回顾。我相信你能够感受到，专题的很多观点都是**我们的原创**，其实这些观点都是我们中投顾问在研究和实践中总结出来的，大多数都是比较有价值的干货。

听了这专题，如果你也觉得有所收获，请把这个专题的页面转发给你的领导或同事，或许对他们也有一些帮助。谢谢你的分享。

好，这一讲我们对整个课程的内容做了一下回顾。

下一讲，也是最后一讲，我们来展望一下未来，阐述一下我对中国未来充满信心的三个理由。

好，我们最后一讲见。

【展望】对中国的未来充满信心

你好，欢迎来到《中投顾问十四五区域经济特别专题》。

这是我们专题的最后一讲，这一讲我们来说一下对中国经济未来的信心。

在我们中国经过40年的快速稳健发展后，除了美国，已经没有任何其他任何力量能够对中国真正造成压力。但也恰恰在这个时候，美国人开始来找事儿。

最近两年美国挑起的中美贸易战和科技战，让我们觉得挺烦，这些事儿还没消停，新冠疫情爆发后，美国又开始拼命向中国甩锅。所有这些事儿，本质上都是美国自己生了病，要让别人吃药，赖别人的目的是要推卸自己的责任。

对于这届美国政府官员说的很多荒唐话，我们也不用太在意；他们的谎话主要是说给特朗普的支持者听的，都是为今年美国的大选服务。

现在，中美两个大国之间的博弈，已经完全脱离了国际规则能够协调的层面，本质就是实力的比拼。好在我们中国的实力已经能够跟美国人比一比，即便硬碰硬也不怕了。

应该说，现在已经没有任何力量能够遏制我们中国的继续崛起，未来十年，中国的经济实力超过美国已经是很高概率的事。预计再过 5-10 年，美国人将没有能力动不动就说要制裁中国，这种角色很可能刚好对调过来。

为什么这么有信心？主要来源于中国的三个独特的优势。

一、巨大的规模优势

因为规模大，中国有条件建立全世界最完整的产业体系，也才可能形成最专业化的产业分工，这种极其细化的专业分工，在中国的珠三角、长三角，培育出了全球最复杂的供应链网络，这成为中国制造业核心竞争力的来源。

我们发现，凡是市场销量巨大的复杂工业品，比如汽车、手机、消费类电子产品，中国都是最理想的生产基地。因为产品量大对成本就很敏感，消费类产品市场变化快对生产效率和反应速度要求就高，而产品复杂、对供应链的要求也就会更高，这几个因素结合起来，中国的优势就是独步天下。这个优势会长期存在。

还因为规模大，中国才可以形成庞大的国内市场。2020 年，中国国内市场的规模将会超过美国，成为全球最大的单一市场，

中国将拥有全世界最大的购买力。这个巨大的市场，既是中国企业最重要的市场资源，也是跟国外打交道时的最大王牌。你说，谁不给自己的大客户多几份尊重呢？

二、混合经济的制度优势

所谓混合经济，只是指国有经济和民营经济同时共存的经济制度。

首先，国有经济能够集中力量做大事。中国的国企央企，能够集聚力量，做一些大的工程、对一些关键的领域进行集中突破，这是中国很重要的一个优势。尤其中国作为一个后发国家，不可能像早期的资本主义国家完全靠民间力量来搞建设，一些定位很清晰的大项目、大工程，举国体制是最有效的方式，而在这方面中国的国有经济发挥了十分关键的作用。

其次，中国的民营经济充满活力。中国民间的创新创业，在全世界来讲都是最活跃的，经过几十年的发展，中国的一些民营企业已经成为世界级大企业，他们既有创新的活力，也有很强的实力，成为中国经济的重要支柱。比如华为、阿里巴巴、腾讯这

些企业，他们对中国经济、对行业的影响，已经远远超过一般的国企央企，成为推动行业创业创新的重要力量。

国有经济干大事，民营经济发挥活力，这种互补的分工在中国的经济体系中越来越明显，已经成为中国经济的一个特色和竞争力来源。

三、极强的国家能力

真实不比不知道，一比吓一跳。以前我们都是以一种仰视的角度来看西方几个发达国家，但在这次应对新冠疫情的压力测试中，这些西方大国的危机处理能力实在让人大跌眼镜。更重要的是，正是通过这种直观地对比，我们才发现中国的国家治理能力远比我们之前想象得强大的多。

当在分析过去四十年中国经济为什么成功时，大家找了很多原因；现在，我们发现，强大的国家能力也是很重要的一个因素。毕竟，只有政府能力强，想做的事儿才能够做成。

著名政治学者弗朗西斯·福山，最近在分析中国与西方在应对新冠疫情的巨大差异时，他的观点就是，中国的国家能力比西方国家强很多。

正因为治理能力强，中国在拥有巨大规模的情况下，也完全不缺灵活性。如果把中国比喻成一头大象，那也一定是会跳舞的大象。

中国的优势还有很多，但上面说的三点，都是中国独有的，别的国家想学也学不来的优势。所以，我们对中国经济未来的发展充满信心。

事实上，我们也观察到，虽然中国刚刚经历了前所未有的新冠疫情冲击，虽然现在全世界还在抗击疫情中挣扎，但中国企业对未来的信心却比以往都更强。

这是一个竞争更激烈的时代，也是一个机会更多的时代，希望中国每个城市都能把握自己的发展机遇，在十四五期间实现跨越，迈上新台阶。

我们这个专题到这里就结束了，感谢你陪我一路走来，期待与你在我们未来的专题中再次相遇。再见！

十四五区域经 济特别专题

国内首份十四五区域经济专题讲座



主讲人

扈志亮

中投顾问创始人、董事长
中投产业研究院院长

专题的形式是音频，方便您随时随地
在手机上听。请扫码查看

