

双循环、促消费、区域一体化

2021 中国经济行往何处？

2020年新冠疫情爆发，导致中国经济“外循环”受阻，需要及时转换发展思路。因此，2020年5月，习近平总书记首次提出要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。在我看来，这可以总结为六个字——双循环、内为主。

消费、投资、净出口是拉动总需求的“三驾马车”，而总需求等于“内循环需求”与“外循环需求”之和。“内循环需求”即本国对本国产品的需求，也就是内需，它还可以细分为内循环的消费需求和内循环的投资需求；“外循环需求”即外国对本国产品的需求，也就是外需。外需对我们来说已经没过去那么重要。在未来五至十年，甚至更长时间内，我们希望通过国内消费来拉动内循环

经济、带来内循环红利，但目前还不得不依赖国内投资，这是一个亟待解决的问题。

中国要想在未来5年走上“内循环”道路，第一步就是要降低国民储蓄占GDP的比重。国民储蓄可分解为家庭储蓄、企业储蓄和政府储蓄。虽然中国储蓄率最近几年有所下降，但仍处在45%的高位。为什么中国的国民储蓄率居高不下？文化固然是一个原因，但老百姓面临养老、医疗、教育、购房等方面的较大压力，也是重要原因。要想启动“内循环”，需把储蓄率降到35%以下，如何去做是政策层面需要考虑和研究的问题，而学者也可提供相应的政策咨询。



“ 我们希望通过国内消费来拉动内循环经济、带来内循环红利，但目前还不得不依赖国内投资，这是一个亟待解决的问题。”



许斌

中欧国际工商学院经济学与金融学教授
吴敬琏经济学教席教授、教务长

第二步是继续改善中国收入不平等的情况。从基尼系数（编者注：Gini index，国际上通用的、用以衡量一个国家或地区居民收入差距的常用指标。基尼系数最大为“1”，最小为“0”。基尼系数越接近0表明收入分配越趋向平等）来看，中国在2018年达到0.468左右，是大经济体里最高的之一。一般情况下，基尼系数在0.4以上就说明这个国家收入不平等的问题比较严重。因此，中国想要走国内消费驱动之路，这个指标同样需要降下来。

能否顺利启动“内循环”的发展道路，也与国民可支配收入密切相关。国家统计局的数据显示，2019年中国居民人均可支配收入为30733元，而当年的人均GDP约为70889元。也就是说，我国的人均可支配收入占人均GDP的份额为43%，而发达国家普遍在60%以上，发展中国家则大部分在50%左右。可见，如果要以个人消费来带动“内循环”，中国的人均可支配收入还需提高。

总之，内循环主导、双循环互促战略未来取得成功的关键是什么？在我看来，是提高老百姓的安全感，使大家能够更多地消费；同时还要降低收入不等的情况，让中低收入人群有更多的钱来消费。此外，政府需简政放权、让利于民，这是未来应该走的一个方向。

除了对内探索经济发展之路，中国也一直在“外循环”中寻求突破。在去年11月亚太经合组织（APEC）第二十七次领导人非正式会议上，国家主席习近平发表题为《携手构建亚太命运共同体》的重要讲话。他明确

表示，中方将积极考虑加入全面与进步跨太平洋伙伴关系协定（CPTPP）。在此之前，中国与其他14个国家正式签署区域全面经济伙伴关系协定（RCEP），标志着中日首次达成双边关税减让安排，这是巨大的突破。

中国在全球区域化的进程中不可或缺，但路漫漫其修远兮，中国要想更多地参与其中，要做出适当的让步，做好大国之间的博弈。我认为，在未来的五至十年，虽然“内循环”是工作重点，但“外循环”依然是可以做出亮点的地方。

无论是中美关系还是新冠疫情，其实都不会影响中国经济的发展方向和发展进程。我们已经走过了“外循环”为主导的阶段，疫情爆发不见得全是坏事，它让我们脱离了原来的路径依赖，加速了转型步伐，提出了“双循环、内为主”的发展战略。我认为，在推动内循环方面，中国仍需克服诸多难点。而在推动外循环方面，中国将大力促成与亚太国家升级版的区域经济合作，打造自成一体的亚太供应链，携手区域其他国家构建亚太命运共同体。对此，让我们共同期待。



扫码阅读全文