

加快构建新发展格局 全面开启第二个百年的宏伟篇章

国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员 张立群

十四五规划及2035年远景目标 学习十九届五中全会精神

加快构建新发展格局，全面 开启第二个百年的宏伟篇章

张立群
国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员

一、我国正处于两个百年的历史交汇时刻

2

- “十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上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。
- 第一个百年，我们主要解决了“有没有”的问题，第二个百年，要重点解决“好不好”的问题。
- “十三五”时期是从“有没有”转向“好不好”的重要过渡阶段，是重要的经济转型调整时期。面对空前严峻的国内外形势，包括世界百年未有之大变局；新冠病毒疫情冲击等。在中国共产党坚强领导下，全国上下团结一心，奋力前进，我国的经济实力、科技实力、综合国力跃上新的大台阶，经济结构调整和发展方式转变取得积极进展，预计二〇二〇年国内生产总值突破一百万亿元；

- 我国发展环境面临深刻复杂变化。当前和今后一个时期，我国发展仍然处于重要战略机遇期，但机遇和挑战都有新的发展变化。当今世界正经历百年未有之大变局，新一轮科技革命和产业变革深入发展，国际力量对比深刻调整，和平与发展仍然是时代主题，人类命运共同体理念深入人心，同时国际环境日趋复杂，不稳定性不确定性明显增加，新冠肺炎疫情疫情影响广泛深远，经济全球化遭遇逆流，世界进入动荡变革期，单边主义、保护主义、霸权主义对世界和平与发展构成威胁。
- 我国已转向高质量发展阶段，制度优势显著，治理效能提升，经济长期向好，物质基础雄厚，人力资源丰富，市场空间广阔，发展韧性强劲，社会大局稳定，继续发展具有多方面优势和条件，同时我国发展不平衡不充分问题仍然突出。

二、2035年发展目标宏大

- 全会提出了到二〇三五年基本实现社会主义现代化远景目标，这就是：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；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；人均国内生产总值达到中等发达国家水平。
- 中科院现代化报告课题组认为，第二次现代化评价的综合指数达到世界各国的平均值即可视为中等发达国家。中等发达国家大体标准：基础设施(软件设施、硬件设施)发达且总体基本现代化的程度发达。按照普遍物价标准来说，大众收入指的大众收入折合月收入1000美元以上和月收入2500美元以下，也就是大众生活水平比较高。
- 《中国现代化报告》根据国家现代化水平把国家分成四组：发达国家、中等发达国家、初等发达国家和欠发达国家，其中后三组国家都属于发展中国家。基本实现现代化的标准是达到中等发达国家水平，全面实现现代化的标准是达到发达国家水平。

三、加快构建新发展格局

- 十九届五中全会公报指出：要加快构建国内大循环为主体、国际国内双循环互相促进的新发展格局。面对空前复杂的国内外形势，形成新发展格局的关键，是加快畅通国内经济大循环，带动国内国际经济双循环。

- 国内经济大循环是对我国社会生产规模及其动态发展特征的生动表述。基于14亿多人口，经过70多年的发展，我国经济既有雄厚的物质技术基础、完整的产业体系、强大的生产供给能力；也有超大规模的国内市场。
- 因此，中国是一个超大规模的经济体，具有长期的高成长性，是世界经济增长非常重要的动力源泉。中国经济有非常典型的大国经济特征，即经济体系的完整性强，自我循环的能力强。
- 在严峻复杂的外部环境下，充分发挥中国经济大循环的能力，带动中国经济持续回升向好，不仅对中国成功实现第一个百年目标，胜利迈向第二个百年目标至关重要，而且对促进世界经济恢复和经济全球化克服困难，也具有全局和战略性意义。

一些产量位列世界第一的工业产品

	原煤 (亿吨)	发电量 (亿千瓦时)	钢 (万吨)	水泥 (万吨)	彩色电视机 (万台)
2018	36.83	71,117.73	92,800.90	220,770.68	18,834.82
2019	38.50	75,034.30	99,634.20	235,000.00	18,999.10

- 2019年，我国劳动年龄人口（16-59岁）总量为8.96亿人，当年我国城镇就业总量为4.4亿人左右，在校大中专学生0.52亿人，农民工2.94亿人（其中外出务工1.74亿人）。数据表明，我国劳动年龄人口存量巨大，相对于经济增长需要，人力人才资源供给充裕。
- 1982-2008年，我国国民总储蓄率平均为39.81%，2009-2017年，平均为48.4%。数据表明，我国当前储蓄率比高速增长时期还有提高，资金供给充裕。
- 近年来随着市场竞争趋于激烈，企业与科研院所之间合作的应用技术研发活动明显加强。2019年我国研发支出达到2.17万亿元，占名义GDP比重提高到2.19%。市场引导的应用技术研发和国家主导的基础性重大核心技术研发都在加快推进，技术供给水平没有下降。
- 综上，我国的要素供给充裕。1978-2008年我国GDP年均增长9.93%，与之比较，可以认为我国当前潜在经济增长率仍然在8%以上。

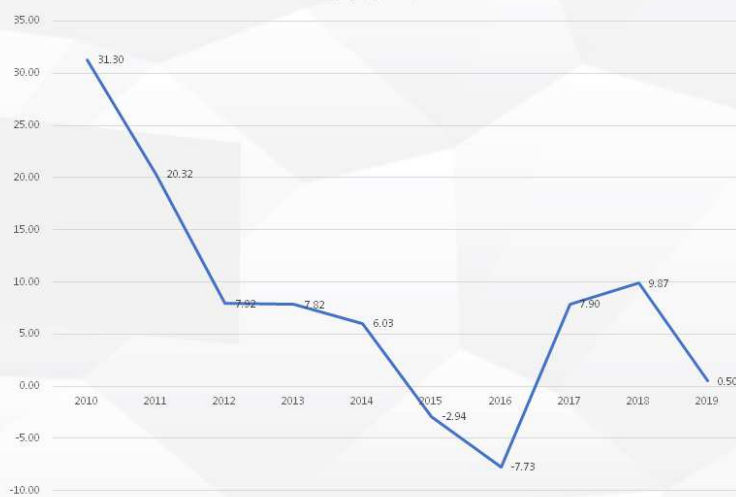
- 同时，我国有超大规模的国内市场。正如习近平总书记在今年全国两会的一个讲话中指出的：我国有包括4亿多中等收入群体在内的14亿人口所形成的超大规模内需市场，正处于新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化快速发展阶段，投资需求潜力巨大。
- 2019年，我国全社会固定资产投资额56.1万亿元；社会消费品零售总额41.2万亿元；出口额（人民币口径）17.2万亿元。国内外市场规模近115万亿元，按当年汇率计算，约为16万多亿美元。其中内需接近100万亿元人民币。

四、需求不足的矛盾严重制约了中国经济大循环

- 需求是国民经济循环必不可少的重要环节。需求水平下降和经济增速下降是互动的过程。其内在联系是：需求下滑带动经济增长下降，进而使各方面收入增长减缓；收入下降使居民消费能力和消费信心下降、使企业投资能力和投资信心下降、使政府财政能力下降，这些都会使消费、投资等需求进一步下降。因此，随着需求水平的持续下降，国民经济循环速率会持续减慢，经济增长下行惯性会不断加大。

2010年以后，出口、投资、消费等三大需求增速持续回落。

出口增长率%



全社会固定资产投资完成额：名义同比



社会消费品零售总额：名义同比



受需求收缩制约，GDP增速持续下降，而且降幅明显加大。

2001-2019年GDP增长率



疫情冲击使需求不足矛盾进一步加剧。

疫情对消费、投资、出口等三大需求都有严重影响

第一，疫情对消费需求有较大影响

- 疫情发生后，居民普遍采取宅家的生活模式。消费购买集中于食品、防疫消毒用品和必须的日用品。与之对应，消费品批发零售中的粮油食品、饮料、烟酒、日用品、中西药品等类别，受影响相对较小。而其它占比在80%左右类别的消费品（消费类别及占比见表2）购买活动，特别是汽车、石油及制品、家电家具、建筑及装潢材料等大额消费品，均受到严重影响。此外住宿餐饮等服务消费也受到严重影响。
- 从区域消费市场看，此次疫情影响基本覆盖全国。除去西藏、青海等西部省区外，消费市场占比最大的东、中部省市，均受到疫情较大的影响。疫情对区域消费市场的影响面在80%以上。
- 一季度社会消费品零售额同比下降19%，增速较上年同期降低27.3个百分点，是改革开放以来最大的降幅。

疫情对消费、投资、出口等三大需求都有严重影响

19

第二，疫情对投资需求影响明显

一季度全国固定资产投资同比下降16.1%，增速较上年同期降低22.4个百分点。

疫情对消费、投资、出口等三大需求都有严重影响

20

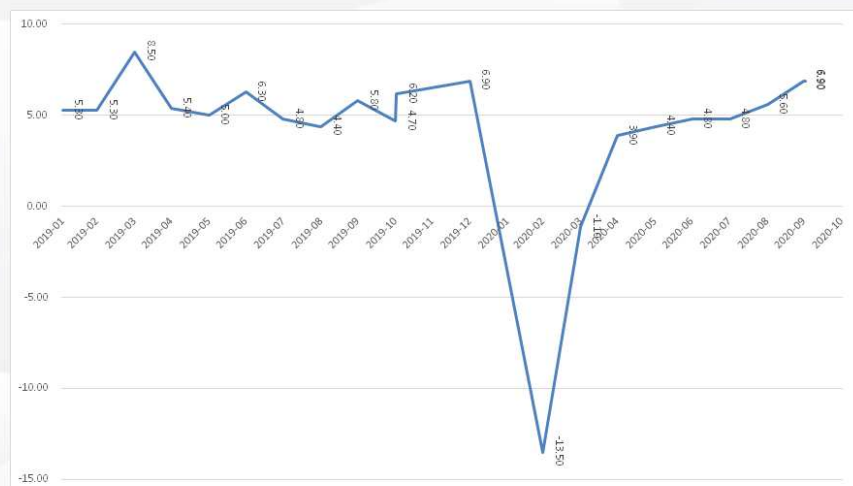
第三，疫情对出口有明显影响

由于广东等出口大省，受疫情影响都比较突出，因此疫情对出口交货时间方面的影响不可低估。
1-4月份出口（美元）同比下降9%，较上年同期增速滑落9.2个百分点。

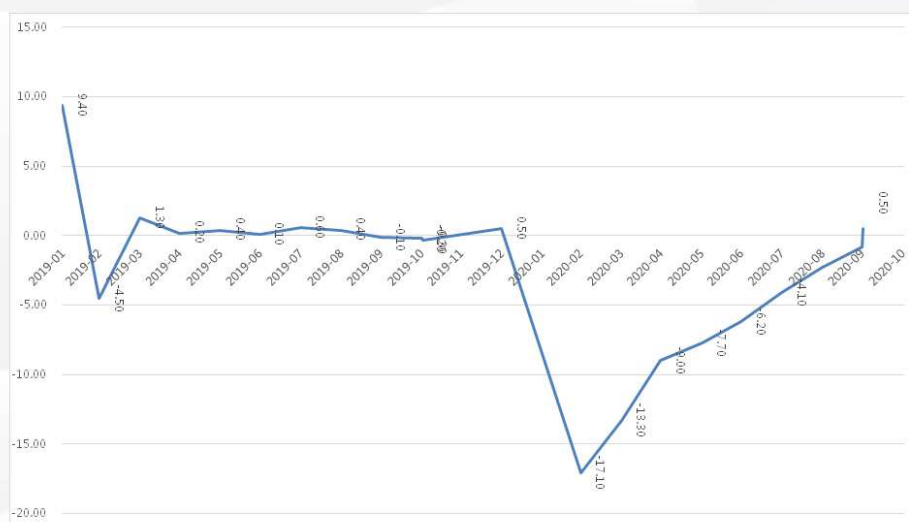
**三大需求同时出现十几个到几十个百分点的大幅下降，
是改革开放以来首次出现。**

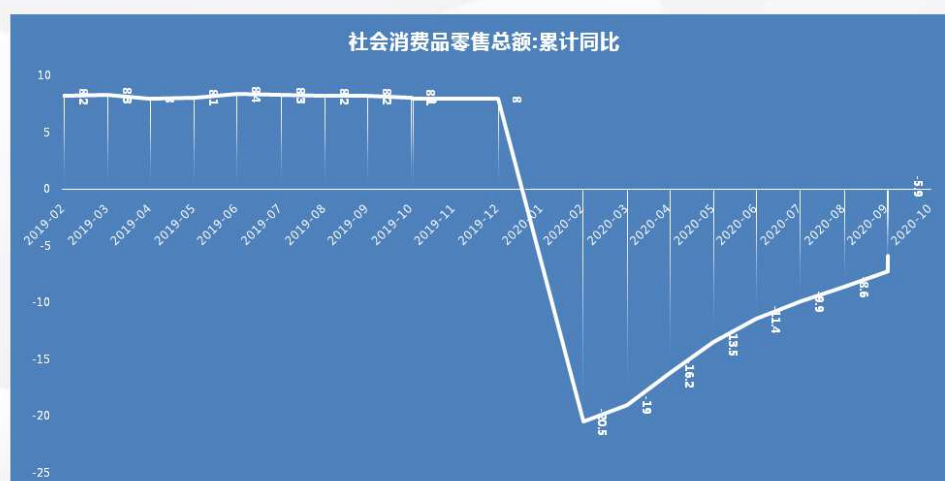
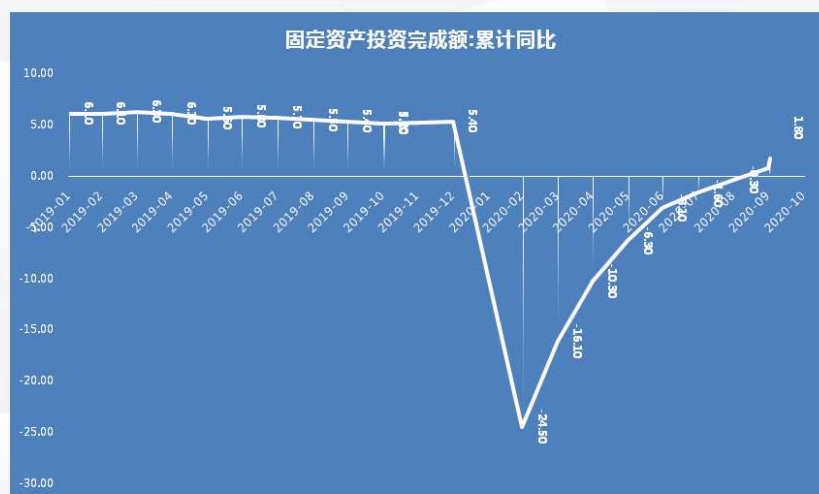
从1-10月份经济数据看，需求恢复慢于供给和生产恢复。1-10月份工业同比增长1.8%，服务业同比下降1.6%；但投资同比增长1.8%，消费同比下降5.9%，出口同比增长0.5%。

工业增加值当月同比增长率



出口 (美元) 累计同比增长率





从绝对水平看，需求指标低于供给侧指标。当工业、服务业同比增速均由负转正以后，消费同比仍然为负增长；投资中制造业投资、民间投资等与企业相关度高的投资，也仍然为负增长。因此，需求不足、订单不足的矛盾，已成为制约生产和供给水平进一步回升的主要制约。11月份围绕制造业PMI指数的相关调查表明，有超过40%的被调查企业反映订单不足是最大困难。

五、着力扩大内需，全面畅通国内经济大循环

- 政府工作报告提出：积极的财政政策要更加积极有为，今年的赤字率拟按3.6%以上安排，赤字规模增加1万亿元（2019年财政赤字率为2.8%，赤字规模为2.76万亿元，较上年增加0.38万亿元），据此看，2020年赤字规模为3.6万亿元；发行抗疫特别国债1万亿元（在财政预算之外）；安排地方政府专项债券3.75万亿元，较上年增加1.6万亿元，提高专项债券可用于项目资本金的比例。从以上安排看，今年财政政策力度显著加大。
- 政府工作报告提出稳健的货币政策要更加灵活适度。综合运用降准降息、再贷款等手段，引导广义货币供应量和社会融资规模增速明显高于去年。保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。创新直达实体经济的货币政策工具，务必推动企业便利获得贷款，推动利率持续下行。这显示货币政策趋向宽松的力度明显加大。

当前扩大内需的重点是大力提振政府主导的基础设施和公共服务领域的投资。着力解决好以下问题：

- 1、与两新一重和补短板任务紧密结合，大力增加项目储备。我国各类基础设施和公共服务设施已有长足发展，但与建设社会主义现代化强国的目标比较，与人民日益增长的美好需求长远发展比较，差距仍然非常大。要与新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化长远目标结合，着力制定好整体的长远发展规划，据此指导基础设施和公共服务补短板的项目选择。大力增加项目储备。
- 2、注意协调好相关资金直达到位。今年财政资金用于支持相关投资的安排，力度很大。5月份政府债发行出现井喷式增长。要做好相关资金的使用安排，防止沉淀，切实提高其支持补短板、强力提振基础设施投资扩内需的实际效果。

- 当前各级政府正在抓紧落实两会精神，其中财政政策与货币政策的实施效果需要密切跟踪监测。财政政策提振投资的效果仍需大力增强；货币政策与财政政策的配合还需更为紧密和协调。
- 坚定实施扩大内需战略的前提下，预计中国国内大循环将全面畅通，中国经济将进入市场需求全面恢复支持下的较快回升轨道。
- 2019年中国GDP按照现价汇率，已经占世界GDP的16.3%；中国经济的强劲复苏必然从供应链和市场需求两个方面，对世界经济形成有力拉动，将成为世界经济摆脱困境的重要动力源泉。这也必将带动合作发展的活动全面恢复和加强，推动新时期经济全球化战胜逆流，走向更高水平。
- 据此，国内大循环带动国内国际双循环的新发展格局将全面形成。我国十四五时期的经济发展将展现全新面貌！

六、“十四五”时期经济社会发展主要目标

——**经济发展取得新成效。**发展是解决我国一切问题的基础和关键，发展必须坚持新发展理念，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。

——**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。

谢谢聆听！