稳外贸推动国内国际双循环相互促进

作者：朱嘉林 黎轲

电话：010-58352887

邮箱：zhujialin@xinhua.org

编辑：范珊珊

审核：张 骐

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115

“加快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”是近期市场关注的焦点。从宏观环境看，双循环发展格局提出更多的是考虑“安全”问题，一则立足于内部，防范人口老龄化加速、人口红利逐渐消失带来的“灰犀牛”事件；二则立足于外部，警惕贸易保护主义强化，中美关系日益严峻引发的“黑天鹅”事件。一些学者认为，以内循环为主的新格局是中国经济“破茧重生”的新契机；但也有部分悲观者将之与封闭性经济划等。我们认为，以内循环为主的发展格局是强国之路下的必然选择，但与全球化并不矛盾，中国需要在经济外循环中不断提升在全球供应链中的竞争优势，改变核心领域受制于人的局面。同时，从“一带一路”到“稳外贸”，再到自贸区设定，中国始终在为“外循环”畅通和扩大而努力。面对外部环境严峻挑战，我国政府及时制定并出台一系列稳外贸政策措施，打出政策“组合拳”，全力以赴稳住外贸基本盘，推动国内国际双循环相互促进。

目录

一、“双循环”提出背景：针对“十四五”时期的 “安全”问题 3
二、 “双循环”的内涵：平衡而非取舍 4
1、 “双循环”新格局下的内循环：强国之路的必然选择 4
2、 “双循环”新格局下的外循环：提升中国在全球供应链中的竞争优势 5
三、 稳住外贸基本盘，推动国内国际双循环 8

图表目录

图表 1：全球主要经济体贸易依存度 5
图表 2：SITC 分类：2019 年中国进口产品进口金额 6
图表 3：我国部分关键原料和设备进口依赖度（%） 6
图表 4：我国部分省市出口依存度 7

稳外贸推动国内国际双循环相互促进

“加快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”是近期市场关注的焦点。从宏观环境看，双循环发展格局提出更多的是考虑“安全”问题，一则立足于内部，防范人口老龄化加速、人口红利逐渐消失带来的“灰犀牛”事件；二则立足于外部，警惕贸易保护主义强化，中美关系日益严峻引发的“黑天鹅”事件。一些学者认为，以内循环为主的新格局是中国经济“破茧重生”的新契机；但也有部分悲观者将之与封闭性经济划等。我们认为，以内循环为主的发展格局是强国之路下的必然选择，但与全球化并不矛盾，中国需要在经济外循环中不断提升在全球供应链中的竞争优势，改变核心领域受制于人的局面。同时，从“一带一路”到“稳外贸”，再到自贸区设定，中国始终在为“外循环”畅通和扩大而努力。面对外部环境严峻挑战，我国政府及时制定并出台一系列稳外贸政策措施，打出政策“组合拳”，全力以赴稳住外贸基本盘，推动国内国际双循环相互促进。

一、“双循环”提出背景：针对“十四五”时期的 “安全”问题

2020年5月14日召开的政治局常委会首次提出了“两个循环”概念。5月23日，两会强调要“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”。6月18日，刘鹤副总理在陆家嘴论坛上表示“一个以国内循环为主、国际国内互促的双循环发展的新格局正在形成”。在7月21日召开的企业家座谈会上，再次强调以国内大循环为主的双循环发展格局。7月30日，中央政治局会议提出，要“加快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”。“提出-逐步形成-正在形成-强调补充-加快形成”构成了双循环战略形成的时间线。

“双循环”构想的提出，针对的是“十四五”时期的“安全”问题。7月30日召开的政治局会议多次提到“安全”，在对“十四五”指导思想和发展理念的表述中，明确提出“统筹安全和发展”。国内宏观环境方面：2020年是“十三五”规划的收官之年，站在“十四五”时期的起点上，中国面临一些结构性问题，如产能过剩、新兴产业发展、制造业的创新与产业链、服务业结构的优化等问题。而随着人口老龄化加速，也需防范人口红利逐渐消失带来的“灰犀牛”事件。国际宏观环境：当今世界正经历“百年未有之大变局”，贸易保护主义不断强化，中美关系日益严峻，美国从加征关税、贸易战等方面挑起经贸摩擦，到以国家安全为由打击华为、中兴、字节跳动等中国科技企业，冻结中国海外资产、对金融机构进行无端制裁，在香港、新疆、南海、台湾问题上单边挑起争端，我们需要警惕“黑天鹅”事件的发生。

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”，是中央充分结合当前国内国际背景变化中的新变化，针对性提出的重要战略部署，将助力当前扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务，护航中国经济稳中求进。

二、 “双循环”的内涵：平衡而非取舍

内循环自提出以来就引发市场热议。一些学者认为，以内循环为主的新格局是中国经济“破茧重生”的新契机，一则可以充分发挥中国超大规模市场优势，挖掘潜在内需动能，二则深化供给侧结构性改革，通过补短板和锻长板，提高中国产业链供应链的稳定性和竞争力。但也有一些学者较为悲观，将经济内循环看做封闭型经济，在实践中并不现实。我们认为，双循环发展的内涵重在“平衡而非取舍”，从发达国家经验看，强国之路上中国经济内循环的比例必须扩大，但是内循环为主与全球化并不矛盾，在全球产业链的分工中，中国仍处于中下游，上游核心技术高度依赖进口，一旦断供，中国的内外循环都难以维系。因此，无论是“一带一路”、自由港建设、自贸区试点、“稳外贸”提出、还是举办进口博览会，无不表明中国一直在为“外循环”畅通和扩大而努力。

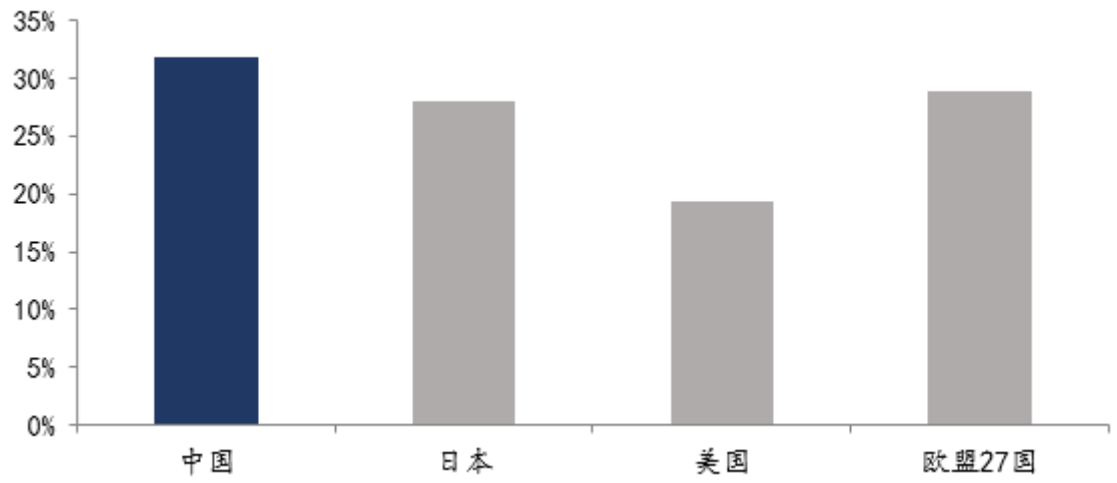
1、 “双循环”新格局下的内循环：强国之路的必然选择

2008年以前，对外贸易为中国经济增长做出了巨大贡献，外贸依存度从2003年的51.29%越过到2005年的62.42%，2006年更是一度站上64.24%的历史高位，这个时期的中国以经济外循环为主。

金融危机后，受中国经济转型、内外需结构调整、以及国际金融危机等多因素影响，中国逐渐从以对外贸易为主的国家转向以内需为主，外贸依存度进入下降区间，内需对经济增长的贡献比例持续提升。2014年，通过供给侧结构性改革，改变过去以出口拉动经济增长的模式，中国从外循环为主逐渐变为内外双循环。

2019年，中国外贸依存度已经从2006年的64.24%降到31.85%，但相比其他发达国家，中国国内大循环经济占GDP的比重仍旧较低。同期，美国的贸易依存度仅为19.32%，即使与欧盟（28.87%）、日本（28.07%）相比，中国经济外向度仍然较高。中国国际经济交流中心副主任黄奇帆指出，外向型经济支撑不起强国战略，当今发达国家没有一个靠外向型经济成为强国，而是把内需作为一个磁铁，吸引天下的各个国家与其产生联系，由此奠定强国基础。

图表 1：全球主要经济体贸易依存度



来源：Wind，新华财经

2、 “双循环”新格局下的外循环：提升中国在全球供应链中的竞争优势

内循环为主与全球化并不矛盾，在中国经济转型升级的过程中，必须提升中国在全球供应链中的竞争优势。目前，我国虽然拥有全球最完备的工业体系，但是技术水平大部分处于中低端，高端产品供应能力不足。如在半导体、飞机制造等领域，我国高度依赖技术进口，中国企业在国内和国际市场只占据较小份额，一旦断供，我国的内外循环都难以维系。以最近华为芯片断供为例，据韩媒TheElec报道，2021年华为手机出货量预计仅为2020年的26%。

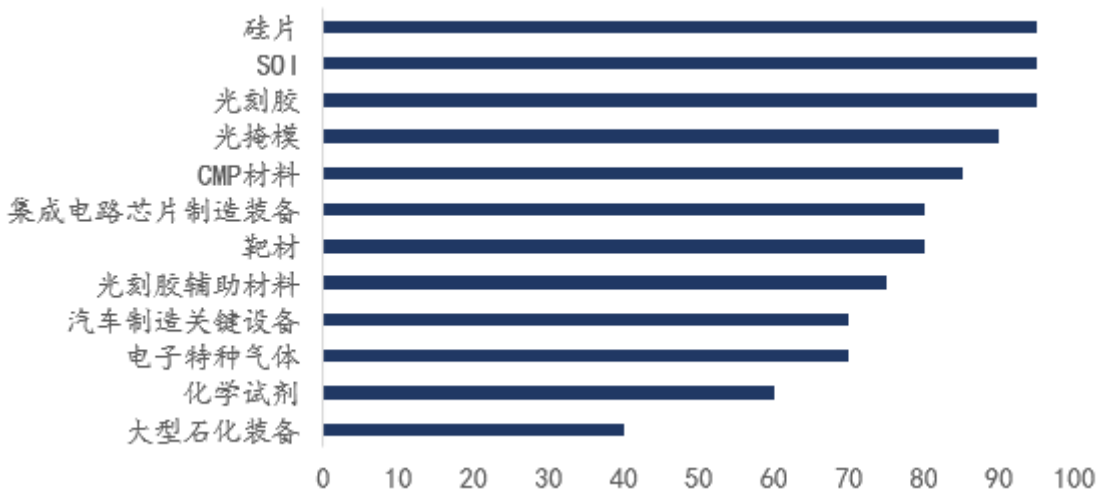
从进口产品结构看，2019年中国进口产品主要集中在中高端机械和能源领域。其中，2019年中国电气机械、器具及其电气零件进口额为2.95万亿元，占进口总额21.19%，进口规模最大，远超其他各个行业。能源品位居第二，2019年石油、石油产品及有关原料进口额为1.86万亿元，占比13.38%，过去三年原油、天然气的进口规模增速保持在40%左右，对国外能源品的依赖程度较深。其他进口金额较高的商品还包括金属矿砂及金属废料、陆路车辆（包括气垫式）、专业、科学及控制用仪器和装置等，占进口总额比例分别为8.77%、3.71%、3.70%。

图表 2：SITC 分类：2019 年中国进口产品进口金额

产品	进口金额（亿元）	占进口总额比例
电力机械、器具及其电气零件	29478.03	21.19%
石油、石油产品及有关原料	18616.49	13.38%
金属矿砂及金属废料	12197.52	8.77%
陆路车辆(包括气垫式)	5167.33	3.71%
专业、科学及控制用仪器和装置	5151.98	3.70%
电信及声音的录制及重放装置设备	4500.32	3.23%
有机化学品	3928.12	2.82%
办公用机械及自动数据处理设备	3910.15	2.81%
初级形状的塑料	3670.46	2.64%
特种工业专用机械	3652.16	2.63%

来源：Wind，新华财经

图表 3：我国部分关键原料和设备进口依赖度（%）

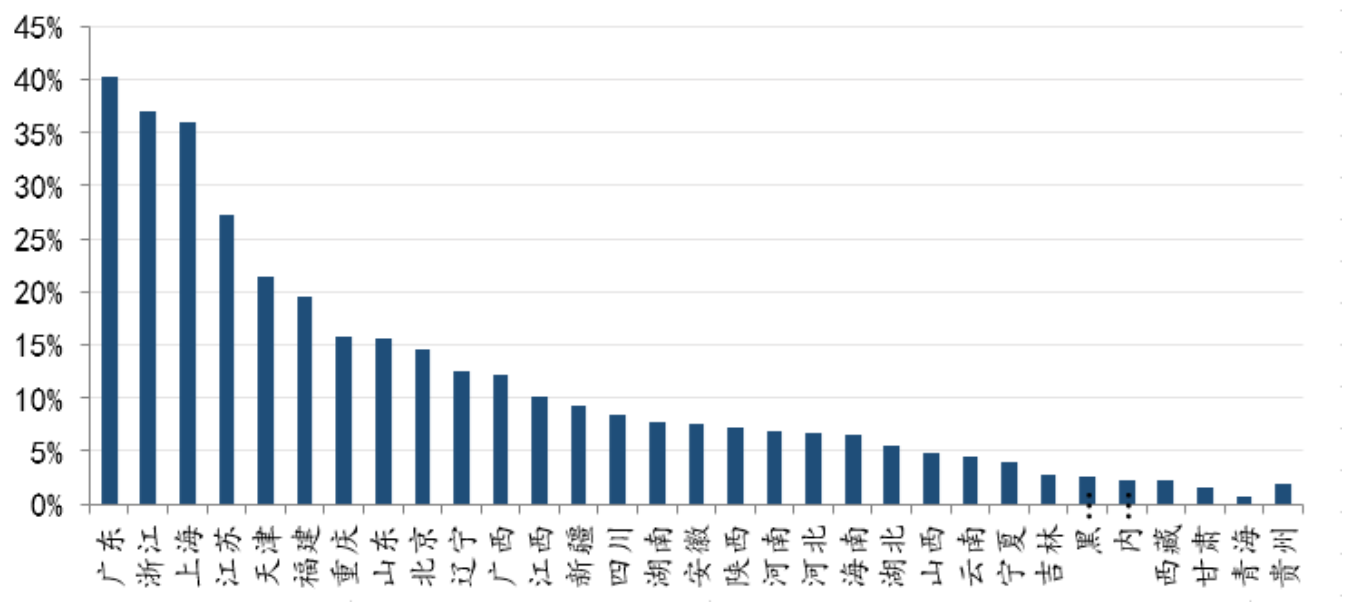


来源：麦肯锡全球研究院，新华财经

据麦肯锡全球研究院调查，我国技术市场近年来呈现出本土化趋势，但不同行业程度各异。中国在高铁、电动汽车、光伏面板等领域占据国际领先地位，中国企业在本土市场占据的份额超过90%，而在半导体、飞机制造等行业仍旧依赖进口。从核心原料和设备进口依赖度看，制造芯片、半导体所使用的硅片、SOI、光刻胶95%依赖于进口，而CMP材料、靶材、集成电路芯片制造装备进口依赖度也都高于80%。能源方面，石油和天气是重要的战备储存能源，且中国是世界第二大炼油国和石油消费国，第三大天然气消费国，原油对外依存度却接近70%，天然气对外依存度超过40%。

出口方面，部分省市出口依存度偏高，出口转内销存在较大压力。一方面，我们测算了国内各省份的出口依存度（地区出口依存度=地区出口总额/地区GDP），发现2019年我国各省份出口依存度高于中国整体水平（17.39%）的共有六个，分别是广东、浙江、上海、江苏、天津和福建，其出口依存度分别为40.29%、37.00%、35.96%、27.31%、21.40%和19.53%。2019年，上述六省的出口总额为11.87万亿元，占全国出口总额的68.89%。另一方面，我们发现出口依存度较高的省份普遍是以第二产业为主导型的地区，其过剩的生产力须通过对外贸易输出和消化。虽然，现阶段我国已经出台政策大力支持“出口转内销”，但国内市场需求端恢复缓慢，难以消化现有的出口规模。

图表 4：我国部分省市出口依存度



来源：Wind，新华财经

综合来看，内循环为主发展格局与全球化并不矛盾，既要充分发挥国内超大规模市场优势，也要拓宽外贸“朋友圈”，提升产业链供应链现代化水平，加快关键技术攻破，打造未来发展新优势。这也正是7月21日企业家座谈会上所强调的：“以国内大循环为主体，绝不是关起门来封闭运行，而是通过发挥内需潜力，使国内市场和国际市场更好联通，更好利用国际国内两个市场、两

种资源，实现更加强劲可持续的发展。” 8月9日，商务部党组书记、部长钟山再次表态“下半年的主要任务是稳住外贸外资基本盘，促进国内消费发展，推动国内国际双循环”。

三、 稳住外贸基本盘，推动国内国际双循环

需要看到的是，虽然近几个月外贸有所恢复，但展望未来，世界经济下滑对需求的影响将进一步显现，保护主义和逆全球化思潮不断升温，外贸企业生存压力仍然很大。面对中国外贸发展的严峻挑战，中国政府及时制定并出台一系列稳外贸政策措施，打出政策“组合拳”，全力以赴稳住外贸基本盘，推动国内国际双循环相互促进。

一是加大政策支持力度。推动出台和落实出口退税、外贸信贷、出口信保、出口转内销等系列稳企纾困政策，让政策惠及更多外贸企业，鼓励企业创新发展，激发企业活力。根据形势变化，加强政策储备，推动出台新的政策措施。

二是优化国际市场布局。巩固传统市场，开拓新兴市场，深化“一带一路”经贸合作。创新办展模式，线上线下结合，办好广交会等展会，支持企业建设海外国际营销网络、海外仓。积极扩大进口，办好第三届中国国际进口博览会，满足国内生产生活需要，提振全球市场信心。

三是发展新业态新模式。加快推进跨境电商、市场采购贸易方式等试点，跨境电商综合试验区，从原来的59个扩大到105个。大力支持这些贸易新业态新模式发展，加快推动新设电子商务综合试验区落地，做好市场采购贸易方式扩围工作，培育外贸新动能。

四是稳定加工贸易发展。暂停征收加工贸易企业内销缓税利息，暂免征收至年底。扩大内销选择性征税试点，范围扩大至全国所有综合保税区。优化加工贸易结构，加快修订鼓励外商投资产业目录。调减禁止类商品目录，将已不属于“两高一资”的产品从目录中剔除。

五是稳定畅通国际物流供应链。利用中欧班列帮助疫情影响较大的外贸企业恢复进出口业务；发挥中欧班列出口通道作用，保障中欧产业链、供应链畅通；指导企业用足用好中欧班列运输通关便利化政策。搭建信息化平台，实现国际物流供需高效对接，持续优化提高国际航空货运能力。

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。