



构建“双循环”格局 破解对外依存度高桎梏

作者：郭桢 黎轲

电话：010-88052647

邮箱：guozhen@xinhua.org

编辑：张 骐

审核：范珊珊

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115



长期以来，我国经济增长对外依存度较高。今年以来，由于新冠肺炎疫情全球蔓延和美国的一再极限施压，外需被进一步压低，依靠外需的增长模式变得不可持续。外部需求萎缩后，城乡二元结构下的强制储蓄机制让内部需求增长缓慢。在这种情况下，我国适时调整发展战略，提出了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。

目录

一、中国需苦练“内功”	3
二、我国经济长期存在对外依存度较高情况	3
三、扩大消费是拉动内需的关键	4
四、以内循环为主绝不是自我封闭	6

图表目录

图表 1：各年度进出口金额	4
图表 2：国际国内双循环示意图	5

构建“双循环”格局 破解对外依存度高桎梏

长期以来，我国经济增长对外依存度较高。今年以来，由于新冠肺炎疫情全球蔓延和美国的一再极限施压，外需被进一步压低，依靠外需的增长模式变得不可持续。外部需求萎缩后，城乡二元结构下的强制储蓄机制让内部需求增长缓慢。在这种情况下，我国适时调整发展战略，提出了构建“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。

一、中国需苦练“内功”

2020年初以来，新冠肺炎疫情的暴发并在全球范围长时间蔓延，同期中美贸易摩擦仍在，对我国产业链的稳定带来了新的更大程度的冲击。尤其是中美关系的变化，进一步对外部需求、国际供应链带来了双重冲击，使得畅通经济社会循环在时间维度、空间维度上发生了重要改变。我国提出“双循环”以内循环为主体，主要是因为全球化市场环境出现的失衡和衰退。

4月，美国商务部宣布了新的针对中国的出口管制条例（EAR），并且升级了对中国华为公司的制裁，限制华为使用美国技术和软件在美国境外设计和制造半导体。美国工业安全局进一步扩大针对中国出口管制的“实体清单”。

5月，美国政府发布《对华战略报告》，宣布将以“有原则的现实主义”为指导，采取对华竞争的方针。

6月，随着香港国家安全立法的推进，美国进一步收紧对华出口管制。同时，国际环境也在更大范围发生着变化。

从2018年中美贸易摩擦开始，美国已将中国作为战略对手，未来极限施压可能会是常态。美国一再极限施压和疫情对全球经济冲击，导致了国外需求的大幅下滑，也为“以国内大循环为主体”提供了客观条件。我国以国内大循环为主体，努力提高“内功”，以开放的姿态吸引外部投资者，就可以无惧美国的极限施压。

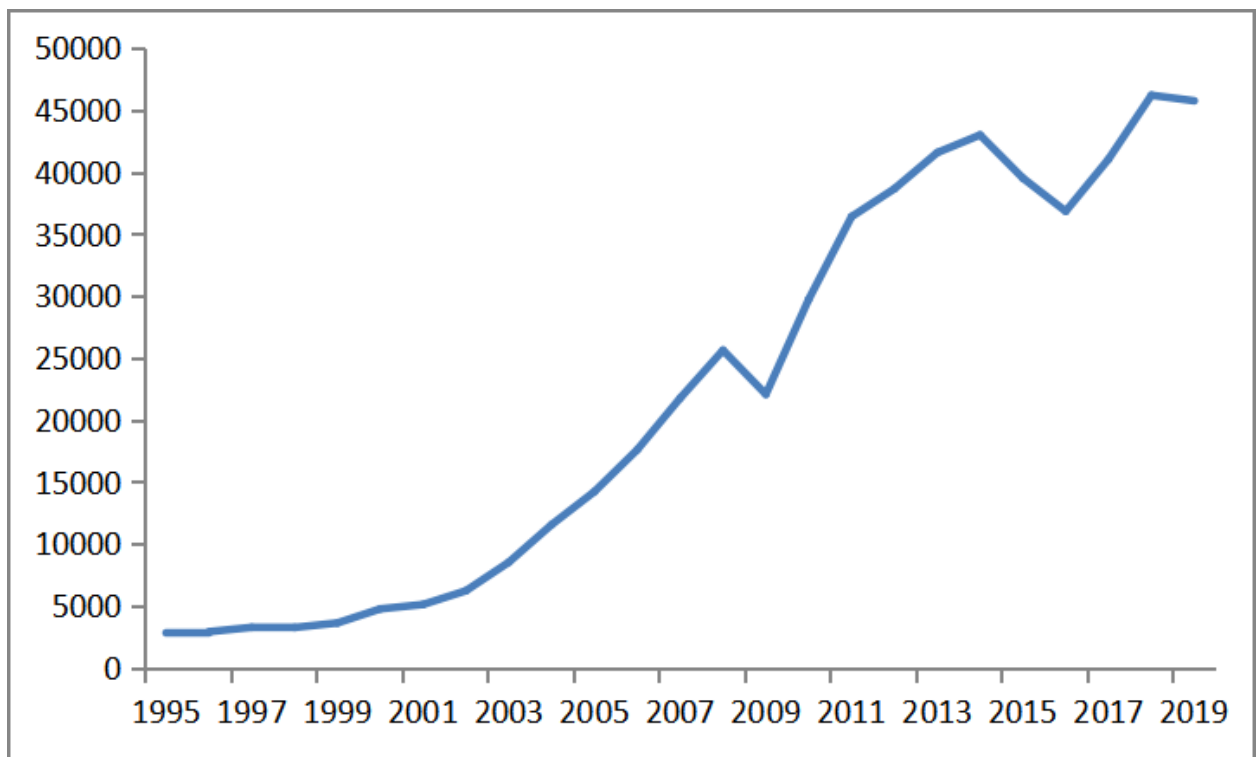
二、我国经济长期存在对外依存度较高情况

长期以来，在世界主要经济体中，中国GDP对外依存度最高的。以出口对GDP占比来衡量，2019年中国对外依存度是17.4%，美国是12.2%，日本是14.7%。近期，工信部对全国30多家大型企业130多种关键基础材料的调研显示：32%的关键材料领域仍为空白，52%依赖进口；计算机和服务器通用处理器95%的高端专用芯片、70%以上的智能终端处理器及绝大多数存储芯片依赖进口；高端数控机

床、高档装备仪器、运载火箭、大飞机、航空发动机、汽车发动机及关键零部件超过95%的制造及检测设备依赖进口。

造成对外依存度较高的主要原因是，在2008年前，我国经济发展相对落后，需要外部产品和技术来弥补国内市场需求。2003年到2008年间，我国外贸依存度高达50%以上，2006年到2008年间外贸顺差占到GDP的6%以上。随后由于我国工业逐步完善，我国外贸依存度下降，国内消费重要性逐步上升。到2019年，我国外贸依存度为31.9%，较2012年回落了13.5个百分点；2013年到2019年，消费对经济增长的平均贡献率为60.5%，较2008年到2012年上升了6.4个百分点。

图表 1：各年度进出口金额



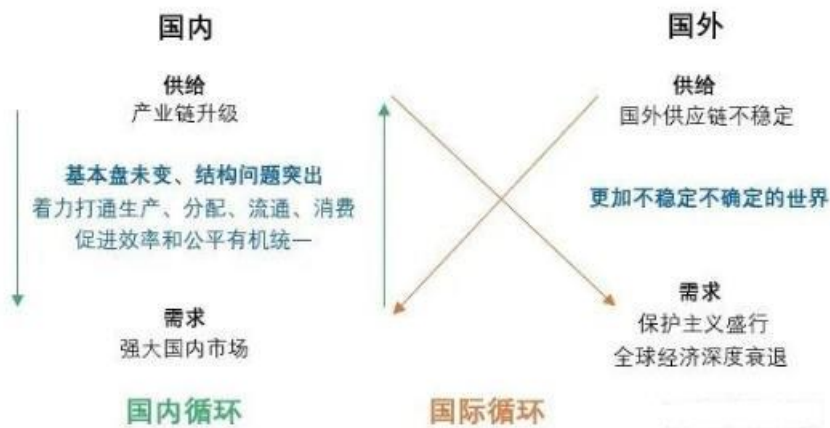
来源：wind，新华财经

三、扩大消费是拉动内需的关键

当前，我国已进入高质量发展阶段，多方面优势和条件更加凸显，国内需求潜力巨大。经济潜力足、韧性强、回旋空间大、政策工具多的基本特点没有变。我国具有全球最完整、规模最大的工业体系、强大的生产能力、完善的配套能力，拥有1亿多市场主体和1.7亿多受过高等教育或拥有各类专业技能的人才，还有包括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。

在这种情况下，我国适时提出“双循环”构思，让经济增长向内循环为主的模式进行转型，这是进一步深化经济市场化改革的过程。用“双循环”来取代原来的主要利用国际资源的新发展格局，可进一步降低GDP增长对外部需求的依赖，并不需要主动去降低出口。而是主要增加内需，外需比重自然会下降。这是一个发展长期的战略，必须依托高度发达的市场机制，大力推进要素市场化改革，使市场在资源配置中起决定性作用。

图表 2：国际国内双循环示意图



来源：wind，新华财经

形成以国内大循环为主体的增长模式，把满足国内需求作为发展的出发点和落脚点，生产、分配、流通、消费更多依托国内市场。内循环要畅通起来，必须构建完整的内需体系，特别是供给体系和国内需求要更加适配。

内循环的核心动力是拉动消费。从需求侧看，消费能力受制于国民收入分配结构，如果产能过剩困扰经济运行，国内循环就难以畅通。目前，消费在国内生产总值（GDP）中的占比较低，从2007年到2019年的十二年间，仅增加了两个百分点，而同期的债务额在GDP占比却翻了一番。国内消费占比较低，主要是由于家庭消费在GDP中所占的比例低，扩大消费意味着收入再平衡。

这次疫情在全球范围内扩散蔓延，我国政府应对有力，在统筹疫情防控和经济社会发展方面出台了一系列针对性政策举措，国民经济在二季度率先实现了止跌回升。扩大内需关键是要立足于14亿人口广大的市场，集中力量做好自己的事情。就业和居民收入增长是提高消费能力非常重要的基础。同时，健全社会保障制度健全，加强医疗、卫生、教育、托幼、养老等公共服务体系建设，才能解决居民消费的后顾之忧。通过深化供给侧结构性改革，为日益增长的、日益多样化多层次的消费需求提供有效的回应，不断壮大中等收入群体，创造更好的消费环境，从而使内需潜力得到最大释放，为经济长期持续稳定健康发展奠定坚实基础。

四、以内循环为主绝不是自我封闭

以内循环为主，兼有主动和被动的含义。从主动方面讲，内需对经济增长贡献度显著提升，且居民收入到达中等收入水平后也会提升消费能力；从被动方面讲，“国内大循环为主体”，是对美国“去中国化”和全球经济全球化逆流的防御性反应，是为了提升在中美关系紧张格局下的国家安全。

对外开放对于国内大循环有极其重要的战略意义。扩大开放可以更好地赢得美国之外的其他国家支持，实现得道多助，避免不利的“站队效应”。同时，扩大开放可以在一定程度上对冲“去中国化”的意图，保持信息与世界的同步，避免陷入“夜郎自大”的封闭社会。在核心技术和核心部件受制于人的情况下，扩大开放才能避免矛盾的激化。以国内大循环为主体，绝不是关起门来封闭运行。中国开放的大门不会关闭，只会越开越大。推动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，目的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。

当国际收益减弱的情况下，以“国内大循环为主体”意味着国内改革、打通内部经济循环将成为下一阶段的政策重心。外面刮风下雨，唯有“集中力量办好自己的事”。在不确定的外部环境当中，必须充分发挥国内超大规模市场优势，通过繁荣国内经济、畅通国内大循环为我国经济发展增添动力，从而培育新形势下我国参与国际合作和竞争新优势，增强我国在对外开放过程的韧性和主动性，进而形成双循环相互促进的新发展格局。

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。