



# 專家解讀「新發展格局」

# 挖掘潛力增抗衝擊韌性

### 疫後 新形勢 經濟雙循環之一

新冠疫情加上中美關係惡化，不單令各大經濟體陷入低谷，亦導致全球化產業鏈脫鉤風險增大，中央在此背景下提出「雙循環」的重大決斷，「以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進」。香港文匯報近日訪問的多位經濟學家均指出，當前階段強調以國內大循環為主，重點是挖掘消費潛力，提高關鍵技術和重要產業鏈的可替代性和抗衝擊韌性，補齊實體經濟短板。

香港文匯報記者 海巖 北京報道

# 國內大循環 重在補實體經濟短板



專家認為，雙循環的目標是改變內地過去依賴外向型產業的生態，也迎合內地冒起的中產消費力。 資料圖片



清華大學中國經濟思想與實踐研究院院長李稻葵：

「傳統內循環的關鍵是城鎮化，基本社會服務普及化，改變地方官員激勵機制，把消費相關稅收交由地方政府。」

中國社科院經濟研究所長黃群慧：

「雙循環需兩個『改變』，一是改變激勵出口的政策導向，二是改變出口導向下中國位於價值鏈低端的國際分工地位。」

中國社科院學部委員余永定：

「雙循環需相對完整獨立的產業結構，保證糧食和能源安全，建成製造業強國。」

國家信息中心首席經濟師祝寶良：

「雙循環發展需要改變過去的外向型產業生態系統和促進進出口的政策體系。」



國務院發展研究中心對外部原部長趙晉平：

「雙循環要解決兩個關鍵矛盾，一是平衡生產效率與安全穩定的矛盾，補齊國內生產環節的短板，二是過去服務外需的生產能力轉向服務國內需求。」

花旗銀行首席經濟學家劉利剛：

「香港可在外循環中發揮新作用，中國外匯儲備資產或許可以在今後更多地配置在香港，減少對低收益且有安全隱憂美國國債的配置。」

全國政協經濟委員會副主任劉世錦：

「利用中國作為全球最大消費市場的規模經濟，帶動商業創新，再帶動技術創新，將消費能力轉化為生產能力和創新大國。」

中國貿促會研究院國際貿易研究部主任趙萍：

「產業鏈前端和後端缺失，讓外貿企業開拓國內市場面臨困難。」

5月14日中共中央政治局常委會首次提出「構建國內國際雙循環相互促進的新發展格局」，全國兩會期間進一步提出「逐步形成以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局」，到7月30日中央政治局會議將「逐步形成」改為「加快形成」，8月24日習近平在與經濟社會領域專家座談時又提「以暢通國民經濟循環為主構建新發展格局」，至此這一決策上升為「十四五」乃至更長時期的戰略部署。

## 藉以紓緩外向型經濟矛盾

國務院發展研究中心對外部原部長趙晉平接受香港文匯報訪問表示，「雙循環」戰略要解決兩個關鍵矛盾，它們是過去二十年裏外向型經濟模式的副產物。其一，國內生產高度嵌入全球供應鏈的同時，關鍵環節和領域缺乏足夠保障。未來在新的複雜外部環境下，生產效率與安全穩定的矛盾越來越突出，國內生產環節有很多短板要補。其二，中國崛起讓中產階級越來越需要品質更高的產品，滿足對美好生活的需求，中國企業為滿足外需積累起的強大生產能力，不能服務國內的潛在需求。

中國社科院經濟研究所長黃群慧則認為，「雙循環」發展要帶來兩個「改變」。一是改變激勵出口的政策導向，二是提升產業基礎能力和加快關鍵核心技術攻關，改變出口導向下中國位於價值鏈低端的國際分工地位。另外，以國內經濟循環為主體，並不意味著不重視國際經濟循環，而是通過暢通國內經濟循環，使國外產業更加依賴國內供應、產業鏈以及國內消費市場。

## 提升核心技術 短期成本增

不過，當前階段以國內大循環為主，側重經濟安全和增強產業鏈抗衝擊的韌性，短期可能要付出成本和代價，比如核心技術有差距的關鍵部件國產替代過程中增加成本、損失效率，原材料國

產的生產成本上升，出口轉內銷產能過剩等問題。

從長期看，國務院發展研究中心原副主任、全國政協經濟委員會副主任劉世錦提出，所謂暢通國內經濟大循環，實際就是產業結構、消費結構轉型升級，需要補齊實體經濟的三大短板：基礎產業效率不高，存在不同程度的行政性壟斷；中等收入群體規模不夠大；基礎研發能力較弱。

要補齊短板，需要推出針對性措施。劉世錦提出，在石油天然氣、電力、鐵路、通信、金融等基礎產業領域的放寬准入、促進競爭上，要有一些標誌性的大動作。「比如，石油天然氣行業的上中下游全鏈條應該放寬准入，通信行業應允許設立一兩家由民營資本或包括國有資本在內的行業外資本投資的基礎電信運營商。這樣的改革既可以帶動有效投資，更重要的是降低實體經濟和全社會生產生活的基礎性成本。」

劉世錦還提出，要改進和完善社會政策，提升人力資本素質，「比如杭州、深圳等創新居於前列、科教資源豐富的城市，像當年辦經濟特區一樣創辦研發特區，在招生、人員聘用、項目管理、資金籌措、知識產權等方面突破現有體制機制的約束，營造有利於自由探索、催生重大科學發現的機制和文化。」

## 中等收入群體需增加一倍

「國內大循環的基本要義是，利用中國作為全球最大消費市場的規模經濟，帶動商業創新，再帶動技術創新，將消費能力轉化為生產能力和創新大國。」劉世錦建議，把中等收入群體倍增作為全面建成小康社會後的另一重要戰略，即中等收入群體由現在的4億人增加到8億人，這意味着6億月入千元人群中，大部分收入將翻倍。只有壓縮政府公共支出、減輕公共體系運行成本、更多讓利於民，才能真正建立起「以內循環為主」的經濟格局。

## 關鍵技術超車 國產替代加速

暢通國內經濟大循環的一個重要內容是，改變能源等關鍵技術、重要產業鏈及原材料受制於人的局面。上半年，疫情衝擊疊加中美技術爭端升級，芯片、5G、物聯網等國內行業卻錄得井噴式增長，凸顯雙循環格局下國產替代加速帶來的巨大市場機會。

新思科技中國董事長兼全球資深副總裁葛群觀察到，在美國制裁華為等科技公司後，中美科技博弈升級，而另一方面，國內數字經濟和「新基建」浪潮，催生芯片等行業需求強勁增長，再加上政策支持，國產芯片企業展現出很強的發展動力，從去年的1,700家到今年迅速增加到2,000家以上。

## 華為芯片改用國產

位於北京中關村科技園的一家民營芯片設計公司的負責人說，華為為受制裁後芯片採購開始轉向國產，上半年國產芯片需求井噴，他們公司芯片也首次獲得華為採購大單。上半年芯片出貨量增長近一倍，公司滿載運轉，還招兵買馬，擴大規模。負責人還透露，今年以來獲得政府支持資金機會也增加不少，上半年該公司三個項目向北京市或中關村申請到了研發獎勵資金，來自政府的採購項目也增加不少。

國務院發展研究中心對外部原副部長趙晉平指出，中國製造業增加值已是美日等國家三至四倍，但一些關鍵設備

和原料對外依賴度極高，尤其是一些核心技術短板明顯，比如光刻機、高端芯片、軌道交通裝備的軸承及運行控制系統等受制於人，加快本土科技供應是大勢所趨。

## 政府將帶頭撐國產

趙晉平認為，關鍵技術領域實現自主可控、彎道超車，一方面是引導各方面社會資源優先進入關鍵技術，「集中力量辦大事」，其中重要途徑是推進資本市場改革，讓芯片等關鍵技術企業享受到更高的估值溢價和更為便利的融資手段；另一方面通過行政手段進行國產替代，為國產產品贏得超時時間。「以前政府採購追求低價性能好的產品，未來勢必會更多採購國產產品，即便國產產品價格高一些、性能低一些。」

實際上，政府採購的國產替代已加速推進。不少中央單位和企業今年發布最新採購通知都提到，從嚴核准政府採購進口產品，比如計算機和服務器，有國產同類產品的，原則上不允許採購進口產品。

一些上游行業的國產替代的趨勢也非常明顯，比如石化行業一體化裝置在國內陸續投產，減緩了日韓對部分原材料的供給壟斷；華為的鴻蒙系統就是對安卓系統壟斷地位的回擊；中國的汽車生產網絡的國產化程度在最近5年內有明顯提高。

## 外貿企轉型成本高 出口導向政策需改

分析普遍認為，打通內循環的關鍵在於讓國內強大的生產能力真正服務於國內龐大的消費潛力。國家信息中心首席經濟師祝寶良對此表示，這需要改變過去的外向型產業生態系統和促進進出口的政策體系。

## 攻內銷兩大挑戰未改變

業界人士指出，在「雙循環」格局下，勢必要順趨勢降低「兩頭在外」的加工貿易比重，利用龐大的內需市場和消費升級的趨勢，出口過剩產能轉內銷。但外貿企業的特點是以訂單來安排生產，提供無品牌的高質量產品，所有生產配套、政策體系都為提高生產能力而建設。其實，中國早在2008年金融危機後就提出出口轉內銷的嘗試，當時外貿企業遇到

兩大挑戰至今並未改變，一是缺乏內銷渠道，進商場、超市需要繳納入場費，銷售成本高；二是與外貿多採用信用證不同，內貿主要採用賒銷的方式，不僅佔用企業資金，還有一定壞賬風險，外貿企業難以短時間內以較低成本匹配到消費者和相關企業。

## 籲取消退稅 鼓勵外貿企轉型

中國貿促會研究院國際貿易研究部主任趙萍指，中國的外貿企業主要處於「微笑曲線」的中間即製造環節，上下游的設計、品牌和渠道「兩頭在外」，而內貿企業往往是自己從頭幹到尾。產業鏈前端和後端缺失，讓外貿企業開拓國內市場面臨困難。

祝寶良認為，這一輪出口轉內銷，最大的進步是削減了各種制度障礙，轉內銷的制度成本有所下降，但關鍵還要改變過去為出口服務的政策體系。比如，出口企業難以在國內人民幣融資，貿易政策有必要轉向中性，取消不合理的出口退稅，實現匯率自由浮動等。

中泰證券分析師徐馳則指出，如果完全實現出口轉內銷，國內市場商品供應可能增加40%，國內消費市場無法消化，中短期可能帶來產能過剩、中小企業整合及就業壓力增大的風險。不過，新潮國貨消費品可能有內銷的增長空間，非洲、東南亞等「一帶一路」沿線市場快速崛起，消費電子、電子商務等爆發式增長，也為國內企業提供新的市場。

## 反擊制衡 需更高水平開放

提及「雙循環」格局，經濟學家無不強調需要更高水平的開放。國務院發展研究中心原副主任劉世錦表示，應謀劃一些更具想像力和前瞻性的重大舉措，利用好中國超大規模市場的優勢，以更大力度、更聰明的方法推動開放，對國際上某些勢力形成有效制衡。

## 倡零關稅零壁壘奪主動權

劉世錦建議，在必要時可推出「零關稅、零壁壘、零補貼」政策，爭取國際博弈的主動權。此外，「在全球化理念和規則制定上走到前面，至少爭取道義上

的支持，在博弈中處於有利地位，對全球開放發展起到引領帶動作用。」

## 港吸引中概股回流

花旗銀行首席經濟學家劉利剛則提出，香港可在外循環中發揮新作用。他稱，在中美金融脫鉤的情況下，很多中概股可能要從美國退市，一旦退市，再上市的首選還是在香港市場。劉利剛說，「香港其實是一個美元區，中國外匯儲備資產或許可以在今後更多地配置在香港，從而可以減少對低收益且有安全隱憂美國國債的配置。」