

百年變局關口前 經濟安全成要務

專家：「暢通」是「雙循環」新發展格局核心

正在北京召開的中共十九屆五中全會，將研究關於制定第十四個五年規劃和2035年遠景目標的建議。站在百年未有之大變局的歷史關口，中央提出「加快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」，是貫穿下個五至十五年的發展主線。布局「雙循環」發展格局，「安全」首次與「發展」並重，核心任務是確保經濟安全和暢通。

香港文匯報記者 海巖 北京報道



有專家提倡未來五年要把4億人培養成中等收入群體，從而撐起中國龐大的內需市場。圖為福建平潭台灣商品免稅市場。資料圖片

受美中貿易戰和新冠疫情拖累，中國正面臨百年未有之大變局，國際環境錯綜複雜，大國間戰略利益博弈複雜激烈。同時，與「十三五」相比，「十四五」中國面臨的國內外發展環境發生明顯變化。國研中心預測，「十四五」期間，中國老齡化進入加速期，勞動力供給將繼續下降，與之伴隨的是，居民消費傾向降低，勞動力成本上升，居民儲蓄率降低，養老、醫療等社會保障費用負擔加重。而全球經濟延續高債務、低利率、低增長態勢，全球治理向多極化方向加快重構，中美之間對抗將進一步加劇，並向多領域蔓延，各領域脫鈎的風險大幅上升。這將嚴重壓縮中國的發展空間。

「新發展格局，強調和凸顯的是經濟安全，靈魂和核心要義在於維繫經濟安全。」中國社科院副院長高培勇說，近期中央領導人多次強調辦好發展和安全兩件大事。過去中國大多只從發展考慮，而今增加「安全」這一維度，將安全和發展放在政策天秤的兩端考慮，安全和發展兩端平衡，將是今後經濟發展走向的關鍵指標。

發展核心轉為可持續發展

中國財政科學研究院院長劉尚希也指出，「十四五」主題

不像過去強調的高速發展、平穩發展，而是要提升可持續發展的能力，哪怕發展慢一點也沒關係，但是一定要可持續，以避免發展的危機。

國家信息中心首席經濟師祝寶良接受香港文匯報訪問時指出，「暢通」是「雙循環」新發展格局的核心，不僅要解決國內經濟領域不暢通的問題，包括實體部門供給需求之間不暢通、實體部門與金融之間不暢通、金融領域內部房地產與其他部分的不暢通等，還要解決國際國內循環受阻問題。

他指出，同時，要重視國際分工，提高國際分工效率，還要把安全的概念向更多領域拓展，除了產業鏈安全、高

科技領域要自主可控外，關係國計民生的農產品、礦產品、能源、醫藥等領域以及信息、金融領域都需着重考慮安全問題。

專家倡經濟增速定5.5%

祝寶良認為，「雙循環」關鍵要讓經濟各個層面暢通循環起來，「十四五」乃至更長的未來15年，中國應將經濟增長速度維持在5.5%左右，在發展的基礎上，培養供應端及突破一些關鍵技術，與此同時，要下決心改革要素市場，包括城市化土地制度的改革、資本市場制度的改革、利率匯率市場化改革等。

要繼續開放，祝寶良提倡實行全球化戰略，在全球範圍內提升中國的軟實力，盡快實行「三零原則」，即零關稅、零出口限制、零補貼。此外，在未來五年，再把4億人培養成中等收入群體，中國就有了8億中等收入群體，從而撐起中國龐大的內需市場。改革收入分配制度，可能進一步調整稅收制度，比如徵收遺產稅、房地產稅和資本利得稅等，但在這部分稅收徵收之後，企業的所得稅、增值稅應該調降。這樣有利於縮小收入分配差距，提高企業發展積極性。

雙循環關鍵點

- ◆ 經濟發展與經濟安全並重
- ◆ 暢通與安全是兩大核心任務
- ◆ 改革要素市場打通經濟循環「堵點」
- ◆ 收入分配制度，挖掘消費潛力
- ◆ 以高水平開放優化帶動國內大循環

整理：香港文匯報記者 海巖

淡化增長目標 關注發展質量

「十三五」行將收官，規劃提出25項可量化的經濟社會發展指標，預計多數能如期完成，但涉及經濟結構調整的個別指標低於預期。市場普遍預計，「十四五」規劃將淡化經濟增長，更關注經濟再平衡和發展質量。十九大報告關於「兩步走」的戰略安排中，也沒有像以往那樣設定GDP翻番之類的定量目標，為「十四五」規劃淡化增長目標創造了條件，也為推動經濟高質量發展提供了更大空間。

數據顯示，2019年服務業增加值比重為53.9%，研發經費投入強度達到2.2%，而五年規劃提出的預期目標分別為56%和2.5%，仍有差距。今年新冠疫情重創服務業，而研發支出佔GDP比重自「十五」以來一直未達標，短期內亦很難明顯提升，由此預計到今年底兩項指標恐難完成。

至於增長目標，今年經濟大幅減速，要實現經濟總量與人均收入比2010年翻一番的預期目標不易，但從國家發改委表態看，如

果今年GDP增長1%，相當於2010年GDP總量1.91倍；如果增長3%，相當於1.95倍，接近預期目標。至於人均收入目標，如果GDP增長1.75%，就可以實現預期目標。

料增教育職訓開支

展望「十四五」，市場普遍預計，政府將淡化經濟增長，更加關注經濟再平衡和發展質量。瑞銀證券中國首席經濟學家汪濤認為，人口老齡化加速、儲蓄率下降、供應鏈轉移和科技領域進一步受限等因素，將抑制「十四五」經濟潛在增長率，「十四五」規劃可能會明顯淡化經濟增長目標，要麼不設定明確的增長目標，或者設定一個較低的且更靈活的增長目標，例如5%左右。目前國研中心、瑞銀、國泰君安等機構均預計，「十四五」時期，中國年均經濟增速將放緩至5%至5.5%。

市場預計，「十四五」着重推進國內結構性改革、提高增長質量，規劃可能進一步提



市場預計，「十四五」將進一步加大教育的支持力度。資料圖片

高城鎮化率、消費和服務業佔GDP比重、研發支出等。汪濤預計，鑒於脫鈎壓力上升和科技領域受限增多，中國可能大幅增加在基礎研究、前沿科技領域研究和存在瓶頸的技術攻堅方面的投入，「十四五」規劃中，研發經費支出佔GDP比重的目標可能從2020年的2.5%（3,500億至4,000億美元）提高到2025年的3%左右（6,000億至6,500億美元），並進一步加大教育和職業培訓的支持力度。

中國經此一「疫」，成為全球名副其實的避風港。圖為上海洋山深水港。資料圖片



內資轉戰線上 外企力拓市場

「雙循環」新發展格局下，內外資企業面臨轉型發展的機遇和調整。

祝寶良說，過去幾十年形成的外向型的產業生態系統和促進進口的政策體系，要進行改變，出口產品轉內銷，需要企業重塑品牌和戰略，既是機遇也有挑戰。很多海外產品都是中國製造的，許多中國生產商能生產出極具競爭力的產品，但這些產品過去在國內鮮為人知，其中蘊含機遇；但對接內銷市場，外資企業要調整產品、尋找買家、組織柔性生產，從傳統批發生產轉向個性化定製，並非易事。

「過去訂單來了才生產；國內消費者是今天下單，最好明天就看到貨。線上市場拚速度，如何預估銷量進行備貨等挑戰重重，考驗着傳統外資廠商。」東莞市莎米特箱包有限公司負責人陳斌對香港文匯報說，過去七成訂單來自海外代工，現在海外訂單幾近腰斬。「外單量大，一個貨櫃裝1,500個同款、同色行李箱。而內單量少，還要求紅的、黃的、藍的不同顏色都要有，需要轉向「小批量、多批次」柔性供

應鏈。」

中國成經濟避風港

對於外企來說，祝寶良指出，「雙循環」下，更多外資企業會採取「在中國為中國」戰略。儘管中國生產成本優勢削弱，但外企仍會為中國消費市場的巨大潛力所吸引，特別是隨着中產階級崛起，針對國內消費者的需求，外資企業也將推出定製化產品。未來中國會進一步開放，還可能有更多激勵措施鼓勵外資參與到中國供應鏈中，打通現有堵點。

中國「世界工廠」的地位經此一「疫」，順利地度過壓力測試，成為全球名副其實的避風港；加之中國經濟率先復甦，疊加居民海外消費回流，令中國消費市場成為今年跨國企業業績的最大亮點，促使以特斯拉為代表的外資加速產業鏈在中國本地化落地。此外，中國對關鍵技術攻關的迫切需求，國產替代加速也帶來巨大市場機會，不少外資看好中國甚至將研發部門轉到中國，加快本土化。

疏通經濟堵點 改革必不可少

「雙循環」新發展格局下，無論是構建完整內需體系，提高內需比重，還是提高關鍵技術和重要產業鏈的可替代性和抗衝擊韌性，關鍵是要打通經濟各環節的堵點，改革開放是關鍵所在。

祝寶良表示，國內國際的「雙循環」既涉及到商品的生產、分配、消費、流通之間的循環暢通，也涉及到要素資源的市場化配置流動、優化配置的循環暢通。國內大循環是「雙循環」的主體，但國內市場和制度環境還存在許多薄弱環節，在技術、資本、土地、數據等方面都面臨不暢通的問題。

技術方面，從基礎研究、到工程化生產、再到現實應用的渠道不暢，甚至在一定程度上割裂。資本方面，金融市場的利率、匯率等基礎價格的形成機制仍然有待完善，金融服務實體的能力有待提高。土地方面，農村集體建設用地流轉受限、城市中實行招拍掛制度引致嚴重社會問題，以及城鄉建設用地市場割裂。數據方面，存在數據資源分散、標準不統一、安全保障不足、國際規則制定能力不強等問題。

土地、資本、技術、勞動力、數據這些基礎生產要素的配置效率，直接決定中國經濟增速和績效，祝寶

良指出，「十四五」亟待進行一系列要素改革，包括人力資源機制國際對接、資本市場註冊制擴圍、科技成果產權激勵、數據產權界定和交易、擴大宅基地使用權流動範圍等，才能令雙循環暢通起來。

國內大循環非閉關鎖國

國研中心對外經濟研究部部長趙晉平向香港文匯報指出，「雙循環」是更深層次改革、更高層次開放。以國內大循環為主體絕非閉關鎖國，超大規模市場也絕非封閉的國內市場，而是開放、包容、聯通的國際國內雙市場。

趙晉平還指，中國要堅定推進對外開放，以金融開放為重要着力點，打通國內國際「雙循環」。可以通過鼓勵外資和境外金融機構進入中國市場，增加國內金融領域的競爭水平。還需不斷優化金融監管制度，提高監管能力，在金融開放中尋求開放與安全的平衡點。在堅持對內改革和對外開放的原則下，加強同世界經濟的聯繫，促進國際國內貨物、資金、人力等要素資源的自由流動，實現中國經濟良性運轉的同時帶動全球經濟持續復甦。