



基建投资“适度超前”，对中国经济影响几何？



作者：朱克力博士 国研新经济研究院创始院长、新经济智库 (CiNE)
首席研究员、湾区新经济研究院院长

近日，中央经济工作会议在京召开，对 2022 年中国经济发展大政方针全面部署。在强调宏观政策要稳健有效时，会议提出，实施新的减税降费政策，强化对中小微企业、个体工商户、制造业、风险化解等的支持力度，适度超前开展基础设施投资。

“适度超前开展基础设施投资”，短短 12 个字，引发市场关注和热议。值得思考的是，近年来一直在推动和强化高质量发展的新增长模式，现在为何要提出“适度超前”进行基建投资，又可能涉及到哪些基建领域，后续影响将会如何？

政策考量：扩大短期需求，增强长期动能

12 月 11 日，中央经济工作会议闭幕第二天，中央财经委员会办公室副主任韩文秀出席“2021-2022 中国经济年会”，在对中央经济工作会议作出解读时特别提到，要适度超前进行基础设施建设，在减污、降碳、新能源、新技术、新产业集群等领域加大投入，既扩大短期需求，又增强长期动能。

从上述内容中，可以解读出中央提出适度超前进行基建投资的相关背景，并理解该政策用意在于“既扩大短期需求，又增强长期动能”。

其中，“增强长期动能”，从经济学逻辑出发，有其可循的“基建→

动能→产业”的转化路径。而“扩大短期需求”，则尤其是当前基于扩内需，以及保民生在内的“六稳”“六保”等综合考量。

一方面，从扩内需的角度来理解，财政政策和货币政策要协调联动，跨周期和逆周期宏观政策要有机结合，“内需潜力大是我们的优势所在”；进而要实施好扩大内需战略，促进消费持续恢复，积极扩大有效投资，注重在稳增长、调结构、惠民生的结合部分发力。

另一方面，从“六稳”“六保”尤其是保民生的角度来理解，是鉴于“前阶段一些地方发生燃气管道爆炸事故，要加强城市地下管网的排查和改造，建设以人民为中心的里子工程”。

此前，为夯实经济稳定恢复发展的基础、避免短期波动影响长期向好的基本面，已经释放过相关信号。

两个多月前，9月6日举行的“2021中国国际数字经济博览会”开幕式上，刘鹤副总理就提出要“适度超前进行基础设施建设”。他表示“要善于创造软环境，持续完善法治环境，适度超前进行基础设施建设，优化资源和服务供给，保护公平竞争，反对垄断。要善于发现和利用比较优势，结合不同地区产业特点，努力创新，进行差异化竞争”。

仅半个月后，9月22日召开的国务院常务会议，审议通过“十四五”新型基础设施建设规划，明确支持民营和境外资本参与新型基础设施投资运营。尽管该会后公报中没有出现“适度超前”的字眼，但其中指出，“十

四五”时期科学布局和推进建设以信息网络为基础、技术创新为驱动的新型基础设施，有利于促进稳增长、调结构、惠民生。

显而易见，促进“稳增长、调结构、惠民生”是其基本出发点，也是落脚点所在。在稳增长、调结构、惠民生的结合部分发力，则是当前开展基建投资的方法论。

正如中央经济工作会议所研判的，2022年中国经济发展面临“需求收缩、供给冲击、预期转弱”等三重压力和严峻形势。从外部看，国际环境不确定性因素增多。从内部看，也面临疫情散发、大宗商品价格高企等挑战。

从消费和投资两方面来看，在提振内需的诉求下，促进消费有赖于居民收入提高，在经济下行期间成效难显。短期内，供给侧重点在于减税降费，需求侧主要寄望于投资发力，包括加速基建投资以及缓和房地产市场走弱等方面。

通过增加政府有效投资引导和刺激经济增长，以基建投资补内需之不足，成为必然的政策选项。

涉及领域：将以绿色数字基建为主

紧接着的一个问题是：适度超前进行基础设施投资，这里的基建究竟指向哪些领域？在中央经济工作会议公报出来后，笔者对这里所指的基础设施投资，有一个基本判断是，它与传统基础设施和房地产基建项目会有

明显的区隔。

也就是说，所谓“适度超前”开展的，涉及近年来基础设施投资的新方向，其中主要是新基建。包括面向数字经济和智能经济发展等数字基建，以及支撑绿色低碳发展的绿色基建，可以并称为“绿色数字基建”。

诚如中财办副主任韩文秀在 2021-2022 中国经济年会上所讲，适度超前进行基础设施建设，在减污、降碳、新能源、新技术、新产业集群等领域加大投入。这里明确透露的是“减污、降碳、新能源、新技术、新产业集群”等领域，正是“绿色数字基建”的新基建方向。

不妨结合“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要来看。纲要指出“统筹推进传统基础设施和新型基础设施建设，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系”，强调“围绕强化数字转型、智能升级、融合创新支撑，布局建设信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施等新型基础设施”。

而无论是传统基建，还是新基建，都与保产业链和供应链安全息息相关。保产业链和供应链安全的关键环节，在于中间投入。这方面我国有两大类行业对外依存度较高，一是石油、铁矿石、大豆等资源性产品，二是通信设备、计算机和其他电子设备行业、仪器仪表、公用设备等高技术产品，两类行业的发展与安全都有赖于基础设施为其提供运行基础。

此前在 9 月 22 日召开的国务院常务会议上，“十四五”新型基础设

施建设规划审议通过。其中提出，“十四五”时期科学布局和推进建设“以信息网络为基础、技术创新为驱动的新型基础设施”。会议指出，这主要包括五方面：

一是加强信息基础设施建设。推动国家骨干网和城域网协同扩容，开展千兆光网提速改造。推进新一代移动通信网络商业化规模化应用。完善卫星通信、导航、遥感等空间信息基础设施。发展泛在协同的物联网。

二是稳步发展融合基础设施。打造多层次工业互联网平台，促进融通创新。结合推进新型城镇化，推动交通、物流、能源、市政等基础设施智能化改造。提升农业数字化水平。建设远程医疗、在线教育等民生基础设施。

三是推动大学、科研院所和高新技术企业等深度融合，增强高水平交叉前沿性研究能力。支持产业共性基础技术研发。建设开放式、专业化众创空间，纵深推进大众创业万众创新。

四是鼓励多元投入、推进开放合作。支持民营和境外资本参与新型基

础设施建设

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31412

