



常态化后中国宏观经济的 中长期压力



【财新网】(专栏作家 刘元春 特约作者 刘晓光 闫衍) 2021 年既是中国疫后经济的元年,也是十四五规划的开局之年,是“两个百年目标”、“两个五年规划”的交汇期与战略转换期,开启全面建设社会主义现代化国家新征程。一方面,中国经济从快速复苏到实现常态化具有十分重要的战略意义,为十四五规划的部署实施和加快构建新发展格局创造良好的宏观环境。另一方面,随着中国经济回归常态化,中长期力量的逐步显化将再次成为影响 2021-2022 年宏观经济运行的主导性因素,如何通过改革赋能将重新成为核心议题,并成为影响宏观经济走势和微观主体预期的重要因素。

1、区域经济分化较为严重,亟须全面提振北方经济

在产业结构、人口结构、环保压力差异加剧的作用下,中国区域经济分化严重,北方经济面临全面下滑压力。虽然近十年来,在国家区域协调发展战略的规划引导和政策支持下,传统的东、中、西部地区之间区域发展不平衡问题得到了极大改善,经济发展水平较低的中西部地区经济增速快于经济发展水平较高的东部地区,尤其是西南地区出现较快经济增长,各地区间经济发展水平呈现出持续的收敛态势,但是,在经济结构和产业结构大转型的背景下,国内各区域经济分化出现了一些新情况,存在一些新问题。其中,最为突出的三大表现是: 1) 南北地区经济差距持续加速扩大,区域一体化进程明显分化; 2) 五大区域性增长极在自身增长和对周边地区带动作用方面均出现显著分化; 3) 部分地区财政收支及相关社会经济

指标面临突出压力。

第一，南北地区经济分化呈现趋势性加速性恶化特征。1992年，南方经济（南方16个省市自治区名义GDP总和）在全国经济中的占比为57%，北方经济（北方15个省市自治区名义GDP总和）占比为43%，南方经济体量为北方经济的1.3倍；2010年，南方经济占比首次达到60%，北方经济占比降为40%，南方经济体量为北方经济的1.5倍；2019年，南方经济占比快速扩大到65%，北方经济占比缩小至35%，南方经济体量达到北方经济的1.8倍。南北地区经济分化不仅呈现出持续性、加速性的显著特征，而且已经达到了相当严重的地步。

首先，从近十年来的增长表现看，南北地区经济差异已经从一般性的分化进入到相对恶化的阶段。2012-2019年间，南方16个省市自治区名义GDP总和累计增长了92.4%，而北方15个省市自治区名义GDP总和累计仅增长了63.0%，南方经济增速平均达到北方经济增速的1.5倍，经济体量达到北方经济的1.8倍。

疫情暴发以来，南北区域经济分化情况更加严重，北方经济面临全面下滑压力。2021年第一季度，相比2019年同期的两年复合增速，南方省份经济增速普遍高于全国平均水平，而北方省份经济增速大多低于全国平均水平。剔除湖北，排名末位的10个省市自治区全部为北方省份，经济增速在1.5%-4.5%区间。

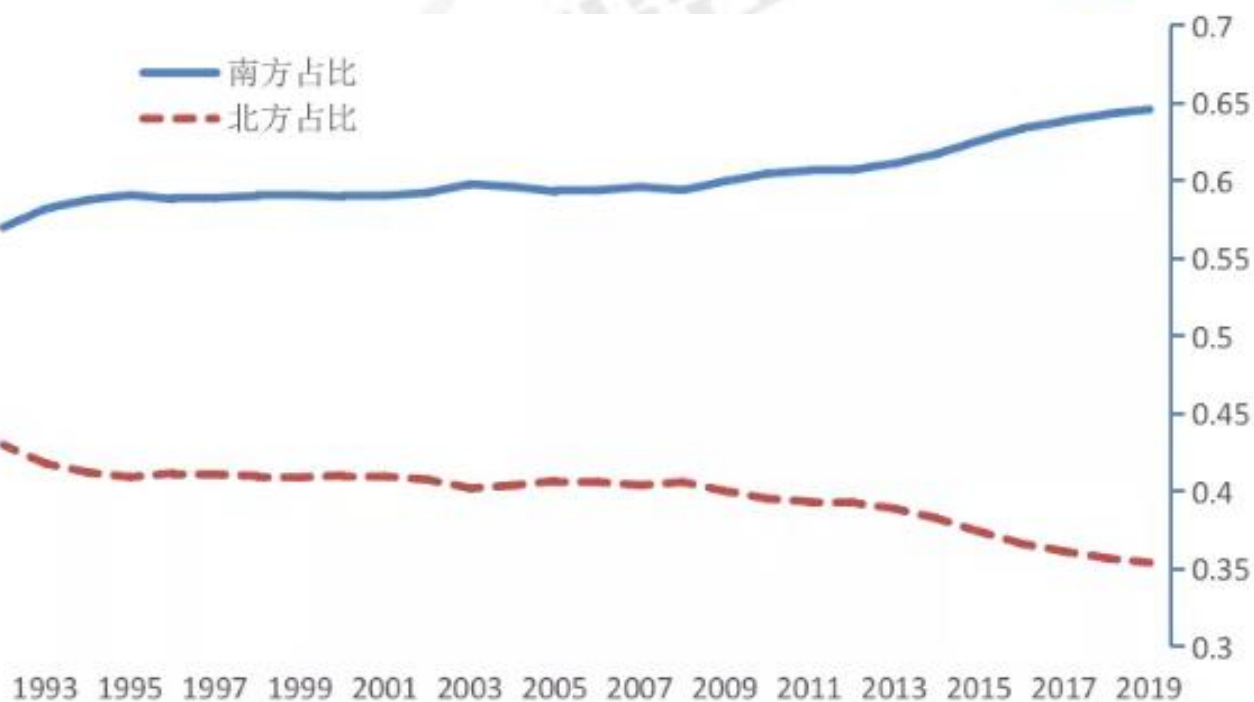


图1 南北经济规模占比变化趋势

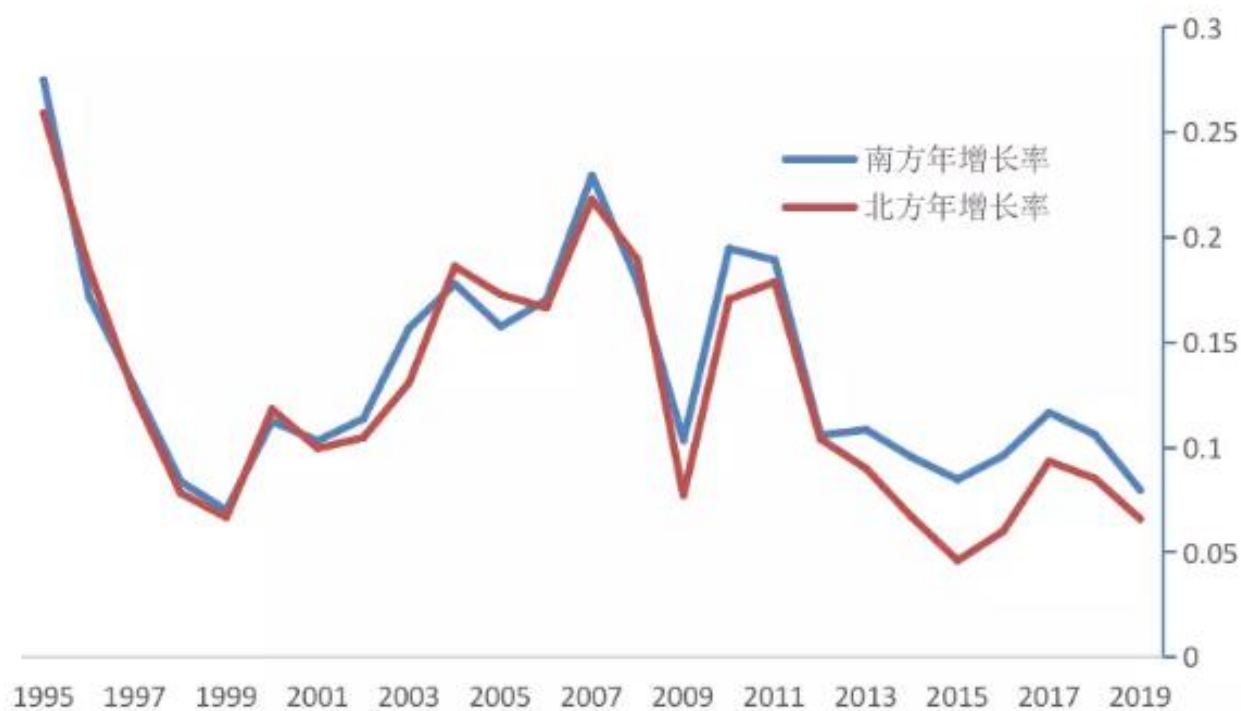


图2 南北名义GDP增长率变化趋势

其次，近十年来，南方经济的区域一体化取得了显著成效，区域内经

经济发展水平较高的地区对区域内经济发展水平较低的地区形成了有力的拉动作用，各省市经济发展水平呈现向高水平收敛的态势。相比全国 31 个省市名义 GDP 总和累计增长 80.9%，在南方 16 省中，仅上海累计增速略低于全国平均水平，累计增长了 78.3%，其余 15 个省市均高于全国平均水平；其中，湖北、福建、安徽、重庆、云南、贵州、西藏等累计增长都超过 100%，四川、江西、海南等累计增长都超过 90%。

相比之下，北方经济区域一体化的成效则不明显，区域内经济发展水平较高的地区没有对区域内经济发展水平较低的地区形成有力的拉动作用，各省市经济发展水平日趋分化。相比全国累计增长 80.9%，在北方 15 个省市中，只有北京、河南、陕西、新疆、青海增速略高于全国平均水平，其余 10 个省市累计增速均显著低于全国平均水平；其中，辽宁、吉林、黑龙江累计增长不到 40%，河北、天津、山西累计增长不到 55%，山东、甘肃、内蒙累计增长也仅为 60%左右。

第二，五大区域性增长极在自身经济增长和对周边地区的带动作用方面均出现显著分化。按照国家相关区域规划和战略目标，京津冀、长三角、珠三角、成渝、中部地区，作为五大区域性增长极，应该能够发挥拉动所在区域经济整体性增长的龙头带动作用。但从实际情况看，不仅这五大区域性增长极自身分化明显，而且在带动作用上的效果也存在显著差异。

首先，从五大增长极自身增长情况看，成渝地区的增长最为显著，京津冀地区增长情况较差。2012-2019 年间，京津冀地区名义 GDP 总和累

计增长了 65.2%，长三角地区名义 GDP 总和累计增长了 82%，珠三角地区名义 GDP 总和累计增长了 89.4%，成渝地区名义 GDP 总和累计增长了 97%，中部地区名义 GDP 总和累计增长了 88.2%。

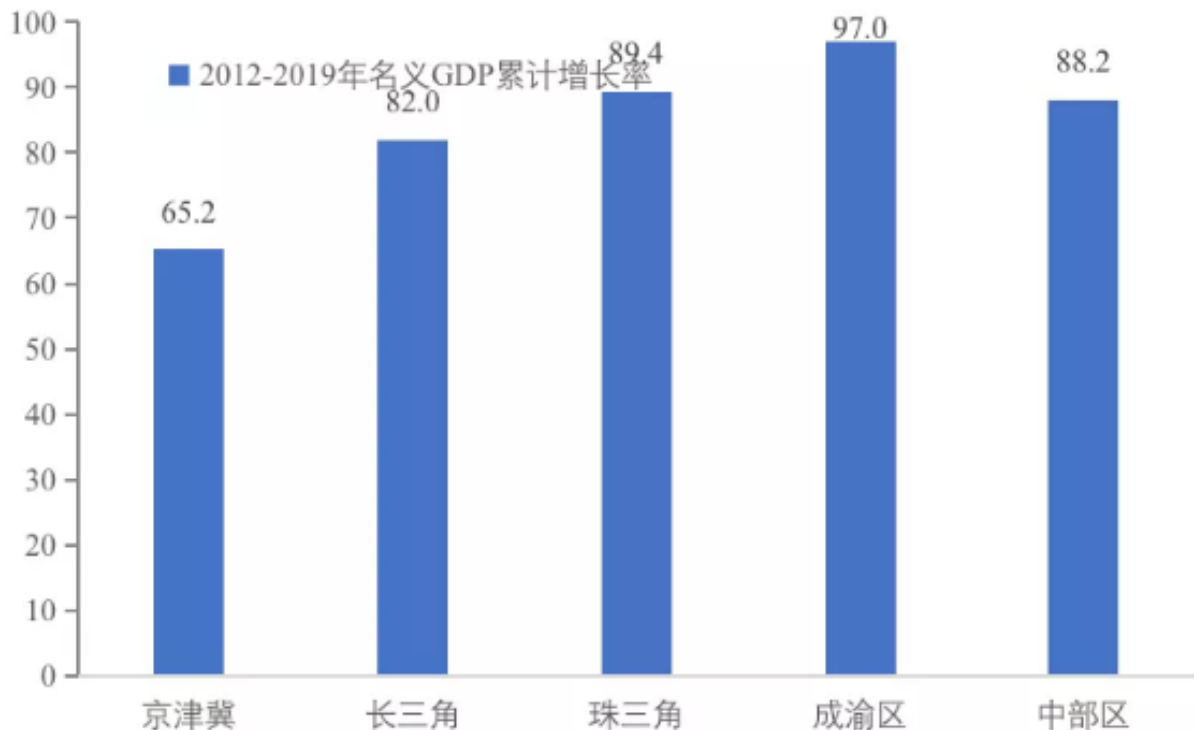


图3 五大增长极2012年以来名义GDP累计增长（2012-2019）

其次，从五大增长极对周边地区的增长带动情况看，长三角的辐射带动作用最为显著，京津冀的带动效果较差。2012-2019年间，在京津冀辐射地区中，北京名义 GDP 累计增长了 86.3%，一枝独秀，但河北、天津分别仅增长 51.6%、55.4%，山西、山东、内蒙古分别仅增长 45.2%、64.2%、64.4%，辽宁、吉林、黑龙江分别仅增长 39.3%、35.1%、23.0%。

相比之下，在长三角的辐射地区中，上海名义 GDP 累计增长了 78.3%，浙江、江苏分别增长 81.7%、83.7%，安徽、江西、福建、湖北分别增长

100.9%、92.6%、109.6%、101.1%，从核心到外围形成三级梯队，经济增速依次递增，对整体性增长拉动作用明显，区域协同发展成效显著。

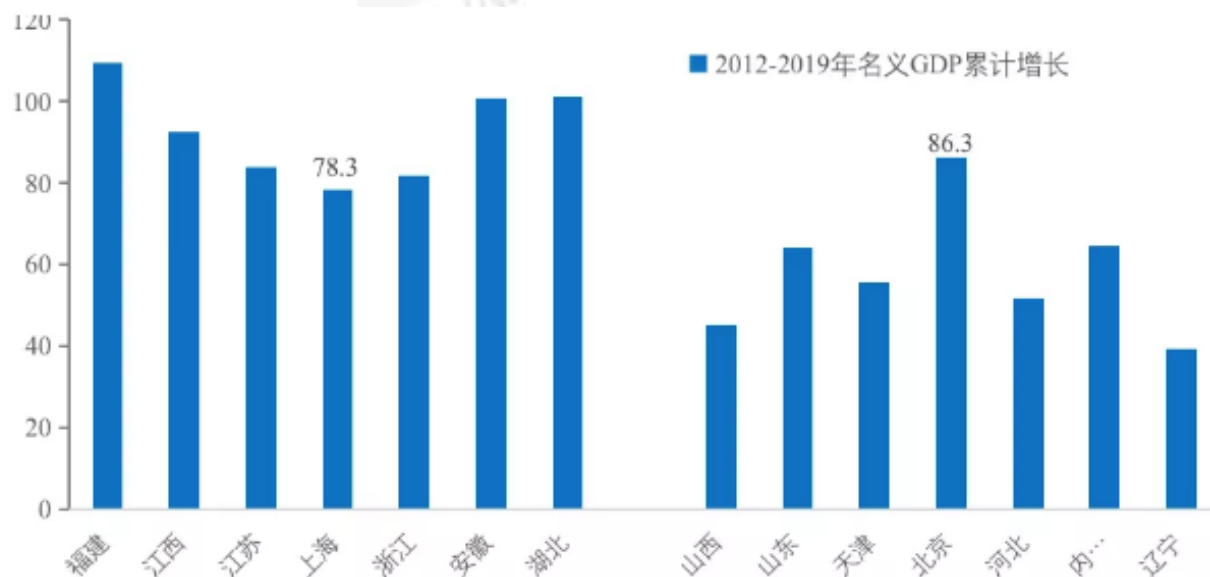


图4 长三角与京津冀辐射地区经济增长对比

第三，在以上两大分化力量的共同作用下，部分地区在财政收支平衡及相关社会经济指标面临突出压力，应对疫情冲击和实现疫后经济修复的能力不足，在超常规政策退出的过程中值得高度关注。

总而言之，亟须在加快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中，全面重塑南北经济格局。南方经济体量达到北方的两倍，已经不是一个简单的经济问题。按照现有的发展趋势，这种差异不仅不会自动缩小，反而还会加速扩大。究其根源，据我们对全国地区之间投入产出表变迁的分析，在对外开放的过程中，东南沿海率先融入国际大循环，以长三角、珠三角为两大支点、以长江沿线为界向内陆辐射，经过多年发展，已经建成相对独立的“南方大循环-国际大循环”，逐渐取代

了原来的“北方-南方-国际大循环”体系。如果简单延续现有的区域一体化进程，南北经济分化的格局还会进一步加深。事实上，近几年来，南方经济区域一体化越搞越好，而北方经济区域一体化则远远不及预期，这背后固然有个别地方政府的主观能动性不足的问题，但在更宏观层面也存在超出一省一地能力范围的大局势问题。

2、劳动人口压力急剧加大，生育政策远水不解近火

根据第七次全国人口普查数据，2020年中国0-14岁人口占17.95%，15-59岁人口占63.35%，60岁及以上人口占18.7%（其中，60-64岁人口占比5.2%，65岁及以上人口占13.5%）。与2010年相比，0-14岁、60岁及以上人口的比重分别上升1.35个百分点、5.44个百分点，15-59岁人口的比重下降6.79个百分点，15-64岁人口的比重下降5.95个百分点。

人口结构变化至少带来三方面宏观经济影响。一是总抚养比的持续上升，已从2010年的34.2%提高至2019年的41.56%；二是国民总储蓄率的持续下降，从2010年的50.9%下降至2019年的44.41%；三是劳动力

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_35021

