



连平：内需能否有效恢复取 决于两大关键因素



意见领袖 | 连平

在严峻复杂的国际环境下，尽管受疫情反复冲击影响，2022 年中国经济依然保持相对平稳的运行。2023 年中国经济能否真正加快恢复步伐取决于内需是否转暖，而消费和房地产则是两大关键。这两大关键因素不仅关系到短期经济运行，还与经济中长期高质量发展息息相关。



1、提振消费是扩大内需第一要务

作为战略基点，坚持扩大内需对于促进经济高质量发展有着十分重要的意义。随着近年来经济结构转型升级步伐的加快，固定资产投资对内需的提振作用逐步减弱，扩大内需需要更多向依靠消费进行转变。2010 年至 2021 年，除去个别年份，最终消费支出对于 GDP 的贡献率保持在 55%-69% 的区间内，平均贡献率为 53.9%，均大于资本形成，表明中国内需增长已逐渐向以消费为主要拉动力的路径上转变，只有有效扩大消费才能更好地

扩大内需。2022 年的中央经济工作会议指出要着力扩大国内需求，并强调要把恢复和扩大消费摆在优先位置。有鉴于此，激发消费活力、挖掘消费增长潜力、提振和扩大消费需求是 2023 年推动经济快速恢复的首要任务。

2022 年，由于疫情的反复冲击，消费增长出现断崖式下滑导致全年经济增长受到较大影响。全年社会消费品零售同比下降 0.2%，GDP 增长 3.0%，最终消费支出、资本形成和净出口的贡献率分别为 32.8%、50.1%和 17.1%，分别拉动 GDP1.0、1.5 和 0.5 个百分点。其中最终消费 32.8%的贡献率不但仅为 2021 年 65.4%的一半，甚至比平均 53.9%的水平也少了 20 多个百分点，还是有数据记录以来仅次于 2020 年的历史第二低位。消费贡献率创下的次位也直接带动经济增长创下次低水平。

在疫情政策优化和消费支持政策持续加大力度并落地的情况下，2023 年消费有望显著回升。但复苏程度还面临较多不确定性，需要政策在多个层面加力。当前各地促消费政策仍旧集中在发放消费券上，因此建议有关部门还可以从以下几个方面着手考虑制定政策。

一是继续推行汽车购置税减免、购车补贴、降低车贷利率和以旧换新政策。

二是鼓励和支持平台经济，带动线上消费和新消费。

三是对服务性行业给予有效支持，对商家可加大减税降费力度、延长缴税和还贷期限；对顾客可设计相关金融优惠活动，如消费返利、满减折

扣，优惠观影和加油以及旅游消费抵扣等。

四是继续做好中小企业在疫情后期的纾困工作。对于遭受疫情冲击较为严重的企业，可考虑出台临时性的员工工资补贴政策，将部分财政资源适当地用于企业员工薪酬保持方面，既能减轻企业负担，又能增加居民可支配收入。

五是加大居民消费需求提振的支持力度。多措并举保障就业和增加收入，鼓励灵活就业并提供社会保障。消费券的发放范围可进一步扩大和发放方式更为多样化之外，对真正困难的家庭给予现金补贴和现金抵扣券。

2、积极发挥房地产业在扩大内需战略中的作用

房地产业是我国国民经济的支柱产业。房地产行业对 GDP 的贡献是显而易见的。过去 5 年，房地产业产值占名义 GDP 比重年均均为 6.8%，直接拉动 GDP 每年约 0.7 个百分点，房地产投资占社会固定资产投资比重约为 24%。2022 年，房地产投资达到 13.3 万亿，占社会固定资产投资比例为 23.2%，商品房销售额达到 13.3 万亿，占 GDP 产值的 11%左右，是最重

要的支柱产业之一。房地产业对国民经济的发展起到了重要的支撑作用，是稳增长、促消费、扩内需的重要抓手。

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_51593

